

The background of the entire page is an aerial photograph of Toulouse, France. It shows the Garonne river flowing through the city, with the Pont Neuf bridge spanning across it. The city skyline, including the Basilica of Saint-Étienne, is visible in the background under a clear blue sky.

## **Rapport financier Semestriel au 30 juin 2020**

## SOMMAIRE

|      |                                                                |     |
|------|----------------------------------------------------------------|-----|
| I.   | Rapport semestriel d'activité.....                             | 3   |
| II.  | Comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2020..... | 36  |
| III. | Déclaration personnes physiques au 30 juin 2020.....           | 120 |
| IV.  | Rapport des Commissaires aux Comptes au 30 juin 2020.....      | 121 |

# SOMMAIRE

|      |                                                                                                                                                                     |           |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1.   | <b>PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DE CREDIT AGRICOLE TOULOUSE 31 .....</b>                                                                                     | <b>4</b>  |
| 2.   | <b>ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER .....</b>                                                                                                                  | <b>4</b>  |
| 3.   | <b>ACTIVITE COMMERCIALE DU 1ER SEMESTRE 2020 : UNE ACTIVITE ADAPTEE AU CONTEXTE DE CRISE POUR ASSURER LA CONTINUITE DE SERVICE ET ACCOMPAGNER LES CLIENTS .....</b> | <b>6</b>  |
| 4.   | <b>RESULTATS FINANCIERS : DES RESULTATS RESISTANTS MAIS AFFECTES PAR LE CONTEXTE INEDIT NE DE LA CRISE SANITAIRE .....</b>                                          | <b>7</b>  |
| 4.1. | LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION BASE INDIVIDUELLE .....                                                                                                        | 7         |
| 4.2. | LES COMPTES CONSOLIDES .....                                                                                                                                        | 8         |
| 4.3. | LA STRUCTURE FINANCIERE .....                                                                                                                                       | 8         |
| 5.   | <b>ACTIVITE PAR SECTEUR D'ACTIVITE.....</b>                                                                                                                         | <b>9</b>  |
| 5.1. | DEFINITION DES SECTEURS D'ACTIVITE .....                                                                                                                            | 9         |
| 5.2. | ANALYSE DES RESULTATS PAR SECTEUR D'ACTIVITE .....                                                                                                                  | 9         |
| 6.   | <b>LES PARTIES LIEES.....</b>                                                                                                                                       | <b>10</b> |
| 7.   | <b>GESTION DES RISQUES.....</b>                                                                                                                                     | <b>10</b> |
| 7.1. | RISQUE CREDIT .....                                                                                                                                                 | 12        |
| 7.2. | RISQUE DE MARCHE .....                                                                                                                                              | 15        |
| 7.3. | GESTION DE BILAN.....                                                                                                                                               | 18        |
| 7.4. | RISQUES OPERATIONNELS.....                                                                                                                                          | 21        |
| 7.5. | RISQUE JURIDIQUE.....                                                                                                                                               | 21        |
| 7.6. | DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE .....                                                                                                                                | 21        |
| 7.7. | LE CONTROLE PERMANENT .....                                                                                                                                         | 22        |
| 7.8. | LA PREVENTION ET LE CONTROLE DES RISQUES DE NON-CONFORMITE .....                                                                                                    | 22        |
| 7.9. | LE CONTROLE PERIODIQUE .....                                                                                                                                        | 22        |
| 8.   | <b>INFORMATIONS PRUDENTIELLES .....</b>                                                                                                                             | <b>23</b> |

## 1. Présentation des comptes consolidés de Crédit Agricole Toulouse 31

### ✓ **Changements de principes et méthodes comptables**

Les comptes consolidés semestriels sont établis conformément aux normes IAS/IFRS dont les évolutions sont présentées dans la note 1 des annexes aux comptes consolidés au 30 juin 2020.

### ✓ **Évolution du périmètre de consolidation**

L'évolution du périmètre de consolidation est décrite dans les notes 2 et 11 des annexes aux comptes consolidés au 30 juin 2020.

## 2. Environnement économique et financier

### **Premier semestre**

L'irruption de l'épidémie de coronavirus est venue remettre en question un scénario de ralentissement modéré de l'économie mondiale dans lequel les marchés se montraient confiants, percevant une diminution des incertitudes (accord commercial sino-américain et issue plus favorable du Brexit) et des politiques monétaires durablement accommodantes.

L'épidémie de Covid-19 et le confinement qui en a résulté constituent un choc inédit par sa nature et par son ampleur, bien supérieur à celle de la crise de 2008-2009. La quasi mise à l'arrêt des économies impacte mécaniquement, en premier lieu, l'économie réelle, l'offre comme la demande, en contraignant des pans entiers d'activité à la mise en sommeil, tout en imposant une contraction de la consommation avec, en corollaire, l'accumulation involontaire d'un matelas substantiel d'épargne. Alors que l'épidémie prenait de l'ampleur et que des mesures de confinement s'annonçaient en Europe, les marchés financiers ont connu entre fin février et fin mars une violente vague d'aversion au risque : chute des prix des actifs, assèchement de la liquidité, volatilité des prix très élevée. Le taux à 10 ans américain est passé début mars en dessous de 1%, le taux allemand à 10 ans se repliait vers un point bas (-0,8%) alors que les primes de risque offertes par la France et l'Italie se redressaient jusqu'à atteindre respectivement 67 points de base (pb) et 282 pb et que les marchés actions s'effondraient (les grandes places boursières ont perdu 30 à 35% en un mois au 20 mars, tout comme l'indice MSCI des bourses émergentes).

Redoutant l'impact économique et financier de cette crise, les pouvoirs publics, forts de l'expérience de la crise financière de 2008-2009, se sont rapidement engagés dans des politiques de soutien inédites par leur ampleur et leur capacité à s'affranchir des contraintes.

Afin d'éviter que la crise affectant l'économie réelle ne se double d'une crise financière, que la récession ne se mue en dépression, les Banques Centrales se sont ainsi lancées dans des assouplissements monétaires massifs. La BCE s'est ainsi engagée rapidement dans une politique volontariste visant à calmer les marchés en augmentant la liquidité et en limitant les tensions sur les *spreads* obligataires des souverains les plus fragiles. La politique budgétaire de la zone euro a également pris une tournure contra-cyclique. La levée des contraintes européennes liées à la supervision budgétaire et à la politique de la concurrence en matière d'aides d'État aux entreprises a offert plus de latitude financière aux États-membres pour parer à l'urgence sanitaire ou économique.

Cependant la réponse monétaire et budgétaire, aussi ample soit elle, a vocation à amortir le choc, à limiter les destructions d'emplois et de capacités de production afin

d'assurer que le redémarrage s'opère le mieux possible, une fois le choc immédiat passé. Mais elle n'a pas pu, par définition, contrer les ruptures physiques d'offre et de demande en amont. En zone euro, les chocs subis se révèlent d'ampleur très diverse selon les pays : les chiffres de croissance du premier trimestre l'illustrent clairement alors même que le confinement n'est intervenu que courant mars. Le PIB en zone euro a reculé de -3,6% par rapport au quatrième trimestre 2019. La France et l'Italie (-5,3%) et l'Espagne (-5,2%) sont très touchées. L'Allemagne et les Pays-Bas, enregistrent une contraction moins sévère (-2,2% et -1,7% respectivement). Avec le retour progressif à une plus grande mobilité, le redémarrage de la consommation, la réouverture des lignes de production et des chantiers suggèrent désormais un fort rebond mécanique de la croissance.

Au cours du semestre écoulé, les marchés financiers ont évolué de façon heurtée au gré des évolutions sanitaires et des assurances offertes par des banques centrales généreuses. Depuis leur plongeon en mars, les marchés actions se sont redressés, gagnant entre 20% (22% pour le CAC40) et 35% (pour le S&P 500) entre le 20 mars et fin juin. Cela a ainsi limité les pertes sur le semestre à 4% pour le S&P 500. Mais ces dernières restent de 17% pour le CAC40 et de 14% pour l'Eurostoxx 50. Les assouplissements monétaires ont permis un certain retour au calme des marchés et se révèlent *in fine* couronnés de succès.

### **Perspectives pour le second semestre**

Le second semestre se présente sous le signe d'une reprise vive après la très forte contraction du premier semestre. Néanmoins la vigueur du rebond, observée sur les indicateurs récents, est largement mécanique et ne préjuge pas de la robustesse ultérieure du mouvement. La vigueur de la sortie de crise dépend largement de la confiance des agents économiques, ménages et entreprises, susceptibles d'adopter des comportements prudents, d'épargne de précaution ou de réduction de l'investissement. Néanmoins, en moyenne sur l'année 2020, même si les situations sont très diverses, très peu de pays devraient échapper à la récession, à l'exception notable de la Chine (+3% en 2020 selon nos prévisions) entrée plus précocement dans la crise. Fait inédit, les pays émergents dans leur ensemble seront en récession en 2020 (-2% anticipé) mais c'est sans commune mesure avec la contraction du PIB des pays développés (-6,7%, -5,5% pour les Etats-Unis). En moyenne mondiale, le PIB réel baissera d'un peu plus de 4%.

Pour la zone euro, un redémarrage vigoureux de l'activité est attendu avec un rebond mécanique de la croissance au deuxième semestre de 2020, suivi d'une reprise modérée et incomplète en 2021. Les incertitudes restent cependant importantes et certaines menaces pèsent sur la reprise : fragilisation de la situation financière des entreprises, destructions d'emplois, comportements de précaution. Sous l'hypothèse d'absence de deuxième vague de contagion entraînant un confinement strict, la prévision de croissance pour la zone euro s'établit à -8,1% en 2020 (puis 5,5% en 2021). La reprise de la demande intérieure, bien qu'incomplète, serait le pilier de la sortie de crise. En France, en dépit d'un plan de soutien majeur, le PIB se contracterait de 10,2% en 2020 avant de progresser de 7,5% en 2021. Il faudra néanmoins attendre que soient précisé le plan de relance national.

Compte tenu d'assouplissements monétaires massifs et durables de la BCE, les risques financiers extrêmes semblent éloignés.

### **Situation en Haute Garonne**

L'épidémie de Covid-19 a eu un impact plus fort en Haute-Garonne que dans d'autres départements français. Selon l'INSEE l'activité économique y a baissé de plus de -37%

durant le confinement. En Occitanie près de 57% des salariés du secteur privé ont été en activité partielle et le nombre de demandeurs d'emploi a fortement augmenté touchant des niveaux historiques notamment sur l'intérim.

La reprise progressive de la consommation depuis le déconfinement porte la perte d'activité économique à -15% pour le département à fin juin. Cette reprise risque d'être lente d'autant que côté emplois la bonne dynamique de début d'année a été stoppée par l'épidémie. L'industrie aéronautique engage sa restructuration et Airbus a annoncé la suppression de 15 000 emplois dont 3 600 à Toulouse. La chaîne de sous-traitants qui représente 110 000 emplois en Occitanie sera nécessairement impactée. Sur le second semestre et les années à venir, l'accompagnement de cette filière mais aussi de l'hébergement-restauration sera déterminant pour préserver l'activité économique et le développement du département.

### **3. Activité commerciale du 1er semestre 2020 : une activité adaptée au contexte de crise pour assurer la continuité de service et accompagner les clients**

La dynamique commerciale prometteuse du 1<sup>er</sup> trimestre 2020 a été brutalement interrompue par l'irruption de l'épidémie de coronavirus. La Caisse Régionale avec l'ensemble du Groupe Crédit Agricole s'est alors pleinement mobilisée pour rendre accessible tous les services de banque et d'assurance, soutenir et accompagner ses clients à traverser la crise économique. Citons trois mesures d'accompagnement emblématiques par leur ampleur :

- Près de 98% des 3 800 demandes des clients professionnels pour l'octroi d'un PGE (Prêt Garantie Etat) ont été acceptées. A fin juin 257M€ de PGE ont été réalisés.
- Plus de 6 900 échéances de prêts ont été mises en pause pour les clients particuliers et professionnels, pour une durée de 6 mois dans la majeure partie des cas.
- Au titre du geste mutualiste solidaire et exceptionnel du groupe Crédit Agricole, 744 clients professionnels ont bénéficié d'une indemnité pour un montant de 4,4M€ supportée pour moitié par la Caisse régionale.

Fort du bon démarrage des premiers mois et de la reprise observée depuis la sortie du confinement, le bilan de ce 1<sup>er</sup> semestre ressort positif. La Caisse régionale a ainsi développé son fonds de commerce enregistrant 9162 nouveaux clients particuliers et 1826 nouveaux clients professionnels. L'équipement des clients en assurance s'est également poursuivi, le portefeuille de contrats évolue de +5,5% sur un an.

L'activité crédit a été fortement impactée par la mise en force des PGE. Les réalisations de crédit progressent de 16% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020. Hors PGE elles seraient en baisse de 9,4%. La demande de financement de projets habitat reste tonique sur le territoire Haut-Garonnais. Ainsi, la croissance des encours s'élève à +10,4% au global dont +10,9% sur les encours de crédit habitat.

La crise sanitaire et le confinement ont provoqué un repli de la consommation et un afflux d'épargne vers des supports liquides et sans risque : les dépôts à vue affichent une croissance supérieure à 26%, tandis que les encours en assurance vie évoluent timidement de +1,76%.

| Chiffres clés<br>en milliards d'€ | 30/06/2019 | 30/06/2020 | Variation |
|-----------------------------------|------------|------------|-----------|
| Encours Crédits                   | 9,3        | 10,3       | 10,4%     |
| <i>dont habitat</i>               | 6,3        | 7,0        | 10,9%     |
| Encours Collecte                  | 13,4       | 14,3       | 7,2%      |
| <i>dont collecte bilan</i>        | 8,6        | 9,6        | 10,7%     |

#### 4. Résultats financiers : des résultats résistants mais affectés par le contexte inédit né de la crise sanitaire

##### a. Les soldes intermédiaires de gestion base individuelle

Le Produit Net Bancaire en baisse de -19,7% sur un an est surtout affecté par l'absence de dividende de la SAS Rue La Boétie dont le paiement sera soumis à décision future de la BCE.

La marge d'intermédiation se contracte de -7,5% avec la poursuite de la baisse du taux de rendement du stock de crédits dans un contexte de taux durablement bas, et de production de crédits inférieure à l'année précédente, non compensé par les réalisations de PGE à taux zéro.

Les commissions sont en légère baisse de -0,8% sur un an. La performance sur le compartiment des assurances en hausse de 8% devrait permettre d'absorber le coût du geste mutualiste. La baisse des facturations sur dysfonctionnement s'accélère témoignant de la volonté de la Caisse régionale d'intensifier les mesures d'accompagnement de la clientèle fragile.

Les charges de fonctionnement enregistrent une baisse de -0,1% sur un an et s'établissent à 84,3M€. Elles intègrent la hausse des dotations aux amortissements suite à la rénovation du siège social et de 84 agences. Le résultat brut d'exploitation (RBE) s'établit à 25,5M€ contre 52,5M€ en juin 2019.

Le taux de CDL (Créances Douteuses et Litigieuses) en capital sur encours est au plus bas à 1,47%. Le coût du risque crédit augmente mais reste maîtrisé, passant de -0,1M€ à -3,7M€.

Après prise en compte du résultat net sur immobilisations et de l'impôt sur les sociétés, le résultat net social s'établit à 15,5M€ contre 40,7M€ au 30 juin 2019.

| BASE INDIVIDUELLE (chiffres en M€ et évolution en %) |              |              |               |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Résultats financiers                                 | 30/06/2019   | 30/06/2020   | Variation     |
| <b>Produit net bancaire</b>                          | <b>136,9</b> | <b>109,8</b> | <b>-19,7%</b> |
| Charges de fonctionnement nettes                     | -84,4        | -84,3        | -0,1%         |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                  | <b>52,5</b>  | <b>25,5</b>  | <b>-51,4%</b> |
| Coût du risque de crédit                             | -0,1         | -3,7         | n.s.          |
| <b>Résultat net social</b>                           | <b>40,7</b>  | <b>15,5</b>  | <b>-62,0%</b> |

## b. Les comptes consolidés

### 4.2.1. Le compte de résultat consolidé

| BASE CONSOLIDÉE (chiffres en M€ et évolution en %) |              |              |               |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Résultats financiers                               | 30/06/2019   | 30/06/2020   | Variation     |
| <b>Produit net bancaire</b>                        | <b>138,6</b> | <b>108,5</b> | <b>-21,7%</b> |
| Charges de fonctionnement nettes                   | -89,0        | -90,2        | 1,3%          |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                | <b>49,6</b>  | <b>18,3</b>  | <b>-63,2%</b> |
| Coût du risque de crédit                           | 0,2          | -4,8         | n.s.          |
| Résultat sur autres actifs                         | -0,1         | -0,2         | n.s.          |
| Ecart d'acquisition                                | 0,0          | -3,1         | -62,0%        |
| <b>Résultat avant impôts</b>                       | <b>49,7</b>  | <b>10,2</b>  | <b>-79,6%</b> |
| Charge fiscale                                     | -7,9         | -5,2         | -34,2%        |
| <b>Résultat Net - Part du groupe</b>               | <b>41,8</b>  | <b>5,0</b>   | <b>-88,1%</b> |

Un résultat consolidé de 5 M€ au 30 juin 2020, en baisse de 88% par rapport au 30 juin 2019.

Le résultat consolidé au 30 juin 2020 enregistre les retraitements liés aux normes IFRS : retraitement du FRBG (-4M€), de la taxe FRU (-2,5 M€), et des impôts différés (+3,7M€), auxquels s'ajoutent le résultat semestriel des filiales (-3,9M€ pour nos fonds dédiés), ainsi que l'impact de la dépréciation de l'écart d'acquisition de notre filiale immobilière (-3M€ pour un écart d'acquisition de 11M€ comptabilisé en 2019).

### 4.2.2. Les fonds propres consolidés

Les capitaux propres, ainsi que leur évolution, sont présentés dans les « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2020 ».

## c. La structure financière

### **Solvabilité-Liquidité : Une position en liquidité solide et une situation financière robuste pour traverser la crise**

Le ratio crédits/collecte bilan est de 114,2% au 30 juin 2020. La situation de liquidité de la Caisse régionale est excédentaire, soutenue par la forte progression des dépôts clientèle sur la période et un large accès à la ressource TLTRO auprès de la BCE. Ce contexte de liquidité favorable permet à la Caisse régionale de continuer à répondre favorablement à tous les besoins de financement de son territoire.

Les fonds propres prudentiels s'élèvent à 950Mds€. Les ratios Bâle III de solvabilité, et de levier estimés respectivement à 19,13% et 7,68% sont largement supérieurs aux exigences réglementaires en vigueur.

En conclusion, les fondamentaux de la Caisse régionale reflètent sa solide situation financière et sa capacité d'accompagnement de ses clients dans un contexte qui restera néanmoins très incertain sur les prochains mois.

Le cours du CCI Toulouse 31 s'établit à 108,62€ au 30 juin 2020, marquant une baisse de -19,2% sur l'année 2020 et de -7,15% sur un an.

Dans sa recommandation du 27 mars 2020, la Banque Centrale Européenne (BCE) a demandé aux banques à compter du 1er avril 2020 :

- de s'abstenir de distribuer des dividendes au moins jusqu'au 1er octobre 2020 pendant la période de choc économique liée au COVID-19 pour conserver autant de fonds propres que possible et maintenir leur capacité à soutenir l'économie dans un contexte d'incertitude accrue causé par le COVID-19,
- de ne souscrire aucun engagement irrévocable de verser des dividendes pour les exercices 2019 et 2020.

En conséquence de cette recommandation, l'assemblée de la Caisse régionale, réunie le 17 avril 2020, a décidé dans ses résolutions relatives à la fixation de la rémunération des parts sociales, CCA et CCI émis par la Caisse régionale de supprimer toute référence à la date de mise en paiement de ces rémunérations et de déléguer au Conseil d'administration la fixation de la date de versement en numéraire de ces rémunérations, qui ne pourra pas intervenir avant le 1er octobre 2020 et qu'avec l'accord préalable de la BCE. Il est également prévu une délégation au Conseil d'administration pour réduire, ou le cas échéant annuler, sur demande de la BCE, les distributions prévues pour les parts sociales, CCA, CCI, les sommes non distribuées étant alors affectées à un poste de réserve.

Le groupe Crédit agricole a pris connaissance de la nouvelle recommandation sur les distributions de dividendes faite par la BCE le 28 juillet 2020 et est en cours d'analyse des conséquences qu'il pourrait en tirer.

## **IV. Activité par secteur d'activité**

### **a. Définition des secteurs d'activité**

À côté de l'activité principale de banque de proximité, la Caisse régionale Toulouse 31 a développé sur son territoire une activité immobilière via le réseau Square Habitat.

### **b. Analyse des résultats par secteur d'activité**

Le secteur de l'activité immobilière a également été fortement marqué par la crise sanitaire. Les agences ont été fermées et le télétravail mis en place.

Les impacts ont été principalement ressentis sur les métiers de la vente, avec des recommandations stoppées et des actes reportés, et sur l'activité locative, avec l'absence de visites et le report des déménagements.

La baisse du chiffre d'affaires est cependant limitée grâce au bon 1<sup>er</sup> trimestre dans la vente d'ancien. Au total on constate une baisse d'environ 6,7% avec un chiffre d'affaires

à 3,1M€ au 30 juin 2020 contre 3,3M€ au 30 juin 2019, y comprise l'activité de Belin Gestion tuppée en juillet 2019.

Concernant les charges de personnel, en cohérence avec le positionnement du groupe, Square Habitat Toulouse 31 n'a pas eu recours au dispositif de l'activité partielle.

Compte tenu de ces éléments exceptionnels, le résultat net consolidé de Square Habitat s'affiche à -153K€ avant dépréciation de l'écart d'acquisition pour un montant de -3,1M€, voir le détail dans la note 6.8 dans les « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2020 ».

## V. Les parties liées

Les informations concernant les principales transactions entre les parties liées sont présentées en note 10 dans les « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2020 ».

## VI. Gestion des risques

### Contexte et environnement économique au premier semestre 2020

**La pandémie de coronavirus (COVID-19) en cours pourrait affecter défavorablement l'activité, les opérations et les performances financières du Groupe Crédit Agricole et de la Caisse régionale**

En décembre 2019, une nouvelle souche du coronavirus (COVID-19) est apparue en Chine. Le virus s'est à ce jour propagé dans de nombreux pays à travers le monde, conduisant l'Organisation mondiale de la santé à qualifier la situation de pandémie en mars 2020. Cette pandémie a eu et devrait continuer à avoir des impacts défavorables significatifs sur l'économie et les marchés financiers à l'échelle mondiale.

La propagation du COVID-19 et les mesures gouvernementales de contrôle et de restriction des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier ont perturbé les chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale et l'activité économique mondiale.

Le marché est par ailleurs entré dans une période de volatilité accrue. En conséquence de l'impact des mesures de confinement sur la consommation, des difficultés de production, de la perturbation des chaînes d'approvisionnement et du ralentissement des investissements, l'épidémie a engendré des chocs d'offre et de demande ayant résulté en un ralentissement marqué de l'activité économique.

Les marchés financiers ont été affectés de manière significative, comme en attestent la forte baisse des indices boursiers, la chute du cours des matières premières et l'accroissement des spreads de crédit affectant de nombreux emprunteurs et émetteurs. L'ampleur de l'impact défavorable de la pandémie sur l'économie et les marchés à l'échelle mondiale dépendra, notamment, de sa durée et de son intensité, ainsi que de l'impact des mesures gouvernementales adoptées pour limiter la propagation du virus et les effets de ce dernier sur l'économie.

La pandémie et les effets qui en résultent sur l'économie et les marchés financiers à l'échelle internationale sont susceptibles d'avoir un impact défavorable significatif sur les

résultats des activités et la situation financière du Groupe Crédit Agricole et de la Caisse régionale.

Cet impact inclut et pourrait inclure à l'avenir (1) une dégradation de la liquidité du Groupe Crédit Agricole (qui pourrait affecter son Ratio de Liquidité à Court terme (LCR)) due à divers facteurs comprenant notamment une augmentation des tirages des clients corporate sur les lignes de crédit et/ou une baisse du montant des dépôts, (2) une augmentation du coût du risque résultant de remises de dettes et de la détérioration des capacités de paiement des consommateurs, (3) une baisse des revenus imputable notamment à (a) un ralentissement de la production dans des secteurs tels que le crédit immobilier et le crédit à la consommation, (b) une baisse des revenus de commissions et de frais, conséquence notamment de la moindre collecte en gestion d'actifs et d'une baisse des commission bancaires et d'assurance, ainsi qu'(c) une baisse des revenus dans la gestion d'actifs et l'assurance, (4) un risque accru de dégradation des notations suite aux revues sectorielles annoncées par certaines agences de notation, et (5) des actifs pondérés par les risques (risk weighted assets ou RWAs) plus élevés en raison de la détérioration des paramètres de risque, qui pourraient à leur tour affecter la situation de capital du Groupe Crédit Agricole (et notamment son ratio de solvabilité).

### Principes et organisation de la gestion des risques à la Caisse régionale de Toulouse 31

La gestion des risques, inhérente à l'exercice des activités bancaires, est au cœur du dispositif de contrôle interne de la Caisse régionale, mis en œuvre par tous les acteurs, intervenant de l'initiation des opérations jusqu'à leur maturité finale.

L'organisation, les principes et outils de gestion et de surveillance de ces risques sont décrits de manière détaillée au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques.

Les principales catégories de risques auxquels la Caisse régionale est exposée sont : les risques de crédit, les risques de marché (risque de taux, de change, de prix), les risques structurels de gestion du bilan (risque de taux d'intérêt global, risque de change, risque de liquidité), ainsi qu'aux risques opérationnels et juridiques.

Les principales évolutions constatées sur le premier semestre 2020 sont présentées ci-dessous.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2020, le Groupe et ses entités ont actualisé leur déclaration d'appétence aux risques en intégrant les axes du budget 2020 et de leur Plan Moyen Terme.

La Caisse régionale Toulouse31 transmet régulièrement un suivi des indicateurs stratégiques à sa gouvernance. Par ailleurs, des informations complémentaires sont fournies concernant les risques opérationnels, les risques juridiques et les risques de non-conformité.

## **a. Risque Crédit**

Les principes, méthodologies et dispositif de gestion du risque de crédit, sont décrits de manière détaillée au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques. Ces principes et méthodologies n'ont pas connu d'évolution significative sur le premier semestre 2020.

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

### **7.1.1 Principales évolutions**

#### Objectifs et politique

L'actualisation de la « politique de développement maîtrisé du crédit » applicable en 2020 a été validée par le Conseil d'Administration.

#### Gestion du risque

Au cours du semestre, dans le cadre d'une forte dégradation du contexte économique en cours et à venir, la Caisse régionale a renforcé le suivi et le pilotage de ses risques de crédit (sensibilisations, sécurisation des processus, études, pilotage, revues de portefeuilles, contrôles...) tant dans les réseaux commerciaux que dans les services du siège concernés.

La Caisse régionale n'observe pas d'évolution défavorable du risque crédit au 30 juin 2020, grâce aux mesures de soutien mises en place par l'état, et aux actions mises en œuvre par la Caisse régionale.

Toutefois, la Caisse régionale anticipe une augmentation sensible de ce risque crédit dans les mois à venir.

La situation des risques crédits a été présentée aux instances suivantes : Comité du Contrôle Interne et Risque, Comité des Risques et Conseil d'Administration.

### **7.1.2 Norme IFRS 9**

Le groupe Crédit Agricole publie depuis 1er janvier 2018 ses états financiers IFRS en application de la norme IFRS 9 "Instruments financiers".

Les principes, utilisés pour le calcul des pertes de crédit attendues (Expected Credit loss : l'ECL) sont décrits dans les principes et méthodes comptables, note 1.2 des « Notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires au 31 décembre 2019 », paragraphe sur le Provisionnement pour risque de crédit, qui précise en particulier les données d'entrée, les hypothèses et techniques d'estimation utilisées.

Afin d'évaluer les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir et pour la durée de vie et déterminer si le risque de crédit des instruments financiers a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale, le Groupe s'appuie donc essentiellement sur les données utilisées dans le cadre du dispositif mis en œuvre pour les calculs réglementaires (dispositif de notation interne, évaluation des garanties et des pertes en cas de défaut).

Les informations macro-économiques prospectives (Forward Looking) sont prises en compte lors de l'estimation de la perte attendue avec deux niveaux distincts : le forward looking central permettant d'assurer une homogénéité de la vision macro-économique pour l'ensemble des entités du Groupe et le forward looking local qui permet d'ajuster les paramètres du scénario central pour tenir compte des spécificités locales.

Pour la construction du « forward looking central », le Groupe s'appuie sur 4 des scénarios macroéconomiques prospectifs établis par le département des études économiques (ECO) de Crédit Agricole SA qui sont pondérés en fonction de leur probabilité d'occurrence anticipée. Le scénario de base qui est fondé sur les hypothèses budgétaires est complété par trois autres scénarios (adverse, adverse modéré et favorable). Les modèles quantitatifs permettant d'évaluer l'impact des données macro-économiques sur l'évolution des ECL sont également utilisés dans les stress tests internes et réglementaires.

Les variables économiques actualisées trimestriellement portent sur les facteurs ayant un effet sur les principaux portefeuilles du Groupe (exemple : évolution du PIB France et pays de la zone euro, taux de chômage France et Italie, investissement des ménages, prix du pétrole, etc.).

Les perspectives économiques et les scénarios utilisés pour le calcul des ECL sont examinées trimestriellement par le Comité de coordination IFRS9 qui regroupe les principales entités du Groupe ainsi que les Directions de Crédit Agricole SA impliquées dans le process IFRS9.

- Précision sur les paramètres de risque intégrant une vision prospective

La vision prospective via les scénarios futurs probabilisés est intégrée pour les principaux portefeuilles à travers des modèles reliant les paramètres de PD et de LGD à l'évolution d'un ensemble de variables économiques décrits dans les quatre scénarios du Groupe.

Au niveau local, la Caisse régionale a défini des filières à risques en s'appuyant sur la qualité du portefeuille crédit de chaque secteur économique par rapport à un référentiel groupe Crédit Agricole, et sur les études de la Direction régionale des entreprises, de la concurrence, de la consommation, du travail et de l'emploi, et sur les études de l'Insee. Les paramètres retenus ont été ajustés pour 2020.

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 après avoir procédé à une refonte de ses filières en janvier 2020 a, compte tenu du contexte géographique et conjoncturel, élargi le périmètre au 30 juin 2020 avec la création de la filière aéronautique, portant à 14 le total de filières.

L'évolution des ECL au cours de la période est décrite dans la partie 3 « Risque de Crédit » des comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2020.

Le coût du risque est présenté ci-dessous :

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                           | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2019     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan sains (Bucket 1 et Bucket 2)</b> | <b>- 4 889</b> | <b>569</b>     | <b>3 635</b>   |
| <b>Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir</b>                                   | <b>- 7 948</b> | <b>- 113</b>   | <b>1 664</b>   |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | - 22           | 32             | 30             |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | - 7 805        | 368            | 1 123          |
| Engagements par signature                                                                                                              | - 121          | - 513          | 511            |
| <b>Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie</b>                                       | <b>3 059</b>   | <b>682</b>     | <b>1 971</b>   |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | -              | -              | -              |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | 2 985          | 622            | 790            |
| Engagements par signature                                                                                                              | 74             | 60             | 1 181          |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan dépréciés (Bucket 3)</b>         | <b>421</b>     | <b>- 7 271</b> | <b>- 4 318</b> |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | -              | -              | -              |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | - 22           | - 5 523        | - 3 974        |
| Engagements par signature                                                                                                              | 443            | - 1 748        | - 344          |
| Autres actifs                                                                                                                          | -              | - 10           | -              |
| Risques et charges                                                                                                                     | 758            | 3 106          | 922            |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>                                                                    | <b>- 3 710</b> | <b>- 3 606</b> | <b>239</b>     |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables dépréciés           | -              | -              | -              |
| Gains ou pertes réalisés sur instruments de dettes comptabilisés au coût amorti dépréciés                                              | -              | -              | -              |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés                                                                              | - 115          | - 349          | - 187          |
| Récupérations sur prêts et créances                                                                                                    | 134            | 333            | 181            |
| comptabilisés au coût amorti                                                                                                           | 134            | 333            | 181            |
| comptabilisés en capitaux propres recyclables                                                                                          | -              | -              | -              |
| Décotes sur crédits restructurés                                                                                                       | - 4            | - 20           | - 1            |
| Pertes sur engagements par signature                                                                                                   | -              | -              | -              |
| Autres pertes (1)                                                                                                                      | - 1 072        | - 50           | -              |
| Autres produits                                                                                                                        | -              | -              | -              |
| <b>Coût du risque</b>                                                                                                                  | <b>- 4 767</b> | <b>- 3 692</b> | <b>232</b>     |

(1) Dont 1038 milliers d'euros relatifs à l'appel de la garantie Switch Assurance, versés [ou à payer] à Crédit Agricole S.A. pour combler la baisse de la valeur de mise en équivalence des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels.

## **b. Risque de marché**

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

- les taux d'intérêt : 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 et de la volatilité des cours des actions, 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 ;
- les *spreads* de crédit : le risque de crédit correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution des *spreads* de crédit des indices ou des émetteurs. Pour les produits plus complexes de crédit s'ajoute également le risque de variation de juste valeur lié à l'évolution de la corrélation entre les défauts des émetteurs.

### **i. Objectifs et politique**

La maîtrise des risques de marché de la Caisse Régionale repose sur un dispositif structuré, comprenant une organisation indépendante des hiérarchies opérationnelles, des méthodologies d'identification et de mesure des risques, des procédures de surveillance et de consolidation. En termes de périmètre, ce dispositif couvre l'ensemble des risques de marché.

La Caisse régionale est exposée au risque de marché sur les éléments de ses portefeuilles de titres et de dérivés lorsque ces instruments sont comptabilisés en juste valeur (au prix de marché). Elle a réparti ses placements sur les marchés en trois portefeuilles :

- un portefeuille diversifié investi à Moyen & Long Terme,
- un portefeuille "LCR" (constitué de titres éligibles aux réserves du ratio LCR),
- un portefeuille dit « extinction », qui regroupe les titres en gestion extinctive qui ne répondent pas ou plus à la politique financière de la banque.

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

La maîtrise des risques sur l'ensemble des portefeuilles est réalisée par la fixation de limites de risque et de seuils d'alertes.

### **ii. Gestion du risque**

#### *a. Dispositif local et central*

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

- Au niveau central, la Direction des Risques et Contrôles Permanents Groupe assure la coordination sur tous les sujets de pilotage et contrôle des risques de marché à caractère transverse. Elle norme les données et les traitements afin d'assurer l'homogénéité de la mesure consolidée des risques et des contrôles.
- Au niveau de la Caisse régionale, un Responsable des Risques et Contrôles Permanents (RCPR) pilote et contrôle les risques de marché issus des activités. Ce Responsable est nommé par le Directeur Général de la Caisse régionale et lui est directement rattaché. Le RCPR participe aux comités de gestion financière et émet un avis risque sur les investissements et les portefeuilles, il est destinataire des reportings de l'activité financière (mensuels).

Un Middle-Office, indépendant des unités chargées de gérer les portefeuilles réalise le contrôle des opérations, mesure les risques, assure la valorisation des portefeuilles (réalisée par des prestataires indépendants), et produit les reportings.

#### *b. Les comités de décision et de suivi des risques*

Les décisions et le suivi des risques sont effectués au travers de deux comités :

- Comité de Gestion Financière : il est chargé de proposer les limites et les seuils d'alertes au Conseil d'Administration. Ces limites sont révisables au moins une fois par an. Un suivi trimestriel est réalisé au travers du reporting de l'activité « marchés financiers » (document publié par le Middle Office). Un suivi détaillé est présenté trimestriellement au Comité de Gestion Financière, et une synthèse au Conseil d'Administration.
- Comité de Contrôle Interne et Risques : il examine les risques de Contrepartie, Financiers, Opérationnels et de Conformité au regard de leur prévention, de leur situation (mesure, constats) et de leurs processus (fonctionnement). Il veille sur la cohérence et sur l'efficacité du contrôle interne, fait le point sur les résultats des contrôles permanents et périodiques, examine et valide le rapport annuel sur le contrôle interne, examine les principales conclusions des missions d'audit interne et externe, puis décide et suit l'avancement des plans d'actions correctives issus de ces missions et du contrôle permanent.

#### **iii. Méthodologie de mesure et d'encadrement des risques de marchés**

La gestion du risque est déclinée en limites et en seuils d'alerte :

### Les limites :

Au niveau global (et hors NEUMTN) :

- Une limite basée sur le stress Groupe sur le portefeuille titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables

Pour les NEUMTN structurés :

- Une limite basée sur le stress scénario
- Une limite basée sur la Value at Risk

Par portefeuille

- Une limite opérationnelle sur la valeur de marché du portefeuille (Stock de plus-values)
- Une limite d'exposition maximale sur le risque de change

### Les seuils d'alerte :

- Un seuil d'alerte sur la limite stress Groupe sur les titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur le stress Groupe sur les titres comptabilisés en coût amorti
- Un seuil d'alerte sur le stress Adverse 1 an sur les titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables
- Un seuil d'alerte sur la limite stress scénario appliqué aux NEUMTN
- Un seuil d'alerte sur la limite basée sur la Value at Risk appliquée aux NEUMTN
- Un seuil d'alerte sur la variation du marché action
- Un seuil d'alerte sur la variation des taux longs.

Le suivi de ce dispositif est réalisé quotidiennement, à l'exception des stress et la VaR qui sont calculés mensuellement.

Principales évolutions en termes d'exposition nette (portefeuille global) :

| <i>Allocation</i>                            | <i>Exposition 31/12/19</i>              | <i>Exposition 30/06/20</i>                |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| <i>Monétaire</i>                             | <i>0%</i>                               | <i>0%</i>                                 |
| <i>Obligations</i>                           | <i>85%</i>                              | <i>86%</i>                                |
| <i>Diversifié</i>                            | <i>15%</i>                              | <i>14%</i>                                |
| <i>Total</i>                                 | <i>939,9M€</i>                          | <i>977M€</i>                              |
|                                              |                                         |                                           |
| Stress Groupe<br>JVR JCR (en M€)<br>(Limite) | 45M€<br>(70M€)<br>Calculé au 31 12 2019 | 45.5M€<br>(70M€)<br>Calculé au 30 06 2020 |

#### iv. Perspectives d'évolution pour le second semestre 2020

La Caisse régionale de Toulouse 31 entend poursuivre les objectifs qu'elle s'est fixés pour l'année 2020.

### c. Gestion de bilan

#### i. Risque de taux d'intérêt global

**La gestion du risque de taux d'intérêt global (RTIG) vise à stabiliser les marges futures** des entités du Groupe contre les impacts défavorables d'une évolution adverse des taux d'intérêts.

Les variations de taux d'intérêt impactent en effet la marge d'intérêt en raison des décalages de durées et de type d'indexation entre les emplois et les ressources. La gestion du risque de taux vise par des opérations de bilan ou de hors bilan à limiter cette volatilité de la marge.

L'axe principal de la politique de gestion du risque de taux de la Caisse Régionale Toulouse 31 consiste à maîtriser la sensibilité du Produit Net Bancaire aux variations de taux.

#### Principales évolutions

La politique générale de gestion est fixée annuellement par le Conseil d'Administration ainsi que les limites de risque (limites 2020 fixées par le Conseil d'Administration du 29/11/2019).

La politique de gestion pour 2020 vise à maintenir des Gaps de taux faibles sur les durées à long terme, proche de la neutralité pour les durées à moyen terme, et d'ajuster l'exposition de la Caisse régionale sur la première année en fonction des conditions de marché sur le prix des couvertures. L'ajustement des positions est décidé chaque trimestre par le Comité de Gestion Financière.

Le risque est encadré par plusieurs types de limites :

- Limites de gap de taux et d'inflation : elles permettent d'éviter une trop forte concentration du risque sur certaines maturités. La perte en cas de choc sur un gap, ne doit pas dépasser un certain pourcentage du PNB d'activité (différent selon l'horizon retenu).
- Limites « VAN Taux » et « VAN (Taux + Inflation) » : des limites exprimées comme un impact maximum en valeur actuelle nette pour un choc normatif à la hausse et à la baisse sur le ou les gaps considérés. Limite VAN (taux, taux + inflation) : exprimée comme un impact maximum en Valeur Actuelle Nette pour un choc normatif (200 bp) à la hausse et à la baisse des taux sur l'ensemble des gaps et un choc normatif (100bp) à la hausse sur l'inflation. La perte théorique en cas de « choc » sur les taux et l'inflation ne doit pas dépasser un certain pourcentage des Fonds Propres.

- Le test Outlier vient compléter le dispositif de gestion du risque de taux. Le test consiste à calculer une VAN retraitée des fonds propres, avec une collecte non échéancée (livrets, PEL... qui s'écoule en moyenne sur 5 ans) et d'y ajouter les risques optionnel et comportemental. L'impact du choc normatif ne doit pas excéder pas le seuil de 20% des fonds propres réglementaires. En cas de dépassement du seuil, le régulateur peut demander des mesures correctives.

La Caisse régionale utilise des instruments financiers hors bilan pour couvrir son risque de taux. Elle utilise principalement les swaps de taux d'intérêts, mais également les Caps (essentiellement via les avances globales).

Toutes les limites sont assorties de seuil d'alerte.

### Gestion du risque

L'analyse du risque de taux est produite chaque trimestre de façon détaillée et une étude simplifiée est réalisée mensuellement entre chaque analyse détaillée. Cette analyse trimestrielle est présentée au Comité de Gestion Financière qui établit les orientations de gestion pour le trimestre à venir.

La couverture financière des Gaps est effectuée par des swaps.

### Exposition

Dans le contexte économique et financier actuel, la Caisse régionale maintient sa politique de faible exposition à l'évolution des taux.

Au 30 juin 2020, la Caisse Régionale est exposée à la hausse des taux jusqu'en 2023, l'exposition est proche de zéro jusqu'en 2033. Au-delà, la Caisse régionale est exposée à la hausse des taux.

### Perspectives d'évolution pour le second semestre

Eu égard à l'environnement économique et aux conditions financières actuelles, la Caisse régionale poursuivra sa politique prudente de gestion du risque de taux.

## **ii. Risque de change**

La Caisse régionale n'est pas exposée au risque de change.

Toutefois, il convient de préciser qu'il peut subsister une exposition devise marginale dans la gestion des excédents de fonds propres, au travers de certains OPCVM, libellés en Euros, mais qui peuvent détenir quelques instruments exposés aux devises dans leur portefeuille. Une limite concernant cette exposition indirecte a été fixée pour l'année 2020 dans la politique financière.

## **iii. Risque de liquidité et de financement**

La Caisse régionale est exposée, comme tous les établissements de crédit, au risque de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements. Ce risque

se réalise par exemple en cas de retraits massifs des dépôts de la clientèle, d'une crise de confiance ou de liquidité générale du marché (accès aux marchés interbancaires et monétaires). La gestion du risque de liquidité se traduit par la mesure de ce risque au travers de l'étude des échéanciers des emplois et des ressources contractuels ou modélisés, ce qui permet de mettre en évidence les exigibilités à différentes échéances et une politique d'adossement des ressources à des actifs liquides.

### Principales évolutions

Les objectifs de gestion du risque de liquidité :

La gestion du risque de liquidité doit répondre tout d'abord au maintien d'un ratio réglementaire sur des niveaux supérieurs au minimum requis. Ce niveau réglementaire minimum est fixé à 100% pour le ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) depuis le 1er janvier 2018. Le ratio de la Caisse régionale de Toulouse respecte le niveau requis en 2020 puisqu'il s'établit à 126% au 30 juin 2020.

L'objectif vise également à assurer la sécurité de la Caisse régionale en ce qui concerne le risque d'illiquidité, en répondant aux normes fixées pour l'ensemble du groupe Crédit Agricole, tout en veillant à minimiser le coût induit par le risque de liquidité.

Le dispositif repose sur :

- une limite de liquidité à Court Terme (horizon 12 mois),
- une surveillance des risques au travers de stress scénarii,
- une limite pour les Gaps de liquidité à long terme,
- la surveillance d'indicateurs d'équilibre de liquidité : le ratio Crédit/Collecte, la Position en Ressources Stables (PRS), le différentiel emplois/ressources à refinancer/replacer.

### Gestion du risque

La Caisse régionale maintient une politique prudente de gestion du ratio de liquidité Bâle 3 (LCR), en s'assurant de conserver en permanence une marge de sécurité suffisante sur ce ratio.

Elle poursuit également la gestion de l'optimisation du refinancement dans le respect des limites court terme (règles définies par Crédit Agricole S.A. dans le cadre de l'organisation des relations internes concernant le risque de liquidité), et de l'encadrement des refinancements à long terme, notamment la gestion concernant la concentration des échéances.

### Exposition

La limite court terme de la Caisse régionale est de 820 M€ au premier semestre.

La Caisse régionale n'a aucune tombée d'échéance à moyen long terme dépassant les limites imposées au sein du groupe.

Les scénarii de stress de liquidité appliqués aux refinancements et à leurs structures ne montrent aucun signe de faiblesse, ni en terme de volume, ni en terme de coût.

Le déficit Collecte / Crédit est en augmentation sur un an, suite à une activité crédit qui se développe plus rapidement que l'activité collecte.

Toutefois, la Position en Ressources Stables (PRS) de la Caisse régionale a fortement augmenté à 1 319 M€, notamment en raison de la ressource BCE reçu en juin via l'enveloppe TLTRO3.

#### **7.4. Risques opérationnels**

Le dispositif de gestion et de surveillance des risques opérationnels est décrit au sein du rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019, dans le chapitre consacré aux facteurs de risques.

##### Description - Définition

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

##### Principales évolutions et/ou actions

Dans le contexte de la crise sanitaire du premier semestre 2020, la Caisse régionale a subi une augmentation des coûts liés aux risques opérationnels, mais ceux-ci restent contenus.

Au cours du 1er semestre, la Caisse régionale a poursuivi l'actualisation annuelle de sa cartographie de risques opérationnels et des scénarii majeurs liés à ces risques, conformément aux recommandations du Groupe crédit Agricole.

#### **e. Risque Juridique**

Comme indiqué dans son communiqué du 9 MAI 2017, la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Toulouse 31 a été assignée par quelques porteurs de CCI en vue d'obtenir le rachat de leurs titres. Cette action est initiée par l'Association de défense des actionnaires minoritaires (ADAM). La partie adverse a évalué sa demande à 72 M€. Les arguments qu'elle développe sont sans fondement et la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Toulouse 31 est donc très confiante sur l'issue de cette procédure. Suite à un regroupement du dossier avec des assignations similaires de l'ADAM visant d'autres Caisses régionales de Crédit Agricole, l'action est actuellement instruite par le Tribunal de Grande Instance d'Aix en Provence.

#### **f. Dispositif de contrôle interne**

Le dispositif de contrôle interne de la Caisse régionale est décrit dans le rapport financier 2019 au paragraphe 5.3.2.

#### **g. Le contrôle permanent**

Au 1er semestre, le dispositif de contrôle permanent a été adapté afin de satisfaire aux nécessités de suivi de l'évolution des risques identifiés ci-avant.

#### **h. La prévention et le contrôle des risques de non-conformité**

Au 1er semestre, la Caisse régionale a maintenu sa vigilance sur le processus d'entrée en relation et de connaissance client en fonction de l'évolution de la réglementation.

La Caisse régionale, en phase avec les directives du groupe Crédit Agricole a poursuivi la mise en œuvre :

- de la réglementation MIF2 : par la mise en place du dispositif gouvernance produit.
- du dispositif SAPIN 2 : afin de lutter contre le risque de corruption,
- du plan OFAC visant au renforcement du dispositif relatif aux sanctions internationales,
- de certains processus de commercialisation notamment à distance compte tenu du contexte COVID (suite travaux CASA)

Par ailleurs, la Caisse régionale a finalisé sur la période le dispositif de risque de conduite (nouvel indicateur d'appétence au risque ) avec un premier indicateur de synthèse calculé pour 2019 qui traduit une maîtrise de risque satisfaisante sur l'ensemble des thématiques.

#### **i. Le contrôle périodique**

Le Secteur contrôle périodique est indépendant des unités opérationnelles. Ses missions conduites visent à s'assurer, de la conformité des opérations, du respect de la réglementation et des procédures internes, de la maîtrise et du niveau effectivement encouru des risques (identification, enregistrement, encadrement, couverture). Elles ont également pour objectif de porter un diagnostic sur les dispositifs de contrôles visés à l'article 13 du règlement CRBF 97-02 modifié par l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, ainsi que de ceux permettant d'assurer la fiabilité et l'exactitude des informations financières de gestion et d'exploitation des domaines audités.

Les contrôles effectués par le Secteur contrôle périodique au cours du 1er semestre 2020 se sont inscrits dans le cadre du plan d'audit annuel déterminé en fonction des critères et méthodologies définis par l'Inspection Générale de Crédit Agricole SA et validé par la Direction Générale.

Le guide d'audit des agences de proximité, développé en interne, est régulièrement actualisé, afin d'intégrer notamment des évolutions réglementaires et/ou de nouvelles zones de risques identifiées.

Afin de répondre aux exigences réglementaires, le dispositif de suivi contrôlé des demandes d'actions correctives issues des missions d'audit est intégré au plan de charge 2020 en deux vagues semestrielles.

Au titre du 1er semestre 2020, le Secteur Contrôle Périodique a finalisé 2 missions thématiques, et en a engagé 8 dont 3 sont en processus contradictoire. Enfin, 1 mission a été reportée.

## VII. Informations prudentielles

### **Composition et pilotage du capital**

Dans le cadre des accords de Bâle 3, le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (*Capital Requirements Regulation*, dit « CRR ») tel que modifié par CRR n° 2019/876 (dit « CRR 2 ») impose aux établissements assujettis (incluant notamment les établissements de crédit et les entreprises d'investissement) de publier des informations quantitatives et qualitatives relatives à leur activité de gestion des risques. Le dispositif de gestion des risques et le niveau d'exposition aux risques de la Caisse régionale Toulouse 31 sont décrits dans la présente partie et dans la partie « Gestion des risques ».

Les accords de Bâle 3 s'organisent autour de trois piliers :

- le **Pilier 1** détermine les exigences minimales d'adéquation des fonds propres et le niveau des ratios conformément au cadre réglementaire en vigueur ;
- le **Pilier 2** complète l'approche réglementaire avec la quantification d'une exigence de capital couvrant les risques majeurs auxquels est exposée la banque, sur la base de méthodologies qui lui sont propres ;
- le **Pilier 3** instaure des normes en matière de communication financière à destination du marché ; cette dernière doit détailler les composantes des fonds propres réglementaires et l'évaluation des risques, tant au plan de la réglementation appliquée que de l'activité de la période.

Le pilotage de la solvabilité vise principalement à évaluer les fonds propres et à vérifier qu'ils sont suffisants pour couvrir les risques auxquels la Caisse régionale Toulouse 31 est, ou pourrait être exposée compte tenu de ses activités.

Les ratios de solvabilité font partie intégrante du dispositif d'appétence au risque appliqué au sein de la Caisse régionale Toulouse 31 (décrit dans les chapitres « Facteurs de risque » et « Gestion des risques »).

### **Cadre réglementaire applicable**

Renforçant le dispositif prudentiel, les accords de Bâle 3 ont conduit à un rehaussement de la qualité et du niveau des fonds propres réglementaires requis et ont introduit la prise en compte de nouveaux risques dans le dispositif prudentiel.

En complément, un cadre réglementaire spécifique, permettant une alternative à la mise en faillite des banques a été instauré suite à la crise financière de 2008.

Les textes concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement ont été publiés au Journal officiel de l'Union européenne le 26 juin 2013. Ils comprennent la directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*, dite CRD 4), et le règlement 575/2013 (*Capital Requirements*

*Regulation*, dit CRR) et sont entrés en application le 1er janvier 2014, conformément aux dispositions transitoires prévues par les textes.

La directive 2014/59/EU, « Redressement et résolution des banques » ou *Bank Recovery and Resolution Directive* (dite BRRD), a été publiée le 12 juin 2014 et est applicable en France depuis le 1er janvier 2016. Le règlement européen « Mécanisme de Résolution Unique » ou *Single Resolution Mechanism Regulation* (dit SRMR, règlement 806/2014) a été publié le 15 Juillet 2014 et est entré en vigueur le 19 août 2016, conformément aux dispositions transitoires prévues par les textes.

Le 7 juin 2019, quatre textes constituant le paquet bancaire ont été publiés au *Journal officiel de l'Union européenne* :

- BRRD 2 : Directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 Mai 2019 modifiant la Directive 2014/59/EU ;
- SRMR 2 : Règlement (UE) 2019/877 du Parlement européen et du Conseil du 20 Mai 2019 modifiant le règlement (UE) No°806/2014 ;
- CRD 5 : Directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 Mai 2019 modifiant la Directive 2013/36/EU ;
- CRR 2 : Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 Mai 2019 modifiant le Règlement (UE) N°575/2013.

Les directives BRRD 2 et CRD 5 seront transposées en droit français au plus tard le 28 décembre 2020. Les règlements SRMR 2 et CRR 2 sont entrés en vigueur 20 jours après leur publication, soit le 27 juin 2019 (toutes les dispositions n'étant toutefois pas d'application immédiate).

Le règlement 2020/873 dit « Quick-Fix » a été publié le 26 juin 2020 et est entré en application le 27 juin 2020 venant amender les règlements 575/2013 (« CRR ») et 2019/876 (« CRR2 »).

Dans le régime CRR 2/CRD 4 (et dans l'attente de la transposition de CRD 5), quatre niveaux d'exigences de fonds propres sont calculés :

- le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 ou ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) ;
- le ratio de fonds propres de catégorie 1 ou ratio *Tier 1* ;
- le ratio de fonds propres globaux ;
- le ratio de levier.

Le calcul de ces ratios est phasé de façon à gérer progressivement :

- la transition entre les règles de calcul Bâle 2 et celles de Bâle 3 (les dispositions transitoires ont été appliquées aux fonds propres jusqu'au 1er janvier 2018 et s'appliquent aux instruments de dette hybride jusqu'au 1er janvier 2022) ;
- les critères d'éligibilité définis par CRR 2 (jusqu'au 28 juin 2025).

Les ratios sont également en vision non phasée comme si les nouvelles dispositions réglementaires étaient d'application immédiate.

Les exigences applicables à la Caisse régionale Toulouse 31 sont respectées.

## **Supervision et périmètre prudentiel**

Les établissements de crédit et certaines activités d'investissement agréés visés à l'annexe 1 de la directive 2004/39/CE sont assujettis aux ratios de solvabilité, de

résolution et de grands risques sur base individuelle ou, le cas échéant, sous-consolidée.

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) a accepté que certaines entités du Groupe puissent bénéficier de l'exemption à titre individuel ou, le cas échéant, sur base sous-consolidée dans les conditions prévues par l'article 7 du règlement CRR. Dans ce cadre, la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a été exemptée par l'ACPR de l'assujettissement sur base individuelle.

Le passage sous supervision unique le 4 novembre 2014 par la Banque centrale européenne n'a pas remis en cause les exemptions individuelles accordées précédemment par l'ACPR.

## **Politique de capital**

Lors de la journée Investisseurs du 6 juin 2019, le Groupe Crédit Agricole a dévoilé sa trajectoire financière pour le plan à moyen terme 2022. Des objectifs en termes de résultat et de ressources rares ont été précisés à cette occasion.

Grâce à leur structure financière, les Caisses régionales ont une forte capacité à générer du capital par la conservation de la majeure partie de leur résultat. Le capital est également renforcé par les émissions de parts sociales réalisées par les Caisses locales.

## **Gouvernance**

La Caisse régionale présente toute instance de type Comité actif passif.

## **Fonds propres prudentiels**

Bâle 3 définit trois niveaux de fonds propres :

- les fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1) ;
- les fonds propres de catégorie 1 (*Tier 1*), constitués du *Common Equity Tier 1* et des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou *Additional Tier 1* (AT1) ;
- les fonds propres globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 (*Tier 2*).

L'ensemble des tableaux et commentaires ci-après n'inclut pas le résultat de la période.

## **Fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1)**

Ils comprennent :

- le capital ;
- les réserves, y compris les primes d'émission, le report à nouveau, le résultat net d'impôt après distribution ainsi que les autres éléments du résultat global

accumulés incluant notamment les plus ou moins-values latentes sur les actifs financiers détenus à des fins de collecte et vente et les écarts de conversion ;

- les intérêts minoritaires, qui font l'objet d'un écrêtage, voire d'une exclusion, selon que la filiale est un établissement de crédit éligible ou non ; cet écrêtage correspond à l'excédent de fonds propres par rapport au niveau nécessaire à la couverture des exigences de fonds propres de la filiale et s'applique à chaque compartiment de fonds propres ;
- les déductions, qui incluent principalement les éléments suivants :
  - les détentions d'instruments CET1, au titre des contrats de liquidité et des programmes de rachat ;
  - les parts sociales en attente de remboursement ;
  - les actifs incorporels, y compris les frais d'établissement et les écarts d'acquisition ;
  - la *prudent valuation* ou « évaluation prudente » qui consiste en l'ajustement du montant des actifs et des passifs de l'établissement si, comptablement, il n'est pas le reflet d'une valorisation jugée prudente par la réglementation ;
  - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des déficits reportables ;
  - les insuffisances de provisions par rapport aux pertes attendues pour les expositions suivies en approche notations internes ainsi que les pertes anticipées relatives aux expositions sous forme d'actions ;
  - les instruments de fonds propres détenus dans les participations financières inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments CET1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;
  - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %) ;
  - les instruments de CET1 détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %) ;
  - la somme des impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles et des instruments de CET1 détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond commun de 17,65 % des fonds propres CET1 de l'établissement, après calculs des plafonds individuels explicités ci-dessus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %) ;

- les ajustements demandés par le superviseur au titre du Pilier 2 (engagements de paiement irrévocables relatifs au Fonds de Résolution Unique et au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution).

### Fonds propres additionnels de catégorie 1 ou Additional Tier 1 (AT1)

Ils comprennent:

- les fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) éligibles qui correspondent aux instruments de dette perpétuelle, dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement (en particulier le saut dans la rémunération ou *step up clause*).
- les déductions d'instruments de fonds propres détenus dans les participations financières inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments AT1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;
- les autres éléments de fonds propres AT1 ou autres déductions (dont les intérêts minoritaires éligibles en AT1).

La Caisse régionale n'émet pas d'instruments de fonds propres AT1.

Le règlement CRR 2 ajoute des critères d'éligibilité. Par exemple, les instruments émis par un établissement installé dans l'Union européenne qui relèvent d'un droit de pays tiers doivent comporter une clause de bail-in (renflouement interne) pour être éligibles. Ces dispositions s'appliquent pour chacune des catégories d'instruments de fonds propres AT1 et *Tier 2*.

### Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

Ils comprennent :

- les instruments de dette subordonnée qui doivent être d'une durée minimale de 5 ans et pour lesquels :
  - les incitations au remboursement anticipé sont interdites ;
  - une décote s'applique pendant la période des cinq années précédant leur échéance.
- les déductions de détentions directes d'instruments *Tier 2* (dont *market making*) ;
- l'excès de provisions par rapport aux pertes attendues éligibles déterminées selon l'approche notations internes, limité à 0,6 % des emplois pondérés en IRB (*Internal Rating Based*) ;
- les déductions d'instruments de fonds propres détenus dans les participations financières inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments *Tier 2* dans

le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;

- les déductions d'instruments Tier 2 détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants), majoritairement du secteur des assurances ;
- les éléments de fonds propres *Tier 2* ou autres déductions (dont les intérêts minoritaires éligibles en *Tier 2*).

Le montant des instruments *Tier 2* retenu dans les ratios non phasés correspond aux instruments de fonds propres de catégorie 2 éligibles au CRR n° 575/2013 tel que modifié par CRR n° 2019/876 (CRR 2).

### Dispositions transitoires

Pour faciliter la mise en conformité des établissements de crédit avec CRR 2/CRD 4 (dans l'attente de la transposition de CRD 5), des assouplissements ont été consentis à titre transitoire, grâce à l'introduction progressive de traitements prudentiels sur les fonds propres.

Toutes ces dispositions transitoires ont pris fin au 1<sup>er</sup> janvier 2018, excepté celles portant sur les instruments de dette hybride qui s'achèvent le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

Les instruments de dette hybride qui étaient éligibles en fonds propres sous CRD 3 et qui ne le sont plus du fait de l'entrée en vigueur de la réglementation CRD 4 peuvent sous certaines conditions être éligibles à la clause de maintien des acquis :

- tout instrument émis après le 31 décembre 2011 et non conforme à la réglementation CRR est exclu depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014 ;
- les instruments dont la date d'émission est antérieure peuvent sous conditions être éligibles à la clause de grand-père et sont alors progressivement exclus sur une période de 8 ans, avec une diminution de 10 % par an. En 2014, 80 % du stock global déclaré au 31 décembre 2012 était reconnu, puis 70 % en 2015 et ainsi de suite ;
- La partie non reconnue peut être incluse dans la catégorie inférieure de fonds propres (d'AT1 à *Tier 2* par exemple) si elle remplit les critères correspondants.

Pendant la phase transitoire, le montant de *Tier 2* retenu dans les ratios correspond à la somme :

- du *Tier 2* éligible CRR 2 ;
- des instruments de fonds propres de catégorie 2 éligibles CRR émis entre le 1<sup>er</sup> janvier 2014 et le 27 juin 2019 ;
- d'une fraction du *Tier 2* non éligible CRR émis avant le 1<sup>er</sup> janvier 2014, égale au minimum :
  - du montant prudentiel des titres *Tier 2* non éligibles en date de clôture et, le cas échéant, du report des titres *Tier 1* en excédent par rapport au seuil de 20 % (seuil pour l'exercice 2020) des titres *Tier 1* non éligibles ;

de 20 % (seuil pour 2020) du stock de *Tier 2* non éligible CRR existant au 31 décembre.

## Situation au 30 juin 2020

Le tableau ci-après présente les fonds propres prudentiels au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

| Fonds propres prudentiels simplifiés (en millions d'euros)                                                                                                                                                                                                         | 30/06/2020 |            | 31/12/2019 |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                    | Phasé      | Non Phasé  | Phasé      | Non Phasé  |
| Capitaux propres part du groupe                                                                                                                                                                                                                                    | 1 545      | 1 545      | 1 610      | 1 610      |
| (-) Prévision de distribution                                                                                                                                                                                                                                      | (13)       | (13)       | 0          | 0          |
| Intérêts minoritaires éligibles                                                                                                                                                                                                                                    | 0          | 0          | 0          | 0          |
| (-) <i>Prudent valuation</i>                                                                                                                                                                                                                                       | (19)       | (19)       | (18)       | (18)       |
| (-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles                                                                                                                                                                                | (10)       | (10)       | (13)       | (13)       |
| (-) Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions                                                                             | (7)        | (7)        | (8)        | (8)        |
| (-) Dépassement de franchise des instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquels l'établissement ne détient pas d'investissement important                                                                                                           | (564)      | (564)      | (616)      | (616)      |
| (-) Dépassement de franchise des instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquels l'établissement détient un investissement important et des impôts différés actifs déductibles dépendant de bénéfices futurs et résultant de différences temporelles | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Excédent de déduction d'éléments AT1 sur les fonds propres AT1                                                                                                                                                                                                     | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        |
| Autres éléments du CET1                                                                                                                                                                                                                                            | 7          | 7          | (16)       | (16)       |
| <b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 (CET1)</b>                                                                                                                                                                                                                 | <b>938</b> | <b>938</b> | <b>938</b> | <b>938</b> |
| (-) Instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important                                                                                                                                       | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        |
| (-) Excédent de déduction d'éléments T2 sur les fonds propres T2                                                                                                                                                                                                   | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Excédent de déduction d'éléments AT1 sur les fonds propres AT1 (déduit du CET1)                                                                                                                                                                                    | 1          | 1          | 1          | 1          |
| Autres éléments du Tier 1                                                                                                                                                                                                                                          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATEGORIE 1</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>FONDS PROPRES DE CATEGORIE 1 (TIER 1)</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>938</b> | <b>938</b> | <b>938</b> | <b>938</b> |
| Instruments de capital éligibles <i>Tier 2</i>                                                                                                                                                                                                                     | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Instruments de capital <i>Tier 2</i> non éligibles bénéficiant d'une clause d'antériorité                                                                                                                                                                          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Excès de provisions par rapport aux pertes attendues éligible selon l'approche notations internes                                                                                                                                                                  | 13         | 13         | 13         | 13         |
| Excédent de déduction d'éléments T2 sur les fonds propres T2 (déduit des AT1)                                                                                                                                                                                      | 0          | 0          | 0          | 0          |
| Autres éléments du <i>Tier 2</i>                                                                                                                                                                                                                                   | (1)        | (1)        | (1)        | (1)        |
| <b>FONDS PROPRES DE CATEGORIE 2</b>                                                                                                                                                                                                                                | <b>12</b>  | <b>12</b>  | <b>12</b>  | <b>12</b>  |
| <b>FONDS PROPRES GLOBAUX</b>                                                                                                                                                                                                                                       | <b>950</b> | <b>950</b> | <b>950</b> | <b>950</b> |

### Evolution des fonds propres prudentiels sur la période :

Les fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) s'élèvent à 950 millions d'euros au 30 juin 2020 et font ressortir une hausse de 12 millions d'euros par rapport à la fin de l'exercice 2019.

Les variations sont détaillées ci-dessous par rubrique du ratio :

| Evolution des fonds propres prudentielsphasés (en millions d'euros)                                                                                                                | 30/06/2020<br>VS<br>31/12/2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Fonds propres de base de catégorie 1 au 31/12/2019</b>                                                                                                                          | <b>938</b>                     |
| Augmentation de capital                                                                                                                                                            | 2                              |
| Résultat comptable attribuable de l'exercice avant distribution                                                                                                                    | 5                              |
| Prévision de distribution                                                                                                                                                          | (13)                           |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                                                                                                                      | (58)                           |
| Intérêts minoritaires éligibles                                                                                                                                                    | 0                              |
| Ecarts d'acquisition et autres immobilisations incorporelles                                                                                                                       | 3                              |
| Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions | 1                              |
| Dépassement de franchises                                                                                                                                                          | 52                             |
| Excédent de déduction d'éléments AT1 sur les fonds propres AT1                                                                                                                     | 0                              |
| Autres éléments du CET1                                                                                                                                                            | 8                              |
| <b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 au 30/06/2020</b>                                                                                                                          | <b>938</b>                     |
| <b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 au 31/12/2019</b>                                                                                                                     | <b>0</b>                       |
| Variation des autres éléments du Tier 1                                                                                                                                            | 0                              |
| <b>FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATEGORIE 1 au 30/06/2020</b>                                                                                                                     | <b>0</b>                       |
| <b>FONDS PROPRES DE CATEGORIE 1 au 30/06/2020</b>                                                                                                                                  | <b>938</b>                     |
| <b>Fonds propres de catégorie 2 au 31/12/2019</b>                                                                                                                                  | <b>12</b>                      |
| Emissions                                                                                                                                                                          | 0                              |
| Remboursements                                                                                                                                                                     | 0                              |
| Autres éléments du Tier 2                                                                                                                                                          | 0                              |
| <b>FONDS PROPRES DE CATEGORIE 2 au 30/06/2020</b>                                                                                                                                  | <b>12</b>                      |
| <b>FONDS PROPRES GLOBAUX AU 30/06/2020</b>                                                                                                                                         | <b>950</b>                     |

## Adéquation du capital

L'adéquation du capital en vision réglementaire porte sur les ratios de solvabilité, sur le ratio de levier et sur les ratios de résolution. Chacun de ces ratios rapporte un montant de fonds propres prudentiels et d'instruments éligibles à une exposition en risque, en levier, ou en bilan. Les définitions et les calculs de ces expositions sont développés dans la partie 2 « Composition et évolution des emplois pondérés ».

### Ratios de solvabilité

Les ratios de solvabilité ont pour objet de vérifier l'adéquation des différents compartiments de fonds propres (CET1, Tier 1 et fonds propres globaux) aux emplois pondérés issus des risques de crédit, des risques de marché et des risques opérationnels. Ces risques sont calculés soit en approche standard soit en approche interne (cf. partie 2 « Composition et évolution des emplois pondérés »)

### Au numérateur des ratios de solvabilité

Bâle 3 définit trois niveaux de fonds propres :

- Les fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1),

- Les fonds propres de catégorie 1 ou *Tier 1*, constitués du *Common Equity Tier 1* et des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou *Additional Tier 1* (AT1),
- Les fonds propres globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 (*Tier 2*).

### Au dénominateur des ratios de solvabilité

Bâle 3 définit plusieurs types de risque : les risques de crédit, les risques de marché et les risques opérationnels qui donnent lieu à des calculs d'emplois pondérés. Conformément au règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013, les expositions au risque de crédit restent mesurées selon deux approches :

- L'approche "Standard" qui s'appuie sur des évaluations externes de crédit et des pondérations forfaitaires selon les catégories d'exposition bâloises ;
- L'approche "Notations internes" (IRB – *Internal Ratings Based*) qui s'appuie sur le système de notations internes de l'établissement. On distingue :
  - l'approche "Notations internes fondation" selon laquelle les établissements peuvent utiliser uniquement leurs estimations des probabilités de défaut ;
  - l'approche "Notations internes avancées" selon laquelle les établissements utilisent l'ensemble de leurs estimations internes des composantes du risque : expositions en cas de défaut, maturité, probabilités de défaut, pertes en cas de défaut.

### Exigences prudentielles

Les exigences en fonds propres au titre du Pilier 1 sont régies par le règlement CRR.

| Exigences minimales                                            | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <i>Common Equity Tier 1</i> (CET1)                             | 4,5%       | 4,5%       |
| <i>Tier 1</i> (CET1 + AT1)                                     | 6,0%       | 6,0%       |
| Fonds propres globaux ( <i>Tier 1</i> + <i>Tier 2</i> )        | 8,0%       | 8,0%       |
| Coussin de conservation                                        | 2,50%      | 2,50%      |
| Coussin contracyclique                                         | 0,01%      | 0,24%      |
| Coussin pour risque systémique                                 | 0,00%      | 0,00%      |
| <b>Exigence globale de coussins de fonds propres</b>           | 2,51%      | 2,74%      |
| <b>Exigences minimales y compris coussins de fonds propres</b> |            |            |
| Ratio CET1                                                     | 7,01%      | 7,24%      |
| Ratio Tier 1                                                   | 8,51%      | 8,74%      |
| Ratio global                                                   | 10,51%     | 10,74%     |

| Excédent de capital   | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------|------------|------------|
| CET1                  | 590        | 569        |
| Tier 1                | 515        | 492        |
| Fonds propres globaux | 428        | 402        |

## **Exigence globale de coussins de fonds propres et seuil de restrictions de distribution**

La réglementation a prévu la mise en place de coussins de fonds propres dont la mise en application est progressive :

- le coussin de conservation (2,5 % des risques pondérés en 2019) ;
- le coussin contracyclique (taux en principe fixé dans une fourchette de 0 à 2,5 %), le coussin au niveau de l'établissement étant une moyenne pondérée par les valeurs exposées au risque (EAD<sup>1</sup>) pertinentes des coussins définis au niveau de chaque pays d'implantation de l'établissement ; lorsque le taux d'un coussin contracyclique est calculé au niveau d'un des pays d'implantation, la date d'application est 12 mois au plus après la date de publication sauf circonstances exceptionnelles ;
- les coussins pour risque systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) ; pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SII) entre 0 % et 3,5 %) ; ou pour les autres établissements d'importance systémique (O-SII), entre 0 % et 2 %). Ces coussins ne sont pas cumulatifs et, de manière générale, sauf exception, c'est le taux du coussin le plus élevé qui s'applique. Seul le groupe Crédit Agricole fait partie des établissements d'importance systémique et a un coussin de 1 % depuis le 1er janvier 2019. La Caisse régionale Toulouse 31 n'est pas soumise à ces exigences.

Ces coussins sont entrés en application en 2016 et doivent être couverts par des fonds propres de base de catégorie 1. Le coussin de conservation et les coussins pour risque systémique se sont appliqués par incrément progressif annuel jusqu'en 2019 (75 % du coussin demandé en 2018, 100% en 2019).

À ce jour, des coussins contracycliques ont été activés dans 6 pays par les autorités nationales compétentes. De nombreux pays ont relâché leur exigence de coussin contracyclique suite à la crise du COVID-19. En ce qui concerne les expositions françaises, le Haut Conseil de stabilité financière (HCSF) a porté le taux de coussin contracyclique de 0,25% à 0% le 2 avril 2020.

Compte tenu des expositions dans ces pays, le taux de coussin contracyclique s'élève à % au 30 juin 2020.

### Situation au 30 juin 2020

| Synthèse chiffres-clés (en millions d'euros) | 30/06/2020    |               | 31/12/2019    |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                              | Phasé         | Non Phasé     | Phasé         | Non Phasé     |
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 (CET1)  | 938           | 938           | 938           | 938           |
| FONDS PROPRES DE CATEGORIE 1 (TIER 1)        | 938           | 938           | 938           | 938           |
| FONDS PROPRES GLOBAUX                        | 950           | 950           | 950           | 950           |
| TOTAL DES EMPLOIS PONDERES                   | 4 966         | 4 966         | 5 099         | 5 099         |
| <b>RATIO CET1</b>                            | <b>18,88%</b> | <b>18,88%</b> | <b>18,40%</b> | <b>18,40%</b> |
| <b>RATIO TIER 1</b>                          | <b>18,88%</b> | <b>18,88%</b> | <b>18,40%</b> | <b>18,40%</b> |
| <b>RATIO GLOBAL</b>                          | <b>19,13%</b> | <b>19,13%</b> | <b>18,63%</b> | <b>18,63%</b> |

Les exigences minimales applicables sont respectées ; le ratio CET1 de la Caisse régionale Toulouse 31 est de 18,40%.

En tenant compte des ajustements effectués dans le cadre du Pilier 2 conformément à la demande de la Banque centrale européenne, portant à ce jour exclusivement sur la déduction prudentielle des engagements de paiement irrévocables relatifs au Fonds de résolution unique (FRU) et au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR), les ratios CET1 et globaux phasés de la Caisse régionale ressortent respectivement à 18,70% et 18,94% au 30 juin 2020.

## **Ratio de levier**

### **Cadre réglementaire**

Le ratio de levier a pour objectif de contribuer à préserver la stabilité financière en agissant comme filet de sécurité en complément des exigences de fonds propres fondées sur le risque et en limitant l'accumulation d'un levier excessif en période de reprise économique. Il a été défini par le Comité de Bâle dans le cadre des accords de Bâle 3 et transposé dans la loi européenne via l'article 429 du CRR, modifié par le règlement délégué 62/2015 en date du 10 octobre 2014 et publié au Journal officiel de l'Union européenne le 18 janvier 2015.

Le ratio de levier est le rapport entre les fonds propres de catégorie 1 et l'exposition en levier, soit les éléments d'actifs et de hors-bilan après certains retraitements sur les dérivés, les opérations entre entités affiliées du Groupe, les opérations de financements sur titres, les éléments déduits du numérateur et le hors-bilan.

Depuis la publication au *Journal officiel de l'Union européenne* le 7 juin 2019 du règlement européen CRR 2, le ratio de levier devient une exigence minimale de Pilier 1 applicable à compter du 28 juin 2021 :

- L'exigence minimale de ratio de levier sera de 3% ;
- À ce niveau s'ajoutera, à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023, pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SII), donc pour le groupe Crédit Agricole, un coussin de ratio de levier, défini comme la moitié du coussin systémique de l'entité ;
- Enfin, le non-respect de l'exigence de coussin de ratio de levier entraînera une restriction de distributions et le calcul d'un montant maximal distribuable (L-MMD).

La publication du ratio de levier est obligatoire depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015 au moins une fois par an : les établissements peuvent choisir de publier un ratio non phasé ou un ratio phasé. Si l'établissement décide de modifier son choix de publication, il doit effectuer, lors de la première publication, un rapprochement des données correspondant à l'ensemble des ratios publiés précédemment, avec les données correspondant au nouveau ratio choisi.

La Caisse régionale Toulouse 31 a retenu comme option de publier le ratio de levier en format phasé.

### **Situation au 30 juin 2020**

Le ratio de levier de la Caisse régionale Toulouse 31 s'élève à 7,68% sur une base de Tier 1 phasé.

| (en millions d'euros)                                      | 30/06/2020    | 31/12/2019    |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et SFT)              | 13 311        | 11 923        |
| Expositions sur dérivés                                    | 12            | 11            |
| Expositions sur opérations de financement sur titres (SFT) | 44            | 1             |
| Autres expositions de hors-bilan                           | 860           | 901           |
| Expositions intragroupe exemptées                          | -2 010        | -1 116        |
| Montant des actifs déduits                                 | 0             | 0             |
| <b>Exposition totale aux fins du ratio de levier</b>       | <b>12 216</b> | <b>11 720</b> |
| Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)                      | 938           | 938           |
| <b>Ratio de levier</b>                                     | <b>7,68%</b>  | <b>8,00%</b>  |

Le ratio de levier est en baisse de 32 pb sur l'année.

### Liens en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales

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

Les exigences prudentielles sur la participation de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances ont fait l'objet d'un transfert de risque aux Caisses régionales à travers la mise en place de garanties spécifiques (*Switch*), depuis le 2 janvier 2014. Le montant garanti s'élevait, au 31 décembre 2019, à 9,2 milliards d'euros, dont 145,5 millions consentis par la Caisse régionale.

Crédit Agricole S.A. a informé les Caisses régionales en Janvier 2020 son intention de rembourser 35% de la garantie en date du 2 mars 2020. Depuis cette date, le montant garanti s'élève à 6,0 milliards d'euros (-35%), dont 94,6 millions consentis par la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

#### Autres liens de capital entre les Caisses régionales et Crédit Agricole SA

Les relations en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales sont régies selon les termes d'un protocole conclu entre ces dernières et Crédit Agricole S.A., préalablement à l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A. En application de ce protocole, le contrôle des Caisses régionales sur Crédit Agricole S.A. s'exerce à travers la société SAS Rue La Boétie, détenue en totalité par les Caisses régionales. SAS Rue La Boétie a pour objet la détention d'un nombre d'actions suffisant pour lui conférer à tout moment plus de 50 % du capital et des droits de vote de Crédit Agricole S.A.

## Composition et évolution des emplois pondérés

| <i>(en millions d'euros)</i>                                                                   |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                                                | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
| <b>Risque de crédit</b>                                                                        | <b>4 452</b> | <b>4 593</b> |
| dont approche standard                                                                         | 889          | 909          |
| dont approche fondation IRB                                                                    | 1 200        | 1 129        |
| dont approche avancée IRB                                                                      | 1 030        | 1 005        |
| dont actions en approche NI selon la méthode de pondération simple ou sur les modèles internes | 1 328        | 1 548        |
| dont risque d'ajustement de l'évaluation de crédit                                             | 5            | 2            |
| <b>Risque de marché</b>                                                                        | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| dont risque de change                                                                          | 0            | 0            |
| <b>Risque opérationnel</b>                                                                     | <b>514</b>   | <b>506</b>   |
| dont approche standard                                                                         | 13           | 6            |
| dont approche par mesure avancée                                                               | 501          | 500          |
| <b>TOTAL</b>                                                                                   | <b>4 966</b> | <b>5 099</b> |

Le compartiment « actions en approche NI » du risque de crédit contient notamment les exigences au titre des participations financières détenues par la Caisse régionale dans notamment SAS Rue La Boétie et SACAM Mutualisation, mais également les exigences liées à l'engagement de garantie donné relatif au contrat Switch.

## II. Comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2020

### SOMMAIRE

|                                                                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>CADRE GENERAL .....</b>                                                                                     | <b>38</b> |
| Présentation juridique de l'entité.....                                                                        | 38        |
| <b>ETATS FINANCIERS CONSOLIDES .....</b>                                                                       | <b>39</b> |
| COMPTE DE RESULTAT .....                                                                                       | 39        |
| RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN<br>CAPITAUX PROPRES .....                         | 40        |
| BILAN ACTIF .....                                                                                              | 41        |
| BILAN PASSIF .....                                                                                             | 42        |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES .....                                                                | 43        |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE .....                                                                           | 45        |
| <b>NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES .....</b>                                       | <b>47</b> |
| 1. PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS<br>UTILISEES .....               | 47        |
| 2. PRINCIPALES OPERATIONS DE STRUCTURE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE ..                            | 53        |
| 3. RISQUE DE CREDIT .....                                                                                      | 58        |
| 3.1 Variation des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes sur la<br>période.....           | 58        |
| 3.2 Concentrations du risque de crédit.....                                                                    | 67        |
| 4. NOTES RELATIVES AU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN<br>CAPITAUX PROPRES .....   | 74        |
| 4.1 Produits et charges d'intérêts.....                                                                        | 74        |
| 4.2 Produits et charges de commissions.....                                                                    | 75        |
| 4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat .....                       | 75        |
| 4.4 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux<br>propres.....             | 76        |
| 4.5 Produits (charges) nets des autres activités.....                                                          | 77        |
| 4.6 Charges générales d'exploitation .....                                                                     | 77        |
| 4.7 Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles<br>et incorporelles..... | 77        |
| 4.8 Coût du risque .....                                                                                       | 78        |
| 4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs.....                                                                | 79        |
| 4.10 Impôts.....                                                                                               | 79        |

|                                                                                       |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.11 Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres..... | 81  |
| 5. INFORMATIONS SECTORIELLES .....                                                    | 84  |
| 6. NOTES RELATIVES AU BILAN .....                                                     | 85  |
| 6.1 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat .....                 | 85  |
| 6.2 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres.....                     | 87  |
| 6.3 Actifs financiers au coût amorti .....                                            | 89  |
| 6.4 Expositions au risque souverain .....                                             | 90  |
| 6.5 Passifs financiers au coût amorti.....                                            | 93  |
| 6.6 Immeubles de placement.....                                                       | 94  |
| 6.7 Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition).....     | 95  |
| 6.8 Ecarts d'acquisition.....                                                         | 96  |
| 6.9 Provisions .....                                                                  | 96  |
| 6.10 Dettes subordonnées.....                                                         | 98  |
| 6.11 Capitaux propres .....                                                           | 98  |
| 7. ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES.....                 | 100 |
| 8. RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS.....                                        | 103 |
| 9. JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS.....                                       | 104 |
| 9.1 Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti.....   | 104 |
| 9.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur .....       | 108 |
| 10. PARTIES LIEES.....                                                                | 117 |
| 11. PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2020 .....                                  | 118 |
| 12. ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2020 .....                                      | 119 |

**Les comptes consolidés sont constitués du cadre général, des états financiers consolidés et des notes annexes aux états financiers**

## **CADRE GENERAL**

### Présentation juridique de l'entité

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 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.

Son siège social est situé au 6, place Jeanne d'Arc, 31005 Toulouse et elle est inscrite au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 776 916 207, code NAF 6419 Z.

La cotation des certificats coopératifs d'investissement (CCI) de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'effectue sur Eurolist Paris.

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

## COMPTE DE RESULTAT

| (en milliers d'euros)                                                                                                                                         | Notes | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2019     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|
| Intérêts et produits assimilés                                                                                                                                | 4.1   | 105 959        | 223 552        | 112 715        |
| Intérêts et charges assimilées                                                                                                                                | 4.1   | - 50 732       | - 116 006      | - 56 402       |
| Commissions (produits)                                                                                                                                        | 4.2   | 65 646         | 137 207        | 68 337         |
| Commissions (charges)                                                                                                                                         | 4.2   | - 10 867       | - 21 102       | - 10 308       |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat                                                                                | 4.3   | - 4 652        | 7 942          | 888            |
| <i>Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction</i>                                                                                                 |       | 1 829          | - 7 125        | - 4 546        |
| <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat</i>                                                                          |       | - 6 481        | 15 067         | 5 434          |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres                                                                        | 4.4   | 179            | 25 548         | 21 093         |
| <i>Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables</i>                                                           |       | - 420          | 147            | 167            |
| <i>Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)</i>                                        |       | 599            | 25 401         | 20 926         |
| Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti                                                                    |       | -              | -              | -              |
| Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat                         |       | -              | -              | -              |
| Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat |       | -              | -              | -              |
| Produits des autres activités                                                                                                                                 | 4.5   | 3 806          | 8 270          | 3 148          |
| Charges des autres activités                                                                                                                                  | 4.5   | - 884          | - 2 000        | - 897          |
| <b>Produit net bancaire</b>                                                                                                                                   |       | <b>108 455</b> | <b>263 411</b> | <b>138 574</b> |
| Charges générales d'exploitation                                                                                                                              | 4.6   | - 83 891       | - 166 111      | - 84 274       |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles                                                            | 4.7   | - 6 282        | - 10 475       | - 4 706        |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>                                                                                                                           |       | <b>18 282</b>  | <b>86 825</b>  | <b>49 594</b>  |
| Coût du risque                                                                                                                                                | 4.8   | - 4 767        | - 3 692        | 232            |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                                                                                                                |       | <b>13 515</b>  | <b>83 133</b>  | <b>49 826</b>  |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence                                                                                               |       | -              | -              | -              |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs                                                                                                                        | 4.9   | - 223          | - 610          | - 120          |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition                                                                                                                 | 6.8   | -3 094         | -              | -              |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                                                                                   |       | <b>10 198</b>  | <b>82 523</b>  | <b>49 706</b>  |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                                                      |       | - 5 202        | - 17 666       | - 7 870        |
| Résultat net d'impôts des activités abandonnées                                                                                                               |       | -              | -              | -              |
| <b>Résultat net</b>                                                                                                                                           |       | <b>4 996</b>   | <b>64 857</b>  | <b>41 836</b>  |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                                                                                                     |       | -              | -              | -              |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>                                                                                                                            |       | <b>4 996</b>   | <b>64 857</b>  | <b>41 836</b>  |

## RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| (en milliers d'euros)                                                                                                                  | Notes       | 30/06/2020      | 31/12/2019     | 30/06/2019    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|----------------|---------------|
| <b>Résultat net</b>                                                                                                                    |             | <b>4 996</b>    | <b>64 857</b>  | <b>41 836</b> |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                                                                   | 4.12        | -               | - 1 204        | - 1 279       |
| Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre (1)                                      | 4.12        | -               | -              | -             |
| Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (1)                              | 4.12        | - 61 050        | 43 456         | 5 948         |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>4.12</b> | <b>- 61 050</b> | <b>42 252</b>  | <b>4 669</b>  |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence         | 4.12        | -               | -              | -             |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence     | 4.12        | 1 875           | - 1 072        | 99            |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence      | 4.12        | -               | -              | -             |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées                           | 4.12        | -               | -              | -             |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                              | <b>4.12</b> | <b>- 59 175</b> | <b>41 180</b>  | <b>4 768</b>  |
| Gains et pertes sur écarts de conversion                                                                                               | 4.12        | -               | -              | -             |
| Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables                                                | 4.12        | 1 434           | 1 170          | 2 609         |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture                                                                                  | 4.12        | -               | -              | -             |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence</b>     | <b>4.12</b> | <b>1 434</b>    | <b>1 170</b>   | <b>2 609</b>  |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence             | 4.12        | -               | -              | -             |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence         | 4.12        | - 366           | - 304          | - 676         |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence          | 4.12        | -               | -              | -             |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées                               | 4.12        | -               | -              | -             |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                                  | <b>4.12</b> | <b>1 068</b>    | <b>866</b>     | <b>1 933</b>  |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>                                                              | <b>4.12</b> | <b>- 58 107</b> | <b>42 046</b>  | <b>6 701</b>  |
| <b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>                                                   |             | <b>- 53 111</b> | <b>106 903</b> | <b>48 537</b> |
| Dont part du Groupe                                                                                                                    |             | - 53 111        | 106 903        | 48 537        |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle                                                                                         |             | -               | -              | -             |
| (1) Montant du transfert en réserves d'éléments non recyclables                                                                        | 4.12        | -               | -              | -             |

## BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                | <i>Notes</i> | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales                                                                                   |              | 40 680            | 86 003            |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat                                                            | 6.1-6.4      | 188 024           | 186 673           |
| <i>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</i>                                                  |              | 2 630             | 2 357             |
| <i>Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat</i>                                              |              | 185 394           | 184 316           |
| Instruments dérivés de couverture                                                                           |              | 7 379             | 8 003             |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres                                                    | 3-6.2-6.4    | 1 078 070         | 1 097 886         |
| <i>Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</i>               |              | 306 635           | 265 786           |
| <i>Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables</i> |              | 771 435           | 832 100           |
| Actifs financiers au coût amorti                                                                            | 3-6.3-6.4    | 11 966 379        | 10 628 485        |
| <i>Prêts et créances sur les établissements de crédit</i>                                                   |              | 1 318 525         | 435 442           |
| <i>Prêts et créances sur la clientèle</i>                                                                   |              | 10 136 038        | 9 679 198         |
| <i>Titres de dettes</i>                                                                                     |              | 511 816           | 513 845           |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux                                                    |              | 158 379           | 111 797           |
| Actifs d'impôts courants et différés                                                                        |              | 42 167            | 30 242            |
| Comptes de régularisation et actifs divers                                                                  |              | 323 058           | 316 090           |
| Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées                                          |              | -                 | -                 |
| Participation aux bénéfices différée                                                                        |              | -                 | -                 |
| Participation dans les entreprises mises en équivalence                                                     |              | -                 | -                 |
| Immeubles de placement                                                                                      | 6.6          | 2 400             | 2 509             |
| Immobilisations corporelles                                                                                 | 6.7          | 110 046           | 113 274           |
| Immobilisations incorporelles                                                                               | 6.7          | 1 736             | 1 745             |
| Ecarts d'acquisition                                                                                        | 6.8          | 7 884             | 10 978            |
| <b>Total de l'Actif</b>                                                                                     |              | <b>13 926 202</b> | <b>12 593 685</b> |

## BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                        | <i>Notes</i> | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales                                                                   |              | -                 | -                 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat                                   | 6.1          | 5 437             | 4 277             |
| <i>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</i>                         |              | 5 437             | 4 277             |
| <i>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</i>                 |              | -                 | -                 |
| Instruments dérivés de couverture                                                   |              | 210 965           | 156 612           |
| Passifs financiers au coût amorti                                                   | 6.5          | 11 865 480        | 10 531 003        |
| <i>Dettes envers les établissements de crédit</i>                                   |              | 7 144 149         | 6 317 402         |
| <i>Dettes envers la clientèle</i>                                                   |              | 4 574 425         | 3 962 550         |
| <i>Dettes représentées par un titre</i>                                             |              | 146 906           | 251 051           |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux                            |              | 4 687             | 5 512             |
| Passifs d'impôts courants et différés                                               |              | 9 745             | 170               |
| Comptes de régularisation et passifs divers                                         |              | 240 792           | 244 777           |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées |              | -                 | -                 |
| Provisions techniques des contrats d'assurance                                      |              | -                 | -                 |
| Provisions                                                                          | 6.9          | 44 096            | 41 780            |
| Dettes subordonnées                                                                 | 6.10         | -                 | 3                 |
| <b>Total dettes</b>                                                                 |              | <b>12 381 202</b> | <b>10 984 134</b> |

|                                                                                         |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                                                 | <b>1 545 000</b>  | <b>1 609 551</b>  |
| Capitaux propres part du Groupe                                                         | <b>1 544 981</b>  | <b>1 609 532</b>  |
| Capital et réserves liées                                                               | 316 468           | 314 927           |
| Réserves consolidées                                                                    | 1 134 898         | 1 083 022         |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                           | 88 618            | 146 725           |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | -                 | -                 |
| Résultat de l'exercice                                                                  | 4 996             | 64 857            |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                               | <b>19</b>         | <b>19</b>         |
| <b>Total du passif</b>                                                                  | <b>13 926 202</b> | <b>12 593 685</b> |

# TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

|                                                                                                                                        | Part du Groupe            |                                                     |                                    |                                        |                                       |                                                                           |                                                                               |                                                                         | Participations ne donnant pas le contrôle |                  |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                                         |                  | Capitaux propres consolidés |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                        | Capital et réserves liées |                                                     |                                    |                                        |                                       | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres             |                                                                               |                                                                         | Résultat net                              | Capitaux propres | Capital réserves liées et résultat | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres             |                                                                               |                                                                         | Capitaux propres |                             |
|                                                                                                                                        | Capital                   | Primes et réserves consolidées liées au capital (1) | Elimination des titres autodétenus | Autres instruments de capitaux propres | Total Capital et réserves consolidées | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |                                           |                  |                                    | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres |                  |                             |
| (en milliers d'euros)                                                                                                                  |                           |                                                     |                                    |                                        |                                       |                                                                           |                                                                               |                                                                         |                                           |                  |                                    |                                                                           |                                                                               |                                                                         |                  |                             |
| Capitaux propres au 1er janvier 2019 Publié                                                                                            | 173 586                   | 1 233 370                                           | -1 256                             | -                                      | 1 405 700                             | - 3 928                                                                   | 109 864                                                                       | 105 936                                                                 | -                                         | 1 511 636        | 146                                | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 157              | 1 511 793                   |
| Impacts nouvelles normes (2)                                                                                                           | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Capitaux propres au 1er janvier 2019                                                                                                   | 173 586                   | 1 233 370                                           | -1 256                             | -                                      | 1 405 700                             | - 3 928                                                                   | 109 864                                                                       | 105 936                                                                 | -                                         | 1 511 636        | 146                                | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 157              | 1 511 793                   |
| Augmentation de capital                                                                                                                | 3 701                     | -                                                   | -                                  | -                                      | 3 701                                 | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 3 701            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 3 701                       |
| Variation des titres autodétenus                                                                                                       | -                         | -                                                   | 112                                | -                                      | 112                                   | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 112              | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 112                         |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres                                                                           | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres du 1er semestre 2019                                                      | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dividendes versés au 1er semestre 2019                                                                                                 | -                         | -13 263                                             | -                                  | -                                      | -13 263                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -13 263          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -13 263                     |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                                                    | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -136             | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -136             | -136                        |
| Mouvements liés aux paiements en actions                                                                                               | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires                                                                                   | 3 701                     | -13 263                                             | 112                                | -                                      | -9 450                                | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -9 450           | -136                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -136             | -9 586                      |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                                                            | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | 1 933                                                                     | 3 511                                                                         | 5 444                                                                   | -                                         | 5 444            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 5 444                       |
| Dont gains et pertes sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables transférés en réserves | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dont gains et pertes sur variation du risque de crédit propre transférés en réserves                                                   | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Quote-part dans les variations de capitaux propres hors résultat des entreprises mises en équivalence                                  | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Résultat du 1er semestre 2019                                                                                                          | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | 41 836                                    | 41 836           | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 41 836                      |
| Autres variations                                                                                                                      | -                         | 669                                                 | -                                  | -                                      | 669                                   | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 669              | 10                                 | -10                                                                       | -                                                                             | -10                                                                     | -                | 669                         |
| Capitaux propres au 30 juin 2019                                                                                                       | 177 287                   | 1 220 776                                           | -1 144                             | -                                      | 1 396 919                             | -1 995                                                                    | 113 375                                                                       | 111 380                                                                 | 41 836                                    | 1 550 135        | 20                                 | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | 20               | 1 550 156                   |
| Augmentation de capital                                                                                                                | 1 062                     | -                                                   | -                                  | -                                      | 1 062                                 | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 1 062            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 1 062                       |
| Variation des titres autodétenus                                                                                                       | -                         | -                                                   | 35                                 | -                                      | 35                                    | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 35               | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 35                          |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres                                                                           | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres du 2nd semestre 2019                                                      | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dividendes versés au 2nd semestre 2019                                                                                                 | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                                                    | -                         | 637                                                 | -                                  | -                                      | 637                                   | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 637              | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 637                         |
| Mouvements liés aux paiements en actions                                                                                               | -                         | 13                                                  | -                                  | -                                      | 13                                    | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 13               | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 13                          |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires                                                                                   | 1 062                     | 650                                                 | 35                                 | -                                      | 1 747                                 | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 1 747            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 1 747                       |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                                                            | -                         | -13                                                 | -                                  | -                                      | -13                                   | -1 067                                                                    | 36 412                                                                        | 35 345                                                                  | -                                         | 35 332           | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 35 332                      |
| Dont gains et pertes sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables transférés en réserves | -                         | -13                                                 | -                                  | -                                      | -13                                   | -                                                                         | 13                                                                            | 13                                                                      | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dont gains et pertes sur variation du risque de crédit propre transférés en réserves                                                   | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Quote-part dans les variations de capitaux propres hors résultat des entreprises mises en équivalence                                  | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Résultat du 2nd semestre 2019                                                                                                          | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | 23 021                                    | 23 021           | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 23 021                      |
| Autres variations                                                                                                                      | -                         | -704                                                | -                                  | -                                      | -704                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -704             | -11                                | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | -1               | -705                        |
| Capitaux propres au 31 décembre 2019                                                                                                   | 178 349                   | 1 220 709                                           | -1 109                             | -                                      | 1 397 949                             | -3 062                                                                    | 149 787                                                                       | 146 725                                                                 | 64 857                                    | 1 609 531        | 9                                  | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 19               | 1 609 551                   |
| Affectation du résultat 2019                                                                                                           | -                         | 64 857                                              | -                                  | -                                      | 64 857                                | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -64 857                                   | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Capitaux propres au 1er janvier 2020                                                                                                   | 178 349                   | 1 285 566                                           | -1 109                             | -                                      | 1 462 806                             | -3 062                                                                    | 149 787                                                                       | 146 725                                                                 | -                                         | 1 609 531        | 9                                  | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 19               | 1 609 551                   |
| Impacts nouvelles normes (3)                                                                                                           | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Capitaux propres au 1er janvier 2020 retraité                                                                                          | 178 349                   | 1 285 566                                           | -1 109                             | -                                      | 1 462 806                             | -3 062                                                                    | 149 787                                                                       | 146 725                                                                 | -                                         | 1 609 531        | 9                                  | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 19               | 1 609 551                   |
| Augmentation de capital                                                                                                                | 1 725                     | -                                                   | -                                  | -                                      | 1 725                                 | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 1 725            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 1 725                       |
| Variation des titres autodétenus                                                                                                       | -                         | -                                                   | -184                               | -                                      | -184                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -184             | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -184                        |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres                                                                           | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres du 1er semestre 2020                                                      | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dividendes versés au 1er semestre 2020                                                                                                 | -                         | -12 998                                             | -                                  | -                                      | -12 998                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -12 998          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -12 998                     |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle                                                    | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Mouvements liés aux paiements en actions                                                                                               | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires                                                                                   | 1 725                     | -12 998                                             | -184                               | -                                      | -11 457                               | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -11 457          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -11 457                     |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres                                                            | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | 1 068                                                                     | -59 175                                                                       | -58 107                                                                 | -                                         | -58 107          | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -58 107                     |
| Dont gains et pertes sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables transférés en réserves | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Dont gains et pertes sur variation du risque de crédit propre transférés en réserves                                                   | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Quote-part dans les variations de capitaux propres hors résultat des entreprises mises en équivalence                                  | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | -                | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | -                           |
| Résultat du 1er semestre 2020                                                                                                          | -                         | -                                                   | -                                  | -                                      | -                                     | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | 4 996                                     | 4 996            | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 4 996                       |
| Autres variations                                                                                                                      | -                         | 17                                                  | -                                  | -                                      | 17                                    | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                                         | 17               | -                                  | -                                                                         | -                                                                             | -                                                                       | -                | 17                          |
| Capitaux propres au 30 juin 2020                                                                                                       | 180 074                   | 1 272 585                                           | -1 293                             | -                                      | 1 451 366                             | -1 994                                                                    | 90 612                                                                        | 88 618                                                                  | 4 996                                     | 1 544 980        | 9                                  | 10                                                                        | -                                                                             | 10                                                                      | 19               | 1 545 000                   |

*(1) Réserves consolidées avant élimination des titres d'autocontrôle*

*(2) Impact capitaux propres des normes d'application rétrospective*

*(3) Impact capitaux propres des normes d'application prospective*

Les capitaux propres s'élèvent à 1 545 millions d'euros contre 1 610 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2019 en baisse de 65 millions d'euros sur la période.

Leur évolution résulte principalement de la variation de juste valeur des instruments de capitaux propres et de dettes qui s'élève à -59,2 millions d'euros, avec le titre SAS Rue la Boétie qui enregistre une diminution de 35,8 millions d'euros et le titre SACAM Mutualisation une diminution de 21,5 millions d'euros. En contrepartie de cette baisse, on constate une augmentation du capital des caisses locales pour +1,7 millions d'euros à laquelle s'ajoute le résultat du semestre.

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                               | <b>Notes</b> | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>30/06/2019</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat avant impôt</b>                                                                                |              | <b>10 198</b>     | <b>82 523</b>     | <b>49 706</b>     |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles  |              | 6 283             | 10 476            | 4 708             |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations                                       | 6.8          | 3 094             | -                 | -                 |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions                                                       |              | 6 735             | 6 483             | 1 178             |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence                                           |              | -                 | -                 | -                 |
| Résultat net des activités d'investissement                                                                |              | 223               | 610               | 120               |
| Résultat net des activités de financement                                                                  |              | 73                | 127               | 65                |
| Autres mouvements                                                                                          |              | 13 394            | - 16 333          | - 2 176           |
| <b>Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements</b> |              | <b>29 802</b>     | <b>1 363</b>      | <b>3 895</b>      |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit                                                 |              | 642 715           | 870 698           | 202 889           |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle                                                                 |              | 157 841           | - 666 807         | - 147 901         |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers                                 |              | - 155 257         | - 124 322         | - 56 740          |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers                                    |              | - 34 989          | - 41 368          | - 72 017          |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence                                                      |              | -                 | -                 | -                 |
| Impôts versés                                                                                              |              | - 5 468           | - 15 854          | 2 795             |
| <b>Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles</b>                       |              | <b>604 842</b>    | <b>22 347</b>     | <b>- 70 974</b>   |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>                                                            |              | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (A)</b>                             |              | <b>644 842</b>    | <b>106 233</b>    | <b>- 17 373</b>   |
| <b>Flux liés aux participations (1)</b>                                                                    |              | <b>- 373</b>      | <b>- 3 161</b>    | <b>- 1 427</b>    |
| <b>Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles</b>                                          |              | <b>- 6 647</b>    | <b>- 36 467</b>   | <b>- 11 983</b>   |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>                                                            |              | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)</b>                              |              | <b>- 7 020</b>    | <b>- 39 628</b>   | <b>- 13 410</b>   |
| <b>Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires</b>                                      |              | <b>- 117</b>      | <b>- 8 244</b>    | <b>- 8 913</b>    |
| <b>Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (2)</b>                           |              | <b>17 498</b>     | <b>- 4 155</b>    | <b>- 4 237</b>    |
| <b>Flux provenant des activités abandonnées</b>                                                            |              | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (C)</b>                                |              | <b>17 381</b>     | <b>- 12 399</b>   | <b>- 13 150</b>   |
| <b>Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)</b>          |              | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A + B + C + D)</b>   |              | <b>655 203</b>    | <b>54 206</b>     | <b>- 43 933</b>   |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture</b>                                               |              | <b>188 320</b>    | <b>134 111</b>    | <b>134 111</b>    |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *                                                     |              | 86 003            | 82 776            | 82 776            |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                         |              | 102 317           | 51 335            | 51 335            |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture</b>                                                |              | <b>843 520</b>    | <b>188 320</b>    | <b>90 180</b>     |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales *                                                     |              | 40 680            | 86 003            | 89 050            |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit **                         |              | 802 840           | 102 317           | 1 130             |
| <b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>                                   |              | <b>655 200</b>    | <b>54 209</b>     | <b>- 43 931</b>   |

\* Composé du solde net du poste "Caisse, banques centrales", hors intérêts courus (y compris trésorerie des entités reclassées en actifs non courants destinés à être cédés)

\*\* Composé du solde des postes "Comptes ordinaires débiteurs non douteux" et "Comptes et prêts au jour le jour non douteux" tels que détaillés en note 6.3 et des postes "Comptes ordinaires créditeurs" et "Comptes et emprunts au jour le jour" tels que détaillés en note 6.5 (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. Au cours du premier semestre 2020, l'impact net des acquisitions sur la trésorerie de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 306 milliers d'euros, portant notamment sur les opérations suivantes : Souscription de capital DD FACTORY pour 1 milliers d'euros ainsi que 305 milliers d'euros pour SA HLM Les Chalets.

(2) Au cours du premier semestre 2020, les émissions d'emprunt obligataire liées à la nouvelle entité de titrisation s'élèvent à 18 230 milliers d'euros

## NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RESUMES

### 1. Principes et Méthodes applicables dans le Groupe, jugements et estimations utilisées

Les comptes consolidés intermédiaires résumés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au 30 juin 2020 ont été préparés et sont présentés en conformité avec la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire, qui définit le contenu minimum de l'information, et qui identifie les principes de comptabilisation et d'évaluation devant être appliqués à un rapport financier intermédiaire.

Les normes et interprétations utilisées pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés sont identiques à celles utilisées par le groupe Crédit Agricole sur l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2019 établis, en application du règlement CE n°1606/2002, conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC 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.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 30 juin 2020 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2020.

Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations                                                      | Date de publication par l'Union européenne | Date de 1ère application : exercices ouverts à compter du | Applicable dans le Groupe |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Amendement aux références au Cadre Conceptuel dans les normes IFRS</b>                   | 6 décembre 2019<br>(UE 2019/2075)          | 1 <sup>er</sup> janvier<br>2020                           | Oui                       |
| <b>IAS 1/IAS 8 <i>Présentation des états financiers</i></b><br>Définition de la matérialité | 10 décembre 2019<br>(UE 2019/2104)         | 1 <sup>er</sup> janvier<br>2020                           | Oui                       |
| <b>Amendement à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 <i>Instruments financiers</i></b>                  | 15 janvier 2020<br>(UE 2020/34)            | 1 <sup>er</sup> janvier<br>2020 (1)                       | Oui                       |

|                                                        |                                |                                 |     |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----|
| Réforme des taux d'intérêt de référence                |                                |                                 |     |
| <b>Amendement à IFRS 3 Regroupements d'entreprises</b> | 21 avril 2020<br>(UE 2020/551) | 1 <sup>er</sup> janvier<br>2020 | Oui |
| Définition d'une activité                              |                                |                                 |     |

(1) Le Groupe a décidé d'appliquer de manière anticipée l'amendement à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 Instruments financiers sur la réforme des taux d'intérêt de référence à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

## Réforme IBOR

Le groupe Crédit Agricole, en tant qu'utilisateur d'indices critiques, est fortement sensibilisé à l'importance des indices de référence et aux enjeux relatifs à leur évolution qui s'opère dans le cadre des réformes en cours.

Le projet « Benchmarks » du Crédit Agricole pilote la transition des indices de référence pour le Groupe, soit de manière proactive par anticipation du remplacement des indices de référence soit en prévoyant l'activation de clauses de fallback robustes existantes ou à insérer dans les contrats. Ainsi, il vise à coordonner les entités du Groupe pour préparer l'ensemble des métiers et accompagner nos clients dans les transitions vers les nouveaux taux de référence. Ce projet veille également à la mise en conformité des entités du groupe Crédit Agricole avec la BMR (Benchmark Regulation).

Suite aux travaux de cartographie recensant nos expositions et contrats, les principaux indices auxquels les relations de couverture du Groupe sont exposées sont les indices critiques tels que définis par la BMR (Eonia, Euribor, Libor USD, Libor GBP, Libor JPY, Libor CHF, Libor EUR, Wibor, Stibor).

S'agissant de la transition Eonia-€STR, les termes précis ont été déterminés par le groupe de travail de la BCE sur les taux sans risque pour l'euro. L'Eonia disparaîtra le dernier jour de sa publication, soit le 3 janvier 2022. Pour les autres indices, des travaux de place, avec le support des autorités, avancent dans la détermination des méthodologies pour les remplacer par des taux alternatifs calculés à partir des taux sans risque « Risk-Free Rate / RFR » et pour préconiser les clauses de fallback à insérer dans les contrats. Les associations de marché telles que ISDA et LMA œuvrent également dans cette direction. A ce stade, ces travaux n'ont pas tous été conclusifs et il existe encore des incertitudes sur les choix méthodologiques / conventions exacts qui seront retenus ainsi que les calendriers précis.

Afin que les relations de couvertures affectées par cette réforme des taux d'intérêt de référence puissent se poursuivre malgré les incertitudes sur le calendrier et les modalités de transition entre les indices actuels et les nouveaux indices, l'IASB a publié des amendements à IAS 39, IFRS 9 et IFRS 7 en septembre 2019 qui ont été adoptés par l'UE le 15 janvier 2020.

Le Groupe appliquera ces amendements tant que les incertitudes sur le devenir des indices auront des conséquences sur les montants et les échéances des flux d'intérêt et considère, à ce titre, que tous ses contrats de couverture, principalement ceux liés à l'Eonia, l'Euribor et les taux Libor (USD, GBP, CHF, JPY), peuvent en bénéficier au 30 juin 2020.

Au 30 juin 2020, le recensement des instruments de couverture impactés par la réforme et sur lesquels subsistent des incertitudes fait apparaître un montant nominal de 121,2 millions d'euros.

### **Durée des contrats de location IFRS 16 - Décision de l'IFRS IC du 26 novembre 2019**

L'IFRS IC a été saisi lors du premier semestre 2019 d'une question relative à la détermination de la durée exécutoire pour la comptabilisation des contrats de location sous IFRS 16, notamment pour deux types de contrats de location :

- Les contrats de location sans échéance contractuelle, résiliables par chacune des parties sous réserve d'un préavis ;
- Les contrats renouvelables par tacite reconduction (sauf résiliation par l'une des parties), et sans aucune pénalité contractuelle due en cas de résiliation.

Lors de sa réunion du 26 novembre 2019, l'IFRS IC a rappelé qu'en application d'IFRS 16 et de manière générale, un contrat de location n'est plus exécutoire lorsque le preneur et le bailleur ont chacun le droit de le résilier sans la permission de l'autre partie et en s'exposant tout au plus à une pénalité négligeable, et a clarifié que pour déterminer la durée exécutoire, tous les aspects économiques du contrat doivent être pris en compte et que la notion de pénalité s'entend au-delà des indemnités de résiliation contractuelles et inclut toute incitation économique à ne pas résilier le contrat.

Cette décision constitue un changement de méthode dans les approches retenues par le Groupe dans la détermination de la durée des contrats de location, et va au-delà des cas particuliers sur lesquels l'IFRS IC a été interrogé, comme rappelé par l'AMF dans ses recommandations au 31 décembre 2019. En effet, la détermination de la durée du contrat à retenir pour l'évaluation du droit d'utilisation et de la dette de loyers

s'effectue en application d'IFRS 16 au sein de cette période exécutoire. Par ailleurs, l'application d'une nouvelle méthode suite à une décision définitive de l'IFRS IC est de manière générale d'application rétrospective et impose au Groupe de revoir les durées retenues à la transition IFRS 16 et pour l'exercice 2019.

Dès la publication de cette décision définitive de l'IFRS IC, et dans le but de se mettre en conformité pour la clôture du 31 décembre 2020, le groupe Crédit Agricole a initié un projet intégrant les fonctions comptables, finances, risques et informatiques, et se décomposant en 3 volets :

- 1er volet : identification des contrats impactés par la décision de l'IFRS IC ;
- 2e volet : évaluation des impacts comptables et prudentiels de la décision de l'IFRS IC relative à la durée des contrats de location ;
- 3e volet : mise en conformité des systèmes d'information et intégration des impacts dans les comptes consolidés.

Le Groupe a notamment identifié les types de contrat de location comme étant impactés par cette décision :

- Contrats de location immobilière relevant du régime français des baux commerciaux : le Groupe applique le relevé de conclusions de l'ANC du 16 février 2018 indiquant que « au plan comptable, il n'existe pas d'option de renouvellement au terme du bail et la période pendant laquelle le contrat est exécutoire est généralement de 9 ans (la période non-résiliable étant alors de 3 ans) ». Le Groupe a prévu d'analyser, au cours du second semestre 2020, les effets sur les baux commerciaux proches du terme des 9 ans au regard du relevé de conclusions de l'ANC relatif à l'application de la norme IFRS 16 publié courant juillet 2020 en remplacement de celui du 16 février 2018. Au 31 décembre 2019, le Groupe était engagé sur 44 baux commerciaux français.
- Contrats de location immobilière relevant du régime français des baux commerciaux en situation de tacite prolongation : la durée exécutoire de ces contrats étant inférieure à 12 mois antérieurement à la décision de l'IFRS IC, ces contrats relevaient de l'exemption de transition prévue par IFRS 16 au titre des contrats dont la durée résiduelle en date d'application est inférieure à douze mois. En cas d'allongement de la durée exécutoire en application de la décision de l'IFRS IC et d'un allongement en conséquence de la durée de location au-delà de 12 mois, ces contrats devront être réintégrés aux droits d'utilisation et aux dettes locatives comptabilisés à la transition IFRS 16 au 1<sup>er</sup> janvier 2019. Au 31 décembre 2019, le Groupe était engagé sur 37 contrats de ce type.
- Autres contrats toute juridiction confondue : le Groupe procède au recensement exhaustif des contrats dont la durée de location au sens d'IFRS 16 serait modifiée par la décision de l'IFRS IC. Ces analyses sont réalisées au cas par cas, en fonction de la documentation contractuelle et des dispositions légales en vigueur les concernant.

Dans le cadre de la préparation des comptes au 30 juin 2020, le Groupe n'a pas pris en considération cette décision dans les états financiers au 30 juin 2020 afin de disposer du temps nécessaire pour analyser de manière exhaustive les conséquences comptables de cette décision.

Les normes et interprétations publiées par l'IASB au 30 juin 2020 mais non encore adoptées par l'Union européenne ne sont pas applicables par le Groupe. Elles n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de la date prévue par l'Union européenne et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 30 juin 2020.

Par ailleurs, plusieurs amendements publiés par l'IASB sont applicables sous réserve de leur adoption par l'Union européenne :

| <b>Amendements</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>Date de 1ère application :<br/>exercices ouverts à compter<br/>du</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>IFRS 16 Contrats de location</b><br>Concessions de loyers liées au Covid-19                                                                                                                                                                                                                                             | 1 <sup>er</sup> juin 2020                                                |
| <b>IFRS 4 Contrats d'assurance</b><br>Extension d'exemption d'appliquer IFRS 9                                                                                                                                                                                                                                             | 1 <sup>er</sup> janvier 2021                                             |
| <b>IAS 16 Immobilisations corporelles</b><br>Produits de la vente avant l'utilisation prévue                                                                                                                                                                                                                               | 1 <sup>er</sup> janvier 2022                                             |
| <b>IAS 37 Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels</b><br>Coûts à prendre en compte pour déterminer si un contrat est déficitaire                                                                                                                                                                                 | 1 <sup>er</sup> janvier 2022                                             |
| <b>Améliorations annuelles Cycle 2018-2020</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- IFRS 1 <i>Première adoption des normes internationales d'information financière</i></li> <li>- IFRS 9 <i>Instruments financiers</i></li> <li>- IFRS 16 <i>Contrats de location</i></li> <li>- IAS 41 <i>Agriculture</i></li> </ul> | 1 <sup>er</sup> janvier 2022                                             |
| <b>IFRS 3 Regroupements d'entreprises</b><br>Références au cadre conceptuel                                                                                                                                                                                                                                                | 1 <sup>er</sup> janvier 2022                                             |
| <b>IAS 1 Présentation des états financiers</b><br>Classification des passifs courants et passifs non courants                                                                                                                                                                                                              | 1 <sup>er</sup> janvier 2022                                             |

Les comptes consolidés intermédiaires résumés sont destinés à actualiser les informations fournies dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019 de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et doivent être lus en complément de ces derniers. Aussi, seules les informations les plus significatives sur l'évolution de la situation financière et des performances de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont mentionnées dans ces comptes semestriels.

De par leur nature, les évaluations nécessaires à l'établissement des comptes consolidés exigent la formulation d'hypothèses et comportent des risques et des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur. Les estimations comptables qui nécessitent la formulation d'hypothèses sont utilisées principalement pour les évaluations réalisées pour les instruments financiers évalués à leur juste valeur, les participations non consolidées, la valorisation des entreprises mises en équivalence, les régimes de retraites et autres avantages sociaux futurs ainsi que les plans de stock-options, les dépréciations de créances irrécouvrables, les provisions, la dépréciation des écarts d'acquisition et les actifs d'impôts différés.

## 2. Principales opérations de structure et événements significatifs de la période

Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 30 juin 2020 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 11 Périmètre de consolidation au 30 juin 2020.

### ➤ Crise sanitaire liée au Covid-19

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

### Prêts Garantis par l'Etat (PGE)

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

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

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

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

Ces prêts, pour une grande majorité, appartiennent à un modèle de gestion « Collecte » et satisfont au test des caractéristiques contractuelles. Ils sont donc pour l'essentiel enregistrés au coût amorti.

Au 30 juin 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a participé à l'émission de ces prêts garantis par l'Etat à hauteur de 257 258 milliers d'euros.

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

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

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

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

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

Ce report d'échéance ne se traduit pas par des pertes pour la banque mais par un décalage dans le temps des échéances initiales à percevoir et donc de son résultat.

Au 30 juin 2020, le montant des encours clientèles bénéficiant de ce report d'échéance s'élève à 820 millions d'euros au niveau de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

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

Conformément à la communication de l'IASB du 27 mars 2020 relative à la comptabilisation des pertes de crédit attendues en application de la norme IFRS 9 sur les instruments financiers dans les circonstances exceptionnelles actuelles, il a été rappelé l'importance de l'exercice du jugement dans l'application des principes d'IFRS 9 du risque de crédit et le classement des instruments financiers qui en résulte.

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

Ce report n'a donc pour conséquence ni le basculement mécanique de l'encours dont la dépréciation est fondée sur les pertes attendues de crédits sur 12 mois (Bucket 1) vers une comptabilisation de la dépréciation des pertes attendues à maturité (Bucket 2), ni le passage automatique des encours vers la catégorie douteux (Bucket 3).

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

Dans le contexte de crise sanitaire liée au Covid-19, le Groupe a également revu ses prévisions macro-économiques prospectives (forward looking) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit avec la mise à jour, en avril 2020, des scénarios ECO pour prendre en compte la crise économique.

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 après avoir procédé à une refonte de ses filières en janvier 2020 a, compte tenu du contexte géographique et conjoncturel, élargi le périmètre au 30 juin 2020 avec la création de la filière aéronautique, portant à 14 le total de filières.

Le coût du risque est décrit dans la note 4.8.

### **Dividendes SAS Rue La Boétie**

Pour se conformer à la recommandation de la Banque Centrale Européenne en date du 27 mars, et reconduite le 28 juillet jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2021, Crédit agricole SA a décidé, lors de son assemblée générale du 13 mai 2020, la mise en réserve de l'intégralité du résultat de l'exercice 2019.

Suite à cette décision, la SAS Rue La Boétie, qui verse habituellement au cours du deuxième trimestre aux Caisses régionales un acompte sur dividende à partir du dividende payé par Crédit agricole SA, n'a pas procédé à ce versement. Il en résulte un impact significatif sur le PNB semestriel de la Caisse par rapport à celui de l'année précédente. Pour information, cet acompte s'élevait en 2019 à 16,9 M€.

## ➤ **FCT Crédit Agricole Habitat 2020**

Au 30/06/2020, une nouvelle entité (FCT Crédit Agricole Habitat 2020) a été consolidée au sein du groupe Crédit Agricole, née d'une opération de titrisation réalisée par les 39 Caisses régionales, le 12 mars 2020. Cette transaction est un RMBS français placé sur le marché.

Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat originés par les 39 Caisses régionales au FCT Crédit Agricole Habitat 2020 pour un montant de 1 milliard d'euros. Les titres seniors adossés au portefeuille de créances habitat ont été placés auprès d'investisseurs (établissements de crédit (43%), fonds d'investissement (32%), banques centrales (25%)).

Dans le cadre de cette titrisation, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 21,1 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2020. Elle a souscrit pour 18,2 millions d'euros de titres seniors et 2,9 millions d'euros de titres subordonnés.

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

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

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

Pour la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, cette opération s'est traduite par une baisse des engagements donnés de 50,9 millions d'euros et une baisse du dépôt de garantie apporté à Crédit Agricole S.A de 17,2 millions d'euros.

➤ **Test de dépréciation de l'écart d'acquisition**

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 consolide depuis le 30 juin 2019 ses filières immobilières Midi Toulousain Immobilier et Square Habitat. Elle a comptabilisé à ce titre un écart d'acquisition qui s'élève à 10,9M€. Au 30 juin 2020 une perte de valeur de 3,1M€ a été comptabilisée.

Ces informations sont reprises dans la note 6.8.

### 3. Risque de crédit

#### 3.1 Variation des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes sur la période

##### ***Variation des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes sur la période***

Les corrections de valeur pour pertes correspondent aux dépréciations sur actifs et aux provisions sur engagement hors bilan comptabilisées en résultat net (Coût du risque) au titre du risque de crédit.

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des corrections de valeur pour perte comptabilisées en Coût du risque et des valeurs comptables associées, par catégorie comptable et type d'instruments.

## Actifs financiers au coût amorti : Titres de dettes

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total                      |                                      |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable brute                     | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute                        | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute      | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute (a) | Correction de valeur pour pertes (b) | Valeur nette comptable (a) + (b) |
| (en milliers d'euros)                                                                                                                                                              |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
| Au 31 décembre 2019                                                                                                                                                                | 514 047                                    | - 202                            | -                                             | -                                | -                           | -                                | 514 047                    | - 202                                | 513 845                          |
| Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre                                                                                                                          | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                          | -                                    |                                  |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                          | -                                    |                                  |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Total après transferts                                                                                                                                                             | 514 047                                    | - 202                            | -                                             | -                                | -                           | -                                | 514 047                    | - 202                                | 513 845                          |
| Variations des valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes                                                                                                  | - 1 811                                    | - 218                            | -                                             | -                                | -                           | -                                | - 1 811                    | - 218                                |                                  |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2)                                                                                                                           | 6 836                                      | - 37                             | -                                             | -                                |                             |                                  | 6 836                      | - 37                                 |                                  |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | - 8 647                                    | 1                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | - 8 647                    | 1                                    |                                  |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   |                                            |                                  |                                               |                                  | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            |                                            | - 182                            |                                               | -                                |                             | -                                |                            | - 182                                |                                  |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                            | -                                    |                                  |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Total                                                                                                                                                                              | 512 236                                    | - 420                            | -                                             | -                                | -                           | -                                | 512 236                    | - 420                                | 511 816                          |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                          |                                      |                                  |
| Au 30 juin 2020                                                                                                                                                                    | 512 236                                    | - 420                            | -                                             | -                                | -                           | -                                | 512 236                    | - 420                                | 511 816                          |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                          |                                      |                                  |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les variations des réévaluations de juste valeur des instruments micro-couverts, les variations relatives à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes), les variations relatives à la désactualisation des décotes constatées sur crédits restructurées (reprise en PNB sur la maturité résiduelle de l'actif)

## Actifs financiers au coût amorti : Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total                      |                                      |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable brute                     | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute                        | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute      | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute (a) | Correction de valeur pour pertes (b) | Valeur nette comptable (a) + (b) |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                                                                       |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
| <b>Au 31 décembre 2019</b>                                                                                                                                                         | <b>16 438</b>                              | <b>- 1</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>16 438</b>              | <b>- 1</b>                           | <b>16 437</b>                    |
| <b>Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre</b>                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                          | -                                    |                                  |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                          | -                                    |                                  |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| <b>Total après transferts</b>                                                                                                                                                      | <b>16 438</b>                              | <b>- 1</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>16 438</b>              | <b>- 1</b>                           | <b>16 437</b>                    |
| <b>Variations des valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes</b>                                                                                           | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2)                                                                                                                           | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                          | -                                    |                                  |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   |                                            |                                  |                                               |                                  | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                            | -                                    |                                  |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                            | -                                    |                                  |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                       | <b>16 438</b>                              | <b>- 1</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>16 438</b>              | <b>- 1</b>                           | <b>16 437</b>                    |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | 18 069                                     |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | 18 069                     |                                      |                                  |
| <b>Au 30 juin 2020</b>                                                                                                                                                             | <b>34 507</b>                              | <b>- 1</b>                       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>34 507</b>              | <b>- 1</b>                           | <b>34 506</b>                    |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                          |                                      |                                  |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les variations des réévaluations de juste valeur des instruments micro-couverts, les variations relatives à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes), les variations relatives à la désactualisation des décotes constatées sur crédits restructurées (reprise en PNB sur la maturité résiduelle de l'actif), les variations des créances rattachées

## Actifs financiers au coût amorti : Prêts et créances sur la clientèle

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total                      |                                      |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable brute                     | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute                        | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute      | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable brute (a) | Correction de valeur pour pertes (b) | Valeur nette comptable (a) + (b) |
| (en milliers d'euros)                                                                                                                                                              |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                            |                                      |                                  |
| Au 31 décembre 2019                                                                                                                                                                | 9 216 413                                  | - 13 296                         | 455 897                                       | - 32 861                         | 169 501                     | - 116 456                        | 9 841 811                  | - 162 613                            | 9 679 198                        |
| Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre                                                                                                                          | 44 080                                     | - 6 002                          | - 52 184                                      | 10 559                           | 8 104                       | - 2 924                          | -                          | 1 633                                |                                  |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | - 147 343                                  | 529                              | 147 343                                       | - 2 109                          |                             |                                  | -                          | - 1 580                              |                                  |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | 194 799                                    | - 6 546                          | - 194 799                                     | 11 582                           |                             |                                  | -                          | 5 036                                |                                  |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | - 4 645                                    | 25                               | - 10 166                                      | 1 644                            | 14 811                      | - 6 018                          | -                          | - 4 349                              |                                  |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | 1 269                                      | - 10                             | 5 438                                         | - 558                            | - 6 707                     | 3 094                            | -                          | 2 526                                |                                  |
| Total après transferts                                                                                                                                                             | 9 260 493                                  | - 19 298                         | 403 713                                       | - 22 302                         | 177 605                     | - 119 380                        | 9 841 811                  | - 160 980                            | 9 680 831                        |
| Variations des valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes                                                                                                  | 472 960                                    | - 1 584                          | - 5 921                                       | - 7 573                          | - 20 870                    | 11 736                           | 446 169                    | 2 579                                |                                  |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2) (4)                                                                                                                       | 1 260 668                                  | - 4 437                          | 41 698                                        | - 3 198                          |                             |                                  | 1 302 366                  | - 7 635                              |                                  |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | - 787 708                                  | 1 940                            | - 47 619                                      | 3 072                            | - 12 513                    | 9 194                            | - 847 840                  | 14 206                               |                                  |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   |                                            |                                  |                                               |                                  | - 8 353                     | 8 237                            | - 8 353                    | 8 237                                |                                  |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | 22                               | - 4                         | 235                              | - 4                        | 257                                  |                                  |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            |                                            | 914                              |                                               | - 7 470                          |                             | - 6 510                          |                            | - 13 066                             |                                  |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                            | -                                    |                                  |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                          | -                                    |                                  |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | - 1                              | -                                             | 1                                | -                           | 580                              | -                          | 580                                  |                                  |
| Total                                                                                                                                                                              | 9 733 453                                  | - 20 882                         | 397 792                                       | - 29 875                         | 156 735                     | - 107 644                        | 10 287 980                 | - 158 401                            | 10 129 579                       |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | 4 702                                      |                                  | - 3 008                                       |                                  | 4 765                       |                                  | 6 459                      |                                      |                                  |
| Au 30 juin 2020 (5)                                                                                                                                                                | 9 738 155                                  | - 20 882                         | 394 784                                       | - 29 875                         | 161 500                     | - 107 644                        | 10 294 439                 | - 158 401                            | 10 136 038                       |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                          |                                      |                                  |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les variations des réévaluations de juste valeur des instruments micro-couverts, les variations relatives à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes), les variations relatives à la désactualisation des décotes constatées sur crédits restructurées (reprise en PNB sur la maturité résiduelle de l'actif), les variations des créances rattachées

(4) Au 30 juin 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée au Covid-19, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a accordé à la clientèle des prêts garantis par l'Etat (PGE) pour 257 millions d'euros.

(5) Au 30 juin 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée au Covid-19, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a accordé des reports d'échéances sur l'encours de crédit à la clientèle pour 820 millions d'euros

## Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres : Titres de dettes

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total            |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable                           | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable                              | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable            | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable | Correction de valeur pour pertes |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                                                                       |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
| <b>Au 31 décembre 2019</b>                                                                                                                                                         | <b>265 786</b>                             | <b>- 57</b>                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>265 786</b>   | <b>- 57</b>                      |
| <b>Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre</b>                                                                                                                   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>-</b>         | <b>-</b>                         |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                | -                                |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                | -                                |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| <b>Total après transferts</b>                                                                                                                                                      | <b>265 786</b>                             | <b>- 57</b>                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>265 786</b>   | <b>- 57</b>                      |
| <b>Variations des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes</b>                                                                                                  | <b>40 543</b>                              | <b>- 21</b>                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>40 543</b>    | <b>- 21</b>                      |
| Réévaluation de juste valeur sur la période                                                                                                                                        | 2 869                                      |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | 2 869            |                                  |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2)                                                                                                                           | 104 533                                    | - 25                             | -                                             | -                                |                             |                                  | 104 533          | - 25                             |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | - 66 859                                   | 4                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | - 66 859         | 4                                |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   |                                            |                                  |                                               |                                  | -                           | -                                | -                | -                                |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                  | -                                |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                  | -                                |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| <b>Total</b>                                                                                                                                                                       | <b>306 329</b>                             | <b>- 78</b>                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>306 329</b>   | <b>- 78</b>                      |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | 306                                        |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | 306              |                                  |
| <b>Au 30 juin 2020</b>                                                                                                                                                             | <b>306 635</b>                             | <b>- 78</b>                      | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                         | <b>306 635</b>   | <b>- 78</b>                      |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                |                                  |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les impacts relatifs à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes)

## Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres : Prêts et créances sur les établissements de crédit

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total            |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable                           | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable                              | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable            | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable | Correction de valeur pour pertes |
| (en milliers d'euros)                                                                                                                                                              |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
| Au 31 décembre 2019                                                                                                                                                                | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre                                                                                                                          | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                | -                                |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                | -                                |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Total après transferts                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Variations des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes                                                                                                         | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Réévaluation de juste valeur sur la période                                                                                                                                        | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                |                                  |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2)                                                                                                                           | -                                          | -                                | -                                             | -                                |                             |                                  | -                | -                                |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   |                                            |                                  |                                               |                                  | -                           | -                                | -                | -                                |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                  | -                                |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          |                                            | -                                |                                               | -                                |                             | -                                |                  | -                                |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Total                                                                                                                                                                              | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                |                                  |
| Au 30 juin 2020                                                                                                                                                                    | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          |                                  | -                                             |                                  | -                           |                                  | -                |                                  |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les impacts relatifs à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes)

## Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres : Prêts et créances sur la clientèle

|                                                                                                                                                                                    | Actifs sains                               |                                  |                                               |                                  | Actifs dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total            |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                    | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
|                                                                                                                                                                                    | Valeur comptable                           | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable                              | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable            | Correction de valeur pour pertes | Valeur comptable | Correction de valeur pour pertes |
| (en milliers d'euros)                                                                                                                                                              |                                            |                                  |                                               |                                  |                             |                                  |                  |                                  |
| Au 31 décembre 2019                                                                                                                                                                | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Transferts d'actifs en cours de vie d'un bucket à l'autre                                                                                                                          | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                                                                                                               | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                                                                                                                       | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Total après transferts                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Variations des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes                                                                                                         | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Réévaluation de juste valeur sur la période                                                                                                                                        | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2)                                                                                                                           | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance...                                                                                                                 | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Passages à perte                                                                                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières                                                                                                   | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                                                                                                                          | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Variations de périmètre                                                                                                                                                            | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Autres                                                                                                                                                                             | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Total                                                                                                                                                                              | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Variations de la valeur comptable attribuables à des modalités d'évaluation comptable spécifiques (sans impact significatif sur le montant de correction de valeur pour perte) (3) | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Au 30 juin 2020                                                                                                                                                                    | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |
| Encours contractuels des actifs financiers qui ont été sortis du bilan au cours de la période et qui font encore l'objet de mesures d'exécution                                    | -                                          | -                                | -                                             | -                                | -                           | -                                | -                | -                                |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des encours classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les originations en Bucket 2 peuvent inclure des encours originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

(3) Inclut les impacts relatifs à l'utilisation de la méthode du TIE (notamment amortissements des surcotes/décotes)

## Engagements de financement (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                                                                         | Engagements sains                               |                                  |                                                    |                                  | Engagements dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total                       |                                      |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                         | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                                  |                                  |                             |                                      |                                       |
|                                                                                         | Montant de l'engagement                         | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement                            | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement          | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement (a) | Correction de valeur pour pertes (b) | Montant net de l'engagement (a) + (b) |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                            |                                                 |                                  |                                                    |                                  |                                  |                                  |                             |                                      |                                       |
| <b>Au 31 décembre 2019</b>                                                              | <b>836 776</b>                                  | <b>- 2 382</b>                   | <b>20 812</b>                                      | <b>- 2 443</b>                   | <b>2 666</b>                     | <b>- 800</b>                     | <b>860 254</b>              | <b>- 5 625</b>                       | <b>854 629</b>                        |
| <b>Transferts d'engagements en cours de vie d'un bucket à l'autre</b>                   | <b>- 1 864</b>                                  | <b>- 212</b>                     | <b>1 864</b>                                       | <b>230</b>                       | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                    | <b>18</b>                            |                                       |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                                    | - 7 097                                         | 40                               | 7 097                                              | - 109                            |                                  |                                  | -                           | - 69                                 |                                       |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                        | 5 233                                           | - 252                            | - 5 233                                            | 339                              |                                  |                                  | -                           | 87                                   |                                       |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                            | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                             | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| <b>Total après transferts</b>                                                           | <b>834 912</b>                                  | <b>- 2 594</b>                   | <b>22 676</b>                                      | <b>- 2 213</b>                   | <b>2 666</b>                     | <b>- 800</b>                     | <b>860 254</b>              | <b>- 5 607</b>                       | <b>854 647</b>                        |
| <b>Variations des montants de l'engagement et des corrections de valeur pour pertes</b> | <b>27 761</b>                                   | <b>- 281</b>                     | <b>- 5 648</b>                                     | <b>220</b>                       | <b>569</b>                       | <b>150</b>                       | <b>22 682</b>               | <b>89</b>                            |                                       |
| Nouveaux engagements donnés (2)                                                         | 305 569                                         | - 1 302                          | 6 924                                              | - 870                            |                                  |                                  | 312 493                     | - 2 172                              |                                       |
| Extinction des engagements                                                              | - 277 764                                       | 1 371                            | - 12 435                                           | 1 721                            | - 566                            | 150                              | - 290 765                   | 3 242                                |                                       |
| Passages à perte                                                                        |                                                 |                                  |                                                    |                                  | - 3                              | -                                | - 3                         | -                                    |                                       |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières        | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période                 |                                                 | - 350                            |                                                    | - 631                            |                                  | -                                |                             | - 981                                |                                       |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                               |                                                 | -                                |                                                    | -                                |                                  | -                                |                             | -                                    |                                       |
| Variations de périmètre                                                                 | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Autres                                                                                  | - 44                                            | -                                | - 137                                              | -                                | 1 138                            | -                                | 957                         | -                                    |                                       |
| <b>Au 30 juin 2020</b>                                                                  | <b>862 673</b>                                  | <b>- 2 875</b>                   | <b>17 028</b>                                      | <b>- 1 993</b>                   | <b>3 235</b>                     | <b>- 650</b>                     | <b>882 936</b>              | <b>- 5 518</b>                       | <b>877 418</b>                        |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des engagements classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les nouveaux engagements donnés en Bucket 2 peuvent inclure des engagements originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

## Engagements de garantie (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                                                                  | Engagements sains                               |                                  |                                                    |                                  | Engagements dépréciés (Bucket 3) |                                  | Total                       |                                      |                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                  | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |                                  | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                                  |                                  |                             |                                      |                                       |
|                                                                                  | Montant de l'engagement                         | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement                            | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement          | Correction de valeur pour pertes | Montant de l'engagement (a) | Correction de valeur pour pertes (b) | Montant net de l'engagement (a) + (b) |
| (en milliers d'euros)                                                            |                                                 |                                  |                                                    |                                  |                                  |                                  |                             |                                      |                                       |
| Au 31 décembre 2019                                                              | 512 349                                         | - 1 578                          | 10 461                                             | - 2 099                          | 5 425                            | - 4 649                          | 528 235                     | - 8 326                              | 519 905                               |
| Transferts d'engagements en cours de vie d'un bucket à l'autre                   | - 13 186                                        | 111                              | 13 186                                             | - 1 078                          | -                                | -                                | -                           | - 967                                |                                       |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2                                             | - 13 805                                        | 195                              | 13 805                                             | - 1 213                          |                                  |                                  | -                           | - 1 018                              |                                       |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1                                                 | 619                                             | - 84                             | - 619                                              | 135                              |                                  |                                  | -                           | 51                                   |                                       |
| Transferts vers Bucket 3 (1)                                                     | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1                                      | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Total après transferts                                                           | 499 163                                         | - 1 467                          | 23 647                                             | - 3 177                          | 5 425                            | - 4 649                          | 528 235                     | - 9 293                              | 518 942                               |
| Variations des montants de l'engagement et des corrections de valeur pour pertes | - 12 273                                        | 260                              | - 13 984                                           | 702                              | - 805                            | 294                              | - 27 062                    | 1 256                                |                                       |
| Nouveaux engagements donnés (2)                                                  | 49 802                                          | - 235                            | 310                                                | - 117                            |                                  |                                  | 50 112                      | - 352                                |                                       |
| Extinction des engagements                                                       | - 62 704                                        | 412                              | - 13 250                                           | 798                              | - 1 308                          | 664                              | - 77 262                    | 1 874                                |                                       |
| Passages à perte                                                                 |                                                 |                                  |                                                    |                                  | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période          |                                                 | 83                               |                                                    | 21                               |                                  | - 370                            |                             | - 266                                |                                       |
| Changements dans le modèle / méthodologie                                        |                                                 | -                                |                                                    | -                                |                                  | -                                |                             | -                                    |                                       |
| Variations de périmètre                                                          | -                                               | -                                | -                                                  | -                                | -                                | -                                | -                           | -                                    |                                       |
| Autres                                                                           | 629                                             | -                                | - 1 044                                            | -                                | 503                              | -                                | 88                          | -                                    |                                       |
| Au 30 juin 2020                                                                  | 486 890                                         | - 1 207                          | 9 663                                              | - 2 475                          | 4 620                            | - 4 355                          | 501 173                     | - 8 037                              | 493 136                               |

(1) Les transferts vers le Bucket 3 correspondent à des engagements classés initialement en Bucket 1, qui, au cours de l'année, ont fait l'objet d'un déclassement directement en Bucket 3, ou en Bucket 2 puis en Bucket 3.

(2) Les nouveaux engagements donnés en Bucket 2 peuvent inclure des engagements originés en Bucket 1 reclassés en Bucket 2 au cours de la période.

### 3.2 Concentrations du risque de crédit

#### **Concentrations du risque de crédit par agent économique**

Actifs financiers au coût amorti par agent économique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                              | Au 30 juin 2020                            |                                               |                             |                   | Au 31 décembre 2019                        |                                               |                             |                   |
|------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                              | Valeur comptable                           |                                               |                             |                   | Valeur comptable                           |                                               |                             |                   |
|                              | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total             | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total             |
|                              | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                   | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                   |
| <i>(en milliers d'euros)</i> |                                            |                                               |                             |                   |                                            |                                               |                             |                   |
| Administration générale      | 627 349                                    | 419                                           | -                           | 627 768           | 691 372                                    | 481                                           | -                           | 691 853           |
| Banques centrales            | -                                          | -                                             | -                           | -                 | -                                          | -                                             | -                           | -                 |
| Etablissements de crédit     | 244 266                                    | -                                             | -                           | 244 266           | 250 837                                    | -                                             | -                           | 250 837           |
| Grandes entreprises          | 1 775 047                                  | 97 150                                        | 64 764                      | 1 936 961         | 1 584 742                                  | 112 543                                       | 60 783                      | 1 758 068         |
| Clientèle de détail          | 7 638 236                                  | 297 215                                       | 96 736                      | 8 032 187         | 7 219 947                                  | 342 873                                       | 108 718                     | 7 671 538         |
| Dépréciations                | - 21 303                                   | - 29 875                                      | - 107 644                   | - 158 822         | - 13 499                                   | - 32 861                                      | - 116 456                   | - 162 816         |
| <b>Total</b>                 | <b>10 263 595</b>                          | <b>364 909</b>                                | <b>53 856</b>               | <b>10 682 360</b> | <b>9 733 399</b>                           | <b>423 036</b>                                | <b>53 045</b>               | <b>10 209 480</b> |

Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables par agent économique

|                              | Au 30 juin 2020                            |                                               |                             |                | Au 31 décembre 2019                        |                                               |                             |                |
|------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|----------------|
|                              | Valeur comptable                           |                                               |                             |                | Valeur comptable                           |                                               |                             |                |
|                              | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total          | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total          |
|                              | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                |
| <i>(en milliers d'euros)</i> |                                            |                                               |                             |                |                                            |                                               |                             |                |
| Administration générale      | 142 956                                    | -                                             | -                           | 142 956        | 115 123                                    | -                                             | -                           | 115 123        |
| Banques centrales            | -                                          | -                                             | -                           | -              | -                                          | -                                             | -                           | -              |
| Etablissements de crédit     | 120 021                                    | -                                             | -                           | 120 021        | 131 441                                    | -                                             | -                           | 131 441        |
| Grandes entreprises          | 43 658                                     | -                                             | -                           | 43 658         | 19 222                                     | -                                             | -                           | 19 222         |
| Clientèle de détail          | -                                          | -                                             | -                           | -              | -                                          | -                                             | -                           | -              |
| <b>Total</b>                 | <b>306 635</b>                             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                    | <b>306 635</b> | <b>265 786</b>                             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                    | <b>265 786</b> |

## Dettes envers la clientèle par agent économique

| (en milliers d'euros)                   | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Administration générale                 | 42 016           | 10 468           |
| Grandes entreprises                     | 1 937 800        | 1 576 218        |
| Clientèle de détail                     | 2 594 609        | 2 375 864        |
| <b>Total Dettes envers la clientèle</b> | <b>4 574 425</b> | <b>3 962 550</b> |

## Engagements de financement par agent économique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                          | Au 30 juin 2020                                              |                                                                 |                                         |                | Au 31 décembre 2019                                          |                                                                 |                                         |                |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
|                          | Montant de l'engagement                                      |                                                                 |                                         |                | Montant de l'engagement                                      |                                                                 |                                         |                |
|                          | Engagements sains                                            |                                                                 | Engagement<br>s dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          | Engagements sains                                            |                                                                 | Engagement<br>s dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          |
|                          | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket<br>1) | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                         |                | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket<br>1) | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                         |                |
| (en milliers d'euros)    |                                                              |                                                                 |                                         |                |                                                              |                                                                 |                                         |                |
| Administration générale  | 32 850                                                       | -                                                               | -                                       | 32 850         | 33 031                                                       | -                                                               | -                                       | 33 031         |
| Banques centrales        | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              |
| Etablissements de crédit | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              |
| Grandes entreprises      | 334 215                                                      | 8 428                                                           | 2 370                                   | 345 013        | 325 851                                                      | 13 313                                                          | 2 017                                   | 341 181        |
| Clientèle de détail      | 495 608                                                      | 8 600                                                           | 865                                     | 505 073        | 477 894                                                      | 7 499                                                           | 649                                     | 486 042        |
| Provisions (1)           | - 2 875                                                      | - 1 993                                                         | - 650                                   | - 5 518        | - 2 382                                                      | - 2 443                                                         | - 800                                   | - 5 625        |
| <b>Total</b>             | <b>859 798</b>                                               | <b>15 035</b>                                                   | <b>2 585</b>                            | <b>877 418</b> | <b>834 394</b>                                               | <b>18 369</b>                                                   | <b>1 866</b>                            | <b>854 629</b> |

(1) Les pertes attendues ou avérées relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

## Engagements de garantie par agent économique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                              | Au 30 juin 2020                                              |                                                                 |                                         |                | Au 31 décembre 2019                                          |                                                                 |                                         |                |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|
|                              | Montant de l'engagement                                      |                                                                 |                                         |                | Montant de l'engagement                                      |                                                                 |                                         |                |
|                              | Engagements sains                                            |                                                                 | Engagement<br>s dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          | Engagements sains                                            |                                                                 | Engagement<br>s dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          |
|                              | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket<br>1) | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                         |                | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket<br>1) | Engagement<br>s soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                         |                |
| <i>(en milliers d'euros)</i> |                                                              |                                                                 |                                         |                |                                                              |                                                                 |                                         |                |
| Administration générale      | 1 163                                                        | -                                                               | -                                       | 1 163          | 1 163                                                        | -                                                               | -                                       | 1 163          |
| Banques centrales            | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              | -                                                            | -                                                               | -                                       | -              |
| Etablissements de crédit     | 20 239                                                       | -                                                               | -                                       | 20 239         | 12 599                                                       | -                                                               | -                                       | 12 599         |
| Grandes entreprises          | 450 091                                                      | 8 766                                                           | 4 262                                   | 463 119        | 482 763                                                      | 8 813                                                           | 5 105                                   | 496 681        |
| Clientèle de détail          | 15 397                                                       | 897                                                             | 358                                     | 16 652         | 15 824                                                       | 1 648                                                           | 320                                     | 17 792         |
| Provisions (1)               | - 1 207                                                      | - 2 475                                                         | - 4 355                                 | - 8 037        | - 1 578                                                      | - 2 099                                                         | - 4 649                                 | - 8 326        |
| <b>Total</b>                 | <b>485 683</b>                                               | <b>7 188</b>                                                    | <b>265</b>                              | <b>493 136</b> | <b>510 771</b>                                               | <b>8 362</b>                                                    | <b>776</b>                              | <b>519 909</b> |

(1) Les pertes attendues ou avérées relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

## Concentrations du risque de crédit par zone géographique

Actifs financiers au coût amorti par zone géographique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                   | Au 30 juin 2020                            |                                               |                             |                   | Au 31 décembre 2019                        |                                               |                             |                   |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                   | Valeur comptable                           |                                               |                             |                   | Valeur comptable                           |                                               |                             |                   |
|                                   | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total             | Actifs sains                               |                                               | Actifs dépréciés (Bucket 3) | Total             |
|                                   | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                   | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                             |                   |
| <i>(en milliers d'euros)</i>      |                                            |                                               |                             |                   |                                            |                                               |                             |                   |
| France (y compris DOM-TOM)        | 10 143 358                                 | 393 994                                       | 161 382                     | <b>10 698 734</b> | 9 614 487                                  | 454 410                                       | 169 263                     | <b>10 238 160</b> |
| Autres pays de l'Union européenne | 120 789                                    | 634                                           | 117                         | <b>121 540</b>    | 113 450                                    | 802                                           | 116                         | <b>114 368</b>    |
| Autres pays d'Europe              | 8 894                                      | 119                                           | -                           | <b>9 013</b>      | 8 145                                      | 100                                           | 119                         | <b>8 364</b>      |
| Amérique du Nord                  | 3 113                                      | -                                             | 1                           | <b>3 114</b>      | 3 043                                      | -                                             | 1                           | <b>3 044</b>      |
| Amériques centrale et du Sud      | 234                                        | 7                                             | -                           | <b>241</b>        | 147                                        | 1                                             | -                           | <b>148</b>        |
| Afrique et Moyen-Orient           | 4 788                                      | 30                                            | -                           | <b>4 818</b>      | 4 345                                      | 584                                           | 2                           | <b>4 931</b>      |
| Asie et Océanie (hors Japon)      | 3 693                                      | -                                             | -                           | <b>3 693</b>      | 3 281                                      | -                                             | -                           | <b>3 281</b>      |
| Japon                             | 29                                         | -                                             | -                           | <b>29</b>         | -                                          | -                                             | -                           | -                 |
| Organismes supra-nationaux        | -                                          | -                                             | -                           | -                 | -                                          | -                                             | -                           | -                 |
| Dépréciations                     | - 21 303                                   | - 29 875                                      | - 107 644                   | <b>- 158 822</b>  | - 13 499                                   | - 32 861                                      | - 116 456                   | <b>- 162 816</b>  |
| <b>Total</b>                      | <b>10 263 595</b>                          | <b>364 909</b>                                | <b>53 856</b>               | <b>10 682 360</b> | <b>9 733 399</b>                           | <b>423 036</b>                                | <b>53 045</b>               | <b>10 209 480</b> |

## Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables par zone géographique

|                                   | Au 30 juin 2020                                  |                                                        |                                |                | Au 31 décembre 2019                              |                                                        |                                |                |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                                   | Valeur comptable                                 |                                                        |                                |                | Valeur comptable                                 |                                                        |                                |                |
|                                   | Actifs sains                                     |                                                        | Actifs dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          | Actifs sains                                     |                                                        | Actifs dépréciés<br>(Bucket 3) | Total          |
|                                   | Actifs soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket 1) | Actifs soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                |                | Actifs soumis à<br>une ECL 12<br>mois (Bucket 1) | Actifs soumis à<br>une ECL à<br>maturité<br>(Bucket 2) |                                |                |
| <i>(en milliers d'euros)</i>      |                                                  |                                                        |                                |                |                                                  |                                                        |                                |                |
| France (y compris DOM-TOM)        | 127 564                                          | -                                                      | -                              | 127 564        | 95 970                                           | -                                                      | -                              | 95 970         |
| Autres pays de l'Union européenne | 162 305                                          | -                                                      | -                              | 162 305        | 162 768                                          | -                                                      | -                              | 162 768        |
| Autres pays d'Europe              | -                                                | -                                                      | -                              | -              | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| Amérique du Nord                  | 15 745                                           | -                                                      | -                              | 15 745         | 7 048                                            | -                                                      | -                              | 7 048          |
| Amériques centrale et du Sud      | 1 021                                            | -                                                      | -                              | 1 021          | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| Afrique et Moyen-Orient           | -                                                | -                                                      | -                              | -              | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| Asie et Océanie (hors Japon)      | -                                                | -                                                      | -                              | -              | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| Japon                             | -                                                | -                                                      | -                              | -              | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| Organismes supra-nationaux        | -                                                | -                                                      | -                              | -              | -                                                | -                                                      | -                              | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>306 635</b>                                   | <b>-</b>                                               | <b>-</b>                       | <b>306 635</b> | <b>265 786</b>                                   | <b>-</b>                                               | <b>-</b>                       | <b>265 786</b> |

## Dettes envers la clientèle par zone géographique

| <i>(en milliers d'euros)</i>            | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| France (y compris DOM-TOM)              | 4 543 183        | 3 934 595        |
| Autres pays de l'Union européenne       | 13 371           | 11 924           |
| Autres pays d'Europe                    | 3 030            | 2 418            |
| Amérique du Nord                        | 4 813            | 3 775            |
| Amériques centrale et du Sud            | 2 153            | 1 958            |
| Afrique et Moyen-Orient                 | 5 788            | 5 985            |
| Asie et Océanie (hors Japon)            | 1 902            | 1 708            |
| Japon                                   | 185              | 187              |
| Organismes supra-nationaux              | -                | -                |
| <b>Total Dettes envers la clientèle</b> | <b>4 574 425</b> | <b>3 962 550</b> |

## Engagements de financement par zone géographique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                   | Au 30 juin 2020                                 |                                                    |                                  |                | Au 31 décembre 2019                             |                                                    |                                  |                |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|
|                                   | Montant de l'engagement                         |                                                    |                                  |                | Montant de l'engagement                         |                                                    |                                  |                |
|                                   | Engagements sains                               |                                                    | Engagements dépréciés (Bucket 3) | Total          | Engagements sains                               |                                                    | Engagements dépréciés (Bucket 3) | Total          |
|                                   | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                |
| <i>(en milliers d'euros)</i>      |                                                 |                                                    |                                  |                |                                                 |                                                    |                                  |                |
| France (y compris DOM-TOM)        | 859 145                                         | 17 015                                             | 3 235                            | <b>879 395</b> | 824 766                                         | 20 799                                             | 2 666                            | <b>848 231</b> |
| Autres pays de l'Union européenne | 2 563                                           | 8                                                  | -                                | <b>2 571</b>   | 11 062                                          | 7                                                  | -                                | <b>11 069</b>  |
| Autres pays d'Europe              | 161                                             | -                                                  | -                                | <b>161</b>     | 59                                              | -                                                  | -                                | <b>59</b>      |
| Amérique du Nord                  | 470                                             | 2                                                  | -                                | <b>472</b>     | 352                                             | 2                                                  | -                                | <b>354</b>     |
| Amériques centrale et du Sud      | 9                                               | -                                                  | -                                | <b>9</b>       | 10                                              | -                                                  | -                                | <b>10</b>      |
| Afrique et Moyen-Orient           | 260                                             | 3                                                  | -                                | <b>263</b>     | 350                                             | 3                                                  | -                                | <b>353</b>     |
| Asie et Océanie (hors Japon)      | 60                                              | -                                                  | -                                | <b>60</b>      | 172                                             | 1                                                  | -                                | <b>173</b>     |
| Japon                             | 5                                               | -                                                  | -                                | <b>5</b>       | 5                                               | -                                                  | -                                | <b>5</b>       |
| Organismes supra-nationaux        | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Provisions (1)                    | - 2 875                                         | - 1 993                                            | - 650                            | <b>- 5 518</b> | - 2 382                                         | - 2 443                                            | - 800                            | <b>- 5 625</b> |
| <b>Total</b>                      | <b>859 798</b>                                  | <b>15 035</b>                                      | <b>2 585</b>                     | <b>877 418</b> | <b>834 394</b>                                  | <b>18 369</b>                                      | <b>1 866</b>                     | <b>854 629</b> |

(1) Les pertes attendues ou avérées relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

## Engagements de garantie par zone géographique (hors opérations internes au Crédit Agricole)

|                                   | Au 30 juin 2020                                 |                                                    |                                  |                | Au 31 décembre 2019                             |                                                    |                                  |                |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|
|                                   | Montant de l'engagement                         |                                                    |                                  |                | Montant de l'engagement                         |                                                    |                                  |                |
|                                   | Engagements sains                               |                                                    | Engagements dépréciés (Bucket 3) | Total          | Engagements sains                               |                                                    | Engagements dépréciés (Bucket 3) | Total          |
|                                   | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                | Engagements soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Engagements soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) |                                  |                |
| <i>(en milliers d'euros)</i>      |                                                 |                                                    |                                  |                |                                                 |                                                    |                                  |                |
| France (y compris DOM-TOM)        | 486 236                                         | 9 663                                              | 4 610                            | <b>500 509</b> | 511 178                                         | 10 451                                             | 5 425                            | <b>527 054</b> |
| Autres pays de l'Union européenne | 1                                               | -                                                  | -                                | <b>1</b>       | 1                                               | -                                                  | -                                | <b>1</b>       |
| Autres pays d'Europe              | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Amérique du Nord                  | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Amériques centrale et du Sud      | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Afrique et Moyen-Orient           | 653                                             | -                                                  | 10                               | <b>663</b>     | 1 170                                           | 10                                                 | -                                | <b>1 180</b>   |
| Asie et Océanie (hors Japon)      | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Japon                             | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Organismes supra-nationaux        | -                                               | -                                                  | -                                | -              | -                                               | -                                                  | -                                | -              |
| Provisions (1)                    | - 1 207                                         | - 2 475                                            | - 4 355                          | <b>- 8 037</b> | - 1 578                                         | - 2 099                                            | - 4 649                          | <b>- 8 326</b> |
| <b>Total</b>                      | <b>485 683</b>                                  | <b>7 188</b>                                       | <b>265</b>                       | <b>493 136</b> | <b>510 771</b>                                  | <b>8 362</b>                                       | <b>776</b>                       | <b>519 909</b> |

(1) Les pertes attendues ou avérées relatives aux engagements hors bilan sont prises en compte par voie de provisions figurant au passif du bilan.

## 4. Notes relatives au résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

### 4.1 Produits et charges d'intérêts

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                     | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> | <b>30/06/2019</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sur les actifs financiers au coût amorti                         | 102 190           | 213 694           | 107 457           |
| Opérations avec les établissements de crédit                     | 982               | 2 034             | 791               |
| Opérations internes au Crédit Agricole                           | 6 836             | 13 663            | 6 630             |
| Opérations avec la clientèle                                     | 91 846            | 192 617           | 97 299            |
| Opérations de location-financement                               | -                 | -                 | -                 |
| Titres de dettes                                                 | 2 526             | 5 380             | 2 737             |
| Sur les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 513               | 1 463             | 793               |
| Opérations avec les établissements de crédit                     | -                 | -                 | -                 |
| Opérations avec la clientèle                                     | -                 | -                 | -                 |
| Titres de dettes                                                 | 513               | 1 463             | 793               |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture           | 3 256             | 8 395             | 4 465             |
| Autres intérêts et produits assimilés                            | -                 | -                 | -                 |
| <b>Produits d'intérêts (1) (2)</b>                               | <b>105 959</b>    | <b>223 552</b>    | <b>112 715</b>    |
| Sur les passifs financiers au coût amorti                        | - 32 506          | - 69 605          | - 35 117          |
| Opérations avec les établissements de crédit                     | - 860             | - 1 456           | - 650             |
| Opérations internes au Crédit Agricole                           | - 25 052          | - 50 125          | - 25 231          |
| Opérations avec la clientèle                                     | - 6 491           | - 18 307          | - 9 408           |
| Opérations de location-financement                               | -                 | -                 | -                 |
| Dettes représentées par un titre                                 | - 103             | 283               | 188               |
| Dettes subordonnées                                              | -                 | -                 | - 16              |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture           | - 18 108          | - 46 106          | - 21 046          |
| Autres intérêts et charges assimilées                            | - 118             | - 295             | - 239             |
| <b>Charges d'intérêts</b>                                        | <b>- 50 732</b>   | <b>- 116 006</b>  | <b>- 56 402</b>   |

(1) dont 661 milliers d'euros sur créances dépréciées (Bucket 3) au 30 juin 2020 contre 2673 milliers d'euros au 31 décembre 2019 et 1544 milliers d'euros au 30 juin 2019

(2) dont 2554 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 30 juin 2020 contre 5278 milliers d'euros au 31 décembre 2019 et 2603 milliers d'euros au 30 juin 2019

## 4.2 Produits et charges de commissions

| (en milliers d'euros)                                                            | 30/06/2020    |                 |               | 31/12/2019     |                 |                | 30/06/2019    |                 |               |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                                                                                  | Produits      | Charges         | Net           | Produits       | Charges         | Net            | Produits      | Charges         | Net           |
| Sur opérations avec les établissements de crédit                                 | 151           | - 43            | 108           | 275            | - 107           | 168            | 152           | - 58            | 94            |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole                                       | 6 799         | - 6 116         | 683           | 16 726         | - 11 125        | 5 601          | 8 913         | - 5 163         | 3 750         |
| Sur opérations avec la clientèle                                                 | 2 672         | - 326           | 2 346         | 36 625         | - 750           | 35 875         | 18 350        | - 330           | 18 020        |
| Sur opérations sur titres                                                        | -             | -               | -             | -              | -               | -              | -             | -               | -             |
| Sur opérations de change                                                         | 51            | -               | 51            | 159            | -               | 159            | 78            | -               | 78            |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan        | -             | -               | -             | 229            | -               | 229            | 203           | -               | 203           |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 55 386        | - 4 332         | 51 054        | 81 410         | - 9 024         | 72 386         | 39 776        | - 4 710         | 35 066        |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues                                  | 587           | - 50            | 537           | 1 783          | - 96            | 1 687          | 865           | - 47            | 818           |
| <b>Total Produits et charges de commissions</b>                                  | <b>65 646</b> | <b>- 10 867</b> | <b>54 779</b> | <b>137 207</b> | <b>- 21 102</b> | <b>116 105</b> | <b>68 337</b> | <b>- 10 308</b> | <b>58 029</b> |

## 4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

| (en milliers d'euros)                                                                                                                                | 30/06/2020     | 31/12/2019   | 30/06/2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------|
| Dividendes reçus                                                                                                                                     | 329            | 2 038        | 265        |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif détenus à des fins de transaction                                                        | 1 824          | - 7 093      | - 4 530    |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat                                        | 97             | 43           | 43         |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dette ne remplissant pas les critères SPPI                                             | - 7 728        | 11 450       | 6 713      |
| Gains ou pertes nets sur actifs représentatifs de contrats en unités de compte                                                                       | -              | -            | -          |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat sur option                                                | -              | -            | -          |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 232            | 572          | 270        |
| Résultat de la comptabilité de couverture                                                                                                            | 594            | 932          | - 1 873    |
| <b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat</b>                                                                | <b>- 4 652</b> | <b>7 942</b> | <b>888</b> |

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

| (en milliers d'euros)                                                                                                           | 30/06/2020     |                  |            | 31/12/2019     |                  |            | 30/06/2019     |                  |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|----------------|------------------|------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                                                                                                 | Profits        | Pertes           | Net        | Profits        | Pertes           | Net        | Profits        | Pertes           | Net            |
| <b>Couverture de juste valeur</b>                                                                                               | <b>80 274</b>  | <b>- 80 120</b>  | <b>154</b> | <b>71 586</b>  | <b>- 71 585</b>  | <b>1</b>   | <b>75 639</b>  | <b>- 75 639</b>  | <b>-</b>       |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts                                              | 41 069         | - 35 195         | 5 874      | 37 421         | - 31 536         | 5 885      | 42 261         | - 31 538         | 10 723         |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couverture)                                       | 39 205         | - 44 925         | - 5 720    | 34 165         | - 40 049         | - 5 884    | 33 378         | - 44 101         | - 10 723       |
| <b>Couverture de flux de trésorerie</b>                                                                                         | <b>550</b>     | <b>- 550</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace                                                        | 550            | - 550            | -          | -              | -                | -          | -              | -                | -              |
| <b>Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger</b>                                                         | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace                                                        | 550            | - 550            | -          | -              | -                | -          | -              | -                | -              |
| <b>Couverture de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers</b>     | <b>281 795</b> | <b>- 281 355</b> | <b>440</b> | <b>192 473</b> | <b>- 191 542</b> | <b>931</b> | <b>211 129</b> | <b>- 213 002</b> | <b>- 1 873</b> |
| Variations de juste valeur des éléments couverts                                                                                | 164 477        | - 116 814        | 47 663     | 121 895        | - 70 578         | 51 317     | 138 204        | - 72 925         | 65 279         |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture                                                                            | 117 318        | - 164 541        | - 47 223   | 70 578         | - 120 964        | - 50 386   | 72 925         | - 140 077        | - 67 152       |
| <b>Couverture de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>   | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace                                                    | -              | -                | -          | -              | -                | -          | -              | -                | -              |
| <b>Total Résultat de la comptabilité de couverture</b>                                                                          | <b>362 619</b> | <b>- 362 025</b> | <b>594</b> | <b>264 059</b> | <b>- 263 127</b> | <b>932</b> | <b>286 768</b> | <b>- 288 641</b> | <b>- 1 873</b> |

#### 4.4 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres

| (en milliers d'euros)                                                                                               | 30/06/2020 | 31/12/2019    | 30/06/2019    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables (1)                    | - 420      | 147           | 167           |
| Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes) (2) | 599        | 25 401        | 20 926        |
| <b>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres</b>                       | <b>179</b> | <b>25 548</b> | <b>21 093</b> |

(1) Hors résultat de cession sur instruments de dettes dépréciés (Bucket 3) mentionné en note 4.8 « Coût du risque ».

(2) Dont dividendes sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables décomptabilisés au cours de la période 622 milliers d'euros.

## 4.5 Produits (charges) nets des autres activités

| (en milliers d'euros)                                                         | 30/06/2020   | 31/12/2019   | 30/06/2019   |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 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                                      | 5            | - 146        | - 54         |
| Autres produits (charges) nets                                                | 2 917        | 6 416        | 2 305        |
| <b>Produits (charges) des autres activités</b>                                | <b>2 922</b> | <b>6 270</b> | <b>2 251</b> |

## 4.6 Charges générales d'exploitation

| (en milliers d'euros)                                          | 30/06/2020      | 31/12/2019       | 30/06/2019      |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Charges de personnel                                           | - 49 237        | - 100 200        | - 49 562        |
| Impôts, taxes et contributions réglementaires (1)              | - 6 752         | - 6 752          | - 5 107         |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | - 27 902        | - 59 159         | - 29 605        |
| <b>Charges générales d'exploitation</b>                        | <b>- 83 891</b> | <b>- 166 111</b> | <b>- 84 274</b> |

(1) Dont 2565 milliers d'euros comptabilisés au titre du fonds de résolution au 30 juin 2020 contre 1593 milliers d'euros au 31 décembre 2019 et 1616 milliers d'euros au 30 juin 2019

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

| (en milliers d'euros)                                                                                     | 30/06/2020     | 31/12/2019      | 30/06/2019     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Dotations aux amortissements</b>                                                                       | <b>- 6 370</b> | <b>- 10 411</b> | <b>- 4 706</b> |
| Immobilisations corporelles (1)                                                                           | - 6 333        | - 10 345        | - 4 679        |
| Immobilisations incorporelles                                                                             | - 37           | - 66            | - 27           |
| <b>Dotations (reprises) aux dépréciations</b>                                                             | <b>88</b>      | <b>- 64</b>     | <b>-</b>       |
| Immobilisations corporelles                                                                               | 88             | - 64            | -              |
| Immobilisations incorporelles                                                                             | -              | -               | -              |
| <b>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles</b> | <b>- 6 282</b> | <b>- 10 475</b> | <b>- 4 706</b> |

(1) Dont 2238 milliers d'euros comptabilisés au titre de l'amortissement du droit d'utilisation au 30 juin 2020 contre 2004 milliers d'euros au 31 décembre 2019 et 958 milliers d'euros au 30 juin 2019

## 4.8 Coût du risque

| (en milliers d'euros)                                                                                                                  | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2019     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan sains (Bucket 1 et Bucket 2)</b> | <b>- 4 889</b> | <b>569</b>     | <b>3 635</b>   |
| <b>Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir</b>                                   | <b>- 7 948</b> | <b>- 113</b>   | <b>1 664</b>   |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | - 22           | 32             | 30             |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | - 7 805        | 368            | 1 123          |
| Engagements par signature                                                                                                              | - 121          | - 513          | 511            |
| <b>Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie</b>                                       | <b>3 059</b>   | <b>682</b>     | <b>1 971</b>   |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | -              | -              | -              |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | 2 985          | 622            | 790            |
| Engagements par signature                                                                                                              | 74             | 60             | 1 181          |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan dépréciés (Bucket 3)</b>         | <b>421</b>     | <b>- 7 271</b> | <b>- 4 318</b> |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables                                                 | -              | -              | -              |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti                                                                                     | - 22           | - 5 523        | - 3 974        |
| Engagements par signature                                                                                                              | 443            | - 1 748        | - 344          |
| Autres actifs                                                                                                                          | -              | - 10           | -              |
| Risques et charges                                                                                                                     | 758            | 3 106          | 922            |
| <b>Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions</b>                                                                    | <b>- 3 710</b> | <b>- 3 606</b> | <b>239</b>     |
| Plus ou moins-values de cessions réalisées sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables dépréciés           | -              | -              | -              |
| Gains ou pertes réalisés sur instruments de dettes comptabilisés au coût amorti dépréciés                                              | -              | -              | -              |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés                                                                              | - 115          | - 349          | - 187          |
| Récupérations sur prêts et créances                                                                                                    | 134            | 333            | 181            |
| comptabilisés au coût amorti                                                                                                           | 134            | 333            | 181            |
| comptabilisés en capitaux propres recyclables                                                                                          | -              | -              | -              |
| Décotes sur crédits restructurés                                                                                                       | - 4            | - 20           | - 1            |
| Pertes sur engagements par signature                                                                                                   | -              | -              | -              |
| Autres pertes (1)                                                                                                                      | - 1 072        | - 50           | -              |
| Autres produits                                                                                                                        | -              | -              | -              |
| <b>Coût du risque</b>                                                                                                                  | <b>- 4 767</b> | <b>- 3 692</b> | <b>232</b>     |

(1) Dont 1038 milliers d'euros relatifs à l'appel de la garantie Switch Assurance, versés [ou à payer] à Crédit Agricole S.A. pour combler la baisse de la valeur de mise en équivalence des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), ce dernier étant mis en équivalence pour les besoins prudentiels.

Le scénario ECO du Groupe Crédit Agricole a été établi en avril 2020 puis revu fin juin pour mettre à jour les perspectives économiques après le déconfinement. L'impact de ce scénario central réajusté a eu un impact à la hausse de 3,4M€ sur la provision calculée en central.

La création d'une filière aéronautique au 30 juin 2020 a généré une provision de 2M€.

## 4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                       | 30/06/2020   | 31/12/2019   | 30/06/2019   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation</b> | <b>- 223</b> | <b>- 610</b> | <b>- 120</b> |
| Plus-values de cession                                             | 95           | 275          | 194          |
| Moins-values de cession                                            | - 318        | - 885        | - 314        |
| <b>Titres de capitaux propres consolidés</b>                       | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| Plus-values de cession                                             | -            | -            | -            |
| Moins-values de cession                                            | -            | -            | -            |
| <b>Produits (charges) nets sur opérations de regroupement</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>                      | <b>- 223</b> | <b>- 610</b> | <b>- 120</b> |

## 4.10 Impôts

### Charge d'impôt

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 30/06/2020     | 31/12/2019      | 30/06/2019     |
|------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Charge d'impôt courant       | - 9 188        | - 20 253        | - 9 968        |
| Charge d'impôt différé       | 3 986          | 2 587           | 2 098          |
| <b>Total Charge d'impôt</b>  | <b>- 5 202</b> | <b>- 17 666</b> | <b>- 7 870</b> |

### Réconciliation du taux d'impôt théorique avec le taux d'impôt constaté

Au 30 juin 2020

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                        | Base   | Taux d'impôt  | Impôt          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 13 292 | 32,02%        | - 4 256        |
| Effet des différences permanentes                                                                                                   |        |               | 82             |
| 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                            |        |               | - 244          |
| Effet de l'imposition à taux réduit                                                                                                 |        |               | -              |
| Changement de taux                                                                                                                  |        |               | -              |
| Effet des autres éléments                                                                                                           |        |               | - 784          |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>                                                                                             |        | <b>39,14%</b> | <b>- 5 202</b> |

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 30 juin 2020.

### Au 31 décembre 2019

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                        | Base   | Taux d'impôt  | Impôt           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|-----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 82 523 | 34,43%        | - 28 413        |
| Effet des différences permanentes                                                                                                   |        |               | 8 745           |
| 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                            |        |               | - 754           |
| Effet de l'imposition à taux réduit                                                                                                 |        |               | 356             |
| Changement de taux                                                                                                                  |        |               | -               |
| Effet des autres éléments                                                                                                           |        |               | 2 400           |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>                                                                                             |        | <b>21,41%</b> | <b>- 17 666</b> |

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 2019.

### Au 30 juin 2019

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                        | Base   | Taux d'impôt  | Impôt          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisition, activités abandonnées et résultats des entreprises mises en équivalence | 49 706 | 34,43%        | - 17 114       |
| Effet des différences permanentes                                                                                                   |        |               | 7 785          |
| 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                            |        |               | - 2 949        |
| Effet de l'imposition à taux réduit                                                                                                 |        |               | - 149          |
| Changement de taux                                                                                                                  |        |               | -              |
| Effet des autres éléments                                                                                                           |        |               | 4 557          |
| <b>Taux et charge effectifs d'impôt</b>                                                                                             |        | <b>15,83%</b> | <b>- 7 870</b> |

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 30 juin 2019.

## 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.

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

| (en milliers d'euros)                                                                                                                     | 30/06/2020      | 31/12/2019     | 30/06/2019   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                                     |                 |                |              |
| <b>Gains et pertes sur écarts de conversion</b>                                                                                           | -               | -              | -            |
| Ecart de réévaluation de la période                                                                                                       | -               | -              | -            |
| Transferts en résultat                                                                                                                    | -               | -              | -            |
| Autres variations                                                                                                                         | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables</b>                                            | <b>1 434</b>    | <b>1 170</b>   | <b>2 609</b> |
| Ecart de réévaluation de la période                                                                                                       | 989             | 1 348          | 2 807        |
| Transferts en résultat                                                                                                                    | 420             | - 147          | - 167        |
| Autres variations                                                                                                                         | 25              | - 31           | - 31         |
| <b>Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture</b>                                                                              | -               | -              | -            |
| Ecart de réévaluation de la période                                                                                                       | -               | -              | -            |
| Transferts en résultat                                                                                                                    | -               | -              | -            |
| Autres variations                                                                                                                         | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>         | -               | -              | -            |
| <b>Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence</b>     | <b>- 366</b>    | <b>- 304</b>   | <b>- 676</b> |
| <b>Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence</b>      | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées</b>                           | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                                     | <b>1 068</b>    | <b>866</b>     | <b>1 933</b> |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                                 |                 |                |              |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                                                                      | -               | - 1 204        | - 1 279      |
| <b>Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre</b>                                      | -               | -              | -            |
| Ecart de réévaluation de la période                                                                                                       | -               | -              | -            |
| Transferts en réserves                                                                                                                    | -               | -              | -            |
| Autres variations                                                                                                                         | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables</b>                              | <b>- 61 050</b> | <b>43 456</b>  | <b>5 948</b> |
| Ecart de réévaluation de la période                                                                                                       | - 61 050        | 43 576         | 6 112        |
| Transferts en réserves                                                                                                                    | -               | 13             | -            |
| Autres variations                                                                                                                         | -               | - 133          | - 164        |
| <b>Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence</b>     | -               | -              | -            |
| <b>Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence</b> | <b>1 875</b>    | <b>- 1 072</b> | <b>99</b>    |
| <b>Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence</b>  | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées</b>                       | -               | -              | -            |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                                 | <b>- 59 175</b> | <b>41 180</b>  | <b>4 768</b> |
| <b>Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres</b>                                                                 | <b>- 58 107</b> | <b>42 046</b>  | <b>6 701</b> |
| Dont part du Groupe                                                                                                                       | - 58 107        | 42 046         | 6 701        |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle                                                                                            | -               | -              | -            |

## Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres et effets d'impôt

|                                                                                                                      | 31/12/2019     |                |                |                      | Variations      |              |                 |                      | 30/06/2020     |                |                |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
|                                                                                                                      | Brut           | Impôt          | Net d'impôt    | Net dont part Groupe | Brut            | Impôt        | Net d'impôt     | Net dont part Groupe | Brut           | Impôt          | Net d'impôt    | Net dont part Groupe |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                         |                |                |                |                      |                 |              |                 |                      |                |                |                |                      |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                     |                |                |                |                      |                 |              |                 |                      |                |                |                |                      |
| Gains et pertes sur écarts de conversion                                                                             | -              | -              | 1              | -                    | -               | -            | - 1             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables                              | - 4 129        | 1 067          | - 3 062        | - 3 062              | 1 434           | - 366        | 1 068           | 1 068                | - 2 695        | 701            | - 1 994        | - 1 994              |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture                                                                | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence     | - 4 129        | 1 067          | - 3 061        | - 3 062              | 1 434           | - 366        | 1 067           | 1 068                | - 2 695        | 701            | - 1 994        | - 1 994              |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence       | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées                  | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                     | <b>- 4 129</b> | <b>1 067</b>   | <b>- 3 061</b> | <b>- 3 062</b>       | <b>1 434</b>    | <b>- 366</b> | <b>1 067</b>    | <b>1 068</b>         | <b>- 2 695</b> | <b>701</b>     | <b>- 1 994</b> | <b>- 1 994</b>       |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                 |                |                |                |                      |                 |              |                 |                      |                |                |                |                      |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                                                 | - 5 396        | 1 394          | - 4 002        | - 4 002              | -               | -            | -               | -                    | - 5 396        | 1 394          | - 4 002        | - 4 002              |
| Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre                        | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables                | 158 919        | - 5 130        | 153 789        | 153 789              | - 61 050        | 1 875        | - 59 175        | - 59 175             | 97 869         | - 3 255        | 94 614         | 94 614               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence | 153 523        | - 3 736        | 149 787        | 149 787              | - 61 050        | 1 875        | - 59 175        | - 59 175             | 92 473         | - 1 861        | 90 612         | 90 612               |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence   | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées              | -              | -              | -              | -                    | -               | -            | -               | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                 | <b>153 523</b> | <b>- 3 736</b> | <b>149 787</b> | <b>149 787</b>       | <b>- 61 050</b> | <b>1 875</b> | <b>- 59 175</b> | <b>- 59 175</b>      | <b>92 473</b>  | <b>- 1 861</b> | <b>90 612</b>  | <b>90 612</b>        |
| <b>GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITALS PROPRES</b>                                                 | <b>149 394</b> | <b>- 2 669</b> | <b>146 726</b> | <b>146 725</b>       | <b>- 59 616</b> | <b>1 509</b> | <b>- 58 108</b> | <b>- 58 107</b>      | <b>89 778</b>  | <b>- 1 160</b> | <b>88 618</b>  | <b>88 618</b>        |

|                                                                                                                      | 31/12/2018     |                |                |                      | Variations    |                |               |                      | 31/12/2019     |                |                |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
|                                                                                                                      | Brut           | Impôt          | Net d'impôt    | Net dont part Groupe | Brut          | Impôt          | Net d'impôt   | Net dont part Groupe | Brut           | Impôt          | Net d'impôt    | Net dont part Groupe |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                         |                |                |                |                      |               |                |               |                      |                |                |                |                      |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                     |                |                |                |                      |               |                |               |                      |                |                |                |                      |
| Gains et pertes sur écarts de conversion                                                                             | -              | -              | 1              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | 1              | -                    |
| Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables                              | - 5 299        | 1 371          | - 3 928        | - 3 928              | 1 170         | - 304          | 866           | 866                  | - 4 129        | 1 067          | - 3 062        | - 3 062              |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture                                                                | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables, hors entreprises mises en équivalence     | - 5 299        | 1 371          | - 3 927        | - 3 928              | 1 170         | - 304          | 866           | 866                  | - 4 129        | 1 067          | - 3 061        | - 3 062              |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence       | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées                  | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables</b>                                     | <b>- 5 299</b> | <b>1 371</b>   | <b>- 3 927</b> | <b>- 3 928</b>       | <b>1 170</b>  | <b>- 304</b>   | <b>866</b>    | <b>866</b>           | <b>- 4 129</b> | <b>1 067</b>   | <b>- 3 061</b> | <b>- 3 062</b>       |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                 |                |                |                |                      |               |                |               |                      |                |                |                |                      |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi                                                                 | - 4 192        | 1 083          | - 3 109        | - 3 109              | - 1 204       | 311            | - 893         | - 893                | - 5 396        | 1 394          | - 4 002        | - 4 002              |
| Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre                        | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables                | 115 463        | - 3 747        | 111 716        | 111 716              | 43 456        | - 1 383        | 42 073        | 42 073               | 158 919        | - 5 130        | 153 789        | 153 789              |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables, hors entreprises mises en équivalence | 111 271        | - 2 664        | 108 607        | 108 607              | 42 252        | - 1 072        | 41 180        | 41 180               | 153 523        | - 3 736        | 149 787        | 149 787              |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence   | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées              | -              | -              | -              | -                    | -             | -              | -             | -                    | -              | -              | -              | -                    |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables</b>                                 | <b>111 271</b> | <b>- 2 664</b> | <b>108 607</b> | <b>108 607</b>       | <b>42 252</b> | <b>- 1 072</b> | <b>41 180</b> | <b>41 180</b>        | <b>153 523</b> | <b>- 3 736</b> | <b>149 787</b> | <b>149 787</b>       |
| <b>GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES</b>                                                 | <b>105 972</b> | <b>- 1 293</b> | <b>104 680</b> | <b>104 679</b>       | <b>43 422</b> | <b>- 1 376</b> | <b>42 046</b> | <b>42 046</b>        | <b>149 394</b> | <b>- 2 669</b> | <b>146 726</b> | <b>146 725</b>       |

## 5. Informations sectorielles

### ***Information par secteur opérationnel***

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 Mutuel Toulouse 31, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources aux secteurs opérationnels identifiés.

En considération de l'organisation interne du groupe Crédit Agricole, et compte tenu des éléments réglementaires, les activités du Groupe Crédit Agricole Toulouse31 peuvent se rattacher pour l'essentiel à deux secteurs :

- Banque de proximité en France,
- Activités Immobilières.

## 6. Notes relatives au bilan

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

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

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction         | 2 630             | 2 357             |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat     | 185 394           | 184 316           |
| Instruments de capitaux propres                             | 515               | 418               |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI  | 184 879           | 183 898           |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte       | -                 | -                 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | -                 | -                 |
| <b>Valeur au bilan</b>                                      | <b>188 024</b>    | <b>186 673</b>    |
| Dont Titres prêtés                                          | -                 | -                 |

#### Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i>               | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Instruments de capitaux propres</b>     | -                 | -                 |
| Actions et autres titres à revenu variable | -                 | -                 |
| <b>Titres de dettes</b>                    | -                 | -                 |
| Effets publics et valeurs assimilées       | -                 | -                 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | -                 | -                 |
| OPCVM                                      | -                 | -                 |
| <b>Prêts et créances</b>                   | -                 | -                 |
| Créances sur les établissements de crédit  | -                 | -                 |
| Créances sur la clientèle                  | -                 | -                 |
| Titres reçus en pension livrée             | -                 | -                 |
| Valeurs reçues en pension                  | -                 | -                 |
| <b>Instruments dérivés</b>                 | <b>2 630</b>      | <b>2 357</b>      |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>2 630</b>      | <b>2 357</b>      |

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

## Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Actions et autres titres à revenu variable                                  | -          | -          |
| Titres de participation non consolidés                                      | 515        | 418        |
| <b>Total Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat</b> | <b>515</b> | <b>418</b> |

## Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                           | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Titres de dettes</b>                                                                                | <b>183 152</b> | <b>182 199</b> |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                                   | -              | -              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                             | 1 726          | 1 734          |
| OPCVM                                                                                                  | 181 426        | 180 465        |
| <b>Prêts et créances</b>                                                                               | <b>1 727</b>   | <b>1 699</b>   |
| Créances sur les établissements de crédit                                                              | -              | -              |
| Créances sur la clientèle                                                                              | 1 727          | 1 699          |
| Titres reçus en pension livrée                                                                         | -              | -              |
| Valeurs reçues en pension                                                                              | -              | -              |
| <b>Total Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI à la juste valeur par résultat</b> | <b>184 879</b> | <b>183 898</b> |

## Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                 | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction         | 5 437        | 4 277        |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | -            | -            |
| <b>Valeur au bilan</b>                                       | <b>5 437</b> | <b>4 277</b> |

## Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i>               | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| 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                        | 5 437        | 4 277        |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>5 437</b> | <b>4 277</b> |

## 6.2 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres

| (en milliers d'euros)                                                                                | 30/06/2020       |                |                 | 31/12/2019       |                |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                      | Valeur au bilan  | Gains latents  | Pertes latentes | Valeur au bilan  | Gains latents  | Pertes latentes |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables               | 306 635          | 2 038          | - 4 734         | 265 786          | 1 226          | - 5 355         |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 771 435          | 105 018        | - 7 148         | 832 100          | 165 447        | - 6 526         |
| <b>Total</b>                                                                                         | <b>1 078 070</b> | <b>107 056</b> | <b>- 11 882</b> | <b>1 097 886</b> | <b>166 673</b> | <b>- 11 881</b> |

### Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables

| (en milliers d'euros)                                                                                                                                                          | 30/06/2020      |               |                 | 31/12/2019      |               |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                                                                                                           | 43 052          | 628           | - 20            | 27 683          | 359           | - 1 007         |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                                                                                                     | 263 583         | 1 410         | - 4 714         | 238 103         | 867           | - 4 348         |
| <b>Total des titres de dettes</b>                                                                                                                                              | <b>306 635</b>  | <b>2 038</b>  | <b>- 4 734</b>  | <b>265 786</b>  | <b>1 226</b>  | <b>- 5 355</b>  |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit                                                                                                                             | -               | -             | -               | -               | -             | -               |
| Prêts et créances sur la clientèle                                                                                                                                             | -               | -             | -               | -               | -             | -               |
| <b>Total des prêts et créances</b>                                                                                                                                             | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>Total Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</b>                                                                            | <b>306 635</b>  | <b>2 038</b>  | <b>- 4 734</b>  | <b>265 786</b>  | <b>1 226</b>  | <b>- 5 355</b>  |
| Impôts                                                                                                                                                                         |                 | - 522         | 1 223           |                 | - 316         | 1 383           |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôt)</b> |                 | <b>1 516</b>  | <b>- 3 511</b>  |                 | <b>910</b>    | <b>- 3 972</b>  |

## Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables

### Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres non recyclables

|                                                                                                                                                                                              | 30/06/2020      |                |                 | 31/12/2019      |                |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                                                                                                                                                                              | Valeur au bilan | Gains latents  | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents  | Pertes latentes |
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                                                                                 |                 |                |                 |                 |                |                 |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                                                                                                                   | 2 501           | -              | -               | 2 501           | -              | -               |
| Titres de participation non consolidés                                                                                                                                                       | 768 934         | 105 018        | - 7 148         | 829 599         | 165 447        | - 6 526         |
| <b>Total Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables</b>                                                                            | <b>771 435</b>  | <b>105 018</b> | <b>- 7 148</b>  | <b>832 100</b>  | <b>165 447</b> | <b>- 6 526</b>  |
| Impôts                                                                                                                                                                                       |                 | - 3 257        | -               |                 | - 5 128        | -               |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôt)</b> |                 | <b>101 761</b> | <b>- 7 148</b>  |                 | <b>160 319</b> | <b>- 6 526</b>  |

### Instruments de capitaux propres ayant été décomptabilisés au cours de la période

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                                                                                                 | 30/06/2020                                   |                                       |                                          | 31/12/2019                                   |                                       |                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                              | Juste Valeur à la date de décomptabilisation | Gains cumulés réalisés <sup>(1)</sup> | Pertes cumulées réalisées <sup>(1)</sup> | Juste Valeur à la date de décomptabilisation | Gains cumulés réalisés <sup>(1)</sup> | Pertes cumulées réalisées <sup>(1)</sup> |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                                                                                                                   | -                                            | -                                     | -                                        | -                                            | -                                     | -                                        |
| Titres de participation non consolidés                                                                                                                                                       | -                                            | -                                     | -                                        | - 13                                         | -                                     | - 13                                     |
| <b>Total Placements dans des instruments de capitaux propres</b>                                                                                                                             | -                                            | -                                     | -                                        | <b>- 13</b>                                  | -                                     | <b>- 13</b>                              |
| Impôts                                                                                                                                                                                       |                                              | -                                     | -                                        |                                              | -                                     | -                                        |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (nets d'impôt)</b> |                                              | -                                     | -                                        |                                              | -                                     | <b>- 13</b>                              |

(1) Les profits et pertes réalisés sont transférés en réserves consolidées au moment de la décomptabilisation de l'instrument concerné.

### 6.3 Actifs financiers au coût amorti

| <i>(en milliers d'euros)</i>                       | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 318 525         | 435 442           |
| Prêts et créances sur la clientèle (1)             | 10 136 038        | 9 679 198         |
| Titres de dettes                                   | 511 816           | 513 845           |
| <b>Valeur au bilan</b>                             | <b>11 966 379</b> | <b>10 628 485</b> |

(1) Au 30 juin 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée au Covid-19, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a accordé des prêts garantis par l'Etat (PGE) pour 257 millions d'euros et des reports d'échéances sur l'encours de crédit à la clientèle pour 820 millions d'euros.

### Prêts et créances sur les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                  | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>                                               |                   |                   |
| Comptes et prêts                                                              | 32 905            | 15 228            |
| <i>dont comptes ordinaires débiteurs non douteux (1)</i>                      | 6 407             | 15 228            |
| <i>dont comptes et prêts au jour le jour non douteux (1)</i>                  | -                 | -                 |
| Valeurs reçues en pension                                                     | -                 | -                 |
| Titres reçus en pension livrée                                                | 433               | 45                |
| Prêts subordonnés                                                             | 1 169             | 1 165             |
| Autres prêts et créances                                                      | -                 | -                 |
| <b>Valeur brute</b>                                                           | <b>34 507</b>     | <b>16 438</b>     |
| Dépréciations                                                                 | - 1               | - 1               |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit</b> | <b>34 506</b>     | <b>16 437</b>     |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>                                 |                   |                   |
| Comptes ordinaires                                                            | 798 340           | 183 067           |
| Titres reçus en pension livrée                                                | 263               | -                 |
| Comptes et avances à terme                                                    | 485 416           | 235 938           |
| Prêts subordonnés                                                             | -                 | -                 |
| <b>Total Prêts et créances internes au Crédit Agricole</b>                    | <b>1 284 019</b>  | <b>419 005</b>    |
| <b>Valeur au bilan</b>                                                        | <b>1 318 525</b>  | <b>435 442</b>    |

(1) Ces opérations composent pour partie la rubrique "Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit" du Tableau des flux de trésorerie.

## Prêts et créances sur la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                            | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Opérations avec la clientèle</b>                                     |                   |                   |
| Créances commerciales                                                   | 3 003             | 7 624             |
| Autres concours à la clientèle                                          | 10 258 579        | 9 795 914         |
| Valeurs reçues en pension                                               | -                 | -                 |
| Titres reçus en pension livrée                                          | -                 | -                 |
| Prêts subordonnés                                                       | -                 | -                 |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                          | -                 | -                 |
| Créances nées d'opérations de réassurance                               | -                 | -                 |
| Avances en comptes courants d'associés                                  | 6 697             | 6 628             |
| Comptes ordinaires débiteurs                                            | 26 160            | 31 645            |
| <b>Valeur brute</b>                                                     | <b>10 294 439</b> | <b>9 841 811</b>  |
| Dépréciations                                                           | - 158 401         | - 162 613         |
| <b>Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle</b>        | <b>10 136 038</b> | <b>9 679 198</b>  |
| <b>Opérations de location-financement</b>                               |                   |                   |
| Location-financement immobilier                                         | -                 | -                 |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | -                 | -                 |
| <b>Valeur brute</b>                                                     | -                 | -                 |
| Dépréciations                                                           | -                 | -                 |
| <b>Valeur nette des opérations de location-financement</b>              | -                 | -                 |
| <b>Valeur au bilan</b>                                                  | <b>10 136 038</b> | <b>9 679 198</b>  |

## Titres de dettes

| <i>(en milliers d'euros)</i>               | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Effets publics et valeurs assimilées       | 106 423           | 107 328           |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 405 813           | 406 719           |
| <b>Total</b>                               | <b>512 236</b>    | <b>514 047</b>    |
| Dépréciations                              | - 420             | - 202             |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>511 816</b>    | <b>513 845</b>    |

### 6.4 Expositions au risque souverain

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'Etat, hors collectivités locales. Les créances fiscales sont exclues du recensement.

L'exposition aux dettes souveraines correspond à une exposition nette de dépréciation (valeur au bilan) présentée à la fois brute et nette de couverture.

Les expositions de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au risque souverain sont les suivantes :

## Activité bancaire

| 30/06/2020<br><br>(en milliers d'euros) | Expositions nettes de dépréciations                 |                                                         |                                                                      |                                  |                                           |             |                                          |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|
|                                         | Actifs financiers à la juste valeur par résultat    |                                                         | Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | Actifs financiers au coût amorti | Total activité banque brut de couvertures | Couvertures | Total activité banque net de couvertures |
|                                         | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat |                                                                      |                                  |                                           |             |                                          |
| Arabie Saoudite                         | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Argentine                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Autriche                                | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Belgique                                | -                                                   | -                                                       | 1 039                                                                | -                                | 1 039                                     | -           | 1 039                                    |
| Brésil                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Chine                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Egypte                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Espagne                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Etats-Unis                              | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| France                                  | -                                                   | -                                                       | 37 713                                                               | 96 569                           | 134 282                                   | -           | 134 282                                  |
| Grèce                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Hong Kong                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Iran                                    | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Irlande                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Italie                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Japon                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Lituanie                                | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Maroc                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Pologne                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Royaume-Uni                             | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Russie                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Syrie                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Turquie                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Ukraine                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Venezuela                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Yémen                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Autres pays souverains                  | -                                                   | -                                                       | 4 300                                                                | 9 794                            | 14 094                                    | -           | 14 094                                   |
| <b>Total</b>                            | -                                                   | -                                                       | <b>43 052</b>                                                        | <b>106 363</b>                   | <b>149 415</b>                            | -           | <b>149 415</b>                           |

| 31/12/2019<br><br>(en milliers d'euros) | Expositions nettes de dépréciations                 |                                                         |                                                                      |                                  |                                           |             |                                          |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|
|                                         | Actifs financiers à la juste valeur par résultat    |                                                         | Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | Actifs financiers au coût amorti | Total activité banque brut de couvertures | Couvertures | Total activité banque net de couvertures |
|                                         | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat |                                                                      |                                  |                                           |             |                                          |
| Arabie Saoudite                         | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Argentine                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Autriche                                | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Belgique                                | -                                                   | -                                                       | 6 029                                                                | -                                | 6 029                                     | -           | 6 029                                    |
| Brésil                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Chine                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Egypte                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Espagne                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Etats-Unis                              | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| France                                  | -                                                   | -                                                       | 17 402                                                               | 97 505                           | 114 907                                   | -           | 114 907                                  |
| Grèce                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Hong Kong                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Iran                                    | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Irlande                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Italie                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Japon                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Lituanie                                | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Maroc                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Pologne                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Royaume-Uni                             | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Russie                                  | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Syrie                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Turquie                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Ukraine                                 | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Venezuela                               | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Yémen                                   | -                                                   | -                                                       | -                                                                    | -                                | -                                         | -           | -                                        |
| Autres pays souverains                  | -                                                   | -                                                       | 4 252                                                                | 9 795                            | 14 047                                    | -           | 14 047                                   |
| <b>Total</b>                            | -                                                   | -                                                       | <b>27 683</b>                                                        | <b>107 300</b>                   | <b>134 983</b>                            | -           | <b>134 983</b>                           |

## 6.5 Passifs financiers au coût amorti

| <i>(en milliers d'euros)</i>               | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes envers les établissements de crédit | 7 144 149         | 6 317 402         |
| Dettes envers la clientèle                 | 4 574 425         | 3 962 550         |
| Dettes représentées par un titre           | 146 906           | 251 051           |
| <b>Valeur au bilan</b>                     | <b>11 865 480</b> | <b>10 531 003</b> |

### Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i>                        | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Etablissements de crédit</b>                     |                  |                  |
| Comptes et emprunts                                 | 3 561            | 1 305            |
| <i>dont comptes ordinaires créditeurs (1)</i>       | 1 906            | 2                |
| <i>dont comptes et emprunts au jour le jour (1)</i> | -                | -                |
| Valeurs données en pension                          | -                | -                |
| Titres donnés en pension livrée                     | 211 667          | 143 772          |
| <b>Total</b>                                        | <b>215 228</b>   | <b>145 077</b>   |
| <b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>       |                  |                  |
| Comptes ordinaires créditeurs                       | 73               | 96 011           |
| Titres donnés en pension livrée                     | 355 182          | -                |
| Comptes et avances à terme                          | 6 573 666        | 6 076 314        |
| <b>Total</b>                                        | <b>6 928 921</b> | <b>6 172 325</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>                              | <b>7 144 149</b> | <b>6 317 402</b> |

(1) Ces opérations composent pour partie la rubrique "Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit" du Tableau des flux de trésorerie.

### Dettes envers la clientèle

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                          | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs                                                                                         | 3 942 940        | 3 230 219        |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                                                                    | 47 558           | 50 296           |
| Autres dettes envers la clientèle                                                                                     | 583 927          | 682 035          |
| 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>4 574 425</b> | <b>3 962 550</b> |

## Dettes représentées par un titre

| <i>(en milliers d'euros)</i>            | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Bons de caisse                          | -              | -              |
| Titres du marché interbancaire          | -              | -              |
| Titres de créances négociables          | 102 683        | 224 402        |
| Emprunts obligataires                   | 44 223         | 26 649         |
| Autres dettes représentées par un titre | -              | -              |
| <b>Valeur au bilan</b>                  | <b>146 906</b> | <b>251 051</b> |

## 6.6 Immeubles de placement

| <i>(en milliers d'euros)</i>    | 31/12/2019   | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 30/06/2020   |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Valeur brute                    | 4 719        | -                       | 3                            | - 102                  | -                   | 9                 | 4 629        |
| Amortissements et dépréciations | - 2 210      | -                       | - 51                         | 32                     | -                   | -                 | - 2 229      |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>2 509</b> | -                       | <b>- 48</b>                  | <b>- 70</b>            | -                   | <b>9</b>          | <b>2 400</b> |

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple

| <i>(en milliers d'euros)</i>    | 31/12/2018   | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2019   |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Valeur brute                    | 5 066        | -                       | 46                           | - 393                  | -                   | -                 | 4 719        |
| Amortissements et dépréciations | - 2 345      | -                       | - 258                        | 393                    | -                   | -                 | - 2 210      |
| <b>Valeur au bilan (1)</b>      | <b>2 721</b> | -                       | <b>- 212</b>                 | -                      | -                   | -                 | <b>2 509</b> |

(1) Y compris immeubles de placement donnés en location simple

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

Les immobilisations corporelles d'exploitation incluent les droits d'utilisation des immobilisations prises en location en tant que preneur.

Les amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles d'exploitation sont présentés y compris amortissements sur immobilisations données en location simple.

|                                                   | 31/12/2019     | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecarts de conversion | Autres mouvements | 30/06/2020      |
|---------------------------------------------------|----------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                      |                |                         |                              |                        |                      |                   |                 |
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |                |                         |                              |                        |                      |                   |                 |
| Valeur brute                                      | 191 133        | -                       | 9 287                        | - 10 553               | -                    | - 10              | <b>189 857</b>  |
| Amortissements et dépréciations                   | - 77 859       | -                       | - 6 334                      | 4 382                  | -                    | -                 | <b>- 79 811</b> |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>113 274</b> | -                       | <b>2 953</b>                 | <b>- 6 171</b>         | -                    | <b>- 10</b>       | <b>110 046</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |                |                         |                              |                        |                      |                   |                 |
| Valeur brute                                      | 11 521         | -                       | 37                           | - 10                   | -                    | -                 | <b>11 548</b>   |
| Amortissements et dépréciations                   | - 9 776        | -                       | - 37                         | -                      | -                    | 1                 | <b>- 9 812</b>  |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>1 745</b>   | -                       | -                            | <b>- 10</b>            | -                    | <b>1</b>          | <b>1 736</b>    |

|                                                   | 31/12/2018    | 01/01/2019 (1) | Variations de périmètre | Augmentations (acquisition) | Diminutions (cessions) | Ecarts de conversion | Autres mouvements | 31/12/2019     |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                      |               |                |                         |                             |                        |                      |                   |                |
| <b>Immobilisations corporelles d'exploitation</b> |               |                |                         |                             |                        |                      |                   |                |
| Valeur brute                                      | 151 276       | 166 473        | 895                     | 41 473                      | - 17 740               | -                    | 32                | 191 133        |
| Amortissements et dépréciations                   | - 78 480      | -79 396        | - 633                   | - 10 464                    | 12 666                 | -                    | - 32              | - 77 859       |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>72 796</b> | <b>87 077</b>  | <b>262</b>              | <b>31 009</b>               | <b>- 5 074</b>         | -                    | -                 | <b>113 274</b> |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>              |               |                |                         |                             |                        |                      |                   |                |
| Valeur brute                                      | 13 436        | 9 703          | 1 785                   | 66                          | - 1                    | -                    | - 32              | 11 521         |
| Amortissements et dépréciations                   | - 10 406      | -9 490         | - 250                   | - 66                        | -                      | -                    | 30                | - 9 776        |
| <b>Valeur au bilan</b>                            | <b>3 030</b>  | <b>-213</b>    | <b>1 535</b>            | -                           | <b>- 1</b>             | -                    | <b>- 2</b>        | <b>1 745</b>   |

(1) Impact de la comptabilisation du droit d'utilisation dans le cadre de la première application de la norme IFRS 16 Contrats de location

## 6.8 Ecart d'acquisition

| (en milliers d'euros) | 31/12/2019<br>BRUT | 31/12/2019<br>NET | Augmentations<br>(acquisitions) | Diminutions<br>(Cessions) | Pertes de valeur<br>de la période | Ecart de<br>conversion | Autres<br>mouvements | 30/06/2020<br>BRUT | 30/06/2020 NET |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| Square Habitat        | 10 978             | 10 978            | -                               | -                         | 3 094                             | -                      | -                    | 10 978             | 7 884          |
| <b>TOTAL</b>          | <b>10 978</b>      | <b>10 978</b>     | -                               | -                         | <b>3 094</b>                      | -                      | -                    | <b>10 978</b>      | <b>7 884</b>   |

L'écart d'acquisition de 10,9M€ comptabilisé pour la première fois en 2019, suite à la consolidation de l'entité Midi Toulousain Immobilier (holding) et de sa filiale Square Habitat (activité de transaction, gestion locative, syndic de copropriété et locations), a fait l'objet d'un test de dépréciation au 30 juin 2020.

Ce test de dépréciation conduit à constater une perte de valeur des écarts d'acquisition de MTI et Square Habitat de 3,1M€ d'euros.

La valeur recouvrable calculée s'élève à 11,3M€, elle correspond au calcul de la juste valeur des filiales diminuée des coûts de sortie. Dans ce contexte de crise sanitaire liée au Covid-19 il n'a pas été possible de mener une étude de projection de flux futurs.

La détermination de la valeur recouvrable repose sur une extrapolation du chiffre d'affaires sur la base de coefficients de multiplication par type d'activité. Cette méthode de calcul correspond au niveau 2 de la hiérarchie donnée dans la norme IFRS13.

L'analyse de sensibilité sur la base d'une variation du coefficient multiplicateur ou du chiffre d'affaires de plus ou moins 5% a un impact de -0,5M€/ +0,5M€.

Dans ce test, les coûts de sortie ont été retenus à une valeur nulle.

## 6.9 Provisions

| (en milliers d'euros)                             | 31/12/2019    | Variations de<br>périmètre | Dotations     | Reprises utilisées | Reprises non<br>utilisées | Ecart de<br>conversion | Autres<br>mouvements | 30/06/2020    |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------|--------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne-logement         | 14 587        | -                          | 2 378         | -                  | -                         | -                      | -                    | 16 965        |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 13 951        | -                          | 14 426        | -                  | - 14 822                  | -                      | -                    | 13 555        |
| Risques opérationnels                             | 1 984         | -                          | -             | -                  | - 74                      | -                      | -                    | 1 910         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés      | 4 522         | -                          | 1 360         | -                  | -                         | -                      | 1                    | 5 883         |
| Litiges divers                                    | 3 752         | -                          | 69            | - 132              | - 499                     | -                      | - 1                  | 3 189         |
| Participations                                    | -             | -                          | -             | -                  | -                         | -                      | -                    | -             |
| Restructurations                                  | -             | -                          | -             | -                  | -                         | -                      | -                    | -             |
| Autres risques                                    | 2 984         | -                          | 2 186         | - 586              | - 1 990                   | -                      | -                    | 2 594         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>41 780</b> | -                          | <b>20 419</b> | <b>- 718</b>       | <b>- 17 385</b>           | -                      | -                    | <b>44 096</b> |

Dans les litiges divers la Caisse régionale provisionne principalement des dossiers juridiques.

|                                                   | 31/12/2018    | Variations de périmètre | Dotations     | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements (1) | 31/12/2019    |
|---------------------------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                      |               |                         |               |                    |                        |                     |                       |               |
| Risques sur les produits épargne-logement         | 9 082         | -                       | 5 520         | -                  | - 15                   | -                   | -                     | 14 587        |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 11 779        | -                       | 26 984        | - 29               | - 24 783               | -                   | -                     | 13 951        |
| Risques opérationnels                             | 1 897         | -                       | 87            | -                  | -                      | -                   | -                     | 1 984         |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés      | 3 887         | -                       | 2 395         | -                  | - 2 761                | -                   | 1 001                 | 4 522         |
| Litiges divers                                    | 6 510         | 65                      | 21            | - 190              | - 2 654                | -                   | -                     | 3 752         |
| Participations                                    | -             | -                       | -             | -                  | -                      | -                   | -                     | -             |
| Restructurations                                  | -             | -                       | -             | -                  | -                      | -                   | -                     | -             |
| Autres risques                                    | 4 390         | -                       | 1 828         | - 1 809            | - 1 425                | -                   | -                     | 2 984         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>37 545</b> | <b>65</b>               | <b>36 835</b> | <b>- 2 028</b>     | <b>- 31 638</b>        | <b>-</b>            | <b>1 001</b>          | <b>41 780</b> |

Les 1 000 K€ en Autres mouvements sont afférents à l'impact IAS19.

## 6.10 Dettes subordonnées

| <i>(en milliers d'euros)</i>             | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Dettes subordonnées à durée déterminée   | -          | -          |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | -          | 3          |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel    | -          | -          |
| Titres et emprunts participatifs         | -          | -          |
| <b>Valeur au bilan</b>                   | <b>-</b>   | <b>3</b>   |

## 6.11 Capitaux propres

### Composition du capital au 30 juin 2020

Au 30 juin 2020, la répartition du capital et des droits de vote est la suivante :

|                                                        | Nombre de titres au<br>30/06/2020 | % du capital   | % des droits de vote |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Répartition du capital de la Caisse Régionale</b>   |                                   |                |                      |
| <b>Certificats Coopératifs d'investissements (CCI)</b> | <b>1 425 250</b>                  | <b>31,05%</b>  | <b>0,00%</b>         |
| Dont part du Public                                    | 1 413 920                         | 30,80%         | 0,00%                |
| Dont part Sacam Mutualisation                          | -                                 | 0,00%          | 0,00%                |
| Dont part autodétenue                                  | 11 330                            | 0,25%          | 0,00%                |
| <b>Certificats Coopératifs d'associés (CCA)</b>        | <b>1 165 535</b>                  | <b>25,39%</b>  | <b>0,00%</b>         |
| Dont part du Public                                    | -                                 | 0,00%          | 0,00%                |
| Dont part Crédit Agricole S.A.                         | 295 593                           | 6,44%          | 0,00%                |
| Dont part Sacam Mutualisation                          | 869 942                           | 18,95%         | 0,00%                |
| <b>Parts sociales</b>                                  | <b>1 999 601</b>                  | <b>43,56%</b>  | <b>0,00%</b>         |
| Dont 47 Caisses Locales                                | 1 999 509                         | 43,56%         | 100,00%              |
| Dont 15 administrateurs de la Caisse régionale         | 90                                | 0,00%          | 0,00%                |
| Dont Crédit Agricole S.A.                              | 1                                 | 0,00%          | 0,00%                |
| Dont Sacam Mutualisation                               | 1                                 | 0,00%          | 0,00%                |
| Dont Autres                                            | -                                 | 0,00%          | 0,00%                |
| <b>Total</b>                                           | <b>4 590 386</b>                  | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>       |

La valeur nominale des titres est de 16 euros et le montant total du capital est de 73 446 milliers d'euros.

## **Dividendes**

Au titre de l'exercice 2019, l'Assemblée générale du 17 avril 2020 de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a approuvé le versement d'un dividende net par CCI et CCA de 4,37 euros et un taux d'intérêt de 2,30% sur les parts sociales. Mais aucun versement de dividende n'interviendra au cours de l'année 2020 suite à la décision de la BCE.

## Dividendes

| Année de rattachement du dividende | Par CCI     | Par CCA     | Par part sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
|                                    | Montant Net | Montant Net | Montant Net      |
| 2016                               | 4,63        | 4,63        | 3,00%            |
| 2017                               | 4,54        | 4,54        | 2,94%            |
| 2018                               | 4,37        | 4,37        | 2,92%            |
| 2019                               | 4,37        | 4,37        | 2,30%            |

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

Les engagements de financement et de garantie et autres garanties intègrent les activités abandonnées.

### Engagements donnés et reçus

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                     | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Engagements donnés</b>                                        | <b>1 484 372</b>  | <b>1 542 583</b>  |
| <b>Engagements de financement</b>                                | <b>882 936</b>    | <b>860 254</b>    |
| Engagements en faveur des établissements de crédit               | -                 | -                 |
| Engagements en faveur de la clientèle                            | 882 936           | 860 254           |
| Ouverture de crédits confirmés                                   | 379 518           | 371 989           |
| <i>Ouverture de crédits documentaires</i>                        | 4 191             | 4 637             |
| <i>Autres ouvertures de crédits confirmés</i>                    | 375 327           | 367 352           |
| Autres engagements en faveur de la clientèle                     | 503 418           | 488 265           |
| <b>Engagements de garantie</b>                                   | <b>601 436</b>    | <b>682 329</b>    |
| Engagements d'ordre des établissements de crédit                 | 120 502           | 166 693           |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires               | -                 | 70                |
| Autres garanties (1)                                             | 120 502           | 166 623           |
| Engagements d'ordre de la clientèle                              | 480 934           | 515 636           |
| Cautions immobilières                                            | 104 118           | 130 960           |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle                         | 376 816           | 384 676           |
| <b>Engagements sur titres</b>                                    | -                 | -                 |
| Titres à livrer                                                  | -                 | -                 |
| <b>Engagements reçus</b>                                         | <b>7 947 303</b>  | <b>7 402 280</b>  |
| <b>Engagements de financement</b>                                | <b>22 280</b>     | <b>27 005</b>     |
| Engagements reçus des établissements de crédit                   | 22 280            | 27 005            |
| Engagements reçus de la clientèle                                | -                 | -                 |
| <b>Engagements de garantie</b>                                   | <b>7 925 023</b>  | <b>7 375 275</b>  |
| Engagements reçus des établissements de crédit                   | 469 368           | 473 382           |
| Engagements reçus de la clientèle                                | 7 455 655         | 6 901 893         |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées (2) | 956 478           | 717 098           |
| Autres garanties reçues                                          | 6 499 177         | 6 184 795         |
| <b>Engagements sur titres</b>                                    | -                 | -                 |
| Titres à recevoir                                                | -                 | -                 |

(1) Dont 94558 milliers d'euros relatifs à la garantie Switch Assurance suite à la résiliation anticipée partielle du 2 mars 2020.

(2) Au 30 juin 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée au Covid-19, Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a accordé des prêts garantis par l'Etat (PGE) pour lesquels elle a reçu des engagements de garantie de l'Etat français pour 231530 milliers d'euros.

## Instruments financiers remis et reçus en garantie

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                           | <b>30/06/2020</b> | <b>31/12/2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés)</b>               |                   |                   |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (Banque de France, CRH ...) | 5 038 651         | 2 857 453         |
| Titres prêtés                                                                                          | -                 | -                 |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché                                                            | -                 | -                 |
| Autres dépôts de garantie                                                                              | -                 | -                 |
| Titres et valeurs donnés en pension                                                                    | 566 849           | 143 772           |
| <b>Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie</b>                            | <b>5 605 500</b>  | <b>3 001 225</b>  |
| <b>Valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie</b>                                        |                   | -                 |
| Autres dépôts de garantie                                                                              | -                 | -                 |
| <b>Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                      |                   | -                 |
| Titres empruntés                                                                                       | -                 | -                 |
| Titres et valeurs reçus en pension                                                                     | -                 | -                 |
| Titres vendus à découvert                                                                              | -                 | -                 |
| <b>Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés</b>                | -                 | -                 |

Au 30 juin 2020 la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a utilisé les titres souscrits auprès des "FCT Crédit Agricole Habitat" (STT1 et STT4) comme dispositif de refinancement en mise en pension des titres seniors auprès de C.A. S.A.

## Créances apportées en garantie

Au cours du premier semestre 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a apporté 5 038 651 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 2 857 453 milliers d'euros au 31 décembre 2019. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a apporté :

- 3 721 898 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 1 566 557 milliers d'euros au 31 décembre 2019 ;

- 233 944 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 254 607 milliers d'euros au 31 décembre 2019 ;

- 1 082 808 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 1 036 288 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

## 8. Reclassements d'instruments financiers

### ***Principes retenus par le groupe Crédit Agricole***

Les reclassements ne sont effectués que dans des circonstances rares résultant d'une décision prise par la Direction Générale de l'entité à la suite de changements internes ou externes : changements importants par rapport à l'activité de l'entité.

### ***Reclassements effectués par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31***

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a pas opéré en 2020 de reclassement au titre du paragraphe 4.4.1 d'IFRS 9.

## 9. Juste valeur des instruments financiers

### 9.1 Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

#### Actifs financiers comptabilisés au coût amorti au bilan valorisés à la juste valeur

|                                                                     | Valeur au bilan<br>au 30/06/2020 | Juste valeur au<br>30/06/2020 | Prix cotés sur des<br>marchés actifs pour<br>des instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                        |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan</b> |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Prêts et créances</b>                                            | <b>11 454 563</b>                | <b>11 482 977</b>             | -                                                                                        | <b>1 889 201</b>                                                       | <b>9 593 776</b>                                                           |
| <b>Prêts et créances sur les établissements de crédit</b>           | <b>1 318 525</b>                 | <b>1 315 726</b>              | -                                                                                        | <b>1 315 726</b>                                                       | -                                                                          |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                      | 804 747                          | 804 746                       | -                                                                                        | 804 746                                                                | -                                                                          |
| Comptes et prêts à terme                                            | 511 914                          | 509 815                       | -                                                                                        | 509 815                                                                | -                                                                          |
| Valeurs reçues en pension                                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres reçus en pension livrée                                      | 696                              | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Prêts subordonnés                                                   | 1 169                            | 1 165                         | -                                                                                        | 1 165                                                                  | -                                                                          |
| Autres prêts et créances                                            | - 1                              | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| <b>Prêts et créances sur la clientèle</b>                           | <b>10 136 038</b>                | <b>10 167 251</b>             | -                                                                                        | <b>573 475</b>                                                         | <b>9 593 776</b>                                                           |
| Créances commerciales                                               | 2 665                            | 2 665                         | -                                                                                        | -                                                                      | 2 665                                                                      |
| Autres concours à la clientèle                                      | 10 112 894                       | 10 144 265                    | -                                                                                        | 553 154                                                                | 9 591 111                                                                  |
| Valeurs reçues en pension                                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres reçus en pension livrée                                      | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Prêts subordonnés                                                   | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                      | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Créances nées d'opérations de réassurance                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Avances en comptes courants d'associés                              | 6 670                            | 6 624                         | -                                                                                        | 6 624                                                                  | -                                                                          |
| Comptes ordinaires débiteurs                                        | 13 809                           | 13 697                        | -                                                                                        | 13 697                                                                 | -                                                                          |
| <b>Titres de dettes</b>                                             | <b>511 816</b>                   | <b>543 633</b>                | <b>542 589</b>                                                                           | <b>1 044</b>                                                           | -                                                                          |
| Effets publics et valeurs assimilées                                | 106 363                          | 116 085                       | 116 085                                                                                  | -                                                                      | -                                                                          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                          | 405 453                          | 427 548                       | 426 504                                                                                  | 1 044                                                                  | -                                                                          |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>    | <b>11 966 379</b>                | <b>12 026 610</b>             | <b>542 589</b>                                                                           | <b>1 890 245</b>                                                       | <b>9 593 776</b>                                                           |

|                                                                     | Valeur au bilan<br>au 31/12/2019 | Juste valeur au<br>31/12/2019 | Prix cotés sur des<br>marchés actifs pour<br>des instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                        |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan</b> |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Prêts et créances</b>                                            | <b>10 114 640</b>                | <b>10 484 253</b>             | -                                                                                        | <b>994 414</b>                                                         | <b>9 489 839</b>                                                           |
| <b>Prêts et créances sur les établissements de crédit</b>           | <b>435 442</b>                   | <b>433 169</b>                | -                                                                                        | <b>433 169</b>                                                         | -                                                                          |
| Comptes ordinaires et prêts JJ                                      | 198 295                          | 198 284                       | -                                                                                        | 198 284                                                                | -                                                                          |
| Comptes et prêts à terme                                            | 235 938                          | 233 720                       | -                                                                                        | 233 720                                                                | -                                                                          |
| Valeurs reçues en pension                                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres reçus en pension livrée                                      | 45                               | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Prêts subordonnés                                                   | 1 165                            | 1 165                         | -                                                                                        | 1 165                                                                  | -                                                                          |
| Autres prêts et créances                                            | - 1                              | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| <b>Prêts et créances sur la clientèle</b>                           | <b>9 679 198</b>                 | <b>10 051 084</b>             | -                                                                                        | <b>561 245</b>                                                         | <b>9 489 839</b>                                                           |
| Créances commerciales                                               | 7 226                            | 7 226                         | -                                                                                        | -                                                                      | 7 226                                                                      |
| Autres concours à la clientèle                                      | 9 646 252                        | 10 005 814                    | -                                                                                        | 523 201                                                                | 9 482 613                                                                  |
| Valeurs reçues en pension                                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres reçus en pension livrée                                      | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Prêts subordonnés                                                   | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe                      | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Créances nées d'opérations de réassurance                           | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Avances en comptes courants d'associés                              | 6 601                            | 6 553                         | -                                                                                        | 6 553                                                                  | -                                                                          |
| Comptes ordinaires débiteurs                                        | 19 119                           | 31 491                        | -                                                                                        | 31 491                                                                 | -                                                                          |
| <b>Titres de dettes</b>                                             | <b>513 845</b>                   | <b>540 240</b>                | <b>527 585</b>                                                                           | <b>12 655</b>                                                          | -                                                                          |
| Effets publics et valeurs assimilées                                | 107 300                          | 114 935                       | 114 935                                                                                  | -                                                                      | -                                                                          |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                          | 406 545                          | 425 305                       | 412 650                                                                                  | 12 655                                                                 | -                                                                          |
| <b>Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>    | <b>10 628 485</b>                | <b>11 024 493</b>             | <b>527 585</b>                                                                           | <b>1 007 069</b>                                                       | <b>9 489 839</b>                                                           |

## Passifs financiers comptabilisés au coût amorti au bilan valorisés à la juste valeur

|                                                                                                                       | Valeur au bilan<br>au 30/06/2020 | Juste valeur au<br>30/06/2020 | Prix cotés sur des<br>marchés actifs pour<br>des instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                          |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan</b>                                                      |                                  |                               |                                                                                          |                                                                        |                                                                            |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>                                                                     | <b>7 144 149</b>                 | <b>7 178 983</b>              | -                                                                                        | <b>7 178 983</b>                                                       | -                                                                          |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ                                                                                     | 1 979                            | 1 906                         | -                                                                                        | 1 906                                                                  | -                                                                          |
| Comptes et emprunts à terme                                                                                           | 6 575 321                        | 6 570 228                     | -                                                                                        | 6 570 228                                                              | -                                                                          |
| Valeurs données en pension                                                                                            | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres donnés en pension livrée                                                                                       | 566 849                          | 606 849                       | -                                                                                        | 606 849                                                                | -                                                                          |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>                                                                                     | <b>4 574 425</b>                 | <b>4 566 301</b>              | -                                                                                        | <b>4 524 743</b>                                                       | <b>41 558</b>                                                              |
| Comptes ordinaires créditeurs                                                                                         | 3 942 940                        | 3 942 873                     | -                                                                                        | 3 942 873                                                              | -                                                                          |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                                                                    | 47 558                           | 41 558                        | -                                                                                        | -                                                                      | 41 558                                                                     |
| Autres dettes envers la clientèle                                                                                     | 583 927                          | 581 870                       | -                                                                                        | 581 870                                                                | -                                                                          |
| 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>Dettes représentées par un titre</b>                                                                               | <b>146 906</b>                   | <b>146 301</b>                | <b>43 641</b>                                                                            | <b>102 660</b>                                                         | -                                                                          |
| <b>Dettes subordonnées</b>                                                                                            | -                                | -                             | -                                                                                        | -                                                                      | -                                                                          |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>                                                     | <b>11 865 480</b>                | <b>11 891 585</b>             | <b>43 641</b>                                                                            | <b>11 806 386</b>                                                      | <b>41 558</b>                                                              |

|                                                                                                                       | Valeur au bilan<br>au 31/12/2019 | Juste valeur au<br>31/12/2019 | Prix cotés sur<br>des marchés<br>actifs pour<br>des<br>instruments<br>identiques :<br>Niveau 1 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données<br>observables :<br>Niveau 2 | Valorisation<br>fondée sur des<br>données non<br>observables :<br>Niveau 3 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                                          |                                  |                               |                                                                                                |                                                                        |                                                                            |
| <b>Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan</b>                                                      |                                  |                               |                                                                                                |                                                                        |                                                                            |
| <b>Dettes envers les établissements de crédit</b>                                                                     | <b>6 317 402</b>                 | <b>6 313 595</b>              | -                                                                                              | <b>6 313 595</b>                                                       | -                                                                          |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ                                                                                     | 96 013                           | 95 967                        | -                                                                                              | 95 967                                                                 | -                                                                          |
| Comptes et emprunts à terme                                                                                           | 6 077 617                        | 6 073 856                     | -                                                                                              | 6 073 856                                                              | -                                                                          |
| Valeurs données en pension                                                                                            | -                                | -                             | -                                                                                              | -                                                                      | -                                                                          |
| Titres donnés en pension livrée                                                                                       | 143 772                          | 143 772                       | -                                                                                              | 143 772                                                                | -                                                                          |
| <b>Dettes envers la clientèle</b>                                                                                     | <b>3 962 550</b>                 | <b>3 959 840</b>              | -                                                                                              | <b>3 959 840</b>                                                       | -                                                                          |
| Comptes ordinaires créditeurs                                                                                         | 3 230 219                        | 3 230 109                     | -                                                                                              | 3 230 109                                                              | -                                                                          |
| Comptes d'épargne à régime spécial                                                                                    | 50 296                           | 50 296                        | -                                                                                              | 50 296                                                                 | -                                                                          |
| Autres dettes envers la clientèle                                                                                     | 682 035                          | 679 435                       | -                                                                                              | 679 435                                                                | -                                                                          |
| 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>Dettes représentées par un titre</b>                                                                               | <b>251 051</b>                   | <b>250 763</b>                | <b>26 503</b>                                                                                  | <b>224 260</b>                                                         | -                                                                          |
| <b>Dettes subordonnées</b>                                                                                            | <b>3</b>                         | -                             | -                                                                                              | -                                                                      | -                                                                          |
| <b>Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée</b>                                                     | <b>10 531 006</b>                | <b>10 524 198</b>             | <b>26 503</b>                                                                                  | <b>10 497 695</b>                                                      | -                                                                          |

## 9.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

### Répartition des instruments financiers à la juste valeur par modèle de valorisation

Les montants présentés incluent les créances et dettes rattachées et sont nets de dépréciation.

#### Actifs financiers valorisés à la juste valeur

|                                                                              | 30/06/2020     | 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 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                 |                |                                                                              |                                                            |                                                                |
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                   | <b>2 630</b>   | -                                                                            | <b>2 630</b>                                               | -                                                              |
| Créances sur les établissements de crédit                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres reçus en pension livrée                                               | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Valeurs reçues en pension                                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres détenus à des fins de transaction                                     | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                         | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| OPCVM                                                                        | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Instruments dérivés                                                          | 2 630          | -                                                                            | 2 630                                                      | -                                                              |
| <b>Autres actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par résultat</b> | <b>185 394</b> | -                                                                            | <b>183 668</b>                                             | <b>1 726</b>                                                   |
| <b>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat</b>        | <b>515</b>     | -                                                                            | <b>515</b>                                                 | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres de participation non consolidés                                       | 515            | -                                                                            | 515                                                        | -                                                              |
| <b>Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI</b>            | <b>184 879</b> | -                                                                            | <b>183 153</b>                                             | <b>1 726</b>                                                   |
| Créances sur les établissements de crédit                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                    | 1 727          | -                                                                            | 1 727                                                      | -                                                              |
| Titres de dettes                                                             | 183 152        | -                                                                            | 181 426                                                    | 1 726                                                          |
| Effets publics et valeurs assimilées                                         | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                   | 1 726          | -                                                                            | -                                                          | 1 726                                                          |
| OPCVM                                                                        | 181 426        | -                                                                            | 181 426                                                    | -                                                              |
| <b>Actifs représentatifs de contrats en unités de compte</b>                 | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                         | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| OPCVM                                                                        | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>           | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur les établissements de crédit                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                    | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |

|                                                                                                  |                  |                |                |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
| Titres à la juste valeur par résultat sur option                                                 | -                | -              | -              | -            |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | -                | -              | -              | -            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | -                | -              | -              | -            |
| <b>Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres</b>                    | <b>1 078 070</b> | <b>306 635</b> | <b>771 435</b> | -            |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables                | 771 435          | -              | 771 435        | -            |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                       | 2 501            | -              | 2 501          | -            |
| Titres de participation non consolidés                                                           | 768 934          | -              | 768 934        | -            |
| Instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables                              | 306 635          | 306 635        | -              | -            |
| Créances sur les établissements de crédit                                                        | -                | -              | -              | -            |
| Créances sur la clientèle                                                                        | -                | -              | -              | -            |
| Titres de dettes                                                                                 | 306 635          | 306 635        | -              | -            |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | 43 052           | 43 052         | -              | -            |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | 263 583          | 263 583        | -              | -            |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                                                         | <b>7 379</b>     | -              | <b>7 379</b>   | -            |
| <b>TOTAL ACTIFS FINANCIERS VALORISÉS À LA JUSTE VALEUR</b>                                       | <b>1 273 473</b> | <b>306 635</b> | <b>965 112</b> | <b>1 726</b> |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                  |                | -              | -            |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                  | -              |                | -            |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                  | -              | -              |              |
| <b>TOTAL DES TRANSFERTS VERS CHACUN DES NIVEAUX</b>                                              |                  | -              | -              | -            |

|                                                                                                  | 31/12/2019       | 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                     |                  |                                                                              |                                                            |                                                                |
| <b>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                       | <b>2 357</b>     | -                                                                            | <b>2 357</b>                                               | -                                                              |
| Créances sur les établissements de crédit                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres reçus en pension livrée                                                                   | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Valeurs reçues en pension                                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres détenus à des fins de transaction                                                         | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| OPCVM                                                                                            | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Instruments dérivés                                                                              | 2 357            | -                                                                            | 2 357                                                      | -                                                              |
| <b>Autres actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par résultat</b>                     | <b>184 316</b>   | -                                                                            | <b>182 582</b>                                             | <b>1 734</b>                                                   |
| <b>Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat</b>                            | <b>418</b>       | -                                                                            | <b>418</b>                                                 | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres de participation non consolidés                                                           | 418              | -                                                                            | 418                                                        | -                                                              |
| <b>Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI</b>                                | <b>183 898</b>   | -                                                                            | <b>182 164</b>                                             | <b>1 734</b>                                                   |
| Créances sur les établissements de crédit                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                                        | 1 699            | -                                                                            | 1 699                                                      | -                                                              |
| Titres de dettes                                                                                 | 182 199          | -                                                                            | 180 465                                                    | 1 734                                                          |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | 1 734            | -                                                                            | -                                                          | 1 734                                                          |
| OPCVM                                                                                            | 180 465          | -                                                                            | 180 465                                                    | -                                                              |
| <b>Actifs représentatifs de contrats en unités de compte</b>                                     | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| OPCVM                                                                                            | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                               | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur les établissements de crédit                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option                                                 | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres</b>                    | <b>1 097 886</b> | <b>265 786</b>                                                               | <b>832 100</b>                                             | -                                                              |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables                | 832 100          | -                                                                            | 832 100                                                    | -                                                              |
| Actions et autres titres à revenu variable                                                       | 2 501            | -                                                                            | 2 501                                                      | -                                                              |
| Titres de participation non consolidés                                                           | 829 599          | -                                                                            | 829 599                                                    | -                                                              |
| Instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables                              | 265 786          | 265 786                                                                      | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur les établissements de crédit                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Créances sur la clientèle                                                                        | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Titres de dettes                                                                                 | 265 786          | 265 786                                                                      | -                                                          | -                                                              |
| Effets publics et valeurs assimilées                                                             | 27 683           | 27 683                                                                       | -                                                          | -                                                              |
| Obligations et autres titres à revenu fixe                                                       | 238 103          | 238 103                                                                      | -                                                          | -                                                              |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                                                         | <b>8 003</b>     | -                                                                            | <b>8 003</b>                                               | -                                                              |
| <b>TOTAL ACTIFS FINANCIERS VALORISÉS À LA JUSTE VALEUR</b>                                       | <b>1 292 562</b> | <b>265 786</b>                                                               | <b>1 025 042</b>                                           | <b>1 734</b>                                                   |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>TOTAL DES TRANSFERTS VERS CHACUN DES NIVEAUX</b>                                              | -                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |

## Passifs financiers valorisés à la juste valeur

|                                                                                                  | 30/06/2020     | 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                     |                |                                                                              |                                                            |                                                                |
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                      | <b>5 437</b>   | -                                                                            | <b>5 437</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                                                                              | 5 437          | -                                                                            | 5 437                                                      | -                                                              |
| <b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                              | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                                                         | <b>210 965</b> | -                                                                            | <b>210 965</b>                                             | -                                                              |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                      | <b>216 402</b> | -                                                                            | <b>216 402</b>                                             | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques |                |                                                                              | -                                                          | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   |                | -                                                                            |                                                            | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               |                | -                                                                            | -                                                          |                                                                |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>                                              |                | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |

|                                                                                                  | 31/12/2019     | 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i>                                                                     |                |                                                                              |                                                            |                                                                |
| <b>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</b>                                      | <b>4 277</b>   | -                                                                            | <b>4 277</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                                                                              | 4 277          | -                                                                            | 4 277                                                      | -                                                              |
| <b>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</b>                              | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Instruments dérivés de couverture</b>                                                         | <b>156 612</b> | -                                                                            | <b>156 612</b>                                             | -                                                              |
| <b>Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur</b>                                      | <b>160 889</b> | -                                                                            | <b>160 889</b>                                             | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 1 : Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 2 : Valorisation fondée sur des données observables                   | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| Transferts issus du Niveau 3 : Valorisation fondée sur des données non observables               | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |
| <b>Total des transferts vers chacun des niveaux</b>                                              | -              | -                                                                            | -                                                          | -                                                              |

### ***Changements de modèles de valorisation***

Aucun transfert en dehors ou vers le niveau 3 et aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 n'a été effectué au cours du premier semestre de l'exercice 2020.

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

## Variation du solde des instruments financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

### Actifs financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

| Tableau 1 sur 3                             | Total Actifs financiers valorisés à la juste Valeur selon le niveau 3 | Actifs financiers détenus à des fins de transaction |                           |                                |                           |                                          |                                            |       |                                            |                                          |                     |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|
|                                             |                                                                       | Créances sur les établissements de crédit           | Créances sur la clientèle | Titres reçus en pension livrée | Valeurs reçues en pension | Titres détenus à des fins de transaction |                                            |       |                                            |                                          | Instruments dérivés |
|                                             |                                                                       |                                                     |                           |                                |                           | Effets publics et valeurs assimilées     | Obligations et autres titres à revenu fixe | OPCVM | Actions et autres titres à revenu variable | Titres détenus à des fins de transaction |                     |
| (en milliers d'euros)                       |                                                                       |                                                     |                           |                                |                           |                                          |                                            |       |                                            |                                          |                     |
| Solde de clôture (31/12/2019)               | 1 734                                                                 | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Gains /pertes de la période (1)             | - 12                                                                  | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Comptabilisés en résultat                   | - 12                                                                  | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Comptabilisés en capitaux propres           | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Achats de la période                        | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Ventes de la période                        | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Emissions de la période                     | 4                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Dénouements de la période                   | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Reclassements de la période                 | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Variations liées au périmètre de la période | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Transferts                                  | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Transferts vers niveau 3                    | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Transferts hors niveau 3                    | -                                                                     | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |
| Solde de clôture (30/06/2020)               | 1 726                                                                 | -                                                   | -                         | -                              | -                         | -                                        | -                                          | -     | -                                          | -                                        | -                   |

| Tableau 2 sur 3                             | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat        |                                        |                                                            |                           |                                |                           |                                      |                                            |       |                  |                                                       |                                            |                                            |       |                                                             |                           |                                      |                                            |                  |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|-------|------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
|                                             | Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat |                                        | Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI |                           |                                |                           |                                      |                                            |       |                  | Actifs représentatifs de contrats en unités de compte |                                            |                                            |       | Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option |                           |                                      |                                            |                  |
|                                             | Actions et autres titres à revenu variable                     | Titres de participation non consolidés | Créances sur les établissements de crédit                  | Créances sur la clientèle | Titres reçus en pension livrée | Valeurs reçues en pension | Titres de dettes                     |                                            |       |                  | Effets publics et valeurs assimilées                  | Obligations et autres titres à revenu fixe | Actions et autres titres à revenu variable | OPCVM | Créances sur les établissements de crédit                   | Créances sur la clientèle | Titres de dettes                     |                                            |                  |
|                                             |                                                                |                                        |                                                            |                           |                                |                           | Effets publics et valeurs assimilées | Obligations et autres titres à revenu fixe | OPCVM | Titres de dettes |                                                       |                                            |                                            |       |                                                             |                           | Effets publics et valeurs assimilées | Obligations et autres titres à revenu fixe | Titres de dettes |
| (en milliers d'euros)                       |                                                                |                                        |                                                            |                           |                                |                           |                                      |                                            |       |                  |                                                       |                                            |                                            |       |                                                             |                           |                                      |                                            |                  |
| Solde de clôture (31/12/2019)               | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | 1 734                                      | -     | 1 734            | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Gains /pertes de la période (1)             | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | - 12                                       | -     | - 12             | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Comptabilisés en résultat                   | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | - 12                                       | -     | - 12             | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Comptabilisés en capitaux propres           | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Achats de la période                        | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Ventes de la période                        | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Emissions de la période                     | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | 4                                          | -     | 4                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Dénouements de la période                   | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Reclassements de la période                 | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Variations liées au périmètre de la période | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Transferts                                  | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Transferts vers niveau 3                    | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Transferts hors niveau 3                    | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | -                                          | -     | -                | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |
| Solde de clôture (30/06/2020)               | -                                                              | -                                      | -                                                          | -                         | -                              | -                         | -                                    | 1 726                                      | -     | 1 726            | -                                                     | -                                          | -                                          | -     | -                                                           | -                         | -                                    | -                                          |                  |

| Tableau 3 sur 3<br><br>(en milliers d'euros) | Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres                                             |                                        |                                                                                           |                           |                  |   |                                      | Instruments dérivés de couverture |
|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------------|
|                                              | Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables |                                        | Instruments de dettes comptabilisés en à la juste valeur par capitaux propres recyclables |                           |                  |   |                                      |                                   |
|                                              |                                                                                                      |                                        | Créances sur les établissements de crédit                                                 | Créances sur la clientèle | Titres de dettes |   |                                      |                                   |
|                                              | Actions et autres titres à revenu variable                                                           | Titres de participation non consolidés |                                                                                           |                           |                  |   | Effets publics et valeurs assimilées |                                   |
| Solde de clôture (31/12/2019)                | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Gains /pertes de la période (1)              | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Comptabilisés en résultat                    | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Comptabilisés en capitaux propres            | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Achats de la période                         | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Ventes de la période                         | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Emissions de la période                      | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Dénouements de la période                    | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Reclassements de la période                  | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Variations liées au périmètre de la période  | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Transferts                                   | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Transferts vers niveau 3                     | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Transferts hors niveau 3                     | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |
| Solde de clôture (30/06/2020)                | -                                                                                                    | -                                      | -                                                                                         | -                         | -                | - | -                                    | -                                 |

(1) Ce solde inclut les gains et pertes de la période provenant des passifs détenus au bilan à la date de la clôture pour les montants suivants :

|                                                                                                         |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Gains/ pertes de la période provenant des actifs de niveau 3 détenus au bilan en date de clôture</b> | <b>- 12</b> |
| Comptabilisés en résultat                                                                               | - 12        |
| Comptabilisés en capitaux propres                                                                       | -           |

## Passifs financiers valorisés à la juste valeur selon le niveau 3

|                                             | Total | Passifs financiers détenus à des fins de transaction |                                 |                                  |                                            |                            |                     | Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | Instruments dérivés de couverture |
|---------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                             |       | 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 |                                                              |                                   |
| (en milliers d'euros)                       |       |                                                      |                                 |                                  |                                            |                            |                     |                                                              |                                   |
| Solde de clôture (31/12/2019)               | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Gains /pertes de la période (1)             | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Comptabilisés en résultat                   | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Comptabilisés en capitaux propres           | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Achats de la période                        | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Ventes de la période                        | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Emissions de la période                     | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Dénouements de la période                   | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Reclassements de la période                 | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Variations liées au périmètre de la période | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Transferts                                  | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Transferts vers niveau 3                    | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Transferts hors niveau 3                    | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |
| Solde de clôture (30/06/2020)               | -     | -                                                    | -                               | -                                | -                                          | -                          | -                   | -                                                            | -                                 |

(1) Ce solde inclut les gains et pertes de la période provenant des passifs détenus au bilan à la date de la clôture pour les montants suivants :

|                                                                                                          |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| <b>Gains/ pertes de la période provenant des passifs de niveau 3 détenus au bilan en date de clôture</b> | - |
| Comptabilisés en résultat                                                                                | - |
| Comptabilisés en capitaux propres                                                                        | - |

Les gains et pertes comptabilisés en résultat liés aux instruments financiers détenus à des fins de transaction et à la juste valeur par résultat sur option et aux instruments dérivés sont enregistrés en "Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat" ; les gains et pertes comptabilisés en résultat liés aux actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont enregistrés en "Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres".

## 10. Parties liées

Les parties liées à la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation, les entités ayant une influence notable sur l'entreprise, les entités soumises à l'influence notable de l'entreprise, les entités assurant les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi bénéficiant au personnel salarié ou à celui d'une de ses parties liées.

Les Caisses Locales ont perçu de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 :

- 660 milliers d'euros au titre des intérêts des NEU-MTN et 71 milliers d'euros des intérêts des comptes courants bloqués,
- et devaient percevoir 736 milliers d'euros au titre des revenus des parts sociales, mais ce versement est suspendu par la décision de la BCE de ne pas verser de dividende.

## 11. Périmètre de consolidation au 30 Juin 2020

### Composition du périmètre

| Périmètre de consolidation du Crédit Agricole Toulouse 31 | Méthode de consolidation | Modification de périmètre (1) | Implantation | Siège social (si différent de l'implantation) | Type d'entité et nature du contrôle (2) | % de contrôle |            | % d'intérêt |            |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|------------|-------------|------------|
|                                                           |                          |                               |              |                                               |                                         | 30/06/2020    | 31/12/2019 | 30/06/2020  | 31/12/2019 |
| <b>Établissement bancaire et financier</b>                |                          |                               |              |                                               |                                         |               |            |             |            |
| Caisse Régionale Toulouse 31                              | Mère                     |                               | France       |                                               | Filiale                                 | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| Caisses Locales                                           | Mère                     |                               | France       |                                               | Filiale                                 | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| <b>Développement touristique-immobilier</b>               |                          |                               |              |                                               |                                         |               |            |             |            |
| Midi Toulouse Immobilier                                  | Globale                  |                               | France       |                                               |                                         | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| Square Habitat                                            | Globale                  |                               | France       |                                               |                                         | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| <b>Divers</b>                                             |                          |                               |              |                                               |                                         |               |            |             |            |
| FCT Credit Agricole Habitat Toulouse 31                   | Globale                  |                               | France       |                                               |                                         | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| Force Toulouse Diversifié                                 | Globale                  |                               | France       |                                               | Filiale                                 | 99,99%        | 99,99%     | 99,99%      | 99,99%     |
| Ozenne Institutionnel                                     | Globale                  |                               | France       |                                               | Filiale                                 | 100,00%       | 100,00%    | 100,00%     | 100,00%    |
| Toulouse 31 Court Terme                                   | Globale                  |                               | France       |                                               | Filiale                                 | 99,99%        | 99,99%     | 99,99%      | 99,99%     |

#### (1) Modification de périmètre

##### Entrée dans le périmètre

- Franchissement de seuil
- Création
- Acquisition (dont les prises de contrôle)

##### Sortie de périmètre

- Cessation d'activité (dont dissolution, Société cédée au hors groupe ou perte de Entité déconsolidée en raison de son caractère non significatif
- Fusion absorption
- Transmission Universelle du Patrimoine

##### Divers

- Changement de dénomination sociale
- Modification de mode de consolidation
- Entité nouvellement présentée dans la note de Entité en IFRS 5

#### (2) Type d'entité et nature du contrôle

- Filiale
- Succursale
- Entité structurée contrôlée
- Co-entreprise
- Co-entreprises structurées
- Opération en commun
- Entreprise associée
- Entreprise associée structurée

Au 30 juin 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 ayant participé aux opérations de titrisation Crédit Agricole Habitat a consolidé ses quotes-parts (analyse par silo) de chacun des FCT, le complément de prix de cession, le mécanisme de garantie ainsi que la convention de remboursement interne limitant in fine la responsabilité de chaque cédant à hauteur des « gains et pertes » réellement constatés sur les créances qu'il a cédées au FCT.

## 12. Événements postérieurs au 30 juin 2020

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a détecté aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice.

### III. Déclaration personnes physiques au 30 juin 2020

#### DÉCLARATION DU DIRECTEUR GENERAL DE LA CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL TOULOUSE 31

Je soussigné, Monsieur Nicolas LANGEVIN, Directeur Général de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entités comprises dans le périmètre de consolidation et que le rapport semestriel d'activité figurant en page 3 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Toulouse, le 24 juillet 2020.

Le Directeur Général



## IV. Rapport des Commissaires aux Comptes au 30 juin

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.  
224, rue Carmin  
CS 17610  
31676 Labège cedex  
S.A.S. au capital de € 200 000  
512 802 653 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG Audit  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

### Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020

#### Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes consolidés intermédiaires résumés de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes consolidés intermédiaires résumés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 24 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### 1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes consolidés intermédiaires résumés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. Vérification spécifique

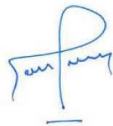
Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 24 juillet 2020 commentant les comptes consolidés intermédiaires résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés intermédiaires résumés.

Labège et Paris-La Défense, le 5 août 2020

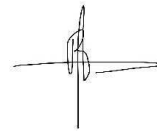
Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.



Philippe Saint-Pierre

ERNST & YOUNG Audit



Bernard Heller

Signé  
numériquement par  
Bernard.Heller  
SN :  
CN=Bernard.Heller  
Date : 2020.08.05  
15:08:24 +02'00'

