

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DÉCEMBRE 2020

Arrêtés par le Conseil d'administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel
Toulouse 31 en date du 29 janvier 2021 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale
mixte en date du 30 mars 2021



La Directrice Générale Adjointe
Agnès COULOMBE

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| CADRE GENERAL..... | 5 |
| PRESENTATION JURIDIQUE DE L'ENTITE | 5 |
| UN GROUPE BANCAIRE D'ESSENCE MUTUALISTE | 5 |
| RELATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE..... | 6 |
| INFORMATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIEES | 12 |
| ETATS FINANCIERS CONSOLIDES..... | 13 |
| COMPTE DE RESULTAT..... | 13 |
| RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | 14 |
| BILAN ACTIF | 15 |
| BILAN PASSIF..... | 16 |
| TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES | 17 |
| TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE | 19 |
| NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS | 22 |
| 1 PRINCIPES ET METHODES APPLICABLES DANS LE GROUPE, JUGEMENTS ET ESTIMATIONS UTILISES. | 22 |
| 1.1 <i>Normes applicables et comparabilité.....</i> | 22 |
| 1.2 <i>Principes et méthodes comptables</i> | 27 |
| 1.3 <i>Principes et méthodes de consolidation (IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28).....</i> | 64 |
| 2 PRINCIPALES OPERATIONS DE STRUCTURE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE..... | 71 |
| 3 GESTION FINANCIERE, EXPOSITION AUX RISQUES ET POLITIQUE DE COUVERTURE..... | 75 |
| 3.1 <i>Risque de crédit</i> | 75 |
| 3.2 <i>Risque de marché.....</i> | 98 |
| 3.3 <i>Risque de liquidité et de financement</i> | 105 |
| 3.4 <i>Comptabilité de couverture.....</i> | 107 |
| 3.5 <i>Risques opérationnels.....</i> | 115 |
| 3.6 <i>Gestion du capital et ratios réglementaires.....</i> | 115 |
| 4 NOTES RELATIVES AU RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | 116 |
| 4.1 <i>Produits et charges d'intérêts</i> | 116 |
| 4.2 <i>Produits et charges de commissions</i> | 117 |
| 4.3 <i>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat.....</i> | 117 |
| 4.4 <i>Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres</i> | 118 |

| | | |
|------|--|-----|
| 4.5 | <i>Produits (charges) nets des autres activités</i> | 119 |
| 4.6 | <i>Charges générales d'exploitation.....</i> | 119 |
| 4.7 | <i>Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles.....</i> | 120 |
| 4.8 | <i>Coût du risque</i> | 121 |
| 4.9 | <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs</i> | 122 |
| 4.10 | <i>Impôts</i> | 122 |
| 4.11 | <i>Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</i> | 124 |
| 5 | INFORMATIONS SECTORIELLES..... | 127 |
| 6 | NOTES RELATIVES AU BILAN | 128 |
| 6.1 | <i>Caisse, banques centrales.....</i> | 128 |
| 6.2 | <i>Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat</i> | 128 |
| 6.3 | <i>Instruments dérivés de couverture</i> | 130 |
| 6.4 | <i>Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres</i> | 130 |
| 6.5 | <i>Actifs financiers au coût amorti.....</i> | 132 |
| 6.6 | <i>Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue .</i> | 134 |
| 6.7 | <i>Expositions au risque souverain.....</i> | 136 |
| 6.8 | <i>Passifs financiers au coût amorti.....</i> | 139 |
| 6.9 | <i>Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers.....</i> | 140 |
| 6.10 | <i>Actifs et passifs d'impôts courants et différés</i> | 142 |
| 6.11 | <i>Comptes de régularisation actif, passif et divers.....</i> | 143 |
| 6.12 | <i>Immeubles de placement</i> | 144 |
| 6.13 | <i>Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition).....</i> | 145 |
| 6.14 | <i>Écarts d'acquisition</i> | 146 |
| 6.15 | <i>Provisions</i> | 147 |
| 6.16 | <i>Dettes subordonnées</i> | 148 |
| 6.17 | <i>Capitaux propres</i> | 149 |
| 6.18 | <i>Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle.....</i> | 152 |
| 7 | AVANTAGES AU PERSONNEL ET AUTRES REMUNERATIONS | 153 |
| 7.1 | <i>Détail des charges de personnel.....</i> | 153 |
| 7.2 | <i>Effectif moyen de la période</i> | 154 |
| 7.3 | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies.....</i> | 154 |
| 7.4 | <i>Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies</i> | 154 |
| 7.5 | <i>Autres avantages sociaux</i> | 157 |

| | | |
|------|---|-----|
| 7.6 | <i>Rémunérations de dirigeants</i> | 158 |
| 8 | CONTRATS DE LOCATION | 159 |
| 8.1 | <i>Contrats de location dont le Groupe est preneur</i> | 159 |
| 8.2 | <i>Contrats de location dont le Groupe est bailleur</i> | 161 |
| 9 | ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES | 162 |
| 10 | RECLASSEMENTS D'INSTRUMENTS FINANCIERS | 164 |
| 11 | JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS | 165 |
| 11.1 | <i>Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti</i> | 166 |
| 11.2 | <i>Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur</i> | 170 |
| 12 | PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 31 DECEMBRE 2020 | 179 |
| 12.1 | <i>Information sur les filiales</i> | 179 |
| 12.2 | <i>Composition du périmètre</i> | 181 |
| 13 | PARTICIPATIONS ET ENTITES STRUCTUREES NON CONSOLIDEES | 182 |
| 13.1 | <i>Participations non consolidées</i> | 182 |
| 13.2 | <i>Informations sur les entités structurées non consolidées</i> | 183 |
| 14 | ÉVÉNEMENTS POSTERIEURS AU 31 DECEMBRE 2020 | 186 |

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.

Un Groupe bancaire d'essence mutualiste

L'organisation du Crédit Agricole fait de lui un Groupe uni et décentralisé : sa cohésion financière, commerciale et juridique va de pair avec la décentralisation des responsabilités. Les Caisses locales forment le socle de l'organisation mutualiste du Groupe. Leur capital social est détenu par 10,9 millions de sociétaires qui élisent quelques 29 271 administrateurs. Elles assurent un rôle essentiel dans l'ancrage local et la relation de proximité avec les clients. Les Caisses locales détiennent la majeure partie du capital des Caisses régionales, sociétés coopératives à capital variable et banques régionales de plein exercice.

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

La Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) constitue une instance d'information, de dialogue et d'expression pour les Caisses régionales.

Crédit Agricole S.A. en qualité d'organe central du réseau Crédit Agricole, tel que défini à l'article R. 512-18 du Code monétaire et financier veille, conformément aux dispositions du Code monétaire et financier (article L. 511-31 et article L. 511-32), à la cohésion du réseau Crédit Agricole, au bon fonctionnement des établissements de crédit qui le composent et au respect des dispositions législatives et réglementaires qui leur sont propres en exerçant sur ceux-ci un contrôle administratif, technique et financier. A ce titre, Crédit Agricole S.A. peut prendre toute mesure nécessaire, notamment pour garantir la liquidité et la solvabilité tant de l'ensemble du réseau que de chacun des établissements qui lui sont affiliés.

Relations internes au Crédit Agricole

➤ Mécanismes financiers internes

Les mécanismes financiers qui régissent les relations réciproques au sein du Crédit Agricole sont spécifiques au Groupe.

- **Comptes ordinaires des Caisses régionales**

Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créditeur, est présenté au bilan en "Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires" et intégré sur la ligne "Prêts et créances sur les établissements de crédit" ou "Dettes envers les établissements de crédit".

- **Comptes d'épargne à régime spécial**

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

- **Comptes et avances à terme**

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

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

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

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

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

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

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

- **Opérations en devises**

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

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

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

- **Mécanisme TLTRO III**

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

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

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

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

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

Crédit Agricole S.A. a souscrit à ces emprunts TLTRO III auprès de la BCE. Compte tenu des mécanismes de refinancement interne, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 se refinance auprès de Crédit Agricole S.A. et bénéficie ainsi de ces bonifications.

Le montant attribué à la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 763,4 millions d'euros et les bonifications associés à 4,1 millions d'euros.

➤ Couverture des risques de liquidité et de solvabilité, et résolution bancaire

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Le dispositif des garanties Switch, mis en place le 23 décembre 2011 complété par un premier avenant signé le 19 décembre 2013 et amendé par deux avenants en 2016 respectivement signés le 17 février (avenant n°2) et le 21 juillet (avenant n°3), s'inscrit dans le cadre des relations financières entre Crédit Agricole S.A., en qualité d'organe central, et le réseau mutualiste des Caisses régionales de Crédit Agricole. Les derniers amendements de ces garanties ont pris effet rétroactivement le 1^{er} juillet 2016, en remplacement des précédentes, avec pour échéance le 1^{er} mars 2027 sous réserve de résiliation anticipée totale ou partielle ou de prorogation selon les dispositions prévues au contrat. Une première résiliation partielle correspondant à 35 % du dispositif des garanties Switch a eu lieu le 2 mars 2020.

A travers ce dispositif, et dans la limite du plafond contractuel, les Caisses régionales s'engagent à supporter, pour le compte de Crédit Agricole S.A., les exigences prudentielles liées à la mise en équivalence de certaines participations détenues par Crédit Agricole S.A., et à en subir les risques économiques associés sous forme d'indemnisation le cas échéant.

Les garanties en vigueur permettent un transfert des exigences prudentielles s'appliquant aux participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), celles-ci étant mises en équivalence pour les besoins prudentiels : on parle des garanties Switch Assurance. Elles font l'objet d'une rémunération fixe qui couvre le risque actualisé et le coût d'immobilisation des fonds propres par les Caisses régionales.

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

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

Sur le plan prudentiel :

- Crédit Agricole S.A. réduit ses exigences de fonds propres à proportion du montant de la garantie accordée par les Caisses régionales ;
- Les Caisses régionales constatent symétriquement des exigences de fonds propres égales à celles économisées par Crédit Agricole S.A.

Ce dispositif, qui est neutre au niveau du groupe Crédit Agricole, permet de rééquilibrer l'allocation en fonds propres entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales.

Sur le plan comptable :

Les garanties s'analysent en substance comme des contrats d'assurance du fait de l'existence d'un risque d'assurance au sens de la norme IFRS 4.

La norme IFRS 4 permet à l'émetteur d'un contrat d'assurance, de recourir aux principes comptables déjà appliqués pour des garanties données similaires, sous réserve d'effectuer un test de suffisance du passif selon les modalités visées par le paragraphe 14(b) de la norme.

Par conséquent, le traitement comptable des garanties est assimilable à celui d'une garantie donnée à première demande et leur rémunération est enregistrée de manière étalée dans la marge d'intérêt en Produit net bancaire. Dans le cas où il existerait des perspectives de perte nette à l'échéance après prise en compte d'hypothèses raisonnables de retour à meilleure fortune, une provision serait à doter, en Coût du risque, conformément aux exigences du test de suffisance du passif. En cas d'appel des garanties, ou le cas échéant lors d'un retour à meilleure fortune ultérieur, la charge d'indemnisation ou le produit de remboursement seraient respectivement reconnus en Coût du risque.

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

Informations relatives aux parties liées

Les parties liées correspondent aux filiales constituant le périmètre de consolidation décrit dans le paragraphe 12, aux dirigeants dont la rémunération est précisée au paragraphe 7.6, et autres entités du Groupe Crédit Agricole S.A.

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

- 0,7 millions d'euros au titre des revenus des parts sociales,
- 0,1 millions d'euros au titre des intérêts des comptes courants bloqués,
- 1,3 millions d'euros au titre des intérêts des NEU MTN.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4.1 | 212 815 | 223 552 |
| Intérêts et charges assimilées | 4.1 | - 94 444 | - 116 006 |
| Commissions (produits) | 4.2 | 129 805 | 137 207 |
| Commissions (charges) | 4.2 | - 23 214 | - 21 102 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 4.3 | 2 118 | 7 942 |
| <i>Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction</i> | | - 1 129 | - 7 125 |
| <i>Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat</i> | | 3 247 | 15 067 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres | 4.4 | 6 184 | 25 548 |
| <i>Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables</i> | | 1 236 | 147 |
| <i>Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)</i> | | 4 948 | 25 401 |
| 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 | 8 346 | 8 270 |
| Charges des autres activités | 4.5 | - 1 725 | - 2 000 |
| PRODUIT NET BANCAIRE | | 239 885 | 263 411 |
| Charges générales d'exploitation | 4.6 | - 161 679 | - 166 111 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 4.7 | - 13 426 | - 10 475 |
| RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION | | 64 780 | 86 825 |
| Coût du risque | 4.8 | - 9 106 | - 3 692 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | 55 674 | 83 133 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | | - | - |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 4.9 | - 553 | - 610 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | 6.14 | - 3 094 | - |
| RÉSULTAT AVANT IMPÔT | | 52 027 | 82 523 |
| Impôts sur les bénéfices | 4.10 | - 16 598 | - 17 666 |
| Résultat net d'impôts des activités abandonnées | | - | - |
| RÉSULTAT NET | | 35 429 | 64 857 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | - | - |
| RÉSULTAT NET PART DU GROUPE | | 35 429 | 64 857 |

RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net | | 35 429 | 64 857 |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | 4.11 | - 328 | - 1 204 |
| Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre (1) | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (1) | 4.11 | - 45 331 | 43 456 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 | - 45 659 | 42 252 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | - | - |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 | 1 903 | - 1 072 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | 4.11 | - 43 756 | 41 180 |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | 4.11 | 1 466 | 1 170 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 | 1 466 | 1 170 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | - | - |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence | 4.11 | - 379 | - 304 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées | 4.11 | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | 4.11 | 1 087 | 866 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | 4.11 | - 42 669 | 42 046 |
| Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | - 7 240 | 106 903 |
| Dont part du Groupe | | - 7 240 | 106 903 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | | - | - |

BILAN ACTIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Caisse, banques centrales | 6.1 | 55 302 | 86 003 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 3.1-6.2-6.6 | 220 960 | 186 673 |
| <i>Actifs financiers détenus à des fins de transaction</i> | | 3 598 | 2 357 |
| <i>Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat</i> | | 217 362 | 184 316 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 5 682 | 8 003 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 3.1-6.4-6.6 | 1 080 570 | 1 097 886 |
| <i>Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables</i> | | 308 506 | 265 786 |
| <i>Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables</i> | | 772 064 | 832 100 |
| Actifs financiers au coût amorti | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 12 067 604 | 10 628 485 |
| <i>Prêts et créances sur les établissements de crédit</i> | | 956 640 | 435 442 |
| <i>Prêts et créances sur la clientèle</i> | | 10 614 646 | 9 679 198 |
| <i>Titres de dettes</i> | | 496 318 | 513 845 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 151 741 | 111 797 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 6.10 | 31 894 | 30 242 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 6.11 | 323 251 | 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 | 6.12 | 1 682 | 2 509 |
| Immobilisations corporelles | 6.13 | 109 874 | 113 274 |
| Immobilisations incorporelles | 6.13 | 1 719 | 1 745 |
| Ecarts d'acquisition | 6.14 | 7 884 | 10 978 |
| Total de l'Actif | | 14 058 163 | 12 593 685 |

BILAN PASSIF

| <i>(en milliers d'euros)</i> | <i>Notes</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Banques centrales | 6.1 | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2 | 5 837 | 4 277 |
| <i>Passifs financiers détenus à des fins de transaction</i> | | 5 837 | 4 277 |
| <i>Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option</i> | | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 199 010 | 156 612 |
| Passifs financiers au coût amorti | | 11 987 098 | 10 531 003 |
| <i>Dettes envers les établissements de crédit</i> | 3.3-6.7 | 7 058 459 | 6 317 402 |
| <i>Dettes envers la clientèle</i> | 3.1-3.3-6.7 | 4 699 941 | 3 962 550 |
| <i>Dettes représentées par un titre</i> | 3.3-6.7 | 228 698 | 251 051 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | | 3 909 | 5 512 |
| Passifs d'impôts courants et différés | 6.10 | 190 | 170 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 6.11 | 229 745 | 244 777 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | | - | - |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | | - | - |
| Provisions | 6.15 | 39 924 | 41 780 |
| Dettes subordonnées | 3.3-6.16 | 3 | 3 |
| | | - | - |
| Total dettes | | 12 465 716 | 10 984 134 |
| | | | |
| Capitaux propres | | 1 592 447 | 1 609 551 |
| Capitaux propres part du Groupe | | 1 592 428 | 1 609 532 |
| Capital et réserves liées | | 318 030 | 314 927 |
| Réserves consolidées | | 1 134 912 | 1 083 022 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | | 104 056 | 146 725 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | | - | - |
| Résultat de l'exercice | | 35 429 | 64 857 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 19 | 19 |
| Total du passif | | 14 058 163 | 12 593 685 |

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) | Élimination des titres autodétenus | Autres instruments de capitaux propres | Total Capital et réserves consolidées | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 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 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 | 147 | 10 | - | 10 | 157 | 1 511 793 |
| Impacts nouvelles normes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 147 | 10 | - | 10 | 157 | 1 511 793 |
| Augmentation de capital | 4 763 | - | - | - | 4 763 | - | - | - | - | 4 763 | - | - | - | - | - | 4 763 |
| Variation des titres autodétenus | - | - | 147 | - | 147 | - | - | - | - | 147 | - | - | - | - | - | 147 |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés en 2019 | - | - 13 263 | - | - | - 13 263 | - | - | - | - | - 13 263 | - | - | - | - | - | - 13 263 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | - | 637 | - | - | 637 | - | - | - | - | 637 | - 136 | - | - | - | - 136 | 501 |
| Mouvements liés aux paiements en actions | - | 13 | - | - | 13 | - | - | - | - | 13 | - | - | - | - | - | 13 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | 4 763 | - 12 613 | 147 | - | - 7 703 | - | - | - | - | - 7 703 | - 136 | - | - | - | - 136 | - 7 839 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - 13 | - | - | - 13 | 866 | 39 923 | 40 789 | - | 40 776 | - | - | - | - | - | 40 776 |
| 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 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | 64 857 | 64 857 | - | - | - | - | - | 64 857 |
| Autres variations | - | - 35 | - | - | - 35 | - | - | - | - | - 35 | - 1 | - | - | - | - 1 | - 36 |
| 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 | 10 | 10 | - | 10 | 20 | 1 609 551 |
| Affectation du résultat 2019 | - | 64 859 | - | - | 64 859 | - | - | - | - 64 857 | 3 | - | - | - | - | - 1 | 2 |
| Capitaux propres au 1er janvier 2020 | 178 349 | 1 285 568 | - 1 109 | - | 1 462 808 | - 3 062 | 149 787 | 146 725 | - | 1 609 534 | 10 | 10 | - | 10 | 19 | 1 609 553 |
| Augmentation de capital | 3 326 | - | - | - | 3 326 | - | - | - | - | 3 326 | - | - | - | - | - | 3 326 |
| Variation des titres autodétenus | - | - | - 223 | - | - 223 | - | - | - | - | - 223 | - | - | - | - | - | - 223 |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendes versés en 2020 | - | - 12 944 | - | - | - 12 944 | - | - | - | - | - 12 944 | - | - | - | - | - | - 12 944 |
| Effet des acquisitions / cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mouvements liés aux paiements en actions | - | 342 | - | - | 342 | - | - | - | - | 342 | - | - | - | - | - | 342 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | 3 326 | - 12 602 | - 223 | - | - 9 499 | - | - | - | - | - 9 499 | - | - | - | - | - | - 9 499 |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | - | - | - | - | - | 1 087 | - 43 756 | - 42 669 | - | - 42 669 | - | - | - | - | - | - 42 669 |
| 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 2020 | - | - | - | - | - | - | - | - | 35 429 | 35 429 | - | - | - | - | - | 35 429 |
| Autres variations (2) | - | - 367 | - | - | - 367 | - | - | - | - | - 367 | - | - | - | - | - | - 367 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2020 | 181 675 | 1 272 599 | - 1 332 | - | 1 452 942 | - 1 975 | 106 031 | 104 056 | 35 429 | 1 592 428 | 10 | 10 | - | 10 | 19 | 1 592 447 |

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

(2) Dont 334 milliers d'euros d'impact sur l'inefficacité OIS/BOR

Les capitaux propres s'élèvent à 1 592 millions d'euros contre 1 609 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2019 en baisse de 17 millions d'euros sur la période.

Leur évolution résulte principalement de :

- Le résultat de l'exercice 2020 pour 35,4 millions d'euros.
- L'augmentation de capital des caisses locales : +3,3 millions d'euros.
- La variation de juste valeur des instruments de capitaux propres et de dettes : -42,7 millions d'euros.
Le titre SAS Rue la Boétie a enregistré une diminution de 14,8 millions d'euros et le titre SACAM Mutualisation a enregistré une diminution de 25,5 millions d'euros.
- Distribution de dividendes à hauteur de -12,9 millions d'euros au titre de 2019.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

Le tableau de flux de trésorerie est présenté selon le modèle de la méthode indirecte.

Les **activités opérationnelles** sont représentatives des activités génératrices de produits de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

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

Les **activités d'investissement** représentent les flux de trésorerie pour l'acquisition et la cession de participations dans les entreprises consolidées et non consolidées, et des immobilisations corporelles et incorporelles. Les titres de participation stratégiques inscrits dans les rubriques "Juste valeur par résultat" ou "Juste valeur par capitaux propres non recyclables" sont compris dans cette rubrique.

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

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Résultat avant impôt | | 52 027 | 82 523 |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | | 13 203 | 10 476 |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | 6.16 | 3 094 | - |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | | 7 768 | 6 483 |
| Quote-part de résultat liée aux entreprises mises en équivalence | | - | - |
| Résultat net des activités d'investissement | | 465 | 610 |
| Résultat net des activités de financement | | 171 | 127 |
| Autres mouvements | | - 2 475 | - 16 333 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt et des autres ajustements | | 22 226 | 1 363 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | | 663 992 | 870 698 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | | - 204 133 | - 666 807 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | | - 89 166 | - 124 322 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | | - 24 641 | - 41 368 |
| Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence (1) | | - | - |
| Impôts versés | | - 16 960 | - 15 854 |
| Variation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | | 329 092 | 22 347 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | - | - |
| Total Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (A) | | 403 345 | 106 233 |
| Flux liés aux participations (2) | | 16 063 | - 3 161 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | | - 12 071 | - 36 467 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | - | - |
| Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B) | | 3 992 | - 39 628 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (3) | | - 9 872 | - 8 244 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement (4) | | 16 040 | - 4 155 |
| Flux provenant des activités abandonnées | | - | - |
| Total Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement (C) | | 6 168 | - 12 399 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | - | - |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A + B + C + D) | | 413 505 | 54 206 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | | 188 320 | 134 111 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | | 86 003 | 82 776 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | | 102 317 | 51 335 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | | 601 832 | 188 320 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales * | | 55 302 | 86 003 |
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit ** | | 546 530 | 102 317 |
| VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE | | 413 512 | 54 209 |

* Composé du solde net du poste "Caisse, banques centrales", hors intérêts courus et y compris trésorerie des entités reclassées en activités abandonnées.

** 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 6.5 et des postes "Comptes ordinaires créditeurs" et "Comptes et emprunts au jour le jour" tels que détaillés en note 6.8 (hors intérêts courus) ;

(1) Flux liés aux participations : Cette ligne recense les effets nets sur la trésorerie des acquisitions et des cessions de titres de participation. Ces opérations externes sont décrites dans la note 2 "Principales opérations de structure et événements significatifs de la période". Au cours de l'année 2020, l'impact net des acquisitions sur la trésorerie *de l'entité* s'élève à 15 945 milliers d'euros, portant notamment sur les opérations suivantes :

- 17 156 milliers d'euros pour la diminution dans SACAM Mutualisation
- 904 milliers d'euros pour l'augmentation dans SACAM Immobilier
- 305 milliers d'euros dans l'augmentation de SA HLM Les Chalets

(2) Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires : il comprend le paiement des dividendes versés par *l'entité* à ses actionnaires, à hauteur de 13 198 milliers d'euros pour l'année 2020.

(3) Autres flux nets de trésorerie provenant des flux liés aux opérations de financement : Au 31 décembre 2020, les émissions d'emprunt obligataires liées à la nouvelle entité de titrisation s'élèvent à 18 230 milliers d'euros et les remboursements à 2 024 milliers d'euros.

Ce poste recense également les flux liés aux versements d'intérêts sur les dettes subordonnées et obligataires.

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS

1 *Principes et Méthodes applicables dans le Groupe, jugements et estimations utilisés.*

1.1 Normes applicables et comparabilité

En application du règlement CE n°1606/2002, les comptes consolidés ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC applicables au 31 décembre 2020 et telles qu'adoptées par l'Union européenne (version dite *carve out*), en utilisant donc certaines dérogations dans l'application de la norme IAS 39 pour la comptabilité de macro-couverture.

Ce référentiel est disponible sur le site de la Commission européenne, à l'adresse suivante : https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting/financial-reporting_en

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2019.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2020 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2020.

Celles-ci portent sur :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Applicable dans le Groupe | Date de 1ère application : exercices ouverts à compter du |
|---|---------------------------|---|
| Amendement aux références au Cadre Conceptuel dans les normes IFRS | Oui | 1 ^{er} janvier 2020 |
| IAS 1/IAS 8 <i>Présentation des états financiers</i> Définition de la matérialité | Oui | 1 ^{er} janvier 2020 |
| Amendement à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 <i>Instruments financiers</i> Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 1 | Oui | 1 ^{er} janvier 2020 (1) |
| Amendement à IFRS 3 <i>Regroupements d'entreprises</i> Définition d'une activité | Oui | 1 ^{er} janvier 2020 |
| Amendement à IFRS 16 <i>Contrats de location</i> Concessions de loyers liées à la COVID-19 | Oui | 1 ^{er} juin 2020 |

(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^{er} janvier 2019.

Par ailleurs, il est rappelé que lorsque l'application anticipée de normes et interprétations adoptées par l'Union européenne est optionnelle sur une période, l'option n'est pas retenue par le Groupe, sauf mention spécifique.

Ceci concerne en particulier :

| Normes, Amendements ou Interprétations | Applicable dans le Groupe | Date de 1ère application obligatoire : exercices ouverts à compter du |
|--|---------------------------|---|
| Amendement à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2 | Oui | 1 ^{er} janvier 2021 (1) |
| Amendement à IFRS 4 Report facultatif de l'application de la norme IFRS 9 pour les entités qui exercent principalement des activités d'assurance, y compris les entités du secteur de l'assurance appartenant à un conglomérat financier au 1er janvier 2023 | Non | 1 ^{er} janvier 2021 |

(1) Le Groupe a décidé d'appliquer de manière anticipée l'amendement à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 sur la réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2 à compter du 1^{er} janvier 2020

Réformes des indices de référence

Les réformes des indices de référence, souvent appelées « réformes des IBOR », sont entrées dans une nouvelle phase avec le développement très progressif de l'utilisation des indices de taux sans risque (*RFR: Risk Free Rates*) dans les nouveaux contrats. La situation reste hétérogène selon les devises et les classes d'actifs. A ce stade, une progression plus importante des volumes de transactions a été observée sur les marchés des dérivés et tout particulièrement avec l'utilisation du SONIA. A l'inverse, la liquidité sur les marchés €STR est moins développée.

Pour une majeure partie des contrats existants référençant des indices de taux qui doivent être remplacés, il est maintenant considéré que les taux de remplacement seront la combinaison de taux à terme (pré-déterminé ou post-déterminé) calculés à partir des RFR et d'un spread d'ajustement, ce dernier visant à assurer une équivalence économique avec l'indice remplacé. Malgré cette orientation forte, à ce stade, l'adoption des RFR et le nombre limité de contrats renégociés pour mettre à jour des clauses de fallback ou pour remplacer pro-activement le taux de référence traduisent des niveaux hétérogènes de maturité dans la définition détaillée des modalités de transition -y compris des conventions- selon les devises et classes d'actifs. Les développements des systèmes d'information, dépendant des définitions précises des taux de remplacement cibles pour être finalisés, sont toujours en cours.

Le secteur privé reste en première ligne de ces transitions, toutefois des annonces récentes laissent entrevoir une possible intervention des autorités visant à supporter les transitions pour des périmètres de contrats qui ne pourraient pas être renégociés à temps, qu'il s'agisse de remplacer le taux de référence par anticipation de la disparition d'indices ou d'insérer des clauses de fallback robustes qui permettent une transition à la disparition d'indices. Néanmoins, en l'absence d'une définition ex-ante de périmètres de contrats qui pourraient bénéficier d'un tel support, la préparation des plans de transition se poursuit. De surcroît, les transitions proactives par anticipation restent vivement encouragées par certaines autorités, telles que l'autorité britannique (FCA : *Financial Conduct Authority*).

Spécifiquement pour le périmètre des contrats dérivés et par extension aux contrats de Repo et prêts / emprunts de titres, l'ISDA a finalisé la mise en œuvre d'un protocole qui permettra d'intégrer automatiquement au contrat les nouvelles clauses de fallback. Ce protocole est de nature à simplifier la transition des contrats dérivés entre les parties qui y auront adhéré. Pour les autres instruments non dérivés, un tel dispositif n'existe pas et de nombreuses renégociations bilatérales seront nécessaires.

Au travers du projet Benchmarks, le Crédit Agricole continue à piloter les transitions des indices de référence en intégrant les préconisations des groupes de travail nationaux et les jalons définis par les autorités, en premier lieu par la FCA. Ainsi, le projet vise à s'inscrire dans les standards définis par les travaux de place. Le calendrier du projet de transition s'articule autour des phases d'adoption et d'offres de taux alternatifs et des dates d'arrêt formel de l'utilisation des indices dont la disparition est annoncée. Les plans de transition finalisés par entité du groupe Crédit Agricole, intégrant les dernières conclusions des groupes de travail et associations de marché et le cas échéant les précisions relatives aux possibles interventions des autorités, seront activés courant 2021.

S'agissant de la transition de l'EONIA vers l'€STR (transition au plus tard le 3 janvier 2022), les travaux sont initiés. Les chambres de compensation ont basculé la rémunération du collatéral de l'EONIA vers l'€STR. Les flux référençant l'€STR n'augmentent que très progressivement. Par ailleurs, l'EURIBOR -comme tout indice de référence- est susceptible de voir sa méthodologie évoluer ou d'être à terme remplacé. Toutefois, le scénario de remplacement à court terme de l'EURIBOR, suivant un calendrier qui serait similaire à celui des transitions LIBOR, n'est pas envisagé à ce stade.

En l'état, la liste des principaux indices de référence à l'échelle du groupe Crédit Agricole et/ou définis comme critiques par l'ESMA qui sont concernés par une transition certaine ou potentielle reste inchangée :

- L'EONIA qui disparaîtra le 3 janvier 2022 ;
- Les LIBOR (USD, GBP, CHF, JPY et EUR) dont la cessation pourrait se produire fin 2021 mais n'est pas encore annoncée officiellement ;
- L'EURIBOR, WIBOR, STIBOR, dont la disparition est possible mais n'est pas anticipée à court terme.

L'EURIBOR, les LIBOR (notamment USD) et l'EONIA représentent -par ordre décroissant- les expositions les plus importantes du Groupe aux indices de référence.

Outre la préparation des transitions anticipées et à minima la mise en conformité avec la BMR, les travaux du projet visent également à identifier et gérer les risques inhérents aux transitions des indices de référence, notamment sur les volets financiers, opérationnels et protection des clients.

Afin que les relations de couvertures comptables 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'Union européenne 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 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2020, le recensement des instruments de couverture impactés par la réforme et sur lesquels subsistent des incertitudes fait apparaître un montant nominal de 2,7 milliards d'euros. Cette réforme n'a pas eu d'impact significatif sur l'arrêté des comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 en 2020.

D'autres amendements, publiés par l'IASB en août 2020, complètent ceux publiés en 2019 et se concentrent sur les conséquences comptables du remplacement des anciens taux d'intérêt de référence par d'autres taux de référence à la suite des réformes.

Ces modifications, dites « Phase 2 », concernent principalement les modifications des flux de trésorerie contractuels. Elles permettent aux entités de ne pas décomptabiliser ou ajuster la valeur comptable des instruments financiers pour tenir compte des changements requis par la réforme, mais plutôt de mettre à jour le taux d'intérêt effectif pour refléter le changement du taux de référence alternatif.

En ce qui concerne la comptabilité de couverture, les entités n'auront pas à déqualifier leurs relations de couverture lorsqu'elles procèdent aux changements requis par la réforme.

Le Groupe a décidé d'appliquer ces amendements par anticipation à compter du 1^{er} janvier 2020.

Au 31/12/2020, la ventilation par indice de référence significatif des instruments basés sur les anciens taux de référence et qui doivent transiter vers les nouveaux taux avant leur maturité est la suivante :

| <i>En milliers d'euros</i> | EONIA | EURIBOR | LIBOR USD | LIBOR GBP | LIBOR JPY | LIBOR CHF | LIBOR EUR | WIBOR | STIBOR |
|---|--------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|--------|
| Total des actifs financiers hors dérivés | 5 240 | 702 266 | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des passifs financiers hors dérivés | 30 020 | 2 024 900 | 3 102 | - | - | - | - | - | - |
| Total des notionnels des dérivés | 91 597 | 2 689 563 | 2 944 | - | - | - | - | - | - |

S'agissant des expositions portant sur l'indice EONIA, les encours reportés sont ceux dont la date d'échéance est ultérieure au 3 janvier 2022, date de transition.

S'agissant des instruments financiers non dérivés, les expositions correspondent aux nominaux des titres et au capital restant dû des instruments amortissables. Les données concernant les actifs et passifs financiers hors dérivés sont des données de gestion, celles concernant les dérivés sont issues de la comptabilité.

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.

Dès la publication de cette décision définitive de l'IFRS IC, le groupe Crédit Agricole a établi un projet intégrant les fonctions comptables, finances, risques et informatiques afin de se mettre en conformité pour la clôture du 31 décembre 2020.

Le Groupe a retenu une durée correspondant à la première option de sortie post 5 ans, comme étant la durée raisonnablement certaine d'un bail. Cette durée, à l'initiation des baux commerciaux français sera appliquée dans la majeure partie des cas. La principale exception sera le cas d'un bail dans lequel le Groupe a renoncé à ses options de sorties triennales intermédiaires (par exemple en contrepartie d'une réduction de loyers) ; dans ce cas, la durée du bail restera sur 9 ans.

Concernant la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 l'incidence de la mise en œuvre de la décision de l'IFRS IC n'est pas significative.

Normes et interprétations non encore adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2020

Les normes et interprétations publiées par l'IASB au 31 décembre 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 31 décembre 2020.

1.2 Principes et méthodes comptables

➤ Utilisation de jugements et estimations dans la préparation des états financiers

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

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

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

Cette liste n'est pas exhaustive.

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

- les instruments financiers évalués à la juste valeur ;
- les participations non consolidées ;
- les régimes de retraite et autres avantages sociaux futurs ;
- les plans de *stock-options* ;
- les dépréciations d'instruments de dette au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables ;
- les provisions ;
- les dépréciations des écarts d'acquisition ;
- les actifs d'impôts différés ;
- la valorisation des entreprises mises en équivalence ;

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

➤ Instruments financiers (IFRS 9, IAS 32 et 39)

✓ Définitions

La norme IAS 32 définit un instrument financier comme tout contrat qui donne lieu à un actif financier d'une entité et à un passif financier ou à un instrument de capitaux propres d'une autre entité, c'est-à-dire tout contrat représentant les droits ou obligations contractuels de recevoir ou de payer des liquidités ou d'autres actifs financiers.

Les instruments dérivés sont des actifs ou passifs financiers dont la valeur évolue en fonction de celle d'un sous-jacent, qui requièrent un investissement initial faible ou nul, et dont le règlement intervient à une date future.

Les actifs et passifs financiers sont traités dans les états financiers selon les dispositions de la norme IFRS 9 telle qu'adoptée par l'Union européenne y compris pour les actifs financiers détenus par les entités d'assurance du Groupe.

La norme IFRS 9 définit les principes en matière de classement et d'évaluation des instruments financiers, de dépréciation du risque de crédit et de comptabilité de couverture, hors opérations de macro-couverture.

Il est toutefois précisé que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 utilise l'option de ne pas appliquer le modèle général de couverture d'IFRS 9. L'ensemble des relations de couverture reste en conséquence dans le champ d'IAS 39 en attendant les futures dispositions relatives à la macro-couverture.

✓ Conventions d'évaluation des actifs et passifs financiers

- Evaluation initiale

Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués à leur juste valeur telle que définie par IFRS 13.

La juste valeur telle que définie par IFRS 13 correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché, sur le marché principal ou le marché le plus avantageux, à la date d'évaluation.

- Evaluation ultérieure

Après la comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués en fonction de leur classement soit au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif (TIE) pour les instruments de dette, soit à leur juste valeur telle que définie par IFRS 13. Les instruments dérivés sont toujours évalués à leur juste valeur.

Le coût amorti correspond au montant auquel est évalué l'actif financier ou le passif financier lors de sa comptabilisation initiale, en intégrant les coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition ou à leur émission, diminué des remboursements en principal, majoré ou diminué de l'amortissement cumulé calculé par la méthode du taux d'intérêt effectif (TIE) de toute différence (décote ou prime) entre le montant initial et le montant à l'échéance.

Dans le cas d'un actif financier au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables, le montant peut être ajusté si nécessaire au titre de la correction pour pertes de valeur (cf. paragraphe "Provisionnement pour risque de crédit").

Le taux d'intérêt effectif (TIE) est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs prévus sur la durée de vie attendue de l'instrument financier ou, selon le cas, sur une période plus courte de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier.

✓ **Actifs financiers**

- Classement et évaluation des actifs financiers

Les actifs financiers non dérivés (instruments de dette ou de capitaux propres) sont classés au bilan dans des catégories comptables qui déterminent leur traitement comptable et leur mode d'évaluation ultérieur.

Les critères de classement et d'évaluation des actifs financiers dépendent de la nature de l'actif financier, selon qu'il est qualifié :

- d'instruments de dette (par exemple des prêts et titres à revenu fixe ou déterminable) ;
ou
- d'instruments de capitaux propres (par exemple des actions).

Ces actifs financiers sont classés dans l'une des trois catégories suivantes :

- actifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- actifs financiers au coût amorti (instruments de dette uniquement) ;
- actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres (recyclables pour les instruments de dette, non recyclables pour les instruments de capitaux propres).

- Instruments de dette

Le classement et l'évaluation d'un instrument de dette dépendent de deux critères réunis : le modèle de gestion défini au niveau portefeuille et l'analyse des caractéristiques contractuelles déterminée par instrument de dette sauf utilisation de l'option à la juste valeur.

- Les trois modèles de gestion :

Le modèle de gestion est représentatif de la stratégie que suit le management de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 pour la gestion de ses actifs financiers, dans l'atteinte de ses objectifs. Le modèle de gestion est spécifié pour un portefeuille d'actifs et ne constitue pas une intention au cas par cas pour un actif financier isolé.

On distingue trois modèles de gestion :

- Le modèle collecte dont l'objectif est de collecter les flux de trésorerie contractuels sur la durée de vie des actifs ; ce modèle n'implique pas systématiquement de détenir la totalité des actifs jusqu'à leur échéance contractuelle ; toutefois, les ventes d'actifs sont strictement encadrées ;
- Le modèle collecte et vente dont l'objectif est de collecter des flux de trésorerie sur la durée de vie et de céder les actifs ; dans ce modèle, la vente d'actifs financiers et la perception de flux de trésorerie sont toutes les deux essentielles ; et
- Le modèle autre / vente dont l'objectif principal est de céder les actifs. Il concerne notamment les portefeuilles dont l'objectif est de collecter des flux de trésorerie via les cessions, les portefeuilles dont la performance est appréciée sur la base de sa juste valeur, les portefeuilles d'actifs financiers détenus à des fins de transaction.

Lorsque la stratégie que suit le management pour la gestion d'actifs financiers ne correspond ni au modèle collecte, ni au modèle collecte et vente, ces actifs financiers sont classés dans un portefeuille dont le modèle de gestion est autre / vente.

- Les caractéristiques contractuelles (test "*Solely Payments of Principal & Interests*" ou test "SPPI") :

Le test "SPPI" regroupe un ensemble de critères, examinés cumulativement, permettant d'établir si les flux de trésorerie contractuels respectent les caractéristiques d'un financement simple (remboursements de nominal et versements d'intérêts sur le nominal restant dû).

Le test est satisfait lorsque le financement donne droit seulement au remboursement du principal et lorsque le versement des intérêts perçus reflète la valeur temps de l'argent, le risque de crédit associé à l'instrument, les autres coûts et risques d'un contrat de prêt classique ainsi qu'une marge raisonnable, que le taux d'intérêt soit fixe ou variable.

Dans un financement simple, l'intérêt représente le coût du passage du temps, le prix du risque de crédit et de liquidité sur la période, et d'autres composantes liées au coût du portage de l'actif (ex : coûts administratifs...).

Dans certains cas, cette analyse qualitative ne permettant pas de conclure, une analyse quantitative (ou *Benchmark* test) est effectuée. Cette analyse complémentaire consiste à comparer les flux de trésorerie contractuels de l'actif étudié et les flux de trésorerie d'un actif de référence.

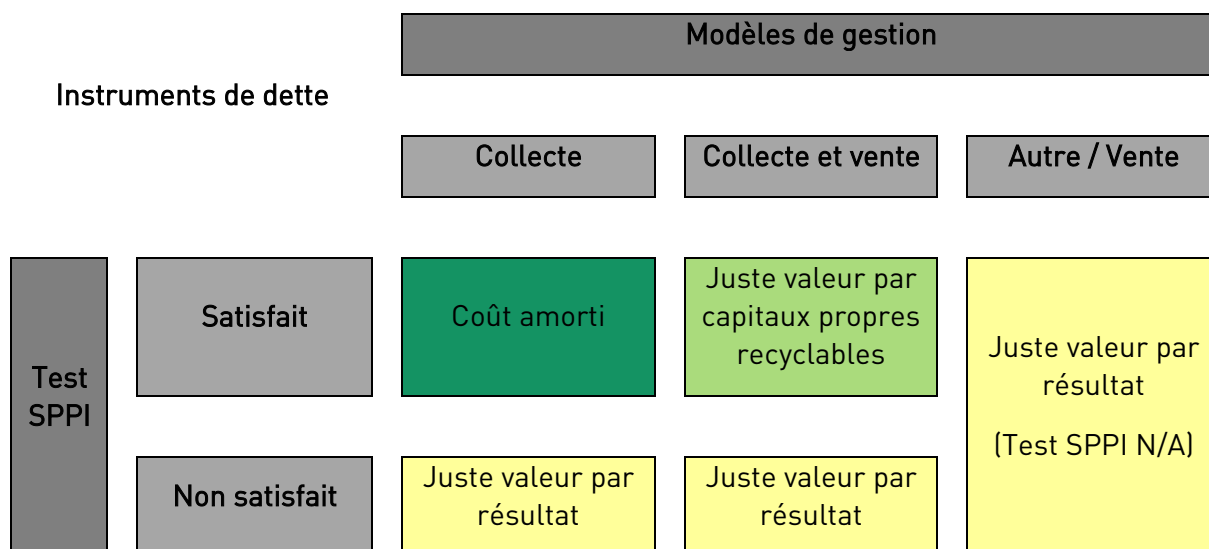
Si la différence entre les flux de trésorerie de l'actif financier et celui de référence est jugée non significative, l'actif est considéré comme un financement simple.

Par ailleurs, une analyse spécifique sera menée dans le cas où l'actif financier est émis par des entités ad hoc établissant un ordre de priorité de paiement entre les porteurs des actifs financiers en liant de multiples instruments entre eux par contrat et créant des concentrations de risque de crédit (des "tranches").

Chaque tranche se voit attribuer un rang de subordination qui précise l'ordre de distribution des flux de trésorerie générés par l'entité structurée.

Dans ce cas, le test "SPPI" nécessite une analyse des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif concerné et des actifs sous-jacents selon l'approche "*look-through*" et du risque de crédit supporté par les tranches souscrites comparé au risque de crédit des actifs sous-jacents.

Le mode de comptabilisation des instruments de dette résultant de la qualification du modèle de gestion couplée au test "SPPI" peut être présenté sous la forme du diagramme ci-après :



❖ Instruments de dette au coût amorti

Les instruments de dette sont évalués au coût amorti s'ils sont éligibles au modèle collecte et s'ils respectent le test "SPPI".

Ils sont enregistrés à la date de règlement-livraison et leur évaluation initiale inclut également les coupons courus et les coûts de transaction.

L'amortissement des éventuelles surcotes / décotes et des frais de transaction des prêts et créances, et des titres à revenu fixe est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Cette catégorie d'actifs financiers fait l'objet de dépréciations dans les conditions décrites dans le paragraphe spécifique "Provisionnement pour risque de crédit".

❖ Instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres recyclables

Les instruments de dette sont évalués à la juste valeur par capitaux propres recyclables s'ils sont éligibles au modèle collecte et vente et s'ils respectent le test "SPPI".

Ils sont enregistrés à la date de négociation et leur évaluation initiale inclut également les coupons courus et les coûts de transaction. L'amortissement des éventuelles surcotes /

décotes et des frais de transaction des titres à revenu fixe est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Ces actifs financiers sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont enregistrées en capitaux propres recyclables en contrepartie du compte d'encours (hors intérêts courus comptabilisés en résultat selon la méthode du TIE).

En cas de cession, ces variations sont transférées en résultat.

Cette catégorie d'instruments financiers fait l'objet d'ajustements au titre des pertes attendues (ECL) dans les conditions décrites dans le paragraphe spécifique "Provisionnement pour risque de crédit" (sans que cela n'affecte la juste valeur à l'actif du bilan).

❖ Instruments de dette à la juste valeur par résultat

Les instruments de dette sont évalués en juste valeur par résultat dans les cas suivants :

- Les instruments sont classés dans des portefeuilles constitués d'actifs financiers détenus à des fins de transaction ou dont l'objectif principal est la cession ;
- Les actifs financiers détenus à des fins de transaction sont des actifs acquis ou générés par l'entreprise principalement dans l'objectif de les céder à court terme ou qui font partie d'un portefeuille d'instruments gérés en commun dans le but de réaliser un bénéfice lié à des fluctuations de prix à court terme ou à une marge d'arbitrage. Bien que les flux de trésorerie contractuels soient perçus pendant le temps durant lequel la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 détient les actifs, la perception de ces flux de trésorerie contractuels n'est pas essentielle mais accessoire.
- Les instruments de dette qui ne respectent pas les critères du test "SPPI". C'est notamment le cas des OPC ;
- Les instruments financiers classés dans des portefeuilles pour lesquels l'entité choisit la valorisation à la juste valeur afin de réduire une différence de traitement comptable au compte de résultat. Dans ce cas, il s'agit d'un classement sur option à la juste valeur par résultat.

Les actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, hors coûts de transaction (directement enregistrés en résultat) et coupons courus inclus.

Ils sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat, en Produit Net Bancaire (PNB), en contrepartie du compte d'encours. Les intérêts de ces instruments sont comptabilisés dans la rubrique « gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Cette catégorie d'actifs financiers ne fait pas l'objet de dépréciation.

Les instruments de dette évalués à la juste valeur par résultat par nature dont le modèle de gestion est « Autre / vente » sont enregistrés à la date de négociation.

Les instruments de dette évalués à la juste valeur par résultat sur option sont enregistrés à la date de négociation.

Les instruments de dette évalués à la juste valeur par résultat par nature, par échec au test SPPI, sont enregistrés à la date de règlement-livraison.

- Instruments de capitaux propres

Les instruments de capitaux propres sont par défaut comptabilisés à la juste valeur par résultat, sauf option irrévocable pour un classement à la juste valeur par capitaux propres non recyclables, sous réserve que ces instruments ne soient pas détenus à des fins de transaction.

- ❖ Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat

Les actifs financiers évalués à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, hors coûts de transaction (directement enregistrés en résultat). Les instruments de capitaux propres détenus à des fins de transaction sont enregistrés à la date de négociation. Les instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par résultat et non détenus à des fins de transaction sont enregistrés en date règlement-livraison.

Ils sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat, en Produit Net Bancaire (PNB), en contrepartie du compte d'encours.

Cette catégorie d'actifs financiers ne fait pas l'objet de dépréciation.

- ❖ Instrument de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (sur option irrévocable)

L'option irrévocable de comptabiliser les instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables est retenue au niveau transactionnel (ligne par ligne) et s'applique dès la date de comptabilisation initiale. Ces titres sont enregistrés à la date de négociation.

La juste valeur initiale intègre les coûts de transaction.

Lors des évaluations ultérieures, les variations de juste valeur sont comptabilisées en capitaux propres non recyclables. En cas de cession, ces variations ne sont pas recyclées en résultat, le résultat de cession est comptabilisé en capitaux propres.

Seuls les dividendes sont reconnus en résultat si :

- le droit de l'entité d'en percevoir le paiement est établi ;
- il est probable que les avantages économiques associés aux dividendes iront à l'entité ;
- le montant des dividendes peut être évalué de façon fiable.

- Acquisition et cession temporaire de titres

Les cessions temporaires de titres (prêts de titres, titres donnés en pension livrée) ne remplissent généralement pas les conditions de décomptabilisation.

Les titres prêtés ou mis en pension sont maintenus au bilan. Dans le cas de titres mis en pension, le montant encaissé, représentatif de la dette à l'égard du cessionnaire, est enregistré au passif du bilan par le cédant.

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

Dans le cas de titres pris en pension, une créance à l'égard du cédant est enregistrée au bilan du cessionnaire en contrepartie du montant versé. En cas de revente ultérieure du titre, le cessionnaire enregistre un passif évalué à la juste valeur qui matérialise son obligation de restituer le titre reçu en pension.

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

- Décomptabilisation des actifs financiers

Un actif financier (ou groupe d'actifs financiers) est décomptabilisé en tout ou partie :

- lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie qui lui sont liés arrivent à expiration ;
- ou sont transférés, ou considérés comme tels parce qu'ils appartiennent de fait à un ou plusieurs bénéficiaires et lorsque la quasi-totalité des risques et avantages liés à cet actif financier est transférée.

Dans ce cas, tous les droits et obligations créés ou conservés lors du transfert sont comptabilisés séparément en actifs et en passifs.

Lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie sont transférés mais que seule une partie des risques et avantages, ainsi que le contrôle, sont conservés, l'entité continue à comptabiliser l'actif financier dans la mesure de son implication continue dans cet actif.

Les actifs financiers renégociés pour raisons commerciales en l'absence de difficultés financières de la contrepartie et dans le but de développer ou conserver une relation commerciale sont décomptabilisés en date de renégociation. Les nouveaux prêts accordés aux clients sont enregistrés à cette date à leur juste valeur à la date de renégociation. La comptabilisation ultérieure dépend du modèle de gestion et du test "SPPI".

- Intérêts pris en charge par l'Etat (IAS 20)

Dans le cadre de mesures d'aides au secteur agricole et rural, ainsi qu'à l'acquisition de logement, certaines entités du groupe Crédit Agricole accordent des prêts à taux réduits, fixés par l'Etat. En conséquence, ces entités perçoivent de l'Etat une bonification représentative du différentiel de taux existant entre le taux accordé à la clientèle et un taux de référence prédéfini. Ainsi, les prêts qui bénéficient de ces bonifications sont accordés au taux de marché.

Les modalités de ce mécanisme de compensation sont réexaminées périodiquement par l'Etat.

Les bonifications perçues de l'Etat sont enregistrées en résultat sous la rubrique Intérêts et produits assimilés et réparties sur la durée de vie des prêts correspondants, conformément à la norme IAS 20.

✓ Passifs financiers

- Classement et évaluation des passifs financiers

Les passifs financiers sont classés au bilan dans les deux catégories comptables suivantes :

- passifs financiers à la juste valeur par résultat, par nature ou sur option ;
- passifs financiers au coût amorti.
 - Passifs financiers à la juste valeur par résultat par nature

Les instruments financiers émis principalement en vue d'être rachetés à court terme, les instruments faisant partie d'un portefeuille d'instruments financiers identifiés qui sont gérés ensemble et qui présentent des indications d'un profil récent de prise de bénéfice à court terme, et les dérivés (à l'exception de certains dérivés de couverture) sont évalués à la juste valeur par nature.

Les variations de juste valeur de ce portefeuille sont constatées en contrepartie du compte de résultat.

- Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

Les passifs financiers répondant à l'un des trois cas prévus par la norme ci-après, peuvent être évalués à la juste valeur par résultat sur option : émissions hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés séparables, réduction ou élimination de distorsion de traitement comptable ou groupes de passifs financiers gérés et dont la performance est évaluée à la juste valeur.

Cette option est irrévocable et s'applique obligatoirement à la date de comptabilisation initiale de l'instrument.

Lors des évaluations ultérieures, ces passifs financiers sont évalués à la juste valeur en contrepartie du résultat pour les variations de juste valeur non liées au risque de crédit propre et en contrepartie des capitaux propres non recyclables pour les variations de valeur liées au risque de crédit propre sauf si cela aggrave la non-concordance comptable (auquel cas les variations de valeur liées au risque de crédit propre sont enregistrées en résultat, comme prévu par la norme).

- Passifs financiers évalués au coût amorti

Tous les autres passifs répondant à la définition d'un passif financier (hors dérivés) sont évalués au coût amorti.

Ces passifs sont enregistrés en juste valeur à l'origine (produits et coûts de transaction inclus) puis sont comptabilisés ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

- Produits de la collecte

Les produits de la collecte sont comptabilisés dans la catégorie des "Passifs financiers au coût amorti – Dettes envers la clientèle" malgré les caractéristiques du circuit de collecte dans le groupe Crédit Agricole, avec une centralisation de la collecte chez Crédit Agricole S.A. en provenance des Caisses régionales. La contrepartie finale de ces produits de collecte pour le Groupe reste en effet la clientèle.

L'évaluation initiale est faite à la juste valeur, l'évaluation ultérieure au coût amorti. Les produits d'épargne réglementée sont par nature considérés comme étant à taux de marché.

Les plans d'épargne-logement et les comptes d'épargne-logement donnent lieu le cas échéant à une provision telle que détaillée dans la note 6.14 "Provisions".

- Reclassement de passifs financiers

Le classement initial des passifs financiers est irrévocable. Aucun reclassement ultérieur n'est autorisé.

- Distinction dettes – capitaux propres

La distinction entre instruments de dette et instruments de capitaux propres est fondée sur une analyse de la substance économique des dispositifs contractuels.

Un passif financier est un instrument de dette s'il inclut une obligation contractuelle :

- de remettre à une autre entité de la trésorerie, un autre actif financier ou un nombre variable d'instruments de capitaux propres ; ou
- d'échanger des actifs et des passifs financiers avec une autre entité à des conditions potentiellement défavorables.

Un instrument de capitaux propres est un instrument financier non remboursable qui offre une rémunération discrétionnaire mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de tous ses passifs financiers (actif net) et qui n'est pas qualifié d'instrument de dette.

- Rachat d'actions propres

Les actions propres ou instruments dérivés équivalents tels que les options sur actions propres achetées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 présentant une parité d'exercice fixe, y compris les actions détenues en couverture des plans de *stock-options*, ne rentrent pas dans la définition d'un actif financier et sont comptabilisées en déduction des capitaux propres. Elles ne génèrent aucun impact sur le compte de résultat.

- Décomptabilisation et modification des passifs financiers

Un passif financier est décomptabilisé en tout ou partie :

- lorsqu'il arrive à extinction ; ou
- lorsque les analyses quantitative ou qualitative concluent qu'il a été substantiellement modifié en cas de restructuration.

Une modification substantielle d'un passif financier existant doit être enregistré comme une extinction du passif financier initial et la comptabilisation d'un nouveau passif financier (la novation). Tout différentiel entre la valeur comptable du passif éteint et du nouveau passif sera enregistré immédiatement au compte de résultat.

Si le passif financier n'est pas décomptabilisé, le TIE d'origine est maintenu. Une décote / surcote est constatée immédiatement au compte de résultat en date de modification puis fait l'objet d'un étalement au TIE d'origine sur la durée de vie résiduelle de l'instrument.

✓ Intérêts négatifs sur actifs et passifs financiers

Conformément à la décision de l'IFRS IC de janvier 2015, les produits d'intérêt négatifs (charges) sur actifs financiers ne répondant pas à la définition d'un revenu au sens d'IFRS 15 sont comptabilisés en charges d'intérêts en compte de résultat, et non en réduction du produit d'intérêts. Il en est de même pour les charges d'intérêts négatives (produits) sur passifs financiers.

✓ Dépréciation / provisionnement pour risque de crédit

- Champ d'application

Conformément à IFRS 9, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 comptabilise une correction de valeur au titre des pertes de crédit attendues ("*Expected Credit Losses*" ou "*ECL*") sur les encours suivants :

- les actifs financiers d'instruments de dette comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables (prêts et créances, titres de dette) ;
- les engagements de financement qui ne sont pas évalués à la juste valeur par résultat ;
- les engagements de garantie relevant d'IFRS 9 et qui ne sont pas évalués à la juste valeur par résultat ;

- les créances locatives relevant de la norme IFRS 16 ; et
- les créances commerciales générées par des transactions de la norme IFRS 15.

Les instruments de capitaux propres (à la juste valeur par résultat ou à la juste valeur par OCI non recyclables) ne sont pas concernés par les dispositions en matière de dépréciation.

Les instruments dérivés et les autres instruments en juste valeur par contrepartie résultat font l'objet d'un calcul de risque de contrepartie qui n'est pas visé par le modèle ECL. Ce calcul est décrit dans le chapitre 5 "Risques et Pilier 3" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.

- Risque de crédit et étapes de dépréciation / provisionnement

Le risque de crédit se définit comme le risque de pertes lié au défaut d'une contrepartie entraînant son incapacité à faire face à ses engagements vis-à-vis du Groupe.

Le processus de provisionnement du risque de crédit distingue trois étapes (*Buckets*) :

- 1^{ère} étape (*Bucket 1*) : dès la comptabilisation initiale de l'instrument financier (crédit, titre de dette, garantie ...), l'entité comptabilise les pertes de crédit attendues sur 12 mois ;
- 2^{ème} étape (*Bucket 2*) : si la qualité de crédit se dégrade significativement pour une transaction ou un portefeuille donné, l'entité comptabilise les pertes attendues à maturité ;
- 3^{ème} étape (*Bucket 3*) : dès lors qu'un ou plusieurs événements de défaut sont intervenus sur la transaction ou sur la contrepartie en ayant un effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés, l'entité comptabilise une perte de crédit avérée à maturité. Par la suite, si les conditions de classement des instruments financiers en *bucket 3* ne sont plus respectées, les instruments financiers sont reclassés en *bucket 2*, puis en *bucket 1* en fonction de l'amélioration ultérieure de la qualité de risque de crédit.

- Définition du défaut

La définition du défaut pour les besoins du provisionnement ECL est identique à celle utilisée en gestion et pour les calculs de ratios réglementaires. Ainsi, un débiteur est considéré en situation de défaut, lorsqu'au moins une des deux conditions suivantes est satisfaite :

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

Un encours en défaut (*Bucket 3*) est dit déprécié lorsque se sont produits un ou plusieurs événements qui ont un effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés de cet actif financier. Les indications de dépréciation d'un actif financier englobent les données observables au sujet des événements suivants:

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

Il n'est pas nécessairement possible d'isoler un événement en particulier, la dépréciation de l'actif financier pouvant résulter de l'effet combiné de plusieurs événements.

La contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation de défaut (appréciation par la Direction des Risques).

- La notion de perte de crédit attendue "ECL"

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

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

- Gouvernance et mesure des ECL

La gouvernance du dispositif de mesure des paramètres IFRS 9 s'appuie sur l'organisation mise en place dans le cadre du dispositif Bâlois. La Direction des Risques du Groupe est responsable de la définition du cadre méthodologique et de la supervision du dispositif de provisionnement des encours.

Le Groupe s'appuie en priorité sur le dispositif de notation interne et les processus Bâlois actuels pour générer les paramètres IFRS 9 nécessaires au calcul des ECL. L'appréciation de l'évolution du risque de crédit s'appuie sur un modèle d'anticipation des pertes et extrapolation sur la base de scénarios raisonnables. Toutes les informations disponibles, pertinentes, raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective, doivent être retenues.

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

Ces calculs s'appuient largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des retraitements pour déterminer une ECL économique. La norme IFRS 9 préconise une analyse en date d'arrêté (*Point in Time*) tout en tenant compte de données de pertes historiques et des données prospectives macro-économiques (*Forward Looking*), alors que la vue prudentielle s'analyse à travers le cycle (*Through The Cycle*) pour la probabilité de défaut et en bas de cycle (*Downturn*) pour la perte en cas de défaut.

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

Les modalités de calcul de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : instruments financiers et instruments hors bilan.

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

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

Les modalités de mesure des ECL tiennent compte des biens affectés en garantie et des autres rehaussements de crédit qui font partie des modalités contractuelles et que l'entité ne comptabilise pas séparément. L'estimation des insuffisances de flux de trésorerie attendues d'un instrument financier garanti reflète le montant et le calendrier de recouvrement des garanties. Conformément à la norme IFRS 9, la prise en compte des garanties et sûretés n'influe pas sur l'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit : celle-ci s'appuie sur l'évolution du risque de crédit sur le débiteur sans tenir compte des garanties.

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

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

- au niveau du Groupe dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du *Forward Looking* dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations;
- au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles.
 - Dégradation significative du risque de crédit

Toutes les entités du Groupe doivent apprécier, pour chaque instrument financier, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêté. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les entités à classer leurs opérations par classe de risque (*Buckets*).

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

- un premier niveau dépendant de règles et de critères relatifs et absolus Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- un second niveau lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre du Forward Looking local, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement en Bucket 2 (bascule de portefeuille ou sous-portefeuille en ECL à maturité).

Le suivi de la dégradation significative porte, sauf exception, sur chaque instrument financier. Aucune contagion n'est requise pour le passage de *Bucket 1* à *Bucket 2* des instruments financiers d'une même contrepartie. Le suivi de la dégradation significative doit porter sur l'évolution du risque de crédit du débiteur principal sans tenir compte de la garantie, y compris pour les opérations bénéficiant d'une garantie de l'actionnaire.

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

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

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

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

Pour les encours (à l'exception des titres) pour lesquels des dispositifs de notation internes ont été construits (en particulier les expositions suivies en méthodes autorisées), le groupe Crédit Agricole considère que l'ensemble des informations intégrées dans les dispositifs de notation permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayé de plus de 30 jours.

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

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

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

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

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

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

Pour les titres, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 utilise l'approche qui consiste à appliquer un niveau absolu de risque de crédit, conformément à IFRS 9, en-deçà duquel les expositions seront classées en *Bucket 1* et dépréciées sur la base d'un ECL à 12 mois.

Ainsi, les règles suivantes s'appliqueront pour le suivi de la dégradation significative des titres :

- les titres notés "*Investment Grade*", en date d'arrêté, seront classés en *Bucket 1* et provisionnés sur la base d'un ECL à 12 mois ;
- les titres notés "*Non-Investment Grade*" (NIG), en date d'arrêté, devront faire l'objet d'un suivi de la dégradation significative, depuis l'origine, et être classés en *Bucket 2* (ECL à maturité) en cas de dégradation significative du risque de crédit.

La détérioration relative doit être appréciée en amont de la survenance d'une défaillance avérée (*Bucket 3*).

- Restructurations pour cause de difficultés financières

Les instruments de dette restructurés pour difficultés financières sont ceux pour lesquels l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, maturité, etc.) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances. Ainsi, ils concernent tous les instruments de dette, quelle que soit la catégorie de classement de l'instrument de dette en fonction de la dégradation du risque de crédit observée depuis la comptabilisation initiale.

Conformément à la définition de l'ABE (Autorité Bancaire Européenne) précisée dans le chapitre "Facteurs de risque" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A., les restructurations de créances pour difficultés financières du débiteur correspondent à l'ensemble des modifications apportées à un ou à des contrats de crédit à ce titre, ainsi qu'aux refinancements accordés en raison des difficultés financières rencontrées par le client.

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

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

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

Par "modification de contrat", sont visées par exemple les situations dans lesquelles :

- Il existe une différence en faveur de l'emprunteur entre le contrat modifié et les conditions antérieures au contrat ;
- Les modifications apportées au contrat conduisent à des conditions plus favorables pour l'emprunteur concerné que ce qu'auraient pu obtenir, au même moment, d'autres emprunteurs de la banque ayant un profil de risque similaire.

Par "refinancement", sont visées les situations dans lesquelles une dette nouvelle est accordée au client pour lui permettre de rembourser totalement ou partiellement une autre dette dont il ne peut assumer les conditions contractuelles en raison de sa situation financière. Une restructuration de prêt (sain ou en défaut) indique une présomption d'existence d'un risque de perte avérée (*Bucket 3*).

La nécessité de constituer une dépréciation sur l'exposition restructurée doit donc être analysée en conséquence (une restructuration n'entraîne pas systématiquement la constitution de dépréciation pour perte avérée et un classement en défaut).

La qualification de "créance restructurée" est temporaire.

Dès lors que l'opération de restructuration au sens de l'ABE a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de "restructurée" pendant une période minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au

moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

En l'absence de décomptabilisation liée à ce type d'événement, la réduction des flux futurs accordée à la contrepartie ou le report de ces flux sur un horizon plus lointain lors de la restructuration donne lieu à l'enregistrement d'une décote en coût du risque.

Elle correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisé au taux effectif d'origine. Elle est égale à l'écart constaté entre :

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

En cas d'abandon d'une partie du capital, ce montant constitue une perte à enregistrer immédiatement en coût du risque.

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

Lors de la reprise de la décote, la part due à l'effet de l'écoulement du temps est enregistrée en "Produit Net Bancaire".

- Irrécouvrabilité

Lorsqu'une créance est jugée irrécouvrable, c'est-à-dire qu'il n'y a plus d'espoir de la récupérer en tout ou partie, il convient de décomptabiliser du bilan et de passer en perte le montant jugé irrécouvrable.

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'expert. Chaque entité doit donc le fixer, avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité. Avant tout passage en perte, un provisionnement en *Bucket 3* aura dû être constitué (à l'exception des actifs à la juste valeur par résultat).

Pour les crédits au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables, le montant passé en perte est enregistré en coût du risque pour le nominal, en "Produit net bancaire" pour les intérêts.

✓ Instruments financiers dérivés

- Classement et évaluation

Les instruments dérivés sont des actifs ou des passifs financiers classés par défaut en instruments dérivés détenus à des fins de transaction sauf à pouvoir être qualifiés d'instruments dérivés de couverture.

Ils sont enregistrés au bilan pour leur juste valeur initiale à la date de négociation.

Ils sont ultérieurement évalués à leur juste valeur.

A chaque arrêté comptable, la contrepartie des variations de juste valeur des dérivés au bilan est enregistrée :

- En résultat s'il s'agit d'instruments dérivés détenus à des fins de transaction ou de couverture de juste valeur ;
- En capitaux propres s'il s'agit d'instruments dérivés de couverture de flux de trésorerie ou d'un investissement net dans une activité à l'étranger, pour la part efficace de la couverture.
 - La comptabilité de couverture
 - Cadre général

Conformément à la décision du Groupe, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'applique pas le volet "comptabilité de couverture" d'IFRS 9 suivant l'option offerte par la norme. L'ensemble des relations de couverture reste documenté selon les règles de la norme IAS 39, et ce au plus tard jusqu'à la date d'application du texte sur la macro-couverture lorsqu'il sera adopté par l'Union européenne. Néanmoins, l'éligibilité des instruments financiers à la comptabilité de couverture selon IAS 39 prend en compte les principes de classement et d'évaluation des instruments financiers de la norme IFRS 9.

Sous IFRS 9, et compte-tenu des principes de couverture d'IAS 39, sont éligibles à la couverture de juste valeur et à la couverture de flux de trésorerie, les instruments de dette au coût amorti et à la juste valeur par capitaux propres recyclables.

- Documentation

Les relations de couverture doivent respecter les principes suivants :

- La couverture de juste valeur a pour objet de se prémunir contre une exposition aux variations de juste valeur d'un actif ou d'un passif comptabilisé ou d'un engagement ferme non comptabilisé, attribuables au(x) risque(s) couvert(s) et qui peut affecter le résultat (par exemple, couverture de tout ou partie des variations de juste valeur dues au risque de taux d'intérêt d'une dette à taux fixe) ;
- La couverture de flux de trésorerie a pour objet de se prémunir contre une exposition aux variations de flux de trésorerie futurs d'un actif ou d'un passif comptabilisé ou d'une transaction prévue hautement probable, attribuables au(x) risque(s) couvert(s) et qui peut ou pourrait (dans le cas d'une transaction prévue mais non réalisée) affecter le résultat (par exemple, couverture des variations de tout ou partie des paiements d'intérêts futurs sur une dette à taux variable) ;
- La couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger a pour objet de se prémunir contre le risque de variation défavorable de la juste valeur liée au risque de change d'un investissement réalisé à l'étranger dans une monnaie autre que l'euro, monnaie de présentation de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

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

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

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

- Le Groupe documente ces relations de couverture sur la base d'une position brute d'instruments dérivés et d'éléments couverts ;
- La justification de l'efficacité de ces relations de couverture s'effectue par le biais d'échéanciers.

Des précisions sur la stratégie de gestion des risques du Groupe et son application sont apportées dans le chapitre 5 "Risques et Pilier 3" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.

- Evaluation

L'enregistrement comptable de la réévaluation du dérivé à sa juste valeur se fait de la façon suivante :

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

Lorsque les conditions ne sont plus respectées pour bénéficier de la comptabilité de couverture, le traitement comptable qui suit doit être appliqué prospectivement, sauf en cas de disparition de l'élément couvert :

- couverture de juste valeur : seul l'instrument de couverture continue à être réévalué en contrepartie du résultat. L'élément couvert est intégralement comptabilisé

conformément à son classement. Pour les instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres recyclables, les variations de juste valeur postérieures à l'arrêt de la relation de couverture, sont enregistrées en capitaux propres en totalité. Pour les éléments couverts évalués au coût amorti, qui étaient couverts en taux, le stock d'écart de réévaluation est amorti sur la durée de vie restante de ces éléments couverts ;

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

- Dérivés incorporés

Un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui répond à la définition d'un produit dérivé. Cette désignation s'applique uniquement aux passifs financiers et aux contrats non financiers. Le dérivé incorporé doit être comptabilisé séparément du contrat hôte si les trois conditions suivantes sont remplies :

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

✓ Détermination de la juste valeur des instruments financiers

La juste valeur des instruments financiers est déterminée en maximisant le recours aux données d'entrée observables. Elle est présentée selon la hiérarchie définie par IFRS 13.

IFRS 13 définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché, sur le marché principal ou le marché le plus avantageux, à la date d'évaluation.

La juste valeur s'applique à chaque actif financier ou passif financier à titre individuel. Par exception, elle peut être estimée par portefeuille, si la stratégie de gestion et de suivi des risques le permet et fait l'objet d'une documentation appropriée. Ainsi, certains paramètres de la juste valeur sont calculés sur une base nette lorsqu'un groupe d'actifs financiers et de passifs financiers est géré sur la base de son exposition nette aux risques de marché ou de crédit. C'est notamment le cas du calcul de CVA / DVA décrit dans le chapitre 5 "Risques et Pilier 3" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 considère que la meilleure indication de la juste valeur est la référence aux cotations publiées sur un marché actif.

En l'absence de telles cotations, la juste valeur est déterminée par l'application de techniques d'évaluation qui maximisent l'utilisation des données observables pertinentes et minimisent celle des données non observables.

Lorsqu'une dette est évaluée à la juste valeur par résultat (par nature ou sur option), la juste valeur tient compte du risque de crédit propre de l'émetteur.

- Risque de contrepartie sur les dérivés

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 intègre dans la juste valeur l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*Credit Valuation Adjustment* ou CVA) et, selon une approche symétrique, le risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*Debit Valuation Adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

Le CVA permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue du groupe Crédit Agricole, le DVA les pertes attendues sur le groupe Crédit Agricole du point de vue de la contrepartie.

Le calcul du CVA / DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables. Elle repose prioritairement sur des paramètres de marché tels que les *Credit default Swaps* (CDS) nominatifs cotés (ou CDS *Single Name*) ou les CDS indiciels en l'absence de CDS nominatif sur la contrepartie. Dans certaines circonstances, les paramètres historiques de défaut peuvent être utilisés.

- Hiérarchie de la juste valeur

La norme classe les justes valeurs selon trois niveaux en fonction de l'observabilité des données d'entrée utilisées dans l'évaluation.

- Niveau 1 : justes valeurs correspondant à des cours (non ajustés) sur des marchés actifs

Sont présentés en niveau 1 les instruments financiers directement cotés sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation. Il s'agit notamment des actions et obligations cotées sur un marché actif (tels que la Bourse de Paris, le *London Stock Exchange*, le *New York Stock Exchange*...), des parts de fonds d'investissement cotées sur un marché actif et des dérivés contractés sur un marché organisé, notamment les futures.

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

Sur les actifs et passifs financiers présentant des risques de marché qui se compensent, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 retient des cours *mid-price* comme base de l'établissement de la juste valeur de ces positions. Pour les positions nettes vendeuses, les valeurs de marché retenues sont celles aux cours acheteurs et pour les positions nettes acheteuses, il s'agit des cours vendeurs.

- Niveau 2 : justes valeurs évaluées à partir de données directement ou indirectement observables, autres que celles de niveau 1

Ces données sont directement observables (à savoir des prix) ou indirectement observables (données dérivées de prix) et répondent généralement aux caractéristiques suivantes : il s'agit de données qui ne sont pas propres à l'entité, qui sont disponibles / accessibles publiquement et fondées sur un consensus de marché.

Sont présentés en niveau 2 :

- les actions et obligations cotées sur un marché considéré comme inactif, ou non cotées sur un marché actif, mais pour lesquelles la juste valeur est déterminée en utilisant une méthode de valorisation couramment utilisée par les intervenants de marché (tels que des méthodes d'actualisation de flux futurs, le modèle de *Black & Scholes*) et fondée sur des données de marché observables ;
- les instruments négociés de gré à gré pour lesquels la valorisation est faite à l'aide de modèles qui utilisent des données de marché observables, c'est-à-dire qui peuvent être obtenues à partir de plusieurs sources indépendantes des sources internes et ce de façon régulière. Par exemple, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt est généralement déterminée à l'aide de courbes de taux fondées sur les taux d'intérêt du marché observés à la date d'arrêté.

Lorsque les modèles utilisés sont fondés notamment sur des modèles standards, et sur des paramètres de marchés observables (tels que les courbes de taux ou les nappes de volatilité implicite), la marge à l'origine dégagée sur les instruments ainsi valorisés est constatée en compte de résultat dès l'initiation.

- Niveau 3 : justes valeurs pour lesquelles une part significative des paramètres utilisés pour leur détermination ne répond pas aux critères d'observabilité

La détermination de la juste valeur de certains instruments complexes de marché, non traités sur un marché actif repose sur des techniques de valorisation utilisant des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables sur le marché pour le même instrument. Ces produits sont présentés en niveau 3.

Il s'agit pour l'essentiel de produits complexes de taux, de dérivés actions et de produits structurés de crédit dont la valorisation requiert, par exemple, des paramètres de corrélation ou de volatilité non directement comparables à des données de marché.

Le prix de transaction à l'origine est réputé refléter la valeur de marché et la reconnaissance de la marge initiale est différée.

La marge dégagée sur ces instruments financiers structurés est généralement constatée en résultat par étalement sur la durée pendant laquelle les paramètres sont jugés inobservables. Lorsque les données de marché deviennent "observables", la marge restant à étaler est immédiatement reconnue en résultat.

Les méthodologies et modèles de valorisation des instruments financiers présentés en niveau 2 et niveau 3 intègrent l'ensemble des facteurs que les acteurs du marché utilisent pour calculer un prix. Ils doivent être au préalable validés par un contrôle indépendant. La détermination des justes valeurs de ces instruments tient compte notamment du risque de liquidité et du risque de contrepartie.

✓ **Compensation des actifs et passifs financiers**

Conformément à la norme IAS 32, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement s'il a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de réaliser le passif simultanément.

Les instruments dérivés et les opérations de pension traités avec des chambres de compensation dont les principes de fonctionnement répondent aux deux critères requis par la norme IAS 32 font l'objet d'une compensation au bilan.

✓ **Gains ou pertes nets sur instruments financiers**

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

Pour les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par résultat, ce poste comprend notamment les éléments de résultat suivants :

- Les dividendes et autres revenus provenant d'actions et autres titres à revenu variable classés dans les actifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- Les variations de juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- Les plus et moins-values de cession réalisées sur des actifs financiers à la juste valeur par résultat ;
- Les variations de juste valeur et les résultats de cession ou de rupture des instruments dérivés n'entrant pas dans une relation de couverture de juste valeur ou de flux de trésorerie.

Ce poste comprend également l'inefficacité résultant des opérations de couverture.

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

Pour les actifs financiers comptabilisés à la juste valeur en capitaux propres, ce poste comprend notamment les éléments de résultat suivants :

- Les dividendes provenant d'instruments de capitaux propres classés dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur en capitaux propres non recyclables ;
- Les plus et moins-values de cession ainsi que les résultats liés à la rupture de la relation de couverture sur les instruments de dette classés dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables ;
- Les résultats de cession ou de rupture des instruments de couverture de juste valeur des actifs financiers à la juste valeur en capitaux propres lorsque l'élément couvert est cédé.

✓ **Engagements de financement et garanties financières donnés**

Les engagements de financement qui ne sont pas désignés comme actifs à la juste valeur par résultat ou qui ne sont pas considérés comme des instruments dérivés au sens de la norme IFRS 9 ne figurent pas au bilan. Ils font toutefois l'objet de provisions conformément aux dispositions de la norme IFRS 9.

Un contrat de garantie financière est un contrat qui impose à l'émetteur d'effectuer des paiements spécifiés pour rembourser son titulaire d'une perte qu'il subit en raison de la défaillance d'un débiteur spécifié qui n'effectue pas un paiement à l'échéance selon les conditions initiales ou modifiées d'un instrument de dette.

Les contrats de garantie financière sont évalués initialement à la juste valeur puis ultérieurement au montant le plus élevé entre :

- le montant de la correction de valeur pour pertes déterminée selon les dispositions de la norme IFRS 9, chapitre "Dépréciation" ; ou
- le montant initialement comptabilisé diminué, s'il y a lieu, du cumul des produits comptabilisés selon les principes d'IFRS 15 "Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients".

➤ Provisions (IAS 37 et 19)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 identifie les obligations (juridiques ou implicites), résultant d'un événement passé, dont il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour les régler, dont l'échéance ou le montant sont incertains mais dont l'estimation peut être déterminée de manière fiable. Ces estimations sont le cas échéant actualisées dès lors que l'effet est significatif.

Au titre des obligations autres que celles liées au risque de crédit, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a constitué des provisions qui couvrent notamment :

- les risques opérationnels ;
- les avantages au personnel ;
- les risques d'exécution des engagements par signature ;
- les litiges et garanties de passif ;
- les risques fiscaux (hors impôt sur le résultat) ;
- les risques liés à l'épargne-logement.

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

- le comportement modélisé des souscripteurs, en utilisant des hypothèses d'évolution de ces comportements, fondées sur des observations historiques et susceptibles de ne pas décrire la réalité de ces évolutions futures ;
- l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur, établie à partir d'observations historiques de longue période ;

- la courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

L'évaluation des provisions suivantes peut également faire l'objet d'estimations :

- la provision pour risques opérationnels pour lesquels, bien que faisant l'objet d'un recensement des risques avérés, l'appréciation de la fréquence de l'incident et le montant de l'impact financier potentiel intègre le jugement de la Direction ;
- les provisions pour risques juridiques qui résultent de la meilleure appréciation de la Direction, compte tenu des éléments en sa possession à la date d'arrêté des comptes.

Des informations détaillées sont fournies en note 6.14 "Provisions".

➤ Avantages au personnel (IAS 19)

Les avantages au personnel, selon la norme IAS 19, se regroupent en quatre catégories :

- les avantages à court terme, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, congés annuels, intéressement, participations et primes, sont ceux dont on s'attend à ce qu'ils soient réglés dans les douze mois suivant l'exercice au cours duquel les services ont été rendus ;
- les avantages postérieurs à l'emploi, classés eux-mêmes en deux catégories décrites ci-après : les régimes à prestations définies et les régimes à cotisations définies ;
- les autres avantages à long terme (médailles du travail, primes et rémunérations payables douze mois ou plus à la clôture de l'exercice) ;
- les indemnités de cessation d'emploi.

✓ Avantages postérieurs à l'emploi

- Régimes à prestations définies

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Conformément à la norme IAS 19, ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèses actuarielles, financières et démographiques, et selon la méthode dite des Unités de Crédit Projetées. Cette méthode consiste à affecter, à chaque année d'activité du salarié, une charge correspondant aux droits acquis sur l'exercice. Le calcul de cette charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée.

Les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraites et avantages sociaux futurs sont établis en se fondant sur des hypothèses de taux d'actualisation, de taux de rotation du personnel ou d'évolution des salaires et charges sociales élaborées par la Direction. (cf. note 7.4 "Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies").

Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de turnover. Le sous-jacent utilisé est le taux d'actualisation par référence à l'indice iBoxx AA.

Conformément à la norme IAS 19, la Caisse Régionale de Crédit Mutuel Toulouse 31 impute la totalité des écarts actuariels constatés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables. Les écarts actuariels sont constitués des ajustements liés à l'expérience (différence entre ce qui a été estimé et ce qui s'est produit) et de l'effet des changements apportées aux hypothèses actuarielles.

Le rendement attendu des actifs de régimes est déterminé sur la base des taux d'actualisation retenus pour évaluer l'obligation au titre de prestations définies. La différence entre le rendement attendu et le rendement réel des actifs de régimes est constaté en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables.

Le montant de la provision est égal à :

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

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

- Régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés "employeurs". Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

✓ Autres avantages à long terme

Les autres avantages à long terme sont les avantages à verser aux salariés, autres que les avantages postérieurs à l'emploi et les indemnités de fin de contrats, mais non intégralement dus dans les douze mois suivant la fin de l'exercice pendant lesquels les services correspondants ont été rendus.

Sont notamment concernés les bonus et autres rémunérations différées versés douze mois ou plus après la fin de l'exercice au cours duquel ils ont été acquis, mais qui ne sont pas indexés sur des actions.

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

➤ Paiements fondés sur des actions (IFRS 2)

La norme IFRS 2 *Paiements en actions et assimilés* impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme s'applique aux transactions effectuées avec les salariés et plus précisément :

- aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en instruments de capitaux propres ;
- aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie.

Les plans de paiements fondés sur des actions initiés par le groupe Crédit Agricole éligibles à la norme IFRS 2 sont principalement du type de ceux dont le dénouement est réalisé par attribution d'instruments de capitaux propres (*stock options*, attribution d'actions gratuites, rémunérations variables versées en cash indexé ou en actions, etc.).

Les options octroyées sont évaluées à l'attribution à leur juste valeur majoritairement selon le modèle *Black & Scholes*. Celles-ci sont comptabilisées en charges dans la rubrique Frais de personnel en contrepartie d'un compte de capitaux propres au fur et à mesure sur la période d'acquisition des droits.

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du plan d'épargne entreprise relèvent également des dispositions de la norme IFRS 2. Les actions sont proposées avec une décote maximum de 30%. Ces plans ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevés d'une période d'incessibilité de cinq ans. L'avantage consenti aux salariés se mesure comme étant la différence entre la juste valeur de l'action acquise en tenant compte de la condition d'incessibilité et le prix d'acquisition payé par le salarié à la date de souscription multipliée par le nombre d'actions souscrites.

La charge relative aux plans d'attribution d'actions dénoués par instruments de capitaux propres de Crédit agricole S.A., ainsi que celle relative aux souscriptions d'actions sont comptabilisées dans les comptes des entités employeur des bénéficiaires de plans. L'impact s'inscrit en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des Réserves consolidées part du Groupe.

➤ Impôts courants et différés (IAS 12)

Conformément à la norme IAS 12, l'impôt sur le bénéfice comprend tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés.

Celle-ci définit l'impôt exigible comme "le montant des impôts sur le bénéfice payables (récupérables) au titre du bénéfice imposable (perte fiscale) d'un exercice". Le bénéfice imposable est le bénéfice (ou la perte) d'un exercice déterminé selon les règles établies par l'administration fiscale.

Les taux et règles applicables pour déterminer la charge d'impôt exigible sont ceux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du Groupe.

L'impôt exigible concerne tout impôt sur le résultat, dû ou à recevoir, et dont le paiement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices.

L'impôt exigible, tant qu'il n'est pas payé, doit être comptabilisé en tant que passif. Si le montant déjà payé au titre de l'exercice et des exercices précédents excède le montant dû pour ces exercices, l'excédent doit être comptabilisé en tant qu'actif.

Par ailleurs, certaines opérations réalisées par l'entité peuvent avoir des conséquences fiscales non prises en compte dans la détermination de l'impôt exigible. Les différences entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif et sa base fiscale sont qualifiées par la norme IAS 12 de différences temporelles.

La norme impose la comptabilisation d'impôts différés dans les cas suivants :

- un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, sauf dans la mesure où le passif d'impôt différé est généré par :
 - la comptabilisation initiale de l'écart d'acquisition ;
 - la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable (perte fiscale) à la date de la transaction.
- un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, dans la mesure où il est jugé probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.
- un actif d'impôt différé doit également être comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

Les taux d'impôts de chaque pays sont retenus selon les cas.

Le calcul des impôts différés ne fait pas l'objet d'une actualisation.

Les plus-values latentes sur titres, lorsqu'elles sont taxables, ne génèrent pas de différences temporelles imposables entre la valeur comptable à l'actif et la base fiscale. Elles ne donnent donc pas lieu à constatation d'impôts différés. Lorsque les titres concernés sont classés dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres, les plus et moins-values latentes sont comptabilisées en contrepartie des capitaux propres. Aussi, la charge d'impôt ou l'économie d'impôt réel supportée par l'entité au titre de ces plus-values ou moins-values latentes est-elle reclassée en déduction de ceux-ci.

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

Dans le cadre des contrats de location IFRS 16, un impôt différé passif est comptabilisé sur le droit d'utilisation et un impôt différé actif sur la dette locative pour les contrats de location dont le Groupe est preneur.

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

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

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

- l'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible ; et
- les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale :

a) soit sur la même entité imposable,

b) soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention, soit de régler les passifs et actifs d'impôts exigibles sur la base de leur montant net, soit de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément, lors de chaque exercice futur au cours duquel on s'attend à ce que des montants importants d'actifs ou de passifs d'impôts différés soient réglés ou récupérés.

Les risques fiscaux portant sur l'impôt sur le résultat donnent lieu à la comptabilisation d'une créance ou d'une dette d'impôt courant lorsque la probabilité de recevoir l'actif ou de payer le passif est jugée plus probable qu'improbable. Ces risques sont par ailleurs pris en compte dans l'évaluation des actifs et passifs d'impôts courants et différés.

L'interprétation IFRIC 23 portant sur l'évaluation des positions fiscales incertaines s'applique dès lors qu'une entité a identifié une ou des incertitudes à propos de positions fiscales prises concernant ses impôts. Elle apporte également des précisions sur leurs estimations :

- l'analyse doit être fondée sur une détection à 100 % de l'administration fiscale ;
- le risque fiscal doit être comptabilisé au passif dès lors qu'il est plus probable qu'improbable que les autorités fiscales remettent en cause le traitement retenu, pour un montant reflétant la meilleure estimation de la Direction ;
- en cas de probabilité supérieure à 50 % de remboursement par l'administration fiscale, une créance doit être comptabilisée.

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

➤ **Traitement des immobilisations (IAS 16, 36, 38 et 40)**

Le groupe Crédit Agricole applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de la norme IAS 16, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition, diminué des dépréciations éventuelles.

Les immeubles d'exploitation et de placement, ainsi que le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements et des dépréciations constitués depuis leur mise en service.

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

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

Outre les logiciels, les immobilisations incorporelles comprennent principalement les actifs acquis lors de regroupements d'entreprises résultant de droits contractuels (accord de distribution par exemple). Ceux-ci ont été évalués en fonction des avantages économiques futurs correspondants ou du potentiel des services attendus.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leurs durées estimées d'utilisation.

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par le groupe Crédit Agricole suite à l'application de la comptabilisation des immobilisations corporelles par composants. Il convient de préciser que ces durées d'amortissement sont adaptées à la nature de la construction et à sa localisation :

| Composant | Durée d'amortissement |
|--------------------------|--|
| Foncier | Non amortissable |
| Gros œuvre | 30 à 50 ans |
| Second œuvre | 10 à 15 ans |
| Installations techniques | Dégressif 7 ans Linéaire 5 à 10 ans |
| Agencements | Linéaire 10 ans |
| Matériel informatique | Dégressif 3 à 5 ans |
| Matériel spécialisé | Dégressif 5 ans |
| Autres | Linéaire 10 ans |

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

➤ Opérations en devises (IAS 21)

En date d'arrêté, les actifs et passifs libellés en monnaie étrangère sont convertis en euros, monnaie de fonctionnement du groupe Crédit Agricole.

En application de la norme IAS 21, une distinction est effectuée entre les éléments monétaires (ex : instruments de dette) et non monétaires (ex : instruments de capitaux propres).

Les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de change de clôture. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat. Cette règle comporte trois exceptions :

- sur les instruments de dette à la juste valeur par capitaux propres recyclables, la composante de l'écart de change calculée sur le coût amorti est comptabilisée en résultat ; le complément est enregistré en capitaux propres recyclables ;
- sur les éléments désignés comme couverture de flux de trésorerie ou faisant partie d'un investissement net dans une entité étrangère, les écarts de change sont comptabilisés en capitaux propres recyclables pour la part efficace ;
- sur les passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option, les écarts de change liés aux variations de juste de valeur du risque de crédit propre sont enregistrés en capitaux propres non recyclables.

Les traitements relatifs aux éléments non monétaires diffèrent selon le traitement comptable de ces éléments avant conversion :

- les éléments au coût historique restent évalués au cours de change du jour de la transaction (cours historique) ;
- les éléments à la juste valeur sont convertis au cours de change à la date de clôture.

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

- en résultat si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en résultat ;
- en capitaux propres non recyclables si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en capitaux propres non recyclables.

➤ Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec les clients (IFRS 15)

Les produits et charges de commissions sont enregistrés en résultat en fonction de la nature des prestations auxquelles ils se rapportent.

Les commissions qui font partie intégrante du rendement d'un instrument financier sont comptabilisées comme un ajustement de la rémunération de cet instrument et intégrées à son taux d'intérêt effectif.

Concernant les autres natures de commissions, leur comptabilisation au compte de résultat doit refléter le rythme de transfert au client du contrôle du bien ou du service vendu :

- le résultat d'une transaction associée à une prestation de services est comptabilisé dans la rubrique Commissions, lors du transfert du contrôle de la prestation de service au client s'il peut être estimé de façon fiable. Ce transfert peut intervenir au fur et à mesure que le service est rendu (service continu) ou à une date donnée (service ponctuel).

(1) Les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont enregistrées en résultat en fonction du degré d'avancement de la prestation rendue.

(2) Les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont, quant à elles, intégralement enregistrées en résultat lorsque la prestation est rendue.

Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées à hauteur du montant pour lequel il est hautement probable que le revenu ainsi comptabilisé ne fera pas ultérieurement l'objet d'un ajustement significatif à la baisse lors de la résolution de l'incertitude. Cette estimation est mise à jour à chaque clôture. En pratique, cette condition a pour effet de différer l'enregistrement de certaines commissions de performance jusqu'à l'expiration de la période d'évaluation de performance et jusqu'à ce qu'elles soient acquises de façon définitive.

➤ Contrats de location (IFRS 16)

Le Groupe peut être bailleur ou preneur d'un contrat de location.

Contrats de location dont le Groupe est bailleur

Les opérations de location sont analysées selon leur substance et leur réalité financière. Elles sont comptabilisées selon les cas, soit en opérations de location-financement, soit en opérations de location simple.

- S'agissant d'opérations de location-financement, elles sont assimilées à une vente d'immobilisation au locataire financée par un crédit accordé par le bailleur. L'analyse de la substance économique des opérations de location-financement conduit le bailleur à :
 - a) Sortir du bilan l'immobilisation louée ;
 - b) Constaté une créance financière sur le client parmi les « actifs financiers au coût amorti » pour une valeur égale à la valeur actualisée au taux implicite du contrat des paiements de location à recevoir par le bailleur au titre du contrat de location, majorée de toute valeur résiduelle non garantie revenant au bailleur ;
 - c) Comptabiliser des impôts différés au titre des différences temporelles portant sur la créance financière et la valeur nette comptable de l'immobilisation louée.
 - d) Décomposer les produits correspondant aux loyers entre d'une part les intérêts d'autre part l'amortissement du capital.
- S'agissant d'opérations de location simple, le bailleur comptabilise les biens loués parmi les « immobilisations corporelles » à l'actif de son bilan et enregistre les produits de location de manière linéaire parmi les « produits des autres activités » au compte de résultat.

Contrats de location dont le Groupe est preneur

Les opérations de location sont comptabilisées dans le bilan à la date de mise à disposition de l'actif loué. Le preneur constate un actif représentatif du droit d'utilisation de l'actif loué parmi les immobilisations corporelles pendant la durée estimée du contrat et une dette au titre de l'obligation de paiement des loyers parmi les passifs divers sur cette même durée.

La durée de location d'un contrat correspond à la durée non résiliable du contrat de location ajustée des options de prolongation du contrat que le preneur est raisonnablement certain d'exercer et option de résiliation que le preneur est raisonnablement certain de ne pas exercer.

En France, la durée retenue pour les baux commerciaux dits « 3/6/9 » est généralement de 9 ans avec une période initiale non résiliable de 3 ans. Le Groupe a retenu une durée correspondant à la première option de sortie post 5 ans comme étant la durée raisonnablement certaine d'un bail. Cette durée, à l'initiation des baux commerciaux français, est appliquée dans la majeure partie des cas. La principale exception est le cas d'un bail dans lequel les options de sortie intermédiaires ont été abandonnées (par exemple en contrepartie d'une réduction de loyers) ; dans ce cas, la durée du bail reste sur 9 ans. Cette durée de 5 ans est également appliquée au baux en tacite prolongation.

La dette locative est comptabilisée pour un montant égal à la valeur actualisée des paiements de loyers sur la durée du contrat. Les paiements de loyers comprennent les loyers fixes, les loyers variables basés sur un taux ou un indice et les paiements que le preneur s'attend à payer au titre des garanties de valeur résiduelle, d'option d'achat ou de pénalité de résiliation anticipée. Les loyers variables qui ne dépendent pas d'un indice ou d'un taux et la TVA non déductible sur les loyers sont exclus du calcul de la dette et sont comptabilisés en charges générales d'exploitation.

Le taux d'actualisation applicable pour le calcul du droit d'utilisation et du passif de location est par défaut le taux d'endettement marginal du preneur sur la durée du contrat à la date de signature du contrat, lorsque le taux implicite n'est pas aisément déterminable. Le taux d'endettement marginal tient compte de la structure de paiement des loyers. Il reflète les conditions du bail (durée, garantie, environnement économique...) – le Groupe applique sur ce point la décision de l'IFRS IC du 17 septembre 2019 depuis la mise en œuvre d'IFRS 16 (pas d'impact de cette décision).

La charge au titre des contrats de location est décomposée entre d'une part les intérêts et d'autre part l'amortissement du capital

Le droit d'utilisation de l'actif est évalué à la valeur initiale de la dette locative augmentée des coûts directs initiaux, des paiements d'avance, des coûts de remise en état et diminuée des avantages incitatifs à la location. Il est amorti sur la durée estimée du contrat.

La dette locative et le droit d'utilisation peuvent être ajustés en cas de modification du contrat de location, de réestimation de la durée de location ou de révision des loyers liée à l'application d'indices ou de taux.

Des impôts différés sont comptabilisés au titre des différences temporelles des droits d'utilisation et des passifs de location chez le preneur.

Conformément à l'exception prévue par la norme, les contrats de location à court terme (durée initiale inférieure à douze mois) et les contrats de location dont la valeur à neuf du bien loué est de faible valeur ne sont pas comptabilisés au bilan, les charges de location correspondantes sont enregistrées de manière linéaire dans le compte de résultat parmi les charges générales d'exploitation.

Conformément aux dispositions prévues par la norme, le Groupe n'applique pas la norme IFRS 16 aux contrats de location d'immobilisations incorporelles.

➤ Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées (IFRS 5)

Un actif non courant (ou un groupe destiné à être cédé) est considéré comme détenu en vue de la vente si sa valeur comptable est recouvrée principalement par le biais d'une vente plutôt que par l'utilisation continue.

Pour que tel soit le cas, l'actif (ou le groupe destiné à être cédé) doit être disponible en vue de la vente immédiate dans son état actuel et sa vente doit être hautement probable.

Les actifs et passifs concernés sont isolés au bilan sur les postes "Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées" et "Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées".

Ces actifs non courants (ou un groupe destiné à être cédé) classés comme détenus en vue de la vente sont évalués au montant le plus bas entre leur valeur comptable et leur juste valeur diminuée des coûts de la vente. En cas de moins-value latente, une dépréciation est enregistrée en résultat. Par ailleurs, ceux-ci cessent d'être amortis à compter de leur déclassement.

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

Est considérée comme activité abandonnée toute composante dont le Groupe s'est séparée ou qui est classée comme détenue en vue de la vente, et qui est dans une des situations suivantes :

- elle représente une ligne d'activité ou une région géographique principale et distincte ;
- elle fait partie d'un plan unique et coordonné pour se séparer d'une ligne d'activité ou d'une région géographique principale et distincte ; ou
- elle est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.

Sont présentés sur une ligne distincte du compte de résultat :

- le résultat net après impôt des activités abandonnées jusqu'à la date de cession ;
- le profit ou la perte après impôt résultant de la cession ou de l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de la vente des actifs et passifs constituant les activités abandonnées.

1.3 Principes et méthodes de consolidation (IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28)

➤ Périmètre de consolidation

Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IFRS 10, IFRS 11 et IAS 28, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dispose d'un pouvoir de contrôle, de contrôle conjoint ou d'une influence notable.

✓ Consolidation des Caisses régionales

Les normes de consolidation existant dans le référentiel international sont définies en référence à des groupes ayant des structures juridiques intégrant les notions classiques de société-mère et de filiales.

Le groupe Crédit Agricole, qui repose sur une organisation mutualiste, ne s'inscrit pas directement et simplement dans le cadre de ces règles, compte tenu de sa structure dite de pyramide inversée.

Le Crédit Agricole Mutuel a été organisé, par la loi du 5 novembre 1894, qui a posé le principe de la création des Caisses locales de Crédit Agricole, la loi du 31 mars 1899 qui fédère les Caisses locales en Caisses régionales de Crédit Agricole et la loi du 5 août 1920 qui crée l'Office National du Crédit Agricole, transformé depuis en Caisse Nationale de Crédit Agricole, puis Crédit Agricole S.A., dont le rôle d'organe central a été rappelé et précisé par le Code Monétaire et financier.

Ces différents textes expliquent et organisent la communauté d'intérêts qui existent, au niveau juridique, financier, économique et politique, entre Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales et les Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel. Cette communauté repose, notamment, sur un même mécanisme de relations financières, sur une politique économique et commerciale unique, et sur des instances décisionnaires communes, constituant ainsi, depuis plus d'un siècle, le socle du groupe Crédit Agricole.

Ces différents attributs, déclinés au niveau régional et attachés à la communauté régionale de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 représentent les éléments principaux qui caractérisent généralement la notion de société-mère : valeurs, objectifs et idéal communs, centralisation financière et prises de décisions politique commerciale communes, histoire partagée.

C'est pourquoi, en accord avec les autorités de régulation française, le Crédit Agricole a défini une société-mère conventionnelle et existant à deux niveaux, national et régional.

Cette maison-mère conventionnelle étant définie, le groupe Crédit Agricole applique les normes de consolidation prévues dans le référentiel international.

La maison-mère conventionnelle régionale est constituée de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et des Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel qui lui sont

affiliées ; ses comptes consolidés sont constitués de l'agrégation des comptes de ces différentes entités après élimination des opérations réciproques.

✓ Notions de contrôle

Conformément aux normes comptables internationales, toutes les entités contrôlées, sous contrôle conjoint ou sous influence notable sont consolidées, sous réserve qu'elles n'entrent pas dans le cadre des exclusions évoquées ci-après.

Le contrôle exclusif sur une entité est présumé exister lorsque la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est exposée ou a droit aux rendements variables résultant de son implication dans l'entité et si le pouvoir qu'elle détient sur cette dernière lui permet d'influer sur ces rendements. Pour apprécier la notion de pouvoir, seuls les droits (de vote ou contractuels) substantifs sont examinés. Les droits sont substantifs lorsque leur détenteur a la capacité, en pratique, de les exercer, lors de la prise de décision concernant les activités pertinentes de l'entité.

Le contrôle d'une filiale régie par les droits de vote est établi lorsque les droits de vote détenus confèrent à la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 la capacité actuelle de diriger les activités pertinentes de la filiale. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 contrôle généralement la filiale lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote existants ou potentiels d'une entité, sauf s'il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas de diriger les activités pertinentes. Le contrôle existe également lorsque la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 détient la moitié ou moins de la moitié des droits de vote, y compris potentiels, d'une entité mais dispose en pratique de la capacité de diriger seul(e) les activités pertinentes en raison notamment de l'existence d'accords contractuels, de l'importance relative des droits de vote détenus au regard de la dispersion des droits de vote détenus par les autres investisseurs ou d'autres faits et circonstances.

Le contrôle d'une entité structurée ne s'apprécie pas sur la base du pourcentage des droits de vote qui n'ont, par nature, pas d'incidence sur les rendements de l'entité. L'analyse du contrôle tient compte des accords contractuels, mais également de l'implication et des décisions de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 lors de la création de l'entité, des accords conclus à la création et des risques encourus par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, des droits résultants d'accords qui confèrent à l'investisseur le pouvoir de diriger les activités pertinentes uniquement lorsque des circonstances particulières se produisent ainsi que des autres faits ou circonstances qui indiquent que l'investisseur a la possibilité de diriger les activités pertinentes de l'entité. Lorsqu'il existe un mandat de gestion, l'étendue du pouvoir décisionnel relatif à la délégation de pouvoir au gérant ainsi que les rémunérations auxquelles donnent droit les accords contractuels sont analysées afin de déterminer si le gérant agit en tant qu'agent (pouvoir délégué) ou principal (pour son propre compte).

Ainsi, au moment où les décisions relatives aux activités pertinentes de l'entité doivent être prises, les indicateurs à analyser pour définir si une entité agit en tant qu'agent ou en tant que principal sont l'étendue du pouvoir décisionnel relatif à la délégation de pouvoir au gérant sur l'entité, les rémunérations auxquelles donnent droit les accords contractuels mais aussi les droits substantifs pouvant affecter la capacité du décideur détenus par les autres parties impliquées dans l'entité et, l'exposition à la variabilité des rendements tirés d'autres intérêts détenus dans l'entité.

Le contrôle conjoint s'exerce lorsqu'il existe un partage contractuel du contrôle sur une activité économique. Les décisions affectant les activités pertinentes de l'entité requièrent l'unanimité des parties partageant le contrôle.

Dans les entités traditionnelles, l'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20 % ou plus des droits de vote dans une entité.

✓ Exclusions du périmètre de consolidation

Conformément aux dispositions prévues par la norme IAS 28, les participations minoritaires détenues par les entités pour lesquelles l'option prévue par l'article 18 de cette norme a été retenue, sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature.

➤ Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IFRS 10 et IAS 28. Elles résultent de la nature du contrôle exercé par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale :

- l'intégration globale, pour les entités contrôlées, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31;
- la mise en équivalence, pour les entités sous influence notable et sous contrôle conjoint.

L'intégration globale consiste à substituer à la valeur des titres chacun des éléments d'actif et de passif de chaque filiale. La part des participations ne donnant pas le contrôle dans les capitaux propres et dans le résultat apparaît distinctement au bilan et au compte de résultat consolidés.

Les participations ne donnant pas le contrôle sont telles que définies par la norme IFRS 10 et intègrent les instruments qui sont des parts d'intérêts actuelles et qui donnent droit à une quote-part de l'actif net en cas de liquidation et les autres instruments de capitaux propres émis par la filiale et non détenus par le Groupe.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur des titres la quote-part du Groupe dans les capitaux propres et le résultat des sociétés concernées.

La variation de la valeur comptable de ces titres tient compte de l'évolution de l'écart d'acquisition.

Lors d'acquisitions complémentaires ou de cessions partielles avec maintien du contrôle conjoint ou de l'influence notable la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 constate :

- en cas d'augmentation du pourcentage d'intérêts, un écart d'acquisition complémentaire ;
- en cas de diminution du pourcentage d'intérêts, une plus ou moins-value de cession/dilution en résultat.

➤ Retraitements et éliminations

Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués.

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe est éliminé pour les entités intégrées globalement.

Les plus ou moins-values provenant de cessions d'actifs entre les entreprises consolidées sont éliminées ; les éventuelles dépréciations mesurées à l'occasion d'une cession interne sont constatées.

➤ Conversion des états financiers des activités à l'étranger (IAS 21)

Les états financiers des entités représentant une « activité à l'étranger » (filiale, succursale, entreprise associée ou une coentreprise) sont convertis en euros en deux étapes :

- conversion, le cas échéant, de la monnaie locale de tenue de compte en monnaie fonctionnelle (monnaie de l'environnement économique principal dans lequel opère l'entité). La conversion se fait comme si les éléments avaient été comptabilisés initialement dans la monnaie fonctionnelle (mêmes principes de conversion que pour les transactions en monnaie étrangère ci-avant) ;
- conversion de la monnaie fonctionnelle en euros, monnaie de présentation des comptes consolidés du Groupe. Les actifs et les passifs, y compris les écarts d'acquisition, sont convertis au cours de clôture. Les éléments de capitaux propres, tels que le capital social ou les réserves, sont convertis à leur cours de change historique. Les produits et les charges du compte de résultat sont convertis au cours moyen de la période. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en tant que composante distincte des capitaux propres. Ces écarts de conversion sont comptabilisés en résultat en cas de sortie de l'activité à l'étranger (cession, remboursement de capital, liquidation, abandon d'activité) ou en cas de déconsolidation due à une perte de contrôle (même sans cession) lors de la comptabilisation du résultat de sortie ou de perte de contrôle.

➤ Regroupements d'entreprises – Ecart d'acquisition

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

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

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

Les clauses d'ajustement de prix sont comptabilisées pour leur juste valeur même si leur réalisation n'est pas probable. Les variations ultérieures de la juste valeur des clauses qui ont la nature de dettes financières sont constatées en résultat.

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

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

Cette option peut être exercée acquisition par acquisition.

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

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

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

- des transactions qui mettent fin à une relation préexistante entre l'acquireur et l'acquéreur ;
- des transactions qui rémunèrent des salariés ou actionnaires vendeurs de l'acquireur pour des services futurs ;
- des transactions qui visent à faire rembourser à l'acquireur ou à ses anciens actionnaires des frais connexes à l'acquisition qu'ils ont pris en charge pour le compte de l'acquéreur.

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

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

Les coûts directement attribuables au regroupement considéré sont comptabilisés en charges, séparément du regroupement. Dès lors que l'opération d'acquisition est hautement probable,

ils sont enregistrés dans la rubrique "Gains ou pertes nets sur autres actifs", sinon ils sont enregistrés dans le poste "Charges générales d'exploitation".

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

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

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

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

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

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

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

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

Dans le cas d'une augmentation du pourcentage d'intérêt de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans une entité déjà contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le coût d'acquisition et la quote-part d'actif net acquis est constaté dans le poste "Réserves consolidées" part du Groupe ; en cas de diminution du pourcentage d'intérêt de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans une entité restant contrôlée de manière exclusive, l'écart entre le prix de cession et la valeur comptable de la quote-part de la situation nette cédée est également constaté directement en "Réserves consolidées" part du Groupe. Les frais liés à ces opérations sont comptabilisés en capitaux propres.

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

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

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

2 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période

Le périmètre de consolidation et ses évolutions au 31 décembre 2020 sont présentés de façon détaillée à la fin des notes annexes en note 12 "Périmètre de consolidation au 31 décembre 2020".

➤ Crise sanitaire liée à la COVID-19

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

Prêts Garantis par l'Etat (PGE)

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

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

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

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

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

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

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 31 décembre 2020, le solde des encours des prêts garantis par l'Etat octroyés à la clientèle par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 357 millions d'euros.

Report d'échéance sur concours octroyés aux clients

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

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

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

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

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

Au 31 décembre 2020, le capital restant dû des prêts à la clientèle ayant bénéficié de report d'échéance s'élève à 218 millions d'euros (dont 13 millions d'euros d'échéances d'encours de prêts reportées).

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.

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

Ce report n'a donc pour conséquence ni le basculement mécanique de l'encours dont la dépréciation est fondée sur les pertes attendues de crédits sur 12 mois (*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 ce contexte de crise sanitaire liée à la COVID-19, le Groupe a revu ses prévisions macro-économiques prospectives (*forward looking*) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit. Face à cette situation, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a également procédé à une revue de son portefeuille de crédits, qui l'a conduite à la mise à jour du forward looking local sur un certain nombre de filières considérées à risques.

La mise à jour du Foward Looking Central (FLC) en décembre 2020, a consisté en une mise à jour des stress scénarios avec une dégradation du multi-scénario ECO par rapport à fin décembre 2019 pour refléter les effets négatifs de la pandémie Covid-19 sur la situation économique.

Les expositions sont passées de 10 482 M€ au 31/12/2019 à 11 376 M€ au 31/12/2020 et l'impact du FLC sur le coût du risque s'élève à -4,1 M€ au 31/12/2020.

En 2020, la Caisse régionale a également revu le périmètre de ses filières pour tenir compte du contexte conjoncturel ; dès le mois de juin la Caisse régionale Toulouse31 a créé une filière « Aéronautique » à dire d'expert et, en novembre, une filière « Culture, Evènementiel, Transport de voyageurs ».

L'impact du Foward Looking Local (FLL) sur le coût du risque s'élève à -5,9 M€.

Au total le coût du risque, risques crédits et autres risques, s'élève à - 8 M€, il est détaillé dans la note 4.8.

➤ Nouvelle définition du défaut

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

Les impacts de la mise en œuvre du nouveau défaut proviennent principalement de la mise en place de la période d'observation qui a eu pour effet de différer la sortie des encours en défaut. Au 31 décembre 2020 les encours défaut sous période d'observation s'élèvent à 13,9 millions d'euros avec une dépréciation comptabilisée en compte de résultat dans la rubrique « Coût du risque », estimée à 1 167 milliers d'euros.

➤ FCT Crédit Agricole Habitat 2020

Au 31/12/2020, 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 non décomptabilisante, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 21 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2020. Elle a souscrit pour 2,9 millions d'euros de titres subordonnés et 18,23 millions d'euros d'obligations seniors.

➤ 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 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 31 décembre 2020 une perte de valeur de 3,1 M€ a été comptabilisée.

Ces informations sont reprises dans la note 6.14.

➤ Distribution exceptionnelle

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a bénéficié en décembre 2020 d'une distribution exceptionnelle de prime d'émission de la SAS Rue La Boétie.

Cette distribution d'un montant de 17,2M€ est venue diminuer la valeur des titres SAS Rue La Boétie à l'actif du bilan consolidé du Groupe Caisse régionale Toulouse 31.

3 *Gestion financière, exposition aux risques et politique de couverture*

Le pilotage des risques bancaires au sein de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est assurée par la Direction Risques et Contrôle Permanent. Cette direction est rattachée au Directeur général et a pour mission d'assurer la maîtrise et le contrôle permanent des risques de crédit, financiers et opérationnels.

La description de ces dispositifs ainsi que les informations narratives figurent dans le rapport de gestion, chapitre "Facteurs de risque", comme le permet la norme IFRS 7. Les tableaux de ventilations comptables figurent dans les états financiers.

3.1 **Risque de crédit**

(Cf. chapitre "Facteurs de risque – Risques de crédit" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.)

(cf. Rapport de gestion 5.3.3 – Gestion du risque de crédit)

3.1.1 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 | - 17 575 | 121 | - | - | - | - | - 17 575 | 121 | |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... [2] | 5 378 | - 5 | - | - | | | 5 378 | - 5 | |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance... | - 22 953 | 8 | - | - | - | - | - 22 953 | 8 | |
| 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 | | 118 | | - | | - | | 118 | |
| Changements dans le modèle / méthodologie | | - | | - | | - | | - | |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total | 496 472 | - 81 | - | - | - | - | 496 472 | - 81 | 496 391 |
| 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] | - 73 | | - | | - | | - 73 | | |
| Au 31 décembre 2020 | 496 399 | - 81 | - | - | - | - | 496 399 | - 81 | 496 318 |
| 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 restructurés [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> | | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2019 | 16 438 | - 1 | - | - | - | - | 16 438 | - 1 | 16 437 |
| 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 | 16 438 | - 1 | - | - | - | - | 16 438 | - 1 | 16 437 |
| Variations des valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes | - | 1 | - | - | - | - | - | 1 | - |
| 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 | | 1 | | - | | - | | 1 | |
| Changements dans le modèle / méthodologie | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 16 438 | - | - | - | - | - | 16 438 | - | 16 437 |
| 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) | - 8 676 | | - | | - | | - 8 676 | | |
| Au 31 décembre 2020 | 7 762 | - | - | - | - | - | 7 762 | - | 7 761 |
| 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 | 21 646 | - 8 227 | - 44 088 | 14 108 | 22 442 | - 5 286 | - | 595 | |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2 | - 201 046 | 686 | 201 046 | - 2 954 | | | - | - 2 268 | |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1 | 233 686 | - 8 938 | - 233 686 | 15 377 | | | - | 6 439 | |
| Transferts vers Bucket 3 (1) | - 15 093 | 71 | - 16 430 | 2 160 | 31 523 | - 9 277 | - | - 7 046 | |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1 | 4 099 | - 46 | 4 982 | - 475 | - 9 081 | 3 991 | - | 3 470 | |
| Total après transferts | 9 238 059 | - 21 523 | 411 809 | - 18 753 | 191 943 | - 121 742 | 9 841 811 | - 162 018 | 9 679 793 |
| Variations des valeurs comptables brutes et des corrections de valeur pour pertes | 963 463 | - 4 088 | - 10 394 | - 12 548 | - 44 960 | 27 530 | 908 109 | 10 894 | |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... (2) (4) | 2 350 471 | - 8 702 | 62 141 | - 5 781 | | | 2 412 612 | - 14 483 | |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance... | - 1 386 858 | 3 750 | - 72 535 | 4 153 | - 23 679 | 15 532 | - 1 483 072 | 23 435 | |
| Passages à perte | | | | | - 21 258 | 21 016 | - 21 258 | 21 016 | |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières | - | - | - | 42 | - 23 | 547 | - 23 | 589 | |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période | | 864 | | - 10 962 | | - 10 599 | | - 20 697 | |
| Changements dans le modèle / méthodologie | | - | | - | | - | | - | |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - 150 | - | - | - | - | 1 034 | - 150 | 1 034 | |
| Total | 10 201 522 | - 25 611 | 401 415 | - 31 301 | 146 983 | - 94 212 | 10 749 920 | - 151 124 | 10 598 796 |
| 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) | 1 591 | | - 505 | | 14 764 | | 15 850 | | |
| Au 31 décembre 2020 (5) | 10 203 113 | - 25 611 | 400 910 | - 31 301 | 161 747 | - 94 212 | 10 765 770 | - 151 124 | 10 614 646 |
| 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 restructurés (reprise en PNB sur la maturité résiduelle de l'actif), les variations des créances rattachées

(4) Au 31 décembre 2020, le montant des prêts garantis par l'Etat (PGE) accordés à la clientèle par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID-19 s'élève à 357 millions d'euros.

(5) Au 31 décembre 2020, l'encours de prêts à la clientèle ayant fait l'objet de reports d'échéances [i.e. capital restant dû] accordés par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID-19 s'élève à 218 millions d'euros (dont 13 millions d'euros d'échéances d'encours de prêts reportées).

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> | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2019 | 265 786 | - 57 | - | - | - | - | 265 786 | - 57 |
| 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 | 265 786 | - 57 | - | - | - | - | 265 786 | - 57 |
| Variations des valeurs comptables et des corrections de valeur pour pertes | 43 956 | - | - | - | - | - | 43 956 | - |
| Réévaluation de juste valeur sur la période | 5 261 | | - | | - | | 5 261 | |
| Nouvelle production : achat, octroi, origination,... [2] | 256 658 | - 25 | - | - | | | 256 658 | - 25 |
| Décomptabilisation : cession, remboursement, arrivée à échéance... | - 217 963 | 25 | - | - | - | - | - 217 963 | 25 |
| 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 | 309 742 | - 57 | - | - | - | - | 309 742 | - 57 |
| 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] | - 1 236 | | - | | - | | - 1 236 | |
| Au 31 décembre 2020 | 308 506 | - 57 | - | - | - | - | 308 506 | - 57 |
| 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) |
| [en milliers d'euros] | | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2019 | 836 776 | - 2 382 | 20 812 | - 2 443 | 2 666 | - 800 | 860 254 | - 5 625 | 854 629 |
| Transferts d'engagements en cours de vie d'un bucket à l'autre | - 3 395 | - 219 | 3 395 | 247 | - | - | - | 28 | |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2 | - 10 482 | 58 | 10 482 | - 125 | | | - | - 67 | |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1 | 7 087 | - 277 | - 7 087 | 372 | | | - | 95 | |
| Transferts vers Bucket 3 (1) | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total après transferts | 833 381 | - 2 601 | 24 207 | - 2 196 | 2 666 | - 800 | 860 254 | - 5 597 | 854 657 |
| Variations des montants de l'engagement et des corrections de valeur pour pertes | 41 809 | - 289 | - 8 854 | - 274 | 1 175 | 175 | 34 130 | - 388 | |
| Nouveaux engagements donnés (2) | 468 783 | - 1 558 | 5 928 | - 1 161 | | | 474 711 | - 2 719 | |
| Extinction des engagements | - 426 717 | 1 420 | - 14 446 | 2 242 | - 839 | 300 | - 442 002 | 3 962 | |
| Passages à perte | | | | | - 6 | - | - 6 | - | |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période | | - 151 | | - 1 355 | | - 125 | | - 1 631 | |
| Changements dans le modèle / méthodologie | | - | | - | | - | | - | |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - 257 | - | - 336 | - | 2 020 | - | 1 427 | - | |
| Au 31 décembre 2020 | 875 190 | - 2 890 | 15 353 | - 2 470 | 3 841 | - 625 | 894 384 | - 5 985 | 888 399 |

(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) |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Au 31 décembre 2019 | 512 349 | - 1 578 | 10 461 | - 2 099 | 5 425 | - 4 649 | 528 235 | - 8 326 | 519 909 |
| Transferts d'engagements en cours de vie d'un bucket à l'autre | - 484 | - 147 | - 841 | 446 | 1 325 | - 394 | - | - 95 | |
| Transferts de Bucket 1 vers Bucket 2 | - 2 482 | 36 | 2 482 | - 172 | | | - | - 136 | |
| Retour de Bucket 2 vers Bucket 1 | 2 157 | - 184 | - 2 157 | 380 | | | - | 196 | |
| Transferts vers Bucket 3 (1) | - 159 | 1 | - 1 166 | 238 | 1 325 | - 394 | - | - 155 | |
| Retour de Bucket 3 vers Bucket 2 / Bucket 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total après transferts | 511 865 | - 1 725 | 9 620 | - 1 653 | 6 750 | - 5 043 | 528 235 | - 8 421 | 519 814 |
| Variations des montants de l'engagement et des corrections de valeur pour pertes | - 38 047 | 470 | - 3 668 | 410 | - 268 | 205 | - 41 983 | 1 085 | |
| Nouveaux engagements donnés (2) | 80 906 | - 467 | 287 | - 201 | | | 81 193 | - 668 | |
| Extinction des engagements | - 103 052 | 565 | - 3 955 | 947 | - 1 478 | 671 | - 108 485 | 2 183 | |
| Passages à perte | | | | | - 3 | 3 | - 3 | 3 | |
| Modifications de flux sur restructurations pour cause de difficultés financières | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Evolution des paramètres de risque de crédit des modèles sur la période | | 372 | | - 336 | | - 469 | | - 433 | |
| Changements dans le modèle / méthodologie | | - | | - | | - | | - | |
| Variations de périmètre | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - 15 901 | - | - | - | 1 213 | - | - 14 688 | - | |
| Au 31 décembre 2020 | 473 818 | - 1 255 | 5 952 | - 1 243 | 6 482 | - 4 838 | 486 252 | - 7 336 | 478 916 |

(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.

3.1.2 Exposition maximale au risque de crédit

L'exposition maximale au risque de crédit d'une entité correspond à la valeur comptable, nette de toute perte de valeur comptabilisée et compte non tenu des actifs détenus en garantie ou des autres rehaussements de crédit (par exemple les accords de compensation qui ne remplissent pas les conditions de compensation selon IAS 32).

Les tableaux ci-dessous présentent les expositions maximales ainsi que le montant des actifs détenus en garantie et autres techniques de rehaussements de crédit permettant de réduire cette exposition.

Les actifs dépréciés en date de clôture correspondent aux actifs dépréciés (Bucket 3).

Actifs financiers non soumis aux exigences de dépréciation (comptabilisés à la juste valeur par résultat)

| | Au 31 décembre 2020 | | | | | |
|--|---|--|-------------|---------------|--|-------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautionnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 180 529 | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 3 598 | - | - | - | - | - |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI | 176 931 | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 5 682 | - | - | - | - | - |
| Total | 186 211 | - | - | - | - | - |

| | Au 31 décembre 2019 | | | | | |
|--|---|--|-------------|---------------|--|-------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautionnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrats en unités de compte) | 166 674 | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 2 357 | - | - | - | - | - |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI | 164 317 | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 8 003 | - | - | - | - | - |
| Total | 174 677 | - | - | - | - | - |

Actifs financiers soumis aux exigences de dépréciation

| | Au 31 décembre 2020 | | | | | |
|--|---|--|-------------|---------------|--|-------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautionnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 308 506 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | - | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | - | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | 308 506 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | 11 118 726 | - | 3 999 756 | 261 094 | 4 034 819 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 67 535 | - | 20 138 | 5 950 | 21 862 | - |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 7 762 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | 10 614 646 | - | 3 999 756 | 261 094 | 4 034 819 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 67 535 | - | 20 138 | 5 950 | 21 862 | - |
| Titres de dettes | 496 318 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Total | 11 427 232 | - | 3 999 756 | 261 094 | 4 034 819 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 67 535 | - | 20 138 | 5 950 | 21 862 | - |

| | Au 31 décembre 2019 | | | | | |
|--|---|--|-------------|---------------|--|-------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautionnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>[en milliers d'euros]</i> | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 265 786 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | - | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | - | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | 265 786 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | 10 209 480 | - | 3 862 038 | 281 299 | 3 252 637 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 53 045 | - | 16 617 | 3 528 | 15 452 | - |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 16 437 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | 9 679 198 | - | 3 862 038 | 281 299 | 3 252 637 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 53 045 | - | 16 617 | 3 528 | 15 452 | - |
| Titres de dettes | 513 845 | - | - | - | - | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | - | - | - | - | - | - |
| Total | 10 475 266 | - | 3 862 038 | 281 299 | 3 252 637 | - |
| dont : actifs dépréciés en date de clôture | 53 045 | - | 16 617 | 3 528 | 15 452 | - |

Engagements hors bilan soumis aux exigences de dépréciation

| | Au 31 décembre 2020 | | | | | |
|--|---|--|-------------|---------------|--|-------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautionnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Engagements de garantie (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 478 916 | - | - | - | - | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 1 644 | - | - | - | - | - |
| Engagements de financement (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 888 399 | - | 87 407 | 11 540 | 114 384 | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 3 216 | - | 278 | 1 126 | 556 | - |
| Total | 1 367 315 | - | 87 407 | 11 540 | 114 384 | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 4 860 | - | 278 | 1 126 | 556 | - |

| | Au 31 décembre 2019 | | | | | |
|---|---|--|----------------|---------------|--|----------------------|
| | Exposition maximale au risque de crédit | Réduction du risque de crédit | | | | |
| | | Actifs détenus en garantie | | | Autres techniques de rehaussement de crédit | |
| | | Instruments financiers reçus en garantie | Hypothèques | Nantissements | Cautiounnements et autres garanties financières | Dérivés de crédit |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Engagements de garantie (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 519 909 | - | - | - | - | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 776 | - | - | - | - | - |
| Engagements de financement (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 854 629 | - | 113 391 | 10 724 | 99 779 | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 1 866 | - | 39 | 528 | 376 | - |
| Total | 1 374 538 | - | 113 391 | 10 724 | 99 779 | - |
| dont : engagements dépréciés en date de clôture | 2 642 | - | 39 | 528 | 376 | - |

Une description des actifs détenus en garantie est présentée dans la note 9 "Engagements de financement et de garantie et autres garanties".

3.1.3 Actifs financiers modifiés

Les actifs financiers modifiés correspondent aux actifs restructurés pour difficultés financières. Il s'agit de créances pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances. Ainsi elles concernent les créances classées en défaut et les créances saines, au moment de la restructuration. (Une définition plus détaillée des encours restructurés et leur traitement comptable est détaillée dans la note 1.2 "Principes et méthodes comptables", chapitre "Instruments financiers - Risque de crédit").

Pour les actifs ayant fait l'objet d'une restructuration au cours de la période, la valeur comptable établie à l'issue de la restructuration est de :

| | 2020 | | |
|---|--|---|--------------------------------|
| | Actifs sains | | Actifs dépréciés (Bucket 3) |
| | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) | Actifs soumis à une ECL à maturité (Bucket 2) | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | - | - | - |
| Valeur comptable brute avant modification | - | - | - |
| Gains ou pertes nets de la modification | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | - | 2 098 | 11 551 |
| Valeur comptable brute avant modification | - | 2 098 | 11 574 |
| Gains ou pertes nets de la modification | - | - | - 23 |
| Titres de dettes | - | - | - |
| Valeur comptable brute avant modification | - | - | - |
| Gains ou pertes nets de la modification | - | - | - |

Selon les principes établis dans la note 1.2 "Principes et méthodes comptables", chapitre "Instruments financiers - Risque de crédit", les actifs restructurés dont le stade de dépréciation correspond à celui du Bucket 2 (actifs sains) ou Bucket 3 (actifs dépréciés) peuvent faire l'objet d'un retour en Bucket 1 (actifs sains). La valeur comptable des actifs modifiés concernés par ce reclassement au cours de la période est de :

| | Valeur comptable brute |
|--|---|
| | Actifs soumis à une ECL 12 mois (Bucket 1) |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | |
| Actifs restructurés antérieurement classés en Bucket 2 ou en Bucket 3 et reclassés en Bucket 1 au cours de la période | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | 10 |
| Titres de dettes | - |
| Total | 10 |

3.1.4 Concentrations du risque de crédit

Les valeurs comptables et montants des engagements sont présentés nets de dépréciations et de provisions.

Exposition au risque de crédit par catégories de risque de crédit

Les catégories de risques de crédit sont présentées par intervalles de probabilité de défaut. La correspondance entre les notations internes et les intervalles de probabilité de défaut est détaillée dans le chapitre "Risques et pilier 3 – Gestion du risque de crédit" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.

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

| (en milliers d'euros) | Catégories de risque de crédit | Au 31 décembre 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) | | |
| Clientèle de détail | PD ≤ 0,5% | 6 139 905 | 7 344 | | 6 147 249 | 5 355 532 | 3 360 | | 5 358 892 |
| | 0,5% < PD ≤ 2% | 1 305 513 | 7 064 | | 1 312 577 | 1 239 714 | 7 214 | | 1 246 928 |
| | 2% < PD ≤ 20% | 546 629 | 231 664 | | 778 293 | 624 701 | 262 973 | | 887 674 |
| | 20% < PD < 100% | | 57 694 | | 57 694 | | 69 326 | | 69 326 |
| | PD = 100% | | | 100 699 | 100 699 | | | 108 718 | 108 718 |
| Total Clientèle de détail | | 7 992 047 | 303 766 | 100 699 | 8 396 512 | 7 219 947 | 342 873 | 108 718 | 7 671 538 |
| Hors clientèle de détail | PD ≤ 0,6% | 1 934 656 | 387 | | 1 935 043 | 1 917 706 | 356 | | 1 918 062 |
| | 0,6% < PD < 12% | 780 571 | 41 852 | | 822 423 | 609 245 | 44 931 | | 654 176 |
| | 12% ≤ PD < 100% | | 54 905 | | 54 905 | | 67 737 | | 67 737 |
| | PD = 100% | | | 61 048 | 61 048 | | | 60 783 | 60 783 |
| Total Hors clientèle de détail | | 2 715 227 | 97 144 | 61 048 | 2 873 419 | 2 526 951 | 113 024 | 60 783 | 2 700 758 |
| Dépréciations | | - 25 692 | - 31 301 | - 94 212 | - 151 205 | - 13 499 | - 32 861 | - 116 456 | - 162 816 |
| Total | | 10 681 582 | 369 609 | 67 535 | 11 118 726 | 9 733 399 | 423 036 | 53 045 | 10 209 480 |

Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables

| | | Au 31 décembre 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> | Catégories de risque de crédit | | | | | | | | |
| Clientèle de détail | PD ≤ 0,5% | - | - | | - | - | - | | - |
| | 0,5% < PD ≤ 2% | - | - | | - | - | - | | - |
| | 2% < PD ≤ 20% | - | - | | - | - | - | | - |
| | 20% < PD < 100% | | - | | - | | - | | - |
| | PD = 100% | | | - | - | | | - | - |
| Total Clientèle de détail | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors clientèle de détail | PD ≤ 0,6% | 308 506 | - | | 308 506 | 265 786 | - | | 265 786 |
| | 0,6% < PD < 12% | - | - | | - | - | - | | - |
| | 12% ≤ PD < 100% | | - | | - | | - | | - |
| | PD = 100% | | | - | - | | | - | - |
| Total Hors clientèle de détail | | 308 506 | - | - | 308 506 | 265 786 | - | - | 265 786 |
| Total | | 308 506 | - | - | 308 506 | 265 786 | - | - | 265 786 |

Engagements de financement (hors opérations internes au Crédit Agricole)

| | | Au 31 décembre 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> | Catégories de risque de crédit | | | | | | | | |
| Clientèle de détail | PD ≤ 0,5% | 409 129 | 378 | | 409 507 | 362 520 | - | | 362 520 |
| | 0,5% < PD ≤ 2% | 54 657 | 109 | | 54 766 | 67 884 | 9 | | 67 893 |
| | 2% < PD ≤ 20% | 28 970 | 4 793 | | 33 763 | 47 218 | 3 790 | | 51 008 |
| | 20% < PD < 100% | | 3 421 | | 3 421 | | 3 972 | | 3 972 |
| | PD = 100% | | | 1 137 | 1 137 | | | 649 | 649 |
| Total Clientèle de détail | | 492 756 | 8 701 | 1 137 | 502 594 | 477 622 | 7 771 | 649 | 486 042 |
| Hors clientèle de détail | PD ≤ 0,6% | 252 710 | - | | 252 710 | 230 121 | - | | 230 121 |
| | 0,6% < PD < 12% | 129 724 | 1 931 | | 131 655 | 128 761 | 4 172 | | 132 933 |
| | 12% ≤ PD < 100% | | 4 721 | | 4 721 | | 9 141 | | 9 141 |
| | PD = 100% | | | 2 704 | 2 704 | | | 2 017 | 2 017 |
| Total Hors clientèle de détail | | 382 434 | 6 652 | 2 704 | 391 790 | 358 882 | 13 313 | 2 017 | 374 212 |
| Provisions (1) | | - 2 890 | - 2 470 | - 625 | - 5 985 | - 2 382 | - 2 443 | - 800 | - 5 625 |
| Total | | 872 300 | 12 883 | 3 216 | 888 399 | 834 122 | 18 641 | 1 866 | 854 629 |

(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 (hors opérations internes au Crédit Agricole)

| | | Au 31 décembre 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> | Catégories de risque de crédit | | | | | | | | |
| Clientèle de détail | PD ≤ 0,5% | 9 836 | - | | 9 836 | 7 750 | - | | 7 750 |
| | 0,5% < PD ≤ 2% | 5 812 | - | | 5 812 | 5 897 | - | | 5 897 |
| | 2% < PD ≤ 20% | 1 290 | 505 | | 1 795 | 2 177 | 1 320 | | 3 497 |
| | 20% < PD < 100% | | 89 | | 89 | | 328 | | 328 |
| | PD = 100% | | | 439 | 439 | | | 320 | 320 |
| Total Clientèle de détail | | 16 938 | 594 | 439 | 17 971 | 15 824 | 1 648 | 320 | 17 792 |
| Hors clientèle de détail | PD ≤ 0,6% | 412 792 | - | | 412 792 | 428 089 | - | | 428 089 |
| | 0,6% < PD < 12% | 44 088 | 3 815 | | 47 903 | 68 436 | 5 720 | | 74 156 |
| | 12% ≤ PD < 100% | | 1 543 | | 1 543 | | 3 093 | | 3 093 |
| | PD = 100% | | | 6 043 | 6 043 | | | 5 105 | 5 105 |
| Total Hors clientèle de détail | | 456 880 | 5 358 | 6 043 | 468 281 | 496 525 | 8 813 | 5 105 | 510 443 |
| Provisions (1) | | - 1 255 | - 1 243 | - 4 838 | - 7 336 | - 1 578 | - 2 099 | - 4 649 | - 8 326 |
| TOTAL | | 472 563 | 4 709 | 1 644 | 478 916 | 510 771 | 8 362 | 776 | 519 909 |

(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 agent économique

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

| | Au 31 décembre 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 | 604 222 | 42 | 260 | 604 524 | 691 372 | 481 | - | 691 853 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | 217 646 | - | - | 217 646 | 250 837 | - | - | 250 837 |
| Grandes entreprises | 1 893 359 | 97 102 | 60 788 | 2 051 249 | 1 584 742 | 112 543 | 60 783 | 1 758 068 |
| Clientèle de détail | 7 992 047 | 303 766 | 100 699 | 8 396 512 | 7 219 947 | 342 873 | 108 718 | 7 671 538 |
| Dépréciations | - 25 692 | - 31 301 | - 94 212 | - 151 205 | - 13 499 | - 32 861 | - 116 456 | - 162 816 |
| Total | 10 681 582 | 369 609 | 67 535 | 11 118 726 | 9 733 399 | 423 036 | 53 045 | 10 209 480 |

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

| | Au 31 décembre 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 | 134 557 | - | - | 134 557 | 115 123 | - | - | 115 123 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | 111 218 | - | - | 111 218 | 131 441 | - | - | 131 441 |
| Grandes entreprises | 62 731 | - | - | 62 731 | 19 222 | - | - | 19 222 |
| Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 308 506 | - | - | 308 506 | 265 786 | - | - | 265 786 |

Dettes envers la clientèle par agent économique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Administration générale | 12 412 | 10 468 |
| Grandes entreprises | 1 961 951 | 1 576 218 |
| Clientèle de détail | 2 725 578 | 2 375 864 |
| Total Dettes envers la clientèle | 4 699 941 | 3 962 550 |

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

| | Au 31 décembre 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> | | | | | | | | |
| Administration générale | 48 219 | - | - | 48 219 | 33 031 | - | - | 33 031 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grandes entreprises | 334 215 | 6 652 | 2 704 | 343 571 | 325 851 | 13 313 | 2 017 | 341 181 |
| Clientèle de détail | 492 756 | 8 701 | 1 137 | 502 594 | 477 894 | 7 499 | 649 | 486 042 |
| Provisions (1) | - 2 890 | - 2 470 | - 625 | - 5 985 | - 2 382 | - 2 443 | - 800 | - 5 625 |
| Total | 872 300 | 12 883 | 3 216 | 888 399 | 834 394 | 18 369 | 1 866 | 854 629 |

(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 31 décembre 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> | | | | | | | | |
| Administration générale | 819 | - | - | 819 | 1 163 | - | - | 1 163 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | 24 005 | - | - | 24 005 | 12 599 | - | - | 12 599 |
| Grandes entreprises | 432 056 | 5 358 | 6 043 | 443 457 | 482 763 | 8 813 | 5 105 | 496 681 |
| Clientèle de détail | 16 938 | 594 | 439 | 17 971 | 15 824 | 1 648 | 320 | 17 792 |
| Provisions (1) | - 1 255 | - 1 243 | - 4 838 | - 7 336 | - 1 578 | - 2 099 | - 4 649 | - 8 326 |
| Total | 472 563 | 4 709 | 1 644 | 478 916 | 510 771 | 8 362 | 776 | 519 909 |

(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 31 décembre 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) | 10 571 729 | 400 318 | 161 594 | 11 133 641 | 9 614 487 | 454 410 | 169 263 | 10 238 160 |
| Autres pays de l'Union européenne | 119 354 | 458 | 152 | 119 964 | 113 450 | 802 | 116 | 114 368 |
| Autres pays d'Europe | 3 836 | - | - | 3 836 | 8 145 | 100 | 119 | 8 364 |
| Amérique du Nord | 3 610 | - | 1 | 3 611 | 3 043 | - | 1 | 3 044 |
| Amériques centrale et du Sud | 370 | - | - | 370 | 147 | 1 | - | 148 |
| Afrique et Moyen-Orient | 4 498 | 134 | - | 4 632 | 4 345 | 584 | 2 | 4 931 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 3 724 | - | - | 3 724 | 3 281 | - | - | 3 281 |
| Japon | 153 | - | - | 153 | - | - | - | - |
| Organismes supra-nationaux | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dépréciations | - 25 692 | - 31 301 | - 94 212 | - 151 205 | - 13 499 | - 32 861 | - 116 456 | - 162 816 |
| Total | 10 681 582 | 369 609 | 67 535 | 11 118 726 | 9 733 399 | 423 036 | 53 045 | 10 209 480 |

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

| | Au 31 décembre 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) | 113 704 | - | - | 113 704 | 95 970 | - | - | 95 970 |
| Autres pays de l'Union européenne | 175 033 | - | - | 175 033 | 162 768 | - | - | 162 768 |
| Autres pays d'Europe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amérique du Nord | 15 928 | - | - | 15 928 | 7 048 | - | - | 7 048 |
| Amériques centrale et du Sud | 1 015 | - | - | 1 015 | - | - | - | - |
| Afrique et Moyen-Orient | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asie et Océanie (hors Japon) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Japon | 2 826 | - | - | 2 826 | - | - | - | - |
| Organismes supra-nationaux | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 308 506 | - | - | 308 506 | 265 786 | - | - | 265 786 |

Dettes envers la clientèle par zone géographique

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 4 669 882 | 3 934 595 |
| Autres pays de l'Union européenne | 13 045 | 11 924 |
| Autres pays d'Europe | 2 924 | 2 418 |
| Amérique du Nord | 3 964 | 3 775 |
| Amériques centrale et du Sud | 2 109 | 1 958 |
| Afrique et Moyen-Orient | 5 383 | 5 985 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 2 444 | 1 708 |
| Japon | 190 | 187 |
| Organismes supra-nationaux | - | - |
| Total Dettes envers la clientèle | 4 699 941 | 3 962 550 |

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

| | Au 31 décembre 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) | 872 253 | 15 347 | 3 841 | 891 441 | 824 766 | 20 799 | 2 666 | 848 231 |
| Autres pays de l'Union européenne | 2 245 | 2 | - | 2 247 | 11 062 | 7 | - | 11 069 |
| Autres pays d'Europe | 54 | - | - | 54 | 59 | - | - | 59 |
| Amérique du Nord | 406 | 1 | - | 407 | 352 | 2 | - | 354 |
| Amériques centrale et du Sud | 33 | - | - | 33 | 10 | - | - | 10 |
| Afrique et Moyen-Orient | 171 | 3 | - | 174 | 350 | 3 | - | 353 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | 23 | - | - | 23 | 172 | 1 | - | 173 |
| Japon | 5 | - | - | 5 | 5 | - | - | 5 |
| Organismes supra-nationaux | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions (1) | - 2 890 | - 2 470 | - 625 | - 5 985 | - 2 382 | - 2 443 | - 800 | - 5 625 |
| Total | 872 300 | 12 883 | 3 216 | 888 399 | 834 394 | 18 369 | 1 866 | 854 629 |

(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 31 décembre 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) | 473 164 | 5 942 | 6 482 | 485 588 | 511 178 | 10 451 | 5 425 | 527 054 |
| Autres pays de l'Union européenne | 1 | - | - | 1 | 1 | - | - | 1 |
| Autres pays d'Europe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amérique du Nord | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Amériques centrale et du Sud | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Afrique et Moyen-Orient | 653 | 10 | - | 663 | 1 170 | 10 | - | 1 180 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Japon | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Organismes supra-nationaux | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions [1] | - 1 255 | - 1 243 | - 4 838 | - 7 336 | - 1 578 | - 2 099 | - 4 649 | - 8 326 |
| Total | 472 563 | 4 709 | 1 644 | 478 916 | 510 771 | 8 362 | 776 | 519 909 |

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

3.1.5 Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement

Actifs financiers en souffrance ou dépréciés individuellement par agent économique

| | Valeur comptable au 31 décembre 2020 | | | | | | | | |
|------------------------------|---|-------------------------|------------|--|-------------------------|------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|
| | Actifs sans augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale (Bucket 1) | | | Actifs avec augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale mais non dépréciés (Bucket 2) | | | Actifs dépréciés (Bucket 3) | | |
| | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administration générale | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grandes entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | 27 659 | 1 023 | - | 13 469 | 3 317 | 451 | 2 183 | 1 446 | 30 882 |
| Administration générale | 5 168 | 304 | - | - | - | - | - | - | - |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grandes entreprises | 8 400 | 256 | - | 2 907 | 97 | 3 | 506 | - | 11 634 |
| Clientèle de détail | 14 091 | 463 | - | 10 562 | 3 220 | 448 | 1 677 | 1 446 | 19 248 |
| Total | 27 659 | 1 023 | - | 13 469 | 3 317 | 451 | 2 183 | 1 446 | 30 882 |

| | Valeur comptable au 31 décembre 2019 | | | | | | | | |
|------------------------------|---|-------------------------|------------|--|-------------------------|--------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|
| | Actifs sans augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale (Bucket 1) | | | Actifs avec augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale mais non dépréciés (Bucket 2) | | | Actifs dépréciés (Bucket 3) | | |
| | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours | ≤ 30 jours | > 30 jours à ≤ 90 jours | > 90 jours |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administration générale | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grandes entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | 27 002 | 1 912 | - | 21 164 | 5 888 | 2 966 | 2 104 | 2 048 | 35 419 |
| Administration générale | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Grandes entreprises | 4 371 | 303 | - | 5 015 | 1 557 | 2 176 | 121 | 384 | 12 767 |
| Clientèle de détail | 22 631 | 1 609 | - | 16 149 | 4 331 | 790 | 1 983 | 1 664 | 22 652 |
| Total | 27 002 | 1 912 | - | 21 164 | 5 888 | 2 966 | 2 104 | 2 048 | 35 419 |

3.2 Risque de marché

(cf. Rapport de gestion 5.3.4)

Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle

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

Instruments dérivés de couverture – juste valeur actif

| | 31/12/2020 | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 1 083 | 4 178 | 421 | 5 682 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 1 083 | 4 178 | 421 | 5 682 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 1 083 | 4 178 | 421 | 5 682 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif | - | - | - | 1 083 | 4 178 | 421 | 5 682 |

| | 31/12/2019 | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 1 895 | 3 346 | 2 762 | 8 003 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 1 895 | 3 346 | 2 762 | 8 003 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 1 895 | 3 346 | 2 762 | 8 003 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Actif | - | - | - | 1 895 | 3 346 | 2 762 | 8 003 |

Instruments dérivés de couverture – juste valeur passif

| | 31/12/2020 | | | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 980 | 32 493 | 165 537 | 199 010 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 980 | 32 493 | 165 537 | 199 010 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 980 | 32 493 | 165 537 | 199 010 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif | - | - | - | 980 | 32 493 | 165 537 | 199 010 |

| | 31/12/2019 | | | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 3 310 | 22 579 | 130 723 | 156 612 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 3 310 | 22 579 | 130 723 | 156 612 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 3 310 | 22 579 | 130 723 | 156 612 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de couverture - Passif | - | - | - | 3 310 | 22 579 | 130 723 | 156 612 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur actif

| | 31/12/2020 | | | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | 23 | 34 | 8 | 940 | 1 005 |
| Futures | - | - | 23 | - | - | - | 23 |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 32 | 7 | 940 | 979 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | 2 | 1 | - | 3 |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises et or | - | - | - | - | 858 | - | 858 |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | 858 | - | 858 |
| Autres instruments | - | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur métaux précieux | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur produits de base | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés de crédits | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Sous-total | - | - | 23 | 35 | 866 | 940 | 1 864 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | 22 | 1 712 | - | 1 734 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif | - | - | 23 | 57 | 2 578 | 940 | 3 598 |

| | 31/12/2019 | | | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 6 | 104 | 297 | 407 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 6 | 94 | 297 | 397 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | 10 | - | 10 |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises et or | - | - | - | - | 678 | - | 678 |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | 678 | - | 678 |
| Autres instruments | - | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur métaux précieux | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur produits de base | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés de crédits | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | 2 | - | - | 2 |
| Sous-total | - | - | - | 8 | 782 | 297 | 1 087 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | 1 270 | - | 1 270 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Actif | - | - | - | 8 | 2 052 | 297 | 2 357 |

Instruments dérivés de transaction – juste valeur passif

| | 31/12/2020 | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 34 | 1 530 | 1 679 | 3 243 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 32 | 1 529 | 1 679 | 3 240 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | 2 | 1 | - | 3 |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises et or | - | - | - | - | 858 | - | 858 |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | 858 | - | 858 |
| Autres instruments | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur métaux précieux | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur produits de base | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés de crédits | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| Sous-total | - | - | - | 58 | 2 388 | 1 679 | 4 125 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | 1 712 | - | 1 712 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif | - | - | - | 58 | 4 100 | 1 679 | 5 837 |

| | 31/12/2019 | | | | | | |
|---|----------------------------------|------------------|---------|-------------------------|------------------|---------|---------------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché |
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | 74 | 6 | 104 | 2 111 | 2 295 |
| Futures | - | - | 74 | - | - | - | 74 |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 6 | 94 | 2 111 | 2 211 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | 10 | - | 10 |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises et or | - | - | - | - | 678 | - | 678 |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | 678 | - | 678 |
| Autres instruments | - | - | - | 34 | - | - | 34 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur métaux précieux | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés sur produits de base | - | - | - | - | - | - | - |
| Dérivés de crédits | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | 34 | - | - | 34 |
| Sous-total | - | - | 74 | 40 | 782 | 2 111 | 3 007 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | 1 270 | - | 1 270 |
| Total Juste valeur des instruments dérivés de transaction - Passif | - | - | 74 | 40 | 2 052 | 2 111 | 4 277 |

Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| Instruments de taux d'intérêt | 2 807 943 | 3 294 539 |
| Futures | 90 | 39 677 |
| FRA | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | 2 755 857 | 3 199 077 |
| Options de taux | - | - |
| Caps-floors-collars | 51 996 | 55 785 |
| Autres instruments conditionnels | - | - |
| Instruments de devises et or | 198 336 | 230 806 |
| Opérations fermes de change | - | - |
| Options de change | 198 336 | 230 806 |
| Autres instruments | - | - |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | - | - |
| Dérivés sur métaux précieux | - | - |
| Dérivés sur produits de base | - | - |
| Dérivés de crédits | - | - |
| Autres | - | - |
| Sous-total | 3 006 279 | 3 525 345 |
| Opérations de change à terme | 141 724 | 107 222 |
| Total Notionnels | 3 148 003 | 3 632 567 |

Risque de change

(cf. Rapport de gestion 5.4.2)

3.3 Risque de liquidité et de financement

(cf. Rapport de gestion 5.4.2.4)

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | | | Total |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 813 018 | 667 | 66 945 | 76 010 | - | 956 640 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement) | 439 417 | 1 154 371 | 3 123 873 | 6 023 745 | 24 364 | 10 765 770 |
| Total | 1 252 435 | 1 155 038 | 3 190 818 | 6 099 755 | 24 364 | 11 722 410 |
| Dépréciations | | | | | | - 151 124 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 11 571 286 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | | | | | Total |
|--|----------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 227 851 | 64 904 | 48 556 | 94 132 | - | 435 443 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location-financement) | 479 645 | 778 734 | 3 009 551 | 5 567 328 | 6 553 | 9 841 811 |
| Total | 707 496 | 843 638 | 3 058 107 | 5 661 460 | 6 553 | 10 277 254 |
| Dépréciations | | | | | | - 162 614 |
| Total Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle | | | | | | 10 114 640 |

Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle par durée résiduelle

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | | | Total |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 1 111 563 | 1 558 166 | 2 827 548 | 1 561 182 | - | 7 058 459 |
| Dettes envers la clientèle | 4 328 634 | 79 912 | 236 790 | 54 605 | - | 4 699 941 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 5 440 197 | 1 638 078 | 3 064 338 | 1 615 787 | - | 11 758 400 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | | | | | Total |
|---|------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 923 106 | 1 771 688 | 1 930 627 | 1 691 981 | - | 6 317 402 |
| Dettes envers la clientèle | 3 508 309 | 77 683 | 316 217 | 60 341 | - | 3 962 550 |
| Total Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle | 4 431 415 | 1 849 371 | 2 246 844 | 1 752 322 | - | 10 279 952 |

Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées

| (en milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | |
|---|---------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | - | - | - | - | - | - |
| Titres du marché interbancaire | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances négociables | 20 600 | 123 238 | 42 000 | - | - | 185 838 |
| Emprunts obligataires | 8 | - | - | 42 852 | - | 42 860 |
| Autres dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | - |
| Total Dettes représentées par un titre | 20 608 | 123 238 | 42 000 | 42 852 | - | 228 698 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | - | - | - | - | - | - |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | - | 3 | - | - | - | 3 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | - | - | - | - | - | - |
| Titres et emprunts participatifs | - | - | - | - | - | - |
| Total Dettes subordonnées | - | 3 | - | - | - | 3 |

| (en milliers d'euros) | 31/12/2019 | | | | | |
|---|---------------|-------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| Dettes représentées par un titre | | | | | | |
| Bons de caisse | - | - | - | - | - | - |
| Titres du marché interbancaire | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances négociables | 55 800 | 118 542 | 50 060 | - | - | 224 402 |
| Emprunts obligataires | 3 | - | - | 26 646 | - | 26 649 |
| Autres dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | - |
| Total Dettes représentées par un titre | 55 803 | 118 542 | 50 060 | 26 646 | - | 251 051 |
| Dettes subordonnées | | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | - | - | - | - | - | - |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | - | - | - | - | - | - |
| Titres et emprunts participatifs | - | - | - | - | - | - |
| Total Dettes subordonnées | 3 | - | - | - | - | 3 |

3.4 Comptabilité de couverture

(Cf. Note 3.2 "Risque de marché" et Chapitre "Gestion des risques – Gestion du bilan" du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.)

Couverture de juste valeur

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

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

Couverture de flux de trésorerie

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

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

Couverture d'un investissement net en devise

Les couvertures des investissements nets en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liées aux participations dans les filiales en devise étrangères.

Instruments dérivés de couverture

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|---|------------------|----------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | Valeur de marché | | Montant notionnel | Valeur de marché | | Montant notionnel |
| | Positive | Négative | | Positive | Négative | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Couverture de juste valeur | 5 682 | 199 010 | 2 555 221 | 8 003 | 156 612 | 3 005 810 |
| Taux d'intérêt | 5 682 | 199 010 | 2 555 221 | 8 003 | 156 612 | 3 005 810 |
| Change | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - |
| Couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | 727 |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | 727 |
| Change | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | - | - | - | - | - | - |
| Total Instruments dérivés de couverture | 5 682 | 199 010 | 2 555 221 | 8 003 | 156 612 | 3 006 537 |

Opérations sur instruments dérivés de couverture : analyse par durée résiduelle (notionnels)

La ventilation des notionnels des instruments dérivés est présentée par maturité contractuelle résiduelle.

| | 31/12/2020 | | | | | | |
|--|----------------------------------|---------------------|---------|-------------------------|---------------------|-----------|--------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total notionnel |
| | ≤1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 254 600 | 859 637 | 1 440 984 | 2 555 221 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 254 600 | 859 637 | 1 440 984 | 2 555 221 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 254 600 | 859 637 | 1 440 984 | 2 555 221 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Notionnel des instruments dérivés de couverture | - | - | - | 254 600 | 859 637 | 1 440 984 | 2 555 221 |

| | 31/12/2019 | | | | | | |
|--|----------------------------------|---------------------|---------|-------------------------|---------------------|-----------|--------------------|
| | Opérations sur marchés organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total notionnel |
| | ≤1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | |
| Instruments de taux d'intérêt | - | - | - | 548 325 | 786 911 | 1 671 301 | 3 006 537 |
| Futures | - | - | - | - | - | - | - |
| FRA | - | - | - | - | - | - | - |
| Swaps de taux d'intérêts | - | - | - | 547 598 | 786 911 | 1 671 301 | 3 005 810 |
| Options de taux | - | - | - | - | - | - | - |
| Caps-floors-collars | - | - | - | 727 | - | - | 727 |
| Autres instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de devises | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations fermes de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Options de change | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | 548 325 | 786 911 | 1 671 301 | 3 006 537 |
| Opérations de change à terme | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Notionnel des instruments dérivés de couverture | - | - | - | 548 325 | 786 911 | 1 671 301 | 3 006 537 |

La note 3.2 "Risque de marché - Opérations sur instruments dérivés : analyse par durée résiduelle" présente la ventilation des valeurs de marché des instruments dérivés de couverture par maturité contractuelle résiduelle.

➤ Couverture de juste valeur

Instruments dérivés de couverture

| | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|--|------------------|---------|---|-------------------|------------------|---------|---|-------------------|
| | Valeur comptable | | Variations de la juste valeur sur la période (y compris cessation de couverture au cours de la période) | Montant notionnel | Valeur comptable | | Variations de la juste valeur sur la période (y compris cessation de couverture au cours de la période) | Montant notionnel |
| | Actif | Passif | | | Actif | Passif | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Couverture de juste valeur | | | | | | | | |
| Marchés organisés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Marchés de gré à gré | - | 44 784 | - 3 245 | 346 926 | 3 | 42 745 | - 5 884 | 384 257 |
| Taux d'intérêt | - | 44 784 | - 3 245 | 346 926 | 3 | 42 745 | - 5 884 | 384 257 |
| Instruments fermes | - | 44 784 | - 3 245 | 346 926 | 3 | 42 745 | - 5 884 | 384 257 |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des micro-couvertures de juste valeur | - | 44 784 | - 3 245 | 346 926 | 3 | 42 745 | - 5 884 | 384 257 |
| Couverture de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 5 682 | 154 226 | - 42 144 | 2 208 295 | 8 000 | 113 867 | - 50 386 | 2 621 553 |
| Total couverture de juste valeur | 5 682 | 199 010 | - 45 389 | 2 555 221 | 8 003 | 156 612 | - 56 270 | 3 005 810 |

Les variations de juste valeur des dérivés de couverture sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

Eléments couverts

| Micro-couvertures | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|--|------------------------|--|--|---|------------------------|--|--|---|
| | Couvertures existantes | | Couvertures ayant cessé | Réévaluations de juste valeur sur la période liées à la couverture (y compris cessations de couvertures au cours de la période) | Couvertures existantes | | Couvertures ayant cessé | Réévaluations de juste valeur sur la période liées à la couverture (y compris cessations de couvertures au cours de la période) |
| | Valeur comptable | Dont cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture | Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler | | Valeur comptable | Dont cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture | Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler | |
| <i>[en milliers d'euros]</i> | | | | | | | | |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 130 761 | 4 564 | | 2 558 | 131 200 | 3 422 | | 2 018 |
| Taux d'intérêt | 130 761 | 4 564 | | 2 558 | 131 200 | 3 422 | | 2 018 |
| Change | - | - | | - | - | - | | - |
| Autres | - | - | | - | - | - | | - |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | 229 127 | 36 027 | - | 815 | 265 457 | 35 193 | - | 3 867 |
| Taux d'intérêt | 229 127 | 36 027 | - | 815 | 265 457 | 35 193 | - | 3 867 |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de la couverture de juste valeur sur les éléments d'actif | 359 888 | 40 591 | - | 3 373 | 396 657 | 38 615 | - | 5 885 |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de la couverture de juste valeur sur les éléments de passif | - | - | - | - | - | - | - | - |

La juste valeur des portions couvertes des instruments financiers micro-couverts en juste valeur est comptabilisée dans le poste du bilan auquel elle se rattache. Les variations de juste valeur des portions couvertes des instruments financiers micro-couverts en juste valeur sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

| Macro-couvertures | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|------------------|--|------------------|--|
| | Valeur comptable | Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler sur couvertures ayant cessé | Valeur comptable | Cumul des réévaluations de juste valeur liées à la couverture restant à étaler sur couvertures ayant cessé |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | | - | |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | 2 060 036 | - | 2 343 350 | - |
| Total - Actifs | 2 060 036 | - | 2 343 350 | - |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | 303 909 | - | 395 512 | - |
| Total - Passifs | 303 909 | - | 395 512 | - |

La juste valeur des portions couvertes des instruments financiers macro-couverts en juste valeur est comptabilisée dans le poste « Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux » au bilan. Les variations de juste valeur des portions couvertes des instruments financiers macro-couverts en juste valeur sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

Résultat de la comptabilité de couverture

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|------------------------------|--|--|---|--|--|---|
| | Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture) | | | Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture) | | |
| | Variation de juste valeur sur les instruments de couverture (y compris cessations de couverture) | Variation de juste valeur sur les éléments couverts (y compris cessations de couverture) | Part de l'inefficacité de la couverture | Variation de juste valeur sur les instruments de couverture (y compris cessations de couverture) | Variation de juste valeur sur les éléments couverts (y compris cessations de couverture) | Part de l'inefficacité de la couverture |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Taux d'intérêt | - 45 389 | 45 733 | 344 | - 56 270 | 57 202 | 932 |
| Change | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - |
| Total | - 45 389 | 45 733 | 344 | - 56 270 | 57 202 | 932 |

➤ Couverture de flux de trésorerie et d'investissements nets à l'étranger

Instruments dérivés de couverture

| | 31/12/2020 | | | | 31/12/2019 | | | |
|--|------------------|--------|---|-------------------|------------------|--------|---|-------------------|
| | Valeur comptable | | Variations de la juste valeur sur la période (y compris cessation de couverture au cours de la période) | Montant notionnel | Valeur comptable | | Variations de la juste valeur sur la période (y compris cessation de couverture au cours de la période) | Montant notionnel |
| | Actif | Passif | | | Actif | Passif | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Couverture de flux de trésorerie | | | | | | | | |
| Marchés organisés | - | - | - | - | - | - | - | |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | |
| Marchés de gré à gré | - | - | - | - | - | - | - | |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | |
| Change | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments fermes | - | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments conditionnels | - | - | - | - | - | - | - | |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total des micro-couvertures de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | - | - | |
| Couverture de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - | - | 727 |
| Couverture de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de change | - | - | - | - | - | - | - | |
| Total des macro-couvertures de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | - | - | 727 |
| Total de la couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | - | - | 727 |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | - | - | - | - | - | - | - | |

Les variations de juste valeur des dérivés de couverture sont comptabilisées au sein du poste « Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres » à l'exception de la part inefficace de la relation de couverture qui est comptabilisée au sein du poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » au compte de résultat.

Résultat de la comptabilité de couverture

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture) | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | Résultat net (Résultat de la comptabilité de couverture) |
| | Montant de la part efficace de la relation de couverture comptabilisé sur la période | Montant comptabilisé en capitaux propres recyclables transférés en résultat au cours de la période | Montant de la part inefficace de la couverture | Montant de la part efficace de la relation de couverture comptabilisé sur la période | Montant comptabilisé en capitaux propres recyclables transférés en résultat au cours de la période | Montant de la part inefficace de la couverture |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | - |
| Taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - |
| Change | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - |
| Total de la couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - | - | - |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | - | - | - | - | - | - |
| Total de la couverture de flux de trésorerie et d'investissement net dans une activité à l'étranger | - | - | - | - | - | - |

3.5 Risques opérationnels

(cf. Rapport de gestion 5.2.3)

3.6 Gestion du capital et ratios réglementaires

Conformément au règlement européen 575/2013¹ (CRR), la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est soumise au respect du ratio de solvabilité, de levier et de liquidité.

La gestion des fonds propres de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens de la directive européenne 2013/36² et du règlement européen 575/2013, applicables depuis le 1er janvier 2014, et exigés par les autorités compétentes, la Banque centrale européenne (BCE) et l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

Ce dispositif prudentiel consiste notamment à renforcer la qualité et la quantité des fonds propres réglementaires requis, à mieux appréhender les risques, à inclure des coussins de fonds propres et des exigences supplémentaires en matière de la liquidité et du levier.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- les fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1), déterminés à partir des capitaux propres retraités, notamment de certains instruments de capital qui sont classés en *Additional Tier 1* (AT1), et de déductions des immobilisations incorporelles ;
- les fonds propres de catégorie 1 ou *Tier 1*, constitués du *Common Equity Tier 1* et des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 ou *Additional Tier 1* perpétuels ;
- les fonds propres globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 composés d'instruments subordonnés ayant une maturité minimale à l'émission de 5 ans.

Pour être reconnus en fonds propres, les instruments de catégorie 1 et de catégorie 2 doivent répondre à des critères d'inclusion exigeants. Si d'anciens instruments ne sont pas ou plus éligibles, ils font l'objet d'une clause de "grand-père" permettant de les éliminer des fonds propres de façon progressive.

Les déductions relatives aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent respectivement selon le type de l'instrument sur les montants du CET1, du *Tier 1* (AT1) et du *Tier 2*. Elles s'appliquent également aux détentions dans le secteur des assurances, quand l'établissement ne bénéficie pas de la dérogation conglomérat financier".

En 2020 comme en 2019 et selon la réglementation en vigueur, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a respecté les exigences réglementaires.

¹ Complété en juin 2019 par le règlement (UE) 2019/876 et en juin 2020 par le règlement (UE) 2020/873

² Complétée en juin 2019 par la directive (UE) 2019/878

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> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------|------------------|
| Sur les actifs financiers au coût amorti | 206 201 | 213 694 |
| Opérations avec les établissements de crédit | 2 017 | 2 034 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | 16 195 | 13 663 |
| Opérations avec la clientèle | 182 971 | 192 617 |
| Opérations de location-financement | - | - |
| Titres de dettes | 5 018 | 5 380 |
| Sur les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 885 | 1 463 |
| Opérations avec les établissements de crédit | - | - |
| Opérations avec la clientèle | - | - |
| Titres de dettes | 885 | 1 463 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | 5 729 | 8 395 |
| Autres intérêts et produits assimilés | - | - |
| Produits d'intérêts (1) (2) | 212 815 | 223 552 |
| Sur les passifs financiers au coût amorti | - 58 683 | - 69 605 |
| Opérations avec les établissements de crédit | - 1 795 | - 1 456 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | - 49 474 | - 50 125 |
| Opérations avec la clientèle | - 7 258 | - 18 307 |
| Opérations de location-financement | - | - |
| Dettes représentées par un titre | - 156 | 283 |
| Dettes subordonnées | - | - |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | - 35 600 | - 46 106 |
| Autres intérêts et charges assimilées | - 161 | - 295 |
| Charges d'intérêts | - 94 444 | - 116 006 |

(1) dont 1 136 milliers d'euros sur créances dépréciées (Bucket 3) au 31 décembre 2020 contre 2 673 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

(2) dont 5 386 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat au 31 décembre 2020 contre 5 278 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Le montant des intérêts négatifs enregistré en produits d'intérêts s'élève à 12 269 milliers d'euros, ce montant concerne principalement les emprunts en blanc et les avances reçues de CASA. Le montant des intérêts négatifs enregistré en charges d'intérêts est de 973 milliers d'euros, il correspond principalement aux intérêts liés au fonctionnement de notre compte banque CASA..

4.2 Produits et charges de commissions

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 327 | - 85 | 242 | 275 | - 107 | 168 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 13 378 | - 13 109 | 269 | 16 726 | - 11 125 | 5 601 |
| Sur opérations avec la clientèle | 4 506 | - 734 | 3 772 | 36 625 | - 750 | 35 875 |
| Sur opérations sur titres | - | - | - | - | - | - |
| Sur opérations de change | 99 | - | 99 | 159 | - | 159 |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan | 20 | - | 20 | 229 | - | 229 |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 110 049 | - 9 175 | 100 874 | 81 410 | - 9 024 | 72 386 |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues | 1 426 | - 111 | 1 315 | 1 783 | - 96 | 1 687 |
| Total Produits et charges de commissions | 129 805 | - 23 214 | 106 591 | 137 207 | - 21 102 | 116 105 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Dividendes reçus | 860 | 2 038 |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur actif/passif détenus à des fins de transaction | - 1 145 | - 7 093 |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat | 97 | 43 |
| Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur instruments de dette ne remplissant pas les critères SPPI | 1 412 | 11 450 |
| 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 (1) | - | - |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 550 | 572 |
| Résultat de la comptabilité de couverture | 344 | 932 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 2 118 | 7 942 |

(1) Hors spread de crédit émetteur pour les passifs à la juste valeur par résultat sur option concernés

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|---|----------------|------------------|------------|----------------|------------------|------------|
| | Profits | Pertes | Net | Profits | Pertes | Net |
| Couverture de juste valeur | 78 962 | - 78 834 | 128 | 71 586 | - 71 585 | 1 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | 38 593 | - 35 220 | 3 373 | 37 421 | - 31 536 | 5 885 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couverture) | 40 369 | - 43 614 | - 3 245 | 34 165 | - 40 049 | - 5 884 |
| Couverture de flux de trésorerie | 550 | - 550 | - | - | - | - |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | 550 | - 550 | - | - | - | - |
| Couverture d'investissements nets dans une activité à l'étranger | - | - | - | - | - | - |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | 550 | - 550 | - | - | - | - |
| Couverture de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 274 294 | - 274 078 | 216 | 192 473 | - 191 542 | 931 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 158 263 | - 115 903 | 42 360 | 121 895 | - 70 578 | 51 317 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 116 031 | - 158 175 | - 42 144 | 70 578 | - 120 964 | - 50 386 |
| Couverture de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | - | - | - | - | - | - |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | - | - | - | - | - | - |
| Total Résultat de la comptabilité de couverture | 353 806 | - 353 462 | 344 | 264 059 | - 263 127 | 932 |

Le détail du résultat de la comptabilité de couverture par type de relation (Couverture de juste valeur, Couverture de flux de trésorerie,...) est présenté dans la note 3.4 "Comptabilité de couverture".

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|---------------|
| Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables (1) | 1 236 | 147 |
| Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes) (2) | 4 948 | 25 401 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres | 6 184 | 25 548 |

(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 de 22104 milliers d'euros.

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| SACAM ASSURANCE CAUTION | 31 |
| SACAM DEVELOPPEMENT | 145 |
| SACAM IMMOBILIER | 79 |
| SACAM INTERNATIONAL | 212 |
| SACAM MUTUALISATION | 4 354 |
| SACAM PARTICIPATIONS | 127 |
| SAS LA BOETIE | 17 156 |
| STÉ D'ECO MIXTE IMMO DE LA VALLÉE | - |
| Total | 22 104 |

4.5 Produits (charges) nets des autres activités

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| 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 | 269 | - 146 |
| Autres produits (charges) nets | 6 352 | 6 416 |
| Produits (charges) des autres activités | 6 621 | 6 270 |

4.6 Charges générales d'exploitation

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Charges de personnel | - 99 638 | - 100 200 |
| Impôts, taxes et contributions réglementaires (1) | - 8 330 | - 6 752 |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | - 53 711 | - 59 159 |
| Charges générales d'exploitation | - 161 679 | - 166 111 |

(1) Dont 2565 milliers d'euros comptabilisés au titre du fonds de résolution au 31 décembre 2020.

Honoraires des commissaires aux comptes

La répartition par cabinet et par type de mission des honoraires des commissaires aux comptes des sociétés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 intégrées globalement est la suivante au titre de 2020 :

Collège des Commissaires aux comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

| <i>(en milliers d'euros hors taxes)</i> | KPMG | | EY | | Total 2020 |
|--|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 73 | 77 | 93 | 92 | 166 |
| Emetteur | 73 | 77 | 77 | 77 | 150 |
| Filiales intégrées globalement | - | - | 16 | 15 | 16 |
| Services autres que la certification des comptes | 8 | 4 | 15 | 24 | 23 |
| Emetteur | 8 | 4 | 15 | 24 | 23 |
| Filiales intégrées globalement | - | - | - | - | - |
| Total | 81 | 81 | 108 | 116 | 189 |

Le montant total des honoraires de KPMG, commissaire aux comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 81 milliers d'euros, dont 73 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et ses filiales, et 8 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (lettres de confort, procédures convenues, attestations, consultations, etc.).

Le montant total des honoraires de EY, commissaire aux comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 108 milliers d'euros, dont 93 milliers d'euros au titre la mission de certification des comptes de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et ses filiales, et 15 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (lettres de confort, procédures convenues, attestations, revue de conformité de déclarations fiscales, consultations, etc.).

Autres Commissaires aux comptes intervenant sur les sociétés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, consolidées par intégration globale

| <i>(en milliers d'euros hors taxes)</i> | PWC | | Deloitte | | Total 2020 |
|---|----------|----------|----------|----------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés | 7 | 6 | - | 2 | 7 |
| Services autres que la certification des comptes (1) | - | - | - | - | - |
| Total | 7 | 6 | - | 2 | 7 |

(1) Les services autres que la certification des comptes recensés correspondent aux missions réalisées par ces cabinets dans les sociétés où ils sont commissaires aux

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dotations aux amortissements | - 13 509 | - 10 411 |
| Immobilisations corporelles (1) | - 13 431 | - 10 345 |
| Immobilisations incorporelles | - 78 | - 66 |
| Dotations (reprises) aux dépréciations | 83 | - 64 |
| Immobilisations corporelles | 83 | - 64 |
| Immobilisations incorporelles | - | - |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | - 13 426 | - 10 475 |

(1) Dont 2326 milliers d'euros comptabilisés au titre de l'amortissement du droit d'utilisation au 31 décembre 2020.

4.8 Coût du risque

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------|----------------|
| Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan sains (Bucket 1 et Bucket 2) (A) | - 9 990 | 569 |
| Bucket 1 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir | - 12 378 | - 113 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | 32 |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | - 12 194 | 368 |
| Engagements par signature | - 184 | - 513 |
| Bucket 2 : Pertes évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie | 2 388 | 682 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | - |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | 1 560 | 622 |
| Engagements par signature | 828 | 60 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations sur actifs et provisions sur engagements hors bilan dépréciés (Bucket 3) (B) | 104 | - 7 271 |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | - | - |
| Instruments de dettes comptabilisés au coût amorti | 121 | - 5 523 |
| Engagements par signature | - 17 | - 1 748 |
| Autres actifs (C) | - 11 | - 10 |
| Risques et charges (D) | 753 | 3 106 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions (E)= (A)+ (B)+ (C)+ (D) | - 9 144 | - 3 606 |
| 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 | - 241 | - 349 |
| Récupérations sur prêts et créances | 336 | 333 |
| comptabilisés au coût amorti | 336 | 333 |
| comptabilisés en capitaux propres recyclables | - | - |
| Décotes sur crédits restructurés | - 23 | - 20 |
| Pertes sur engagements par signature | - | - |
| Autres pertes (1) | - 630 | - 50 |
| Autres produits (2) | 596 | - |
| Coût du risque | - 9 106 | - 3 692 |

Au 31 décembre 2020, le coût du risque crédits de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 représente une charge de -10M€, il est essentiellement constitué de la dépréciation sur les pertes attendues de crédits sur 12 mois (Bucket 1) et de la dépréciation des pertes attendues à maturité (Bucket 2).

- (1) Dont 596 milliers d'euros relatifs à l'appel de la garantie Switch Assurance, versés à Crédit Agricole S.A. en septembre 2020 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.
- (2) Dont 596 milliers d'euros relatifs au retour à meilleure fortune de la garantie Switch Assurance, comptabiliser en produit à recevoir de Crédit Agricole S.A. en décembre 2020 suite à la hausse 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.

4.9 Gains ou pertes nets sur autres actifs

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | - 553 | - 610 |
| Plus-values de cession | 121 | 275 |
| Moins-values de cession | - 674 | - 885 |
| Titres de capitaux propres consolidés | - | - |
| Plus-values de cession | - | - |
| Moins-values de cession | - | - |
| Produits (charges) nets sur opérations de regroupement | - | - |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | - 553 | - 610 |

4.10 Impôts

Charge d'impôt

| <i>En milliers d'euros</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Charge d'impôt courant | - 20 296 | - 20 253 |
| Charge d'impôt différé | 3 698 | 2 587 |
| Total Charge d'impôt | - 16 598 | - 17 666 |

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

Au 31 décembre 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 | 55 121 | 32,02% | - 17 650 |
| Effet des différences permanentes | | | 301 |
| 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 | | | - 1 671 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | - |
| Changement de taux | | | - |
| Effet des autres éléments | | | 2 422 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 30,11% | - 16 598 |

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 2020.

Le total des impôts différés relatifs aux éléments imputés dans les capitaux propres s'élèvent à 1 248 milliers d'euros au 31 décembre 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 |
| Taux et charge effectifs d'impôt | | 21,41% | - 17 666 |

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.

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------------|----------------|
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | |
| Gains et pertes sur écarts de conversion | - | - |
| Ecart de réévaluation de la période | - | - |
| Transferts en résultat | - | - |
| Autres variations | - | - |
| Gains et pertes sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | 1 466 | 1 170 |
| Ecart de réévaluation de la période | 2 699 | 1 348 |
| Transferts en résultat | - 1 236 | - 147 |
| Autres variations | 3 | - 31 |
| Gains et pertes sur instruments dérivés de couverture | - | - |
| Ecart de réévaluation de la période | - | - |
| Transferts en résultat | - | - |
| Autres variations | - | - |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | - | - |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables hors entreprises mises en équivalence | - 379 | - 304 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables des entreprises mises en équivalence | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables sur activités abandonnées | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | 1 087 | 866 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | - 328 | - 1 204 |
| Gains et pertes sur passifs financiers attribuables aux variations du risque de crédit propre | - | - |
| Ecart de réévaluation de la période | - | - |
| Transferts en réserves | - | - |
| Autres variations | - | - |
| Gains et pertes sur instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables | - 45 331 | 43 456 |
| Ecart de réévaluation de la période | - 45 331 | 43 576 |
| Transferts en réserves | - | 13 |
| Autres variations | - | - 133 |
| Gains et pertes avant impôt comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | - | - |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 1 903 | - 1 072 |
| Impôts sur les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables des entreprises mises en équivalence | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables sur activités abandonnées | - | - |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | - 43 756 | 41 180 |
| Gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres | - 42 669 | 42 046 |
| Dont part du Groupe | - 42 669 | 42 046 |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | - | - |

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

| | 31/12/2019 | | | | Variation | | | | 31/12/2020 | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|--------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|
| | 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> | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 1 466 | - 379 | 1 087 | 1 087 | - 2 663 | 688 | - 1 975 | - 1 975 |
| 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 | 1 466 | - 379 | 1 086 | 1 087 | - 2 663 | 688 | - 1 975 | - 1 975 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | - 4 129 | 1 067 | - 3 061 | - 3 062 | 1 466 | - 379 | 1 086 | 1 087 | - 2 663 | 688 | - 1 975 | - 1 975 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes actuariels sur avantages post emploi | - 5 396 | 1 394 | - 4 002 | - 4 002 | - 328 | 84 | - 244 | - 244 | - 5 724 | 1 478 | - 4 246 | - 4 246 |
| 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 | - 45 331 | 1 819 | - 43 512 | - 43 512 | 113 588 | - 3 311 | 110 277 | 110 277 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables hors entreprises mises en équivalence | 153 523 | - 3 736 | 149 787 | 149 787 | - 45 659 | 1 903 | - 43 756 | - 43 756 | 107 864 | - 1 833 | 106 031 | 106 031 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | 153 523 | - 3 736 | 149 787 | 149 787 | - 45 659 | 1 903 | - 43 756 | - 43 756 | 107 864 | - 1 833 | 106 031 | 106 031 |
| GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES | 149 394 | - 2 669 | 146 726 | 146 725 | - 44 193 | 1 524 | - 42 670 | - 42 669 | 105 201 | - 1 145 | 104 056 | 104 056 |

| | 31/12/2018 | | | | Variation | | | | 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> | | | | | | | | | | | | |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | | | | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables | - 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 non recyclables | | | | | | | | | | | | |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables | 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 CAPITALS PROPRES | 105 972 | - 1 293 | 104 680 | 104 679 | 43 422 | - 1 376 | 42 046 | 42 046 | 149 394 | - 2 669 | 146 726 | 146 725 |

5 Informations sectorielles

Définition des secteurs opérationnels

En application d'IFRS 8, les informations présentées sont fondées sur le reporting interne utilisé par la Direction générale pour le pilotage de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, l'évaluation des performances et l'affectation des ressources aux secteurs opérationnels identifiés.

Les secteurs opérationnels présentés dans le reporting interne correspondant aux métiers de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 et conformes à la nomenclature en usage au sein du groupe Crédit Agricole S.A., sont les suivants :

- Banque de proximité en France
- Banque de proximité à l'international
- Gestion de l'épargne et assurances
- Services financiers spécialisés
- Grandes clientèles
- Activité hors métiers

L'intégralité de l'activité de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 se situe dans un seul secteur et une seule zone géographique : le secteur « Banque de proximité en France ». Ceci implique que les ventilations par secteur d'activité ou zone géographique ne sont pas applicables.

6 Notes relatives au bilan

6.1 Caisse, banques centrales

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|------------------------------|---------------|----------|---------------|----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 49 395 | - | 38 765 | - |
| Banques centrales | 5 907 | - | 47 238 | - |
| Valeur au bilan | 55 302 | - | 86 003 | - |

6.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

Actifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 3 598 | 2 357 |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 217 362 | 184 316 |
| Instruments de capitaux propres | 515 | 418 |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI | 216 847 | 183 898 |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - |
| Valeur au bilan | 220 960 | 186 673 |
| Dont Titres prêtés | - | - |

Actifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Instruments de capitaux propres | - | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - |
| Titres de dettes | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | - | - |
| OPCVM | - | - |
| Prêts et créances | - | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | - |
| Créances sur la clientèle | - | - |
| Titres reçus en pension livrée | - | - |
| Valeurs reçues en pension | - | - |
| Instruments dérivés | 3 598 | 2 357 |
| Valeur au bilan | 3 598 | 2 357 |

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> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - |
| Titres de participation non consolidés | 515 | 418 |
| Total Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat | 515 | 418 |

Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Titres de dettes | 215 188 | 182 199 |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 718 | 1 734 |
| OPCVM | 213 470 | 180 465 |
| Prêts et créances | 1 659 | 1 699 |
| Créances sur les établissements de crédit | - | - |
| Créances sur la clientèle | 1 659 | 1 699 |
| Titres reçus en pension livrée | - | - |
| Valeurs reçues en pension | - | - |
| Total Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI à la juste valeur par résultat | 216 847 | 183 898 |

Passifs financiers à la juste valeur par résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 5 837 | 4 277 |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - |
| Valeur au bilan | 5 837 | 4 277 |

Passifs financiers détenus à des fins de transaction

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 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 | 5 837 | 4 277 |
| Valeur au bilan | 5 837 | 4 277 |

Une information détaillée sur les instruments dérivés de transaction est fournie dans la note 3.2 relative au risque de marché, notamment sur taux d'intérêt.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'enregistre pas d'impact au titre du risque crédit propre.

6.3 Instruments dérivés de couverture

L'information détaillée est fournie à la note 3.4 "Comptabilité de couverture".

6.4 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 308 506 | 2 746 | - 5 409 | 265 786 | 1 226 | - 5 355 |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 772 064 | 123 978 | - 10 390 | 832 100 | 165 447 | - 6 526 |
| Total | 1 080 570 | 126 724 | - 15 799 | 1 097 886 | 166 673 | - 11 881 |

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

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes | Valeur au bilan | Gains latents | Pertes latentes |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Effets publics et valeurs assimilées | 31 291 | 974 | - 66 | 27 683 | 359 | - 1 007 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 277 215 | 1 772 | - 5 343 | 238 103 | 867 | - 4 348 |
| Total des titres de dettes | 308 506 | 2 746 | - 5 409 | 265 786 | 1 226 | - 5 355 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | - | - | - | - | - | - |
| Total des prêts et créances | - | - | - | - | - | - |
| Total Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 308 506 | 2 746 | - 5 409 | 265 786 | 1 226 | - 5 355 |
| Impôts sur les bénéfices | | - 709 | 1 397 | | - 316 | 1 383 |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables (nets d'impôts) | | 2 037 | - 4 012 | | 910 | - 3 972 |

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

| | 31/12/2020 | | | 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 | 3 742 | - | - | 2 501 | - | - |
| Titres de participation non consolidés | 768 322 | 123 978 | - 10 390 | 829 599 | 165 447 | - 6 526 |
| Total Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 772 064 | 123 978 | - 10 390 | 832 100 | 165 447 | - 6 526 |
| Impôts sur les bénéfices | | - 3 311 | - | | - 5 128 | - |
| 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) | | 120 667 | - 10 390 | | 160 319 | - 6 526 |

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

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 | | |
|--|--|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|--|
| | Juste Valeur à la date de décomptabilisation | Gains cumulés réalisés ⁽¹⁾ | Pertes cumulées réalisées ⁽¹⁾ | Juste Valeur à la date de décomptabilisation | Gains cumulés réalisés ⁽¹⁾ | Pertes cumulées réalisées ⁽¹⁾ |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - | - | - | - |
| Titres de participation non consolidés | - | - | - | - 13 | - | - 13 |
| Total Placements dans des instruments de capitaux propres | - | - | - | - 13 | - | - 13 |
| Impôts sur les bénéfices | | - | - | | - | - |
| 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) | | - | - | | - | - 13 |

6.5 Actifs financiers au coût amorti

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 956 640 | 435 442 |
| Prêts et créances sur la clientèle (1) | 10 614 646 | 9 679 198 |
| Titres de dettes | 496 318 | 513 845 |
| Valeur au bilan | 12 067 604 | 10 628 485 |

(1) Au 31 décembre 2020, dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID19, le montant des encours de prêts garantis par l'Etat (PGE) accordés par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 357 millions d'euros et celui des reports d'échéances d'encours de à la clientèle à 218 millions d'euros (dont 13 millions d'euros d'échéances d'encours de prêts reportées).

Prêts et créances sur les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et prêts | 6 298 | 15 228 |
| <i>dont comptes ordinaires débiteurs non douteux (1)</i> | 6 298 | 15 228 |
| <i>dont comptes et prêts au jour le jour non douteux (1)</i> | - | - |
| Valeurs reçues en pension | - | - |
| Titres reçus en pension livrée | 299 | 45 |
| Prêts subordonnés | 1 165 | 1 165 |
| Autres prêts et créances | - | - |
| Valeur brute | 7 762 | 16 438 |
| Dépréciations | - | - 1 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès des établissements de crédit | 7 762 | 16 437 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires | 540 232 | 183 067 |
| Titres reçus en pension livrée | 194 401 | - |
| Comptes et avances à terme | 214 245 | 235 938 |
| Prêts subordonnés | - | - |
| Total Prêts et créances internes au Crédit Agricole | 948 878 | 419 005 |
| Valeur au bilan | 956 640 | 435 442 |

(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> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|------------------|
| Opérations avec la clientèle | | |
| Créances commerciales | 4 349 | 7 624 |
| Autres concours à la clientèle | 10 708 591 | 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 | 24 439 | 6 628 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 28 391 | 31 645 |
| Valeur brute | 10 765 770 | 9 841 811 |
| Dépréciations | - 151 124 | - 162 613 |
| Valeur nette des prêts et créances auprès de la clientèle | 10 614 646 | 9 679 198 |
| Opérations de location-financement | | |
| Location-financement immobilier | - | - |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | - | - |
| Valeur brute | - | - |
| Dépréciations | - | - |
| Valeur nette des opérations de location-financement | - | - |
| Valeur au bilan | 10 614 646 | 9 679 198 |

Titres de dettes

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 106 156 | 107 328 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 390 243 | 406 719 |
| Total | 496 399 | 514 047 |
| Dépréciations | - 81 | - 202 |
| Valeur au bilan | 496 318 | 513 845 |

6.6 Actifs transférés non décomptabilisés ou décomptabilisés avec implication continue

Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2020

| Nature des actifs transférés | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité | | | | | | | | | | | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité | | |
|--|---|---|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|---|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---|---|---------------------------------------|
| | Actifs transférés | | | | | Passifs associés | | | | | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication continue) | Valeur comptable des passifs associés |
| | Valeur comptable | dont titrisations (non déconsolidantes) | dont pensions livrées | dont autres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | dont titrisations (non déconsolidantes) | dont pensions livrées | dont autres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2) | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | 261 696 | 48 317 | 213 379 | - | 263 500 | 254 840 | 42 860 | 211 980 | - | 254 356 | 9 144 | - | - | - |
| Titres de dettes | 213 379 | - | 213 379 | - | 213 379 | 211 980 | - | 211 980 | - | 211 980 | 1 399 | - | - | - |
| Prêts et créances | 48 317 | 48 317 | - | - | 50 121 | 42 860 | 42 860 | - | - | 42 376 | 7 745 | - | - | - |
| Total Actifs financiers | 261 696 | 48 317 | 213 379 | - | 263 500 | 254 840 | 42 860 | 211 980 | - | 254 356 | 9 144 | - | - | - |
| Opérations de location-financement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL ACTIFS TRANSFÉRÉS | 261 696 | 48 317 | 213 379 | - | 263 500 | 254 840 | 42 860 | 211 980 | - | 254 356 | 9 144 | - | - | - |

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral. [si concerné]

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'accord donnant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D.(d)).

Actifs transférés non décomptabilisés intégralement au 31 décembre 2019

| Nature des actifs transférés | Actifs transférés restant comptabilisés en totalité | | | | | | | | | | | Actifs transférés comptabilisés à hauteur de l'implication continue de l'entité | | |
|--|---|---|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|---|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------------|---|---|--------------------------------------|
| | Actifs transférés | | | | | Passifs associés | | | | | Actifs et passifs associés | Valeur comptable totale des actifs initiaux avant leur transfert | Valeur comptable de l'actif encore comptabilisée (implication continue) | Valeur comptable des passif associés |
| | Valeur comptable | dont titrisations (non déconsolidantes) | dont pensions livrées | dont autres (1) | Juste valeur (2) | Valeur comptable | dont titrisations (non déconsolidantes) | Dont pensions livrées | Dont autres (1) | Juste valeur (2) | Juste valeur nette (2) | | | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | 162 565 | 30 299 | 132 266 | - | 177 296 | 157 668 | 26 649 | 131 019 | - | 170 278 | 7 018 | - | - | - |
| Titres de dettes | 132 266 | - | 132 266 | - | 145 019 | 131 019 | - | 131 019 | - | 143 772 | 1 247 | - | - | - |
| Prêts et créances | 30 299 | 30 299 | - | - | 32 277 | 26 649 | 26 649 | - | - | 26 506 | 5 771 | - | - | - |
| Total Actifs financiers | 162 565 | 30 299 | 132 266 | - | 177 296 | 157 668 | 26 649 | 131 019 | - | 170 278 | 7 018 | - | - | - |
| Opérations de location-financement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL ACTIFS TRANSFÉRÉS | 162 565 | 30 299 | 132 266 | - | 177 296 | 157 668 | 26 649 | 131 019 | - | 170 278 | 7 018 | - | - | - |

(1) Dont les prêts de titres sans cash collatéral. [si concerné]

(2) Dans le cas où la "garantie de la ou des autres parties à l'accord donnant lieu aux passifs associés se limite aux actifs transférés" (IFRS 7.42D.(d)).

Titrisations

Les titrisations consolidées avec investisseurs externes constituent un transfert d'actifs au sens de l'amendement à IFRS 7. En effet, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a une obligation contractuelle indirecte de remettre aux investisseurs externes les flux de trésorerie des actifs cédés au fonds de titrisation (bien que ces actifs figurent au bilan de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 via la consolidation du fonds). Les créances cédées au fonds de titrisation servent de garantie aux investisseurs.

Les titrisations consolidées intégralement autosouscrites ne constituent pas un transfert d'actif au sens de la norme IFRS 7.

6.7 Expositions au risque souverain

Le périmètre des expositions souveraines recensées couvre les expositions à l'État, 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

| 31/12/2020 (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 | | | | | |
| Allemagne | - | - | 2 113 | 9 843 | 11 956 | - | 11 956 |
| Arabie Saoudite | - | - | - | - | - | - | - |
| Argentine | - | - | - | - | - | - | - |
| Autriche | - | - | - | - | - | - | - |
| Brésil | - | - | - | - | - | - | - |
| Chine | - | - | - | - | - | - | - |
| Chypre | - | - | - | - | - | - | - |
| Egypte | - | - | - | - | - | - | - |
| Espagne | - | - | - | - | - | - | - |
| Etats-Unis | - | - | - | - | - | - | - |
| France | - | - | 26 592 | 96 306 | 122 898 | - | 122 898 |
| Grèce | - | - | - | - | - | - | - |
| Hong Kong | - | - | - | - | - | - | - |
| Iran | - | - | - | - | - | - | - |
| Irlande | - | - | - | - | - | - | - |
| Italie | - | - | - | - | - | - | - |
| Japon | - | - | - | - | - | - | - |
| Liban | - | - | - | - | - | - | - |
| Lituanie | - | - | - | - | - | - | - |
| Luxembourg | - | - | 514 | - | 514 | - | 514 |
| Maroc | - | - | - | - | - | - | - |
| Pays-Bas | - | - | 2 072 | - | 2 072 | - | 2 072 |
| Pologne | - | - | - | - | - | - | - |
| Royaume-Uni | - | - | - | - | - | - | - |
| Russie | - | - | - | - | - | - | - |
| Syrie | - | - | - | - | - | - | - |
| Turquie | - | - | - | - | - | - | - |
| Ukraine | - | - | - | - | - | - | - |
| Venezuela | - | - | - | - | - | - | - |
| Yémen | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres pays souverains | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | 31 291 | 106 149 | 137 440 | - | 137 440 |

| 31/12/2019 (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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Liban | - | - | - | - | - | - | - |
| Lituanie | - | - | - | - | - | - | - |
| Maroc | - | - | - | - | - | - | - |
| Pologne | - | - | - | - | - | - | - |
| Royaume-Uni | - | - | - | - | - | - | - |
| Russie | - | - | - | - | - | - | - |
| Syrie | - | - | - | - | - | - | - |
| Turquie | - | - | - | - | - | - | - |
| Ukraine | - | - | - | - | - | - | - |
| Venezuela | - | - | - | - | - | - | - |
| Yémen | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres pays souverains | - | - | 4 252 | 9 795 | 14 047 | - | 14 047 |
| Total | - | - | 27 683 | 107 300 | 134 983 | - | 134 983 |

6.8 Passifs financiers au coût amorti

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dettes envers les établissements de crédit | 7 058 459 | 6 317 402 |
| Dettes envers la clientèle | 4 699 941 | 3 962 550 |
| Dettes représentées par un titre | 228 698 | 251 051 |
| Valeur au bilan | 11 987 098 | 10 531 003 |

Dettes envers les établissements de crédit

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Etablissements de crédit | | |
| Comptes et emprunts | 1 484 | 1 305 |
| <i>dont comptes ordinaires créditeurs (1)</i> | - | 2 |
| <i>dont comptes et emprunts au jour le jour (1)</i> | - | - |
| Valeurs données en pension | - | - |
| Titres donnés en pension livrée | 211 978 | 143 772 |
| Total | 213 462 | 145 077 |
| Opérations internes au Crédit Agricole | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 36 | 96 011 |
| Titres donnés en pension livrée | 194 410 | - |
| Comptes et avances à terme | 6 650 551 | 6 076 314 |
| Total | 6 844 997 | 6 172 325 |
| Valeur au bilan | 7 058 459 | 6 317 402 |

(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> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 4 107 800 | 3 230 219 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 48 723 | 50 296 |
| Autres dettes envers la clientèle | 543 418 | 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 | - | - |
| Valeur au bilan | 4 699 941 | 3 962 550 |

Dettes représentées par un titre

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Bons de caisse | - | - |
| Titres du marché interbancaire | - | - |
| Titres de créances négociables | 185 838 | 224 402 |
| Emprunts obligataires | 42 860 | 26 649 |
| Autres dettes représentées par un titre | - | - |
| Valeur au bilan | 228 698 | 251 051 |

6.9 Informations sur la compensation des actifs et des passifs financiers

Compensation – Actifs financiers

| Nature des instruments financiers | 31/12/2020 | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
| | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Dérivés (1) | 9 279 | - | 9 279 | 5 976 | - | 3 303 |
| Prises en pension de titres (2) | 194 700 | - | 194 700 | 194 693 | - | 7 |
| Prêts de titres | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 203 979 | - | 203 979 | 200 669 | - | 3 310 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation représente 99,99 % des dérivés à l'actif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation représente 100 % des prises en pension de titres à l'actif à la date d'arrêté.

| Nature des instruments financiers | 31/12/2019 | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | Effets de compensation sur les actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
| | Montants bruts des actifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des passifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des actifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers reçus en garantie, dont dépôt de garantie | |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Dérivés (1) | 10 358 | - | 10 358 | 7 230 | - | 3 128 |
| Prises en pension de titres (2) | 45 | - | 45 | 39 | - | 6 |
| Prêts de titres | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Total des actifs financiers soumis à compensation | 10 403 | - | 10 403 | 7 269 | - | 3 134 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation représente 99,98 % de dérivés à l'actif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des prises en pension de titres soumis à compensation représente 100 % des prises en pension de titres à l'actif à la date d'arrêté.

Compensation – Passifs financiers

| Nature des instruments financiers (en milliers d'euros) | 31/12/2020 | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
| | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| Dérivés (1) | 204 823 | - | 204 823 | 5 976 | 197 343 | 1 504 |
| Mises en pension de titres (2) | 406 388 | - | 406 388 | 194 693 | 157 260 | 54 435 |
| Emprunts de titres | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 611 211 | - | 611 211 | 200 669 | 354 603 | 55 939 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation représente 99,99 % des dérivés au passif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des mises en pension de titres soumis à compensation représente 100 % des mises en pension de titres au passif à la date d'arrêté.

| Nature des instruments financiers (en milliers d'euros) | 31/12/2019 | | | | | |
|--|---|---|---|---|---|---|
| | Effets de compensation sur les passifs financiers relevant de convention-cadre de compensation et autres accords similaires | | | | | |
| | Montants bruts des passifs comptabilisés avant tout effet de compensation | Montants bruts des actifs effectivement compensés comptablement | Montants nets des passifs financiers présentés dans les états de synthèse | Autres montants compensables sous conditions | | Montant net après l'ensemble des effets de compensation |
| | | | | Montants bruts des actifs financiers relevant de convention-cadre de compensation | Montants des autres instruments financiers donnés en garantie, dont dépôt de garantie | |
| Dérivés (1) | 160 781 | - | 160 781 | 7 230 | - | 153 551 |
| Mises en pension de titres (2) | 143 772 | - | 143 772 | 39 | - | 143 733 |
| Emprunts de titres | - | - | - | - | - | - |
| Autres instruments financiers | - | - | - | - | - | - |
| Total des passifs financiers soumis à compensation | 304 553 | - | 304 553 | 7 269 | - | 297 284 |

(1) Le montant des dérivés soumis à compensation représente 99,93 % des dérivés au passif à la date d'arrêté.

(2) Le montant des mises en pension de titres soumis à compensation représente 100 % des mises en pension de titres au passif à la date d'arrêté.

6.10 Actifs et passifs d'impôts courants et différés

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Impôts courants | 1 428 | 4 744 |
| Impôts différés | 30 466 | 25 498 |
| Total Actifs d'impôts courants et différés | 31 894 | 30 242 |
| Impôts courants | 190 | 170 |
| Impôts différés | - | - |
| Total Passifs d'impôts courants et différés | 190 | 170 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif | Impôts différés Actif | Impôts différés Passif |
| Décalages temporaires comptables-fiscaux | 34 348 | - | 31 972 | - |
| Charges à payer non déductibles | - | - | - | - |
| Provisions pour risques et charges non déductibles | 22 436 | - | 20 144 | - |
| Autres différences temporaires | 11 912 | - | 11 828 | - |
| Impôts différés sur réserves latentes | - 1 628 | - | - 3 074 | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - 3 383 | - 761 | - 4 731 | - 659 |
| Couverture de flux de trésorerie | - | - | - | - |
| Gains et pertes sur écarts actuariels | 1 755 | 761 | 1 657 | 659 |
| Gains et pertes sur variation du risque de crédit propre | - | - | - | - |
| Impôts différés sur résultat | - 2 254 | - | - 3 409 | - |
| Total Impôts différés | 30 466 | - | 25 498 | - |

Positions fiscales incertaines et contrôles fiscaux

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par des positions fiscales incertaines.

6.11 Comptes de régularisation actif, passif et divers

Comptes de régularisation et actifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Autres actifs | 267 667 | 230 730 |
| Comptes de stocks et emplois divers | 32 | 77 |
| Gestion collective des titres Livret de développement durable | - | - |
| Débiteurs divers (1) | 267 552 | 230 630 |
| Comptes de règlements | 83 | 23 |
| Capital souscrit non versé | - | - |
| Autres actifs d'assurance | - | - |
| Parts des réassureurs dans les provisions techniques | - | - |
| Comptes de régularisation | 55 584 | 85 360 |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 24 217 | 49 022 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | - | - |
| Produits à recevoir | 29 740 | 32 949 |
| Charges constatées d'avance | 796 | 788 |
| Autres comptes de régularisation | 831 | 2 601 |
| Valeur au bilan | 323 251 | 316 090 |

(1) dont 1632 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution Unique versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution Unique, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.

Comptes de régularisation et passifs divers

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Autres passifs (1) | 117 834 | 111 569 |
| Comptes de règlements | - | - |
| Créditeurs divers | 79 553 | 76 864 |
| Versements restant à effectuer sur titres | 28 077 | 22 688 |
| Autres passifs d'assurance | - | - |
| Dettes locatives (3) | 10 204 | 12 017 |
| Autres | - | - |
| Comptes de régularisation | 111 911 | 133 208 |
| Comptes d'encaissement et de transfert (2) | 24 630 | 38 279 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écarts | 4 | - |
| Produits constatés d'avance | 48 854 | 51 750 |
| Charges à payer | 35 654 | 36 668 |
| Autres comptes de régularisation | 2 769 | 6 511 |
| Valeur au bilan | 229 745 | 244 777 |

(1) Les montants indiqués incluent les dettes rattachées.

(2) Les montants sont indiqués en net.

(3) Tenant compte des effets de première application de la décision de l'IFRS IC du 26 novembre 2019 sur la durée des contrats de location IFRS 16, le solde des dettes locatives au bilan aurait été de 18491 milliers d'euros au 31/12/2019 (Cf. note 1.1 Normes applicables et comparabilité)

6.12 Immeubles de placement

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2020 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| Valeur brute | 4 719 | - | 4 | - 990 | - | 9 | 3 742 |
| Amortissements et dépréciations | - 2 210 | - | - 98 | 248 | - | - | - 2 060 |
| Valeur au bilan (1) | 2 509 | - | - 94 | - 742 | - | 9 | 1 682 |

(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 |
| Valeur au bilan (1) | 2 721 | - | - 212 | - | - | - | 2 509 |

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

Juste valeur des immeubles de placement

La valeur de marché des immeubles de placement comptabilisés au coût, établie "à dire d'expert", s'élève à 3 742 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 4 719 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------|--------------|--------------|
| Prix cotés sur des marchés actifs pour des instruments identiques | Niveau 1 | - | - |
| Valorisation fondée sur des données observables | Niveau 2 | 3 742 | 4 719 |
| Valorisation fondée sur des données non observables | Niveau 3 | - | - |
| Valeur de marché des immeubles de placement | | 3 742 | 4 719 |

Tous les immeubles de placement font l'objet d'une comptabilisation au coût au bilan.

6.13 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.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecarts de conversion | Autres mouvements (1) | 31/12/2020 |
|---|----------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | |
| Valeur brute | 191 133 | - | 13 133 | - 20 517 | - | 6 682 | 190 431 |
| Amortissements et dépréciations | - 77 859 | - | - 13 213 | 10 739 | - | - 224 | - 80 557 |
| Valeur au bilan | 113 274 | - | - 80 | - 9 778 | - | 6 458 | 109 874 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| Valeur brute | 11 521 | - | 70 | - 31 | - | - | 11 560 |
| Amortissements et dépréciations | - 9 776 | - | - 78 | 13 | - | - | - 9 841 |
| Valeur au bilan | 1 745 | - | - 8 | - 18 | - | - | 1 719 |

(1) Tenant compte des effets de première application de la décision de l'IFRS IC du 26 novembre 2019 sur la durée des contrats de location IFRS 16, le solde des droits d'utilisation au bilan aurait été de 18435 milliers d'euros au 31/12/2019 (contre 11968 milliers d'euros avant application de la décision IFRS IC) [Cf. note 1.1 Normes applicables et comparabilité].

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2018 | 01/01/2019 (1) | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecarts de conversion | Autres mouvements | 31/12/2019 |
|---|---------------|----------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation | | | | | | | | |
| Valeur brute | 151 276 | 15 197 | 895 | 41 473 | - 17 740 | - | 32 | 191 133 |
| Amortissements et dépréciations | - 78 480 | - 916 | - 633 | - 10 464 | 12 666 | - | - 32 | - 77 859 |
| Valeur au bilan | 72 796 | 14 281 | 262 | 31 009 | - 5 074 | - | - | 113 274 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | | | | |
| Valeur brute | 13 436 | - 3 733 | 1 785 | 66 | - 1 | - | - 32 | 11 521 |
| Amortissements et dépréciations | - 10 406 | 916 | - 250 | - 66 | - | - | 30 | - 9 776 |
| Valeur au bilan | 3 030 | - 2 817 | 1 535 | - | - 1 | - | - 2 | 1 745 |

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

6.14 Ecarts d'acquisition

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

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.

Le calcul de la valeur recouvrable a été reconduit au 31 décembre 2020 selon le même procédé d'extrapolation du chiffre d'affaires sur la base de coefficients de multiplication par type d'activité. Il n'a pas conduit à faire évoluer le montant de la dépréciation constatée au 30 juin 2020.

6.15 Provisions

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecarts de conversion | Autres mouvements | 31/12/2020 |
|---|---------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| Risques sur les produits épargne-logement | 14 587 | - | 2 378 | - | - 898 | - | - | 16 067 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 13 951 | - | 28 542 | - 3 | - 29 169 | - | - | 13 321 |
| Risques opérationnels | 1 984 | - | - | - | - 74 | - | - | 1 910 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 4 522 | - | 2 572 | - | - 3 826 | - | - 14 | 3 254 |
| Litiges divers | 3 752 | - | 451 | - 149 | - 884 | - | - | 3 170 |
| Participations | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Restructurations | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres risques | 2 984 | - | 2 613 | - 1 044 | - 2 351 | - | - | 2 202 |
| TOTAL | 41 780 | - | 36 556 | - 1 196 | - 37 202 | - | - 14 | 39 924 |

(1) Dont 3531 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 1068 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2018 | 01/01/2019 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecarts de conversion | Autres mouvements | 31/12/2019 |
|---|---------------|------------|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| 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 (1) | 3 887 | - | - | 2 395 | - | - 2 761 | 1 | 1 000 | 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 |
| TOTAL | 37 545 | - | 65 | 36 835 | - 2 028 | - 31 638 | 1 | 1 000 | 41 780 |

(1) Dont 2967 milliers d'euros au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, tels que détaillés dans la note 7.4, dont 920 milliers d'euros au titre de la provision pour médaille du travail.

Provision épargne-logement :

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 95 298 | 99 731 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 833 584 | 763 144 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 757 800 | 774 228 |
| Total plans d'épargne-logement | 1 686 682 | 1 637 102 |
| Total comptes épargne-logement | 179 790 | 170 867 |
| Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 1 866 472 | 1 807 969 |

Les encours de collecte, hors prime de l'Etat, sont des encours sur base d'inventaire à fin novembre 2020 pour les données au 31 décembre 2020 et à fin novembre 2019 pour les données au 31 décembre 2019.

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Plans d'épargne-logement | 429 | 645 |
| Comptes épargne-logement | 1 910 | 2 832 |
| Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 2 339 | 3 477 |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 81 | 751 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 8 569 | 8 131 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 7 418 | 5 705 |
| Total plans d'épargne-logement | 16 067 | 14 587 |
| Total comptes épargne-logement | - | - |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 16 067 | 14 587 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | Dotations | Reprises | Autres mouvements | 31/12/2020 |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Plans d'épargne-logement | 14 587 | 2 378 | - 898 | - | 16 067 |
| Comptes épargne-logement | - | - | - | - | - |
| Total Provision au titre des contrats épargne-logement | 14 587 | 2 378 | - 898 | - | 16 067 |

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

6.16 Dettes subordonnées

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

6.17 Capitaux propres

Composition du capital au 31 décembre 2020

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit agricole, aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de Certificats Coopératifs d'Investissement (CCI) et de Certificats Coopératifs d'Associés (CCA).

Conformément aux dispositions de l'IFRIC 2, la qualité de capital est reconnue aux parts sociales des coopératives dans la mesure où l'entité dispose d'un droit inconditionnel de refuser le remboursement des parts.

La cession des parts sociales étant soumise à l'agrément du conseil d'administration de la Caisse régionale, cette dernière caractéristique confirme par conséquent leur qualité de capital social au regard des normes IFRS.

Les CCI et/ou CCA sont des valeurs mobilières sans droit de vote émises pour la durée de la société et représentatives de droits pécuniaires attachés à une part de capital. Leur émission est régie par les titres II *quater* et *quinquies* de la loi du 10 septembre 1947.

A la différence des parts sociales, ils confèrent à leurs détenteurs un droit sur l'actif net de la société dans la proportion du capital qu'ils représentent.

Les CCI sont émis au profit de titulaires n'ayant pas à justifier de la qualité de sociétaire, et sont librement négociables.

Les CCA ne peuvent en revanche être souscrits et détenus que par les sociétaires de la Caisse régionale et des Caisses locales qui lui sont affiliées.

| | Nombre de titres au 31/12/2019 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Transfert de titres | Nombre de titres au 31/12/2020 | % du capital |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------|
| Répartition du capital de la Caisse Régionale | | | | | | |
| Certificats Coopératifs d'investissements (CCI) | 1 425 250 | - | - | - | 1 425 250 | 31,05% |
| Dont part du Public | 1 415 385 | - | - | - 2 497 | 1 412 888 | 30,78% |
| Dont part Sacam Mutualisation | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Dont part autodétenue | 9 865 | - | - | 2 497 | 12 362 | 0,27% |
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) | 1 165 535 | - | - | - | 1 165 535 | 25,39% |
| Dont part du Public | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 295 593 | - | - | - | 295 593 | 6,44% |
| Dont part Sacam Mutualisation | 869 942 | - | - | - | 869 942 | 18,95% |
| Parts sociales | 1 999 601 | - | - | - | 1 999 601 | 43,56% |
| Dont 47 Caisses Locales | 1 999 509 | - | - | - | 1 999 509 | 43,56% |
| Dont 15 administrateurs de la Caisse régionale | 90 | - | - | - | 90 | 0,00% |
| Dont Crédit Agricole S.A. | 1 | - | - | - | 1 | 0,00% |
| Dont Sacam Mutualisation | 1 | - | - | - | 1 | 0,00% |
| Dont Autres | - | - | - | - | - | 0,00% |
| Total | 4 590 386 | - | - | - | 4 590 386 | 100,00% |

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

Rémunération par titre de capital

Conformément à la norme IAS 33, une entité doit calculer le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère. Celui-ci doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation.

Ainsi qu'il est évoqué au paragraphe précédent, les capitaux propres de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont composés de parts sociales, de CCI et de CCA.

Conformément aux dispositions de l'article 14 de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 relative au statut de la coopération, la rémunération des parts sociales est au plus égale à la moyenne, sur les trois années civiles précédant la date de l'assemblée générale, du taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées, majorée de deux points, publié par le ministre chargé de l'économie.

La rémunération des CCI et CCA est quant à elle fixée annuellement par l'Assemblée générale des sociétaires et doit être au moins égale à celle des parts sociales.

Par conséquent, du fait des particularités liées au statut des sociétés coopératives à capital variable portant tant sur la composition des capitaux propres qu'aux caractéristiques de leur rémunération, les dispositions de la norme IAS 33 relative à la communication du résultat par action ne sont pas applicables.

Dividendes

Au titre de l'exercice 2020, le Conseil d'administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a décidé de proposer à l'Assemblée générale du 30 mars 2021 le paiement d'un dividende par part sociale de 3,30 euros et un taux d'intérêt de 2.30% sur les parts sociales, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale.

| Année de rattachement du dividende | Par CCI | Par CCA | Par part sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| | Montant Net | Montant Net | Montant Net |
| 2017 | 4,54 | 4,54 | 2,94% |
| 2018 | 4,37 | 4,37 | 2,92% |
| 2019 | 4,37 | 4,37 | 2,30% |
| Prévu 2020 | 3,30 | 3,30 | 2,30% |

Dividendes payés au cours de l'exercice

Les montants relatifs aux dividendes figurent dans le tableau de variation des capitaux propres. Ils s'élèvent à 11 321 milliers d'euros en 2020.

Affectations du résultat et fixation du dividende 2020

L'affectation du résultat la fixation et la mise en paiement du dividende 2020 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'administration à l'Assemblée générale de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 du 30 mars 2020.

Le texte de la résolution est le suivant :

| | (En Euros) |
|--|----------------------|
| BENEFICE 2020 à affecter | 50 366 306,06 |
| Dividende nets aux CCI (3,30 € net par titre) | 4 703 325,00 |
| Dividende nets aux CCA (3,30 € net par titre) | 3 846 265,50 |
| Intérêts Parts sociales Caisse Régionale (Taux de 2,30% net) | 735 853,17 |
| RESULTAT conservé | 41 080 862,39 |
| Affectation aux réserves: | |
| Réserves légales | 30 810 646,79 |
| Autres réserves | 10 270 215,60 |

Pour les Caisses Locales, l'affectation du résultat 2020 (en euros) est la suivante :

| | |
|---|-----------------------|
| Résultat des comptes individuels (exercice 2020) : | 1 836 217,74 € |
| Résultat distribué : | 1 582 460,38 € |
| <i>Intérêts Parts sociales Sociétaires (1,15 %)</i> | 1 582 460,38 € |
| Résultat conservé : | 253 757,36 € |
| <i>Réserves légales (75% du disponible)</i> | 190 318,02 € |
| <i>Autres réserves</i> | 63 439,34 € |

6.18 Ventilation des actifs et passifs financiers par échéance contractuelle

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

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

Les actions et autres titres à revenu variable sont par nature sans échéance contractuelle ; ils sont positionnés en "Indéterminée".

| | 31/12/2020 | | | | | |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Caisse, banques centrales | 55 302 | - | - | - | - | 55 302 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 10 | 52 | 2 578 | 2 653 | 215 667 | 220 960 |
| Instruments dérivés de couverture | - | 1 083 | 4 178 | 421 | - | 5 682 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 5 923 | 5 949 | 134 872 | 161 762 | 772 064 | 1 080 570 |
| Actifs financiers au coût amorti | 1 202 069 | 1 148 529 | 3 306 238 | 6 386 494 | 24 274 | 12 067 604 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 151 741 | | | | | 151 741 |
| Total Actifs financiers par échéance | 1 415 045 | 1 155 613 | 3 447 866 | 6 551 330 | 1 012 005 | 13 581 859 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 33 | 25 | 4 100 | 1 679 | - | 5 837 |
| Instruments dérivés de couverture | 772 | 208 | 32 493 | 165 537 | - | 199 010 |
| Passifs financiers au coût amorti | 5 460 805 | 1 761 316 | 3 106 338 | 1 658 639 | - | 11 987 098 |
| Dettes subordonnées | - | 3 | - | - | - | 3 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 3 909 | | | | | 3 909 |
| Total Passifs financiers par échéance | 5 465 519 | 1 761 552 | 3 142 931 | 1 825 855 | - | 12 195 857 |

| | 31/12/2019 | | | | | |
|--|------------------|----------------------|---------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Indéterminée | Total |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Caisse, banques centrales | 86 003 | - | - | - | - | 86 003 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 4 | 17 | 2 052 | 2 018 | 182 582 | 186 673 |
| Instruments dérivés de couverture | 94 | 1 801 | 3 346 | 2 762 | - | 8 003 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 8 | - | - | 265 778 | 832 100 | 1 097 886 |
| Actifs financiers au coût amorti | 637 385 | 854 788 | 3 107 466 | 6 022 323 | 6 523 | 10 628 485 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 111 797 | | | | | 111 797 |
| Total Actifs financiers par échéance | 835 291 | 856 606 | 3 112 864 | 6 292 881 | 1 021 205 | 12 118 847 |
| Banques centrales | - | - | - | - | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 36 | 4 | 2 052 | 2 111 | 74 | 4 277 |
| Instruments dérivés de couverture | 610 | 2 700 | 22 579 | 130 723 | - | 156 612 |
| Passifs financiers au coût amorti | 4 487 218 | 1 967 913 | 2 296 904 | 1 778 968 | - | 10 531 003 |
| Dettes subordonnées | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 5 512 | | | | | 5 512 |
| Total Passifs financiers par échéance | 4 493 379 | 1 970 617 | 2 321 535 | 1 911 802 | 74 | 10 697 407 |

7 Avantages au personnel et autres rémunérations

7.1 Détail des charges de personnel

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|-----------------|------------------|
| Salaires et traitements (1) | - 53 548 | - 53 985 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | - 6 159 | - 6 143 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | - 2 700 | - 2 600 |
| Autres charges sociales | - 21 487 | - 21 510 |
| Intéressement et participation | - 7 001 | - 7 518 |
| Impôts et taxes sur rémunération | - 8 743 | - 8 444 |
| Total Charges de personnel | - 99 638 | - 100 200 |

(1) Dont charges relatives aux paiements à base d'actions pour 342 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 13 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Dont indemnités liées à la retraite pour 219 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 218 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

Les salaires et traitements comprennent les charges relatives aux paiements à base d'actions, au titre de plans de stock-options, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a comptabilisé une charge de 342 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 13 milliers d'euros au 31 décembre 2019;

7.2 Effectif moyen de la période

| Effectif moyen | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------|--------------|--------------|
| France | 1 431 | 1 377 |
| Étranger | - | - |
| Total | 1 431 | 1 377 |

7.3 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés "employeurs". Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, les sociétés de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'ont pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer.

7.4 Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies

Variation dette actuarielle

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Dette actuarielle au 31/12/N-1 | 31 722 | - | 31 722 | 30 526 |
| Ecart de change | - | - | - | - |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 2 086 | - | 2 086 | 2 303 |
| Coût financier | 312 | - | 312 | 437 |
| Cotisations employés | - | - | - | - |
| Modifications, réductions et liquidations de régime (2) | - 1 661 | - | - 1 661 | - 2 002 |
| Variations de périmètre | - 149 | - | - 149 | - 95 |
| Prestations versées (obligatoire) | - 962 | - | - 962 | - 601 |
| Taxes, charges administratives et primes | - | - | - | - |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1) | - 1 117 | - | - 1 117 | - 865 |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses financières (1) | 1 473 | - | 1 473 | 2 019 |
| Dette actuarielle au 31/12/N | 31 704 | - | 31 704 | 31 722 |

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

Détail de la charge comptabilisée au résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---|------------|----------------|--------------|--------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| Coût des services | 425 | - | 425 | 301 |
| Charge/produit d'intérêt net | 53 | - | 53 | 163 |
| Impact en compte de résultat de l'exercice | 478 | - | 478 | 464 |

Détail des gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|--|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| Réévaluation du passif (de l'actif) net | | | | |
| Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables au 31/12/N-1 | 5 397 | - | 5 397 | 4 193 |
| Ecart de change | - | - | - | - |
| Gains/(pertes) actuariels sur l'actif | - 28 | - | - 28 | 50 |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses démographiques (1) | - 1 117 | - | - 1 117 | - 865 |
| Gains/(pertes) actuariels - liés aux hypothèses financières (1) | 1 473 | - | 1 473 | 2 019 |
| Ajustement de la limitation d'actifs | - | - | - | - |
| Montant du stock d'écarts actuariels cumulés en gains et pertes nets comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables au 31/12/N | 328 | - | 328 | 1 204 |

(1) Dont écarts actuariels liés aux ajustements d'expérience.

Variation de juste valeur des actifs

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N-1 | 28 191 | - | 28 191 | 27 559 |
| Ecart de change | - | - | - | - |
| Intérêt sur l'actif (produit) | 259 | - | 259 | 274 |
| Gains/(pertes) actuariels | 28 | - | 28 | - 50 |
| Cotisations payées par l'employeur | 2 152 | - | 2 152 | 1 104 |
| Cotisations payées par les employés | - | - | - | - |
| Modifications, réductions et liquidations de régime (1) | - | - | - | - |
| Variations de périmètre | - 149 | - | - 149 | - 95 |
| Taxes, charges administratives et primes | - | - | - | - |
| Prestations payées par le fonds | - 962 | - | - 962 | - 601 |
| Juste valeur des actifs au 31/12/N | 29 519 | - | 29 519 | 28 191 |

Position nette

| | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Toutes zones | Toutes zones |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Dette actuarielle fin de période | 31 704 | - | 31 704 | 31 722 |
| Impact de la limitation d'actifs | - | - | - | - |
| Juste valeur des actifs fin de période | - 29 519 | - | - 29 519 | - 28 191 |
| Position nette (passif) / actif fin de période | - 2 185 | - | - 2 185 | - 3 531 |

Régimes à prestations définies : principales hypothèses actuarielles

| | 31/12/2020 | | 31/12/2019 (3) | |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Zone euro | Hors zone euro | Zone euro | Hors zone euro |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| Taux d'actualisation (1) | 0,36% | 0,00% | 0,98% | 0,00% |
| Taux de rendement effectifs des actifs du régime et des droits à remboursement | 0,90% à 1,25% | 0,00% | 1% à 1,25% | 0,00% |
| Taux attendus d'augmentation des salaires (2) | 3,5% à 4,5% | 0,00% | 3,67% à 4,50% | 0,00% |
| Taux d'évolution des coûts médicaux | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Autres (à détailler) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

(1) Les taux d'actualisation sont déterminés en fonction de la durée moyenne de l'engagement, c'est-à-dire la moyenne arithmétique des durées calculées entre la date d'évaluation et la date de paiement pondérée par les hypothèses de rotation du personnel. Le sous-jacent utilisé est le taux d'actualisation par référence à l'indice iboxx AA.

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

(3) Les taux au titre de 2019 présents dans ce rapport sont définitifs. Le rapport aux comptes consolidés au 31 décembre 2019 faisait état de taux provisoires.

Information sur les actifs des régimes - Allocations d'actifs (1)

| | Zone euro | | | Hors zone euro | | | Toutes zones | | |
|-----------------------|-----------|------------|-----------|----------------|------------|-----------|--------------|------------|-----------|
| | en % | En montant | dont coté | en % | En montant | dont coté | en % | En montant | dont coté |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| Actions | 10,61% | 3 131 | - | 0,00% | - | - | 10,61% | 3 131 | - |
| Obligations | 81,89% | 24 174 | - | 0,00% | - | - | 81,89% | 24 174 | - |
| Immobilier | 7,50% | 2 214 | | 0,00% | - | | 7,50% | 2 214 | |
| Autres actifs | 0,00% | - | | 0,00% | - | | 0,00% | - | |

(1) Dont juste valeur des droits à remboursement.

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

Indemnité de retraite du Président (FOMUGEI)

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 0,80% ;
- une variation de moins de 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 0,80%.

Indemnités de Fin de carrière Cadres de Direction

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 3,73% ;
- une variation de moins de 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 3,95%.

Indemnités retraite Cadres de Direction

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de 1,72% ;
- une variation de moins de 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 1,80%.

Indemnités de Fin de carrière Salariés

- une variation de plus 50bp des taux d'actualisation conduirait à une baisse de l'engagement de -7,28% ;
- une variation de moins de 50bp des taux d'actualisation conduirait à une hausse de l'engagement de 8,13%.

7.5 Autres avantages sociaux

Les provisions constituées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au titre de ces autres engagements sociaux s'élèvent à 1 068 milliers d'euros à la fin de l'exercice 2020.

Des accords de participation et d'intéressement sont en vigueur au sein de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 au profit de ses salariés. Ces accords, signés le 29 juin 1995, pour l'accord de participation et le 15 avril 2016, pour l'accord d'intéressement ont pour objectif d'associer les salariés de l'entreprise à son développement et à l'amélioration de ses performances, par le bénéfice d'une rémunération variable assise sur le résultat de la Caisse Régionale.

L'enveloppe globale d'intéressement et de participation, pour les exercices 2019 à 2021, est déterminée par l'application de la plus avantageuse des formules de calcul suivantes : une formule basée sur un pourcentage progressif du résultat net et une formule basée sur un pourcentage du résultat net et un pourcentage du RBE.

7.6 Rémunérations de dirigeants

Durant l'exercice 2020, le montant global des rémunérations (au titre des avantages court terme) de toute nature allouées aux membres du Conseil d'Administration s'est élevé à 142 milliers d'euros et le montant global des rémunérations de toute nature allouées aux membres de la direction de la société s'est élevé à 1 987 milliers d'euros.

Au titre des avantages moyen terme, des membres du Conseil d'Administration et les membres de la direction de la société bénéficient d'un régime de retraite spécifique à prestations définies dont le montant du fonds s'élève au 31 décembre 2020 à 15,47 millions d'euros.

8 Contrats de location

8.1 Contrats de location dont le Groupe est preneur

Le poste « Immobilisations corporelles d'exploitation » au bilan est composé d'actifs détenus en propre et d'actifs loués qui ne remplissent pas la définition d'immeubles de placement.

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|
| Immobilisations corporelles détenues en propre | 96 950 | 98 516 |
| Droits d'utilisation des contrats de location | 12 924 | 14 758 |
| Total Immobilisations corporelles d'exploitation | 109 874 | 113 274 |

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est également preneur dans des contrats de location de matériel informatique (photocopieurs, ordinateurs, ...) pour des durées de 1 à 3 ans. Ces contrats sont de faible valeur et/ou de courte durée. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a choisi d'appliquer les exemptions prévues par IFRS 16 et de ne pas comptabiliser au bilan de droit d'utilisation et de dette locative sur ces contrats.

Variation des actifs au titre du droit d'utilisation

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est preneur de nombreux actifs dont des bureaux, des agences et du matériel informatique.

Les informations relatives aux contrats dont la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est preneur sont présentées ci-dessous :

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecart de conversion | Autres mouvements (1) | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| Immobilier | | | | | | | |
| Valeur brute | 17 609 | - | 1 189 | - 8 227 | - | 6 739 | 17 310 |
| Amortissements et dépréciations | - 2 895 | - | - 2 103 | 846 | - | - 234 | - 4 386 |
| Total Immobilier | 14 714 | - | - 914 | - 7 381 | - | 6 505 | 12 924 |
| Mobilier | | | | | | | |
| Valeur brute | 72 | - | - | - 24 | - | - 48 | - |
| Amortissements et dépréciations | - 28 | - | - 3 | 21 | - | 10 | - |
| Total Mobilier | 44 | - | - 3 | - 3 | - | - 38 | - |
| Total Droits d'utilisation | 14 758 | - | - 917 | - 7 384 | - | 6 467 | 12 924 |

(1) Tenant compte des effets de première application de la décision de l'IFRS IC du 26 novembre 2019 sur la durée des contrats de location IFRS 16, le solde des droits d'utilisation au bilan aurait été de 18435 milliers d'euros au 31/12/2019 (Cf. note 1.1 Normes applicables et comparabilité).

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 01/01/2019 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (cessions) | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| Immobilier | | | | | | | |
| Valeur brute | 15 173 | - | 6 254 | - 3 850 | - | 32 | 17 609 |
| Amortissements et dépréciations | - 916 | - | - 2 001 | 54 | - | - 32 | - 2 895 |
| Total Immobilier | 14 257 | - | 4 253 | - 3 796 | - | - | 14 714 |
| Mobilier | | | | | | | |
| Valeur brute | 24 | - | 124 | - 76 | - | - | 72 |
| Amortissements et dépréciations | - | - | - 28 | - | - | - | - 28 |
| Total Mobilier | 24 | - | 96 | - 76 | - | - | 44 |
| Total Droits d'utilisation | 14 281 | - | 4 349 | - 3 872 | - | - | 14 758 |

Echéancier des dettes locatives

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | | | |
|------------------------------|--------------|---------------------|--------------|------------------------|
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total Dettes locatives |
| Dettes locatives | 1 716 | 6 086 | 2 402 | 10 204 |

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2019 | | | |
|------------------------------|--------------|---------------------|--------------|------------------------|
| | ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total Dettes locatives |
| Dettes locatives | 1 962 | 6 926 | 3 129 | 12 017 |

Détail des charges et produits de contrats de location

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Charges d'intérêts sur dettes locatives | - 105 | - 99 |
| Total Intérêts et charges assimilées (PNB) | - 105 | - 99 |
| Charges relatives aux contrats de location court terme | - | - |
| Charges relatives aux contrats de location de faible valeur | - 1 548 | - 2 987 |
| Charges relatives aux paiements de loyers variables exclus de l'évaluation de la dette | - | - |
| Produits de sous-location tirés d'actifs au titre de droits d'utilisation | - | - |
| Profits ou pertes résultant de transactions de cession-bail | - | - |
| Profits ou pertes résultant de modifications de contrats de location | 19 | - |
| Total Charges générales d'exploitation | - 1 529 | - 2 987 |
| Dotations aux amortissements sur droits d'utilisation | - 2 326 | - 2 004 |
| Total Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles | - 2 326 | - 2 004 |
| Total Charges et produits de contrats de location | - 3 960 | - 5 090 |

Montants des flux de trésorerie de la période

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Total des sorties de trésorerie relatives aux contrats de location | - 1 653 | - 3 086 |

8.2 Contrats de location dont le Groupe est bailleur

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 propose à ses clients des activités de location qui prennent la forme de contrats de crédit-bail, de location avec option d'achat, de location financière, ou de location longue durée. Les contrats de location sont classés en contrats de location financement lorsque les termes du contrat de location transfèrent en substance la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété au preneur. Les autres contrats de location sont classés en location simple.

Produits de contrats de location

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Location-financement | - | - |
| Profits ou pertes réalisés sur la vente | - | - |
| Produits financiers tirés des créances locatives | - | - |
| Produits des paiements de loyers variables | - | - |
| Location simple | 175 | 280 |
| Produits locatifs | 175 | 280 |

9 Engagements de financement et de garantie et autres garanties

Engagements donnés et reçus

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Engagements donnés | 1 486 994 | 1 542 583 |
| Engagements de financement | 894 384 | 860 254 |
| Engagements en faveur des établissements de crédit | - | - |
| Engagements en faveur de la clientèle | 894 384 | 860 254 |
| Ouverture de crédits confirmés | 379 706 | 371 989 |
| <i>Ouverture de crédits documentaires</i> | <i>3 227</i> | <i>4 637</i> |
| <i>Autres ouvertures de crédits confirmés</i> | <i>376 479</i> | <i>367 352</i> |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 514 678 | 488 265 |
| Engagements de garantie | 592 610 | 682 329 |
| Engagements d'ordre des établissements de crédit | 130 363 | 166 693 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | - | 70 |
| Autres garanties (1) | 130 363 | 166 623 |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 462 247 | 515 636 |
| Cautions immobilières | 96 703 | 130 960 |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 365 544 | 384 676 |
| Engagements sur titres | - | - |
| Titres à livrer | - | - |
| Engagements reçus | 8 228 066 | 7 402 280 |
| Engagements de financement | 23 280 | 27 005 |
| Engagements reçus des établissements de crédit | 23 280 | 27 005 |
| Engagements reçus de la clientèle | - | - |
| Engagements de garantie | 8 204 786 | 7 375 275 |
| Engagements reçus des établissements de crédit | 491 074 | 473 382 |
| Engagements reçus de la clientèle | 7 713 712 | 6 901 893 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées (2) | 1 058 209 | 717 098 |
| Autres garanties reçues | 6 655 503 | 6 184 795 |
| Engagements sur titres | - | - |
| Titres à recevoir | - | - |

(1) Dont 93,9 millions d'euros relatifs à la garantie Switch Assurance suite à la résiliation anticipée partielle du 2 mars 2020.

(2) Dans le cadre des mesures de soutien à l'économie suite à la crise sanitaire liée à la COVID-19, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a accordé des prêts pour lesquels elle a reçu des engagements de garantie de l'Etat français (PGE). Au 31 décembre 2020, le montant de ces engagements de garantie reçus s'élève à 317,5 millions d'euros.

Instruments financiers remis et reçus en garantie

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------------|------------------|
| Valeur comptable des actifs financiers remis en garantie (dont actifs transférés) | | |
| Titres et créances apportées en garanties des dispositifs de refinancement (Banque de France, CRH ...) | 5 709 487 | 2 857 453 |
| Titres prêtés | - | - |
| Dépôts de garantie sur opérations de marché | - | - |
| Autres dépôts de garantie | - | - |
| Titres et valeurs donnés en pension | 406 388 | 143 772 |
| Total de la valeur comptable des actifs financiers remis en garantie | 6 115 875 | 3 001 225 |
| Valeur comptable des actifs financiers reçus en garantie | | |
| Autres dépôts de garantie | - | - |
| Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés | | |
| Titres empruntés | - | - |
| Titres et valeurs reçus en pension | 197 298 | - |
| Titres vendus à découvert | - | - |
| Total Juste valeur des instruments reçus en garantie réutilisables et réutilisés | 197 298 | - |

Dans le cadre de la garantie Switch Assurance, suite à la résiliation partielle anticipée du 2 mars 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a versé un dépôt de 17,2 millions d'euros.

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

Créances apportées en garantie

Au cours de l'année 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a apporté 5 709 487 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 en 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 :

- 4 461 004 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 en 2019 ;

- 234 336 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 en 2019;
- 1 014 147 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 en 2019.

Garanties détenues et actifs reçus en garantie

La plus grande partie des garanties et rehaussements détenus correspond à des hypothèques, des nantissements ou des cautionnements reçus, quelle que soit la qualité des actifs garantis.

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

10 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.

11 Juste valeur des instruments financiers

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

La juste valeur est basée sur le prix de sortie (notion "d'*exit price*").

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêté en ayant recours en priorité à des données de marché observables. Celles-ci sont susceptibles de changer au cours d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre d'hypothèses. Il est supposé que les intervenants de marché agissent dans leur meilleur intérêt économique

Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

La hiérarchie de juste valeur des actifs et passifs financiers est ventilée selon les critères généraux d'observabilité des données d'entrées utilisées dans l'évaluation, conformément aux principes définis par la norme IFRS 13.

Le niveau 1 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs et passifs financiers cotés sur un marché actif.

Le niveau 2 de la hiérarchie s'applique à la juste valeur des actifs et passifs financiers pour lesquels il existe des données observables. Il s'agit notamment des paramètres liés au risque de taux ou des paramètres de risque de crédit lorsque celui-ci peut être réévalué à partir de cotations de spreads de *Credit Default Swaps* (CDS). Les pensions données et reçues portant sur des sous-jacents cotés sur un marché actif sont également inscrites dans le niveau 2 de la hiérarchie, ainsi que les actifs et passifs financiers avec une composante à vue pour lesquels la juste valeur correspond au coût amorti non ajusté.

Le niveau 3 de la hiérarchie indique la juste valeur des actifs et passifs financiers pour lesquels il n'existe pas de donnée observable ou pour lesquels certains paramètres peuvent être réévalués à partir de modèles internes qui utilisent des données historiques. Il s'agit principalement des paramètres liés au risque de crédit ou au risque de remboursement anticipé.

Dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

- des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux du marché ;
- des actifs ou passifs à court terme pour lesquels il est considéré que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;

- des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- des actifs ou passifs exigibles à vue ;
- des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

11.1 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 au 31/12/2020 | Juste valeur au 31/12/2020 | 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> | | | | | |
| Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan | | | | | |
| Prêts et créances | 11 571 286 | 11 577 592 | - | 1 268 022 | 10 309 570 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 956 640 | 953 085 | - | 953 085 | - |
| Comptes ordinaires et prêts JJ | 546 530 | 546 530 | - | 546 530 | - |
| Comptes et prêts à terme | 214 245 | 208 092 | - | 208 092 | - |
| Valeurs reçues en pension | - | - | - | - | - |
| Titres reçus en pension livrée | 194 700 | 197 298 | - | 197 298 | - |
| Prêts subordonnés | 1 165 | 1 165 | - | 1 165 | - |
| Autres prêts et créances | - | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | 10 614 646 | 10 624 507 | - | 314 937 | 10 309 570 |
| Créances commerciales | 4 160 | 4 160 | - | - | 4 160 |
| Autres concours à la clientèle | 10 568 408 | 10 578 464 | - | 290 600 | 10 287 864 |
| 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 | 24 412 | 24 337 | - | 24 337 | - |
| Comptes ordinaires débiteurs | 17 666 | 17 546 | - | - | 17 546 |
| Titres de dettes | 496 318 | 531 542 | 530 517 | 1 025 | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | 106 149 | 115 977 | 115 977 | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 390 169 | 415 565 | 414 540 | 1 025 | - |
| Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 12 067 604 | 12 109 134 | 530 517 | 1 269 047 | 10 309 570 |

| | Valeur au bilan au 31/12/2019 | Juste valeur au 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> | | | | | |
| Instruments de dettes non évalués à la juste valeur au bilan | | | | | |
| Prêts et créances | 10 114 640 | 10 484 253 | - | 994 414 | 9 489 839 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 435 442 | 433 169 | - | 433 169 | - |
| 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 | - | - | - | - |
| Prêts et créances sur la clientèle | 9 679 198 | 10 051 084 | - | 561 245 | 9 489 839 |
| 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 | - |
| Titres de dettes | 513 845 | 540 240 | 527 585 | 12 655 | - |
| 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 | - |
| Total Actifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 10 628 485 | 11 024 493 | 527 585 | 1 007 069 | 9 489 839 |

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

| | Valeur au bilan au 31/12/2020 | Juste valeur au 31/12/2020 | 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> | | | | | |
| Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 7 058 459 | 7 060 867 | - | 7 060 867 | - |
| Comptes ordinaires et emprunts JJ | 36 | - | - | - | - |
| Comptes et emprunts à terme | 6 652 035 | 6 648 433 | - | 6 648 433 | - |
| Valeurs données en pension | - | - | - | - | - |
| Titres donnés en pension livrée | 406 388 | 412 434 | - | 412 434 | - |
| Dettes envers la clientèle | 4 699 941 | 4 697 660 | - | 4 648 937 | 48 723 |
| Comptes ordinaires créditeurs | 4 107 800 | 4 107 526 | - | 4 107 526 | - |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 48 723 | 48 723 | - | - | 48 723 |
| Autres dettes envers la clientèle | 543 418 | 541 411 | - | 541 411 | - |
| 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 retrocessionnaires en représentation d'engagements techniques | - | - | - | - | - |
| Dettes représentées par un titre | 228 698 | 228 145 | 42 368 | 185 777 | - |
| Dettes subordonnées | 3 | - | - | - | - |
| Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 11 987 101 | 11 986 672 | 42 368 | 11 895 581 | 48 723 |

| | Valeur au bilan au 31/12/2019 | Juste valeur au 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> | | | | | |
| Passifs financiers non évalués à la juste valeur au bilan | | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 6 317 402 | 6 313 595 | - | 6 313 595 | - |
| 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 | - |
| Dettes envers la clientèle | 3 962 550 | 3 959 840 | - | 3 959 840 | - |
| 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 retrocessionnaires en représentation d'engagements techniques | - | - | - | - | - |
| Dettes représentées par un titre | 251 051 | 250 763 | 26 503 | 224 260 | - |
| Dettes subordonnées | 3 | - | - | - | - |
| Total Passifs financiers dont la juste valeur est indiquée | 10 531 006 | 10 524 198 | 26 503 | 10 497 695 | - |

11.2 Informations sur les instruments financiers évalués à la juste valeur

Evaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs (*Credit Valuation Adjustment* ou CVA) du risque de non-exécution sur les dérivés passifs (*Debit Valuation Adjustment* ou DVA ou risque de crédit propre).

L'ajustement de valeur relatif à la qualité de la contrepartie (CVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque de crédit associé à la contrepartie (risque de non-paiement des sommes dues en cas de défaut). Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions déduction faite d'éventuels collatéraux. Cet ajustement est systématiquement négatif et vient en minoration de la juste valeur active des instruments financiers.

L'ajustement de valeur relatif au risque de crédit propre de notre établissement (DVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque porté par nos contreparties. Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions. Cet ajustement est systématiquement positif et vient en diminution de la juste valeur passive des instruments financiers.

Le calcul du CVA/DVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables. La probabilité de défaut est en priorité directement déduite de CDS cotés ou de proxys de CDS cotés lorsqu'ils sont jugés suffisamment liquides.

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

| | 31/12/2020 | 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> | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 3 598 | - | 3 598 | - |
| 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 | 3 598 | - | 3 598 | - |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 217 362 | - | 215 644 | 1 718 |
| Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat | 515 | - | 515 | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - | - |
| Titres de participation non consolidés | 515 | - | 515 | - |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI | 216 847 | - | 215 129 | 1 718 |
| Créances sur les établissements de crédit | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | 1 659 | - | 1 659 | - |
| Titres de dettes | 215 188 | - | 213 470 | 1 718 |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 718 | - | - | 1 718 |
| OPCVM (1) | 213 470 | - | 213 470 | - |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | - | - | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | - | - | - | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - | - |
| OPCVM | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres | 1 080 570 | 308 506 | 772 064 | - |
| Instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables | 772 064 | - | 772 064 | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | 3 742 | - | 3 742 | - |
| Titres de participation non consolidés | 768 322 | - | 768 322 | - |
| Instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables | 308 506 | 308 506 | - | - |
| Créances sur les établissements de crédit | - | - | - | - |
| Créances sur la clientèle | - | - | - | - |
| Titres de dettes | 308 506 | 308 506 | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | 31 291 | 31 291 | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 277 215 | 277 215 | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 5 682 | - | 5 682 | - |
| TOTAL ACTIFS FINANCIERS VALORISÉS À LA JUSTE VALEUR | 1 307 212 | 308 506 | 996 988 | 1 718 |
| 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 | | - | - | |
| TOTAL DES TRANSFERTS VERS CHACUN DES NIVEAUX | | - | - | - |

(1) Ce montant inclus 37 005 milliers d'euros de FCPR

| | 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> | | | | |
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 2 357 | - | 2 357 | - |
| 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 | - |
| Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 184 316 | - | 182 582 | 1 734 |
| Instruments de capitaux propres à la juste valeur par résultat | 418 | - | 418 | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - | - |
| Titres de participation non consolidés | 418 | - | 418 | - |
| Instruments de dettes ne remplissant pas les critères SPPI | 183 898 | - | 182 164 | 1 734 |
| 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 | - |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | - | - | - | - |
| Effets publics et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | - | - | - | - |
| Actions et autres titres à revenu variable | - | - | - | - |
| OPCVM | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres | 1 097 886 | 265 786 | 832 100 | - |
| 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 | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 8 003 | - | 8 003 | - |
| TOTAL ACTIFS FINANCIERS VALORISÉS À LA JUSTE VALEUR | 1 292 562 | 265 786 | 1 025 042 | 1 734 |
| 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 | | - | - | |
| TOTAL DES TRANSFERTS VERS CHACUN DES NIVEAUX | | - | - | - |

Passifs financiers valorisés à la juste valeur

| | 31/12/2020 | 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> | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 5 837 | - | 5 837 | - |
| 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 | 5 837 | - | 5 837 | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 199 010 | - | 199 010 | - |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 204 847 | - | 204 847 | - |
| 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 | | - | - | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

| | 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> | | | | |
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 4 277 | - | 4 277 | - |
| 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 | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - |
| Instruments dérivés de couverture | 156 612 | - | 156 612 | - |
| Total Passifs financiers valorisés à la juste valeur | 160 889 | - | 160 889 | - |
| 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 | | - | - | |
| Total des transferts vers chacun des niveaux | | - | - | - |

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 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) | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptabilisés en résultat | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptabilisés en capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Achats de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ventes de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emissions de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dénouements de la période | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclassements de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Variations liées au périmètre de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferts | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferts vers niveau 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferts hors niveau 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Solde de clôture (31/12/2020) | 1 718 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 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) | - | - | - | - | - | - | - | - 8 | - | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Comptabilisés en résultat | - | - | - | - | - | - | - | - 8 | - | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Comptabilisés en capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Achats de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Ventes de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Emissions de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Dénouements de la période | - | - | - | - | - | - | - | - 8 | - | - 8 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Reclassements de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Variations liées au périmètre de la période | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Transferts | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Transferts vers niveau 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Transferts hors niveau 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Solde de clôture (31/12/2020) | - | - | - | - | - | - | - | 1 718 | - | 1 718 | - | - | - | - | - | - | - | - | |

| Tableau 3 sur 3 | 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 | Obligations et autres titres à revenu fixe | |
| (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 (31/12/2020) | - | - | - | - | - | - | - |

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

| | |
|---|------------|
| Gains/ pertes de la période provenant des actifs de niveau 3 détenus au bilan en date de clôture | - 8 |
| Comptabilisés en résultat | - 8 |
| 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 (31/12/2020) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

(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 :

| | |
|--|---|
| Gains/ pertes de la période provenant des passifs de niveau 3 détenus au bilan en date de clôture | - |
| 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".

12 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2020

Date de clôture

Les états financiers utilisés pour la préparation des états financiers consolidés sont établis à la même date que celle des états financiers.

12.1 Information sur les filiales

12.1.1 Restrictions sur les entités contrôlées

Des dispositions réglementaires, légales ou contractuelles peuvent limiter la capacité de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 à avoir librement accès aux actifs de ses filiales et à régler les passifs de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est soumise aux restrictions suivantes :

Contraintes réglementaires

Les filiales de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont soumises à la réglementation prudentielle et à des exigences de fonds propres réglementaires dans les pays dans lesquels elles sont implantées. Le maintien de fonds propres minimaux (ratio de solvabilité), d'un ratio de levier et de ratios de liquidité limite la capacité de ces entités à distribuer des dividendes ou à transférer des actifs à la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31.

Contraintes légales

Les filiales de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont soumises aux dispositions légales liées à la distribution du capital et des bénéfices distribuables. Ces exigences limitent la capacité de ces filiales à distribuer des dividendes. Dans la plupart des cas, elles sont moins contraignantes que les restrictions réglementaires mentionnées ci-avant.

Contraintes contractuelles

Contraintes liées à des garanties :

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 grève certains actifs financiers pour lever des fonds par le biais de titrisations ou de refinancement auprès de banques centrales. Une fois remis en garantie, les actifs ne peuvent plus être utilisés par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31. Ce mécanisme est décrit dans la note 9 "Engagements de financement et de garantie et autres garanties".

12.1.2 Soutiens aux entités structurées contrôlées

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a accordé aucun soutien financier à une ou plusieurs entités structurées consolidées au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019.

12.1.3 Opérations de titrisation et fonds dédiés

Au 31/12/2020 la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a dans son périmètre de consolidation 3 fonds dédiés :

- Force Toulouse Diversifié
- Ozenne Institutionnel
- Toulouse 31 Court Terme

Les Caisses régionales depuis 2015 ont participé à plusieurs titrisations True Sale. Ces titrisations sont des RMBS français soit autosouscrits, soit placés dans le marché par le Groupe.

Ces opérations se traduisent par une cession de crédits à l'habitat originés par les 39 Caisses régionales et éventuellement LCL pour certains FCT, à un FCT (un par titrisation). Les FCT sont consolidés au sein du groupe Crédit Agricole.

Dans le cadre de ces titrisations, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 297 millions d'euros aux FCT.

12.2 Composition du périmètre

| Périmètre de consolidation du Crédit Agricole de uel 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 | |
|--|--------------------------|-------------------------------|--------------|---|---|---------------|------------|-------------|------------|
| | | | | | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Établissement bancaire et financier | | | | | | | | | |
| Caisse Régionale Toulouse 31 | Globale | | France | | Filiale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Caisses Locales | Globale | | France | | Filiale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Développement touristique-immobilier | | | | | | | | | |
| Midi Toulousain Immobilier | Globale | | France | | Filiale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Square Habitat | Globale | | France | | Filiale | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Divers | | | | | | | | | |
| FCT Credit Agricole Habitat Toulouse 31 | Globale | | France | | Entité structuré | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Force Toulouse Diversifié | Globale | | France | | Entité structuré | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |
| Ozenne Institutionnel | Globale | | France | | Entité structuré | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Toulouse 31 Court Terme | Globale | | France | | Entité structuré | 99,99% | 99,99% | 99,99% | 99,99% |

(a) Entrée (E) dans le périmètre

E1 : Franchissement de seuil

E2 : Création

E3 : Acquisition (dont les prises de contrôle)

Sortie (S) de périmètre

S1 : Cessation d'activité (dont dissolution, liquidation)

S2 : Société cédée au hors groupe ou perte de contrôle

S3 : Entité déconsolidée en raison de son caractère non significatif

S4 : Fusion absorption

S5 : Transmission Universelle du Patrimoine

Divers (D)

D1 : Changement de dénomination sociale

D2 : Modification de mode de consolidation

D3 : Entité nouvellement présentée dans la note de périmètre

D4 : Entité en IFRS 5

(b) F : Filiale

S : Succursale

ESC : Entité structurée contrôlée

Co-E : Co-entreprise

Co-Es : Co-entreprise structurée

OC : Opération en commun

EA : Entreprise associée

EAS : Entreprise associée structurée

Au 31 décembre 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 aux FCT.

13 Participations et entités structurées non consolidées

13.1 Participations non consolidées

Ces titres enregistrés à la juste valeur par résultat ou la juste valeur par capitaux propres non recyclables, sont des titres à revenu variable représentatifs d'une fraction significative du capital des sociétés qui les ont émis et destinés à être détenus durablement.

Ce poste s'élève à 768 322 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 829 599 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

13.1.1 Entités non intégrées dans le périmètre de consolidation

Les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint et sous influence notable non intégrées dans le périmètre de consolidation, sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| Entités non consolidées | Siège social | % d'intérêt | | Motif d'exclusion du périmètre de consolidation |
|------------------------------|--------------|-------------|------------|---|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | |
| LA CRÉMAILLÈRE | France | 42,86% | 42,86% | Inférieur au seuil du groupe |
| SCI JULES GUESDE | France | 100,00% | 99,90% | Inférieur au seuil du groupe |
| SCI LES PLATANES | France | 25,00% | 25,00% | Inférieur au seuil du groupe |
| INTELLAGRI (SA) | France | 20,28% | 20,28% | Inférieur au seuil du groupe |
| CA TOULOUSE 31 INITIATIVES | France | 100,00% | 100,00% | Inférieur au seuil du groupe |
| LE VILLAGE BY CA TOULOUSE 31 | France | 100,00% | 100,00% | Inférieur au seuil du groupe |
| GSO INNOVATION | France | 34,63% | 34,63% | Inférieur au seuil du groupe |
| GRAND SUD-OUEST CAPITAL (1) | France | 34,63% | 34,63% | exemption de consolidation |
| GSO FINANCEMENT | France | 34,63% | | Inférieur au seuil du groupe |
| VILLAGE 3 | France | 33,33% | | Inférieur au seuil du groupe |
| DD FACTORY | France | 100,00% | | Inférieur au seuil du groupe |

(1) Le groupe Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'inclut pas dans son périmètre l'entité Grand Sud-Ouest Capital. Cette exemption est conditionnée par la mise en place d'un reporting auprès du groupe et par la prise en compte du résultat annuel de Grand Sud-Ouest Capital dans les comptes des Caisses régionales actionnaires sous forme de versement de dividendes. Ces éléments ont fait l'objet d'une présentation au conseil d'administration de Grand Sud-Ouest Capital en 2020 afin de fixer les modalités d'application.

13.1.2 Titres de participation non consolidés et présentant un caractère significatif

Les titres de participation représentant une fraction du capital supérieure ou égale à 10 % n'entrant pas dans le périmètre de consolidation sont présentés dans le tableau ci-dessous :

| <i>Entités non consolidées</i> | <i>Siège social</i> | % d'intérêt | | Montant des capitaux propres (1) | Résultat du dernier exercice (1) |
|---|---------------------|-------------|------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | | |
| SOCIÉTÉ D'ECONOMIE MIXTE IMMOBILIÈRE DE LA VALLÉE DE L'HERS | France | 12,50% | 12,50% | | |
| SUD-OUEST TELESURVEILLANCE | France | 15,34% | 15,34% | | |

(1) Le montant des capitaux propres et le résultat du dernier exercice ne sont pas mentionnés lorsque, en raison de leur nature, leur divulgation porterait préjudice aux entreprises auxquelles elles se rapportent.

13.2 Informations sur les entités structurées non consolidées

Conformément à IFRS 12, une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité ; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Informations sur la nature et l'étendue des intérêts détenus

Au 31 décembre 2020, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a des intérêts dans certaines entités structurées non consolidées, dont les principales caractéristiques sont présentées ci-dessous sur la base de leur typologie d'activité :

Titrisation

L'entité a pour rôle la structuration de véhicules de titrisation par l'achat de créances (prêts habitat). Les véhicules financent ces achats en émettant les tranches multiples de dettes et des titres de participation, dont le remboursement est lié à la performance des actifs dans ces véhicules.

Intérêts détenus dans des entités structurées non consolidées par nature d'activités

Au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019, l'implication de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans des entités structurées non consolidées est présentée pour l'ensemble des familles d'entités structurées sponsorisées significatives pour la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans les tableaux ci-dessous :

| | 31/12/2020 | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|--|--|------------------|------------------|--|--|------------------|------------------------|--|--|------------------|---------------------------|--|--|------------------|
| | Titrisation | | | | Gestion d'actifs | | | | Fonds de placement (1) | | | | Financement structuré (1) | | | |
| | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | |
| | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | 62 581 | 62 581 | - | 62 581 | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des actifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | 62 581 | 62 581 | - | 62 581 | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | | | - | - | | | - | - | | | - | - | | | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dettes | - | | | - | - | | | - | - | | | - | - | | | - |
| Total des passifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Engagements donnés | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Engagements de financement | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Engagements de garantie | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Autres | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Provisions pour risque d'exécution - Engagements par signature | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - | | - | - | - |
| Total des engagements hors bilan net de provisions vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Bilan des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | 5 181 356 | - | - | - | - | - | - | - |

[1] Les entités structurées non sponsorisées ne présentent pas de risques spécifiques liées à la nature de l'entité. Des informations relatives à ces expositions sont communiquées dans la note 3.1 'Risque de crédit' et dans la note 3.2 'Risque de marché'. Il s'agit des fonds de placement dans lesquels le Groupe n'est pas gérant et des entités de financement structuré dans lesquelles le Groupe a uniquement accordé un prêt.

| | 31/12/2019 | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|--|--|------------------|------------------|--|--|------------------|------------------------|--|--|------------------|---------------------------|--|--|------------------|
| | Titrisation | | | | Gestion d'actifs | | | | Fonds de placement (1) | | | | Financement structuré (1) | | | |
| | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | | Valeur au bilan | Perte maximale | | |
| | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette | | Exposition maximale au risque de perte | Garanties reçues et autres rehaussements de crédit | Exposition nette |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | 30 397 | 30 397 | - | 30 397 | - | - | - | - |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actifs financiers au coût amorti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des actifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | 30 397 | 30 397 | - | 30 397 | - | - | - | - |
| Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dettes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des passifs reconnus vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Engagements donnés | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Engagements de financement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Engagements de garantie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions pour risque d'exécution - Engagements par signature | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total des engagements hors bilan net de provisions vis-à-vis des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Bilan des entités structurées non consolidées | - | - | - | - | - | - | - | - | 4 213 998 | - | - | - | - | - | - | - |

(1) Les entités structurées non sponsorisées ne présentent pas de risques spécifiques liées à la nature de l'entité. Des informations relatives à ces expositions sont communiquées dans la note 3.1 'Risque de crédit' et dans la note 3.2 'Risque de marché'. Il s'agit des fonds de placement dans lesquels le Groupe n'est pas gérant et des entités de financement structuré dans lesquelles le Groupe a uniquement accordé un prêt.

Exposition maximale au risque de perte

L'exposition maximale au risque de perte des instruments financiers correspond à la valeur comptabilisée au bilan à l'exception des dérivés de vente d'option et de *credit default swap* pour lesquels l'exposition correspond à l'actif au montant du notionnel et au passif au notionnel minoré du *mark-to-market*. L'exposition maximale au risque de perte des engagements donnés correspond au montant du notionnel et la provision sur engagements donnés au montant comptabilisé au bilan.

14 Événements postérieurs au 31 décembre 2020

Aucun événement postérieur à la clôture n'a donné lieu à un ajustement.