

# CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE

**Sociétés coopératives à capital variable**  
régies notamment par les articles L. 511-1 et suivants et L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier  
ainsi que par la loi n°47-1775 du 10/09/1947 portant statut de la coopération

Siège social de la Caisse régionale : 15, Esplanade de la Laujardière – 14000 CAEN  
478 834 930 RCS CAEN

Offre au public de parts sociales  
par les Caisses locales affiliées à la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie  
d'une valeur nominale unitaire de 1,53 €  
pour un montant maximal d'émissions de 60 millions d'euros par an  
(représentant 39 215 686 parts sociales)

Ce prospectus se compose :

- du résumé,
- du présent document
- des documents incorporés par référence.

Ce prospectus qui a une période de validité de 12 mois à compter de la date d'approbation par l'Autorité des marchés financiers, incorpore par référence :

- 1) le Document d'Enregistrement Universel de Crédit Agricole SA, déposé auprès de l'AMF le 25 mars 2020, sous le numéro D.20-0168 et ses amendement n°D.20-0168-A01 déposé le 3 avril 2020 auprès de l'AMF et n°D.20-0168-A02 déposé le 12 mai 2020 auprès de l'AMF,
- 2) le communiqué de presse de Crédit Agricole S.A. du 1<sup>er</sup> avril 2020, annonçant l'affectation du résultat 2019 à un compte de réserves et ce, suite à la recommandation de la BCE de ne pas distribuer de dividendes avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020,
- 3) les différents documents suivants, relatifs aux exercices 2018 et 2019, publiés sur le site Internet de la Caisse Régionale et déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers :
  - ↳ les comptes annuels et consolidés de la Caisse Régionale et les rapports des Commissaires aux comptes,
  - ↳ le rapport de gestion de la Caisse Régionale.



En application de l'article L.512-1 du Code monétaire et Financier et de l'article 212-38-8 de son règlement général, l'Autorité des marchés financiers a apposé le numéro d'approbation 20-271 en date du 19 juin 2020 sur le présent prospectus d'émissions par offres au public de parts sociales. Ce prospectus a été établi par la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie et engage la responsabilité de ses signataires. L'approbation a été attribuée après que l'Autorité des marchés financiers a vérifié "*si le document est complet et compréhensible, et si les informations qu'il contient sont cohérentes*". Il n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération, ni authentification des éléments comptables et financiers présentés.

Des exemplaires de ce prospectus sont disponibles, sans frais, au siège social de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie.

Le présent prospectus est également disponible sur le site Internet de l'Autorité des Marchés Financiers : [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) et sur le site Internet de la Caisse Régionale de Normandie : [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr),

L'émetteur recommande à l'investisseur de lire attentivement le chapitre "Facteurs de risques" avant de prendre sa décision d'investissement.

# 1 - SOMMAIRE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>2 – RESUME DU PROSPECTUS.....</b>   | <b>5</b>  |
| 2.1 AVERTISSEMENT .....  | 5         |
| 2.2 INFORMATIONS GENERALES.....  | 5         |
| <b>3 - FACTEURS DE RISQUES .....</b>   | <b>10</b> |
| 3.1 FACTEURS DE RISQUES LIES AUX CAISSES LOCALES EMETTRICES, A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE ET AU GROUPE CREDIT AGRICOLE ..... | 10        |
| 3.2 FACTEURS DE RISQUES LIES A LA DETENTION DE PARTS SOCIALES .....  | 12        |
| <b>4 - ATTESTATION DU RESPONSABLE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE PROSPECTUS .....</b>  | <b>17</b> |
| 4.1 PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE PROSPECTUS.....  | 17        |
| 4.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE.....  | 17        |
| <b>5 - INFORMATIONS RELATIVES AUX CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE .</b>                               | <b>18</b> |
| 5.1 CAISSES LOCALES EMETTANT DES PARTS SOCIALES .....  | 18        |
| 5.2 INFORMATIONS GENERALES SUR LES CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE .....   | 20        |
| 5.3 LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ET LES ASSEMBLEES GENERALES .....  | 21        |
| 5.4 MODALITES D'ENTREE ET DE SORTIE DU SOCIETARIAT.....  | 22        |
| 5.5 DROITS ET RESPONSABILITES DES SOCIETAIRES.....   | 23        |
| 5.6 DESCRIPTION GENERALE DES RELATIONS ENTRE LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE ET LES CAISSES LOCALES .....                         | 24        |
| <b>6 - INFORMATIONS GENERALES RELATIVES A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE .....</b>   | <b>27</b> |
| 6.1 DENOMINATION SOCIALE, SIEGE SOCIAL .....   | 27        |
| 6.2 FORME JURIDIQUE, DROIT APPLICABLE, DUREE DE VIE, EXERCICE SOCIAL ET SITE INTERNET.....   | 27        |
| 6.3 OBJET SOCIAL .....   | 27        |
| 6.4 ORGANIGRAMME SIMPLIFIE DU GROUPE CREDIT AGRICOLE AU 31/12/2019.....  | 28        |
| 6.5 COMPOSITION DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION GENERALE ET DE CONTROLE .....   | 29        |
| 6.6 INFORMATIONS FINANCIERES ANNUELLES DE LA CAISSE REGIONALE .....  | 31        |
| 6.7 INFORMATIONS FINANCIERES HISTORIQUES DE LA CAISSE REGIONALE .....  | 32        |
| 6.8 REGLEMENTATIONS PRUDENTIELLES ET DE RESOLUTION.....  | 32        |
| 6.9 ÉVENEMENTS RECENTS.....  | 33        |
| 6.10 PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGES SIGNIFICATIVES EN COURS .....  | 33        |
| <b>7 - INFORMATIONS INCORPOREES PAR REFERENCE .....</b>  | <b>34</b> |
| TABLE DE CORRESPONDANCE .....  | 35        |
| <b>8 - RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES PARTS SOCIALES EMISES PAR LES CAISSES LOCALES.....</b>                                      | <b>36</b> |
| 8.1 FORME DES PARTS SOCIALES .....   | 36        |
| 8.2 DROITS POLITIQUES ET FINANCIERS .....  | 36        |
| 8.3 REMBOURSEMENT – MISE EN ŒUVRE .....  | 37        |
| 8.4 NEGOCIABILITE DES PARTS SOCIALES.....  | 38        |
| 8.5 TRIBUNAUX COMPETENTS EN CAS DE LITIGES.....  | 38        |
| 8.6 FRAIS.....   | 38        |
| 8.7 FISCALITE.....   | 38        |
| <b>9 - CARACTÉRISTIQUES DES EMISSIONS DE PARTS SOCIALES DES CAISSES LOCALES.....</b>   | <b>41</b> |
| 9.1 CADRE DES EMISSIONS.....   | 41        |
| 9.2 PRIX ET MONTANT DE SOUSCRIPTION.....   | 42        |

|           |  |           |
|-----------|--|-----------|
| 9.3       | PERIODE DE SOUSCRIPTION .....                        | 42        |
| 9.4       | DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION ET DILUTION ..... | 42        |
| <b>10</b> | <b>- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES .....</b>          | <b>43</b> |

### 2.1 AVERTISSEMENT

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus. Toute décision d'investir dans des parts sociales qui font l'objet des offres au public doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur peut, selon la législation nationale des États membres de l'Union Européenne ou parties à l'accord de l'Espace économique européen, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la période judiciaire. Les personnes qui ont présenté le résumé n'engagent leur responsabilité civile que si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du prospectus, ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du prospectus, les informations essentielles permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les parts sociales.

**Dans le prospectus, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie est désignée individuellement la "Caisse Régionale" et les Caisses locales sont collectivement dénommées les "Caisses locales" et individuellement dénommée la "Caisse locale".**

### 2.2 INFORMATIONS GENERALES

#### 2.2.1 PRESENTATION DU GROUPE CREDIT AGRICOLE

Le Crédit Agricole s'est constitué au fil de son histoire, comme un réseau décentralisé de sociétés coopératives de crédit, locales et régionales, dont l'unité et la cohérence sont assurées :

- a. sur le plan politique, par la Fédération Nationale du Crédit Agricole, association regroupant l'ensemble des Caisses Régionales et,
- b. sur le plan prudentiel, de la liquidité et de la solvabilité, du contrôle des risques, par Crédit Agricole S.A., en sa qualité d'organe central du groupe.

Au terme de cette évolution historique, le réseau du Crédit Agricole est organisé autour d'une structure, établie sur la base des trois degrés décrits ci-après :

- a. **Les Caisses Locales**, émetteurs des parts sociales faisant l'objet du présent prospectus, coopératives de premier niveau, qui constituent le socle de l'organisation du Crédit Agricole et regroupent les sociétaires sur la base d'un critère géographique, ont notamment pour mission de représenter les sociétaires dans les organes sociaux de la Caisse Régionale à laquelle elles sont affiliées ;
- b. **Les Caisses Régionales**, coopératives de deuxième niveau, agréées en qualité d'établissements de crédit, sont les entités qui exercent l'activité bancaire et détiennent les agences. Leur capital est détenu par les Caisses Locales affiliées et par la Société SACAM Mutualisation à hauteur d'environ 25% (qui lui confère une voix en assemblée générale). Les Caisses Régionales ont créé, en 1947, la Fédération Nationale du Crédit Agricole, association sans but lucratif, qui constitue une instance de représentation, d'information, de dialogue et d'expression pour les Caisses Régionales ;

La Société SACAM Mutualisation est une Société en Nom Collectif intégralement capitalisée par les Caisses régionales qui possèdent la totalité du capital et des droits de vote, elle détient 25 % des Caisses régionales.

- c. **Crédit Agricole S.A.**, organe central du réseau. Véhicule coté, constitué sous forme de société anonyme par actions, son capital est détenu, à hauteur de 56,6 %, par les Caisses Régionales au travers de la SAS Rue La Boétie, le solde étant réparti entre investisseurs institutionnels et actionnaires individuels.

#### **Informations financières consolidées, et informations prudentielles de la Caisse régionale**

BILAN (en milliers d'euros)

|                            | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol. 19/18 % |
|----------------------------|------------|------------|---------------|
| Total bilan                | 19 186 048 | 18 118 679 | +5,9          |
| Fonds propres              | 2 758 583  | 2 575 694  | +7,1          |
| Capital souscrit           | 256 455    | 224 322    | +14,3         |
| Ratio de solvabilité CET 1 | 22,8%      | 20,3%      | +10%          |

COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers d'euros)

|                              | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol.19/18 % |
|------------------------------|------------|------------|--------------|
| Produit net                  | 394 487    | 389 519    | +1,3%        |
| Résultat brut d'exploitation | 143 244    | 143 205    | 0%           |
| Coefficient d'exploitation   | 63,7%      | 63,2%      | +0,8%        |

|                              | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol.19/18% |
|------------------------------|------------|------------|-------------|
| Résultat courant avant impôt | 122 126    | 130 550    | -6,5        |
| Impôts sur les bénéfices     | 29 822     | 29 888     | -0,2        |
| Résultat net                 | 92 304     | 100 662    | -8,3        |

**Principaux risques liés à la Caisse régionale de Normandie**

**I. Risques liés à l'activité de la Caisse régionale**

- **Le risque de Crédit** résulte de l'incertitude quant à la possibilité ou la volonté des contreparties ou des clients de remplir leurs obligations et que celle-ci représente une valeur d'inventaire positive dans les livres de la Caisse régionale. L'engagement peut être constitué de prêts, garanties données ou engagements confirmés non utilisés.
- **Le risque de contrepartie** est le risque qu'une contrepartie soit dans l'impossibilité d'honorer une obligation envers la Caisse régionale. Il est causé par la défaillance de l'émetteur (achats de titres) ou du cocontractant (opération de hors bilan) et pour les OPCVM par celle du dépositaire, du promoteur ou d'une signature du fonds.
- **Le risque de marché** représente le risque d'incidences négatives sur le compte de résultat ou sur le bilan, de fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite de la variation des paramètres de marchés notamment : les taux d'intérêts, les taux de change, le cours des actions, le prix des matières premières, ainsi que de leur volatilité implicite.
- **Le risque de taux** représente l'impact sur le PNB de la Caisse régionale d'une variation de taux.
- **Le risque de liquidité et de financement** désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance.
- **Le risque de non-conformité** est le risque de sanction judiciaire, administrative ou disciplinaire, de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation, qui naît du non-respect des dispositions propres aux activités bancaires et financières.
- **Le risque opérationnel** est défini comme le risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'évènements extérieurs, y compris le risque juridique.

**II. Risques pour les porteurs de titres émis par la Caisse régionale et les autres entités du Groupe Crédit Agricole**

Si l'un des membres du Réseau rencontrait des difficultés financières, Crédit Agricole SA, en tant qu'organe central, serait tenue de contribuer à rétablir sa situation et pourrait être amené à mobiliser les ressources du Réseau (au-delà de ses propres ressources) au soutien de l'entité concernée.

En raison de cette obligation, si un membre du Réseau venait à rencontrer des difficultés financières majeures, l'évènement sous-jacent à ces difficultés financières pourrait alors impacter la situation financière de Crédit Agricole S.A. et celle des autres membres du Réseau ainsi appelés en soutien. Dans le cas extrême où cette situation entraînerait l'ouverture d'une procédure de résolution du Groupe ou la liquidation judiciaire d'un membre du Réseau, la mobilisation des ressources de Crédit Agricole S.A. et le cas échéant des autres membres du Réseau au soutien de l'entité qui aurait initialement subi la difficulté financière pourrait impacter, dans un premier temps, les instruments de fonds propres de toute catégorie (CET1, AT1, Tier 2) dont les parts sociales des Caisses locales.

Le cadre européen de résolution des crises bancaires a introduit un dispositif de prévention et de résolution des crises bancaires et doté les autorités de résolution européennes, dont le Conseil de résolution unique, 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.

Dès lors que la défaillance du groupe est avérée ou prévisible et qu'il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre mesure permette d'éviter une telle défaillance dans un délai raisonnable et/ou que la situation du groupe requiert un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, l'Autorité de résolution doit, avant d'ouvrir une procédure de résolution ou si y recourir est nécessaire pour préserver la viabilité du Groupe, procéder, après épuisement des réserves, à la réduction de la valeur nominale des instruments de fonds propres (les titres de capital que sont les actions, parts sociales, CCI et CCA, ainsi que les fonds propres additionnels de catégorie 1 et les fonds propres de catégorie 2) émis par les établissements concernés ou à la conversion de ces instruments de fonds propres (à l'exclusion des titres de capital) en titres de capital ou autres instruments.

Au vu de ce qui précède, les porteurs parts sociales de Caisses locales pourraient perdre tout ou partie de leur investissement en cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution bancaire à l'échelle du Groupe Crédit Agricole voire en amont de la mise en œuvre d'une telle procédure.

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

La propagation du COVID-19 et les mesures gouvernementales de contrôle et de restriction des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier ont perturbé les chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale et l'activité économique mondiale. Le marché est par ailleurs entré dans une période de volatilité accrue. En conséquence de l'impact des mesures de confinement sur la consommation, des difficultés de production, de la perturbation des chaînes d'approvisionnement et du ralentissement des investissements, l'épidémie a engendré des chocs d'offre et de demande ayant résulté en un ralentissement marqué de l'activité économique. Les marchés financiers ont été affectés de manière significative, comme en attestent la dégringolade des indices boursiers, la chute du cours des matières premières et l'accroissement des spreads de crédit affectant de nombreux emprunteurs et émetteurs. L'ampleur de l'impact défavorable de la pandémie sur l'économie et les marchés à l'échelle mondiale dépendra, notamment, de sa durée et de son intensité, ainsi que de l'impact des mesures gouvernementales adoptées pour limiter la propagation du virus et les effets de ce dernier sur l'économie.

La pandémie et les effets qui en résultent sur l'économie et les marchés financiers à l'échelle internationale sont susceptibles d'avoir un impact défavorable significatif sur les résultats des activités et la situation financière du Groupe Crédit Agricole.

## **2.2.2 CARACTERISTIQUES ESSENTIELLES DES PARTS SOCIALES - CONDITIONS GENERALES DES OFFRES**

### **Caractéristiques essentielles des parts sociales émises par les Caisses locales affiliées à la Caisse régionale de Normandie**

Les parts sociales des Caisses Locales de Crédit Agricole, d'une valeur nominale de 1,53€, sont des titres de capital non cotés. Elles ne donnent droit ni aux réserves, ni à une quote-part de l'actif net, mais confèrent aux titulaires un droit de vote aux assemblées générales des Caisses Locales. Chaque sociétaire ne dispose que d'une voix au sein des assemblées générales, quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient.

Elles sont inscrites en compte, soit dans un compte de parts sociales, soit dans un compte de parts sociales et de titres financiers.

Pour devenir sociétaire d'une Caisse locale, il convient d'être agréé par son Conseil d'Administration lors de la première souscription. Les Caisses locales étant des sociétés de personnes, la procédure d'agrément du sociétaire par le Conseil d'Administration est obligatoire lors de la première souscription.

Les parts sociales ne sont éligibles ni au mécanisme de garantie des titres prévu à l'article L.322-1 du Code monétaire et financier, ni au mécanisme de la garantie des déposants prévu à l'article L.312-4 du même code car elles ne constituent pas des fonds remboursables.

### **Conditions générales des offres**

Conformément aux dispositions légales et statutaires de la Caisse Régionale de Normandie, le capital social peut être augmenté par adjonction de nouveaux membres ou de la souscription de nouvelles parts sociales effectuée par les sociétaires, à l'échelon de ses Caisses Locales. Toutes les Caisses Locales affiliées à la Caisse Régionale émettent des parts sociales. Il n'y a aucun frais, à la charge du sociétaire, lié à la souscription de parts sociales.

### **But des émissions**

Les offres au public de parts sociales émises par les Caisses locales affiliées à la Caisse Régionale s'inscrivent dans une volonté d'élargir le sociétariat à un plus grand nombre de clients. Cette démarche contribue en outre à assurer la pérennité du capital social des Caisses locales et, par conséquent, des fonds propres de base de la Caisse Régionale.

### **Prix et montant de souscription**

#### **Prix de souscription**

Le prix de souscription de chaque part sociale de Caisse locale est fixé à 1,53€, correspondant à sa valeur nominale. Les parts sociales devront être entièrement libérées lors de la souscription.

#### **Montant de souscription**

Le plafond des émissions est fixé à 39 215 686 parts sociales, soit un montant maximal d'émissions de 60 millions d'euros par an, au niveau global pour l'ensemble des Caisses locales.

Chaque souscripteur pourra souscrire au minimum 15 parts sociales (soit 15,30 euros) et au maximum 6 540 parts sociales (soit 10 006,20 euros). La souscription de parts sociales aux grands mineurs (16 à 18 ans) est de 10 parts au minimum (soit 15,30 €) et de 100 parts (soit 153,00 €) au maximum.

Le plafond d'encours est fixé à 10 006,20 € par sociétaire, soit 6 540 parts sociales et à 20 012,40€ pour un compte joint, soit 13 080 parts sociales. En cas d'option, par les sociétaires, du paiement des intérêts en parts sociales, ces parts ne sont pas comptabilisées dans le calcul de ces plafonds d'encours.

#### **Période de souscription**

La période de souscription des parts sociales est de 12 mois à compter de la date d'approbation par l'Autorité des Marchés Financiers. Ce prospectus ayant été approuvé par l'AMF le 19 juin 2020, la période de souscription court du 19 juin 2020 au 18 juin 2021 inclus.

#### **Modalités et délais de délivrance des parts sociales**

Les parts sociales sont nominatives. La propriété de ces parts est établie par une inscription en compte ou tout document détenu par la Caisse Locale constatant le nombre de parts souscrites, sous un délai de 2/3 jours maximum. Les souscriptions sont matérialisées par la signature d'un bulletin de souscription comportant notamment le nom, prénom ou dénomination du souscripteur, son adresse, le nombre de parts souscrites, la date et la signature du souscripteur.

## 2.2.3 DROITS POLITIQUES ET FINANCIERS ET PRINCIPAUX RISQUES ATTACHES A LA SOUSCRIPTION DE PARTS SOCIALES

|  | DROITS POLITIQUES ET FINANCIERS<br>ATTACHES AUX PARTS SOCIALES  | RISQUES ASSOCIES  |
|--|---|---|
| Responsabilité<br>Droit de vote        | La détention de parts sociales donne le droit de participer à l'assemblée générale et d'être élu administrateur de la Caisse locale selon le principe démocratique coopératif "un homme, une voix" et ce, quel que soit le nombre de parts qu'il possède.   | Les parts sociales étant des titres de capital, leurs détenteurs sont exposés à un risque de perte en capital, comme tout associé.<br>Chaque sociétaire dispose d'une seule voix quel que soit le nombre de parts sociales détenu, selon le principe coopératif "un homme, une voix".<br>Dans tous les cas, la responsabilité du sociétaire cesse cinq ans après leur sortie du sociétariat.  |
| Rémunération                           | Les parts sociales donnent vocation à un intérêt annuel dont le taux est fixé chaque année par l'assemblée générale ordinaire annuelle de la Caisse locale, calculé dans la limite d'un plafond, au plus, égal au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées "TMO", majoré de deux points   | La rémunération des parts sociales :<br><ul style="list-style-type: none"> <li>➤ N'est pas garantie car subordonnée à l'existence d'un résultat bénéficiaire de la Caisse locale,</li> <li>➤ Est plafonnée, car elle ne peut excéder les limites fixées par la loi,</li> <li>➤ N'est pas garantie car elle est conditionnée à la décision de l'assemblée générale.</li> <li>➤ N'est pas concernée, à ce jour, par les recommandations de la BCE, de ne pas verser de dividende avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020, adressée aux établissements de crédit, suite à la crise de Covid19, mais pourrait, le cas échéant, être réduite, différée ou annulée par des recommandations futures.</li> </ul>   |
| Remboursement                          | Le souscripteur peut demander le remboursement de ses parts, qui sera fait à leur valeur nominale, sous réserve de conditions qui restreignent le remboursement, notamment de délais ou d'engagements vis-à-vis de la Caisse Régionale. À cet égard, le Conseil d'administration a un droit inconditionnel de refuser le remboursement. En tout état de cause, la Caisse Locale ne peut différer le paiement au-delà d'un délai de 5 ans à compter de la demande de remboursement, délai au terme duquel la responsabilité de l'ancien sociétaire ne peut plus être engagée.<br><br>Par ailleurs, en application de la réglementation prudentielle, le régulateur peut autoriser à l'avance une opération de remboursement de fonds propres de base de catégorie 1*, dès lors que ce montant n'excède pas 2% des fonds propres de base de catégorie 1* pendant une période maximale d'un an | Le remboursement ne peut excéder la valeur nominale.<br>Le Conseil d'administration peut refuser le remboursement, notamment si celui-ci avait pour conséquence de réduire le capital au-dessous :<br><ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Des ¾ du capital le plus élevé atteint depuis la constitution de la Caisse locale,</li> <li>➤ Du capital minimum auquel la Caisse locale est astreinte en sa qualité d'établissement de crédit.</li> </ul> Par ailleurs, le Conseil d'administration peut accepter le remboursement, mais différer, pendant une période de 5 années, le versement de la somme correspondant, pour des motifs tenant à l'existence de faits à engager la responsabilité du sociétaire.<br>Enfin, les parts sociales ne sont éligibles ni au mécanisme de garantie des titres prévu à l'article L.322-1 du Code monétaire et financier, ni au mécanisme de la garantie des déposants prévu à l'article L.312-4 du même code. |
| Droit sur l'actif net                  | N/A   | Les parts sociales de Caisse Locale ne donnent pas de droit sur l'actif net. En cas de dissolution, avec ou sans liquidation de la Caisse Locale, le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des parts est dévolu par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire, qui devra être approuvée par Crédit Agricole S.A., à une œuvre d'intérêt agricole   |
| Négociabilité<br>des parts<br>sociales | Les parts sociales sont cessibles avec l'agrément du Conseil d'Administration. Le cessionnaire doit être l'une des personnes physiques ou morales visées aux articles L.512-22 et R.512-2 à R.512-4 du Code monétaire et financier.   | Les parts sociales des Caisses Locales sont des titres de capital non cotés les investisseurs doivent être conscients que la liquidité des parts sociales peut être faible ou nulle.  |

## 3 - FACTEURS DE RISQUES

Les entités locales émettrices considèrent que les facteurs de risques décrits ci-dessous constituent les principaux risques inhérents à la souscription de parts sociales, sans pour autant que cette liste soit exhaustive. Avant toute décision de souscription, le sociétaire potentiel doit examiner attentivement toute information incluse dans le présent prospectus (y compris les documents incorporés par référence) et notamment les facteurs de risques ci-dessous.

### **3.1 FACTEURS DE RISQUES LIÉS AUX CAISSES LOCALES ÉMETTRICES, À LA CAISSE RÉGIONALE DE NORMANDIE ET AU GROUPE CRÉDIT AGRICOLE**

#### **3.1.1. FACTEURS DE RISQUES LIÉS AUX CAISSES LOCALES ÉMETTRICES**

Les Caisses locales ont pour mission essentielle de regrouper les sociétaires et de promouvoir l'image du Crédit Agricole sur leur territoire respectif. Elles sont collectivement agréées avec la Caisse régionale en qualité d'établissement de crédit et n'ont pas d'activité propre au-delà de leur participation au capital de la Caisse régionale.

Les facteurs de risques des Caisses locales sont ceux de la Caisse régionale et du Groupe Crédit Agricole.

#### **3.1.2. FACTEURS DE RISQUES LIÉS À L'ACTIVITÉ DE LA CAISSE RÉGIONALE DE NORMANDIE**

##### **Risques liés à l'activité de la Caisse régionale**

- **Le risque de Crédit** résulte de l'incertitude quant à la possibilité ou la volonté des contreparties ou des clients de remplir leurs obligations et que celle-ci représente une valeur d'inventaire positive dans les livres de la Caisse régionale. L'engagement peut être constitué de prêts, garanties données ou engagements confirmés non utilisés.
- **Le risque de contrepartie** est le risque qu'une contrepartie soit dans l'impossibilité d'honorer une obligation envers la Caisse régionale. Il est causé par la défaillance de l'émetteur (achats de titres) ou du cocontractant (opération de hors bilan) et pour les OPCVM par celle du dépositaire, du promoteur ou d'une signature du fonds.
- **Le risque de marché** représente le risque d'incidences négatives sur le compte de résultat ou sur le bilan, de fluctuations défavorables de la valeur des instruments financiers à la suite de la variation des paramètres de marchés notamment : les taux d'intérêts, les taux de change, le cours des actions, le prix des matières premières, ainsi que de leur volatilité implicite.
- **Le risque de taux** représente l'impact sur le PNB de la Caisse régionale d'une variation de taux.
- **Le risque de liquidité et de financement** désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance.
- **Le risque de non-conformité** est le risque de sanction judiciaire, administrative ou disciplinaire, de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation, qui naît du non-respect des dispositions propres aux activités bancaires et financières.
- **Le risque opérationnel** est défini comme le risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'évènements extérieurs, y compris le risque juridique.

Les facteurs de risques liés à la Caisse régionale de Normandie figurent pages 88 à 119 du rapport de gestion 2019 incorporés par référence au présent prospectus et mis en ligne sur le site internet de la Caisse régionale ([www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr)).

### 3.1.3. FACTEURS DE RISQUES LIÉS AU GROUPE CREDIT AGRICOLE

Les facteurs de risque liés au Groupe Crédit Agricole, figurent pages 240 à 387 du Document Les facteurs de risque liés au Groupe Crédit Agricole, figurent pages 50 à 104 de l'amendement A01 au Document d'Enregistrement Universel 2019 et pages 153 à 156 de l'amendement A02 au Document d'Enregistrement Universel 2019, incorporés par référence, déposés auprès de l'AMF et mis en ligne sur son site internet ([www.credit-agricole-sa.fr](http://www.credit-agricole-sa.fr)).

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

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

La propagation du COVID-19 et les mesures gouvernementales de contrôle et de restriction des déplacements mises en œuvre pour y répondre dans le monde entier ont perturbé les chaînes d'approvisionnement à l'échelle internationale et l'activité économique mondiale. Le marché est par ailleurs entré dans une période de volatilité accrue. En conséquence de l'impact des mesures de confinement sur la consommation, des difficultés de production, de la perturbation des chaînes d'approvisionnement et du ralentissement des investissements, l'épidémie a engendré des chocs d'offre et de demande ayant résulté en un ralentissement marqué de l'activité économique. Les marchés financiers ont été affectés de manière significative, comme en attestent la dégringolade des indices boursiers, la chute du cours des matières premières et l'accroissement des spreads de crédit affectant de nombreux emprunteurs et émetteurs. L'ampleur de l'impact défavorable de la pandémie sur l'économie et les marchés à l'échelle mondiale dépendra, notamment, de sa durée et de son intensité, ainsi que de l'impact des mesures gouvernementales adoptées pour limiter la propagation du virus et les effets de ce dernier sur l'économie.

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

Lors de la publication des résultats du premier trimestre 2020, Crédit Agricole S.A. a communiqué sur les impacts de la crise sanitaire liée au Covid-19. La crise a ainsi eu un impact sur l'activité de différents métiers du Groupe, dont (1) en gestion d'actifs, une décollecte nette en gestion d'actifs sur les clients Institutionnels et Corporates (-15,3 milliards d'euros) liée à des sorties en produits de trésorerie et au «de risking» des clients; (2) dans la banque de proximité en France, un ralentissement de la production

des crédits (-5,8% sur le premier trimestre 2020 par rapport au premier trimestre 2019 pour LCL et -12,5% pour les Caisses régionales), une baisse de l'épargne hors bilan (-3,1%, sur un an pour LCL et -1,7% pour les Caisses régionales) notamment due à l'effet marché sur les titres et OPCVM ainsi qu'une baisse de la production commerciale en contrats d'assurance IARD (-39,5% de nouveaux contrats); (3) en crédit à la consommation, une baisse de la production commerciale (-13%); (4) dans la Banque de financement et d'investissement, une hausse des tirages des lignes de crédit (32% à fin mars vs. 18% à fin février) qui se sont ensuite stabilisés et avec un taux important de conversion en dépôts.

En termes de résultat brut d'exploitation, la crise a principalement eu pour impact une baisse des revenus liée aux effets marché défavorables, en particulier dans les Caisses régionales (forte baisse liées aux valorisations de fin de trimestre) et dans l'assurance (notamment -246 millions d'euros d'impact de la juste valeur par résultat et -60 millions d'euros liés aux provisions techniques réglementaires sur les contrats UC).

L'impact principal de la crise ce trimestre sur le compte de résultat du Groupe Crédit Agricole a été la hausse du coût du risque. Conformément à la norme IFRS9, les niveaux de provisionnements sur les encours buckets 1 et 2 (encours sains) ont été révisés afin de prendre en compte la dégradation de l'environnement ainsi que l'effet attendu des mesures publiques. Cela a donné lieu à des ajustements forfaitaires sur les portefeuilles de la banque de proximité et sur les portefeuilles d'entreprises, ainsi qu'à des compléments spécifiques sur certains secteurs ciblés (tourisme, automobile, aéronautique, grande distribution textile, énergie, supply chain). Ainsi sur le premier trimestre 2020, le Groupe Crédit Agricole a enregistré un coût du risque de 930 millions d'euros, soit 3,3 fois celui du premier trimestre 2019, 61% de la hausse étant relative au provisionnement des encours sains.

Rapportée aux encours et annualisée, cette charge du coût du risque représente 40 points de base. Sur les métiers du Groupe Crédit Agricole, le coût du risque annualisé rapporté aux encours représente 23 points de base pour les Caisses régionales, 31 points de base pour LCL, 74 points de base pour CA Italia, 180 points de base pour CA-CF et 51 points de base pour la Banque de financement.

Enfin, en termes de solvabilité, la crise a eu pour principaux impact sur le ratio de CET1 du Groupe Crédit Agricole, outre un niveau de résultat plus modeste (cf. supra), une baisse des réserves OCI à hauteur de -18 points de base liée aux effets marché négatifs (indices actions et spreads de crédit) ainsi qu'une hausse des RWA (-34 points de base) en particulier dans la Banque de financement et d'investissement du fait des tirages de lignes (2,1 milliards d'euros), des dégradations de notations (0,4 milliard d'euros) ainsi que des effets marché également (4,4 milliards d'euros).

### **3.2 FACTEURS DE RISQUES LIÉS A LA DETENTION DE PARTS SOCIALES**

*Risques pour les porteurs de titres émis par la Caisse régionale et les autres entités du Groupe Crédit Agricole*

Si l'un des membres du Réseau rencontrait des difficultés financières, Crédit Agricole SA serait tenue de mobiliser les ressources du Réseau (en ce compris ses propres ressources) au soutien de l'entité concernée.

Crédit Agricole SA est l'organe central du Réseau Crédit Agricole composé de Crédit Agricole SA, des Caisses régionales et des Caisses locales, en application de l'article R.512-18 du Code monétaire et financier, ainsi que de CACIB et BforBank en tant que membres affiliés (le "Réseau").

Dans le cadre du mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L.511-31 du Code monétaire et financier, Crédit Agricole SA, en sa qualité d'organe central, doit prendre toutes mesures nécessaires pour garantir la liquidité et la solvabilité de chacun des établissements membres du Réseau

comme de l'ensemble. Ainsi, chaque membre du Réseau bénéficie de cette solidarité financière interne et y contribue.

En raison de cette obligation, si un membre du Réseau venait à rencontrer des difficultés financières majeures, l'événement sous-jacent à ces difficultés financières pourrait alors impacter la situation financière de Crédit Agricole S.A. et celle des autres membres du Réseau ainsi appelés en soutien. Dans le cas extrême où cette situation entraînerait l'ouverture d'une procédure de résolution du Groupe ou la liquidation judiciaire d'un membre du Réseau, la mobilisation des ressources de Crédit Agricole S.A. et le cas échéant des autres membres du Réseau au soutien de l'entité qui aurait initialement subi la difficulté financière pourrait impacter, dans un premier temps, les instruments de fonds propres de toute catégorie (CET1 dont les parts sociales des Caisses locales, AT1, Tier 2).

Le cadre européen de résolution des crises bancaires a introduit un dispositif de prévention et de résolution des crises bancaires et doté les autorités de résolution européennes, dont le Conseil de résolution unique, 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. De telles procédures sont ouvertes lorsque l'Autorité de résolution (selon les cas, l'ACPR ou le CRU) considère que :

- La défaillance de l'établissement ou du groupe auquel il appartient est avérée ou prévisible,
- Il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre mesure empêche la défaillance dans des délais raisonnables,
- Une procédure de liquidation serait inadaptée pour préserver la stabilité financière.

L'Autorité de résolution considère que la stratégie de point d'entrée unique est la plus appropriée s'agissant du Groupe Crédit Agricole. En application de cette stratégie, Crédit Agricole S.A., en sa qualité d'organe central et de société mère de ses filiales, serait ce point d'entrée unique dans l'hypothèse d'une mise en résolution du Groupe Crédit Agricole.

Dès lors que la défaillance du groupe est avérée ou prévisible et qu'il n'existe aucune perspective raisonnable qu'une autre mesure permette d'éviter une telle défaillance dans un délai raisonnable et/ou que la situation du groupe requiert un soutien financier exceptionnel des pouvoirs publics, l'Autorité de résolution doit, avant d'ouvrir une procédure de résolution ou si y recourir est nécessaire pour préserver la viabilité du Groupe, procéder, après épuisement des réserves, à la réduction de la valeur nominale des instruments de fonds propres (les titres de capital que sont les actions, parts sociales, CCI et CCA, ainsi que les fonds propres additionnels de catégorie 1 et les fonds propres de catégorie 2) émis par les établissements concernés.

Au vu de ce qui précède, les porteurs de parts sociales de Caisses locales pourraient perdre tout ou partie de leur investissement en cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution bancaire à l'échelle du Groupe Crédit Agricole, voire en amont de la mise en œuvre d'une telle procédure.

#### *Risque de perte en capital*

Les parts sociales, titres de capital et instrument de fonds propres de base, ont vocation à supporter les pertes encourues par les Caisses locales. En conséquence :

- le remboursement des parts sociales du sociétaire sortant sera, le cas échéant, réduit à due concurrence de la contribution du sociétaire aux pertes inscrites au bilan,
- l'assemblée générale extraordinaire pourrait être amenée, en cas de pertes, à voter une réduction du capital par diminution de la valeur nominale,

- le remboursement intégral du capital reste sujet au risque de défaut de la Caisse régionale et au risque de mise en œuvre de mesures de résolution, comme indiqué ci-dessus au paragraphe "*Risques pour les porteurs de titres émis par la Caisse régionale et les autres entités du Groupe Crédit Agricole*".

En cas de liquidation de la Caisse locale, les liquidateurs seront chargés de réaliser l'actif, d'effectuer le paiement des dettes sociales, et, en dernier lieu, de rembourser éventuellement le capital social.

Dans la mesure où les parts sociales ne confèrent pas à leur titulaire un droit sur l'actif net, l'assemblée générale extraordinaire de la Caisse Locale décidera de l'affectation de l'actif net subsistant (après extinction du passif et remboursement du capital effectivement versé) à une œuvre d'intérêt agricole (en pratique, une autre Caisse Locale).

**Dans ces cas l'investisseur doit être conscient qu'il subirait une perte en capital.**

#### *Risque de liquidité*

Les parts sociales ne font pas l'objet d'une admission sur un marché réglementé.

Tout remboursement de part sociale étant soumis à autorisation du Conseil d'administration de la Caisse Locale, et leur cession étant soumise à l'agrément préalable du cessionnaire par le Conseil d'administration. **Les investisseurs doivent être conscients que la liquidité des parts sociales peut être faible ou nulle.**

Toute cession de parts sociales donne lieu à la perception d'un droit d'enregistrement au taux actuel de 0,1 %.

#### *Remboursement*

Le sociétaire sortant n'a droit qu'au remboursement de la valeur nominale de ses parts en cours au moment de sa sortie, et sans aucun droit sur les réserves. Il a également droit au paiement de l'intérêt des parts afférents à l'exercice au cours duquel a eu lieu sa sortie, l'intérêt étant calculé proportionnellement au nombre de mois entiers en possession des parts. Le taux d'intérêt est fixé par l'Assemblée générale qui approuve les comptes de l'exercice.

Conformément à l'article 77 du règlement européen N° 575/2013 du 26 juin 2013 et à l'article 32 du règlement délégué de la Commission européenne N° 241/2014 du 7 janvier 2014, relatifs aux fonds propres des établissements de crédit, la Banque Centrale Européenne peut autoriser à l'avance des opérations de remboursement d'instruments de fonds propres de catégorie 1 émis par des sociétés coopératives, pour un montant prédéterminé pouvant atteindre 2 % des fonds propres de base de catégorie 1 (déduction faite du montant de la souscription de nouveaux instruments de fonds propres de catégorie 1) pendant une période maximale d'un an. Au-delà de ce montant le remboursement est conditionné à l'autorisation de la Banque Centrale Européenne.

Le remboursement ne peut excéder la valeur nominale.

Enfin, le remboursement des parts sociales est subordonné au respect des normes relatives au capital minimum des établissements de crédit et à sa représentation ainsi que de la règle prévue à l'article 13 de la loi du 10 septembre 1947, portant statut de la coopération, restreignant les possibilités de réduction de capital par reprise des apports des sociétaires sortants.

Le Conseil d'administration peut donc refuser le remboursement, notamment si celui-ci avait pour conséquence de réduire le capital au-dessous :

- ↳ Des ¾ du capital le plus élevé atteint depuis la constitution de la Caisse locale,

- Du capital minimum auquel la Caisse locale est astreinte en sa qualité d'établissement de crédit.

Par ailleurs, le Conseil d'administration peut accepter le remboursement, mais différer, pendant une période de 5 années, le versement de la somme correspondant, pour des motifs tenant à l'existence de faits à engager la responsabilité du sociétaire.

**Les investisseurs doivent être conscients qu'ils pourraient ne pas être en mesure :**

- **de se voir rembourser aisément leurs parts sociales,**
- **de céder aisément leurs parts sociales.**

#### *Rémunération*

La rémunération s'effectue en fonction des résultats de la Caisse locale, et sous réserve d'une décision de distribution de l'Assemblée Générale, les parts sociales sont rémunérées par un intérêt dont le taux est fixé chaque année par l'Assemblée Générale de chaque Caisse locale, dans la limite d'un plafond, au plus, égal au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées "TMO", majoré de deux points, fixé par la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération (plafonnement des gains). La période de référence utilisée pour le calcul du TMO est de trois années civiles précédant la date de l'assemblée générale. **Il n'y a donc pas de garantie formelle de rémunération.**

**Il est précisé que les recommandations actuelles de la BCE, de ne pas verser de dividende avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020, adressées aux établissements de crédits sous sa supervision en raison de la crise de covid-19, n'ont, en accord avec la BCE, pas été appliquées pour la rémunération des parts sociales des Caisses Locales qui a été versée en 2020. Cependant, pour les exercices ultérieurs, le versement effectif de la rémunération pourrait être réduit, différé ou annulé selon les dispositions que la BCE adopterait, notamment, dans le cadre de la recommandation du Comité européen du risque systémique (CERS) en date du 27 mai 2020.**

#### *Risque liés aux caractéristiques des parts sociales des Caisses locales*

##### Absence d'éligibilité aux mécanismes de garantie

Les parts sociales ne sont éligibles ni au mécanisme de garantie des titres prévu à l'article L.322-1 du Code monétaire et financier, ni au mécanisme de la garantie des déposants prévu à l'article L.312-4 du même code car elles ne constituent pas des fonds remboursables.

##### Principe coopératif "un homme, une voix"

Chaque sociétaire dispose d'une seule voix, quel que soit le nombre de parts sociales détenu.

#### *Fiscalité*

Les investisseurs doivent être conscients qu'ils peuvent être tenus de payer des impôts et autres taxes ou droits selon la loi ou les pratiques en vigueur. Les investisseurs sont invités à ne pas se fonder uniquement sur les informations fiscales présentées dans le présent prospectus mais à demander conseil à leur propre conseil fiscal au regard de leur situation personnelle.

#### *Changement législatif (y compris dans la réglementation fiscale)*

Les modalités et informations relatives aux parts sociales, décrites dans le présent prospectus, sont

fondées sur les lois en vigueur (y compris fiscales) à la date des présentes. Aucune assurance ne peut être donnée quant aux conséquences d'une modification de la législation (y compris un changement de la réglementation fiscale) postérieure à la date du présent prospectus.

## 4 - ATTESTATION DU RESPONSABLE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE PROSPECTUS

### 4.1 PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE PROSPECTUS

- M. Pascal DELHEURE, Directeur Général de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie,

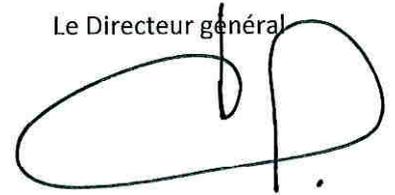
### 4.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent prospectus sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Caen,

Le 19/06/2020

Le Directeur général



Pascal DELHEURE

## 5 - INFORMATIONS RELATIVES AUX CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE

### 5.1 CAISSES LOCALES EMETTANT DES PARTS SOCIALES

Les Caisses locales émettant des parts sociales sont répertoriées dans le tableau ci-après : au 01/01/2020

| Nom de la Caisse locale            | Siège social                           |                              |
|------------------------------------|--|------------------------------|
| ALENCON                            | 15, cours Clémenceau                   | 61002 ALENCON                |
| ARGENCES                           | 5, rue du Maréchal Joffre              | 14370 ARGENCES               |
| ARGENTAN-EXMES                     | 3, rue Eugène Denis                    | 61200 ARGENTAN               |
| ATHIS                              | 22 Place Saint Vigor                   | 61430 ATHIS VAL DE ROUVRE    |
| AUNAY/ODON                         | 2 rue de Villers, Aunay sur Odon       | 14260 LES MONTS D'AUNAY      |
| AVRANCHES                          | 2, rue Saint Gaudens                   | 50300 AVRANCHES              |
| BARENTON                           | 151, rue du Président John Kennedy     | 50720 BARENTON               |
| BARNEVILLE                         | 6, place du Docteur Auvret             | 50270 BARNEVILLE-CARTERET    |
| BAYEUX                             | 6, place du Marché                     | 14400 BAYEUX                 |
| BEAUMONT HAGUE                     | 1, rue Millecent , Beaumont Hague      | 50440 LA HAGUE               |
| BELLEME-NOCE                       | 14 Place Boucicault                    | 61130 BELLEME                |
| BRECEY                             | 11, rue du Val de Sée                  | 50370 BRECEY                 |
| BRETTEVILLE/LAIZE                  | Place du marché                        | 14680 BRETTEVILLE/LAIZE      |
| BRICQUEBEC                         | Place Le Marois, Bricquebec            | 50260 BRICQUEBEC EN COTENTIN |
| BRIOUZE                            | Rue d'Argentan                         | 61220 BRIOUZE                |
| CAEN CENTRE                        | 1 Bd du Maréchal Leclerc               | 14000 CAEN                   |
| CAEN NORD                          | 3 avenue de la Grande Cavée            | 14200 HEROUVILLE ST CLAIR    |
| CAEN OUEST                         | 70 rue du Général Leclerc              | 14790 VERNON                 |
| CAEN SUD                           | 136 Rue de Falaise                     | 14000 CAEN                   |
| CAMBREMER                          | Place de l'Eglise                      | 14340 CAMBREMER              |
| CARENTAN                           | 13, rue Séblin                         | 50500 CARENTAN               |
| CARROUGES                          | Avenue du Général Leclerc              | 61320 CARROUGES              |
| CAUMONT L'EVENTE                   | 19, rue Saint Martin, Caumont l'Eventé | 14240 CAUMONT SUR AURE       |
| CENTRE PAYS D'AUGE                 | 97, Avenue Guillaume le Conquérant     | 14100 LISIEUX                |
| CERISY LA SALLE                    | Place de l'église                      | 50210 CERISY LA SALLE        |
| CHERBOURG                          | 10, rue de l'Ancien Quai, Cherbourg    | 50100 CHERBOURG EN COTENTIN  |
| CONDE TORIGNI                      | Route de Sainte - Suzanne              | 50890 CONDE SUR VIRE         |
| COUTANCES                          | 8 Rue Saint-Dominique                  | 50200 COUTANCES              |
| CREULLY                            | 6, Rue de la Mer                       | 14470 COURSEULLES/MER        |
| DEVELPT EPARGNE<br>ESSOR ECO. REG. | 15 Esplanade Brillaud de Laujardière   | 14050 CAEN cedex             |
| DIVES/MER                          | 80, rue du Général de Gaulle           | 14160 DIVES/MER              |
| DOMFRONT-PASSAIS                   | 6, rue de la République                | 61700 DOMFRONT EN POIRAIE    |

| Nom de la Caisse locale     | Siège social                             |                            |
|-----------------------------|--|----------------------------|
| DOUVRES LA DELIVRANDE       | 45 Avenue de la Mer                      | 14150 OUISTREHAM           |
| DOZULE                      | 96, Grande Rue                           | 14430 DOZULE               |
| ECHAUFFOUR-MOULINS          | 21, Grande Rue                           | 61370 SAINTE-GAUBURGE      |
| ECOUCHE                     | 3, rue des Frères Terrier, Ecouché       | 61150 ECOUCHE LES VALLEES  |
| EVRECY                      | Rue Camille Blairot                      | 14210 EVRECY               |
| FLERS                       | 3, place Claudius Duperron               | 61100 FLERS DE L'ORNE      |
| GACE                        | 35, Grande Rue                           | 61230 GACE                 |
| GAVRAY                      | 1, rue de la Libération                  | 50450 GAVRAY               |
| GRANVILLE                   | 14, rue Couraye                          | 50400 GRANVILLE            |
| HONFLEUR                    | 13, rue de la République                 | 14600 HONFLEUR             |
| ISIGNY/MER                  | 28, place du Général du Gaulle           | 14230 ISIGNY/MER           |
| L'AIGLE                     | 31, rue Saint-Jean                       | 61300 L' AIGLE             |
| L'ALLIERE AU NOIREAU        | Place Colonel Candau, Vassy              | 14410 VALDALLIERE          |
| LA CHAPELLE D'ANDAINE       | 43, rue d'Alençon, La Chapelle d'Andaine | 61140 RIVES D'ANDAINE      |
| LA FERTE FRESNEL            | 5, route Moulin la Marche                | 61550 LA FERTE EN OUCHE    |
| LA FERTE MACE               | 56, rue d'Hautvie                        | 61600 LA FERTE MACE        |
| LA HAYE ST SAUVEUR          | 12, rue du Docteur Callegari,            | 50250 LA HAYE DU PUIITS    |
| LA HAYE PESNEL              | 5, rue Clamorgan                         | 50320 LA HAYE PESNEL       |
| LA VALLEE DE LA DIVES       | Place du Marché, Saint Pierre sur Dives  | 14170 SAINT PIERRE EN AUGÉ |
| LE MELE -COURTOMER          | 1, rue du Grenier à Sel                  | 61170 LE MELE SUR SARTHE   |
| LE MERLERAULT               | 1 route de Granville                     | 61240 LE MERLERAULT        |
| LE MOLAY LITTRY             | Place du Marché                          | 14330 LE MOLAY LITTRY      |
| LE THEIL SUR HUISNE         | 11-12, place des Teilleuls, Le Theil     | 61260 VAL AU PERCHE        |
| LES PIEUX                   | 3, rue Centrale                          | 50340 LES PIEUX            |
| LIVAROT                     | 24, rue du Maréchal Leclerc, Livarot     | 14140 LIVAROT PAYS D'AUGE  |
| LONGNY                      | 26, rue de l'Eglise                      | 61290 LONGNY LES VILLAGES  |
| MARIGNY                     | 10, place du Docteur Guillard, Marigny   | 50570 MARIGNY LE LOZON     |
| MESSEI                      | 1, rue Alfred Riégler                    | 61440 MESSEI               |
| MONDEVILLE CAGNY            | 46, Rue Chapron                          | 14120 MONDEVILLE           |
| MORTAGNE-BAZOUCHES          | Place Notre Dame                         | 61400 MORTAGNE AU PERCHE   |
| MORTAIN                     | 6, rue du Rocher                         | 50140 MORTAIN BOCAGE       |
| ORBEC EN AUGÉ               | 123, rue Grande                          | 14290 ORBEC                |
| PAYS DE FALAISE             | 13, rue de la Pelleterie                 | 14700 FALAISE              |
| PERCY                       | 41, avenue du Général Bradley, Percy     | 50410 PERCY EN NORMANDIE   |
| PERIERS                     | 2, rue de Bastogne                       | 50190 PERIERS              |
| PONT L'EVEQUE               | 3, rue du Catelet                        | 14130 PONT L'EVEQUE        |
| PONTORSON LE MONT ST MICHEL | 1, rue Leconte de Lisle                  | 50170 PONTORSON            |
| PUTANGES                    | Place Notre Dame                         | 61210 PUTANGES LE LAC      |

| Nom de la Caisse locale       | Siège social                                       |                                  |
|-------------------------------|--|----------------------------------|
| REMALARD                      | 28, place du Général de Gaulle, Rémalard           | 61110 REMALARD EN PERCHE         |
| SAINT CLAIR SUR ELLE          | 8 Rue de la Libération                             | 50680 ST CLAIR SUR L'ELLE        |
| SAINT HILAIRE DU HARCOUET     | 107, place Louis Delaporte                         | 50600 SAINT HILAIRE DU HARCOUET  |
| SAINT JAMES                   | 2, rue Patton                                      | 50240 SAINT JAMES                |
| SAINT LO                      | 7, place du Champ de Mars                          | 50002 SAINT LO                   |
| SAINT MARTIN DES BESACES      | 3 rue des Ecoles, Saint Martin des Besaces         | 14350 SOULEUVRE EN BOCAGE        |
| SAINT PIERRE DES NIDS         | 5 Rue Bourg l'Abbé                                 | 53370 SAINT PIERRE DES NIDS      |
| SAINTE MERE EGLISE            | 6, rue de Verdun                                   | 50480 SAINTE MERE EGLISE         |
| SEES-MORTREE                  | 90, rue de la République                           | 61500 SEES                       |
| SOURDEVAL                     | 1, avenue Bernardin                                | 50150 SOURDEVAL                  |
| TESSY SUR VIRE                | Place de la Libération, Tessy sur Vire             | 50420 TESSY BOCAGE               |
| TILLY/SEULLES                 | 5, rue de Bayeux                                   | 14250 TILLY/SEULLES              |
| TINCHEBRAY                    | 26, Grande Rue                                     | 61800 TINCHEBRAY BOCAGE          |
| TOUROUVRE                     | 10 rue du 8 Mai 1945, Tourouvre                    | 61190 TOUROUVRE AU PERCHE        |
| TROARN                        | Place Paul Quellec, Troarn                         | 14670 SALINE                     |
| TROUVILLE                     | 22, boulevard Fernand Moureaux                     | 14360 TROUVILLE                  |
| TRUN                          | Place de la Mairie                                 | 61160 TRUN                       |
| VAL D'ORNE ET SUISSE NORMANDE | 6, place du Général de Gaulle, Thury Harcourt      | 14220 LE HOM                     |
| VAL DE SAIRE                  | Rue Saint-Thomas                                   | 50760 BARFLEUR                   |
| VALOGNES                      | 3, rue du Palais de Justice                        | 50700 VALOGNES                   |
| VILLEDIEU LES POELES          | 29, rue du Général de Gaulle, Villedieu les Poêles | 50800 VILLEDIEU POELES ROUFFIGNY |
| VILLERS BOCAGE                | 28 Rue Pasteur                                     | 14310 VILLERS BOCAGE             |
| VIMOUTIERS SAP EN AUGÉ        | Place du 13ème Arrondissement                      | 61120 VIMOUTIERS                 |
| BOCAGE VIROIS                 | 16, rue André Halbout, Vire                        | 14500 VIRE NORMANDIE             |

## **5.2 INFORMATIONS GENERALES SUR LES CAISSES LOCALES AFFILIEES A LA CAISSE REGIONALE**

### **Forme juridique**

Les Caisses locales sont des sociétés coopératives à capital et personnel variables, régies par un ensemble de dispositions statutaires, elles-mêmes conformes aux dispositions contenues, notamment, dans :

- les articles L 512-20 et suivants du Code Monétaire et Financier relatifs au Crédit Agricole,
- La loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Ces textes fixent notamment les principes d'organisation et de fonctionnement des Caisses Locales du Crédit Agricole, et leur imposent de reprendre dans leurs statuts respectifs certaines dispositions impératives, telles que celles concernant la composition du capital, les conditions de sortie des sociétaires ou le fonctionnement du comité des prêts. Aussi les statuts de toutes les Caisses Locales

sont-ils établis sur la base d'un modèle unique reprenant ces dispositions (dénommé dans le présent prospectus " les statuts des Caisses Locales ").

Par ailleurs, les Caisses locales sont soumises aux dispositions particulières relatives aux sociétés à capital variable contenues dans les articles L.231-1 et suivants du Code de Commerce, ainsi qu'à la réglementation bancaire contenue dans les articles L.511-1 et suivants du Code Monétaire et Financier.

La Caisse Régionale a été agréée en juillet 2005 sous la dénomination de "Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie", collectivement avec l'ensemble des Caisses Locales qui lui sont affiliées, en qualité de banque mutualiste et coopérative et de prestataire de service d'investissement par le Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'investissement, en application des articles L. 511-9, L. 511-10 et L. 532-1 du Code Monétaire et Financier.

### **Objet social**

Les opérations des Caisses locales sont toutes celles qu'elles sont autorisées à faire par les dispositions des articles L 512-20 et suivants du Code Monétaire et Financier, et celles qu'elles peuvent ou pourront accomplir en vertu des textes subséquents en la matière.

Le tout sous réserve des conditions imposées par la réglementation des établissements de crédit.

### **Exercice social**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre.

### **Durée**

La durée des Caisses locales est illimitée.

## **5.3 LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ET LES ASSEMBLEES GENERALES**

### Le Conseil d'administration

Le Conseil d'Administration de chacune des Caisses locales a tous pouvoirs pour agir au nom de la Caisse Locale et faire ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

Il statue notamment sur les demandes de prêts.

Tout ce qui n'est pas réservé aux Assemblées Générales par la loi ou les statuts est de sa compétence.

Le Conseil fixe la composition d'un comité d'escompte ou d'attribution de prêts chargé d'examiner les demandes de prêts. Ce comité qui agit par délégation du Conseil comprend deux membres au moins, dont un administrateur spécialement mandaté à cet effet.

Les décisions sont consignées sur un registre spécial et signées par chacun des membres présents à la réunion.

### L'assemblée générale

L'Assemblée Générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des sociétaires ; ses décisions sont obligatoires pour tous les sociétaires, même pour les absents, dissidents ou incapables. Elle est composée de tous les sociétaires porteurs de parts à la date du 31 décembre précédant la réunion.

**Les Assemblées Générales Ordinaires** peuvent délibérer valablement si 25% des sociétaires sont présents sur 1<sup>ère</sup> convocation, quel que soit le nombre de sociétaires présents ou représentés en 2<sup>ème</sup> convocation.

**Les Assemblées Générales** Extraordinaires délibèrent notamment sur toutes les modifications aux statuts et sur la dissolution de la société ou sa fusion avec une société similaire.

L'Assemblée Générale Ordinaire se réunit au moins une fois par an en vue notamment de :

- nommer, révoquer ou remplacer les membres du Conseil d'Administration, lesquels désigneront à leur tour le Président du Conseil d'Administration ;
- Approuver les comptes ;
- fixer la rémunération à servir aux parts sociales ;
- approuver les remboursements de parts ;
- constater l'augmentation du capital.

L'Assemblée Générale Extraordinaire délibère sur toutes les modifications qu'il convient d'apporter aux statuts, et sur la dissolution de la société ou sa fusion avec une société similaire. Les modifications de statuts ou la dissolution de la société ne seront définitives que lorsque la Caisse Régionale à laquelle est affiliée la Caisse Locale aura notifié qu'elle n'y fait aucune objection.

#### **5.4 MODALITES D'ENTREE ET DE SORTIE DU SOCIETARIAT**

##### **Entrée dans le sociétariat**

Pour devenir sociétaire d'une Caisse locale, il convient :

- d'être agréé par son Conseil d'Administration,
- de souscrire une ou plusieurs parts sociales représentatives de son capital social.

Les Caisses locales étant des sociétés de personnes, la procédure d'agrément du sociétaire par le Conseil d'Administration est obligatoire, même si la Caisse Locale a ouvert son sociétariat à l'ensemble des clients de la Caisse Régionale.

Le Conseil d'Administration statue régulièrement sur les nouveaux sociétaires, les décisions devant être consignées au procès-verbal de la réunion. Par ailleurs, la décision de refus d'un candidat " sociétaire " n'a pas à être motivée, puisqu'il s'agit de permettre l'entrée d'une personne physique ou morale dans le capital d'une société de personnes.

##### **Sortie du sociétariat**

Elle a pour motif la démission ou l'exclusion d'un sociétaire, mais s'accompagne toujours d'un remboursement des parts souscrites, sauf à titre de sanction en cas d'exclusion.

##### **Remboursement des sociétaires**

Dans cette hypothèse, les statuts type des Caisses Locales prévoient que le remboursement des parts sociales, en cas de démission, d'exclusion ou de décès du sociétaire, est opéré sur proposition du Conseil d'Administration et doit être ratifié par l'Assemblée Générale suivante.

En conséquence, le Conseil d'administration a la faculté de refuser, de manière inconditionnelle, le remboursement des parts sociales.

Le remboursement des parts au sociétaire sortant ne peut excéder la valeur nominale des parts sociales, augmentée des intérêts échus. Il peut également être réduit à due concurrence de la contribution du sociétaire aux pertes inscrites au bilan. Dans ce cas, le montant à verser au sociétaire

sortant est égal au capital net du report à nouveau déficitaire (après imputation sur les réserves), divisé par le nombre de parts sociales émises, et multiplié par le nombre de parts détenues.

La somme effectivement remboursable au sociétaire démissionnaire peut être affectée à l'apurement de ses engagements, en application de l'article L.512-27 du Code Monétaire et Financier qui institue un privilège au profit des Caisses de Crédit Agricole Mutuel.

Le remboursement peut aussi être éventuellement différé jusqu'à l'expiration du délai fixé pour la mise en jeu de la responsabilité du sociétaire, soit cinq ans à compter de la perte de la qualité de sociétaire. Dans cette hypothèse, dès l'approbation du remboursement par l'Assemblée Générale, le montant des parts est alors versé sur un compte bloqué au nom de l'ancien sociétaire, les fonds n'étant mis à la disposition de ce dernier qu'à l'expiration du délai de blocage (soit cinq ans maximum).

### Exclusion des sociétaires

Les statuts des Caisses locales prévoient plusieurs types d'exclusion :

- L'exclusion en cas d'ouverture d'une procédure collective d'apurement du passif ou en cas de procédure contentieuse ;
- L'exclusion en cas de condamnation à une peine d'emprisonnement ou si le sociétaire cherche à nuire à la Caisse Locale ou à la Caisse Régionale à laquelle elle est affiliée, par des actes ou propos de nature à troubler leur fonctionnement.
- De même tout sociétaire qui ne remplit plus les conditions nécessaires pour son admission et notamment celui qui n'aura pas eu recours aux services de la Caisse Régionale ou de la Caisse Locale pendant plus de 10 ans, pourra être exclu.

L'exclusion sera prononcée par le Conseil d'administration.

## **5.5 DROITS ET RESPONSABILITES DES SOCIETAIRES**

### *Droits des sociétaires*

Détenteurs des parts sociales composant le capital des Caisses locales, les sociétaires sont seuls admis à participer à la vie sociale de ces dernières : réunis annuellement en Assemblée Générale, ils approuvent leurs comptes, la répartition du résultat distribuable, et élisent leurs administrateurs. C'est donc par sa participation aux Assemblées Générales et par le mandat qu'il donne au Conseil d'Administration que le sociétaire participe à la gestion de sa Caisse Locale.

### *Responsabilité des sociétaires*

Elle est régie par l'article L.512-26 du Code Monétaire et Financier.

S'agissant tout d'abord des conditions de sortie des sociétaires, l'article L.512-26, repris dans les statuts des Caisses Locales, prévoit qu'ils ne peuvent être libérés de leurs engagements envers la Caisse Locale qu'après la liquidation des opérations en cours au moment où ils se retirent, et que, dans tous les cas, leur responsabilité cesse cinq ans après leur sortie du sociétariat. Ce texte permet de différer de cinq ans le remboursement des parts sociales au sociétaire sortant.

Pour ce qui concerne l'étendue de la responsabilité des sociétaires, l'article L.512-31 renvoie aux statuts des Caisses locales le soin d'en fixer les limites. Ces statuts prévoient à cet égard que tous les sociétaires sont engagés jusqu'à concurrence du montant des parts souscrites par eux. Ainsi, un sociétaire ne pourrait en aucun cas se voir réclamer le versement de sommes complémentaires en raison d'un passif de sa Caisse Locale.

## 5.6 DESCRIPTION GENERALE DES RELATIONS ENTRE LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE ET LES CAISSES LOCALES

### Les relations de capital

Tout comme la Caisse Régionale, les Caisses locales sont des sociétés coopératives, dont le capital est composé de parts sociales souscrites par des sociétaires. Les Caisses locales détiennent à leur tour au moyen de la détention de parts sociales, une quote-part du capital de la Caisse Régionale à laquelle elles sont affiliées.

Outre les Caisses Locales, le sociétariat de la Caisse Régionale est aussi composé d'un certain nombre de sociétaires personnes physiques, principalement les administrateurs de la Caisse Régionale. Les statuts permettent toutefois d'assurer la majorité des voix aux Caisses Locales dans les assemblées générales de la Caisse Régionale.

### La répartition des responsabilités en matière d'activité bancaire

Depuis l'entrée en vigueur de la loi bancaire en 1984 incorporée aujourd'hui dans le Code monétaire et financier, la responsabilité financière des Caisses Régionales s'est accrue au plan juridique (responsabilité du banquier vis-à-vis de la clientèle) comme au plan financier.

En effet, si chaque Caisse Régionale est agréée en qualité de banque mutualiste et coopérative avec l'ensemble des Caisses Locales, seule la Caisse Régionale est responsable des contraintes financières liées à la qualité d'établissement de crédit. Ceci explique que le Directeur Général de la Caisse régionale ainsi qu'un ou plusieurs Directeurs généraux adjoints soient agréés par la Banque Centrale Européenne en qualité de dirigeants effectifs.

En conséquence, si le premier rôle des Caisses Locales était à l'origine d'examiner, par l'intermédiaire de leur comité d'escompte, les demandes de crédit formulées par leurs sociétaires, celles-ci ont été par la suite le plus souvent amenées à ne donner qu'un avis sur ces demandes de prêts, et à ne prendre une décision qu'en exécution des délégations données par le Conseil d'Administration de la Caisse Régionale : les crédits sont en effet mis en place par la Caisse Régionale, sur ses ressources et sous sa responsabilité. Une Caisse Locale ne peut ainsi accorder des prêts dont les conditions en termes de montant, de taux ou de risque, grèveraient les capacités de la Caisse Régionale, et donc de l'ensemble des Caisses Locales qui lui sont affiliées, au seul motif que l'emprunt est domicilié dans sa circonscription. Il appartient en conséquence à la Caisse Régionale d'assumer la responsabilité, et donc le pouvoir de définir les conditions d'octroi des prêts. En qualité d'établissement prêteur, c'est elle qui supporte les risques juridiques et financiers liés au crédit.

Il convient enfin de rappeler que si, en théorie, les Caisses Locales peuvent recevoir des dépôts de fonds, elles sont légalement tenues de les déposer intégralement à la Caisse Régionale à laquelle elles sont affiliées. Aussi l'ensemble de l'activité bancaire à proprement parler est localisé dans la Caisse Régionale.

### Les relations financières

Les Caisses locales sont soumises à l'obligation statutaire de déposer les fonds collectés au niveau de la Caisse régionale :

- soit au moyen de la souscription de titres de capital émis par la Caisse Régionale (parts sociales CCI, CCA),
- soit par la souscription de NEU-MNT subordonnés émis par la Caisse régionale,
- soit par l'alimentation d'un compte courant bloqué ouvert à la Caisse Régionale.

## Les relations de solidarité

### ↳ Entre les Caisses Locales

Aucune disposition légale, réglementaire ou contractuelle, n'organise un mécanisme de solidarité entre elles. Les Caisses Locales sont, en effet, des sociétés juridiquement autonomes les unes des autres. La responsabilité de leur passif repose donc exclusivement sur les sociétaires, dont les engagements sont statutairement limités au montant de leurs apports en capital social.

### ↳ De la Caisse Régionale vis-à-vis des Caisses locales

Depuis 1984, sur le fondement du décret du 24/07/1984 d'application de la loi bancaire (aujourd'hui codifié à l'article R.511-3 du Code monétaire et financier), chaque Caisse régionale est agréée collectivement avec les Caisses locales qui lui sont affiliées en qualité d'établissement de crédit.

En effet, l'article R.511-3 visé ci-dessus dispose en particulier que, pour les réseaux mutualistes et coopératifs, "la Banque centrale européenne peut, sur proposition de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution et après avis de l'organe central, délivrer un agrément collectif à une caisse régionale ou fédérale pour elle-même et pour les caisses locales qui lui sont affiliées ou qui sont affiliées comme elle à une même fédération régionale, lorsque la liquidité et la solvabilité des caisses locales sont garanties du fait de cette affiliation."

En conséquence, du point de vue de la solidarité, la situation des Caisses locales découle du lien d'affiliation qui l'unit à la Caisse régionale et qui fonde la garantie de liquidité et de solvabilité en vertu de laquelle un agrément lui a été délivré.

La Caisse Régionale veille au bon fonctionnement des Caisses locales par le biais de l'émission d'instructions et de l'exercice de ses pouvoirs de tutelle énumérés ci-dessous à propos des relations de contrôle.

Il convient de souligner que les sociétaires des Caisses locales constituent en même temps les propres clients de la Caisse Régionale. De ce fait, cette dernière consacre une vigilance toute particulière au maintien de la pérennité des Caisses locales, ce qui peut la conduire à leur apporter son soutien, notamment sur le plan financier, en leur versant si nécessaire des subventions de fonctionnement.

### ↳ De Crédit Agricole S.A. vis-à-vis de la Caisse Régionale et des Caisses locales

En application des dispositions de l'article L.511-31 du Code Monétaire et Financier, Crédit Agricole S.A. est garant de la liquidité et de la solvabilité de chacun des établissements de crédit qui lui sont affiliés (parmi lesquels figurent la Caisse Régionale et les Caisses locales, qui lui sont affiliées) comme de l'ensemble du réseau. Toutefois cette garantie de liquidité et de solvabilité ne constitue pas une garantie émise par Crédit Agricole S.A. au bénéfice des porteurs de parts sociales. Cependant ces derniers pourraient être financièrement impactés en cas de mise en œuvre d'une mesure de solidarité, décidée par Crédit Agricole SA au bénéfice d'un autre établissement de crédit affilié.

## Les relations de contrôle

Les Caisses locales sont agréées collectivement avec la Caisse régionale en qualité d'établissement de crédit. Elles constituent des établissements de crédit affiliées de manière permanente à un organisme central au sens de l'article 10 CRR. En conséquence, elles font l'objet d'une surveillance prudentielle sur base consolidée au niveau de la Caisse régionale.

Le statut des Caisses Locales contient, quant à lui, un certain nombre de dispositions permettant à la Caisse Régionale l'exercice d'un contrôle effectif sur les Caisses Locales. Ces dispositions prévoient :

- l'obligation faite aux Caisses Locales de se prêter à tous contrôles et vérifications opérés par le Commissaire aux Comptes de la Caisse Régionale,
- l'obligation pour les Caisses Locales de déposer les fonds disponibles à la Caisse Régionale,
- l'agrément par la Caisse Régionale du Président, du ou des Vice-Présidents de la Caisse Locale,
- la transmission à la Caisse Régionale, pour approbation, du bilan, du compte de résultat, et du projet de répartition des excédents annuels, un mois au moins avant la tenue de l'assemblée générale.

L'ensemble de ces prérogatives permet à la Caisse Régionale :

- d'exercer un contrôle effectif sur la gestion des Caisses Locales qui lui sont affiliées,
- d'assurer la continuité du fonctionnement des Caisses Locales en cas de vacance de leur Conseil d'Administration,
- de préserver la cohérence des décisions financières prises par chacune d'elles.

## 6 - INFORMATIONS GENERALES RELATIVES A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE

### **6.1 DENOMINATION SOCIALE, SIEGE SOCIAL**

Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie  
Société coopérative à capital variable  
Siège social de la Caisse régionale : 15, Esplanade de la Laujardière – 14000 CAEN  
478 834 930 RCS CAEN

### **6.2 FORME JURIDIQUE, DROIT APPLICABLE, DUREE DE VIE, EXERCICE SOCIAL ET SITE INTERNET**

La Caisse Régionale est une société coopérative à capital variable, régie par les dispositions des articles L.512-20 et suivants du Code Monétaire et Financier, relatifs au Crédit Agricole, et soumise à la réglementation bancaire contenue dans les articles L.511-1 et suivants du Code Monétaire et Financier.

La Caisse Régionale a été agréée en juillet 2005 sous la dénomination de "Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie ", collectivement avec l'ensemble des Caisses Locales qui lui sont affiliées, en qualité de banque mutualiste et coopérative et de prestataire de service d'investissement par le Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'investissement, en application des articles L. 511-9, L. 511-10 et L. 532-1 du Code Monétaire et Financier.

Durée : La Caisse régionale a été créée pour une durée de vie illimitée.

Exercice social : L'exercice social est ouvert le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Site Internet : [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr)

### **6.3 OBJET SOCIAL**

La Caisse Régionale exerce toute activité de la compétence d'un établissement de crédit dans le cadre de la réglementation bancaire et conformément aux dispositions régissant le Crédit Agricole Mutuel.

Les principales activités de la Caisse régionale sont orientées vers sa clientèle : collecte de l'épargne et distribution des crédits pour les besoins de financement à titre privé (crédits à la consommation, crédits à l'habitat) ainsi qu'à titre professionnel (crédits de trésorerie et crédits d'équipement).

Elle assure, pour le compte de sa clientèle, les opérations de paiements (chèques, cartes, virements, prélèvements...).

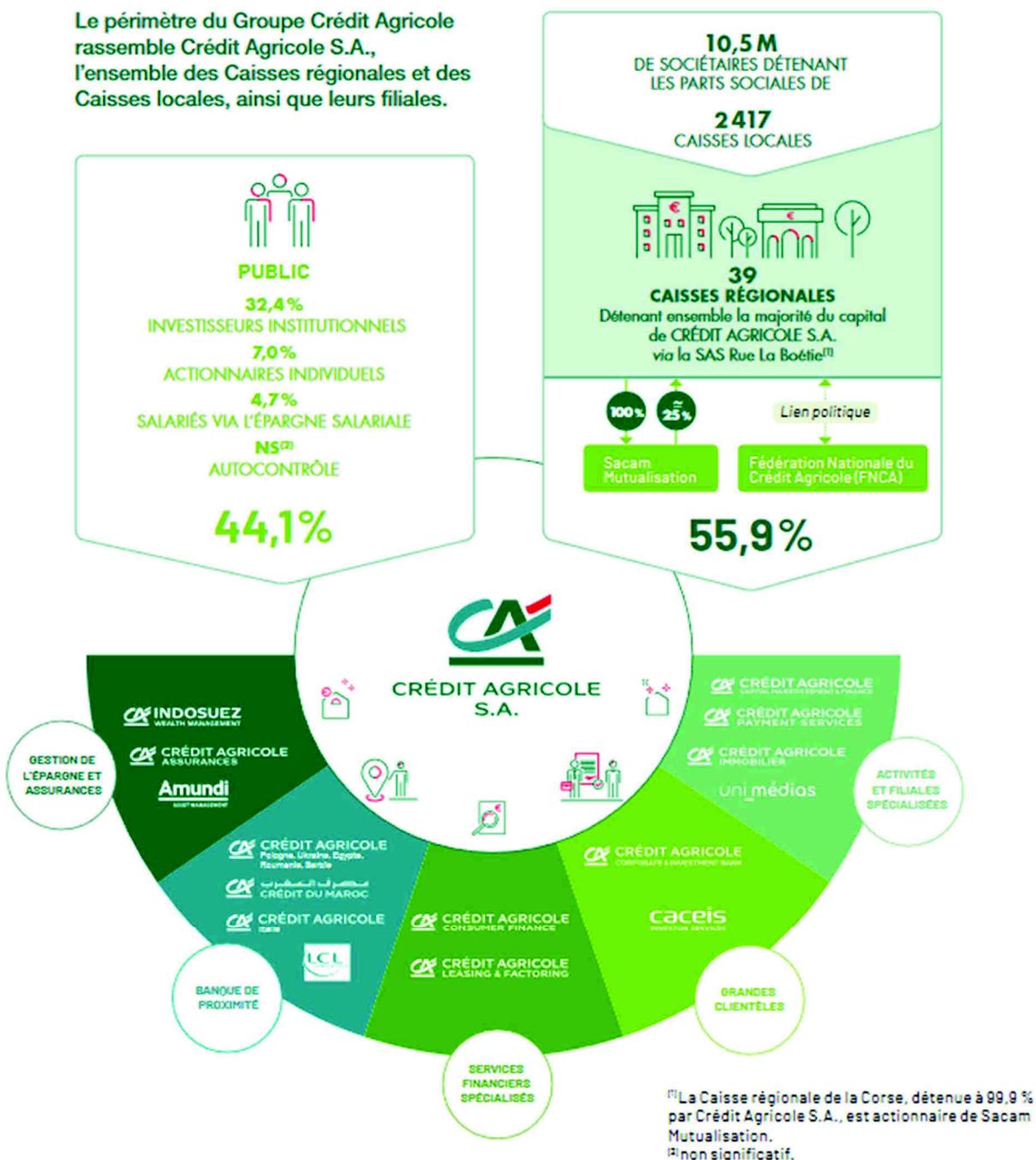
La Caisse régionale exerce une activité de distribution de contrats d'assurance des biens et de personnes. Elle a, également, via ses filiales, une activité dans le domaine immobilier (transactions, gestion, commercialisation, ...).

Pour son compte propre, la Caisse régionale a une activité de gestion de trésorerie et de placements financiers.

## 6.4 ORGANIGRAMME SIMPLIFIE DU GROUPE CREDIT AGRICOLE AU 31/12/2019

### LE GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Le périmètre du Groupe Crédit Agricole rassemble Crédit Agricole S.A., l'ensemble des Caisses régionales et des Caisses locales, ainsi que leurs filiales.



## 6.5 COMPOSITION DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION GENERALE ET DE CONTROLE

### 6.5.1 COMPOSITION DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION GENERALE AU 30/04/2020

| Fonction            | Nom-Prénom   | Renouvellement du mandat lors de l'AG | Statuant sur les comptes de l'exercice clos le |
|---------------------|--|---------------------------------------|--|
| Le Président        | Daniel EPRON<br>- Vice-Président SAS CREDIT AGRICOLE INNOVE<br>- Président d'Association Liens, Actions et Territoire<br>- Président Association initiatives solidaires<br>- Président CRMCCA de Basse-Normandie<br>- Gérant de la SCI SAMARO  | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
| Les Vice-Présidents | Olivier BOREL<br>-Administrateur de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel d'ATHIS<br>-Administrateur de la MSA  | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
|                     | Denis MALBAUT<br>-Président de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de VILLEDIEU LES POELES<br>- Conseiller Municipal de Fleury (50)   | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
|                     | Christine HOFACK<br>- Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel du Pays de Falaise<br>- Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel ECLOR<br>- Elu chambre agriculture Calvados<br>- Elu chambre agriculture régionale<br>- Elu CRIT<br>- Délégué membre bureau de la communauté de commune du Pays de Falaise<br>- -Elu syndicat Sud Calvados<br>- Elu AFDI | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
| Les Administrateurs | Jean-Louis BELLOCHE<br>- 2 <sup>ème</sup> Vice-Président Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Domfront/Passais<br>- Président Chambre Agriculture de l'Orne<br>- Président SICA Orne   | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
|                     | Sylvain BOURDET<br>- 3 <sup>ème</sup> Vice-Président de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Carentan,  | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
|                     | Jacques CHEVALIER<br>- Administrateur Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Caen Ouest  | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |
|                     | Alain GARAFAN<br>- Président de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de DOUVRES  | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |
|                     | Benoit HULMER<br>-Président Caisse locale de Crédit Agricole Mutuel de Marigny<br>- Elu collège crédit agricole à la chambre d'agriculture<br>- Maire adjoint d'Hauteville La Guichard   | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |

| Fonction | Nom-Prénom  | Renouvellement du mandat lors de l'AG | Statuant sur les comptes de l'exercice clos le |
|----------|---|---------------------------------------|--|
|          | - Gérant GAEC HULMER<br>-Gérant SCI   |                                       |  |
|          | Sandrine LECOCC<br>-3eme Vice-Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Livarot<br>- Gérante de la SARL AFN<br>- Gérante de la SARL SLEC<br>- Directrice Générale déléguée SA Axe Conseils Expertise<br>- Suppléante au Conseil départemental | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
|          | Maryvonne LIGOT<br>- Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel d'Alençon<br>- Administratrice association EPA  | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
|          | Hubert LETERRIER<br>- COREP Chambre régionale d'agriculture<br>- Vice-Président de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de La Haye saint Sauveur<br>- Trésorier CUMA Colomby  | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |
|          | Vincent LEROY<br>- Président Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel du Theil sur Huisne<br>- Conseiller Municipal de CETON<br>- Conseiller communautaire de la communauté des collines du Perche<br>- Président de la SASU HLV                           | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
|          | Céline MAZIER<br>- Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Saint Lo<br>- SARL ATTM  | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |
|          | Pia-Maria ROBINE<br>-Présidente Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel des Pieux   | AG 2023                               | 31/12/2022                                     |
|          | Ingrid SCHADE<br>- Vice-Présidente de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel du Mêle-Courtomer<br>- Suppléante du CDOA<br>- Gérante du GAEC Hausser-Schade  | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
|          | Jean VANRYCKEGHEM<br>- Administrateur de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel de Val d'Orne et Suisse Normande<br>- Maire de Tournebu   | AG 2021                               | 31/12/2020                                     |
|          | Bénédicte DUPARD<br>- Présidente de la Caisse Locale de Crédit Agricole Mutuel du Bocage virois<br>- Présidente de l'association du comité d'animation de Sept Frères   | AG 2022                               | 31/12/2021                                     |

## Le Directeur Général

M. Pascal DELHEURE

#### **Fonctions exercées en dehors de la CR**

- SAS UNEXO : Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie, administrateur représentée par son directeur général
- SAS NEXECUR : Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie, administrateur représentée par son directeur général
  
- SAS NORMANDIE ATTRACTIVITE : Administrateur
  
- SAS SOFINORMANDEI : Directeur Général
  
- SAS BRITLINE : Président : Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie représentée par son Directeur Général

#### **6.5.2 COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES**

##### **KPMG SA**

Tour EQHO 2 avenue Gambetta CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Membre de la compagnie régionale de Versailles

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 17/03/2017 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

##### **ERNST & YOUNG ET AUTRES**

Tour First TSA 14444 1/2, place des Saisons  
92037 Paris La Défense Cedex  
Membre de la compagnie régionale de Versailles

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 17/03/2017 a pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

#### **6.5.3 CONFLITS D'INTERET**

À la date du présent prospectus, il n'existe aucun conflit d'intérêt entre les missions exercées par les membres du Conseil d'administration et la Direction Générale de la Caisse régionale et leurs intérêts privés.

Concernant les informations relatives aux parties liées, se reporter au rapport des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées mis en ligne sur le site Internet de la Caisse Régionale: [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr)

### **6.6 INFORMATIONS FINANCIERES ANNUELLES DE LA CAISSE REGIONALE**

*Informations financières sur les deux derniers exercices clos*

Comptes consolidés

## BILAN (en milliers d'euros)

|                            | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol. 19/18 % |
|----------------------------|------------|------------|---------------|
| Total bilan                | 19 186 048 | 18 118 679 | +5,9          |
| Fonds propres              | 2 758 583  | 2 575 694  | +7,1          |
| Capital souscrit           | 256 455    | 224 322    | +14,3         |
| Ratio de solvabilité CET 1 | 22,8%      | 20,3%      | +10%          |

## COMPTE DE RÉSULTAT (en milliers d'euros)

|                              | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol.19/18 % |
|------------------------------|------------|------------|--------------|
| Produit net                  | 394 487    | 389 519    | +1,3%        |
| Résultat brut d'exploitation | 143 244    | 143 205    | 0%           |
| Coefficient d'exploitation   | 63,7%      | 63,2%      | +0,8%        |

|                              | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Évol.19/18% |
|------------------------------|------------|------------|-------------|
| Résultat courant avant impôt | 122 126    | 130 550    | -6,5        |
| Impôts sur les bénéfices     | 29 822     | 29 888     | -0,2        |
| Résultat net                 | 92 304     | 100 662    | -8,3        |

### États financiers et rapports des Commissaires aux comptes

S'agissant des états financiers annuels et consolidés ainsi que des rapports des Commissaires aux comptes liés, l'investisseur est invité à se reporter aux différents rapports de la Caisse régionale, déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et publiés sur le site Internet de la Caisse régionale : [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr)

### **6.7 INFORMATIONS FINANCIERES HISTORIQUES DE LA CAISSE REGIONALE**

S'agissant des états financiers annuels et consolidés ainsi que des rapports des Commissaires aux comptes liés, les investisseurs sont invités à consulter le site Internet de la Caisse régionale : [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr), sur lequel figurent les documents suivants relatifs aux exercices 2018 et 2019 :

- les rapports de gestion 2018 et 2019,
- Les comptes annuels et consolidés de la Caisse Régionale,
- Les rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés.

### **6.8 REGLEMENTATIONS PRUDENTIELLES ET DE RESOLUTION**

#### Concernant la Caisse régionale

Se reporter aux pages 78 à 87 du rapport de gestion 2019, incorporé par référence au présent prospectus, déposé auprès de l'AMF et mis en ligne sur le site internet de la Caisse régionale ([www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr)).

#### Concernant le Groupe Crédit agricole

Se reporter aux pages 105 à 127 de l'amendement A01 au Document d'Enregistrement Universel 2019, incorporé par référence, déposé auprès de l'AMF et mis en ligne sur son site internet ([www.credit-agricole-sa.fr](http://www.credit-agricole-sa.fr)).

## **6.9 ÉVÉNEMENTS RECENTS**

Se reporter au communiqué de presse de Crédit Agricole S.A. du 1<sup>er</sup> avril 2020, annonçant l'affectation du résultat 2019 à un compte de réserves et ce, suite à la recommandation de la BCE de ne pas distribuer de dividendes avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020,

Il est précisé que les recommandations actuelles de la BCE, de ne pas verser de dividende avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020, adressées aux établissements de crédits sous sa supervision en raison de la crise de covid-19, n'ont, en accord avec la BCE, pas été appliquées pour la rémunération des parts sociales des Caisses Locales qui a été versée en 2020. Cependant, pour les exercices ultérieurs, le versement effectif de la rémunération pourrait être réduit, différé ou annulé selon les dispositions que la BCE adopterait, notamment, dans le cadre de la recommandation du Comité européen du risque systémique (CERS) en date du 27 mai 2020.

A l'exception de la crise liée au Covid-19 et ses impacts décrits dans le facteur de risque « *La pandémie de coronavirus (COVID-19) en cours pourrait affecter défavorablement l'activité, les opérations et les performances financières du Groupe Crédit Agricole* » en page 11 du présent prospectus, aucun événement récent, ni tendance, ni engagement susceptible d'influencer sensiblement les perspectives de la Caisse régionale ou du Groupe et susceptible d'avoir un impact sur la prise de décision d'investissement n'est à signaler.

## **6.10 PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGES SIGNIFICATIVES EN COURS**

La Caisse Régionale de Normandie ne fait l'objet d'aucune procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Caisse régionale et/ou du groupe.

## 7 - INFORMATIONS INCORPOREES PAR REFERENCE

### **7.1 DOCUMENTS INCORPORES PAR REFERENCE DANS LE PROSPECTUS**

Le présent Prospectus devra être lu et interprété conjointement avec les documents cités ci-dessous.

Les investisseurs sont invités à prendre connaissance de ces éléments avant de souscrire des parts sociales de Caisses locales :

- 1) le Document d'Enregistrement Universel de Crédit Agricole SA, déposé auprès de l'AMF le 25 mars 2020, sous le numéro D.20-0168 et ses amendement n°D.20-0168-A01 déposé le 3 avril 2020 auprès de l'AMF et n°D.20-0168-A02 déposé le 12 mai 2020 auprès de l'AMF,
- 2) le communiqué de presse de Crédit Agricole S.A. du 1<sup>er</sup> avril 2020, annonçant l'affectation du résultat 2019 à un compte de réserves et ce, suite à la recommandation de la BCE de ne pas distribuer de dividendes avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020,
- 3) les différents documents suivants, relatifs aux exercices 2018 et 2019, publiés sur le site Internet de la Caisse Régionale et déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers :
  - ↳ les comptes annuels et consolidés de la Caisse Régionale et les rapports des Commissaires aux comptes,
  - ↳ le rapport de gestion de la Caisse Régionale.

## TABLE DE CORRESPONDANCE

Rubriques de l'annexe I de l'instruction AMF DOC-2019-19

N° des pages des documents incorporés par référence

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| <b>3</b>     | <b>FACTEURS DE RISQUES</b>  |   |
| <b>3.1</b>   | <b>Facteurs de risques liés aux Caisses locales émettrices, à la Caisse régionale de Normandie et au Groupe Crédit Agricole</b> |   |
| <b>3.1.2</b> | Facteurs de risques liés à l'activité de la Caisse régionale de Normandie   | Pages 88 à 119 du rapport de gestion 2019   |
| <b>3.1.3</b> | Facteurs de risques liés au Groupe Crédit Agricole  | Pages 50 à 104 de l'amendement A01 au Document d'Enregistrement Universel 2019 et pages 153 à 156 de l'amendement A02 au Document d'Enregistrement Universel 2019 |
| <b>6</b>     | <b>INFORMATIONS GENERALES RELATIVES A LA CAISSE REGIONALE DE NORMANDIE</b>  |   |
| <b>6.6</b>   | <b>Informations financières sur les deux derniers exercices clos</b>  |   |
|              | Comptes annuels clos le 31/12/2018  | Pages 1 à 67 des comptes individuels au 31 décembre 2018 et le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels                               |
|              | Comptes consolidés clos le 31/12/2018   | Pages 1 à 154 des comptes consolidés au 31 décembre 2018 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés                                    |
|              | Comptes annuels clos le 31/12/2019  | Pages 8 à 71 des comptes individuels au 31 décembre 2019 et le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels                               |
|              | Comptes consolidés clos le 31/12/2019   | Pages 8 à 190 des comptes consolidés au 31 décembre 2019 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés                                    |
|              | Rapport général des CAC sur comptes sociaux au 31/12/2018   | Pages 68 à 74 des comptes individuels au 31 décembre 2018 et le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels                              |
|              | Rapport des CAC sur comptes consolidés au 31/12/2018  | Pages 155 à 162 des comptes consolidés au 31 décembre 2018 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés                                  |
|              | Rapport des CAC sur comptes sociaux au 31/12/2019   | Pages 1 à 7 des comptes individuels au 31 décembre 2019 et le rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels                                |
|              | Rapport des CAC sur comptes consolidés au 31/12/2019  | Pages 1 à 7 des comptes consolidés au 31 décembre 2019 et le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés                                      |
| <b>6.8</b>   | <b>Règlementations prudentielles et de résolution</b>   |   |
|              | Concernant la Caisse régionale de Normandie   | Pages 78 à 87 du rapport de gestion   |
|              | Concernant le Groupe Crédit Agricole  | Pages 105 à 127 de l'amendement A01 au Document d'Enregistrement Universel 2019   |
| <b>6.9</b>   | <b>Evènements récents</b>   |   |
|              | Communiqué de presse de Crédit Agricole SA du 01/04/2020  | Page 1 du Communiqué de presse, figurant le site Internet de Crédit Agricole SA   |

## 8 - RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES PARTS SOCIALES EMISES PAR LES CAISSES LOCALES

### **8.1 FORME DES PARTS SOCIALES**

Les parts sociales sont nominatives. La propriété de ces parts est établie par une inscription en compte ou tout document détenu par les Caisses locales constatant le nombre de parts souscrites, tenus dans les conditions réglementaires.

Les parts sociales des Caisses locales sont des parts de capital social au sens de l'article L.512-1 du Code monétaire et financier. Elles sont représentatives d'une quote-part du capital de la Caisse Locale.

Les parts sociales ont actuellement une valeur nominale de 1,53€.

Toutes les parts sociales émises par les établissements mutualistes sont incluses dans les fonds propres de base desdits établissements conformément aux dispositions réglementaires applicables<sup>1</sup>.

#### **Absence d'éligibilité aux mécanismes de garantie**

Les parts sociales ne sont éligibles ni au mécanisme de garantie des titres prévu à l'article L.322-1 du Code monétaire et financier, ni au mécanisme de la garantie des déposants prévu à l'article L.312-4 du même code car elles ne constituent pas des fonds remboursables.

### **8.2 DROITS POLITIQUES ET FINANCIERS**

La détention de parts sociales donne le droit de participer à l'assemblée générale et d'être élu administrateur de la Caisse Locale selon le principe démocratique coopératif " un homme, une voix ", repris à l'article 4 de la loi n°47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Tout sociétaire, personne physique ou morale, a droit à une voix quel que soit le nombre de parts qu'il possède. Chaque personne morale se fait représenter par un mandataire sociétaire ou non à titre individuel de la Caisse locale.

Tout sociétaire peut se faire représenter par un autre sociétaire porteur d'un mandat écrit et qui, dans ce cas, dispose, en outre de sa voix personnelle, de la voix de chacun des sociétaires qu'il représente, sans pouvoir disposer à ce titre de plus de cinq voix, la sienne comprise.

Les parts sociales donnent vocation à un intérêt annuel, fixé par l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle réunie en vue de l'approbation des comptes du dernier exercice social. Il n'existe toutefois aucune garantie formelle de rémunération attachée aux parts sociales, puisque le versement de l'intérêt annuel est subordonné à l'existence d'un résultat distribuable et à une décision de distribution de l'assemblée générale des sociétaires de la Caisse locale émettrice.

L'intérêt annuel aux parts sociales dont le taux est fixé chaque année par l'assemblée générale de la Caisse locale, est calculé dans la limite d'un plafond, au plus, égal au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées "TMO", majoré de deux points, fixé par la loi 2016-1691 du 09/12/2016 portant statut de la coopération (plafonnement des gains). La période de référence utilisée pour le calcul du TMO est de trois années civiles précédant la date de l'assemblée générale, et doit être approuvée par la Caisse Régionale à laquelle la Caisse Locale est affiliée.

---

<sup>1</sup> Cf. notamment l'article 27 du règlement (UE) n°575/2013 du 26 juin 2013.

Les intérêts sont calculés prorata temporis et commencent à courir dès le premier jour de détention des parts dans l'exercice concerné et servis après la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire. Les intérêts cessent de courir au jour du remboursement. Sur décision du Conseil d'Administration de la Caisse Locale, l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice, a la faculté d'accorder à chaque Sociétaire une option entre la rémunération des parts sociales, soit sous forme de paiement en parts sociales, soit en numéraire, au choix du sociétaire.

Le délai de prescription applicable à l'action en paiement des intérêts afférents aux parts sociales est de 5 ans.

Conformément à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947, *"Les coopératives ne peuvent servir à leur capital qu'un intérêt, déterminé par l'assemblée générale dans les conditions fixées par les statuts, dont le taux est au plus égal 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. Ce taux est publié par le ministre chargé de l'économie dans des conditions fixées par décret."*

Pour information, les taux de la rémunération (hors frais et fiscalité) versée aux parts sociales par les Caisses Locales affiliées à la Caisse Régionale au cours des 2 derniers exercices ont été les suivants :

- Exercice clos le 31/12/2018 : 1,85 %
- Exercice clos le 31/12/2019 : 1,85 %

Cette information est fournie à titre indicatif et ne préjuge pas des rémunérations futures qui seront décidées par l'Assemblée générale de chacune des Caisses locales.

Il est précisé que les recommandations actuelles de la BCE, de ne pas verser de dividende avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020, adressées aux établissements de crédits sous sa supervision en raison de la crise de covid-19, n'ont, en accord avec la BCE, pas été appliquées pour la rémunération des parts sociales des Caisses Locales qui a été versée en 2020. Cependant, pour les exercices ultérieurs, le versement effectif de la rémunération pourrait être réduit, différé ou annulé selon les dispositions que la BCE adopterait, notamment, dans le cadre de la recommandation du Comité européen du risque systémique (CERS) en date du 27 mai 2020.

Par application des principes coopératifs :

- Le sociétaire qui se retire de la Caisse Locale a droit au remboursement de ses parts, à la valeur nominale, augmentée des intérêts échus.

Toutefois, cette faculté de remboursement ne pourrait intervenir s'il avait pour conséquence de réduire le capital au-dessous :

- Des  $\frac{3}{4}$  du capital le plus élevé atteint depuis la constitution de la Caisse locale,
- Du capital minimum auquel la Caisse locale est astreinte en sa qualité d'établissement de crédit.

Les parts sociales de la Caisse Locale ne donnent pas de droit sur l'actif net. En cas de dissolution, avec ou sans liquidation de la Caisse Locale, le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des parts est dévolu par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire, qui devra être approuvée par Crédit Agricole S.A., à une œuvre d'intérêt agricole.

### **8.3 REMBOURSEMENT – MISE EN ŒUVRE**

En raison de la variabilité du capital, les parts sociales peuvent faire l'objet d'une demande de remboursement de la part de leur titulaire. Les conditions dans lesquelles le remboursement des parts sociales est effectué sont définies ainsi :

- Le remboursement, en cas de démission, d'exclusion, de décès ou de demande de remboursement partiel des parts sociales, sera opéré sur proposition du Conseil d'Administration et devra être approuvé par l'Assemblée Générale suivante ;
- Le remboursement des parts sociales à un sociétaire démissionnaire peut être différé. En effet, il peut être suspendu jusqu'à l'expiration du délai fixé pour la mise en jeu de la responsabilité du sociétaire, soit 5 ans à compter de la perte de qualité de société et ce, en application de l'article L.512-26 du Code monétaire et financier.
- En cas de décès d'un sociétaire, les héritiers désignent l'un d'entre eux pour les représenter, qui devra être agréé en cette qualité par le Conseil d'Administration.

Le capital social de la Caisse Locale ne peut être réduit par le remboursement des apports des sociétaires sortants en-dessous des trois quarts du capital le plus élevé atteint depuis la constitution de la Caisse Locale, sauf autorisation préalable de la Caisse Régionale à laquelle elle est affiliée (article 13 de la loi du 10 septembre 1947).

#### **8.4 NEGOCIABILITE DES PARTS SOCIALES**

Les parts sociales sont cessibles avec l'agrément du Conseil d'Administration. Le cessionnaire doit être l'une des personnes physiques ou morales, visées aux articles L.512-22 et R.512-2 à R.512-4 du Code monétaire et financier.

La Caisse Locale, pour toutes les obligations de ses sociétaires vis-à-vis d'elle, a un privilège sur les parts du capital social qu'ils possèdent.

Ce privilège, institué par l'article L.512-27 du Code monétaire et financier, est un privilège spécial mobilier dont l'objet est constitué par les parts sociales, et que la Caisse locale peut faire jouer pour garantir toutes les obligations du sociétaire vis-à-vis d'elle. Il permet à la Caisse locale de ne pas rembourser les parts sociales au sociétaire tant que celui-ci n'a pas liquidé ses opérations personnelles avec celle-ci, tout au moins dans le délai maximum de 5 ans qui suit la sortie du sociétariat.

#### **8.5 TRIBUNAUX COMPETENTS EN CAS DE LITIGES**

Toutes les contestations qui, pendant la durée de la Caisse Locale ou lors de sa liquidation, s'élèveraient soit entre une Caisse Locale et ses sociétaires, soit entre les sociétaires eux-mêmes à propos des affaires sociales, seront soumises à la juridiction du tribunal du lieu du Siège social de la Caisse Régionale à laquelle est affiliée la Caisse Locale émettrice.

#### **8.6 FRAIS**

La souscription ou le remboursement des parts sociales ne donne pas lieu à perception de frais par la Caisse locale. En revanche, toute cession de parts sociales donne lieu à la perception d'un droit d'enregistrement au taux actuel de 0,1 %.

#### **8.7 FISCALITE**

Les investisseurs doivent être conscients qu'ils peuvent être tenus de payer des impôts et autres taxes ou droits selon la loi ou les pratiques en vigueur, ce qui pourrait entraîner une réduction des montants perçus au titre des parts sociales. Les investisseurs sont invités à ne pas se fonder uniquement sur les informations fiscales présentées dans le présent prospectus mais à demander conseil à leur propre conseil fiscal au regard

de leur situation personnelle.

### ***Changement législatif (y compris dans la réglementation fiscale)***

Les modalités et informations relatives aux parts sociales, décrites dans le présent prospectus, sont fondées sur les lois en vigueur (y compris fiscales) à la date des présentes. Aucune assurance ne peut être donnée quant aux conséquences d'une modification de la législation (y compris un changement de la réglementation fiscale) postérieure à la date du présent prospectus.

### ***Régime fiscal des parts sociales pour les personnes physiques (résidents français)***

En l'état actuel de la législation, le régime fiscal applicable est celui résumé dans le point 8.7. L'attention des sociétaires est cependant attirée sur le fait que ce régime fiscal est susceptible d'être modifié par le législateur. La situation particulière de chacun doit être étudiée avec son conseiller fiscal habituel.

### ***Intérêts versés aux parts***

Malgré leur dénomination légale d'intérêts, les revenus des parts sociales sont assimilables à des dividendes d'actions françaises et suivent donc le même régime fiscal.

Les intérêts versés aux parts sociales doivent être pris en compte pour la détermination du revenu global du contribuable et sont imposables dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers au titre de l'année de leur perception.

Lors de leur versement, ces intérêts sont soumis, en l'état actuel des dispositions fiscales en vigueur en France au jour du présent prospectus :

- à un prélèvement à titre d'acompte égal à 12,8% de leur montant brut. Le sociétaire peut demander sous sa responsabilité, en déposant une attestation sur l'honneur auprès de l'établissement payeur avant le 30 novembre de l'année précédant l'année de perception des revenus, à être dispensé de ce prélèvement s'il appartient à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence mentionné sur le dernier avis d'imposition reçu est inférieur à 50.000 € (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75.000 € (contribuables soumis à imposition commune),
  - la contribution sociale généralisée de 9,2 % (articles L 136-7 et L 136-8 du C.S.S.),
  - la contribution pour le remboursement de la dette sociale de 0,5 % (articles 1600-0 H et 1600-0 J du C.G.I.),
  - le prélèvement de solidarité de 7,5 % institué par la loi de financement de la sécurité sociale pour 2019 (article 235 ter du C.G.I.).

Le prélèvement à titre d'acompte de 12,8% est ensuite imputé sur l'imposition définitive établie sur l'avis d'imposition des revenus de l'année de perception des intérêts :

- soit au taux forfaitaire de 12,8%,
- soit au barème progressif de l'impôt sur le revenu, sur option globale (valant pour l'ensemble des revenus mobiliers et plus-value de cession de valeurs mobilières de l'année) formulée par le sociétaire sur sa déclaration de revenus. Dans ce cas, un abattement de 40% est appliqué sur le montant des intérêts soumis à l'impôt sur le revenu, et une fraction de la CSG (6,8%) est déductible du revenu imposable à l'impôt sur le revenu au titre de son année de paiement.

***Régime fiscal des parts sociales pour les personnes physiques (résidents étrangers)***

Sous réserve de l'application des conventions internationales qui peuvent prévoir un taux réduit, les intérêts aux parts sociales distribués à des personnes physiques non-résidentes en France sont soumis à une retenue à la source dont le taux est fixé à 12,8 %. En outre, le taux de la retenue à la source est porté à 75 % pour les intérêts payés hors de France dans un État ou territoire non coopératif.

Cette retenue à la source est liquidée sur le montant brut des revenus mis en paiement (pas d'abattement de 40 %) et elle est libératoire de l'impôt sur le revenu.

## 9 - CARACTÉRISTIQUES DES EMISSIONS DE PARTS SOCIALES DES CAISSES LOCALES

### 9.1 CADRE DES EMISSIONS

Conformément aux dispositions légales et statutaires de la Caisse Régionale de Normandie, le capital social peut être augmenté par adjonction de nouveaux membres ou souscription de nouvelles parts sociales effectuée par les sociétaires à l'échelon de ses Caisses Locales.

Toutes les Caisses locales affiliées à la Caisse Régionale émettent des parts sociales.

#### **9.1.1 Désignation des personnes physiques ou morales pouvant souscrire des parts sociales des Caisses locales**

Chaque Caisse locale peut admettre comme sociétaires les personnes physiques ou morales visées aux articles L.512-22 et R.512-2 à R.512-4 du Code monétaire et financier et celles avec qui elle ou la Caisse régionale à laquelle elle est affiliée, a effectué une des opérations mentionnées aux articles L.311-1, L.311-2, L.511-2 et L.511-3 du Code monétaire et financier.

#### **9.1.2 But des émissions**

Les offres au public de parts sociales émises par les Caisses locales affiliées à la Caisse Régionale s'inscrivent dans une volonté d'élargir le sociétariat à un plus grand nombre de clients. Cette démarche contribue en outre à assurer la pérennité du capital social des Caisses Locales et, par conséquent, des fonds propres de base de la Caisse Régionale.

La mise en œuvre de ce projet aura subsidiairement pour conséquence la collecte de fonds auprès des sociétaires. Ces fonds sont destinés à être placés auprès de la Caisse Régionale.

En contrepartie de ces apports de fonds, chaque Caisse locale recevra une rémunération versée par la Caisse Régionale. Cette rémunération servira aux Caisses locales à rémunérer les parts sociales qu'elles auront émises auprès de leurs sociétaires, sous réserve d'une décision de l'Assemblée générale de chaque Caisse locales.

#### **9.1.3 Modalités et délais de délivrance des parts sociales**

Les parts sociales sont nominatives. La propriété de ces parts est établie par une inscription en compte ou tout document détenu par la Caisse Locale constatant le nombre de parts souscrites, sous un délai de 2/3 jours maximum.

Les souscriptions sont matérialisées par la signature d'un bulletin de souscription comportant notamment le nom, prénom ou dénomination du souscripteur, son adresse, le nombre de parts souscrites, la date et la signature du souscripteur.

#### **9.1.4 Montants levés au titre de l'année 2019 par toutes les Caisses locales affiliées à la Caisse régionale de Normandie**

Les montants bruts levés au titre de l'année 2019 s'élèvent à 43 020 636.39 euros.

#### **9.1.5 Établissement domiciliaire**

Les souscriptions sont reçues aux guichets des agences de la Caisse régionale.

## **9.2 PRIX ET MONTANT DE SOUSCRIPTION**

### **9.2.1 Prix de souscription**

Le prix de souscription de chaque part sociale de Caisse locale est fixé à 1,53€, correspondant à sa valeur nominale. Les parts sociales devront être entièrement libérées lors de la souscription.

### **9.2.2 Montant de souscription**

Le plafond des émissions pour l'Offre au public des parts sociales des Caisses locales affiliées à la Caisse régionale de Normandie est fixé à 39 215 686 parts sociales, soit un montant maximal d'émissions de 60 millions d'euros par an, au niveau global pour l'ensemble des Caisses locales.

Chaque souscripteur pourra souscrire au minimum 10 parts sociales (soit 15,30 euros) et au maximum 6 540 parts sociales (soit 10 006,20 euros). La souscription de parts sociales aux grands mineurs (16 à 18 ans) est de 10 parts au minimum (soit 15,30 €) et de 100 parts (soit 153,00 €) au maximum

Le plafond d'encours est fixé :

- Par sociétaire : à 6 540 €, soit 10 006,20 parts sociales,
- Pour un compte joint : à 13 080 €, soit 20 012,40 parts sociales.

En cas d'option, par les sociétaires, du paiement des intérêts en parts sociales, ces parts ne sont pas comptabilisées dans le calcul de ces plafonds d'encours.

## **9.3 PERIODE DE SOUSCRIPTION**

La période de souscription des parts sociales est de 12 mois à compter de la date d'approbation par l'Autorité des Marchés Financiers. Ce prospectus ayant été approuvé par l'AMF le 19 juin 2020, la période de souscription court du 19 juin 2020 au 18 juin 2021 inclus.

## **9.4 DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION ET DILUTION**

Il n'y a pas de droit préférentiel de souscription en raison de la variabilité du capital des Caisses locales et de l'absence de droits des sociétaires sur leurs réserves. Les émissions n'entraînent ainsi aucune dilution des sociétaires actuels.

## 10 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

### **10.1 DISPONIBILITE DES DOCUMENTS DONT CEUX INCORPORES PAR REFERENCE**

**Document disponibles au siège social de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie :**

- une copie du présent prospectus approuvé par l'AMF,
- une copie des statuts de la Caisse Régionale,

**Document disponibles sur le site Internet de la Caisse régionale : [www.ca-normandie.fr](http://www.ca-normandie.fr).**

- le présent prospectus approuvé par l'AMF,
- les comptes annuels et consolidés de la Caisse Régionale et les rapports des Commissaires aux comptes, pour les années 2018 et 2019
- le rapport de gestion de la Caisse Régionale.

**Document disponibles sur le site Internet de Crédit Agricole S.A. : [www.credit-agricole.com](http://www.credit-agricole.com).**

- le Document d'Enregistrement Universel de Crédit Agricole SA, déposé auprès de l'AMF le 25 mars 2020, sous le numéro D.20-0168 et ses amendement n°D.20-0168-A01 déposé le 3 avril 2020 auprès de l'AMF et n°D.20-0168-A02 déposé le 12 mai 2020 auprès de l'AMF,
- le communiqué de presse de Crédit Agricole S.A. du 1<sup>er</sup> avril 2020, annonçant l'affectation du résultat 2019 à un compte de réserves et ce, suite à la recommandation de la BCE de ne pas distribuer de dividendes avant le 1<sup>er</sup> octobre 2020.