

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

**Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel  
de Normandie**

Exercice clos le 31 décembre 2019

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**KPMG S.A.**  
Tour Eqho  
2, avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris-La Défense Cedex  
S.A. au capital de € 5 497 100  
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

**ERNST & YOUNG et Autres**  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles

## **Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie**

Exercice clos le 31 décembre 2019

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

A l'Assemblée Générale de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la caisse régionale à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit.

#### **Fondement de l'opinion**

##### **■ Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### **■ Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### ■ Dépréciations des crédits sur une base individuelle

Risque identifié	Notre réponse
<p>Du fait de son activité, la caisse régionale est exposée à un risque significatif de crédit sur les marchés des entreprises, des professionnels et de l'agriculture.</p> <p>Comme indiqué dans l'annexe aux comptes annuels (note 2.1), les créances présentant un risque de crédit avéré donnent lieu à la comptabilisation d'une dépréciation correspondant à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.</p> <p>S'agissant de la détermination d'éventuelles dépréciations, la direction de la caisse régionale est conduite à formuler des hypothèses pour estimer les flux futurs de recouvrement.</p> <p>Nous avons considéré la détermination de ces dépréciations des crédits portant sur les marchés des entreprises, des professionnels et de l'agriculture comme un point clé de l'audit des comptes annuels en raison de leur importance dans le bilan et de leur sensibilité aux hypothèses retenues par la direction pour déterminer les flux futurs estimés actualisés. Ces dépréciations sont intégrées dans le montant total des dépréciations individuelles présentées dans la note 4.1 de l'annexe aux comptes annuels qui s'élève à M€ 189,6.</p>	<p>Nos travaux ont consisté à examiner le dispositif mis en place par la direction pour évaluer le montant des dépréciations à comptabiliser.</p> <p>Nous avons en particulier :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ mené des entretiens au cours de l'exercice avec les personnes en charge du suivi des risques au sein de la caisse régionale afin de prendre connaissance de la gouvernance et des procédures mises en place pour évaluer ces dépréciations et assurer leur correcte comptabilisation ;</li><li>▶ testé l'efficacité des contrôles clés mis en œuvre par la caisse régionale relatifs à ces procédures ;</li><li>▶ analysé les hypothèses utilisées par la direction pour la détermination des flux futurs estimés sur un échantillon de dossiers de crédit ;</li><li>▶ mis en œuvre des procédures analytiques sur la couverture des encours douteux par marché et par strate d'encours.</li></ul>

## ■ Provisions sur encours sains et dégradés

Risque identifié	Notre réponse
<p>Comme indiqué dans l'annexe aux comptes annuels (note 2.1), la caisse régionale constate au titre des expositions de crédits au passif de son bilan des provisions pour couvrir les risques de crédit attendus sur les douze mois à venir (expositions qualifiées de saines) et/ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées). Ces provisions reposent sur des estimations qui intègrent des paramètres de probabilité de défaut, de perte en cas de défaut et d'exposition au moment du défaut selon des modèles internes de risques de crédit tenant compte de données macro-économiques prospectives (<i>Forward Looking</i>) appréciées au niveau du groupe Crédit Agricole et au regard de paramètres propres au portefeuille de crédit de la caisse régionale sur la base d'éléments conjoncturels et/ou structurels locaux. Le cumul de ces provisions sur les prêts et créances représente M€ 63,2 au 31 décembre 2019 comme détaillé dans la note 15 de l'annexe aux comptes annuels.</p> <p>Nous avons considéré qu'il s'agissait d'un point clé de l'audit des comptes annuels en raison de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ l'importance des zones de jugement entrant dans la détermination des modèles, des risques liés à la qualité des données qui les alimentent et des risques liés à leur insertion opérationnelle ;</li> <li>▶ l'importance de ces provisions dans le bilan de la caisse régionale et du recours à de nombreux paramètres et hypothèses appliqués pour décliner la méthode sur plusieurs types de portefeuilles (entreprises, particuliers, crédit à la consommation, etc.), dont par exemple des informations prospectives (<i>Forward Looking</i> central et local).</li> </ul>	<p>Nos travaux ont consisté à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ prendre connaissance, lors d'un examen critique, des conclusions des travaux réalisés à notre demande par les auditeurs de la consolidation du groupe Crédit Agricole, avec l'aide de leurs experts sur les modèles de dépréciations. Ces travaux couvrent en particulier les aspects suivants : <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ les principes méthodologiques suivis pour la construction des modèles,</li> <li>▶ la qualité des données utilisées pour calibrer les paramètres utilisés dans les modèles (probabilité de défaut « PD », perte en cas de défaut « <i>Loss Given Default</i> » ou « <i>LGD</i> »),</li> <li>▶ la gouvernance des modèles au regard des modalités de détermination et de changement des paramètres, du processus de validation indépendante et des modalités de <i>backtesting</i>,</li> <li>▶ la réalisation de tests applicatifs ciblés sur les principales fonctionnalités de l'outil utilisé pour déterminer les corrections de valeur ;</li> </ul> </li> <li>▶ tester par sondages la qualité des données des expositions entrant dans le modèle de provisionnement sur la base d'un échantillon de dossiers ;</li> <li>▶ contrôler le déversement des expositions servant de base au calcul des dépréciations et provisions dans l'outil de provisionnement ;</li> <li>▶ étudier les hypothèses et la documentation fournie par la caisse régionale sur l'identification de dégradations significatives pour des portefeuilles d'encours et la justification des paramètres conjoncturels et/ou structurels locaux retenus pour l'application du <i>Forward Looking</i> ;</li> <li>▶ analyser l'évolution des expositions et des corrections de valeur par catégorie homogène de risque sur l'exercice 2019.</li> </ul>

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux sociétaires à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre caisse régionale considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

## Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

### ■ Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel de Normandie par votre assemblée générale du 4 juillet 2005 pour le cabinet KPMG S.A. et du 24 mars 2011 pour le cabinet ERNST & YOUNG et Autres.

Au 31 décembre 2019, le cabinet KPMG S.A. était dans la quinzième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG et Autres dans la neuvième année.

Antérieurement, le cabinet ERNST & YOUNG Audit était commissaire aux comptes depuis 2005.

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la caisse régionale à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la caisse régionale ou de cesser son activité.

Il incombe au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### ■ Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre caisse régionale.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la caisse régionale à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

## ■ Rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit

Nous remettons au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le conseil d'administration remplissant les fonctions de comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris-La Défense, le 2 mars 2020

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.



Pascal Brouard

ERNST & YOUNG et Autres



Bernard Heller

# **CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE**

*Société coopérative à capital et personnel variables régie par les dispositions du Livre V du Code monétaire  
et financier au capital de 130 992 540,00 euros*

*Siège social : 15, esplanade Brillaud de Lajardière 14000 CAEN*

*478 834 930 R.C.S CAEN*

## **COMPTES INDIVIDUELS AU 31/12/2019**

**Arrêtés par le Conseil d'administration de Crédit Agricole de Normandie  
en date du 24 janvier 2020 et soumis à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire en date du  
26 mars 2020**



## SOMMAIRE

BILAN AU 31 DECEMBRE 2019 .....	4
HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2019 .....	6
COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2019 .....	7
Note 1 CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE .....	8
Note 2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES .....	14
Note 3 CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....	32
Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE .....	33
Note 5 TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE.....	35
Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES .....	38
Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE .....	40
Note 8 ACTIONS PROPRES .....	41
Note 9 COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS .....	41
Note 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF .....	42
Note 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....	42
Note 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE.....	42
Note 13 DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE .....	44
Note 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS.....	44
Note 15 PROVISIONS .....	45
Note 16 EPARGNE LOGEMENT .....	45
Note 17 ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI, REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES	47
Note 18 FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX.....	48
Note 19 DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE .....	49
Note 20 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition) .....	49
Note 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES .....	50

Note 22	OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS .....	50
Note 23	TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES .....	51
Note 24	OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES .....	51
Note 25	OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES.....	51
Note 26	OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME .....	52
Note 27	INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR PRODUITS DERIVES .....	55
Note 28	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES.....	56
Note 29	ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE .....	57
Note 30	ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES.....	57
Note 31	ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL .....	57
Note 32	OPERATIONS DE DESENDETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION.....	57
Note 33	PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES .....	58
Note 34	REVENUS DES TITRES .....	59
Note 35	PRODUIT NET DES COMMISSIONS .....	59
Note 36	GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION .....	59
Note 37	GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES .....	60
Note 38	AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE.....	60
Note 39	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION .....	60
Note 40	COUT DU RISQUE .....	62
Note 41	RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES .....	63
Note 42	CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS.....	63
Note 43	IMPOT SUR LES BENEFICES .....	63
Note 44	INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES.....	64
Note 45	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA CONTINUITE DE L'EXPLOITATION .....	64
Note 46	AFFECTATION DES RESULTATS.....	64
Note 47	IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS .....	64

## **BILAN AU 31 DECEMBRE 2019**

### **ACTIF**

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>		<b>518 841</b>	<b>560 116</b>
Caisse, banques centrales		96 551	93 688
Effets publics et valeurs assimilées	5	368 107	406 968
Créances sur les établissements de crédit	3	54 183	59 460
<b>OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE</b>	3	<b>1 210 602</b>	<b>1 099 888</b>
<b>OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE</b>	4	<b>14 535 942</b>	<b>13 929 933</b>
<b>OPERATIONS SUR TITRES</b>		<b>866 841</b>	<b>674 753</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe	5	709 800	419 181
Actions et autres titres à revenu variable	5	157 041	255 572
<b>VALEURS IMMOBILISEES</b>		<b>1 325 206</b>	<b>1 316 515</b>
Participations et autres titres détenus à long terme	6-7	1 191 661	1 191 110
Parts dans les entreprises liées	6-7	12 384	9 824
Immobilisations incorporelles	7	2 983	3 092
Immobilisations corporelles	7	118 178	112 489
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE</b>		-	-
<b>ACTIONS PROPRES</b>	8	-	-
<b>COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS</b>		<b>398 445</b>	<b>296 487</b>
Autres actifs	9	289 688	237 450
Comptes de régularisation	9	108 757	59 037
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>18 855 877</b>	<b>17 877 692</b>

**PASSIF**

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<b>OPERATIONS INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES</b>		<b>44 957</b>	<b>49 250</b>
Banques centrales		-	-
Dettes envers les établissements de crédit	11	44 957	49 250
<b>OPERATIONS INTERNES AU CREDIT AGRICOLE</b>	<b>11</b>	<b>9 812 042</b>	<b>9 524 588</b>
<b>COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE</b>	<b>12</b>	<b>5 750 976</b>	<b>5 108 596</b>
<b>DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE</b>	<b>13</b>	<b>398 905</b>	<b>455 687</b>
<b>COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS</b>		<b>297 076</b>	<b>308 074</b>
Autres passifs	14	108 002	97 111
Comptes de régularisation	14	189 074	210 963
<b>PROVISIONS ET DETTES SUBORDONNEES</b>		<b>282 429</b>	<b>244 149</b>
Provisions	15-16-17	114 997	108 764
Dettes subordonnées	19	167 432	135 385
<b>FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)</b>	<b>18</b>	<b>101 100</b>	<b>101 100</b>
<b>CAPITAUX PROPRES HORS FRBG</b>	<b>20</b>	<b>2 168 392</b>	<b>2 086 248</b>
Capital souscrit		130 993	130 993
Primes d'émission		210 363	210 363
Réserves		1 735 933	1 674 583
Ecart de réévaluation		-	-
Provisions réglementées et subventions d'investissement		-	-
Report à nouveau		-	(22 925)
Résultat de l'exercice		91 103	93 234
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>18 855 877</b>	<b>17 877 692</b>

## HORS-BILAN AU 31 DECEMBRE 2019

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		<b>1 807 249</b>	<b>1 807 942</b>
Engagements de financement	28	1 280 782	1 284 436
Engagements de garantie	28	524 388	521 812
Engagements sur titres	28	2 079	1 694
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		<b>4 823 123</b>	<b>4 685 399</b>
Engagements de financement	28	32 428	32 795
Engagements de garantie	28	4 788 616	4 650 910
Engagements sur titres	28	2 079	1 694

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

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

## COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2019

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Intérêts et produits assimilés	33	345 683	350 545
Intérêts et charges assimilées	33	(177 187)	(178 089)
Revenus des titres à revenu variable	34	43 352	38 686
Commissions Produits	35	212 613	207 917
Commissions Charges	35	(38 943)	(35 086)
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de négociation	36	873	844
Gains ou pertes sur opérations du portefeuille de placement et assimilés	37	4 679	241
Autres produits d'exploitation bancaire	38	8 348	7 106
Autres charges d'exploitation bancaire	38	(3 322)	(4 227)
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>396 096</b>	<b>387 937</b>
Charges générales d'exploitation	39	(239 027)	(234 405)
Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations		(13 796)	(11 696)
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>143 273</b>	<b>141 836</b>
Coût du risque	40	(18 482)	(11 450)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>124 791</b>	<b>130 386</b>
Résultat net sur actifs immobilisés	41	(2 449)	1 447
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>122 342</b>	<b>131 833</b>
Résultat exceptionnel	42	-	(579)
Impôts sur les bénéfices	43	(31 239)	(31 520)
Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées		-	(6 500)
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		<b>91 103</b>	<b>93 234</b>

## **Note 1**      **CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

### **Note 1.1**      **Cadre juridique et financier**

Crédit Agricole de Normandie est une société coopérative à capital variable régie par les articles L.512-20 et suivants du Code monétaire et financier et la loi n°47-1775 du 10/09/1947 portant statut de la coopération.

Sont affiliées au Crédit Agricole de Normandie, 95 Caisses locales qui constituent des sociétés coopératives ayant une personnalité juridique propre.

Les comptes individuels sont représentatifs des comptes de la Caisse régionale seule, tandis que les comptes consolidés, selon la méthode de l'entité consolidante, intègrent également les comptes des Caisses locales et le cas échéant, les comptes des filiales consolidables.

Crédit Agricole de Normandie est agréé, avec l'ensemble des Caisses locales qui lui sont affiliées, en qualité de banque mutualiste ou coopérative, avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est de ce fait soumise à la réglementation applicable aux établissements de crédit.

Au 31 décembre 2019, Crédit Agricole de Normandie fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du réseau Crédit Agricole dont l'organe central, en application de l'article L.511-30 du Code monétaire et financier, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même, 55,90 % du capital de Crédit Agricole S.A., cotée à la bourse de Paris depuis le 14 décembre 2001.

Le solde du capital de Crédit Agricole S.A. est détenu par le public (y compris les salariés) à hauteur de 44,10 %.

Crédit Agricole S.A. coordonne l'action des Caisses régionales et exerce, à leur égard, un contrôle administratif, technique et financier et un pouvoir de tutelle conformément au Code monétaire et financier. Du fait de son rôle d'organe central, confirmé par la loi bancaire, il a en charge de veiller à la cohésion du réseau et à son bon fonctionnement, ainsi qu'au respect, par chaque Caisse régionale, des normes de gestion. Il garantit leur liquidité et leur solvabilité. Par ailleurs, en 1988, les Caisses régionales ont consenti une garantie au bénéfice des tiers créanciers de Crédit Agricole S.A., solidairement entre elles, et à hauteur de leurs fonds propres agrégés. Cette garantie est susceptible d'être mise en œuvre en cas d'insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. constatée à l'issue de sa liquidation judiciaire ou de sa dissolution.

### **Note 1.2**      **Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole**

L'appartenance du Crédit Agricole de Normandie au réseau du Crédit Agricole se traduit en outre par l'adhésion à un système de relations financières dont les règles de fonctionnement sont les suivantes :

### Comptes ordinaires des Caisses régionales

Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créateur, est présenté au bilan en « Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires ».

### Comptes d'épargne à régime spécial

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

### Comptes et avances à terme

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

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

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

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

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

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

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

### Transfert de l'excédent des ressources monétaires des Caisses régionales

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

### Placement des excédents de fonds propres des Caisses régionales auprès de Crédit Agricole S.A.



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

#### Opérations en devises

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

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

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

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

Le dispositif européen de résolution des crises bancaires adopté au cours de l'année 2014 (directive BRRD, transposée en droit français par l'ordonnance 2015-1024 du 20 août 2015, qui a également adapté le droit français au règlement sur le mécanisme de résolution unique) introduit plusieurs modifications importantes dans la réglementation applicable aux établissements de crédit.

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

L'ACPR, autorité de résolution nationale, considère la stratégie de résolution « single point of entry » (point d'entrée unique ou SPE) comme la plus appropriée s'agissant du système bancaire français. Le Groupe Crédit Agricole a retenu le modèle du SPE. A ce titre, Crédit Agricole S.A., en sa qualité d'organe central, serait ce point d'entrée unique dans l'hypothèse d'une mise en résolution du Groupe Crédit Agricole. Compte tenu des mécanismes de solidarité existant au sein du Groupe, la Caisse régionale ne peut pas être mise en résolution de manière individuelle.

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

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

Dans le cadre de l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A., la CNCA (devenue Crédit Agricole S.A.) a conclu en 2001 avec les Caisses régionales un protocole ayant notamment pour objet de régir les relations internes au groupe Crédit Agricole. Ce protocole prévoit en particulier la constitution d'un Fonds pour Risques

Bancaires de Liquidité et de Solvabilité (FRBLS) destiné à permettre à Crédit Agricole S.A. d'assurer son rôle d'organe central en intervenant en faveur des affiliés qui viendraient à connaître des difficultés. Les principales dispositions du protocole sont détaillées au Chapitre III du Document de référence de Crédit Agricole S.A. enregistré auprès de la Commission des Opérations de Bourse le 22 octobre 2001 sous le numéro R. 01-453.

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

L'Autorité de résolution peut utiliser un ou plusieurs instruments de résolution, tels que décrits ci-dessous avec pour objectif de recapitaliser ou restaurer la viabilité de l'établissement. Les instruments de résolution doivent être mis en œuvre de telle manière à ce que les porteurs de titres de capital (parts sociales, CCI, CCA) supportent en premier les pertes, puis les autres créanciers sous réserve de certaines exceptions. La loi française prévoit également une mesure de protection lorsque certains instruments ou mesure de résolution sont mis en œuvre tel le principe selon lequel les porteurs de titres de capital et les créanciers d'un établissement en résolution ne peuvent pas supporter des pertes plus lourdes que celles qu'ils auraient subies si l'établissement avait été liquidé dans le cadre d'une procédure normale d'insolvabilité (principe dit du No Creditor Worse Off than on Liquidation - NCWOL visé à l'article L 613-57.I du CMF). Ainsi les investisseurs ont le droit de réclamer des indemnités si le traitement qu'ils subissent en résolution est moins favorable que le traitement qu'ils auraient subi si l'établissement avait fait l'objet d'une procédure normale d'insolvabilité.

L'Autorité de résolution peut mettre en œuvre les outils de renflouement interne (bail-in). En cas de résolution opérée sur le groupe Crédit Agricole, l'Autorité de résolution pourrait ainsi décider d'appliquer une mesure de « bail-in » aux parts sociales, CCI et CCA, c'est-à-dire déprécier leur valeur minimale afin d'absorber les pertes et aux instruments de dette, c'est-à-dire décider de leur dépréciation totale ou partielle ou de leur conversion en capital afin également d'absorber les pertes. Dans ce cas l'investisseur doit être conscient qu'il existe donc un risque significatif pour les porteurs de parts sociales, CCI et CCA et les titulaires d'instruments de dette de perdre tout ou partie de leur investissement en cas de mise en œuvre d'une procédure de résolution bancaire sur le Groupe.

Les autres mesures de résolution que l'Autorité de résolution peut mettre en œuvre sont pour l'essentiel ; la cession totale ou partielle des activités de l'établissement à un tiers ou à un établissement relais et la séparation des actifs de cet établissement.

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

L'application au groupe Crédit Agricole de la procédure de résolution suppose ainsi que le mécanisme légal de solidarité interne n'aurait pas permis de remédier à la défaillance d'une ou plusieurs entités affiliées du Groupe, et donc du réseau dans son ensemble. Elle est par ailleurs de nature à limiter la survenance des conditions de mise en œuvre de la garantie des obligations de Crédit Agricole S.A. consentie en 1988 au bénéfice de ses tiers créanciers par l'ensemble des Caisses régionales, solidairement entre elles, et à hauteur

de leurs fonds propres agrégés. Il est rappelé que cette garantie est susceptible d'être mise en œuvre en cas d'insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A. constatée à l'issue de sa liquidation judiciaire ou de sa dissolution.

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

Suite à l'opération de simplification de la structure du Groupe qui s'est traduite par la cession des participations CCI/CCA détenues par Crédit Agricole S.A. à une société intégralement détenue par les Caisses régionales, SACAM Mutualisation, Crédit Agricole S.A. n'est plus au capital des Caisses régionales à l'issue de l'opération (à l'exception de 4 Caisses régionales pour lesquelles Crédit Agricole SA a conservé une partie marginale des CCA pour des raisons juridiques) ; celle-ci s'est donc accompagnée de la signature de deux avenants à la Convention Cadre de la garantie Switch respectivement signés le 17 février 2016 (avenant n°2) et le 21 juillet 2016 (avenant n°3) et mettant notamment fin à la garantie sur les CCI/CCA.

Ce dispositif ainsi modifié a pris effet le 1er juillet 2016 et permet désormais de transférer aux Caisses régionales uniquement les exigences prudentielles des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA) dans la limite d'un plafond contractuel : on parle donc désormais des Switch Assurance.

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

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

Comptablement, les garanties sont des engagements de hors-bilan assimilables à des garanties données à première demande. Leur rémunération est enregistrée de manière étalée dans la marge d'intérêt en Produit net bancaire. En cas d'appel des garanties, ou le cas échéant lors d'un retour à meilleure fortune ultérieur, la charge d'indemnisation ou le produit de remboursement sont respectivement reconnus en Coût du risque.

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

### **Note 1.3 Événements significatifs relatifs à l'exercice 2019**

#### ***Opération de titrisation***

Le 23 mai 2019, une nouvelle opération de titrisation (FCT Crédit Agricole Habitat 2019) a été réalisée au sein du groupe Crédit Agricole, portant sur les créances habitat des 39 Caisses régionales. Cette transaction est le second RMBS français auto-souscrit du Groupe. Cette opération s'est traduite par une cession de crédits à l'habitat par les 39 Caisses régionales et LCL au « FCT Crédit Agricole Habitat 2019 » pour un montant de 15 milliards d'euros et une souscription le même jour par les établissements ayant cédé les crédits, des titres émis par le FCT.

Dans le cadre de cette titrisation, Crédit Agricole de Normandie a cédé, à l'origine, des crédits habitat pour un montant de 321 millions d'euros au FCT Crédit Agricole Habitat 2019. Elle a souscrit des obligations seniors pour 274,8 millions d'euros et pour 46,6 millions d'euros des titres subordonnés.

### **Note 1.4 Événements postérieurs à l'exercice 2019**

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

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

Pour la Caisse régionale Crédit Agricole de Normandie, cette opération se traduira par une baisse des engagements donnés de 96 millions d'euros et une baisse du dépôt de garantie apporté à Crédit Agricole S.A. de 32,5 millions d'euros.

## **Note 2      PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers de Crédit Agricole de Normandie sont établis dans le respect des principes comptables applicables en France aux établissements bancaires et conformément aux règles définies par Crédit Agricole S.A., agissant en tant qu'organe central et chargé d'adapter les principes généraux aux spécificités du groupe Crédit Agricole.

Compte tenu de l'intégration de ses Caisses locales dans le périmètre de consolidation, Crédit Agricole de Normandie publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de Crédit Agricole de Normandie est conforme aux dispositions du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 qui, à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2015, regroupe à droit constant dans un règlement unique l'ensemble des normes comptables applicables aux établissements de crédit.

Il n'y a pas eu de changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent pour la Caisse Régionale de Crédit Agricole de Normandie sur la période.

## **Note 2.1 Créances et engagements par signature**

Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par les articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

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

- Les créances à vue et à terme pour les établissements de crédit ;
- Les comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;
- Les créances commerciales, autres concours et comptes ordinaires pour la clientèle.

Conformément aux dispositions réglementaires, la rubrique clientèle comporte en outre les opérations réalisées avec la clientèle financière.

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

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

En application de l'article 2131-1 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, les commissions reçues et les coûts marginaux de transaction supportés sont étalés sur la durée de vie effective du crédit et sont donc intégrés à l'encours de crédit concerné.

Les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les engagements par signature comptabilisés au hors-bilan correspondent à des engagements irrévocables de concours en trésorerie et à des engagements de garantie qui n'ont pas donné lieu à des mouvements de fonds.

L'application du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 conduit l'entité à comptabiliser les créances présentant un risque d'impayé conformément aux règles définies dans les paragraphes suivants.

L'utilisation des systèmes de notation externes et/ou internes contribue à permettre d'apprécier le niveau d'un risque de crédit.

Les créances et les engagements par signature sont répartis entre les encours réputés sains et les encours jugés douteux.

### **Créances saines**

Tant que les créances ne sont pas qualifiées de douteuses, elles sont qualifiées de saines ou dégradées et elles demeurent dans leur poste d'origine.

### **Provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés**

Crédit Agricole de Normandie constate au titre des expositions de crédits au passif de son bilan des provisions

pour couvrir les risques de crédit attendus sur les douze mois à venir (expositions qualifiées de saines) et / ou sur la durée de vie de l'encours dès lors que la qualité de crédit de l'exposition s'est significativement dégradée (expositions qualifiées de dégradées).

Ces provisions sont déterminées dans le cadre d'un processus de suivi particulier et reposent sur des estimations traduisant le niveau de perte de crédit attendue.

- La notion de perte de crédit attendue "ECL"

L'ECL correspond à la valeur actuelle de la différence entre les flux de trésorerie contractuels et les flux attendus (incluant le principal et les intérêts).

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

- Gouvernance et mesure des ECL

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

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

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

Ces calculs s'appuient largement sur les modèles internes utilisés dans le cadre du dispositif prudentiel lorsqu'ils existent, mais avec des retraitements pour déterminer une ECL économique.

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

Les modalités de calcul de l'ECL sont à apprécier en fonction des typologies de produits : prêts et créances sur la clientèle et engagements de financement.

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

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

Les paramètres de provisionnement sont mesurés et mis à jour selon les méthodologies définies par le

Groupe Crédit Agricole et permettent ainsi d'établir un premier niveau de référence, ou socle partagé, de provisionnement.

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

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

- Au niveau du Groupe Crédit Agricole dans la détermination d'un cadre partagé de prise en compte du Forward Looking dans la projection des paramètres PD, LGD sur l'horizon d'amortissement des opérations ;
- Au niveau de chaque entité au regard de ses propres portefeuilles. Crédit Agricole de Normandie applique des paramètres complémentaires pour le Forward Looking sur des portefeuilles de prêts et créances sur la clientèle et d'engagement de financement sains et dégradés pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe.
- Dégradation significative du risque de crédit

Crédit Agricole de Normandie apprécie, pour chaque encours, la dégradation du risque de crédit depuis l'origine à chaque date d'arrêt. Cette appréciation de l'évolution du risque de crédit conduit les entités à classer leurs opérations par classe de risque. La détérioration relative doit être appréciée en amont de la survenance d'une défaillance avérée (encours douteux).

Afin d'apprécier la dégradation significative, le Groupe Crédit Agricole prévoit un processus basé sur 2 niveaux d'analyse :

- un premier niveau dépendant de règles et de critères relatifs et absolus Groupe qui s'imposent aux entités du Groupe ;
- un second niveau propre à chaque entité lié à l'appréciation, à dire d'expert au titre des paramètres complémentaires pour le Forward Looking pour lesquels les éléments conjoncturels et/ou structurels locaux l'exposent à des pertes complémentaires non-couvertes par les scénarios définis au niveau du Groupe, du risque porté par chaque entité sur ses portefeuilles pouvant conduire à ajuster les critères Groupe de déclassement d'encours sains à encours dégradés (basculé de portefeuille ou sous-portefeuille en ECL à maturité).

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

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

Pour mesurer la dégradation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, il est



nécessaire de récupérer la notation interne et la PD (probabilité de défaut) à l'origine.

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

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

Pour les encours évalués à partir d'un dispositif de notations internes (en particulier les expositions suivies en méthodes avancées), le groupe Crédit Agricole considère que l'ensemble des informations intégrées dans ce dispositif permet une appréciation plus pertinente que le seul critère d'impayé de plus de 30 jours.

Si la dégradation depuis l'origine cesse d'être constatée, la provision peut être ramenée à des pertes attendues à 12 mois (reclassement en encours sains).

Lorsque certains facteurs ou indicateurs de dégradation significative ne sont pas identifiables au niveau d'un encours pris isolément, une appréciation est faite de la dégradation significative pour des portefeuilles, des ensembles de portefeuilles ou des portions de portefeuille d'encours.

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

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

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

Le regroupement d'encours pour apprécier sur base collective les variations du risque de crédit peut évoluer en présence de nouvelles informations.

Les dotations et reprises des provisions au titre du risque de crédit sur les encours sains et dégradés sont inscrites en coût du risque.

### **Créances douteuses**

Ce sont les créances de toute nature, même assorties de garanties, présentant un risque de crédit avéré correspondant à l'une des situations suivantes :

- Il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins,
- La situation d'une contrepartie présente des caractéristiques telles qu'indépendamment de l'existence de tout impayé, on peut conclure à l'existence d'un risque avéré,
- Il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

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

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

Parmi les encours douteux, Crédit Agricole de Normandie distingue les encours douteux compromis des encours douteux non compromis.

- Créances douteuses non compromises :

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

- Créances douteuses compromises :

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

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

Le classement en encours douteux peut être abandonné dès lors que le risque de crédit avéré est définitivement levé et lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles d'origine. Dans ce cas, l'encours est porté à nouveau en encours sain.

### **Dépréciations au titre du risque de crédit sur les encours douteux**

Dès lors qu'un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par Crédit Agricole de Normandie par voie de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux d'intérêt effectif, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

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

### **Traitement comptable des dépréciations**

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sur créances douteuses sont inscrites en coût du risque.

Conformément à l'article 2231-3 du règlement ANC 2014-07 le Groupe a fait le choix d'enregistrer en coût du risque l'augmentation de la valeur comptable liée à la reprise de la dépréciation du fait du passage du temps.

### **Passage en perte**

L'appréciation du délai de passage en perte est basée sur le jugement d'experts, Crédit Agricole de Normandie le détermine avec sa Direction des Risques, en fonction de la connaissance qu'elle a de son activité.

Les créances devenues irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

### **Créances restructurées**

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

Elles concernent les créances classées en douteuses et les créances saines, au moment de la restructuration. Sont exclues des créances restructurées les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas des problèmes d'insolvabilité.

La réduction des flux futurs accordée à la contrepartie, ou le report de ces flux sur un horizon plus lointain lors de la restructuration, donne lieu à l'enregistrement d'une décote. Elle correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisés au taux effectif d'origine. Elle est égale à l'écart constaté entre

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

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

Les crédits restructurés du fait de la situation financière du débiteur font l'objet d'une notation

conformément aux règles bâloises et sont dépréciés en fonction du risque de crédit estimé. Lorsqu'après un retour en encours sain, le débiteur ne respecte pas les échéances fixées, les encours restructurés sont immédiatement déclassés en encours douteux.

## **Note 2.2**      **Portefeuille Titres**

Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par les articles 2311-1 à 2391-1 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) ainsi que par les articles 2211-1 à 2251-13 (Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 pour la détermination du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe.

Les titres sont présentés dans les états financiers en fonction de leur nature : effets publics (Bons du Trésor et titres assimilés), obligations et autres titres à revenu fixe (titres de créances négociables et titres du marché interbancaire), actions et autres titres à revenu variable.

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, investissement, placement, activité de portefeuille, valeurs immobilisées, autres titres détenus à long terme, participation, parts dans les entreprises liées) en fonction de l'intention de gestion de l'entité et des caractéristiques de l'instrument au moment de la souscription du produit.

### **Titres de placement**

Cette catégorie concerne les titres qui ne sont pas inscrits parmi les autres catégories de titres.

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

#### **Obligations et autres titres à revenu fixe**

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

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

#### **Actions et autres titres à revenu variable**

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

Les revenus des Organismes de placements collectifs sont enregistrés au moment de l'encaissement dans la

même rubrique.

A la clôture de l'exercice, les titres de placement sont évalués pour leur valeur la plus faible entre le coût d'acquisition et la valeur de marché. Ainsi, lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne ou d'un ensemble homogène de titres (calculée par exemple à partir des cours de bourse à la date d'arrêté) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins-value latente sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres. Les gains, provenant des couvertures, au sens de l'article 2514-1 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, prenant la forme d'achats ou de ventes d'instruments financiers à terme, sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus-values potentielles ne sont pas enregistrées.

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

- S'il s'agit de titres cotés, sur la base de la valeur de marché qui tient intrinsèquement compte du risque de crédit. Cependant, si Crédit Agricole de Normandie dispose d'informations particulières sur la situation financière de l'émetteur qui ne sont pas reflétées dans la valeur de marché, une dépréciation spécifique est constituée ;
- S'il s'agit de titres non cotés, la dépréciation est constituée de manière similaire à celle des créances sur la clientèle au regard des pertes probables avérées (cf. note 2.1 Créances et engagements par signature – Dépréciations au titre du risque de crédit avéré).

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

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

### **Titres d'investissement**

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

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

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

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

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est constituée conformément aux dispositions du Titre 2 Traitement comptable du risque de crédit du Livre II Opérations particulières, du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014 ; elle est

enregistrée dans la rubrique « Coût du risque ».

En cas de cession de titres d'investissement ou de transfert dans une autre catégorie de titres pour un montant significatif, l'établissement n'est plus autorisé, pendant l'exercice en cours et pendant les deux exercices suivants, à classer en titres d'investissement des titres antérieurement acquis et les titres à acquérir conformément à l'article 2341-2 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

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

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

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

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

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

L'estimation de la valeur d'utilité peut se fonder sur divers éléments tels que la rentabilité et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice, ses capitaux propres, la conjoncture économique ou encore le cours moyen de bourse des derniers mois ou la valeur mathématique du titre.

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

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

### **Prix de marché**

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

- Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au cours le plus récent,
- Si le marché sur lequel le titre est négocié n'est pas ou plus considéré comme actif, ou si le titre n'est pas coté, Crédit Agricole de Normandie détermine la valeur probable de négociation du titre concerné

en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, Crédit Agricole de Normandie utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

### **Dates d'enregistrement**

Crédit Agricole de Normandie enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelle que soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés, sont enregistrés à la date de négociation.

### **Pensions livrées**

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

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

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

### **Reclassement de titres**

Conformément aux articles 2381-1 à 2381-5 (Titre 3 Comptabilisation des opérations sur titres du Livre II Opérations particulières) du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, il est autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

- Du portefeuille de transaction vers le portefeuille d'investissement ou de placement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance,
- Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

Crédit Agricole de Normandie n'a pas opéré, en 2019, de reclassement au titre du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

## **Note 2.3      Immobilisations**

Crédit Agricole de Normandie applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Il applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce texte, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Le règlement de l'ANC n° 2015-06 modifie la comptabilisation au bilan du mali technique de fusion ainsi que son suivi dans les comptes sociaux. Le mali ne doit plus être comptabilisé globalement et systématiquement au poste « Fonds commercial » ; il doit être comptabilisé au bilan selon les rubriques d'actifs auxquelles il est affecté en « Autres immobilisations corporelles, incorporelles, financières... ». Le mali est amorti, déprécié, sorti du bilan selon les mêmes modalités que l'actif sous-jacent.

Le coût d'acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d'achat, les frais accessoires, c'est-à-dire les charges directement ou indirectement liées à l'acquisition pour la mise en état d'utilisation du bien ou pour son entrée « en magasin ».

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

Les immeubles et le matériel d'équipement sont comptabilisés à leur coût d'acquisition diminué des amortissements ou des dépréciations constitués depuis leur mise en service.

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

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

A l'exception des logiciels, des brevets et des licences, les immobilisations incorporelles ne font pas l'objet d'amortissement. Le cas échéant, elles peuvent faire l'objet de dépréciation.

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée estimée d'utilisation.

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

Composant	Durée d'amortissement
Foncier	Non amortissable
Gros œuvre	30 à 35 ans
Second œuvre	10 à 20 ans
Installations techniques	10 à 20 ans
Agencements	5 à 10 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans (dégressif ou linéaire)



Matériel spécialisé	5 à 10 ans (dégressif ou linéaire)
---------------------	------------------------------------

Enfin, les éléments dont dispose Crédit Agricole de Normandie sur la valeur de ses immobilisations lui permettent de conclure que des tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification de la base amortissable existante.

#### **Note 2.4 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle**

Les dettes envers les établissements de crédit, les entités du Crédit Agricole et la clientèle sont présentées dans les états financiers selon leur durée résiduelle ou la nature de ces dettes :

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

Les opérations de pension, matérialisées par des titres ou des valeurs sont incluses dans ces différentes rubriques, en fonction de la nature de la contrepartie.

Les intérêts courus sur ces dettes sont enregistrés en compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

#### **Note 2.5 Dettes représentées par un titre**

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

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

Les primes d'émission ou de remboursement des emprunts obligataires sont amorties sur la durée de vie des emprunts concernés, la charge correspondante est inscrite dans la rubrique « Intérêts et charges assimilées sur obligations et autres titres à revenu fixe ».

Les primes de remboursement et les primes d'émission des dettes représentées par des titres sont amorties selon la méthode de l'amortissement actuariel.

Crédit Agricole de Normandie applique également la méthode d'étalement des frais d'emprunts dans ses comptes individuels. Les commissions de services financiers, versées aux Caisses régionales, sont comptabilisées en charges dans la rubrique « Commissions (charges) ».

#### **Note 2.6 Provisions**

Crédit Agricole de Normandie applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et

l'évaluation des provisions.

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

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

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

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

Les modalités de calcul de cette provision sont établies en conformité avec le Titre 6 Epargne règlementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

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

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

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

## **Note 2.8 Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels**

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du Titre 5 Les instruments financiers à terme du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014.

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

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

### **Opérations de couverture**

Les gains ou pertes réalisés sur opérations de couverture affectées (catégorie « b » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont rapportés au compte de résultat symétriquement à la comptabilisation des produits et charges de l'élément couvert et dans la même rubrique comptable.

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de Crédit Agricole S.A (catégorie « c » article 2522-1 du règlement ANC 2014-07) sont inscrits prorata temporis dans la rubrique « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit (charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

### **Opérations de marché**

Les opérations de marché regroupent :

- Les positions ouvertes isolées (catégorie « a » de l'article 2522-1 du règlement ANC 2014-07),
- La gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction (catégorie « d » de l'article 2522 du règlement ANC 2014-07).

Elles sont évaluées par référence à leur valeur de marché à la date de clôture.

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

Pour les instruments :

- En position ouverte isolée négociés sur des marchés organisés ou assimilés, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé ;
- En position ouverte isolée négociés sur des marchés de gré à gré, les charges et produits sont inscrits en résultat prorata temporis. De plus, seules les pertes latentes éventuelles sont constatées via une provision. Les plus et moins-values réalisées sont comptabilisées en résultat au moment du dénouement ;
- Faisant partie d'un portefeuille de transaction, l'ensemble des gains et pertes (réalisés ou latents) est comptabilisé.

### **Risque de contrepartie sur les dérivés**

Conformément à l'article 2523-3 du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014, Crédit Agricole de Normandie intègre l'évaluation du risque de contrepartie sur les dérivés actifs dans la valeur de marché des dérivés. A ce titre, seuls les dérivés comptabilisés en position ouverte isolée et en portefeuille de transaction (respectivement les dérivés classés selon les catégories a et d de l'article 2522-1. du règlement précité) font l'objet d'un calcul de risque de contrepartie sur les dérivés actifs. (CVA - Crédit valuation Adjustment).

Le CVA (Crédit Valuation Adjustment) permet de déterminer les pertes attendues sur la contrepartie du point de vue de Crédit Agricole de Normandie.

Le calcul du CVA repose sur une estimation des pertes attendues à partir de la probabilité de défaut et de la perte en cas de défaut. La méthodologie employée maximise l'utilisation de données d'entrée observables.

Elle repose :

- Prioritairement sur des paramètres de marché tels que les CDS nominatifs cotés (ou CDS Single Name) ou les CDS indiciels ;
- En l'absence de CDS nominatif sur la contrepartie, d'une approximation fondée sur la base d'un panier de CDS S/N de contreparties du même rating, opérant dans le même secteur et localisées dans la même région.

Dans certaines circonstances, les paramètres historiques de défaut peuvent être utilisés.

## **Note 2.9**      **Opérations en devises**

A chaque arrêté, les créances et les dettes ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors-bilan libellés en devises sont convertis au cours de change en vigueur à la date d'arrêté.

Les produits perçus et les charges payées sont enregistrés au cours du jour de la transaction. Les produits et charges courus non échus sont convertis au cours de clôture.

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

## **Note 2.10**      **Engagements hors-bilan**

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

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

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

Ces éléments sont toutefois détaillés dans l'annexe aux notes 28 et 29.

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

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

L'intéressement est couvert par l'accord du 3 mai 2017 qui définit une enveloppe globale pour l'intéressement et la participation, l'intéressement étant égal à la différence entre cette enveloppe globale et le montant de la participation. En outre, l'avenant n°7 à l'accord relatif au plan d'épargne entreprise prévoit un abondement de la Caisse Régionale de Normandie permettant de bonifier les versements effectués sur le Plan d'Epargne Entreprise (PEE) ou sur le plan d'épargne pour la retraite collective (PERCO) pour les sommes provenant de l'intéressement.

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

## **Note 2.12 Avantages au personnel postérieurs à l'emploi**

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

Crédit Agricole de Normandie a appliqué, à compter du 1er janvier 2013, la recommandation 2013-02 de l'Autorité des normes comptables du 07 novembre 2013 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, recommandation abrogée et intégrée dans la section 4 du chapitre II du titre III du règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014.

En application de ce règlement, Crédit Agricole de Normandie provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

Crédit Agricole de Normandie a opté pour la méthode 2 qui prévoit notamment la comptabilisation des profits ou pertes constatés au titre des modifications des régimes à prestations définies au moment où se produit la réduction ou la liquidation.

Le règlement autorise également la comptabilisation des écarts actuariels selon la méthode du corridor ou selon toute autre méthode conduisant à les comptabiliser plus rapidement en résultat.

Crédit Agricole de Normandie a fait le choix de reconnaître les écarts actuariels à partir de l'exercice suivant et de façon étalée sur la durée de vie active moyenne résiduelle du personnel bénéficiant du régime (méthode du corridor), par conséquent le montant de la provision est égal à :

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par le règlement,
- majorée des profits actuariels (minorée des pertes actuarielles) restant à étaler,

- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime. Ceux-ci peuvent-être représentés par une police d'assurance éligible. Dans le cas où l'obligation est totalement couverte par une telle police, la juste valeur de cette dernière est considérée comme étant celle de l'obligation correspondante (soit le montant de la dette actuarielle correspondante).

### **Plans de retraite – régimes à cotisations définies**

Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs.

Par conséquent, Crédit Agricole de Normandie n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

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

### **Note 2.13 Charges et produits exceptionnels**

Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et qui sont relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de Crédit Agricole de Normandie.

### **Note 2.14 Impôt sur les bénéfices (charge fiscale)**

D'une façon générale, seul l'impôt exigible est constaté dans les comptes individuels.

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice. Elle intègre la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 %.

Les revenus de créances et de portefeuilles titres sont comptabilisés nets de crédits d'impôts.

Crédit Agricole de Normandie a signé avec Crédit Agricole S.A. une convention d'intégration fiscale. Aux termes des accords conclus, Crédit Agricole de Normandie constate dans ses comptes la dette d'impôt dont elle est redevable au titre de cette convention fiscale.

**Note 3**      **CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE**  
**RESIDUELLE**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019							31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total	Total
<b>Établissements de crédit</b>								
Comptes et prêts :								
à vue	7 990	-	-	-	7 990	-	7 990	9 875
à terme	2 355	3	19	42 950	45 327	50	45 377	48 769
Valeurs reçues en pension	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres reçus en pension livrée	-	-	-	-	-	-	-	-
Prêts subordonnés	-	-	-	816	816	-	816	816
<b>Total</b>	<b>10 345</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>43 766</b>	<b>54 133</b>	<b>50</b>	<b>54 183</b>	<b>59 460</b>
Dépréciations							-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>							<b>54 183</b>	<b>59 460</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>								
Comptes ordinaires	527 433	-	-	-	527 433	1	527 434	352 657
Comptes et avances à terme	16 472	86 114	208 767	199 046	510 399	4 080	514 479	558 020
Titres reçus en pension livrée	-	168 689	-	-	168 689	-	168 689	189 211
Prêts subordonnés	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>543 905</b>	<b>254 803</b>	<b>208 767</b>	<b>199 046</b>	<b>1 206 521</b>	<b>4 081</b>	<b>1 210 602</b>	<b>1 099 888</b>
Dépréciations							-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>							<b>1 210 602</b>	<b>1 099 888</b>
<b>TOTAL</b>							<b>1 264 785</b>	<b>1 159 348</b>

Les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédit s'élèvent à 816 milliers d'euros.

*Opérations internes au Crédit Agricole* : en matière de comptes et avances à terme, cette rubrique enregistre les placements monétaires réalisés par la Caisse régionale auprès de Crédit Agricole S.A. dans le cadre des Relations Financières Internes.

## Note 4 OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

### Note 4.1 Opérations avec la clientèle - analyse par durée résiduelle

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019						31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total
Créances commerciales	12 880	3 805	-	-	16 685	-	16 685
Autres concours à la clientèle	673 610	1 443 301	5 155 344	7 357 503	14 629 758	32 050	14 661 808
Valeurs reçues en pension livrée	-	-	-	-	-	-	-
Comptes ordinaires débiteurs	46 719	-	-	-	46 719	359	47 078
<b>Dépréciations</b>							(189 629)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>							<b>14 535 942</b>
							<b>13 929 933</b>

Parmi les créances sur la clientèle 2 161 538 milliers d'euros sont éligibles au refinancement de la banque centrale au 31 décembre 2019 contre 2 204 931 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

Le montant des créances restructurées pour difficultés financières inscrites en encours douteux au moment de la restructuration s'élève à 92 022 milliers au 31 décembre 2019 d'euros contre 93 386 milliers d'euros au 31 décembre 2018. Elles conservent la qualification de « créances restructurées » jusqu'à la fin de leur vie.

### Note 4.2 Opérations avec la clientèle - Analyse par zone géographique

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
France (y compris DOM-TOM)	14 591 093	13 982 064
Autres pays de L'U.E.	70 167	63 188
Autres pays d'Europe	3 434	3 406
Amérique du Nord	4 581	4 124
Amérique Centrale et du Sud	89	106
Afrique et Moyen-Orient	8 511	8 098
Asie et Océanie (hors Japon)	14 879	13 402
Japon	408	519
Non ventilés et organismes internationaux	-	-
<b>Total en principal</b>	<b>14 693 162</b>	<b>14 074 907</b>
Créances rattachées	32 409	34 971
Dépréciations	(189 629)	(179 945)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>14 535 942</b>	<b>13 929 933</b>



### Note 4.3 Opérations avec la clientèle - Encours douteux et dépréciations par zone géographique

	31/12/2019					31/12/2018				
	Encours brut	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis	Encours brut	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis
<i>(En milliers d'euros)</i>										
France (y compris DOM-TOM)	14 623 357	288 457	190 523	(188 777)	(130 483)	14 016 880	266 179	190 197	(178 657)	(132 704)
Autres pays de L'U.E.	70 283	1 753	1 323	(814)	-	63 315	1 987	1 549	(1 226)	-
Autres pays d'Europe	3 438	14	14	(14)	(14)	3 409	26	15	(21)	-
Amérique du Nord	4 585	329	329	(24)	-	4 128	333	333	(41)	-
Amérique Centrale et du Sud	89	-	-	-	-	107	-	-	-	-
Afrique et Moyen-Orient	8 520	-	-	-	-	8 105	-	-	-	-
Asie et Océanie (hors Japon)	14 891	-	-	-	-	13 415	-	-	-	-
Japon	408	-	-	-	-	519	-	-	-	-
Non ventilés et organismes internationaux	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>14 725 571</b>	<b>290 553</b>	<b>192 189</b>	<b>(189 629)</b>	<b>(130 497)</b>	<b>14 109 878</b>	<b>268 525</b>	<b>192 094</b>	<b>(179 945)</b>	<b>(132 704)</b>

### Note 4.4 Opérations avec la clientèle - Analyse par agents économiques

	31/12/2019					31/12/2018				
	Encours brut	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis	Encours brut	Dont encours douteux	Dont encours douteux compromis	Dépréciations des encours douteux	Dépréciations des encours douteux compromis
<i>(En milliers d'euros)</i>										
Particuliers	7 421 011	78 270	47 090	(47 481)	(29 312)	7 029 625	75 118	46 844	(46 534)	(29 495)
Agriculteurs	2 564 020	76 816	47 903	(54 419)	(33 359)	2 539 573	66 269	45 478	(46 535)	(31 512)
Autres professionnels	1 530 769	67 077	50 428	(41 930)	(32 822)	1 475 923	67 638	48 537	(43 928)	(33 676)
Clientèle financière	271 981	1 504	333	(728)	(172)	230 787	500	278	(276)	(222)
Entreprises	2 046 223	66 320	46 059	(44 567)	(34 485)	1 970 869	58 027	50 548	(41 811)	(37 498)
Collectivités publiques	817 806	-	-	-	-	791 742	504	-	(504)	-
Autres agents économiques	73 761	566	376	(504)	(347)	71 359	469	409	(357)	(301)
<b>TOTAL</b>	<b>14 725 571</b>	<b>290 553</b>	<b>192 189</b>	<b>(189 629)</b>	<b>(130 497)</b>	<b>14 109 878</b>	<b>268 525</b>	<b>192 094</b>	<b>(179 945)</b>	<b>(132 704)</b>

**Note 5**      **TITRES DE TRANSACTION, DE PLACEMENT, D'INVESTISSEMENT ET TITRES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE**

	31/12/2019					31/12/2018
	Transaction	Placement	Titres de l'activité de portefeuille	Investissement	Total	Total
<i>(En milliers d'euros)</i>						
Effets publics et valeurs assimilées :	-	-	-	365 274	365 274	403 661
dont surcote restant à amortir	-	-	-	20	20	-
dont décote restant à amortir	-	-	-	(3 798)	(3 798)	-
Créances rattachées	-	-	-	2 833	2 833	3 307
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	-	-	-	<b>368 107</b>	<b>368 107</b>	<b>406 968</b>
Obligations et autres titres à revenu fixe :	-	-	-	-	-	-
Emis par organismes publics	-	-	-	44 555	44 555	44 875
Autres émetteurs (1)	-	3 860	-	659 107	662 967	371 383
dont surcote restant à amortir	-	-	-	227	227	-
dont décote restant à amortir	-	-	-	(800)	(800)	-
Créances rattachées	-	20	-	2 284	2 304	2 967
Dépréciations	-	(26)	-	-	(26)	(44)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	-	<b>3 854</b>	-	<b>705 946</b>	<b>709 800</b>	<b>419 181</b>
Actions et autres titres à revenu variable	-	158 441	-	-	158 441	256 820
Créances rattachées	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	(1 400)	-	-	(1 400)	(1 248)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	-	<b>157 041</b>	-	-	<b>157 041</b>	<b>255 572</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>160 895</b>	-	<b>1 074 053</b>	<b>1 234 948</b>	<b>1 081 721</b>
Valeurs estimatives	-	162 663	-	1 101 040	1 263 703	1 107 094

(1) dont 98 071 milliers d'euros de titres subordonnés (hors créances rattachées) au 31 décembre 2019 et 64 361 milliers d'euros au 31 décembre 2018

Valeurs estimatives :

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 1 788 milliers d'euros au 31 décembre 2019, contre 5 296 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

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

La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à 32 260 milliers d'euros au 31 décembre 2019, contre 26 913 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

La valeur estimée des moins-values latentes sur le portefeuille de titres d'investissement s'élève à -156 milliers d'euros au 31 décembre 2019, contre -560 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

**Note 5.1 Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille (hors effets publics) : ventilation par grandes catégories de contrepartie**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Administration et banques centrales (y compris Etats)	44 554	44 875
Etablissements de crédit	24 935	37 881
Clientèle financière	727 843	504 940
Collectivités locales	-	-
Entreprises, assurances et autres clientèles	68 631	85 382
Divers et non ventilés	-	-
<b>Total en principal</b>	<b>865 963</b>	<b>673 078</b>
Créances rattachées	2 304	2 967
Dépréciations	(1 426)	(1 292)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>866 841</b>	<b>674 753</b>

**Note 5.2 Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019				31/12/2018			
	Obligations et autres titres à revenu fixe	Effets publics et valeurs assimilées	Actions et autres titres à revenu variable	Total	Obligations et autres titres à revenu fixe	Effets publics et valeurs assimilées	Actions et autres titres à revenu variable	Total
Titres à revenu fixe ou variable	707 522	365 274	158 441	1 231 237	416 258	403 661	256 820	1 076 739
dont titres cotés	139 752	365 274	-	505 026	169 886	403 661	-	573 547
dont titres non cotés (1)	567 770	-	158 441	726 211	246 372	-	256 820	503 192
Créances rattachées	2 304	2 833	-	5 137	2 967	3 307	-	6 274
Dépréciations	(26)	-	(1 400)	(1 426)	(44)	-	(1 248)	(1 292)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>709 800</b>	<b>368 107</b>	<b>157 041</b>	<b>1 234 948</b>	<b>419 181</b>	<b>406 968</b>	<b>255 572</b>	<b>1 081 721</b>

(1) La répartition des parts d'OPCVM est la suivante :

OPCVM français 157 041 milliers d'euros

dont OPCVM français de capitalisation 150 546 milliers d'euros

Un OPCVM sous contrôle exclusif FCP Elstar figurent à l'actif du bilan pour 308 milliers d'euros. Leur valeur estimative au 31 décembre 2019 s'élève à 324 milliers d'euros.

La répartition de l'ensemble des OPCVM par nature est la suivante au 31 décembre 2019 :

<i>(En milliers d'euros)</i>	Valeur d'inventaire	Valeur liquidative
OPCVM monétaires	-	-
OPCVM obligataires	6 547	6 819
OPCVM actions	-	-
OPCVM autres	150 494	151 967
<b>TOTAL</b>	<b>157 041</b>	<b>158 786</b>

**Note 5.3 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par durée résiduelle**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019							31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Créances rattachées	Total	Total
Obligations et autres titres à revenu fixe								
Valeur Brute	5 606	12 477	86 686	602 753	707 522	2 304	709 826	419 225
Dépréciations	-	-	-	-	-	-	(26)	(44)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>5 606</b>	<b>12 477</b>	<b>86 686</b>	<b>602 753</b>	<b>707 522</b>	<b>2 304</b>	<b>709 800</b>	<b>419 181</b>
Effets publics et valeurs assimilées								
Valeur Brute	-	35 236	219 480	110 558	365 274	2 833	368 107	406 968
Dépréciations	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>-</b>	<b>35 236</b>	<b>219 480</b>	<b>110 558</b>	<b>365 274</b>	<b>2 833</b>	<b>368 107</b>	<b>406 968</b>

**Note 5.4 Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par zone géographique**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Encours bruts	Dont Encours douteux	Encours bruts	Dont Encours douteux
France (y compris DOM-TOM)	975 535	-	716 094	-
Autres pays de l'U.E.	94 206	-	99 727	-
Autres pays d'Europe	3 055	-	3 099	-
Amérique du Nord	-	-	999	-
Amérique Centrale et du Sud	-	-	-	-
Afrique et Moyen-Orient	-	-	-	-
Asie et Océanie (hors Japon)	-	-	-	-
Japon	-	-	-	-
<b>Total en principal</b>	<b>1 072 796</b>	<b>-</b>	<b>819 919</b>	<b>-</b>
Créances rattachées	5 137	-	6 274	-
Dépréciations	(26)	-	(44)	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>1 077 907</b>	<b>-</b>	<b>826 149</b>	<b>-</b>

## Note 6 TITRES DE PARTICIPATION ET DE FILIALES

Sauf mention spécifique, les données présentées sont des informations au 31 décembre 2019.

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part de capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus - Brutes	Valeurs comptables des titres détenus - Nettes	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (1)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
<b>Participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de Crédit Agricole Normandie</b>								
SAS Rue la BOETIE	2 744 903	16 540 642	2,88%	564 202	564 202		1 009 744	31 992
<b>Parts dans les entreprises liées détenues dans des établissements de crédit :</b>								
<b>Participations dans des établissements de crédit :</b>								
<b>Autres parts dans les entreprises liées :</b>								
SAS NORMANDIE IMMOBILIER	6 323	-2 250	100,00%	13 608	3 809	1 309	569	
<b>Autres titres de participations :</b>								
SAS SACAM PARTICIPATION	62 558	16 748	2,91%	2 106	2 106		9 815	0
SAS UNEXO	134 113	55 921	12,95%	21 651	21 651	2 202	13 396	1 554
SAS SACAM DEVELOPPEMENT	725 471	29 522	2,52%	18 403	18 403	8 606	22 986	548
SAS SACAM INTERNATIONAL	522 023	53 324	3,18%	28 617	18 639		-65 599	420
SAS SACAM AVENIR	217 698	-25 712	2,58%	5 620	5 620		-25	0
SA NORMANDIE CAPITAL	13 937	3 215	9,04%	1 589	1 550		-258	0
SAS SACAM FIRECA	55 594	-55 594	2,82%	2 501	1 570		-6 668	0
SAS SACAM IMMOBILIER	139 588	6 074	2,82%	3 938	3 938		5 313	142
SACAM MUTUALISATION	18 556 677	5 803	2,72%	504 823	504 823		270 572	7 522
C2MS	53 053	12 135	2,89%	2 598	2 598		7 835	122
SAS DELTA	79 550	-1 672	2,98%	2 370	2 370		-34	0
<b>Participations dont la valeur d'inventaire est inférieure à 1% du capital de Crédit Agricole Normandie</b>								
Parts dans les entreprises liées détenues dans des établissements de crédit (ensemble)								
Participations dans des établissements de crédit (ensemble)								
Autres parts dans les entreprises liées (ensemble)				1 312	1 302	5 964		
Autres titres de participation (ensemble)				4 231	3 697,58	1 176		130
<b>TOTAL PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS</b>				<b>1 177 568</b>	<b>1 156 278</b>	<b>19 257</b>	<b>1 267 645</b>	<b>42 428</b>

## Note 6.1 Valeur estimative des titres de participation

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Valeur au bilan	Valeur estimative	Valeur au bilan	Valeur estimative
<b>Parts dans les entreprises liées</b>				
Titres non cotés	14 921	6 407	14 921	6 378
Titres cotés	-	-	-	-
Avances consolidables	7 272	7 273	4 711	4 711
Créances rattachées	-	-	-	-
Dépréciations	(9 809)	-	(9 808)	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>12 384</b>	<b>13 680</b>	<b>9 824</b>	<b>11 089</b>
<b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b>				
<b>Titres de participation</b>				
Titres non cotés	1 162 649	1 573 732	1 163 780	1 487 510
Titres cotés	-	-	-	-
Avances consolidables	11 984	11 476	10 040	9 548
Créances rattachées	126	126	122	122
Dépréciations	(11 990)	-	(10 546)	-
<b>Sous-total titres de participation</b>	<b>1 162 769</b>	<b>1 585 334</b>	<b>1 163 396</b>	<b>1 497 180</b>
<b>Autres titres détenus à long terme</b>				
Titres non cotés	6 127	6 051	2 749	2 615
Titres cotés	-	-	-	-
Avances consolidables	23 766	22 823	25 508	26 249
Créances rattachées	83	83	52	52
Dépréciations	(1 084)	-	(595)	-
<b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>	<b>28 892</b>	<b>28 957</b>	<b>27 714</b>	<b>28 916</b>
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>1 191 661</b>	<b>1 614 291</b>	<b>1 191 110</b>	<b>1 526 096</b>
<b>TOTAL DES TITRES DE PARTICIPATION</b>	<b>1 204 045</b>	<b>1 627 971</b>	<b>1 200 934</b>	<b>1 537 185</b>

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Valeur au bilan	Valeur estimative	Valeur au bilan	Valeur estimative
<b>Total valeurs brutes</b>				
Titres non cotés	1 183 697		1 181 450	
Titres cotés	-		-	
<b>TOTAL</b>	<b>1 183 697</b>		<b>1 181 450</b>	

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

(1) Dont plus-value latente sur les titres SAS Rue La Boétie pour 299 177 milliers d'euros et les titres SACAM Mutualisation pour 102 595 milliers d'euros.

## Note 7 VARIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE

### Immobilisations financières

<i>(En milliers d'euros)</i>	01/01/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions, échéance)	Autres mouvements (1)	31/12/2019
<b>Parts dans les entreprises liées</b>					
Valeurs brutes	14 921	-	-	-	14 921
Avances consolidables	4 711	2 561	-	-	7 272
Créances rattachées	-	-	-	-	-
Dépréciations	(9 808)	(1)	-	-	(9 809)
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>9 824</b>	<b>2 560</b>	-	-	<b>12 384</b>
<b>Titres de participation et autres titres détenus à long terme</b>					
<b>Titres de participation</b>					
Valeurs brutes	1 163 780	2 821	(1 348)	(2 604)	1 162 649
Avances consolidables	10 040	1 944	-	-	11 984
Créances rattachées	122	406	(402)	-	126
Dépréciations	(10 546)	(1 815)	318	53	(11 990)
<b>Sous-total titres de participation</b>	<b>1 163 396</b>	<b>3 356</b>	<b>(1 432)</b>	<b>(2 551)</b>	<b>1 162 769</b>
<b>Autres titres détenus à long terme</b>					
Valeurs brutes	2 749	926	(152)	2 604	6 127
Avances consolidables	25 508	-	(1 742)	-	23 766
Créances rattachées	52	343	(312)	-	83
Dépréciations	(595)	(592)	156	(53)	(1 084)
<b>Sous-total autres titres détenus à long terme</b>	<b>27 714</b>	<b>677</b>	<b>(2 050)</b>	<b>2 551</b>	<b>28 892</b>
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>1 191 110</b>	<b>4 033</b>	<b>(3 482)</b>	-	<b>1 191 661</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 200 934</b>	<b>6 593</b>	<b>(3 482)</b>	-	<b>1 204 045</b>

### Immobilisations corporelles et incorporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	01/01/2019	Augmentations (acquisitions)	Diminutions (cessions, échéance)	Autres mouvements (1)	31/12/2019
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Valeurs brutes	270 192	19 385	(9 228)	(2)	280 347
Amortissements et dépréciations	(157 703)	(13 506)	9 040	-	(162 169)
<b>Mali technique de fusion sur immobilisations corporelles</b>					
Valeurs brutes	-	-	-	-	-
Amortissements et dépréciations	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>112 489</b>	<b>5 879</b>	<b>(188)</b>	<b>(2)</b>	<b>118 178</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Valeurs brutes	4 883	181	-	-	5 064
Amortissements et dépréciations	(1 791)	(290)	-	-	(2 081)
<b>Mali technique de fusion sur immobilisations incorporelles</b>					
Valeurs brutes	-	-	-	-	-
Amortissements et dépréciations	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>3 092</b>	<b>(109)</b>	-	-	<b>2 983</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115 581</b>	<b>5 770</b>	<b>(188)</b>	<b>(2)</b>	<b>121 161</b>

## Note 8      ACTIONS PROPRES

La Caisse régionale de Normandie ne détient pas d'actions propres.

## Note 9      COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Autres actifs (1)</b>		
Instrument conditionnels achetés	-	-
Comptes de stock et emplois divers	123	116
Débiteurs divers (2)	289 524	236 542
Gestion collective des titres Livret de développement durable	-	-
Comptes de règlement	41	792
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>289 688</b>	<b>237 450</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement et de transfert	55 664	529
Comptes d'ajustement et comptes d'écart	-	-
Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers	1 971	2 072
Charges constatées d'avance	2 098	1 303
Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme	1 427	6 088
Autres produits à recevoir	46 414	45 446
Charges à répartir	-	-
Autres comptes de régularisation	1 183	3 599
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	<b>108 757</b>	<b>59 037</b>
<b>TOTAL</b>	<b>398 445</b>	<b>296 487</b>

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

(2) dont 1642 milliers d'euros au titre de la contribution au Fonds de Résolution Unique versée sous forme d'un dépôt de garantie. Ce dépôt de garantie est utilisable par le Fonds de Résolution, à tout moment et sans condition, pour financer une intervention.



## Note 10 DEPRECIATIONS INSCRITES EN DEDUCTION DE L'ACTIF

(En milliers d'euros)	Solde au 01/01/2019	Dotations	Reprises et utilisations	Désactualisation	Autres mouvements	Solde au 31/12/2019
Sur opérations interbancaires et assimilées	-	-	-	-	-	-
Sur créances clientèle	179 945	61 351	(49 434)	(2 233)	-	189 629
Sur opérations sur titres	1 292	433	(299)	-	-	1 426
Sur valeurs immobilisées	21 305	2 448	(474)	-	-	23 279
Sur autres actifs	697	439	(693)	-	-	443
<b>TOTAL</b>	<b>203 239</b>	<b>64 671</b>	<b>(50 900)</b>	<b>(2 233)</b>	-	<b>214 777</b>

## Note 11 DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT - ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

(En milliers d'euros)	31/12/2019							31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total	Total
<b>Établissements de crédit</b>								
Comptes et emprunts :								
à vue	902	-	-	-	902	-	902	1 608
à terme	-	-	-	44 050	44 050	5	44 055	47 642
Valeurs données en pension	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres donnés en pension livrée	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 050</b>	<b>44 952</b>	<b>5</b>	<b>44 957</b>	<b>49 250</b>
<b>Opérations internes au Crédit Agricole</b>								
Comptes ordinaires	9 965	-	-	-	9 965	72	10 037	8 968
Comptes et avances à terme	1 370 228	2 854 472	3 205 243	2 199 646	9 629 589	3 529	9 633 118	9 326 132
Titres donnés en pension livrée	-	168 687	-	-	168 687	200	168 887	189 488
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>1 380 193</b>	<b>3 023 159</b>	<b>3 205 243</b>	<b>2 199 646</b>	<b>9 808 241</b>	<b>3 801</b>	<b>9 812 042</b>	<b>9 524 588</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 381 095</b>	<b>3 023 159</b>	<b>3 205 243</b>	<b>2 243 696</b>	<b>9 853 193</b>	<b>3 806</b>	<b>9 856 999</b>	<b>9 573 838</b>

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

## Note 12 COMPTES CREDITEURS DE LA CLIENTELE

### Note 12.1 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par durée résiduelle

(En milliers d'euros)	31/12/2019							31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total	Total
Comptes ordinaires créditeurs	4 481 651	-	-	-	4 481 651	111	4 481 762	3 962 907
Comptes d'épargne à régime spécial :	72 562	-	-	-	72 562	-	72 562	58 340
à vue	72 562	-	-	-	72 562	-	72 562	58 340
à terme	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes envers la clientèle :	347 157	206 812	434 230	203 974	1 192 173	4 479	1 196 652	1 087 349
à vue	13 927	-	-	-	13 927	-	13 927	13 907
à terme	333 230	206 812	434 230	203 974	1 178 246	4 479	1 182 725	1 073 442
Valeurs données en pension livrée	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>4 901 370</b>	<b>206 812</b>	<b>434 230</b>	<b>203 974</b>	<b>5 746 386</b>	<b>4 590</b>	<b>5 750 976</b>	<b>5 108 596</b>

**Note 12.2 Comptes créditeurs de la clientèle - analyse par agents économiques**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Particuliers	2 320 934	2 166 862
Agriculteurs	509 883	447 556
Autres professionnels	357 446	309 845
Clientèle financière	178 895	192 666
Entreprises	2 136 935	1 784 020
Collectivités publiques	36 751	14 608
Autres agents économiques	205 542	186 632
<b>Total en principal</b>	<b>5 746 386</b>	<b>5 102 189</b>
Dettes rattachées	4 590	6 407
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>5 750 976</b>	<b>5 108 596</b>

## Note 13 DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

### Note 13.1 Dettes représentées par un titre - analyse par durée résiduelle

	31/12/2019						31/12/2018	
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total	Total
<i>(En milliers d'euros)</i>								
Bons de caisse	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres du marché interbancaire	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres de créances négociables (1)	-	27 000	370 205	-	397 205	1 700	398 905	455 687
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes représentées par un titre	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE AU BILAN</b>	-	<b>27 000</b>	<b>370 205</b>	-	<b>397 205</b>	<b>1 700</b>	<b>398 905</b>	<b>455 687</b>

## Note 14 COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS

	31/12/2019	31/12/2018
<i>(En milliers d'euros)</i>		
<b>Autres passifs (1)</b>		
Opérations de contrepartie (titres de transaction)	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Instruments conditionnels vendus	-	-
Comptes de règlement et de négociation	-	251
Créditeurs divers	103 125	92 485
Versements restant à effectuer sur titres	4 877	4 376
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>108 002</b>	<b>97 112</b>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Comptes d'encaissement et de transfert	19 989	47 013
Comptes d'ajustement et comptes d'écart	33	33
Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers	6 786	3 330
Produits constatés d'avance	81 419	80 811
Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme	4 452	4 195
Autres charges à payer	73 722	70 254
Autres comptes de régularisation	2 673	5 327
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>189 074</b>	<b>210 963</b>
<b>TOTAL</b>	<b>297 076</b>	<b>308 075</b>

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

## Note 15 PROVISIONS

(En milliers d'euros)	Solde au 01/01/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres mouvements	Solde au 31/12/2019
Provisions pour engagements de retraite et assimilés	50	-	-	(28)	-	22
Provisions pour autres engagements sociaux	1 503	59	-	(18)	-	1 544
Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature	7 002	21 660	-	(22 438)	-	6 224
Provisions pour litiges fiscaux (1)	1 860	96	(856)	-	-	1 100
Provisions pour autres litiges	8 335	2 599	(305)	(1 296)	-	9 333
Provision pour risques pays	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques de crédit (2)	67 106	182 508	-	(186 435)	-	63 179
Provisions pour restructurations	-	-	-	-	-	-
Provisions pour impôts	-	-	-	-	-	-
Provisions sur participations	-	-	-	-	-	-
Provisions pour risques opérationnels (3)	2 201	131	-	(390)	-	1 942
Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (4)	17 107	11 084	-	(23)	-	28 168
Autres provisions	3 600	2 394	(1 837)	(672)	-	3 485
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>108 764</b>	<b>220 531</b>	<b>(2 998)</b>	<b>(211 300)</b>	<b>-</b>	<b>114 997</b>

(1) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés.

(2) Ces provisions sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles CRR/CRD4.

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

(4) Voir note 16 ci-après

## Note 16 EPARGNE LOGEMENT

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

(En milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Plans d'épargne-logement :		
Ancienneté de moins de 4 ans	173 839	390 561
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	1 479 822	1 111 019
Ancienneté de plus de 10 ans	1 361 363	1 362 345
Total plans d'épargne-logement	3 015 023	2 863 925
Total comptes épargne-logement	305 566	291 828
<b>TOTAL ENCOURS COLLECTÉS AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT</b>	<b>3 320 589</b>	<b>3 155 753</b>

L'ancienneté est déterminée conformément au Titre 6 Epargne règlementée du Livre II Opérations particulières du règlement ANC 2014-07 du 26 novembre 2014. Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état.

### **Encours de crédits octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement**

(En milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Plans d'épargne-logement	2 250	3 023
Comptes épargne-logement	8 617	12 319
<b>TOTAL ENCOURS DE CRÉDIT EN VIE OCTROYÉS AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT</b>	<b>10 867</b>	<b>15 342</b>

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

(En milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Plans d'épargne-logement :		
Ancienneté de moins de 4 ans	97	819
Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	17 702	8 856
Ancienneté de plus de 10 ans	10 370	7 408
Total plans d'épargne-logement	28 169	17 084
Total comptes épargne-logement	0	23
<b>TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT</b>	<b>28 169</b>	<b>17 107</b>

(En milliers d'euros)	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2019
Plans d'épargne-logement :	17 084	11 085		28 169
Comptes épargne-logement :	23		23	0
<b>TOTAL PROVISION AU TITRE DES CONTRATS ÉPARGNE-LOGEMENT</b>	<b>17 107</b>	<b>11 085</b>	<b>-23</b>	<b>28 169</b>

La dotation de la provision épargne logement au 31 décembre 2019 est liée à l'actualisation des paramètres de calcul et notamment à la baisse de la marge collecte.

**Note 17**      **ENGAGEMENTS SOCIAUX : AVANTAGES POSTERIEURS A L'EMPLOI,**  
**REGIMES A PRESTATIONS DEFINIES**

**Variation de la dette actuarielle**

<i>(En milliers d'euros)</i>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Dette actuarielle au 31/12/N-1</b>	41 379	38 854
Coût des services rendus sur l'exercice	2 458	2 506
Coût financier	585	531
Cotisations employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime	-2 507	
Variation de périmètre	-119	-80
Indemnités de cessation d'activité		
Prestations versées (obligatoire)	-1 582	-1 219
(Gains) / pertes actuariels	871	786
<b>DETTE ACTUARIELLE AU-31/12/N</b>	<b>41 085</b>	<b>41 379</b>

**Détail de la charge comptabilisée au compte résultat**

<i>(En milliers d'euros)</i>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Coût des services rendus	2 458	2 506
Coût financier	585	531
Rendement attendu des actifs	-189	-524
Coût des services passés	-2 507	
Amortissement des (Gains) / pertes actuariels net	364	339
(Gains) / pertes sur réductions et liquidations de régimes		
(Gains) / pertes du(e)s au changement de limitation d'actif	464	
<b>CHARGE NETTE COMPTABILISEE AU COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>1 174</b>	<b>2 853</b>

**Variation de juste valeur des actifs des régimes**

<i>(En milliers d'euros)</i>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/N-1</b>	37 499	35 216
Rendement attendu des actifs	189	524
Gains / (pertes) actuariels	62	176
Cotisations payées par l'employeur	1 202	2 882
Cotisations payées par les employés		
Modifications, réductions et liquidations de régime		
Variation de périmètre	-119	-80
Indemnités de cessation d'activité		
Prestations payées par le fonds	-1 582	-1 219
<b>JUSTE VALEUR DES ACTIFS / DROITS A REMBOURSEMENT AU 31/12/N</b>	<b>37 252</b>	<b>37 499</b>

### Composition des actifs des régimes

Actifs des régimes	Composition
Obligations	82,80%
Actions	10,30%
Autres actifs	6,90%

### Variation de la provision

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Dette actuarielle au 31/12/N</b>	-41 085	-41 379
Impact de la limitation d'actifs	-464	
Gains et (pertes) actuariels restant à étaler	4 277	3 832
Juste valeur des actifs fin de période	37 252	37 499
<b>POSITION NETTE (PASSIF) / ACTIFS AU 31/12/N</b>	<b>-21</b>	<b>-49</b>

### Rendement des actifs des régimes

Taux de rendement effectifs des actifs des régimes pour 2019 : 1%- 1,25%

### Hypothèses actuarielles utilisées

Taux d'actualisation utilisé en 2019 : taux iBoxx Corporate AA10+, soit 0,98 %

variation des taux d'actualisation	variation des engagements			
	Contrats IFC salariés	Contrats de retraite supplémentaire	Contrats IFC cadres de direction	Contrats FOMUGEI
+ 50 bp	-6,25%	-2,21%	-3,88%	-0,8%
- 50 bp	+6,92%	+2,32%	+4,11%	+0,8%

Par ailleurs, au titre de l'année 2019, une cotisation exceptionnelle de capitaux constitutifs complémentaires de rentes a été versée pour un montant de 1 640 milliers d'euros.

## **Note 18      FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX**

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Fonds pour risques bancaires généraux	101 100	101 100
<b>VALEUR AU BILAN</b>	<b>101 100</b>	<b>101 100</b>

## Note 19

## DETTES SUBORDONNEES : ANALYSE PAR DUREE RESIDUELLE

	31/12/2019							31/12/2018
	≤ 3 mois	> 3 mois ≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	Total en principal	Dettes rattachées	Total	Total
<i>(En milliers d'euros)</i>								
<b>Dettes subordonnées à terme</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres devises de l'Union Europ.	-	-	-	-	-	-	-	-
Franc Suisse	-	-	-	-	-	-	-	-
Dollar	-	-	-	-	-	-	-	-
Yen	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres devises	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Titres et emprunts participatifs</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Autres emprunts subordonnés à terme</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dettes subordonnées à durée indéterminée (1)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres devises de l'Union Europ.	-	-	-	-	-	-	-	-
Franc Suisse	-	-	-	-	-	-	-	-
Dollar	-	-	-	-	-	-	-	-
Yen	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres devises	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Placement des fonds propres des Caisses Locales</b>	-	-	-	167 428	167 428	4	167 432	135 385
<b>Dépôts de Garantie à caractère mutuel</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR AU BILAN</b>	-	-	-	167 428	167 428	4	167 432	135 385

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

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 1 999 milliers d'euros au 31 décembre 2019 contre 1 836 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

## Note 20

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (avant répartition)

### Variation des capitaux propres

	Capitaux propres							
	Capital	Réserve légale	Réserve statutaire	Primes, autres réserves et report à nouveau	Ecart de conversion / réévaluation	Provisions réglementées & subventions d'investissement	Résultat	Total des capitaux propres
<i>(En milliers d'euros)</i>								
<b>Solde au 31/12/2017</b>	130 993	1 138 058	454 152	210 363	-	-	91 176	2 024 742
Dividendes versés au titre de N-2	-	-	-	-	-	-	(8 803)	(8 803)
Variation de capital(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des primes et réserves(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat social N-2	-	61 780	20 593	(22 925)	-	-	(82 373)	(22 925)
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice N-1	-	-	-	-	-	-	93 234	93 234
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solde au 31/12/2018</b>	130 993	1 199 838	474 745	187 438	-	-	93 234	2 086 248
Dividendes versés au titre de N-1	-	-	-	-	-	-	(8 958)	(8 958)
Variation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des primes et réserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat social N-1	-	46 012	15 338	22 925	-	-	(84 276)	(1)
Report à nouveau (6)	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice N	-	-	-	-	-	-	91 103	91 103
Autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solde au 31/12/2019</b>	130 993	1 245 850	490 083	210 363	-	-	91 103	2 168 392



Le capital social au 31/12/2019 est composé de :

4 912 226 parts sociales de 20 euros chacune se répartissant ainsi :

4 912 208 parts sociales détenues par 95 caisses locales  
18 parts sociales détenues par 17 administrateurs et SACAM Mutualisation

1 637 401 certificats d'associés de 20 euros chacun détenus par SACAM Mutualisation.

## Note 21 COMPOSITION DES FONDS PROPRES

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Capitaux propres	2 168 392	2 086 248
Fonds pour risques bancaires généraux	101 100	101 100
Dettes subordonnées et titres participatifs	167 432	135 385
Dépôts de garantie à caractère mutuel	-	-
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>	<b>2 436 924</b>	<b>2 322 733</b>

## Note 22 OPERATIONS EFFECTUEES AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET LES PARTICIPATIONS

<i>(En milliers d'euros)</i>	Solde N	Solde N-1
	Opérations avec les entreprises liées et les participations	Opérations avec les entreprises liées et les participations
<b>Créances</b>	<b>1 727 910</b>	<b>1 183 650</b>
Sur les établissements de crédit et institutions financières	1 158 518	1 158 518
Sur la clientèle	0	0
Obligations et autres titres à revenu fixe	569 392	261 232
<b>Dettes</b>	<b>10 023 615</b>	<b>9 708 407</b>
Sur les établissements de crédits et institutions financières	9 856 183	9 573 022
Sur la clientèle	0	0
Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	167 432	135 385
<b>Engagements donnés</b>	<b>391 680</b>	<b>380 444</b>
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit	0	0
Engagements de financement en faveur de la clientèle	0	0
Garanties données à des établissements de crédit	274 326	274 326
Garanties données à la clientèle	117 354	106 118
Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise	0	0
Autres engagements donnés	0	0

## Note 23 TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC LES PARTIES LIEES

La Caisse régionale de Normandie n'a pas effectué de transactions significatives avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

## Note 24 OPERATIONS EFFECTUEES EN DEVISES

### Contributions par devise au bilan

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Euro	18 903 267	18 639 960	17 959 741	17 635 129
Autres devises de l'Union Europ.	3 425	3 425	4 066	4 066
Franc Suisse	231	231	210	210
Dollar	12 013	12 013	10 037	10 037
Yen	1	1	1	1
Autres devises	1 074	1 074	1 111	1 111
<b>Valeur brute</b>	<b>18 920 011</b>	<b>18 656 704</b>	<b>17 975 166</b>	<b>17 650 554</b>
Créances, dettes rattachées et comptes de régularisation	150 644	199 173	105 765	227 138
Dépréciations	(214 778)	-	(203 239)	-
<b>TOTAL</b>	<b>18 855 877</b>	<b>18 855 877</b>	<b>17 877 692</b>	<b>17 877 692</b>

## Note 25 OPERATIONS DE CHANGE, PRETS ET EMPRUNTS EN DEVISES

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019		31/12/2018	
	A recevoir	A livrer	A recevoir	A livrer
<b>Opérations de change au comptant</b>	-	-	-	-
- Devises	-	-	-	-
- Euros	-	-	-	-
<b>Opérations de change à terme</b>	<b>36 397</b>	<b>36 389</b>	<b>17 181</b>	<b>17 174</b>
- Devises	18 220	18 220	8 660	8 660
- Euros	18 177	18 169	8 521	8 514
<b>Prêts et emprunts en devises</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>36 397</b>	<b>36 389</b>	<b>17 181</b>	<b>17 174</b>

## Note 26 OPERATIONS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME

	31/12/2019			31/12/2018
	Opérations de couverture	Opérations autres que de couverture	Total	Total
<i>(En milliers d'euros)</i>				
<b>Opérations fermes</b>	<b>3 353 091</b>	<b>43 331</b>	<b>3 396 422</b>	<b>2 865 263</b>
<b>Opérations sur marchés organisés (1)</b>	-	-	-	-
Contrats à terme de taux d'intérêt	-	-	-	-
Contrats à terme de change	-	-	-	-
Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers	-	-	-	-
Autres contrats à terme	-	-	-	-
<b>Opérations de gré à gré (1)</b>	<b>3 353 091</b>	<b>43 331</b>	<b>3 396 422</b>	<b>2 865 263</b>
Swaps de taux d'intérêt	3 353 091	43 331	3 396 422	2 865 263
Autres contrats à terme de taux d'intérêt	-	-	-	-
Contrats à terme de change	-	-	-	-
FRA	-	-	-	-
Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers	-	-	-	-
Autres contrats à terme	-	-	-	-
<b>Opérations conditionnelles</b>	-	<b>16 046</b>	<b>16 046</b>	<b>32 884</b>
<b>Opérations sur marchés organisés</b>	-	-	-	-
Instruments de taux d'intérêt à terme	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
Instruments sur action et indices boursiers à terme	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
Instruments de taux de change à terme	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
Autres instruments à terme conditionnels	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
<b>Opérations de gré à gré</b>	-	<b>16 046</b>	<b>16 046</b>	<b>32 884</b>
Options de swaps de taux	-	-	-	-
Achetées	-	-	-	-
Vendues	-	-	-	-
Instruments de taux d'intérêts à terme	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
Instruments de taux de change à terme	-	-	-	-
Achetés	-	8 023	8 023	16 442
Vendus	-	8 023	8 023	16 442
Instruments sur actions et indices boursiers à terme	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
Autres instruments à terme conditionnels	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
<b>Dérivés de crédit</b>	-	-	-	-
Contrats de dérivés de crédit	-	-	-	-
Achetés	-	-	-	-
Vendus	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>3 353 091</b>	<b>59 377</b>	<b>3 412 468</b>	<b>2 898 147</b>

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

**Note 26.2 Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle**

<i>(En milliers d'euros)</i>	Total 31/12/2019			dont opérations effectuées de gré à gré			dont opérations sur marchés organisés et assimilés		
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans
Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	16 046	-	-	16 046	-	-	-	-	-
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes en devise sur marchés organisés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.R.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt	609 569	1 715 950	1 070 903	609 569	1 715 950	1 070 903	-	-	-
Caps, Floors, Collars	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward taux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes sur actions et indices	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations conditionnelles sur actions et indices	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>625 615</b>	<b>1 715 950</b>	<b>1 070 903</b>	<b>625 615</b>	<b>1 715 950</b>	<b>1 070 903</b>	-	-	-
Swaps de devises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme	72 787	-	-	72 787	-	-	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>72 787</b>	-	-	<b>72 787</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>698 402</b>	<b>1 715 950</b>	<b>1 070 903</b>	<b>698 402</b>	<b>1 715 950</b>	<b>1 070 903</b>	-	-	-

<i>(En milliers d'euros)</i>	Total 31/12/2018			dont opérations effectuées de gré à gré			dont opérations sur marchés organisés et assimilés		
	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans	≤ 1 an	> 1 an ≤ 5 ans	> 5 ans
Futures	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Options de change	32 884	-	-	32 884	-	-	-	-	-
Options de taux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes en devise sur marchés organisés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.R.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt	295 931	1 642 345	926 987	295 931	1 642 345	926 987	-	-	-
Caps, Floors, Collars	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward taux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes sur actions et indices	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations conditionnelles sur actions et indices	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>328 815</b>	<b>1 642 345</b>	<b>926 987</b>	<b>328 815</b>	<b>1 642 345</b>	<b>926 987</b>	-	-	-
Swaps de devises	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme	34 355	-	-	34 355	-	-	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>34 355</b>	-	-	<b>34 355</b>	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>363 170</b>	<b>1 642 345</b>	<b>926 987</b>	<b>363 170</b>	<b>1 642 345</b>	<b>926 987</b>	-	-	-

## Note 26.3 Instruments financiers à terme : juste valeur

	Juste Valeur Positive au 31/12/2019	Juste Valeur Négative au 31/12/2019	Encours Notionnel au 31/12/2019	Juste Valeur Positive au 31/12/2018	Juste Valeur Négative au 31/12/2018	Encours Notionnel au 31/12/2018
<i>(En milliers d'euros)</i>						
Futures	-	-	-	-	-	-
Options de change	15	15	16 046	-	-	32 884
Options de taux	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes en devise sur marchés organisés	-	-	-	-	-	-
F.R.A.	-	-	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt	4 241	115 955	3 396 422	10 705	77 764	2 865 263
Caps, Floors, Collars	-	-	-	-	-	-
Forward taux	-	-	-	-	-	-
Opérations fermes sur actions et indices	-	-	-	-	-	-
Opérations conditionnelles sur actions et indices	-	-	-	-	-	-
Dérivés sur actions, indices boursiers et métaux précieux	-	-	-	-	-	-
Dérivés de crédit	-	-	-	-	-	-
<b>Sous total</b>	<b>4 256</b>	<b>115 970</b>	<b>3 412 468</b>	<b>10 705</b>	<b>77 764</b>	<b>2 898 147</b>
Swaps de devises	-	-	-	-	-	-
Opérations de change à terme	204	204	72 787	-	-	34 355
<b>Sous total</b>	<b>204</b>	<b>204</b>	<b>72 787</b>	-	-	<b>34 355</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 460</b>	<b>116 174</b>	<b>3 485 255</b>	<b>10 705</b>	<b>77 764</b>	<b>2 932 502</b>

## Note 26.4 Information sur les Swaps

### Ventilation des contrats d'échange de taux d'intérêt

<i>(En milliers d'euros)</i>	Position ouverte isolée	Micro-couverture	Macro-couverture	Swaps de transaction
Contrats d'échange de taux	0	258 091	2 995 000	86 564
Contrats assimilés (1)				

(1) Il s'agit des contrats assimilés au sens de l'article 2521-1 du règlement ANC 2014-07.

**Note 27      INFORMATIONS RELATIVES AU RISQUE DE CONTREPARTIE SUR**  
**PRODUITS DERIVES**

L'évaluation du risque de contrepartie attaché aux Instruments Financiers à Terme utilisés par l'établissement mesurée par la valeur de marché de ces instruments et par le risque de crédit potentiel résultant de l'application de facteurs de majoration (add-on) réglementaires, fonction de la durée résiduelle et de la nature des contrats peut être résumée de la façon suivante :

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

	31/12/N			31/12/N-1		
	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel *	Total risque de contrepartie	Valeur de marché	Risque de crédit potentiel	Total risque de contrepartie
<i>(En milliers d'euros)</i>						
Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés	0	0	0	0	0	0
Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés	0	375	375	760	675	1 435
Risques sur les autres contreparties	274	88	362	401	123	525
<b>Total avant effet des accords de compensation</b>	<b>274</b>	<b>463</b>	<b>737</b>	<b>1 161</b>	<b>798</b>	<b>1 960</b>
<b>Dont risques sur contrats de :</b>	0	0	0	0	0	0
- taux d'intérêt, change et matières premières	274	463	737	1 161	798	1 960
- dérivés actions et sur indices	0	0	0	0	0	0
<b>Total avant effet des accords de compensation</b>	<b>274</b>	<b>463</b>	<b>737</b>	<b>1 161</b>	<b>798</b>	<b>1 960</b>
Incidences des accords de compensation et de collatéralisation	0	375	375	0	375	375
<b>TOTAL APRES EFFET DES ACCORDS DE COMPENSATION ET DE COLLATERISATION</b>	<b>274</b>	<b>88</b>	<b>362</b>	<b>1 161</b>	<b>423</b>	<b>1 585</b>

\*calculé selon les normes prudentielles CRR / CRD4

**Note 28**      **ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE ET AUTRES GARANTIES**

	31/12/2019	31/12/2018
<i>(En milliers d'euros)</i>		
<b>Engagements donnés</b>		
<b>Engagements de financement</b>	<b>1 280 782</b>	<b>1 284 436</b>
Engagements en faveur d'établissements de crédit	-	-
Engagements en faveur de la clientèle	1 280 782	1 284 436
Ouverture de crédits confirmés	579 382	547 313
Ouverture de crédits documentaires	13 685	14 590
Autres ouvertures de crédits confirmés	565 697	532 723
Autres engagements en faveur de la clientèle	701 400	737 123
<b>Engagements de garantie</b>	<b>524 388</b>	<b>521 812</b>
Engagements d'ordre d'établissement de crédit	282 728	282 810
Confirmations d'ouverture de crédits documentaires	-	-
Autres garanties	282 728	282 810
Engagements d'ordre de la clientèle	241 660	239 002
Cautions immobilières	39 988	39 436
Autres garanties d'ordre de la clientèle	201 672	199 566
<b>Engagements sur titres</b>	<b>2 079</b>	<b>1 694</b>
Titres acquis avec faculté de rachat ou de reprise	-	-
Autres engagements à donner	2 079	1 694

<b>Engagements reçus</b>		
<b>Engagements de financement</b>	<b>32 428</b>	<b>32 795</b>
Engagements reçus d'établissements de crédit	32 428	32 795
Engagements reçus de la clientèle	-	-
<b>Engagements de garantie</b>	<b>4 788 616</b>	<b>4 650 910</b>
Engagements reçus d'établissements de crédit	306 626	281 888
Engagements reçus de la clientèle	4 481 990	4 369 022
Garanties reçues des administrations publiques et assimilées	320 780	329 349
Autres garanties reçues	4 161 210	4 039 673
<b>Engagements sur titres</b>	<b>2 079</b>	<b>1 694</b>
Titres vendus avec faculté de rachat ou de reprise	-	-
Autres engagements reçus	2 079	1 694

Engagements donnés de garantie d'établissements de crédit - Autres Garanties : dont 274 326 milliers d'euros relatifs à la garantie (Switch Assurance) mise en place le 1<sup>er</sup> juillet 2016, en amendement de la garantie précédente octroyée le 2 janvier 2014 pour 712 651 milliers d'euros.

## **Note 29      ACTIFS DONNES ET REÇUS EN GARANTIE**

Au cours de l'année 2019, Crédit Agricole de Normandie a apporté 3 504 553 milliers d'euros de créances en garantie dans le cadre de la participation du groupe Crédit Agricole à différents mécanismes de refinancement, contre 3 476 799 milliers d'euros en 2018. Crédit Agricole de Normandie conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

En particulier, Crédit Agricole de Normandie a apporté :

- 2 162 619 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. dans le cadre des opérations de refinancement du Groupe auprès de la Banque de France, contre 2 203 602 milliers d'euros en 2018

- 228 729 milliers d'euros de créances hypothécaires à Crédit Agricole S.A. dans le cadre du refinancement auprès de la CRH (Caisse de Refinancement de l'Habitat), contre 245 825 milliers d'euros en 2018;

- 1 113 205 milliers d'euros de créances à Crédit Agricole S.A. ou à d'autres partenaires du Groupe dans le cadre de divers mécanismes de refinancement, contre 1 027 372 milliers d'euros en 2018.

## **Note 30      ENGAGEMENTS DONNES AUX ENTREPRISES LIEES**

Aux termes d'une convention de garantie, la Caisse régionale de Normandie est engagée dans la limite de ses fonds propres prudentiels, soit 1 464 millions d'euros au 31/12/2019, à couvrir une éventuelle insuffisance d'actif de Crédit Agricole S.A., au bénéfice des tiers, créanciers de celle-ci.

## **Note 31      ENGAGEMENTS DE CREDIT BAIL**

Au 31/12/2019, la Caisse Régionale de Normandie n'a pas d'engagements de crédit-bail.

## **Note 32      OPERATIONS DE DESENETTEMENT DE FAIT ET DE TITRISATION**



### Note 32.1 Désendettement de fait

Au 31/12/2019, la Caisse Régionale de Normandie n'est pas concernée par ce type d'opération.

### Note 32.2 Titrisation

En 2019, Crédit Agricole de Normandie a participé à la titrisation du FCT Crédit Agricole Habitat 2019, titrisation décrite au niveau de la note 1.3 Principales opérations de structure et événements significatifs de la période.

## Note 33 PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Sur opérations avec les établissements de crédit	2 148	2 210
Sur opérations internes au Crédit Agricole	23 871	24 962
Sur opérations avec la clientèle	298 645	303 343
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	11 154	11 961
Produit net sur opérations de macro-couverture	-	-
Sur dettes représentées par un titre	9 865	8 069
Autres intérêts et produits assimilés	-	-
<b>Intérêts et produits assimilés</b>	<b>345 683</b>	<b>350 545</b>
Sur opérations avec les établissements de crédit	(2 733)	(2 599)
Sur opérations internes au Crédit Agricole	(95 643)	(95 579)
Sur opérations avec la clientèle	(31 633)	(25 508)
Charge nette sur opérations de macro-couverture	(9 637)	(905)
Sur obligations et autres titres à revenu fixe	-	-
Sur dettes représentées par un titre	(37 521)	(53 465)
Autres intérêts et charges assimilées	(20)	(33)
<b>Intérêts et charges assimilées</b>	<b>(177 187)</b>	<b>(178 089)</b>
<b>TOTAL PRODUITS NETS D'INTERETS ET REVENUS ASSIMILES (1)</b>	<b>168 496</b>	<b>172 456</b>

(1) Le montant des charges nettes d'intérêts et revenus assimilés des dettes subordonnées au 31 décembre 2019 est de 1 999 milliers d'euros, il était de 1 836 milliers d'euros au 31 décembre 2018.

Les opérations de macro-couverture portent sur l'ensemble du portefeuille et sont, par nature, non affectables à un type d'opérations. Elles sont présentées sur des lignes spécifiques.

### Note 34 REVENUS DES TITRES

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme	43 352	38 686
Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille	-	-
Opérations diverses sur titres	-	-
<b>TOTAL DES REVENUS DES TITRES A REVENUS VARIABLES</b>	<b>43 352</b>	<b>38 686</b>

### Note 35 PRODUIT NET DES COMMISSIONS

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019			31/12/2018		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Sur opérations avec les établissements de crédit	495	(22)	473	631	(25)	606
Sur opérations internes au crédit agricole	21 721	(21 164)	557	20 960	(19 410)	1 550
Sur opérations avec la clientèle	51 517	(1 827)	49 690	51 205	(1 746)	49 459
Sur opérations sur titres	-	-	-	-	-	-
Sur opérations de change	998	-	998	888	-	888
Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan	17	-	17	15	-	15
Sur prestations de services financiers (1)	137 357	(15 377)	121 980	133 776	(13 417)	120 359
Provision pour risques sur commissions	508	(553)	(45)	442	(488)	(46)
<b>TOTAL PRODUIT NET DES COMMISSIONS</b>	<b>212 613</b>	<b>(38 943)</b>	<b>173 670</b>	<b>207 917</b>	<b>(35 086)</b>	<b>172 831</b>

(1) dont prestations assurance-vie : 26 896 milliers d'euros.

### Note 36 GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
Solde des opérations sur titres de transaction	-	-
Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés	869	831
Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme	4	13
<b>GAINS OU PERTES DES OPERATIONS SUR PORTEFEUILLES DE NEGOCIATIONS</b>	<b>873</b>	<b>844</b>

**Note 37**      **GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES**

	31/12/2019	31/12/2018
<i>(En milliers d'euros)</i>		
<b>Titres de placement</b>		
Dotations aux dépréciations	(434)	(1 251)
Reprises de dépréciations	299	151
<b>Dotations ou reprises nettes aux dépréciations</b>	<b>(135)</b>	<b>(1 100)</b>
Plus-values de cession réalisées	4 814	1 341
Moins-values de cession réalisées	-	-
<b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>	<b>4 814</b>	<b>1 341</b>
<b>Solde des opérations sur titres de placement</b>	<b>4 679</b>	<b>241</b>
<b>Titres de l'activité de portefeuille</b>		
Dotations aux dépréciations	-	-
Reprises de dépréciations	-	-
<b>Dotations ou reprises nettes aux dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Plus-values de cession réalisées	-	-
Moins-values de cession réalisées	-	-
<b>Solde des plus et moins-values de cession réalisées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GAINS OU PERTES SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES</b>	<b>4 679</b>	<b>241</b>

**Note 38**      **AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE**

	31/12/2019	31/12/2018
<i>(En milliers d'euros)</i>		
Produits divers	8 195	7 026
Quote part des opérations faites en commun	-	-
Refacturation et transfert de charges	74	-
Reprises provisions	79	80
<b>Autres produits d'exploitation bancaire</b>	<b>8 348</b>	<b>7 106</b>
Charges diverses	(1 400)	(2 020)
Quote part des opérations faites en commun	(1 871)	(1 803)
Refacturation et transfert de charges	-	-
Dotations provisions	(51)	(404)
<b>Autres charges d'exploitation bancaire</b>	<b>(3 322)</b>	<b>(4 227)</b>
<b>TOTAL AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE</b>	<b>5 026</b>	<b>2 879</b>

## Note 39 CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Frais de personnel</b>		
Salaires et traitements	(86 973)	(87 193)
Charges sociales	(42 057)	(42 507)
- dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations	(9 428)	(8 887)
Intéressement et participation	(11 479)	(11 748)
Impôts et taxes sur rémunérations	(12 518)	(12 915)
<b>Total des charges de personnel</b>	<b>(153 027)</b>	<b>(154 363)</b>
Refacturation et transferts de charges de personnel	2 264	2 686
<b>Frais de personnel nets</b>	<b>(150 763)</b>	<b>(151 677)</b>
<b>Frais administratifs</b>		
Impôts et taxes	(6 922)	(5 838)
Services extérieurs, autres frais administratifs et contributions réglementaires (1) (2)	(83 157)	(78 983)
<b>Total des charges administratives</b>	<b>(90 079)</b>	<b>(84 821)</b>
Refacturation et transferts de charges administratives	1 815	2 093
<b>Frais administratifs nets</b>	<b>(88 264)</b>	<b>(82 728)</b>
<b>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</b>	<b>(239 027)</b>	<b>(234 405)</b>

(1) L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés du groupe CREDIT AGRICOLE NORMANDIE

(2) dont 2 176 milliers d'euros au titre du fonds de résolution unique

Effectif par catégorie

(Effectif moyen du personnel en activité au prorata de l'activité)

Catégories de personnel	31/12/2019	31/12/2018
Cadres	497	492
Non cadres	1 483	1 489
<b>Total de l'effectif moyen</b>	<b>1 980</b>	<b>1 981</b>
Dont : - France	1 980	1 981
- Etranger		
Dont : personnel mis à disposition		

Informations relatives à l'ensemble des membres des organes d'administration et de direction :

- montant global des rémunérations allouées en 2019 : 2 168 milliers d'euros

- montant global des avances et crédits octroyés en 2019 : 5 189 milliers d'euros

## Note 40 COUT DU RISQUE

<i>(En milliers d'euros)</i>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Dotations aux provisions et dépréciations</b>	<b>(267 623)</b>	<b>(358 724)</b>
Dépréciations de créances douteuses	(59 919)	(58 757)
Autres provisions et dépréciations	(207 704)	(299 967)
<b>Reprises de provisions et dépréciations</b>	<b>261 649</b>	<b>363 954</b>
Reprises de dépréciations de créances douteuses (1)	49 603	66 976
Autres reprises de provisions et dépréciations (2)	212 046	296 978
<b>Variation des provisions et dépréciations</b>	<b>(5 974)</b>	<b>5 230</b>
Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées (3)	(388)	(395)
Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées (4)	(11 988)	(16 038)
Décote sur prêts restructurés	(981)	(1 475)
Récupérations sur créances amorties	849	1 228
Autres pertes	-	-
Autres produits	-	-
<b>COUT DU RISQUE</b>	<b>(18 482)</b>	<b>(11 450)</b>

(1) dont 1 460 milliers d'euros utilisées en couverture de perte sur créances douteuse non compromis et 2 233 milliers d'euros liés à l'effet de désactualisation des dépréciations sur créances douteuses.

(2) dont 273 milliers d'euros utilisés en couverture de risques provisionnés au passif

(3) dont 318 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

(4) dont 10 528 milliers d'euros sur les créances douteuses compromises

## Note 41 RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES

(En milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
<b>Immobilisations financières</b>		
<b>Dotations aux dépréciations</b>	<b>(2 408)</b>	<b>(356)</b>
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(2 408)	(356)
<b>Reprises de dépréciations</b>	<b>474</b>	<b>1 905</b>
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	474	1 905
<b>Dotation ou reprise nette aux dépréciations</b>	<b>(1 934)</b>	<b>1 549</b>
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(1 934)	1 549
<b>Plus-values de cessions réalisées</b>		
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	-	-
<b>Moins-values de cessions réalisées</b>	<b>(526)</b>	<b>(11)</b>
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(526)	(11)
Pertes sur créances liées à des titres de participation	-	-
<b>Solde des plus et moins-values de cessions</b>	<b>(526)</b>	<b>(11)</b>
Sur titres d'investissement	-	-
Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme	(526)	(11)
<b>Solde en perte ou en bénéfice</b>	<b>(2 460)</b>	<b>1 538</b>
<b>Immobilisations corporelles et incorporelles</b>		
Plus-values de cessions	156	401
Moins-values de cessions	(145)	(492)
<b>Solde en perte ou en bénéfice</b>	<b>11</b>	<b>(91)</b>
<b>RESULTAT NET SUR ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>(2 449)</b>	<b>1 447</b>

## Note 42 CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Une charge exceptionnelle de 579 milliers d'euros avait été enregistrée en 2018 dans le cadre des travaux de rénovation agences contre 0 en 2019.

## Note 43 IMPOT SUR LES BENEFICES

(en milliers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018
Impôt sur le résultat courant avant IS	34 845	35 454
Gain impôt par intégration fiscale	-3 418	-1 624
impact étalement charge d'impôt sur crédit d'impôt /prêt à taux zéro	-1 568	-1 390
Régularisation N-1 et rappels d'impôts	900	-429
dotation nette de reprise /impôt	760	-2
crédits d'impôts imputés	-280	-489
	<b>31 239</b>	<b>31 520</b>

#### **Note 44**      **INFORMATIONS RELATIVES AUX RESULTATS DES ACTIVITES BANCAIRES**

Les activités de la Caisse Régionale de Normandie sont entièrement réalisées en France, exclusivement dans la branche « banque de proximité », sur ses départements d'exercice.

Elle représente la banque des particuliers, des agriculteurs, des professionnels, des entreprises et des collectivités locales, à fort ancrage local.

Elle commercialise toute la gamme de services bancaires et financiers : support d'épargne (monétaire, obligataire, titres), placement d'assurance vie, distribution de crédits, notamment à l'habitat et à la consommation, offre de moyens de paiements. Elle distribue également une gamme très large de produits d'assurance IARD et de prévoyance, s'ajoutant à la gamme d'assurance vie.

#### **Note 45**      **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SUSCEPTIBLES DE REMETTRE EN CAUSE LA CONTINUITE DE L'EXPLOITATION**

Aucun évènement de cette nature n'est intervenu après la clôture de l'exercice.

#### **Note 46**      **AFFECTATION DES RESULTATS**

(en milliers d'euros)	Montant
Résultat net 2019	91 103
Total à affecter	91 103
Intérêts aux parts sociales: 2,80 %	2 751
Rémunération des Certificats Coopératifs d'associés	6 833
Réserve légale	61 139
Autres réserves	20 380
Total affecté	91 103

#### **Note 47**      **IMPLANTATION DANS DES ETATS OU TERRITOIRES NON COOPERATIFS**

Crédit Agricole de Normandie ne détient aucune implantation directe ou indirecte dans un Etat ou un territoire non coopératif au sens de l'article 238-0 A du Code général des impôts.