

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL BRIE PICARDIE

Société coopérative à capital variable au capital social actuel de 277 283 505 €.

Établissement de crédit. Société de courtage d'assurances.

Siège social : 500, rue Saint-Fuscien, 80095 Amiens cedex 3.

487 625 436 R.C.S. Amiens.

Immatriculée au registre des Intermédiaires en assurances sous le N°07 022 607.

Exercice social du 1er janvier au 31 décembre 2008.

Documents comptables annuels.

A. — Comptes annuels sociaux.

*Arrêtés par le Conseil d'Administration de Brie Picardie en date du 27 janvier 2009.
Approuvés par l'Assemblée Générale des sociétaires en date du 24 mars 2009*

I. — Bilan au 31 décembre 2008 .

(En milliers d'euros.)

| Actif | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|--------|------------|------------|
| Opérations interbancaires et assimilées | | 184 866 | 134 681 |
| Caisse, banques centrales | | 106 753 | 90 238 |
| Effets publics et valeurs assimilées | 5 | 24 653 | 24 744 |
| Créances sur les établissements de crédit | 3 | 53 460 | 19 699 |
| Opérations internes au crédit agricole | 3 | 749 331 | 926 848 |
| Opérations avec la clientèle | 4 | 13 491 827 | 13 013 241 |
| Opérations sur titres : | | 1 029 370 | 1 002 000 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 5 | 353 000 | 454 600 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 5 | 676 370 | 547 400 |
| Valeurs immobilisées | | 1 033 741 | 729 203 |
| Participations et autres titres détenus à long terme | 6 et 7 | 921 963 | 615 171 |
| Parts dans les entreprises liées | 6 et 7 | 32 474 | 37 507 |
| Immobilisations incorporelles | 7 | 2 627 | 2 568 |
| Immobilisations corporelles | 7 | 76 677 | 73 957 |
| Capital souscrit non versé | | | |
| Actions propres | | 2 536 | 463 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | | 299 777 | 287 771 |
| Autres actifs | 8 | 140 302 | 94 484 |
| Comptes de régularisation | 8 | 159 475 | 193 287 |
| Total actif | | 16 791 448 | 16 094 207 |

| Passif | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Opérations interbancaires et assimilées | | 24 314 | 27 539 |
| Banques centrales | | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 10 | 24 314 | 27 539 |
| Opérations internes au crédit agricole | 10 | 10 040 290 | 9 666 394 |
| Comptes créditeurs de la clientèle | 11 | 3 883 102 | 3 459 888 |
| Dettes représentées par un titre | 12 | 281 253 | 426 576 |
| Comptes de régularisation et passifs divers | | 247 114 | 317 003 |
| Autres passifs | 13 | 115 463 | 168 308 |
| Comptes de régularisation | 13 | 131 651 | 148 695 |
| Provisions et dettes subordonnées | | 378 449 | 365 440 |
| Provisions | 14, 15 et 16 | 164 656 | 133 109 |
| Dettes subordonnées | 18 | 213 793 | 232 331 |
| Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG) | 17 | 5 797 | 6 006 |
| Capitaux propres hors FRBG : | 19 | 1 931 129 | 1 825 361 |
| Capital souscrit | | 277 284 | 277 284 |
| Primes d'émission | | 1 394 550 | 1 394 550 |
| Réserves | | 114 987 | 91 |
| Ecart de réévaluation | | | |
| Provisions réglementées et subventions d'investissement | | | |
| Report à nouveau | | 113 | 1 467 |
| Résultat de l'exercice | | 144 195 | 151 969 |
| Total passif | | 16 791 448 | 16 094 207 |

| Hors-bilan | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Engagements donnés : | | |
| Engagements de financements | 2 027 904 | 2 331 839 |
| Engagements de garantie | 303 841 | 307 914 |
| Engagements sur titres | 198 | 558 |
| Engagements reçus : | | |
| Engagements de financement | 152 | 152 |
| Engagements de garantie | 3 064 371 | 2 811 957 |
| Engagements sur titres | 828 | 1 810 |

Notes concernant le Hors-bilan (autres informations) :

— Opérations de change au comptant et à terme : note 23

— Opérations sur instruments financiers à terme : note 24

Par ailleurs 134 226 K€ sont apportés en garantie à Casa dans le cadre de la participation du Groupe Crédit Agricole aux refinancements accordés par la Société de Financement de l'Économie Française (SFEF). La Caisse régionale Brie Picardie conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

II. — Compte de résultat .

(En milliers d'euros.)

| | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts et produits assimilés | 27 | 710 920 | 660 028 |
| Intérêts et charges assimilés | 27 | -508 833 | -420 836 |
| Revenus des titres à revenu variable | 28 | 63 666 | 49 486 |
| Commissions (produits) | 29 | 226 058 | 217 611 |

| | | | |
|--|----|----------|----------|
| Commissions (charges) | 29 | -34 864 | -29 027 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation | 30 | -7 023 | 1 268 |
| Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 31 | 5 179 | 30 725 |
| Autres produits d'exploitation bancaire | 32 | 46 658 | 42 247 |
| Autres charges d'exploitation bancaire | 32 | -2 223 | -1 254 |
| Produit net bancaire | | 499 538 | 550 248 |
| Charges générales d'exploitation | 33 | -268 084 | -279 359 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles | | -11 783 | -11 119 |
| Résultat brut d'exploitation | | 219 671 | 259 770 |
| Coût du risque | 34 | -38 660 | -32 000 |
| Résultat d'exploitation | | 181 011 | 227 770 |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 35 | 3 044 | 2 402 |
| Résultat courant avant impôt | | 184 055 | 230 172 |
| Résultat exceptionnel | 36 | 302 | -6 171 |
| Impôt sur les bénéfices | 37 | -40 371 | -72 032 |
| Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées | | 209 | |
| Résultat net | | 144 195 | 151 969 |

Note 1. – Cadre juridique et financier et faits caractéristiques de l'exercice.

1.1. Cadre juridique et financier. — La Caisse régionale Brie Picardie est une société coopérative à capital variable régie par le Livre V du Code Monétaire et Financier et la loi bancaire du 24 janvier 1984 relative au contrôle et à l'activité des établissements de crédit.

Sont rattachées à la Caisse régionale Brie Picardie, 91 Caisses locales qui constituent des unités distinctes avec une vie juridique propre.

Les comptes individuels sont représentatifs des comptes de la Caisse régionale seule, tandis que les comptes consolidés, selon la méthode de l'Entité consolidante, intègrent également les comptes des Caisses locales, les comptes des filiales consolidables et du fonds dédié Force Oise.

De par la loi bancaire, la Caisse régionale Brie Picardie est un établissement de crédit avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est soumise à la réglementation bancaire.

Au 31 décembre 2008, la Caisse régionale Brie Picardie fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du Groupe Crédit Agricole dont l'Organe Central, au titre de la loi bancaire, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même 54,78 % 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 44.64%.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 13 011 521 actions propres au 31 décembre 2008, soit 0,58 % de son capital, contre 12 552 962 actions propres au 31 décembre 2007. Pour sa part Crédit Agricole S.A. détient 25% du capital de la Caisse Régionale (dont 100% des Certificats Coopératifs d'Associés). Crédit Agricole S.A. coordonne l'action des Caisses régionales et exerce, à leur égard, un contrôle administratif, technique et financier et un pouvoir de tutelle conformément au Code Monétaire et Financier. Du fait de son rôle d'Organe Central, confirmé par la loi bancaire, il a en charge de veiller à la cohésion du réseau et à son bon fonctionnement, ainsi qu'au respect, par chaque Caisse régionale, des normes de gestion. Il garantit leur liquidité et leur solvabilité. Par homothétie, les Caisses régionales garantissent le passif de Crédit Agricole S.A. à hauteur de leurs fonds propres.

1.2. Mécanismes financiers internes au Crédit Agricole. — L'appartenance de la Caisse régionale Brie Picardie au Groupe Crédit Agricole se traduit en outre par l'adhésion à un système de relations financières dont les règles de fonctionnement sont les suivantes :

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

— Comptes et avances à terme : Les ressources d'épargne (emprunts obligataires, bons et comptes à terme assimilés, comptes et plans d'épargne-logement, comptes sur livrets, PEP, etc.) sont collectées par les Caisses régionales au nom de Crédit Agricole S.A. Elles sont transférées à Crédit Agricole S.A. et figurent à ce titre à son bilan. Elles financent les avances faites aux Caisses régionales pour leur permettre d'assurer le financement de leurs prêts à moyen et long terme.

Quatre réformes financières internes ont été successivement mises en oeuvre. 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 33,33% et enfin 50% depuis le 31 décembre 2001, 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 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 crédits 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.

Deux autres types d'avances sont à distinguer :

— Les avances pour prêts bonifiés qui refinancent les prêts à taux réduits fixés par l'Etat : ce dernier verse à Crédit Agricole S.A. une bonification (reversée aux Caisses régionales pour les avances souscrites depuis le 1er janvier 2004) pour combler la différence entre le coût de la ressource et le taux des prêts accordés ;

— Les avances pour autres prêts qui refinancent à hauteur de 50% (depuis le 31 décembre 2001) les prêts non bonifiés : ces avances de Crédit Agricole S.A. sont accordées aux Caisses régionales sur justification de leurs engagements.

— 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 réglementés et certificats de dépôts négociables) peuvent être utilisées par celles-ci pour le financement de leurs prêts. Les excédents sont obligatoirement transférés à Crédit Agricole S.A. où ils sont enregistrés dans des comptes ordinaires ou des comptes à terme parmi les « Opérations internes au Crédit Agricole ».

— Placement des excédents de fonds propres des Caisses régionales auprès de Crédit Agricole S.A. : Les excédents peuvent être investis chez Crédit Agricole S.A. sous forme de placements de 3 à 10 ans dont toutes les caractéristiques sont identiques à 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.

— Comptes d'épargne à régime spécial : Les ressources d'épargne à régime spécial (comptes sur livrets, livrets d'épargne manuelle, d'épargne-entreprise, d'épargne populaire, Livret de développement durable, comptes et plans d'épargne-logement, plans d'épargne populaire, livret jeune) 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 ».

— Titres à moyen et long terme émis par Crédit Agricole S.A. : Ceux-ci sont placés principalement par les Caisses régionales et figurent au passif du bilan de Crédit Agricole S.A., en fonction du type de titres émis, en « Dettes représentées par un titre » ou « Provisions et dettes subordonnées ».

— Couverture des risques de liquidité et de solvabilité : Dans le cadre de l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A., la CNCA (devenue Crédit Agricole S.A.) a conclu en 2001 avec les Caisses régionales un Protocole ayant notamment pour objet de régir les relations internes au Groupe Crédit Agricole. Ce Protocole prévoit en particulier la constitution d'un fonds pour risques de liquidité et de solvabilité destinée à permettre à Crédit Agricole S.A. d'assurer son rôle d'organe central en intervenant en faveur des Caisses régionales qui viendraient à connaître des difficultés. Les principales dispositions du Protocole sont détaillées au Chapitre III du document de référence de Crédit Agricole S.A. enregistré auprès de la Commission des opérations de bourse le 22 octobre 2001 sous le numéro R.01-453.

En outre, depuis la mutualisation de 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un évènement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

1.3. Evénements significatifs relatifs à l'exercice 2008. — L'année 2008 est caractérisée par un contexte économique très bouleversé. Au regard de la crise financière 2008, il est confirmé que la Caisse régionale Brie Picardie, conformément à sa politique de gestion financière prudente et équilibrée, n'a aucune exposition sur les marchés des crédits immobiliers à risque, excluant ainsi tout impact négatif sur ses résultats à ce titre.

Dans le cadre de l'augmentation du capital de SAS la Boétie le 2 juillet 2008, la Caisse régionale Brie Picardie a participé à cette augmentation à hauteur de 142 579 milliers d'euros.

Note 2. – Principes et méthodes comptables.

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

Compte tenu de l'intégration de ses Caisses locales dans le périmètre de consolidation, la Caisse régionale Brie Picardie publie des comptes individuels et des comptes consolidés.

La présentation des états financiers de la Caisse régionale Brie Picardie est conforme aux dispositions du règlement 91-01 du Comité de la Réglementation Bancaire (CRB), modifié par le règlement 2000-03 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC), relatif à l'établissement et à la publication des comptes individuels annuels des entreprises relevant du Comité de la Réglementation Bancaire et Financière (CRBF) lui-même modifié par les règlements CRC 2004-16, 2005-04 et 2007-05 et 2008-02

Les changements de méthode comptable et de présentation des comptes par rapport à l'exercice précédent concernent les points suivants :

— La Caisse régionale Brie Picardie applique à compter du 1er janvier 2008 les règlements CRC 2008-01 et 2008-02 du 3 avril 2008, afférents au traitement des opérations de fiducie et aux informations.

L'application de ce nouveau règlement ne concerne pas la Caisse régionale Brie Picardie sur 2008.

— La Caisse régionale Brie Picardie applique à compter du 1er janvier 2008 le règlement CRC 2008-07 du 3 avril 2008, afférent à la comptabilisation des frais d'acquisition de titres et modifiant le règlement CRB 90-01 modifié relatif à la comptabilisation des opérations sur titres.

L'application de ce nouveau règlement sur 2008 n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat et la situation nette de la Caisse régionale Brie Picardie.

— La Caisse régionale Brie Picardie applique à compter du 1er janvier 2008 le règlement CRC 2008-15 du 4 décembre 2008, afférent au traitement comptable des plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et des plans d'attribution d'actions gratuites aux employés.

L'application de ce nouvel règlement ne concerne pas la Caisse régionale Brie Picardie sur 2008.

La Caisse régionale Brie Picardie applique à compter du 1er juillet 2008, et à la même date que le règlement européen CE 1004-2008, le règlement CRC 2008-17 du 10 décembre 2008, afférent aux transferts de titres hors de la catégorie « titres de transaction » et hors de la catégorie "titres de placement" et à la comptabilisation des plans d'options d'achat ou de souscription d'actions et des plans d'attribution d'actions gratuites aux employés et modifiant le règlement CRB 90-01 relatif à la comptabilisation des opérations sur titres modifié par le règlement CRB 95-04 et les règlements CRC 2000-02, 2002-01, 2005-01 et 2008-07.

En 2008, la Caisse régionale Brie Picardie n'a pas effectué de reclassement de titres en application du règlement CRC 2008-17 et du règlement européen CE 1004-2008.

2.1. Créances et engagements par signature. — Les créances sur les établissements de crédit, les entités du groupe Crédit Agricole et la clientèle sont régies par le règlement CRC 2002-03 du 12 décembre 2002, modifié par les règlements CRC 2005-03 et 2007-06, relatifs au traitement comptable du risque de crédit dans les entreprises relevant du CRBF.

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

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

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

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

Les créances sont inscrites au bilan à leur valeur nominale.

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.

La mise en place du règlement CRC n°2002-03 relatif au traitement comptable du risque de crédit a conduit la Caisse Régionale à comptabiliser les créances présentant un risque d'impayé conformément aux règles suivantes :

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

Par conséquent, sont exclues des créances restructurées :

- Les créances dont les caractéristiques ont été renégociées commercialement avec des contreparties ne présentant pas des problèmes d'insolvabilité ;

– Les créances dont le tableau d’amortissement théorique est modifié du fait de l’application d’une option ou clause contractuelle prévue initialement au contrat (exemple : pause et report d’échéance).

Le montant des créances restructurées détenues par la Caisse régionale Brie Picardie s’élève à 30 319 milliers d’euros au 31 décembre 2008 contre 49 883 milliers d’euros au 31 décembre 2007.

Par rapport à l’encours de crédits comptabilisé au bilan de la Caisse régionale Brie Picardie, le montant des crédits restructurés n’étant pas significatif, aucune décote n’a été comptabilisée lors de l’enregistrement de tels prêts.

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

– Il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de crédit-bail immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales, compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits) ;

– La situation d’une contrepartie présente des caractéristiques telles qu’indépendamment de l’existence de tout impayé on peut conclure à l’existence d’un risque avéré ;

– Il existe des procédures contentieuses entre l’établissement et sa contrepartie.

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

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

Parmi les encours douteux, la Caisse régionale Brie Picardie 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.

Les intérêts contractuels ne sont plus comptabilisés après le transfert en encours douteux compromis.

Dépréciations au titre du risque de crédit avéré. — Dès lors qu’un encours est douteux, la perte probable est prise en compte par la Caisse régionale Brie Picardie par voie de dépréciation figurant en déduction de l’actif du bilan. Ces dépréciations correspondent à la différence entre la valeur comptable de la créance et les flux futurs estimés actualisés au taux du contrat, en prenant en considération la situation financière de la contrepartie, ses perspectives économiques ainsi que les garanties éventuelles sous déduction de leurs coûts de réalisation.

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

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

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

Dépréciation au titre du risque de crédit non affecté individuellement. — Par ailleurs, la Caisse régionale Brie Picardie a également constaté au passif de son bilan des provisions destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, telles que les provisions sectorielles ou des provisions calculées à partir des modèles Bâle II. Ces dernières visent à couvrir des risques identifiés pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement une probabilité de non-recouvrement partiel, sur des encours non classés en douteux ou non dépréciés individuellement.

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

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

2.2. Portefeuille-Titres. — Les règles relatives à la comptabilisation des opérations sur titres sont définies par le règlement CRB 90-01 modifié notamment par les règlements CRC 2005-01, 2008-07 et 2008-17 ainsi que par le règlement CRC 2002-03 pour la détermination du risque de crédit et la dépréciation des titres à revenu fixe.

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

Ils sont classés dans les portefeuilles prévus par la réglementation (transaction, placement, investissement, activité de portefeuille, autres titres détenus à long terme, participation) en fonction de l’intention initiale de détention des titres qui a été identifiée dans le système d’information comptable dès leur acquisition.

Titres de transaction. — Ce sont des titres qui, à l’origine, sont :

– Soit acquis ou vendus avec l’intention de les revendre ou de les racheter à court terme ;

– Soit détenus par l’établissement du fait de son activité de mainteneur de marché, ce classement en titres de transaction étant subordonné à la condition que le stock de titres fasse l’objet d’une rotation effective et d’un volume d’opération significatif compte tenu des opportunités du marché.

Ces titres doivent être négociables sur un marché actif et les prix de marché ainsi accessibles doivent être représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale.

Sont également considérés comme des titres de transaction :

– Les titres acquis ou vendus dans le cadre d’une gestion spécialisée de portefeuille de transaction comprenant des instruments financiers à terme, des titres ou d’autres instruments financiers qui sont gérés ensemble, et présentant des indications d’un profil récent de prise de bénéfices à court terme ;

– Les titres faisant l’objet d’un engagement de vente dans le cadre d’une opération d’arbitrage effectuée sur un marché d’instruments financiers organisé ou assimilé.

Hormis dans les cas prévus par le CRC 2008-17, les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent être reclassés dans une autre catégorie comptable et continuent à suivre les règles de présentation et de valorisation des titres de transaction jusqu’à leur sortie du bilan par cession, remboursement intégral ou passage en pertes.

Les titres de transaction sont comptabilisés à la date de leur acquisition et pour leur prix d’acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus.

La dette représentative des titres vendus à découvert est inscrite au passif de l’établissement cédant pour le prix de vente des titres frais exclus.

A chaque arrêté comptable, les titres sont évalués au prix de marché du jour le plus récent. Le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat et enregistré dans la rubrique « Solde des opérations des portefeuilles de négociation ».

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

Les titres sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.

— 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 hors frais d'acquisition. Les revenus de dividendes attachés aux actions sont portés au compte de résultat dans la rubrique : « Revenus des titres à revenu variable ».

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

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'arrêt) est inférieure à la valeur comptable, il est constitué une dépréciation au titre de la moins value latente. Les plus values potentielles ne sont pas enregistrées. Les cessions de titres sont réputées porter sur les titres de même nature souscrits à la date la plus ancienne.

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

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

Ne sont comptabilisés dans cette catégorie que les titres pour lesquels la Caisse régionale Brie Picardie 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 exclus et coupons inclus.

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

Il n'est pas constitué de dépréciation des titres d'investissement si leur valeur de marché est inférieure à leur prix de revient. En revanche, si la dépréciation est liée à un risque propre à l'émetteur du titre, une dépréciation est constituée conformément aux dispositions du règlement CRC 2002-03 sur le risque de crédit ; elle est enregistrée dans la rubrique « Résultat net sur actifs immobilisés ».

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 au règlement CRC 2005-01, hors exceptions prévues par ce CRC et par le CRC 2008-17.

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

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

La Caisse régionale Brie Picardie satisfait à ces conditions et peut classer une partie de ses titres dans cette catégorie.

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

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

Pour les sociétés cotées, la valeur d'utilité correspond généralement à la moyenne des cours de bourse constatés sur une période suffisamment longue, tenant compte de l'horizon de détention envisagé, afin d'atténuer l'effet de fortes variations ponctuelles des cours de bourse. Pour SAS la Boétie, la valeur d'utilité est de 21.25 € pour le groupe crédit agricole.

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

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

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

— Les parts dans les entreprises liées sont les parts détenues dans des entreprises contrôlées de manière exclusive, incluses ou susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable ;

— Les titres de participation sont des titres (autres que des parts dans une entreprise liée) dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice des titres ou d'en assurer le contrôle ;

— Les autres titres détenus à long terme correspondent à des titres détenus dans l'intention de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influencer la gestion de cette dernière, en raison du faible pourcentage des droits de vote détenus.

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

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, la Caisse régionale Brie Picardie détermine la valeur probable de négociation du titre concerné en utilisant des techniques de valorisation. En premier lieu, ces techniques font référence à des transactions récentes effectuées dans des conditions normales de concurrence. Le cas échéant, la Caisse régionale Brie Picardie utilise des techniques de valorisation couramment employées par les intervenants sur le marché pour évaluer ces titres, lorsqu'il a été démontré que ces techniques produisent des estimations fiables des prix obtenus dans des transactions sur le marché réel.

Dates d'enregistrement. — La Caisse régionale Brie Picardie enregistre les titres classés en titres d'investissement à la date de règlement-livraison. Les autres titres, quelque soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation

Reclassement de titres. — Conformément au règlement CRC 2008-17 du 10 décembre 2008, il est désormais autorisé d'opérer les reclassements de titres suivants :

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

– Du portefeuille de placement vers le portefeuille d'investissement, en cas de situation exceptionnelle de marché ou pour les titres à revenu fixe, lorsqu'ils ne sont plus négociables sur un marché actif.

La Caisse régionale Brie Picardie n'a pas opéré, en 2008, de reclassement au titre du règlement CRC 2008-17.

Rachat d'actions propres. — Les actions propres rachetées par la Caisse régionale Brie Picardie y compris les actions et options sur actions détenues en couverture des plans de stock-options sont enregistrées à l'actif du bilan dans une rubrique spécifique.

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

2.3. Immobilisations. — La Caisse régionale Brie Picardie applique le règlement CRC 2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Par conséquent, la Caisse régionale Brie Picardie applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de ce règlement la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

Conformément au règlement CRC 2004-06, le coût d'acquisition des immobilisations comprend, outre le prix d'achat, les frais accessoires, c'est-à-dire les charges directement ou indirectement liées à l'acquisition pour la mise en état d'utilisation du bien ou pour son entrée « en magasin ».

Les terrains sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

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

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

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

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

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

Les composants et durées d'amortissement suivants ont été retenus par la Caisse régionale Brie Picardie 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 oeuvre | 25 à 40 ans |
| Second oeuvre | 20 à 30 ans |
| Installations techniques | 10 à 15 ans |
| Agencements | 5 à 15 ans |
| Matériel informatique | 1 à 7 ans |
| Matériel spécialisé | 3 à 7 ans |
| Mobilier | 3 à 10 ans |

Enfin, les éléments dont dispose la Caisse régionale Brie Picardie 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 existant.

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

– Dettes à vue ou à terme pour les établissements de crédit ;

– Comptes ordinaires, comptes et avances à terme pour les opérations internes au Crédit Agricole ;

– Comptes d'épargne à régime spécial et autres dettes pour la clientèle (celle-ci inclut notamment la clientèle financière).

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

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

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

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

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

Les primes de remboursement peuvent être amorties selon deux méthodes :

– Soit au prorata des intérêts courus pour les obligations émises avant le 1er Janvier 1993, ou pour celles dont la prime de remboursement est inférieure à 10% du prix d'émission ;

– Soit de façon actuarielle pour les emprunts émis depuis le 1er Janvier 1993 dont la prime de remboursement excède 10% du prix d'émission.

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

2.6. Provisions. — La Caisse régionale Brie Picardie applique le règlement du Comité de la Réglementation Comptable n°2000-06 sur les passifs concernant la comptabilisation et l'évaluation des provisions entrant dans le champ d'application de ce règlement.

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

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

– Le comportement des souscripteurs, ainsi que l'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur. Ces estimations sont établies à partir d'observations historiques de longue période ;
– La courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.
Les modalités de calcul de cette provision sont établies en conformité avec le règlement CRC 2007-01 du 14 décembre 2007.

Provision pour risques sur GIE d'investissement. — Afin de donner une image fidèle de ses comptes, la Caisse régionale Brie Picardie constitue une provision spécifique pour pertes et charges dans le but de compenser l'incidence temporaire sur la charge d'impôt et sur le résultat net, de la participation de la Caisse régionale à certains GIE réalisant des opérations de financement par crédit-bail ou des opérations particulières. Cette provision d'exploitation sera reprise au fur et à mesure des suppléments d'impôts que devra acquitter la Caisse régionale au cours des exercices ultérieurs, de manière à neutraliser l'impact de ces opérations sur le résultat net.

2.7. Fonds pour risques bancaires généraux (F.R.B.G.). — Conformément aux dispositions prévues par la IV^{ème} directive européenne et le règlement CRBF 90-02 du 23 février 1990 relatifs aux fonds propres, ces fonds sont constitués par la Caisse régionale Brie Picardie 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.

2.8. Opérations sur les Instruments financiers à terme et conditionnels. — Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions des règlements CRB 88 02 et 90-15 modifié et de l'instruction 94-04 de la Commission Bancaire.

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

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

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

Les charges et les produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet la couverture et la gestion du risque de taux global de la Caisse régionale Brie Picardie sont inscrits prorata temporis dans la rubrique : « Intérêts et produits (charges) assimilé(e)s – Produit (charge) net(te) sur opérations de macro-couverture ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

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

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

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

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

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

2.9. Opérations en devises. — Les créances et les dettes monétaires ainsi que les contrats de change à terme figurant en engagements hors bilan libellés en devises sont convertis au cours de marché en vigueur à la date d'arrêté ou au cours de marché constaté à la date antérieure la plus proche.

Les charges et les produits payés ou perçus sont enregistrés au cours du jour de la transaction ; les charges et produits courus mais non payés ou perçus sont convertis au cours de clôture.

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 ».

Dans le cadre de l'application des règlements CRBF 89.01, la Caisse régionale Brie Picardie a mis en place une comptabilité multi-devises lui permettant un suivi de sa position de change et la mesure de son exposition à ce risque.

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

Le cas échéant, les engagements donnés font l'objet d'une provision lorsqu'il existe une probabilité de mise en jeu entraînant une perte pour la Caisse régionale Brie Picardie.

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 23 et 24.

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.

La participation est couverte par l'accord d'entreprise N°6 de la Caisse régionale Brie Picardie intitulé « Accord de Participation des salariés au résultat de l'entreprise », signé le 10 mai 2007, et qui s'applique aux exercices 2007, 2008 et 2009.

L'intéressement est couvert par l'accord d'entreprise N°5 de la Caisse régionale Brie Picardie intitulé « Accord d'Intéressement des salariés au développement de l'entreprise », signé le 10 mai 2007, et qui s'applique aux exercices 2007, 2008 et 2009.

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

2.12. Avantages au personnel postérieurs à l'emploi.

Engagements en matière de retraite, de pré-retraite et d'indemnités de fin de carrière – régimes à prestations définies. — La Caisse régionale Brie Picardie applique la recommandation n° 2003-R.01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003 relative aux règles de comptabilisation et d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires.

A ce titre, elle provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

Les écarts actuariels étant passés immédiatement en résultat, le montant de la provision est égal à :

– La valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par la recommandation ;

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

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

Par conséquent, la Caisse régionale Brie Picardie n'a pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer pour l'exercice écoulé.

2.13. Charges et produits exceptionnels. — Ils représentent les charges et produits qui surviennent de manière exceptionnelle et relatifs à des opérations ne relevant pas du cadre des activités courantes de la Caisse régionale Brie Picardie.

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 les conséquences de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3%.

Note 3. – Créances sur les établissements de crédit – analysé par durée résiduelle.

| Créances (En milliers d'euros) | Durée résiduelle | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------|-----------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| | <3mois | >3 mois <1 an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/ 2008 | Total 31/12/ 2007 |
| Etablissements de crédit | | | | | | | | |
| Comptes et prêts : | | | | | | | | |
| A vue | 37 809 | | | | 37 809 | 7 | 37 816 | 3 902 |
| A terme | 1 033 | | | | 1 033 | | 1 033 | 1 226 |
| Valeurs reçues en pension | | | | | 0 | | 0 | |
| Titres reçus en pension livrée | | | | | 0 | | 0 | |
| Prêts subordonnés | | | | 14 446 | 14 446 | 165 | 14 611 | 14 571 |
| Total | 38 842 | 0 | 0 | 14 446 | 53 288 | 172 | 53 460 | 19 699 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | | 53 460 | 19 699 |
| Opérations internes au Crédit Agricole : | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 223 068 | | | | 223 068 | 5 | 223 073 | 408 098 |
| Comptes et avances à terme | 442 313 | 20 607 | 4 121 | | 467 041 | 5 024 | 472 065 | 464 550 |
| Prêts subordonnés | | | | 54 100 | 54 100 | 93 | 54 193 | 54 200 |
| Total | 665 381 | 20 607 | 4 121 | 54 100 | 744 209 | 5 122 | 749 331 | 926 848 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | | 749 331 | 926 848 |

Les prêts subordonnés et participatifs consentis aux établissements de crédit s'élèvent à 68,80 millions d'euros.

Les titres subordonnés en portefeuille s'élèvent à 49,53 millions 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. – Opérations avec la clientèle.

4.1. Opérations avec la clientèle – analysé par durée résiduelle :

| Créances (En milliers d'euros) | Durée résiduelle | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------|-----------------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| | <3mois | >3 mois <1 an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
| Opérations avec la clientèle | | | | | | | | |
| Créances commerciales | 17 939 | 258 | 0 | 0 | 18 197 | 1 | 18 198 | 22 419 |
| Autres concours à la clientèle | 1 353 867 | 1 368 422 | 4 435 108 | 6 324 293 | 13 481 690 | 132 563 | 13 614 253 | 13 107 919 |
| Valeurs reçues en pension livrée | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Comptes ordinaires débiteurs | | | | | | | 90 600 | 116 803 |
| Dépréciations | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | | 13 491 827 | 13 013 241 |

Commentaires :

Les prêts subordonnés et participatifs consentis à la clientèle s'élèvent à 90,40 millions d'euros.

Parmi les créances sur la clientèle 1 359,52 millions d'euros sont éligibles au refinancement de la banque centrale au 31 décembre 2008 contre 261,92 millions d'euros au 31 décembre 2007.

Les encours restructurés au 31 décembre 2008 s'élèvent à 30,32 millions d'euros contre 49,88 millions d'euros au 31 décembre 2007.

4.2. Opérations avec la clientèle – Analyse par zone géographique. — L'essentiel de l'activité de la Caisse régionale Brie Picardie est effectué en France.

4.3. Opérations avec la clientèle – Encours douteux et dépréciations par zone géographique. — L'essentiel de l'activité de la Caisse régionale Brie Picardie est effectué en France.

4.4. Opérations avec la clientèle – Analyse par agents économiques :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | 31/12/2007 | | | | |
|---------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|--------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dont Dépréciations des encours douteux compromis | Encours brut | Dont encours douteux | Dont encours douteux compromis | Dépréciations des encours douteux | Dont Dépréciations des encours douteux compromis |
| Particuliers | 6 668 079 | 132 732 | 78 175 | 93 965 | 65 898 | 6 507 418 | 134 238 | 76 323 | 92 312 | 63 750 |
| Agriculteurs | 1 718 363 | 32 245 | 22 771 | 23 963 | 17 884 | 1 645 804 | 33 696 | 21 926 | 24 467 | 18 387 |
| Autres professionnels | 1 412 907 | 71 756 | 56 074 | 55 507 | 49 101 | 1 439 462 | 76 098 | 55 629 | 59 138 | 49 567 |
| Société financières | 194 657 | 339 | 329 | 321 | 313 | 119 226 | 349 | 130 | 110 | 110 |
| Entreprises | 2 512 630 | 73 636 | 51 459 | 56 161 | 44 915 | 2 395 697 | 73 791 | 49 474 | 57 471 | 43 639 |
| Collectivités publiques | 1 167 280 | 2 035 | | 910 | | 1 089 440 | 297 | 0 | 22 | 0 |
| Autres agents économiques | 49 137 | 437 | 397 | 397 | 358 | 50 092 | 654 | 364 | 381 | 318 |
| Total | 13 723 053 | 313 180 | 209 205 | 231 224 | 178 469 | 13 247 139 | 319 123 | 203 846 | 233 901 | 175 771 |

Note 5. – Titres de transaction, de placement, d'investissement et titres de l'activité de portefeuille.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | 31/12/2007 |
|--|-------------|-----------|--------------------------------------|----------------|-----------|------------|
| | Transaction | Placement | Titres de l'activité de portefeuille | Investissement | Total | Total |
| Effets publics et valeurs assimilées : | | | | 24 288 | 24 288 | 24 380 |
| <i>Dont surcote restant à amortir</i> | | | | 844 | 844 | 951 |
| <i>Dont décote restant à amortir</i> | | | | 56 | 56 | 71 |
| Créances rattachées | | | | 365 | 365 | 364 |
| Dépréciations | | | | | | 0 |
| Valeur nette au bilan | | | | 24 653 | 24 653 | 24 744 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe : | | | | | | |
| Emis par organismes publics | | | | | 0 | |
| Autres émetteurs | | 183 032 | | 196 492 | 379 524 | 455 672 |
| <i>Dont surcote restant à amortir</i> | | 6 389 | | 2 281 | 8 670 | 8 185 |
| <i>Dont décote restant à amortir</i> | | 314 | | 320 | 634 | 1 199 |
| Créances rattachées | | 479 | | 3 255 | 3 734 | 4 829 |
| Dépréciations | | 30 258 | | | 30 258 | 5 901 |
| Valeurs nettes au bilan | | 153 253 | | 199 747 | 353 000 | 454 600 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 250 | 687 854 | | 0 | 688 104 | 548 900 |
| Créances rattachées | | | | | | |
| Dépréciations | | 9 198 | | | 9 198 | 1 037 |
| Valeurs nettes au bilan | | 678 656 | | | 678 906 | 547 863 |
| Total valeurs nettes | 250 | 831 909 | 0 | 224 400 | 1 056 559 | 1 027 207 |
| Valeurs estimatives | 250 | 835 132 | 255 | 205 399 | 1 041 036 | 1 096 293 |

Commentaires :

Valeurs estimatives : La valeur estimée des plus-values latentes sur le portefeuille de titres de placement s'élève à 3 701 milliers au 31 décembre 2008, contre 78 735 milliers au 31 décembre 2007.

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

La valeur estimée des plus-values latentes sur les titres de l'activité de portefeuille s'élève à 255 milliers d'euros au 31 décembre 2008, contre 159 milliers au 31 décembre 2007.

La valeur estimative des titres de l'activité de portefeuille est déterminée en tenant compte des perspectives générales d'évolution de l'émetteur et de l'horizon de détention (pour les sociétés cotées, il s'agit généralement de la moyenne des cours de bourse constatée sur une période suffisamment longue tenant compte de l'horizon de détention).

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

| (En milliers d'euros) | Encours nets 31/12/2008 | Encours nets 31/12/2007 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Administration et banques centrales (y compris états) | | |
| Etablissements de crédit | 253 067 | 380 521 |
| Sociétés financières | 715 080 | 614 470 |
| Collectivités locales | | |
| Entreprises, assurances et autres clientèles | 61 224 | 7 009 |
| Divers et non ventilés | | |
| Valeurs nettes au bilan | 1 029 371 | 1 002 000 |

5.2. Ventilation des titres cotés et non cotés à revenu fixe ou variable :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | 31/12/2007 | | | |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|--|-----------|--|--------------------------------------|--|-----------|
| | 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 | 379 524 | 24 288 | 683 883 | 1 087 695 | 455 673 | 24 380 | 548 434 | 1 028 487 |
| Dont titres cotés | 261 610 | 24 288 | 165 | 286 063 | 297 554 | 24 380 | 267 | 322 201 |
| Dont titres non cotés (1) | 117 914 | | 683 718 | 801 632 | 158 119 | | 548 167 | 706 286 |
| Créances rattachées | 3 734 | 365 | | 4 099 | 4 829 | 364 | | 5 193 |
| Dépréciations | 30 258 | | 7 513 | 37 771 | 5 901 | | 1 034 | 6 935 |
| Valeurs nettes au bilan | 353 000 | 24 653 | 676 370 | 1 054 023 | 454 601 | 24 744 | 547 400 | 1 026 745 |

Commentaires :

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

- OPCVM français 656 965 milliers d'euros ;

- Dont OPCVM français de capitalisation 647 915 milliers d'euros ;

- OPCVM étrangers 19 152 milliers d'euros ;

- Dont OPCVM étrangers de capitalisation 19 152 milliers d'euros.

Les OPCVM sous contrôle exclusif figurent à l'actif du bilan pour 28 348 milliers d'euros. Leur valeur estimative au 31 décembre 2008 s'élève à 28 348 milliers d'euros.

La répartition de l'ensemble des OPCVM par nature est la suivante au 31 décembre 2008 :

| En milliers d'euros | Valeur d'inventaire | Valeur liquidative |
|---------------------|---------------------|--------------------|
| OPCVM Monétaires | 558 229 | 557 417 |
| OPCVM Obligataires | 48 656 | 46 959 |
| OPCVM Actions | 2 141 | 4 471 |
| OPCVM Autres | 74 692 | 71 316 |
| Total | 683 718 | 680 164 |

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

| (En milliers d'euros) | <3mois | >3mois <1an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Créances rattachées | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|--|--------|-------------|--------------|---------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | | | | | | | |
| Valeur brute | 17 362 | 24 946 | 166 351 | 170 865 | 379 524 | 3 734 | 383 258 | 460 502 |
| Dépréciations | | | | | 0 | | 30 258 | 5 901 |
| Valeur nette au bilan | | | | | 379 524 | 3 734 | 353 000 | 454 601 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | | | | 0 | | 0 | |
| Valeur brute | | | 8 564 | 15 724 | 24 288 | 365 | 24 653 | 24 744 |
| Dépréciations | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Valeur nette au bilan | | | | | 24 288 | 365 | 24 653 | 24 744 |

5.4. Effets Publics, obligations et autres titres à revenu fixe : analyse par zone géographique. — L'essentiel de l'activité de la Caisse régionale Brie Picardie est effectué en France.

Note 6. – Titres de participation et de filiales.

| Filiales et participations (En milliers d'euros) | Devise | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part de capital détenue (en pourcentage) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | PNB ou chiffre d'affaires hors taxes (à préciser) du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|---|--------|-----------|--|--|---------------------------------------|---------|--|---|--|--|--|
| | | | | | Brutes | Nettes | | | | | |
| Participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de l'entité | | | | | | | | | | | |
| Partis dans les entreprises liées détenues dans des établissements de crédit (détail) | | | | | | | | | | | |
| Participations dans des établissements de crédit (détail) | | | | | | | | | | | |
| Autres parts dans les entreprises liées (détail) | | | | | | | | | | | |
| SOCIETE PICARDE DE DEVELOPPEMENT | | 6 100 | -374 | 99,98 | 6 098 | 5 726 | 5 575 | | | -201 | 154 |
| IMMOBILIERE DE PICARDIE | | 11 596 | 832 | 99,98 | 11 746 | 11 746 | 3 125 | | CA 1148 | 35 | 12 |
| Autres titres de participations (détail) | | | | | | | | | | | |
| SAS RUE DE LA BOETIE | | 2 222 942 | 10 460 561 | 4,24 | 643 575 | 643 575 | 170 363 | | PNB 16768 | 1 099 618 | 1 090 |
| SAS SACAM DEVELOPPEMENT | | 763 051 | 13 789 | 4,51 | 32 942 | 32 942 | 10 177 | | PNB 1484 | 52 114 | 2 320 |
| SAS SACAM INTERNATIONAL | | 900 040 | 92 | 4,24 | 38 192 | 38 192 | | | | 7 537 | |
| SA VAUBAN FINANCES | | 15 000 | 6 538 | 30,83 | 5 642 | 5 642 | | | | 647 | |
| SACAM FIRECA | | 74 700 | -23 642 | 4,58 | 3 422 | 2 338 | | | | 1 952 | |
| Participations dont la valeur d'inventaire est inférieure à 1% du capital de l'entité | | | | | | | | | | | |
| Partis dans les entreprises liées dans les établissements de crédit (ensemble) | | | | | 6 | 6 | | | | | |
| Participations dans des établissements de crédit (ensemble) | | | | | | | | | | | |
| Autres parts dans les entreprises liées (ensemble) | | | | | 1 076 | 982 | 5 322 | | | | |
| Autres titres de participations (ensemble) | | | | | 10 255 | 9 329 | 2 238 | | | | |
| Total parts dans les entreprises liées et participations | | | | | 752 954 | 742 699 | 196 800 | 0 | | | |

6.1. Valeur estimative des titres de participation :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur estimative | Valeur au bilan | Valeur estimative |
| Partis dans les entreprises liées | | | | |
| Titres non cotés | 18 919 | 20 438 | 19 083 | 20 791 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 14 022 | 14 022 | 18 704 | 18 704 |
| Créances rattachées | | | | |
| Dépréciations | 467 | | 280 | |
| Valeur nette | 32 474 | 34 460 | 37 507 | 39 495 |
| Titres de participation et autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres de participation | | | | |
| Titres non cotés | 734 035 | 1 111 778 | 590 617 | 1 010 294 |

| | | | | |
|---|---------|-----------|---------|-----------|
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 182 777 | 182 777 | 19 073 | 19 073 |
| Créances rattachées | 1 369 | | 1 152 | |
| Dépréciations | 2 011 | | 2 067 | |
| Sous-total titres de participation | 916 170 | 1 294 555 | 608 775 | 1 029 367 |
| Autres titres détenus à long terme | | | | |
| Titres non cotés | 4 522 | 4 522 | 4 522 | 4 522 |
| Titres cotés | | | | |
| Avances consolidables | 13 130 | 1 213 | 13 716 | 1 799 |
| Créances rattachées | 58 | | 75 | |
| Dépréciations | 11 917 | | 11 917 | |
| Sous-total autres titres détenus à long terme | 5 793 | 5 735 | 6 396 | 6 321 |
| Valeur nette | 921 963 | 1 300 290 | 615 171 | 1 035 688 |
| Total des titres de participation | 954 437 | 1 334 750 | 652 678 | 1 075 183 |
| Total valeurs brutes | | | | |
| Titres non cotés | 757 476 | | 614 222 | |
| Titres cotés | 0 | | 0 | |
| Total | 75 476 | | 614 222 | |

Note 7. – Variation de l'actif immobilisé.

— Immobilisations financières :

| (En milliers d'euros) | 1er/01/2008 | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements | 31/12/2008 |
|--|-------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------|
| Parts dans les entreprises liées : | | | | | |
| Valeurs brutes | 19 082 | | 163 | | 18 919 |
| Avances consolidables | 18 705 | 1 500 | 4 401 | -1 782 | 14 022 |
| Créances rattachées | 0 | | | | |
| Dépréciations | 280 | 205 | 18 | | 467 |
| | 37 507 | 1 295 | 4 546 | -1 782 | 32 474 |
| Titres de participation : | 608 775 | 318 412 | 11 017 | | 916 170 |
| Valeurs brutes | 590 617 | 143 653 | 235 | | 734 035 |
| Avances ou prêts destinés à capitalisation | 16 287 | 170 661 | 6 408 | | 180 540 |
| Avances consolidables | 2 786 | 2 801 | 3 350 | | 2 237 |
| Créances rattachées | 1 152 | 1 369 | 1 152 | | 1 369 |
| Dépréciations | 2 067 | 72 | 128 | | 2 011 |
| Autres titres détenus à long terme : | 6 396 | 64 | 667 | 0 | 5 793 |
| Valeurs brutes | 4 522 | | | | 4 522 |
| Avances consolidables | 13 716 | 19 | 605 | | 13 130 |
| Créances rattachées | 75 | 45 | 62 | | 58 |
| Dépréciations | 11 917 | | | | 11 917 |
| | 615 171 | 318 476 | 11 684 | 0 | 921 963 |
| Total immobilisations financières | 652 678 | 319 771 | 16 230 | -1 782 | 954 437 |

— Immobilisations corporelles et incorporelles :

| (En milliers d'euros) | 1er/01/2008 | Augmentations (Acquisitions) | Diminutions (cessions, échéance) | Autres mouvements | 31/12/2008 |
|------------------------------------|-------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------|
| Immobilisations corporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 238 658 | 15 504 | 1 827 | | 252 335 |
| Amortissements et dépréciations | 164 701 | 11 530 | 573 | | 175 658 |
| | 73 957 | 3 974 | 1 254 | 0 | 76 677 |
| Immobilisations incorporelles | | | | | |
| Valeurs brutes | 50 180 | 312 | 34 367 | | 16 125 |
| Amortissements et dépréciations | 47 612 | 384 | 34 498 | | 13 498 |
| | 2 568 | -72 | -131 | 0 | 2 627 |
| Total | 76 525 | 3 902 | 1 123 | 0 | 79 304 |

Note 8. – Autres actifs et comptes de régularisation.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Autres actifs (1) | | |
| Instruments conditionnels achetés | 571 | 719 |
| Comptes de stock et emplois divers | 469 | 809 |
| Débiteurs divers | 115 339 | 77 933 |
| Gestion collective des titres livret de développement durable | | |
| Comptes de règlement | 23 923 | 15 023 |
| | 140 302 | 94 484 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 50 490 | 77 653 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | 146 | |
| Pertes latentes et pertes à étaler sur instruments financiers | | |
| Charges constatées d'avance | 315 | 97 |
| Produits à recevoir sur engagements sur instruments financiers à terme | 17 082 | 22 847 |
| Autres produits à recevoir | 78 560 | 66 170 |
| Charges à répartir | 4 | 17 |
| Primes d'émission et de remboursement sur emprunts obligataires | | |
| Autres comptes de régularisation | 12 878 | 26 503 |
| | 159 475 | 193 287 |
| | 299 777 | 287 771 |

(1) Les montants incluent les créances rattachées.

Note 9. – Dépréciations inscrites en déduction de l'actif.

| (En milliers d'euros) | Solde au 1er/01/2008 | Dotations | Reprises et utilisations | Désactualisation | Autres mouve- ments | Solde au 31/12/2008 |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Dépréciations déduites de l'actif | | | | | | |
| Sur interbancaire | 0 | | | | | 0 |
| Sur créances clientèle | 233 900 | 68 301 | 67 792 | 3 185 | | 231 224 |
| Opérations sur titres | 21 201 | 34 878 | 2 229 | | | 53 850 |
| Autres valeurs immobilisées | 130 | 45 | 130 | | | 45 |
| Total des dépréciations - actif | 255 231 | 103 224 | 70 151 | 3 185 | 0 | 285 119 |

Note 10. – Dettes envers les établissements de crédit - Analysé par durée résiduelle.

(En milliers d'euros.)

| Dettes | <3mois | >3mois <1an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|--|-----------|----------------|-----------------|-----------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Etablissements de crédit | | | | | | | | |
| Comptes et emprunts : | | | | | | | | |
| <i>A vue</i> | 26 | | | | 26 | | 26 | 161 |
| <i>A terme</i> | 24 135 | | | | 24 135 | 153 | 24 288 | 27 378 |
| Valeurs données en pension | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Titres donnés en pension livrée | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Valeurs au bilan | 24 161 | 0 | 0 | 0 | 24 161 | 153 | 24 314 | 27 539 |
| Opérations internes au crédit agricole | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires | 56 624 | | | | 56 624 | | 56 624 | 15 080 |
| Comptes et avances à terme | 1 149 419 | 2 082 238 | 2 677 364 | 4 010 906 | 9 919 927 | 63 739 | 9 983 666 | 9 651 314 |
| Valeurs au bilan | 1 206 043 | 2 082 238 | 2 677 364 | 4 010 906 | 9 976 551 | 63 739 | 10 040 290 | 9 666 394 |

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

Note 11. – Compte créditeurs de la clientèle.

11.1. Comptes créditeurs de la clientèle – analysé par durée résiduelle (En milliers d'euros) :

| Dettes | <3mois | >3 mois <1an | >1 an 5 ans | >5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/ 2008 | Total 31/12/ 2007 |
|--------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Comptes créditeurs de la clientèle | | | | | | | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 2 894 292 | | | | 2 894 292 | 46 | 2 894 338 | 3 010 201 |
| Comptes d'épargne à régime spécial : | 53 704 | 0 | 0 | 0 | 53 704 | | 53 704 | 68 287 |
| <i>A vue</i> | | | | | 0 | | 0 | 68 287 |
| <i>A terme</i> | | | | | 0 | | 0 | |
| Autres dettes envers la clientèle | 117 140 | 433 979 | 367 775 | 5 787 | 924 681 | 10 379 | 935 060 | 381 400 |
| <i>A vue</i> | | | | | 0 | | 0 | |
| <i>A terme</i> | | | | | 0 | | 0 | |
| Valeurs données en pension livrée | | | | | 0 | | 0 | |
| Valeurs au bilan | 3 065 136 | 433 979 | 367 775 | 5 787 | 3 872 677 | 10 425 | 3 883 102 | 3 459 888 |

11.2. Comptes créditeurs de la clientèle – analyse par zone géographique. — L'essentiel de l'activité sur les comptes créditeurs de la clientèle est effectué en France.

11.3. Comptes créditeurs de la clientèle – analyse par agents économiques

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---------------------------|------------|------------|
| Particuliers | 2 484 753 | 2 089 863 |
| Agriculteurs | 399 723 | 354 933 |
| Autres professionnels | 256 921 | 222 227 |
| Sociétés financières | 23 664 | 1 813 |
| Entreprises | 595 744 | 675 908 |
| Collectivités publiques | 2 328 | 6 944 |
| Autres agents économiques | 119 970 | 108 200 |
| Total | 3 883 103 | 3 459 888 |

Note 12. – Dettes représentées par un titre.

12.1. Dettes représentées par un titre – analysé par durée résiduelle (En milliers d'euros) :

| Dettes | <3mois | >3 mois <1an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/ 2008 | Total 31/12/ 2007 |
|---|---------|-----------------|-----------------|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Dettes représentées par un titre | | | | | | | | |
| Bons de caisse | 556 | 35 | | | 591 | 10 | 601 | 973 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Titres de créances négociables | 215 753 | 60 890 | 825 | | 277 468 | 3 184 | 280 652 | 425 603 |
| Emprunts obligataires | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | | | | | 0 | | 0 | 0 |
| Valeurs au bilan | 216 309 | 60 925 | 825 | 0 | 278 059 | 3 194 | 281 253 | 426 576 |

Note 13. – Autres passifs et comptes de régularisation.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Autres passifs (1) | | |
| Opérations de contrepartie (titres de transactions) | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | |
| Instruments conditionnels vendus | 571 | 719 |
| Comptes de règlement et de négociation | 32 873 | 21 506 |
| Créditeurs divers | 71 420 | 134 138 |
| Versements restant à effectuer sur titres | 10 599 | 11 945 |
| Valeurs nettes au bilan | 115 463 | 168 308 |
| Comptes de régularisation | | |
| Comptes d'encaissement et de transfert | 2 547 | 3 648 |
| Comptes d'ajustement et comptes d'écart | | |
| Gains latents et gains à étaler sur instruments financiers | 54 | 59 |
| Produits constatés d'avance | 44 735 | 38 882 |
| Charges à payer sur engagements sur instruments financiers à terme | 17 741 | 8 347 |
| Autres charges à payer | 45 679 | 54 687 |
| Autres comptes de régularisation | 20 895 | 43 072 |
| Valeurs nettes au bilan | 131 651 | 148 695 |
| Total comptes de régularisation et passifs divers | 247 114 | 317 003 |

(1) Les montants incluent les dettes rattachées.

Note 14. – Provisions.

| (En milliers d'euros) | Solde au 1er/01/2008 | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Autres mouvements | Solde au 31/12/2008 |
|---|-------------------------|-----------|--------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| Provisions pour engagements de retraite et assimilés | 24 | | | 24 | | 0 |
| Provisions pour autres engagements sociaux | 1 626 | | 220 | | | 1 406 |
| Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature | 935 | 261 | | 368 | | 828 |
| Provisions pour litiges fiscaux (1) | 8 935 | 10 663 | 4 610 | 3 442 | | 11 546 |
| Provisions pour autres litiges | 6 627 | 1 476 | 197 | 1 705 | | 6 201 |
| Provision pour risques pays (2) | 0 | | | | | 0 |
| Provisions pour risques de crédit (3) | 63 313 | 20 053 | | 14 | | 83 352 |
| Provisions pour restructurations (4) | 0 | | | | | 0 |
| Provisions pour impôts (5) | 1 900 | | | | | 1 900 |
| Provisions sur participations (6) | 3 795 | | | 1 815 | | 1 980 |
| Provisions pour risques opérationnels (7) | 21 152 | 2 160 | 60 | 3 705 | | 19 547 |

| | | | | | | |
|--|---------|--------|-------|--------|---|---------|
| Provisions pour risque de déséquilibre du contrat épargne logement (8) | 19 890 | 2 090 | | 1 630 | | 20 350 |
| Autres provisions (9) | 4 912 | 17 551 | 1 272 | 3 645 | | 17 546 |
| Valeur au bilan | 133 109 | 54 254 | 6 359 | 16 348 | 0 | 164 656 |

(1) Provisions couvrant des redressements fiscaux déjà notifiés ;

(2) La provision pour risques pays couvre le risque de contrepartie sur des débiteurs privés ou publics, lié à la situation économique des pays dont ils dépendent (nationalité et /ou résidence) ;

(3) ces provisions sont établies sur base collective à partir notamment des estimations découlant des modèles Bâle II ;

(4) Notamment provisions relatives aux fusions, regroupement de moyens ;

(5) Comprend notamment les impôts dus aux filiales dans le cadre de l'intégration fiscale ;

(6) y compris sociétés en participation, GIE, risques immobiliers de participations ;

(7) Cette provision est destinée à couvrir les risques d'insuffisance de conception, d'organisation et de mise en oeuvre 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 ;

(8) Voir note 15 ci-après ;

(9) y compris les provisions pour risques sur GIE d'investissement.

Note 15. – Epargne logement.

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

– Le comportement 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 mise en oeuvre par le Groupe Crédit Agricole ont été établies en conformité avec le règlement CRC n° 2007-01 du 14 décembre 2007 sur la comptabilisation des comptes et plans d'épargne-logement.

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 0 | 323 000 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 1 449 000 | 1 128 000 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 843 000 | 989 000 |
| Total plans d'épargne-logement | 2 292 000 | 2 440 000 |
| Total comptes épargne-logement | 448 000 | 491 000 |
| Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 2 740 000 | 2 931 000 |

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

Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état

— Encours de crédits octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | 318 000 | 307 000 |
| Comptes épargne-logement : | 457 000 | 436 000 |
| Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 775 000 | 743 000 |

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 0 | 2 630 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 4 000 | 110 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 4 290 | 5 210 |
| Total plans d'épargne-logement | 8 290 | 7 950 |
| Total comptes épargne-logement | 12 060 | 11 940 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 20 350 | 19 890 |

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

| En milliers d'euros | 1er/01/2008 | Dotations | Reprises | 31/12/2008 |
|--|-------------|-----------|----------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | 7 950 | 900 | 560 | 8 290 |
| Comptes épargne-logement : | 11 940 | 1 190 | 1 070 | 12 060 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 19 890 | 2 090 | 1 630 | 20 350 |

Note 16. – Engagements sociaux : Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à prestations définies.

— Variations de la dette actuarielle :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Dette actuarielle au 1er janvier | 45 040 | 47 494 |
| Coûts des services rendus sur la période | 2 062 | 1 950 |
| Effet de l'actualisation | 2 227 | 2 060 |
| Cotisations de l'employé | | |
| Modification/réduction/liquidation de plan | -11 862 | |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées | -2 597 | -1 533 |
| (Gains) / pertes actuariels | 350 | -4 930 |
| Dette actuarielle au 31 décembre | 35 220 | 45 041 |

— Détail de la charge comptabilisée au compte de résultat :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Coûts des services rendus sur la période | 2 062 | 1 950 |
| Effet de l'actualisation | 2 227 | 2 060 |
| Rendement attendu des actifs sur la période | -1 815 | -1 913 |
| Amortissement du coût des services passés | -1 051 | -108 |
| Autres gains ou pertes | | |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat | 1 423 | 1 989 |

— Variations de juste valeur des actifs des régimes :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 1er janvier | 45 325 | 47 788 |
| Rendement attendu des actifs | 1 815 | 1 913 |
| Gains/pertes actuariels sur les actifs du régime | 1 401 | -4 822 |
| Cotisation de l'employeur | 2 108 | 2 027 |
| Cotisation de l'employé | | |
| Modification/réduction/liquidation de plan | -11 862 | |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées | -2 597 | -1 582 |
| Juste valeur des actifs / droit à remboursement au 31 décembre | 36 190 | 45 324 |

— Variations de la provision :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------|------------|------------|
|-----------------------|------------|------------|

| | | |
|---|--------|--------|
| (Provisions) / actifs au 1er janvier | 285 | 294 |
| Cotisation de l'employeur | 2 108 | 2 027 |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | |
| Paiements directs de l'employeur | | -48 |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat | -1 423 | -1 989 |
| (Provisions) actifs au 31 décembre | 970 | 284 |

Note 17. – Fonds pour risques bancaires généraux.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Fonds pour risques bancaires généraux | 5 797 | 6 006 |
| Valeurs au bilan | 5 797 | 6 006 |

Dont provision risque de transformation, de taux et de liquidité : 281 K€.

Note 18. – Dettes subordonnées : Analysé par durée résiduelle.

| (En milliers d'euros) | <3mois | >3 mois <1an | >1 an <5 ans | >5 ans | Total en principal | Dettes rattachées | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|---|--------|-----------------|-----------------|---------|-----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Dettes subordonnées (1) (2) | | | | | | | | |
| Dettes subordonnées à terme | 0 | 0 | 0 | 177 022 | 177 022 | 736 | 177 758 | 187 684 |
| Euro | | | | 177 022 | 177 022 | 736 | 177 758 | 187 684 |
| Dollar | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| Autres emprunts subordonnés à terme | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| C/C bloqués des Caisses Locales | | 4 736 | 28 893 | 2 267 | 35 896 | 139 | 36 035 | 44 647 |
| Dépôts garantie à caractère mutuel | | | | | 0 | 0 | 0 | |
| Valeurs au bilan | 0 | 4 736 | 28 893 | 179 289 | 212 918 | 875 | 213 793 | 232 331 |

(1) Les dettes subordonnées doivent être ventilées par monnaie d'émission ;

(2) Il s'agit d'indiquer si le taux d'intérêt est fixe ou variable.

Commentaires :

Le montant des charges relatives aux dettes subordonnées s'élève à 10 105 milliers d'euros au 31 décembre 2008 contre 10 496 milliers d'euros au 31 décembre 2007.

— Informations complémentaires sur les TSR :

| Opérations | Montant des contrats au 31/12/2008 | Devise utilisée | Taux d'intérêt en % | Date d'émission | Date d'échéance |
|--------------------------|--|-----------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Encours CR Brie Picardie | 3 800 | Euros | 4,65 | 30/06/1999 | 30/06/2009 |
| | 6 100 | Euros | 5,40 | 29/11/1999 | 29/11/2009 |
| | 3 800 | Euros | 5,55 | 27/06/2000 | 27/06/2010 |
| | 3 000 | Euros | 5,80 | 05/12/2000 | 05/12/2010 |
| | 3 000 | Euros | 5,50 | 20/06/2001 | 20/06/2011 |
| | 5 000 | Euros | 4,63 | 17/11/2003 | 17/11/2013 |
| | 80 000 | Euros | 4,491 | 29/12/2006 | 29/12/2016 |

| | | | | | |
|-------------------|---------|-------|-------|------------|------------|
| | 7 700 | Euros | 5,65 | 20/06/2001 | 20/06/2011 |
| | 7 000 | Euros | 4,63 | 17/11/2003 | 17/11/2013 |
| | 7 622 | Euros | 3,89 | 17/12/2005 | 17/12/2012 |
| | 10 000 | Euros | 3,73 | 15/11/2006 | 15/11/2017 |
| | 40 000 | Euros | 4,491 | 29/12/2006 | 29/12/2016 |
| Total | 177 022 | | | | |
| Dettes rattachées | 736 | | | | |
| Valeurs au bilan | 177 758 | | | | |

Note 19. – Variation des capitaux propres (avant répartition).

— Variation des capitaux propres :

| (En milliers d'euros) | Capitaux propres | | | | | |
|---|------------------|--|------------------|--|----------|----------------------------|
| | Capital (1) | Primes, réserves et report à nouveau (2) | Report à nouveau | Provisions réglementées & subventions d'investissement | Résultat | Total des capitaux propres |
| Solde au 31 décembre 2006 | 274 968 | 1 300 015 | 16 | 0 | 131 405 | 1 706 404 |
| Dividendes ou intérêts aux parts sociales versés au titre de 2006 | | | | | -34 572 | -34 572 |
| Variation de capital | 2 316 | | | | | 2 316 |
| Variation des primes et réserves | | -2 223 | | | | -2 223 |
| Affectation du résultat social 2006 | | 96 849 | -16 | | -96 849 | -16 |
| Report à nouveau débiteur | | | 1 467 | | 16 | 1 483 |
| Résultat de l'exercice 2007 | | | | | 151 969 | 151 969 |
| Autres variations | | | | | | 0 |
| Solde au 31 décembre 2007 | 277 284 | 1 394 641 | 1 467 | 0 | 151 969 | 1 825 361 |
| Dividendes ou intérêts aux parts sociales versés au titre de 2007 | | | | | -38 541 | -38 541 |
| Variation de capital | | | | | | 0 |
| Variation des primes et réserves | | | | | | 0 |
| Affectation du résultat social 2007 | | 114 896 | -1 467 | | -114 895 | -1 466 |
| Report à nouveau débiteur | | | 113 | | 1 467 | 1 580 |
| Résultat de l'exercice 2008 | | | | | 144 195 | 144 195 |
| Autres variations | | | | | | 0 |
| Solde au 31 décembre 2008 | 277 284 | 1 509 537 | 113 | 0 | 144 195 | 1 931 129 |

Commentaires :

(1) Le montant des CCI achetées pendant l'exercice est de 4 415 milliers d'euros ;

Le montant des CCI vendus pendant l'exercice est de 523 milliers d'euros ;

(2) Dont 1 394 550 milliers d'euros de primes d'émission.

Note 20. – Composition des fonds propres.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Capitaux propres | 1 931 129 | 1 825 361 |
| Fonds pour risques bancaires généraux | 5 797 | 6 006 |
| Dettes subordonnées et titres participatifs | 213 793 | 232 331 |
| Dépôts de garantie à caractère mutuel | | |
| Total des fonds propres | 2 150 719 | 2 063 698 |

Note 21. – Opérations effectuées avec les entreprises liées et les participations.

| (En milliers d'euros) | Solde au 31/12/2008 | |
|---|---|--------------------------------------|
| | opérations avec les entreprises liées et les participations | opérations avec autres contreparties |
| Créances : | 284 961 | 17 172 |
| Sur les établissements de crédit et institutions financières | 284 961 | 17 172 |
| Sur la clientèle | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | | |
| Dettes : | 0 | 0 |
| Sur les établissements de crédits et institutions financières | | |
| Sur la clientèle | | |
| Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées | | |
| Engagements donnés : | 0 | 0 |
| Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit | | |
| Engagements de financement en faveur de la clientèle | | |
| Garanties données à des établissements de crédit | | |
| Garanties données à la clientèle | | |
| Titres acquis avec faculté d'achat ou de reprise | | |
| Autres engagements donnés | | |

Note 22. – Opérations effectuées en devises.

— Contributions par devise au bilan :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Euro | 16 764 699 | 16 764 644 | 16 078 532 | 16 078 483 |
| Autres devises de l'Union Européenne | 807 | 807 | 698 | 698 |
| Franc suisse | 10 152 | 10 152 | 9 120 | 9 120 |
| Dollar | 15 429 | 15 484 | 5 817 | 5 866 |
| Yen | 25 | 25 | | |
| Autres devises | 336 | 336 | 40 | 40 |
| Valeur brute | 16 791 448 | 16 791 448 | 16 094 207 | 16 094 207 |
| Créances, dettes rattachées et comptes de régularisation | | | | |
| Dépréciations | | | | |
| Total | 16 791 448 | 16 791 448 | 16 094 207 | 16 094 207 |

Note 23. – Opérations de change, emprunts et prêts en devises.

(En milliers d'euros.)

| Opérations de change | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|----------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| | à recevoir | à livrer | à recevoir | à livrer |
| Opérations de change au comptant | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Devises | | | | |
| Euros | | | | |
| Opérations de change à terme | 22 328 | 22 284 | 21 046 | 21 085 |
| Devises | 11 026 | 11 026 | 10 269 | 10 269 |
| Euros | 11 302 | 11 258 | 10 777 | 10 816 |

| | | | | |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Prêts et emprunts en devises | | | 115 | 115 |
| Total | 22 328 | 22 284 | 21 161 | 21 200 |

Note 24. – Opérations sur instruments financiers à terme.

(En milliers d'euros.)

| Type d'Opération | Opérations de couverture | Opérations autres que de couverture | Total 31/12/2008 | Total 31/12/2007 |
|--|--------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Opérations fermes | 1 419 219 | 42 078 | 1 461 297 | 1 672 303 |
| Opérations sur marchés organisés (1) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contrats à terme de taux d'intérêt | | | 0 | |
| Contrats à terme de change | | | 0 | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | 0 | |
| Autres contrats à terme | | | 0 | |
| Opérations de gré à gré (1) | 1 419 219 | 42 078 | 1 461 297 | 1 672 303 |
| Swaps de taux d'intérêt | 1 419 219 | 42 078 | 1 461 297 | 1 672 303 |
| Autres contrats à terme de taux d'intérêt | | | 0 | |
| Contrats à terme de change | | | 0 | |
| FRA | | | 0 | |
| Instruments à terme ferme sur actions et indices boursiers | | | 0 | |
| Autres contrats à terme | | | 0 | |
| Opérations conditionnelles | 114 429 | 0 | 114 429 | 105 170 |
| Opérations sur marchés organisés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instruments de taux d'intérêt à terme conditionnels : | | | 0 | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | 0 | |
| Instruments sur action et indices boursiers à terme conditionnels : | | | 0 | |
| Achetés | | | | |
| Vendus | | | 0 | |
| Instruments de taux de change à terme conditionnels : | | | 0 | |
| Achetés | | | 0 | |
| Vendus | | | | |
| Opérations de gré à gré | 114 429 | 0 | 114 429 | 105 170 |
| Options de swap de taux : | | | 0 | |
| Achétées | | | 0 | |
| Vendues | | | | |
| Instruments de taux d'intérêts à terme conditionnels : | 60 350 | | 60 350 | 56 314 |
| Achetés | | | | |
| Vendus | 54 079 | | 54 079 | 48 856 |
| Instruments de taux de change à terme conditionnels : | | | 0 | |
| Achetés | | | 0 | |
| Vendus | | | | |
| Instruments sur actions et indices boursiers à terme conditionnels : | | | 0 | |

| | | | | |
|--|-----------|--------|-----------|-----------|
| Achetés | | | 0 | |
| Vendus | | | | |
| Autres instruments à terme conditionnels : | | | 0 | |
| Achetés | | | 0 | |
| Vendus | | | | |
| Dérives de crédit | 0 | 0 | 0 | 283 603 |
| Contrats de dérivés de crédit : | | | | |
| Achetés | | | 283 603 | |
| Vendus | | | | |
| Total | 1 533 648 | 42 078 | 1 575 726 | 2 061 076 |

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

24.1. Opérations sur instruments financiers à terme : encours notionnels par durée résiduelle :

| (En milliers d'euros) | Répartition par durée restant à courir | | | | | | | | |
|--|--|--------------|---------|---|--------------|---------|--|--------------|---------|
| | Total 31/12/2008 | | | dont opérations effectuées de gré à gré | | | dont opérations sur marchés organisés et assimilés | | |
| | < 1an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | < 1an | de 1 à 5 ans | > 5 ans | < 1an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
| Futures | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Options de change | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Options de taux | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| FRA. | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | 459 817 | 739 954 | 261 526 | 459 817 | 739 954 | 261 526 | | | |
| Swaps de devises | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Caps, floors, collars | 17 338 | 78 208 | 18 881 | 17 338 | 78 208 | 18 881 | | | |
| Forward taux | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Opérations fermes sur actions et indices | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Opérations conditionnelles sur actions et indices | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Dérivés sur actions, indices boursier et métaux précieux | 0 | 0 | 0 | | | | | | |
| Sous total | 477 155 | 818 162 | 280 407 | 477 155 | 818 162 | 280 407 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations de change à terme | 44 611 | | | 44 611 | | | | | |
| Total général | 521 766 | 818 162 | 280 407 | 521 766 | 818 162 | 280 407 | 0 | 0 | 0 |

24.2. Instruments financiers à terme : juste valeur :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Total juste valeur | Encours notionnel | Total juste valeur | Encours notionnel |
| Futures | | | | |
| Options de change | | | | |
| Opérations fermes en devise sur marchés organisés | | | | |
| Options de taux | | | | |
| FRA | | | | |
| Swaps de taux d'intérêt | -1 705 | 1 461 297 | 11 663 | 1 672 303 |
| Swaps de devises | | | | |
| Forward taux | | | | |
| Caps, floors, collars | 2 333 | 114 429 | 1 123 | 105 170 |

| | | | | |
|--|-----|-----------|--------|-----------|
| Dérivés sur actions, indices boursier et métaux précieux | | | 32 | 283 603 |
| Sous total | 628 | 1 575 726 | 12 818 | 2 061 076 |
| Opérations de change à terme | | 44 611 | | 42 131 |
| Total général | 628 | 1 620 337 | 12 818 | 2 103 207 |

24.3. Information sur les Swaps :

— Ventilation des contrats d'échange de taux d'intérêt :

| (En milliers d'euros) | | | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Contrats d'échange de taux d'intérêt et de devises | Position ouverte isolée | Micro-couverture | Macro-couverture | Swaps de transaction |
| Contrats d'échange de taux | 42 078 | 737 219 | 682 000 | |
| Contrats assimilés (1) | | | | |

(1) Il s'agit des contrats assimilés au sens de l'article 1er du règlement 90.15 du CRBF.

— Transferts de contrats d'échange entre deux catégories de portefeuille : Au cours de l'exercice 2008, la Caisse régionale Brie Picardie n'a procédé à aucun transfert de contrats d'échange entre deux catégories de portefeuille.

Note 25. – Informations relatives au risque de contrepartie sur produits dérivés.

— Répartition des risques de contrepartie sur instruments financiers à terme :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|--|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel |
| Risques sur les gouvernements et banques centrales de l'OCDE et organismes assimilés | | | | |
| Risques sur les établissements financiers de l'OCDE et organismes assimilés | 32 485 | 10 224 | 23 536 | 37 917 |
| Risques sur les autres contreparties | 2 461 | 486 | 87 | 163 |
| Total avant effet des accords de compensation | 34 946 | 10 710 | 23 623 | 38 080 |
| Dont risques sur contrats de : | | | | |
| Taux d'intérêt, change et matières premières | 34 946 | 10 710 | 23 591 | 15 391 |
| Dérivés actions et sur indices | | | | |
| Total avant effet des accords de compensation | 34 946 | 10 710 | 23 623 | 38 080 |
| Incidences des accords de compensation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total après effet des accords de compensation | 34 946 | 10 710 | 23 623 | 38 080 |

Note 26. – Engagements donnés aux entreprises liées.

La Caisse régionale participe avec les autres Caisses Régionales à une garantie donnée à Crédit Agricole S.A au profit des créanciers de celle-ci. Au 31 décembre 2008 cette garantie s'élève à 1 787 millions d'euros.

Note 27. – Produits nets d'intérêts et revenus assimilés.

| Produits nets d'intérêts | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Intérêts et produits assimilés : | 710 920 | 660 028 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 7 993 | 3 996 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 47 227 | 36 703 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Sur opérations avec la clientèle | 641 260 | 600 149 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 12 380 | 18 653 |
| Produit net sur opérations de macro-couverture | | 478 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 2 060 | 49 |
| Intérêts et charges assimilés : | 508 833 | 420 836 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 11 649 | 9 747 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 415 255 | 358 124 |
| Sur opérations avec la clientèle | 62 051 | 35 123 |
| Charge nette sur opérations de macro-couverture | 3 824 | 0 |
| Sur obligations et autres titres à revenu fixe | 16 032 | 15 755 |
| Autres intérêts et charges assimilés | 22 | 2 087 |
| Total Produits nets d'intérêt et revenus assimilés | 202 087 | 239 192 |

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

Au 31 décembre 2007, le montant du produit net sur opérations de couverture s'élevait à 478 milliers d'euros.

Note 28. – Revenus des titres.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|---------------|---------------|
| Titres de placement | 2 572 | 6 037 |
| Livret développement durable | | |
| Titres d'investissement | 9 808 | 11 007 |
| Opérations diverses sur titres | | 1 609 |
| Revenus des titres à revenus fixes | 12 380 | 18 653 |
| Parts dans les entreprises liées, titres de participation et autres titres détenus à long terme | 63 489 | 49 351 |
| Titres de placement et titres de l'activité de portefeuille | 177 | 135 |
| Opérations diverses sur titres | | |
| Revenus des titres à revenus variables | 63 666 | 49 486 |
| Total des revenus sur titres | 76 046 | 68 139 |

Note 29. – Produit net des commissions.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | 31/12/2007 | | |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 1 899 | 2 186 | -287 | 1 759 | 3 023 | -1 264 |
| Sur opérations internes au crédit agricole | 37 787 | 21 874 | 15 913 | 28 755 | 13 324 | 15 431 |
| Sur opérations avec la clientèle | 57 094 | 74 | 57 020 | 58 177 | 101 | 58 076 |
| Sur opérations sur titres | | 177 | -177 | | 100 | -100 |
| Sur opérations de change | | | 0 | 43 | 2 | 41 |
| Sur opérations sur instruments financiers à terme et autres opérations de hors-bilan | 18 | | 18 | 102 | | 102 |
| Sur prestations de services financiers | 127 140 | 9 918 | 117 222 | 128 301 | 11 434 | 116 867 |
| Provision pour risques sur commissions | 2 120 | 635 | 1 485 | 474 | 1 043 | -569 |
| Total | 226 058 | 34 864 | 191 194 | 217 611 | 29 027 | 188 584 |

Note 30. – Gains ou pertes des opérations sur portefeuilles de négociation.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Solde des opérations sur titres de transaction | -202 | -25 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés | -7 250 | 893 |
| Solde des autres opérations sur instruments financiers à terme | 429 | 400 |
| Gains ou pertes des opérations sur portefeuilles de négociation | -7 023 | 1 268 |

Note 31. – Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Titres de placement : | | |
| Dotations aux dépréciations | 34 601 | 4 377 |
| Reprises de dépréciations | 2 083 | 840 |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | -32 518 | -3 537 |
| Plus-values de cession réalisées | 58 610 | 35 509 |
| Moins-values de cession réalisées | 20 593 | 1 230 |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | 38 017 | 34 279 |
| Solde des opérations sur titres de placement | 5 499 | 30 742 |
| Titres de l'activité de portefeuille : | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| Reprises de dépréciations | | |
| Dotation ou reprise nette aux dépréciations | 0 | 0 |
| Plus-values de cession réalisées | | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Solde des plus et moins-values de cession réalisées | 0 | 0 |
| Solde des opérations sur titres de l'activité de portefeuille | 0 | 0 |
| Total gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés | 5 499 | 30 742 |

Note 32. – Autres produits et charges d'exploitation bancaire.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Autres produits d'exploitation bancaire : | 46 658 | 42 247 |
| Produits divers | 44 006 | 39 372 |
| Quote part des opérations faites en commun | | |
| Refacturation et transfert de charges | 2 547 | 2 875 |
| Reprises provisions | 105 | |
| Opérations de Crédit bail et assimilés | | |
| Total des autres produits d'exploitation bancaire | 46 658 | 42 247 |
| Autres charges d'exploitation bancaire : | 2 223 | 1 254 |
| Charges diverses | 2 178 | 1 216 |
| Quote part des opérations faites en commun | 45 | 38 |
| Refacturation et transfert de charges | | |
| Dotations provisions | | |
| Opérations de Crédit bail et assimilés | | |
| Total des autres charges d'exploitation bancaire | 2 223 | 1 254 |

Note 33. – Charges générales d'exploitation.

| Charges générales d'exploitation | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Frais de personnel : | | |
| Salaires et traitements : | 100 938 | 98 216 |
| Charges sociales : | 44 244 | 49 317 |
| Dont cotisations au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies | 11 755 | 12 637 |
| Intéressement et participation | 18 044 | 20 406 |
| Impôts et taxes sur rémunérations | 12 985 | 4 510 |
| Total des charges de personnel | 176 211 | 172 449 |
| Refacturation et transferts de charges de personnel | -7 660 | -6 910 |
| Frais de personnel nets | 168 551 | 165 539 |
| Frais administratifs : | | |
| Impôts et taxes | 11 281 | 11 322 |
| Services extérieurs | 99 871 | 102 504 |
| Autres frais administratifs | -657 | -6 |
| Total des charges administratives | 99 214 | 113 820 |
| Refacturation et transferts de charges administratives | 319 | |
| Frais administratifs nets | 99 533 | 113 820 |
| Valeur nette au compte de résultat | 268 084 | 279 359 |

Le montant des rémunérations brutes s'élève à 2 832 milliers d'euros pour l'ensemble des membres des organes d'administration et de direction. Le montant des avances et crédits accordés à ces personnes durant l'exercice s'élève à 591 milliers d'euros.

Effectif moyen :

Effectif par catégorie : (effectif moyen du personnel en activité au prorata de l'activité).

| Catégorie de personnel | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cadres | 732 | 674 |
| Non cadres | 2 118 | 2 386 |
| Total | 2 850 | 3 060 |
| Dont : France | 2 850 | 3 060 |
| Etranger | | |

Note 34. – Coût du risque.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dotations aux provisions et dépréciations | 95 815 | 76 988 |
| Dépréciations de créances douteuses | 79 468 | 70 730 |
| Autres provisions et dépréciations | 16 347 | 6 258 |
| Reprises de provisions et dépréciations | -66 004 | -59 341 |
| Reprises de dépréciations de créances douteuses | -59 470 | -53 184 |
| Autres reprises de provisions et dépréciations | -6 534 | -6 157 |
| Variation des provisions et dépréciations | 29 811 | 17 647 |
| Pertes sur créances irrécouvrables non dépréciées | 1 104 | 1 140 |
| Pertes sur créances irrécouvrables dépréciées | 9 198 | 14 610 |
| Décote sur prêts restructurés | | |
| Récupérations sur créances amorties | -1 453 | -1 397 |
| Pertes sur risques opérationnels | | |

| | | |
|----------------|--------|--------|
| Coût du risque | 38 660 | 32 000 |
|----------------|--------|--------|

Note 35. – Résultat net sur actifs immobilisés.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Immobilisations financières | | |
| Dotations aux dépréciations | | |
| De titres d'investissement | | |
| De parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 277 | 593 |
| Reprises de dépréciations | | |
| De titres d'investissement | | |
| De parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 1 961 | 4 631 |
| Dotations ou reprise nette aux dépréciations | 1 684 | 4 038 |
| De titres d'investissement | 0 | 0 |
| De parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 1 684 | 4 038 |
| Plus-values de cessions réalisées | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 1 400 | |
| Moins-values de cession réalisées | | |
| Sur titres d'investissement | | |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | | 371 |
| Pertes sur créances liées à des titres de participation | 450 | 1 311 |
| Solde des plus et moins-values de cession | 950 | -1 682 |
| Sur titres d'investissement | 0 | 0 |
| Sur parts dans les entreprises liées, participations et autres titres détenus à long terme | 950 | -1 682 |
| Solde en perte ou en bénéfice | 2 634 | 2 356 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | | |
| Plus-values de cession | 415 | 87 |
| Moins-values de cession | 5 | 41 |
| Solde en perte ou en bénéfice | 410 | 46 |
| Résultat net sur actifs immobilisés | 3 044 | 2 402 |

Note 36. – Charges et produits exceptionnels.

| (En milliers d'euros) | 2008 |
|----------------------------------|-------|
| Produits exceptionnels : | 1 001 |
| Dédommagement | 1 |
| Reprise de charges mise au rebut | 1 000 |
| Charges exceptionnelles : | 699 |
| Charges liées à la fusion | 699 |
| Résultat exceptionnel (gain) | 302 |

Note 37. – Impôt sur les bénéfices.

(En milliers d'euros.)

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | 2008 | 2007 |
|---|---------------|---------------|
| Impôt relatif au résultat ordinaire de la Caisse Régionale | 36 104 | 71 894 |
| Impôt relatif au résultat exceptionnel | 104 | -2 125 |
| Ecart entre IS provisionné et IS liquidé sur exercice précédent | | -21 |
| Provision pour impôt différé | 1 488 | 1 381 |
| Incidence de l'intégration fiscale | 64 | -330 |
| Provision pour impôt et pour litiges fiscaux | 2 611 | 1 233 |
| Total | 40 371 | 72 032 |

Note 38. – Affectation des résultats.

| | 2008 |
|---|-----------------------|
| Résultat net comptable | 144 195 225,59 |
| Report à nouveau | 112 790,70 |
| Résultat à affecter | 144 308 016,29 |
| Intérêts aux parts sociales | 4 991 308,00 |
| Rémunération des certificats coopératifs d'investissement | 18 768 561,54 |
| Rémunération des certificats coopératifs d'associés | 15 086 617,17 |
| Réserve légale | 79 096 147,19 |
| Autres réserves | 26 365 382,39 |
| Total résultat affecté | 144 308 016,29 |

Note 39. – Publicité des honoraires de commissaires aux comptes.

Collège des Commissaires aux Comptes de la Caisse régionale de Brie Picardie.

| (En milliers d'euros) | Mazars | % | Pricewaterhouse Coopers | % |
|---|---------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| Audit : | | | | |
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés (1) | 130 | 100% | 105 | 100% |
| Missions accessoires | | 0% | | 0% |
| Sous-total | 130 | 100% | 105 | 100% |
| Autres prestations : | | | | |
| Juridique, fiscal et social | | 0% | | 0% |
| Technologie de l'information | | 0% | | 0% |
| Audit interne | | 0% | | 0% |
| Autres : à préciser si > à 10% des honoraires d'audit | | 0% | | 0% |
| Sous-total | 0 | 0% | 0 | 0% |
| Total | 130 | 100% | 105 | 100% |

Note 40. – Autres informations.

La Caisse régionale Brie Picardie réalise la totalité de son activité en France, les ventilations prévues par le règlement 2000.03 du RCR ne sont donc pas nécessaires.

Il est précisé que les comptes consolidés de la Caisse régionale Brie Picardie sont eux-mêmes intégrés dans la consolidation du Groupe Crédit Agricole (comptes établis par Crédit Agricole S.A. – 91, boulevard Pasteur – Paris 15ème).

Le rapport de gestion et le rapport spécial du Président du Conseil d'Administration sur les procédures de contrôle interne sont tenus à la disposition du public : au secrétariat de Direction de la Caisse régionale Brie Picardie – 500, rue Saint Fuscien, 80095 Amiens Cedex 3.

B. — Rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes annuels.

Mesdames, Messieurs les Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels. — Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice. Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 « Principes et méthodes comptables » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du règlement CRC n°2008-7 du 3 avril 2008, afférent à la comptabilisation des frais d'acquisition de titres.

II. Justification de nos appréciations. — Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 décembre 2008 ont été réalisées dans un contexte de forte volatilité des marchés et de difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques. C'est dans ce contexte que conformément aux dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations que nous portons à votre connaissance :

— Votre Caisse Régionale constitue des provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités (notes 2.1, 4.4, 9, 14 et 34). Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des dépréciations et provisions sur base individuelle et de portefeuilles.

— Les parts dans les entreprises liées, les titres de participation et les autres titres détenus à long terme sont évalués à leur valeur d'utilité (note 2.2). Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de valeurs d'utilité au 31 décembre 2008 pour les principales lignes du portefeuille.

— Votre Caisse Régionale détient des positions sur titres et sur instruments financiers. Les notes 2.2 et 2.8 de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives aux titres et instruments financiers. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues par la société et des informations fournies dans les notes annexes.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques. — Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 6 mars 2009.

Les Commissaires aux comptes:

Pricewaterhousecoopers Audit :

Eric Bulle ;

Mazars :

Franck Boyer ;

Guillaume Potel.

C. — Comptes consolidés.

"Arrêtés par le Conseil d'Administration de Brie Picardie en date du 10 février 2009"

"Approuvés par l'Assemblée Générale des sociétaires en date du 24 mars 2009"

I. — Cadre général.

Présentation juridique de l'entité. — La Caisse régionale Brie Picardie est une société coopérative à capital variable régie par le Livre V du Code Monétaire et Financier et la loi bancaire du 24 janvier 1984 relative au contrôle et à l'activité des établissements de crédit.

Sont rattachées à la Caisse régionale Brie Picardie, 91 Caisses locales qui constituent des unités distinctes avec une vie juridique propre.

Les comptes individuels sont représentatifs des comptes de la Caisse régionale seule, tandis que les comptes consolidés, selon la méthode de l'Entité consolidante, intègrent également les comptes des Caisses locales, les comptes des filiales consolidables et du fonds dédié Force Oise.

De par la loi bancaire, la Caisse régionale Brie Picardie est un établissement de crédit avec les compétences bancaires et commerciales que cela entraîne. Elle est soumise à la réglementation bancaire.

Au 31 décembre 2008, la Caisse régionale Brie Picardie fait partie, avec 38 autres Caisses régionales, du Groupe Crédit Agricole dont l'Organe Central, au titre de la loi bancaire, est Crédit Agricole S.A. Les Caisses régionales détiennent la totalité du capital de la SAS Rue La Boétie, qui détient elle-même 54,78 % 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 et y compris l'autocontrôle) à hauteur de 45,2%.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. détient 13 011 521 actions propres au 31 décembre 2008, soit 0,58 % de son capital, contre 12 552 962 actions propres au 31 décembre 2007.

Pour sa part Crédit Agricole S.A. détient 25% des Certificats Coopératifs d'Associés et des Certificats Coopératifs d'Investissement émis par la Caisse régionale Brie Picardie.

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

Organigramme simplifié du Crédit Agricole :

— Un groupe bancaire d'essence mutualiste : L'organisation du Crédit Agricole fait de lui un groupe uni et décentralisé : sa cohésion financière, commerciale et juridique va de pair avec la décentralisation des responsabilités. Les Caisses locales forment le socle de l'organisation mutualiste du Groupe. Leur capital social est détenu par 6,2 millions de sociétaires qui élisent quelques 32 900 administrateurs. Elles assurent un rôle essentiel dans l'ancrage local et la relation de proximité avec les clients. Les caisses locales détiennent la majeure partie du capital des Caisses régionales, sociétés coopératives à capital variable et banques régionales de plein exercice. La SAS Rue La Boétie est détenue par les Caisses régionales et détient la majorité du capital de Crédit Agricole S.A. La Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) constitue une instance d'information, de dialogue et d'expression pour les Caisses régionales.

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

Relations internes au Crédit Agricole :

— Mécanismes financiers internes : Les mécanismes financiers qui régissent les relations réciproques au sein du Crédit Agricole lui sont spécifiques au Groupe.

Comptes ordinaires des Caisses régionales : Les Caisses régionales ont un compte de trésorerie ouvert dans les livres de Crédit Agricole S.A., qui enregistre les mouvements financiers correspondant aux relations financières internes au Groupe. Ce compte, qui peut être débiteur ou créancier, est présenté au bilan en : « Opérations internes au Crédit Agricole - Comptes ordinaires » et intégré sur la ligne « Prêts et créances sur établissements de crédit ». Comptes d'épargne à régime spécial : Les ressources d'épargne à régime spécial (comptes sur Livret d'Epargne Populaire, Livret de Développement Durable, comptes et plans d'Epargne-Logement, Plans d'Epargne Populaire, livret jeune) sont collectées par les Caisses régionales pour le compte de Crédit Agricole S.A., où elles sont obligatoirement centralisées. Crédit Agricole S.A. les enregistre à son bilan en « Comptes créditeurs de la clientèle ». Comptes et avances à terme : Les ressources d'épargne (comptes sur livrets, emprunts obligataires, bons et certains comptes à terme et assimilés, etc.) sont également collectées par les Caisses régionales au nom de Crédit Agricole S.A. et centralisées à Crédit Agricole S.A. et figurent à ce titre à son bilan. Elles permettent à Crédit Agricole S.A. de réaliser les « avances » (prêts) faites aux Caisses régionales leur permettant d'assurer le financement de leurs prêts à moyen et long terme.

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

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

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

Ainsi, deux types d'avances coexistent à ce jour : celles régies par les règles financières d'avant le 1er janvier 2004 et celles régies par les nouvelles règles. Par ailleurs, des financements complémentaires à taux de marché peuvent être accordés aux Caisses régionales par Crédit Agricole S.A.

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

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

Opérations en devises : Crédit Agricole S.A., intermédiaire des Caisses régionales auprès de la Banque de France centralise leurs opérations de change. Titres à moyen et long terme émis par Crédit Agricole S.A. : Ceux-ci sont placés sur le marché ou par les Caisses régionales auprès de leurs clients. Ils figurent au passif du bilan de Crédit Agricole S.A., en fonction du type de titres émis, en « Dettes représentées par un titre » ou « Dettes subordonnées ».

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

En outre, depuis la mutualisation de 1988 de la CNCA, dans l'éventualité d'une insolvabilité ou d'un évènement similaire affectant Crédit Agricole S.A., les Caisses régionales se sont engagées à intervenir en faveur de ses créanciers pour couvrir toute insuffisance d'actif. L'engagement potentiel des Caisses régionales au titre de cette garantie est égal à la somme de leur capital social et de leurs réserves.

— Informations relatives aux parties liées : Les caisses locales détiennent 24 956 515 parts sociales de la Caisse régionale Brie Picardie pour un montant de 124 782 575 euros.

Au 31 décembre 2008, les comptes courants bloqués s'élèvent à 35 895 933,90 euros.

I. — Compte de résultat.

(En milliers d'euros.)

| (En milliers d'euros) | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|-------------|------------|------------|
| Intérêts et produits assimilés | 4.1 | 734 092 | 679 019 |
| Intérêts et charges assimilés | 4.1 | -531 100 | -438 005 |
| Commissions (produits) | 4.2 | 234 088 | 224 649 |
| Commissions (charges) | 4.2 | -33 864 | -27 633 |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | 4.3 | -44 265 | 4 918 |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 4.4-5.4 | 82 895 | 80 374 |
| Produits des autres activités | 4.5 | 50 054 | 42 473 |
| Charges des autres activités | 4.5 | -2 374 | -4 059 |
| Produit net bancaire | | 489 526 | 561 736 |
| Charges générales d'exploitation | 4.6-6.1-6.4 | -268 393 | -284 077 |
| Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles | 4.7 | -12 938 | -12 645 |
| Résultat brut d'exploitation | | 208 195 | 265 014 |
| Coût du risque | 4.8 | -36 912 | -30 269 |
| Résultat d'exploitation | | 171 283 | 234 745 |
| Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence | | | |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 4.9 | 1 410 | 204 |
| Variations de valeur des écarts d'acquisition | | | |
| Résultat avant impôt | | 172 693 | 234 949 |
| Impôts sur les bénéfices | 4.10 | -37 171 | -64 436 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | | | |
| Résultat net | | 135 522 | 170 513 |
| Intérêts minoritaires | | 1 | |
| Résultat net – part du groupe | | 135 521 | 170 513 |

II. — Bilan .

(En milliers d'euros.)

| Actif | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|-----------------|------------|------------|
| Caisse, banques centrales | 6.1 | 106 753 | 90 238 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2 | 117 114 | 214 983 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 34 127 | 16 348 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 6.4-6.6 | 1 284 483 | 1 692 105 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 807 636 | 954 816 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 3.1-3.3-6.5-6.6 | 13 613 755 | 12 983 750 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 3.4 | 2 705 | 2 705 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 6.6-6.8 | 217 895 | 226 650 |
| Actifs d'impôts courants | | 24 595 | |
| Actifs d'impôts différés | 6.10 | 72 399 | 36 270 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 6.11.1 | 256 873 | 263 799 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | | | |
| Immeubles de placement | 6,12 | 1 815 | 1 986 |
| Immobilisations corporelles | 6,13 | 86 116 | 84 466 |

| | | | |
|-------------------------------|------|------------|------------|
| Immobilisations incorporelles | 6,13 | 2 650 | 2 592 |
| Ecarts d'acquisition | | | |
| Total de l'actif | | 16 628 916 | 16 570 708 |

| Passif | Notes | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|-------------|------------|------------|
| Banques centrales | 6.1 | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 6.2 | 22 033 | 62 |
| Instruments dérivés de couverture | 3.2-3.4 | 12 854 | 12 598 |
| Dettes envers les établissements de crédit | 3.3-6.7 | 10 035 823 | 9 668 796 |
| Dettes envers la clientèle | 3.1-3.3-6.7 | 3 883 132 | 3 459 261 |
| Dettes représentées par un titre | 3.2-3.3-6.9 | 281 258 | 426 580 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 3.4 | 25 491 | -3 573 |
| Passifs d'impôts courants | | | 56 646 |
| Passifs d'impôts différés | | | |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 6.11.2 | 235 057 | 259 629 |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | | | |
| Provisions techniques des contrats d'assurance | | | |
| Provisions | 6.14 | 76 012 | 68 987 |
| Dettes subordonnées | 3.2-3.3-6.9 | 178 182 | 188 021 |
| Total dettes | | 14 749 842 | 14 137 007 |
| Capitaux propres | 6,15 | | |
| Capitaux propres part du groupe | | 1 879 058 | 2 433 686 |
| Capital et réserves liées | | 1 653 550 | 1 663 393 |
| Réserves consolidées | | 276 246 | 143 633 |
| Gains ou pertes latents ou différés | | -186 259 | 456 147 |
| Résultat de l'exercice | | 135 521 | 170 513 |
| Intérêts minoritaires | | 16 | 15 |
| Total capitaux propres | | 1 879 074 | 2 433 701 |
| Total du passif | | 16 628 916 | 16 570 708 |

III. — Tableau de variation des capitaux propres.

(En milliers d'euros.)

| | Capital et réserves liées | | | Capital et Réserves consolidées part du Groupe | Gains/pertes latents ou différés | | | Résultat net part du groupe | Total des capitaux propres part du groupe | Capitaux propres part des minoritaires | Total des capitaux propres consolidés |
|--|---------------------------|---|-------------------------------------|--|----------------------------------|---|---|-----------------------------|---|--|---------------------------------------|
| | Capital | Primes et Réserves consolidées liées au capital | Elimination des titres auto-détenus | | Liés aux écarts de conversion | Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente | Variation de juste valeur des dérivés de couverture | | | | |
| Capitaux propres au 31 décembre 2007 | 268 843 | 1 394 550 | | 143 633 | | 455 586 | 561 | 170 513 | 2 433 686 | 15 | 2 433 701 |
| Variation de capital | -5 731 | | | | | | | | -5 731 | | -5 731 |
| Variation des titres auto-détenus | -4 112 | | | | | | | | -4 112 | | -4 112 |
| Affectation du résultat 2007 | | | | 132 613 | | | | -132 613 | 0 | | 0 |
| Distributions versées en 2008 | | | | 0 | | | | -37 900 | -37 900 | | -37 900 |
| Mouvements liés aux opérations avec les actionnaires | -9 843 | 0 | 0 | 132 613 | 0 | 0 | 0 | -170 513 | -47 743 | 0 | -47 743 |
| Variation de juste valeur | | | | 0 | | -604 994 | -673 | | -605 667 | | -605 667 |

| | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---------|-----------|---|---------|---|----------|------|---------|-----------|----|-----------|
| Transfert en compte de résultat | | | | 0 | | -36 739 | | | -36 739 | | -36 739 |
| Gains ou pertes latents de l'exercice | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -641 733 | -673 | 0 | -642 406 | 0 | -642 406 |
| Résultat au 31 décembre 2008 | | | | 0 | | | | 135 521 | 135 521 | 1 | 135 522 |
| Autres variations | | | | 0 | | | | | 0 | | 0 |
| Capitaux propres au 31 décembre 2008 | 259 000 | 1 394 550 | 0 | 276 246 | 0 | -186 147 | -112 | 135 521 | 1 879 058 | 16 | 1 879 074 |

IV. — Tableau des flux de trésorerie

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

Les activités opérationnelles sont représentatives des activités génératrices de produits de la Caisse régionale Brie Picardie en ce compris les actifs recensés dans le portefeuille de placements détenus jusqu'à l'échéance.

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

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

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

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

| (En milliers d'euros) | 2008 | 2007 |
|---|----------|----------|
| Résultat avant impôts | 172 100 | 234 878 |
| Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | 13 103 | 12 817 |
| Dépréciations des écarts d'acquisition et des autres immobilisations | | |
| Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions | 34 213 | 30 089 |
| Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | | |
| Résultat net des activités d'investissement | -2 797 | 87 |
| Résultat net des activités de financement | 8 561 | 8 622 |
| Autres mouvements | 36 586 | -1 709 |
| Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements | 89 666 | 49 906 |
| Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit | 306 476 | 342 151 |
| Flux liés aux opérations avec la clientèle | -218 432 | -514 659 |
| Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers | -163 238 | 148 406 |
| Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs non financiers | -9 402 | 81 593 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | |
| Impôts versés | -125 704 | -13 319 |
| Diminution/ (augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles | -210 300 | 44 172 |
| Total flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle (A) | 51 466 | 328 956 |
| Flux liés aux participations | -118 011 | -97 180 |
| Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles | -12 215 | -12 094 |
| Total flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B) | -130 226 | -109 274 |
| Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires | -71 069 | -41 709 |
| Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement | -18 485 | -8 347 |
| Total flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C) | -89 554 | -50 056 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D) | | |
| Augmentation/ (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A + B + C + D) | -168 314 | 169 626 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 502 048 | 332 422 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (*) | 90 031 | 176 977 |

| | | |
|--|----------|---------|
| Solde net des comptes, prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (**) | 412 017 | 155 445 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 333 734 | 502 048 |
| Solde net des comptes de caisse et banques centrales (*) | 106 753 | 90 031 |
| Solde net des comptes prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit (**) | 226 981 | 412 017 |
| Variation de la trésorerie nette et des équivalents de trésorerie | -168 314 | 169 626 |

(*) Composé du solde net des postes « Caisses et banques centrales », hors intérêts courus, tel que détaillé en note 6.1 ;

(**) Composé du solde des postes « comptes ordinaires débiteurs sains et comptes et prêts au jour le jour sains » tel que détaillés en note 6.5 et des postes « comptes ordinaires créditeurs et comptes et emprunts au jour le jour » tel que détaillés en note 6.7. (hors intérêts courus et y compris opérations internes au crédit Agricole).

V. — Notes annexes aux états financiers.

1. — Principes et Méthodes applicables dans le groupe, jugements et estimations utilisés.

1.1. Normes applicables et comparabilité. — En application du règlement CE n° 1606/2002, les comptes annuels ont été établis conformément aux normes IAS/IFRS et aux interprétations IFRIC telles qu'adoptées par l'Union européenne et applicables au 31 décembre 2008.

Le Groupe Crédit Agricole applique ce référentiel, en utilisant les dispositions de la norme IAS 39 dans sa version retenue par l'Union Européenne (version dite « carve out »), qui autorise certaines dérogations dans l'application pour la comptabilité de macro-couverture.

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

http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission.

Les normes et interprétations sont identiques à celles utilisées et décrites dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2007.

Elles ont été complétées par les dispositions des normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2008 et dont l'application est obligatoire pour la première fois sur l'exercice 2008. Celles-ci portent sur :

– L'amendement de la norme IAS 39 issu du règlement CE n° 1004/2008 du 15 octobre 2008 permettant de reclasser dans d'autres catégories certains instruments financiers initialement détenus à des fins de transaction ou classés en « disponibles à la vente » ;

– L'amendement de la norme IFRS 7 relatif aux informations à fournir sur ces reclassements ;

– L'interprétation IFRIC 14 issue du règlement CE n° 1263/2008 du 16 décembre 2008 et relative au plafonnement de l'actif au titre des régimes à prestations définies, aux exigences de financement minimal et à leur interaction dans le cadre de la norme IAS 19 portant sur les avantages du personnel. En 2008, la Caisse régionale Brie Picardie n'a pas reclassé d'actifs financiers en application de l'amendement de la norme IAS 39 du 15 octobre 2008. L'application de l'interprétation IFRIC 14 n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat et la situation nette de la période.

Par ailleurs, il est rappelé que lorsque l'application de normes et interprétations est optionnelle sur une période, celles-ci ne sont pas retenues par le Groupe, sauf mention spécifique. Ceci concerne en particulier :

– L'interprétation IFRIC 11 issue du règlement du 1er juin 2007 (CE n° 611/2007) et relative au traitement des actions propres et des transactions intra-groupe dans le cadre de la norme IFRS 2 portant sur le paiement fondé sur des actions. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois à compter du 1er janvier 2009 ;

– La norme IFRS 8 issue du règlement du 21 novembre 2007 (CE n° 1358/2007), relative aux secteurs opérationnels et remplaçant la norme IAS 14 relative à l'information sectorielle. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois à compter du 1er janvier 2009 ;

– L'amendement de la norme IAS 23 issu du règlement du 10 décembre 2008 (CE n° 1260/2008), relative aux coûts d'emprunt. Cet amendement sera appliqué pour la première fois à compter du 1er janvier 2009 ;

– L'amendement de la norme IFRS 2 issu du règlement du 16 décembre 2008 (CE n° 1261/2008), relative au paiement fondé sur des actions. Cet amendement sera appliqué pour la première fois à compter du 1er janvier 2009 ;

– L'interprétation IFRIC 13 issue du règlement du 16 décembre 2008 (CE n° 1262/2008), relative au programme de fidélisation des clients. Cette interprétation sera appliquée pour la première fois à compter du 1er janvier 2009 ;

– L'amendement de la norme IAS 1 issu du règlement du 17 décembre 2008 (CE n° 1274/2008), relative à la présentation des états financiers. Cet amendement sera appliqué pour la première fois à compter du 1er janvier 2009.

La Caisse régionale Brie Picardie n'attend pas d'effet significatif de ces applications sur son résultat et sa situation nette.

Enfin, les normes et interprétations publiées par l'IASB mais non encore adoptées par l'Union Européenne n'entreront en vigueur d'une manière obligatoire qu'à partir de cette adoption et ne sont donc pas appliquées par le Groupe au 31 décembre 2008.

1.2. Format de présentation des états financiers. — En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, la Caisse régionale Brie Picardie utilise les formats des documents de synthèse (bilan, compte de résultat, tableau de variation des capitaux propres, tableau des flux de trésorerie) préconisés par la recommandation CNC n°2004-R.03 du 27 octobre 2004.

1.3. Principes et méthodes comptables :

— Instruments financiers (IAS 32 et 39) : Les actifs et passifs financiers sont traités dans les états financiers selon les dispositions de la norme IAS 39 telle qu'adoptée par la Commission Européenne le 19 novembre 2004 et complétée par les règlements (CE) n° 1751/2005 du 25 octobre 2005, n° 1864/2005 du 15 novembre 2005 relatif à l'utilisation de l'option de la juste valeur et n° 1004/2008 du 15 octobre 2008 relatif au reclassement d'actifs financiers. Lors de leur comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués à leur juste valeur en intégrant les coûts de transaction (à l'exception des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat). Après la comptabilisation initiale, les actifs et passifs financiers sont évalués en fonction de leur classification soit à leur juste valeur, soit au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

La juste valeur est définie comme le montant pour lequel un actif pourrait être échangé, ou un passif éteint, entre des parties bien informées, consentantes, et agissant dans des conditions de concurrence normale.

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

Titres à l'actif :

— Classification des titres à l'actif :

Les titres sont classés dans les quatre catégories d'actifs financiers définis par la norme IAS 39 :

– Actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature ou sur option ;

– Placements détenus jusqu'à l'échéance ;

– Prêts et créances ;

– Actifs financiers disponibles à la vente.

— Actifs financiers à la juste valeur par résultat / affectation par nature ou sur option : Selon la norme IAS 39, ce portefeuille comprend les titres dont le classement en actif financier à la juste valeur par résultat résulte, soit d'une réelle intention de transaction – affectation par nature, soit d'une option prise par la Caisse régionale Brie Picardie.

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat par nature sont des actifs acquis ou générés par l'entreprise principalement dans l'objectif de les céder à court terme ou qui font partie d'un portefeuille d'instruments gérés en commun dans le but de réaliser un bénéfice lié à des fluctuations de prix à court terme ou à une marge d'arbitragiste.

La comptabilisation d'actifs financiers à la juste valeur par résultat sur option, quant à elle, pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupes d'actifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. L'option juste valeur par résultat est généralement utilisée afin d'éviter de comptabiliser et d'évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides.

A ce titre, la Caisse régionale Brie Picardie a utilisé cette comptabilisation à la juste valeur par option pour les instruments hybrides.

Les titres classés en actifs financiers à la juste valeur par résultat sont initialement comptabilisés à la juste valeur, hors coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition (qui sont passés directement en résultat) et coupons courus inclus.

Ils sont ultérieurement évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Cette catégorie de titres ne fait pas l'objet de dépréciations.

— Placements détenus jusqu'à l'échéance : La catégorie « Placements détenus jusqu'à l'échéance » (éligible aux titres à maturité définie) est ouverte aux titres à revenu fixe ou déterminable que la Caisse régionale Brie Picardie a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance, autres que :

– Ceux que la Caisse régionale Brie Picardie a désignés lors de leur comptabilisation initiale comme des actifs évalués en juste valeur en contrepartie du résultat ;

– Ceux qui répondent à la définition des prêts et créances. Ainsi, les titres de dettes non cotés sur un marché actif ne peuvent pas être classés dans la catégorie des placements détenus jusqu'à l'échéance.

Le classement dans cette catégorie entraîne l'obligation impérative de respecter l'interdiction de céder des titres avant leur échéance (sous peine d'entraîner le déclassement de l'ensemble du portefeuille en actif disponible à la vente et d'interdire l'accès à cette catégorie pendant 2 ans).

Néanmoins des exceptions à cette règle de déclassement peuvent exister lorsque :

– La vente est proche de l'échéance (moins de 3 mois) ;

– La cession intervient après que l'entreprise ait déjà encaissé la quasi-totalité du principal de l'actif (environ 90% du principal de l'actif) ;

– La vente est justifiée par un événement externe, isolé ou imprévisible ;

– Si l'entité n'escamote pas récupérer substantiellement son investissement en raison d'une détérioration de la situation de l'émetteur (auquel cas l'actif est classé dans la catégorie des actifs disponibles à la vente).

La couverture du risque de taux pour cette catégorie de titres n'est pas éligible à la comptabilité de couverture définie par la norme IAS 39.

Les titres détenus jusqu'à l'échéance sont initialement comptabilisés pour leur prix d'acquisition, frais de transaction directement attribuables à l'acquisition et coupons courus inclus.

Ces titres sont comptabilisés ultérieurement selon la méthode du coût amorti au taux d'intérêt effectif.

En cas de signes objectifs de dépréciation, celle-ci est constatée pour la différence entre la valeur comptable et la valeur de recouvrement estimée actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine. En cas d'amélioration ultérieure, la dépréciation excédentaire est reprise.

— Titres du portefeuille « prêts et créances » : La catégorie « Prêts et créances » enregistre les actifs financiers non cotés sur un marché actif à revenus fixes ou déterminables.

Les titres sont comptabilisés initialement pour leur prix d'acquisition, frais de transaction directement attribuables et coupons courus inclus, et par la suite au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif corrigé d'éventuelles dépréciations.

En cas de signes objectifs de dépréciation, celle-ci est constatée pour la différence entre la valeur comptable et la valeur de recouvrement estimée en valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine.

— Actifs financiers disponibles à la vente : La catégorie Actifs disponibles à la vente est définie par la norme IAS 39 comme la catégorie par défaut ou par désignation.

Les principes de comptabilisation des titres classés en « Actifs disponibles à la vente » sont les suivants :

– Les titres disponibles à la vente sont initialement comptabilisés à la juste valeur, frais de transaction directement attribuables à l'acquisition et coupons courus inclus ;

– Les intérêts courus sur les titres disponibles à la vente sont portés au compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat ;

– Les variations de juste valeur sont enregistrées en capitaux propres recyclables. En cas de cession, ces variations sont transférées en résultat. L'amortissement des éventuelles surcotes / décotes des titres à revenu fixe est comptabilisé en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif ;

– En cas de signes objectifs de dépréciation, significative ou durable pour les titres de capitaux propres, et matérialisée par la survenance d'un risque de crédit pour les titres de dettes, la moins value latente initialement comptabilisée en capitaux propres est reprise et la dépréciation durable comptabilisée dans le résultat de l'exercice. En cas de variation de juste valeur positive ultérieure, cette dépréciation fait l'objet d'une reprise par résultat pour les instruments de dette et par capitaux propres pour les instruments de capitaux propres.

— Dépréciation des titres : Une dépréciation est constatée en cas de signes objectifs de dépréciation des actifs autres que ceux classés en juste valeur par résultat.

Elle est matérialisée par une baisse durable ou significative de la valeur du titre pour les titres de capitaux propres, ou par l'apparition d'une dégradation significative du risque de crédit matérialisée par un risque de non recouvrement pour les titres de dette.

Ce critère de baisse significative ou durable de la valeur du titre pour les titres de capitaux propres est une condition nécessaire mais non suffisante pour justifier l'enregistrement d'une dépréciation. Cette dernière n'est constituée que dans la mesure où elle se traduira par une perte probable de tout ou partie du montant investi.

La Caisse régionale Brie Picardie utilise des critères quantitatifs comme indicateurs de dépréciation. Ces critères quantitatifs reposent sur une perte de valeur de 30% au moins de sa valeur sur une période de 6 mois consécutifs.

La Direction peut être amenée à prendre en considération d'autres facteurs (types de placement, situation financière de l'émetteur, perspectives à court terme, ...) ; ceux-ci n'ont pas de caractère intangible.

La constatation de cette dépréciation se fait :

– Pour les titres évalués au coût amorti via l'utilisation d'un compte de dépréciation, le montant de la perte étant comptabilisé au compte de résultat, avec une reprise possible en cas d'amélioration ultérieure ;

– Pour les titres disponibles à la vente par un transfert en résultat du montant de la perte cumulée sortie des capitaux propres, avec possibilité, en cas d'amélioration ultérieure de la valeur des titres, de reprendre par le résultat la perte précédemment transférée en résultat lorsque les circonstances le justifient pour les instruments de dettes.

— Date d'enregistrement des titres : Crédit Agricole S.A. enregistre à la date de règlement livraison les titres classés dans les catégories « Titres détenus jusqu'à l'échéance » et « Prêts et créances ». Les autres titres, quelque soit leur nature ou la catégorie dans laquelle ils sont classés sont enregistrés à la date de négociation.

Titres au passif (IAS 32) :

— Distinction dettes – capitaux propres :

Un instrument de dette ou un passif financier constitue une obligation contractuelle :

– De remettre des liquidités ou un autre actif financier ;

– D'échanger des instruments dans des conditions potentiellement défavorables.

Un instrument de capitaux propres est un contrat mettant en évidence un intérêt résiduel dans une entreprise après déduction de toutes ses dettes (actif net). Les parts sociales émises par les Caisses régionales et des Caisses locales sont considérées comme des capitaux propres au sens de l'IAS 32 et de l'interprétation IFRIC 2, et traitées comme telles dans les comptes consolidés du Groupe.

Par ailleurs, l'IFRIC a communiqué en novembre 2006 l'état de ses interprétations et commentaires sur la norme IAS 32 sur laquelle elle avait été sollicitée. Cela concerne la qualification de certains instruments financiers en instruments de dettes ou de capitaux propres. Néanmoins, il a rappelé que pour que ses analyses soient opérationnelles, il convenait de poursuivre un processus réglementaire inachevé à ce jour.

— Rachat d'actions propres : Les actions propres ou instruments dérivés équivalents telles les options sur actions rachetées par la Caisse régionale Brie Picardie, y compris les actions détenues en couverture des plans de stock-options, ne rentrent pas dans la définition d'un actif financier et sont comptabilisées en déduction des capitaux propres. Elles ne génèrent aucun impact sur le compte de résultat.

Reclassements d'instruments financiers :

Conformément à l'amendement de la norme IAS 39 publié et adopté par l'Union européenne en octobre 2008, il est désormais autorisé d'opérer les reclassements suivants :

– Des catégories « actifs financiers à la juste valeur par résultat » et « actifs financiers disponibles à la vente » vers la catégorie « prêts et créances », si l'entité a désormais l'intention et la capacité de conserver l'actif financiers concerné dans un avenir prévisible ou jusqu'à l'échéance et si les critères d'éligibilité sont respectés ;

– Dans le cas de circonstances rares et documentées, de la catégorie « actifs financiers à la juste valeur par résultat » vers les catégories « actifs financiers disponibles à la vente » ou « actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance », si les critères d'éligibilité sont respectés.

Les reclassements sont comptabilisés à compter du 1er juillet 2008 et jusqu'au 31 octobre 2008 pour les transferts effectués avant le 1er novembre 2008, et à la date du transfert à compter de cette date.

L'actif financier est reclassé à sa juste valeur à la date du reclassement.

Cette juste valeur devient son nouveau coût ou son nouveau coût amorti selon le cas.

La Caisse régionale Brie Picardie n'a pas opéré, en 2008, de reclassement au titre de l'amendement de la norme IAS 39.

Activité de crédits :

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

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

Les revenus calculés sur la base du taux d'intérêt effectif sur les créances sont portés au compte de créances rattachées en contrepartie du compte de résultat. Les avances accordées par Crédit Agricole S.A. aux Caisses régionales ne présentent pas pour Crédit Agricole S.A. un risque direct sur les bénéficiaires des prêts à la clientèle distribués par les Caisses régionales, mais éventuellement un risque indirect sur la solidité financière de celles-ci. A ce titre, Crédit Agricole S.A. n'a pas constitué de dépréciation sur les avances aux Caisses régionales.

— Créances dépréciées : Conformément à la norme IAS 39, les créances affectées en « prêts et créances » sont dépréciées lorsqu'elles présentent un ou plusieurs événements de perte intervenus après la réalisation de ces créances. Les créances ainsi identifiées font l'objet d'une dépréciation sur base individuelle ou sur base collective. Les pertes prévisibles sont ainsi appréhendées à travers l'enregistrement de dépréciations, égales à la différence entre la valeur comptable des prêts (coût amorti) et la somme des flux futurs estimés, actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine, ou sous forme de décotes sur prêts restructurés pour cause de défaillance du client.

On distingue ainsi :

– Les créances dépréciées sur base individuelle : il s'agit des créances assorties de dépréciations et des créances restructurées pour cause de défaillance du client assorties de décotes ;

– Les créances dépréciées sur base collective : il s'agit des créances non dépréciées sur base individuelle, pour lesquelles la dépréciation est déterminée par ensemble homogène de créances dont les caractéristiques de risque de crédit sont similaires.

L'évaluation d'une dépréciation sur base actualisée est estimée en fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment économiques ou sectoriels. Il est possible que les évaluations futures du risque de crédit diffèrent de façon significative des évaluations actuelles, ce qui pourrait nécessiter une augmentation ou une diminution du montant de la dépréciation.

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

Les dotations et reprises de dépréciation pour risque de non recouvrement sont inscrites en coût du risque ; l'augmentation de la valeur comptable des créances du fait de la désactualisation de la dépréciation et de l'amortissement de la décote des créances restructurées est inscrite dans la marge d'intérêts.

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

– Lorsqu'il existe un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins (six mois pour les créances sur des acquéreurs de logements et sur des preneurs de location-financement immobilier, neuf mois pour les créances sur les collectivités locales), compte tenu des caractéristiques particulières de ces crédits ;

– Lorsque 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 ;

– S'il existe des procédures contentieuses entre l'établissement et sa contrepartie.

Le classement pour une contrepartie donnée des encours en encours dépréciés entraîne par « contagion » un classement identique de la totalité de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou caution.

Parmi les encours dépréciés, la Caisse régionale Brie Picardie distingue les encours dépréciés compromis des encours dépréciés non compromis :

– Les créances dépréciées compromises sont les créances dépréciées dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lesquelles un passage en perte à terme est envisagé ;

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

Dans le cas d'une créance restructurée maintenue en créance dépréciée, la décote ne fait pas l'objet d'une comptabilisation séparée et est comptabilisée par le biais de la dépréciation.

La Caisse régionale Brie Picardie constitue les dépréciations correspondant, en valeur actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine, à l'ensemble de ses pertes prévisionnelles au titre des encours dépréciés et dépréciés compromis.

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.

Dans le cas de créances restructurées, pour lesquelles l'entité a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, durée) du fait d'un risque de contrepartie, tout en reclassant l'encours en créances saines, la réduction des flux futurs accordée à la contrepartie lors de la restructuration donne lieu à l'enregistrement d'une décote.

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

Cette décote correspond au manque à gagner de flux de trésorerie futurs, actualisés au taux effectif d'origine.

Elle est égale à l'écart constaté entre :

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

— Créances dépréciées sur base collective : Les séries statistiques et historiques des défaillances clientèle du Groupe démontrent l'existence de risques avérés de non recouvrement partiel sur les encours non classés en dépréciés. Afin de couvrir ces risques par nature non individualisés, la Caisse régionale Brie Picardie a constaté à l'actif de son bilan, selon des modèles élaborés à partir de ces séries statistiques, diverses dépréciations sur bases collectives telles que dépréciations sur encours sensibles (encours sous surveillance), calculées à partir de modèles Bâle II, les dépréciations sectorielles et les dépréciations sur pays à risque :

Dépréciations sur encours sensibles : Dans le cadre du projet Bâle II, la Direction Finance et Risques de la Caisse régionale Brie Picardie détermine, à partir d'outils et de bases statistiques, un montant de pertes attendues à horizon d'un an, en fonction de multiples critères d'observation qui répondent à la définition de l'événement de perte au sens de la norme IAS 39.

L'évaluation de la dépréciation fait appel à la probabilité de défaillance affectée à chaque classe de notation attribuée aux emprunteurs mais fait également appel au jugement expérimenté de la Direction.

Le montant de cette dépréciation est obtenu par l'application au montant de pertes attendues d'un coefficient correcteur, reflet du jugement expérimenté de la Direction, destiné à prendre en compte divers paramètres absents des modèles Bâle II, tels que l'extension au-delà d'un an de l'horizon de pertes attendu, ainsi que divers facteurs économiques, conjoncturels ou autres.

Autres dépréciations sur base collective : La Caisse régionale Brie Picardie a également constaté à l'actif de son bilan des dépréciations sur bases collectives destinées à couvrir des risques clientèle non affectés individuellement, telles que les dépréciations sectorielles ou les dépréciations sur pays à risque. Ces dernières visent à couvrir des risques estimés sur une base sectorielle ou géographique pour lesquels il existe statistiquement ou historiquement un risque de non-recouvrement partiel.

— Intérêts pris en charge par l'Etat (IAS 20) : Dans le cadre de mesures d'aides au secteur agricole et rural, ainsi qu'à l'acquisition de logement, certaines entités du Groupe Crédit Agricole S.A. accordent des prêts à taux réduits, fixés par l'Etat. En conséquence, ces entités perçoivent de l'Etat une bonification représentative du différentiel de taux existant entre le taux accordé à la clientèle et un taux de référence prédéfini. En conséquence, il n'est pas constaté de décote sur les prêts qui bénéficient de ces bonifications.

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

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

Passifs financiers :

La norme IAS 39 adoptée par l'Union Européenne reconnaît trois catégories de passifs financiers :

- Les passifs financiers évalués par nature en juste valeur en contrepartie du compte de résultat. Les variations de juste valeur de ce portefeuille impactent le résultat aux arrêtés comptables ;
- Les passifs financiers évalués sur option en juste valeur, en contrepartie du compte de résultat. La comptabilisation de passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option pourra être retenue, sous réserve de répondre aux conditions définies dans la norme, dans les trois cas de figure suivants : pour des instruments hybrides comprenant un ou plusieurs dérivés incorporés, dans une optique de réduction de distorsion de traitement comptable ou dans le cas de groupe de passifs financiers gérés dont la performance est évaluée à la juste valeur. Cette comptabilisation est généralement utilisée pour éviter de comptabiliser et évaluer séparément des dérivés incorporés à des instruments hybrides ;
- Les autres passifs financiers : cette catégorie regroupe tous les autres passifs financiers. Ce portefeuille est enregistré en juste valeur à l'origine (produits et coûts de transaction inclus) puis est comptabilisé ultérieurement au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Produits de la collecte : Les produits de collecte sont comptabilisés en totalité dans la catégorie des « Dettes envers la clientèle » malgré les caractéristiques du circuit de collecte dans le Groupe Crédit Agricole, avec une centralisation de la collecte chez Crédit Agricole S.A. en provenance des Caisses régionales. La contrepartie finale de ces produits de collecte pour le Groupe reste en effet la clientèle.

L'évaluation initiale est faite à la juste valeur, l'évaluation ultérieure au coût amorti.

Les produits d'épargne réglementée sont par nature considérés comme étant à taux de marché.

Les plans d'épargne logement et les comptes d'épargne logement donnent lieu le cas échéant à une provision telle que détaillée dans la note 6.16.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

— Dérivés incorporés : Un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride qui répond à la définition d'un produit dérivé. Le dérivé incorporé doit être comptabilisé séparément du contrat hôte si les 3 conditions suivantes sont remplies :

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

Détermination de la juste valeur des instruments financiers :

Pour les instruments financiers évalués à la juste valeur, la meilleure indication de celle-ci est constituée par l'existence de cotations publiées sur un marché actif.

En l'absence de telles cotations, la juste valeur est déterminée par l'application de techniques de valorisation.

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

S'il existe un marché actif, les prix disponibles sur ce marché constituent la méthode d'évaluation de base.

Les valeurs de marché retenues sont celles aux cours acheteurs pour les positions nettes vendeuses et aux cours vendeurs pour les positions nettes acheteuses. Par ailleurs, ces valeurs tiennent compte des risques de contrepartie. Si, en date de valorisation, le prix coté n'est pas disponible, la Caisse régionale Brie Picardie se référera notamment au prix des transactions les plus récentes.

— Instruments traités sur des marchés non actifs : En l'absence de marché actif, la juste valeur est déterminée en utilisant une technique de valorisation basée sur des données de marché « observables » ou « non observables ».

Ces méthodologies et ces modèles de valorisation intègrent tous les facteurs que les acteurs du marché utilisent pour calculer un prix. Ils doivent être au préalable validés par un contrôle indépendant.

La détermination de ces justes valeurs tient compte du risque de liquidité et du risque de contrepartie.

— Instruments valorisés à partir de modèles internes utilisant des données de marché observables : Pour la plupart des instruments négociés de gré à gré, l'évaluation est faite à l'aide de modèles qui utilisent des données de marchés observables, c'est-à-dire qui peuvent être obtenues à partir de plusieurs sources indépendantes des sources internes et ce de façon régulière. Par exemple, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt est généralement déterminée à l'aide de courbes de taux basées sur les taux d'intérêt du marché observés à la date d'arrêté.

Lorsque les modèles utilisés sont basés notamment sur des modèles standards (tels que des méthodes d'actualisation de flux futurs, le modèle de Black & Scholes), et sur des paramètres de marchés observables (tels que les courbes de taux ou les nappes de volatilité implicite des options), la marge à l'origine dégagée sur les instruments ainsi valorisés est constatée en compte de résultat dès l'initiation.

Pour l'évaluation d'autres instruments financiers, c'est la méthode de l'actualisation des flux futurs de trésorerie qui sera souvent retenue.

— Instruments valorisés à partir de modèles internes utilisant des données de marché non observables : La détermination de la juste valeur de certains instruments complexes de marché, non traités sur un marché actif repose, quant à elle, sur des techniques d'évaluation utilisant des paramètres non observables, c'est-à-dire non directement comparables à des données de marché.

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

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

Lorsqu'il n'y a pas de prix coté sur un marché actif pour un titre de capitaux propres et qu'il n'existe pas de technique de valorisation reconnue, la Caisse régionale Brie Picardie retient, lorsque cela est possible, des techniques reposant sur des indications objectives et vérifiables telles que la détermination de l'actif net réévalué ou tout autre méthode de valorisation des titres de capitaux propres.

— Absence de technique de valorisation reconnue : Si aucune technique ne peut donner satisfaction, ou si les diverses techniques utilisées donnent des estimations trop divergentes, le titre reste évalué au coût et est maintenu dans la catégorie « titres disponibles à la vente ». Dans ce cas, le Groupe ne communique pas de Juste Valeur, conformément aux préconisations de la norme IFRS7 en vigueur. Il s'agit principalement de titres de participation de sociétés non cotées sur un marché actif et non consolidées, dont l'évaluation à la juste valeur est rendue difficile par le caractère non significatif de leur importance au sein du Groupe ou par la faiblesse du pourcentage de contrôle.

Ces titres, listés dans la note 2.3 spécifique, sont destinés à être conservés durablement.

Gains ou pertes nets sur instruments financiers :

— Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat : Pour les instruments financiers désignés à la juste valeur par résultat et les actifs et passifs financiers conclus à des fins de transaction, ce poste comprend notamment les éléments de résultat suivants :

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

Ce poste comprend également l'inefficacité résultant des opérations de couverture de juste valeur, de flux de trésorerie et d'investissements nets en devises.

— Gains ou pertes nets sur actifs disponibles à la vente :

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

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

Compensation des actifs et passifs financiers :

Conformément à la norme IAS 32, la Caisse régionale Brie Picardie compense un actif et un passif financier et présente un solde net si et seulement si il a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de réaliser le passif simultanément.

Garanties financières données :

Un contrat de garantie financière est un contrat qui impose à l'émetteur d'effectuer des paiements spécifiés pour rembourser le titulaire d'une perte qu'il encourt en raison de la défaillance d'un débiteur spécifié à effectuer un paiement à l'échéance aux termes initiaux ou modifiés de l'instrument d'emprunt. Les contrats de garantie financière sont évalués initialement à la juste valeur puis ultérieurement au montant le plus élevé de :

- Celui déterminé conformément aux dispositions de la norme IAS 37 « provisions, passifs éventuels et actifs éventuels » ; ou
- Le montant initialement comptabilisé, diminué le cas échéant des amortissements comptabilisés selon la norme IAS 18 « Produits des activités ordinaires ».

Les engagements de financement qui ne sont pas désignés comme actifs à la juste valeur par résultat ou qui ne sont pas considérés comme des instruments dérivés au sens de la norme IAS 39 ne figurent pas au bilan. Ils font toutefois l'objet de provisions conformément aux dispositions de la norme IAS 37.

Décomptabilisation des instruments financiers :

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

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

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

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

Un passif financier est décomptabilisé en tout ou partie uniquement lorsque ce passif est éteint.

— Provisions (IAS 37,19) : La Caisse régionale Brie Picardie identifie les obligations (juridiques ou implicites), résultant d'un événement passé, dont il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour les régler, dont l'échéance ou le montant sont incertains mais dont l'estimation peut être déterminée de manière fiable. Ces estimations sont le cas échéant actualisées dès lors que l'effet est significatif.

Au titre des obligations autres que liées au risque de crédit, la Caisse régionale Brie Picardie a constitué des provisions qui couvrent notamment :

- Les risques opérationnels ;
- Les avantages au personnel ;
- Les risques d'exécution des engagements par signature ;
- Les litiges et garanties de passif ;
- Les risques fiscaux ;
- Les risques liés à l'épargne logement.

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

Les engagements sont établis en prenant en compte, notamment :

- Le comportement modélisé des souscripteurs, en utilisant des hypothèses d'évolution de ces comportements, fondées sur des observations historiques et susceptibles de ne pas décrire la réalité de ces évolutions futures ;
- L'estimation du montant et de la durée des emprunts qui seront mis en place dans le futur, établie à partir d'observations historiques de longue période ;
- La courbe des taux observables sur le marché et ses évolutions raisonnablement anticipées.

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

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

Des informations détaillées sont fournies au point 6.16

— Avantages au personnel (IAS 19) :

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

- Les avantages à court terme, tels que les salaires, cotisations de sécurité sociale, les primes payables dans les douze mois de la clôture de l'exercice ;
- Les avantages à long terme (médailles du travail, primes et rémunérations payables douze mois ou plus à la clôture de l'exercice) ;
- Les indemnités de fin de contrat de travail ;
- Les avantages postérieurs à l'emploi, classés eux-mêmes en deux catégories décrites ci-après : les régimes à prestations définies et les régimes à cotisations définies.

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

La Caisse régionale Brie Picardie détermine à chaque arrêté ses engagements de retraite et avantages similaires ainsi que l'ensemble des avantages sociaux accordés au personnel et relevant de la catégorie des régimes à prestations définies.

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

Les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraites et avantages sociaux futurs sont établis en se fondant sur des hypothèses de taux d'actualisation, de taux de rotation du personnel ou d'évolution des salaires et charges sociales élaborées par la Direction. Si les chiffres réels diffèrent des hypothèses utilisées, la charge liée aux prestations de retraite peut augmenter ou diminuer lors des exercices futurs (cf. note 7.3).

Le taux de rendement prévu sur les actifs des régimes est également estimé par la Direction. Les rendements estimés sont fondés sur le rendement prévu des titres à revenu fixe comprenant notamment le rendement des obligations.

La Caisse régionale Brie Picardie n'applique pas la méthode optionnelle du corridor et impute les écarts actuariels constatés en résultat. De fait, la Caisse régionale Brie Picardie a choisi de ne pas appliquer l'option ouverte par la norme IAS 19 § 93 qui consiste à comptabiliser les écarts actuariels en dehors du résultat et à les présenter dans un état des variations des capitaux propres spécifique. 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 la norme IAS 19 ;
- Diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs alloués à la couverture de ces engagements. Ceux-ci peuvent être représentés par une police d'assurance éligible. Dans le cas où l'obligation est totalement couverte par une 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).

Afin de couvrir ses engagements, la Caisse régionale Brie Picardie a souscrit des assurances auprès de Prédica et d'ADICAM.

Plans de retraite – régimes à cotisations définies :

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

— Paiements fondés sur des actions (IFRS 2) : La norme IFRS 2 « Paiements en actions et assimilés » impose l'évaluation des transactions rémunérées par paiements en actions et assimilés dans les résultats et au bilan de l'entreprise. Cette norme, qui s'applique aux plans accordés après le 07 novembre 2002, conformément aux dispositions prévues par la norme IFRS 2, et dont les droits ne sont pas encore acquis au 1er janvier 2005, concerne deux cas de figure :

- Les transactions dont le paiement est fondé sur les actions et qui sont réglées en instruments de capitaux propres ;

– Les transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en trésorerie.

Les plans de paiements fondés sur des actions initiés par le Groupe Crédit Agricole S.A. éligibles à la norme IFRS 2 sont principalement du type de ceux dont le dénouement est réalisé par attribution d'instruments de capitaux propres.

Les options octroyées sont évaluées à l'attribution à leur juste valeur majoritairement selon le modèle Black & Scholes. Celles-ci sont comptabilisées en charges dans la rubrique « frais de personnel » en contrepartie d'un compte de capitaux propres au fur et à mesure sur la période d'acquisition des droits, soit 4 ans pour tous les plans existants.

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Épargne Entreprise relèvent également des dispositions de la norme IFRS 2, étant précisé que la Caisse régionale Brie Picardie applique les termes du communiqué du CNC du 21 décembre 2004 complété par le communiqué du CNC du 7 février 2007. Les actions sont proposées avec une décote maximum de 20 %. Ces plans ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevés d'une période d'incessibilité de 5 ans. L'avantage consenti aux salariés se mesure comme étant la différence entre la juste valeur de l'action acquise en tenant compte de la condition d'incessibilité et le prix d'acquisition payé par le salarié à la date de souscription multipliée par le nombre d'actions souscrites.

Aucune augmentation de capital réservée aux salariés n'a été effectuée par le Groupe en 2008.

Par ailleurs, l'IFRIC 11 ayant clarifié les modalités d'application d'une norme existante et déjà appliquée par la Caisse régionale Brie Picardie (IFRS 2), les conséquences de cette clarification ont été prises en compte à compter du 1er Janvier 2007. La charge relative aux plans d'attribution d'actions dénouées par instruments de capitaux propres de Crédit agricole SA, ainsi que celles relatives aux souscriptions d'actions sont désormais comptabilisées dans les comptes des entités employeur des bénéficiaires de plans. L'impact s'inscrit en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des « réserves consolidées part du Groupe ».

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

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

Les taux et règles applicables pour déterminer la charge d'impôt exigible sont ceux en vigueur dans chaque pays d'implantation des sociétés du Groupe. L'impôt exigible concerne tout impôt sur le résultat, dû ou à recevoir, et dont le paiement n'est pas subordonné à la réalisation d'opérations futures, même si le règlement est étalé sur plusieurs exercices.

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

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

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

Un passif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles imposables, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, sauf dans la mesure où le passif d'impôt différé est généré par :

– La comptabilisation initiale du goodwill ;

– La comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable (perte fiscale) à la date de la transaction.

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé pour toutes les différences temporelles déductibles, entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan et sa base fiscale, dans la mesure où il est jugé probable qu'un bénéfice imposable, sur lequel ces différences temporelles déductibles pourront être imputées, sera disponible.

Un actif d'impôt différé doit également être comptabilisé pour le report en avant de pertes fiscales et de crédits d'impôt non utilisés dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

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

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

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

Les plus-values sur les titres de participation, tels que définis par le Code général des impôts, et relevant du régime fiscal du long terme, sont exonérées pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2007 (à l'exception d'une quote-part de 5% de la plus-value, taxée au taux de droit commun). Aussi les plus-values latentes constatées à la clôture de l'exercice génèrent une différence temporelle donnant lieu à constatation d'impôts différés à hauteur de cette quote-part.

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

– Soit par une transaction ou un événement qui est comptabilisé directement en capitaux propres, dans le même exercice ou un exercice différent, auquel cas il est directement débité ou crédité dans les capitaux propres ;

– Soit par un regroupement d'entreprises.

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

– L'entité a un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible ; et

– Les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même autorité fiscale :

a) Soit sur la même entité imposable ;

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

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

— Traitement des immobilisations (IAS 16, 36, 38, 40) : Le Groupe Crédit Agricole S.A. applique la méthode de comptabilisation des actifs par composants à l'ensemble de ses immobilisations corporelles. Conformément aux dispositions de la norme IAS 16, la base amortissable tient compte de l'éventuelle valeur résiduelle des immobilisations.

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

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

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

Les logiciels créés sont comptabilisés à leur coût de production diminué des amortissements ou des dépréciations constatés depuis leur date d'achèvement. Outre les logiciels, les immobilisations incorporelles comprennent principalement les fonds de commerce acquis. Ceux-ci ont été évalués en fonction des avantages économiques futurs correspondants ou du potentiel des services attendus.

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

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

| Composant | Durée d'amortissement |
|--------------------------|-----------------------|
| Foncier | Non amortissable |
| Gros oeuvre | 25 à 40 ans |
| Second oeuvre | 20 à 30 ans |
| Installations techniques | 10 à 15 ans |
| Agencements | 5 à 15 ans |
| Matériel informatique | 1 à 7 ans |
| Matériel spécialisé | 3 à 7 ans |
| Mobilier | 3 à 10 ans |

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

Les éléments dont dispose la Caisse régionale Brie Picardie sur la valeur de ses immobilisations amortissables lui permettent de conclure que les tests de dépréciation ne conduiraient pas à la modification des valeurs inscrites au bilan.

— Opérations en devises (IAS 21) : En application de la norme IAS 21, une distinction est effectuée entre les éléments monétaires et non monétaires. A la date d'arrêté, les actifs et passifs monétaires et non monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture dans la monnaie de fonctionnement du Groupe Crédit Agricole S.A. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés pour les actifs monétaires en résultat. Cette règle comporte deux exceptions :

- Sur les actifs financiers disponibles à la vente, seule la composante de l'écart de change calculée sur le coût amorti est comptabilisée en résultat ; le complément est enregistré en capitaux propres ;
- Les écarts de change sur les éléments désignés comme couverture de flux de trésorerie ou faisant partie d'un investissement net dans une entité étrangère sont comptabilisés en capitaux propres.

Les traitements relatifs aux actifs non monétaires diffèrent selon la nature de ces actifs :

- Les actifs au coût historique sont évalués au cours de change du jour de la transaction ;
- Les actifs à la juste valeur sont mesurés au cours de change à la date de clôture.

Les écarts de change sur éléments non monétaires sont comptabilisés :

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

— Commissions sur prestations de services (IAS 18) :

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

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

– Lorsque le résultat d'une transaction faisant intervenir une prestation de services peut être estimé de façon fiable, le produit des commissions associé à cette transaction est comptabilisé dans la rubrique « commissions » et en fonction du degré d'avancement de la transaction à la date de clôture :

a) Les commissions perçues ou versées en rémunération de services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat.

Les commissions à verser ou à recevoir sous condition de réalisation d'un objectif de performance sont comptabilisées uniquement si l'ensemble des conditions suivantes sont respectées :

- i) le montant des commissions peut être évalué de façon fiable ;
 - ii) il est probable que les avantages économiques associés à la prestation iront à l'entreprise ;
 - iii) le degré d'avancement de la prestation peut être évalué de façon fiable, et les coûts encourus pour la prestation et les coûts pour achever celle-ci peuvent être évalués de façon fiable.
- b) Les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, par exemple) sont, quant à elles, étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue.

— Contrats de location (IAS 17) : Conformément à la norme IAS 17, les opérations de location sont analysées selon leur substance et leur réalité financière. Elles sont comptabilisées selon les cas, soit en opérations de location simple, soit en opérations de location financière.

S'agissant d'opérations de location financière, elles sont assimilées à une acquisition d'immobilisation par le locataire, financée par un crédit accordé par le bailleur.

Dans les comptes du bailleur, l'analyse de la substance économique des opérations conduit à :

- Constater une créance financière sur le client, amortie par les loyers perçus ;
- Décomposer les loyers entre, d'une part les intérêts et, d'autre part l'amortissement du capital, appelé amortissement financier ;
- Constater une réserve latente nette. Celle-ci est égale à la différence entre :

- a) l'encours financier net : dette du locataire constituée du capital restant dû et des intérêts courus à la clôture de l'exercice ;
- b) la valeur nette comptable des immobilisations louées ;
- c) la provision pour impôts différés.

Dans les comptes du locataire, les contrats de location-financement font l'objet d'un retraitement qui conduit à la comptabilisation comme s'ils avaient été acquis à crédit, par la constatation d'une dette financière, l'enregistrement du bien acheté à l'actif de son bilan et l'amortissement de celui-ci.

En conséquence, dans le compte de résultat, la dotation théorique aux amortissements (celle qui aurait été constatée si le bien avait été acquis) ainsi que les charges financières (liées au financement du crédit) sont substituées aux loyers enregistrés.

S'agissant d'opérations de location simple, le preneur comptabilise les charges de paiement et le bailleur enregistre les produits réciproques correspondant aux loyers, ainsi que les biens loués à son actif.

1.4. Principes et méthodes de consolidation (IAS 27, 28, 31) :

— Périmètre de consolidation : Les états financiers consolidés incluent les comptes de la Caisse régionale Brie Picardie et ceux de toutes les sociétés sur lesquelles, selon les dispositions des normes IAS 27, IAS 28 et IAS 31, la Caisse régionale Brie Picardie dispose d'un pouvoir de contrôle. Celui-ci est présumé lorsque la Caisse régionale Brie Picardie détient, directement ou indirectement, au moins 20 % des droits de vote existants et potentiels.

Par exception, les entités ayant un impact non significatif sur les comptes consolidés de l'ensemble ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation. Le caractère significatif de cet impact peut notamment être apprécié au travers de divers critères tels que l'importance du résultat ou des capitaux propres de la société à consolider par rapport au résultat ou aux capitaux propres de l'ensemble consolidé, l'impact sur la structure des états financiers, ou sur le total du bilan, présumé significatif s'il excède 1 % du total de bilan de la Caisse régionale Brie Picardie consolidée qui détient ses titres.

Consolidation des Caisses régionales :

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

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

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

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

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

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

Cette maison-mère conventionnelle étant définie, le Groupe Crédit Agricole applique les normes de consolidation prévues dans le référentiel international. La maison-mère conventionnelle régionale est constituée de la Caisse régionale Brie Picardie et des Caisses locales de Crédit Agricole Mutuel qui lui sont affiliées ; ses comptes consolidés sont constitués de l'agrégation des comptes de ces différentes entités après élimination des opérations réciproques.

Notions de contrôle :

Conformément aux normes internationales, toutes les entités sous contrôle exclusif, sous contrôle conjoint ou sous influence notable sont consolidées, sous réserve que leur apport soit jugé significatif et qu'elles n'entrent pas dans le cadre des exclusions évoquées ci-après.

Le contrôle exclusif est présumé exister lorsque la Caisse régionale Brie Picardie détient, directement ou indirectement par l'intermédiaire de filiales, plus de la moitié des droits de vote existants ou potentiels d'une entité, sauf si dans des circonstances exceptionnelles, il peut être clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Le contrôle exclusif existe également lorsque la Caisse régionale Brie Picardie détient la moitié ou moins de la moitié des droits de vote, y compris potentiels, d'une entité mais dispose de la majorité des pouvoirs au sein des organes de direction.

Le contrôle conjoint s'exerce dans les co-entités au titre desquelles deux co-entrepreneurs ou plus sont liés par un apport contractuel établissant un contrôle conjoint.

L'influence notable résulte du pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La Caisse régionale Brie Picardie est présumée avoir une influence notable lorsqu'elle détient, directement ou indirectement par le biais de filiales, 20% ou plus des droits de vote dans une entité.

Consolidation des entités ad hoc :

La consolidation des entités ad hoc (structures créées pour gérer une opération ou un groupe d'opérations similaires) et plus particulièrement des fonds sous contrôle exclusif, a été précisée par le SIC 12.

En application de ce texte une entité ad hoc est consolidée lorsqu'elle est en substance contrôlée par la Caisse régionale Brie Picardie, même en l'absence de lien capitalistique. Cela concerne en particulier les OPCVM dédiés.

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

– Les activités de l'entité ad hoc sont menées pour le compte de la Caisse régionale Brie Picardie selon ses besoins opérationnels spécifiques de façon à ce que la Caisse régionale Brie Picardie obtienne des avantages de l'activité de l'entité ad hoc ;

– La Caisse régionale Brie Picardie a les pouvoirs de décision pour obtenir la majorité des avantages des activités de l'entité ad hoc ou, en mettant en place un mécanisme «de pilotage automatique», la Caisse régionale Brie Picardie a délégué ces pouvoirs de décision ;

– La Caisse régionale Brie Picardie a le droit d'obtenir la majorité des avantages de l'entité ad hoc et par conséquent peut être exposée aux risques liés aux activités de l'entité ad hoc ; ou

– La Caisse régionale Brie Picardie conserve la majorité des risques résiduels ou inhérents à la propriété relatifs à l'entité ad hoc ou à ses actifs afin d'obtenir des avantages de ses activités.

La Caisse régionale Brie Picardie consolide le fonds dédié OPCVM sous contrôle exclusif Force Oise.

Exclusions du périmètre de consolidation :

Conformément aux dispositions prévues par les normes IAS 28 § 1 et IAS 31 § 1, les participations minoritaires détenues par des entités de capital-risque sont exclues du périmètre de consolidation dans la mesure où elles sont classées en actifs financiers à la juste valeur par résultat soit par nature soit sur option.

— Méthodes de consolidation : Les méthodes de consolidation sont fixées respectivement par les normes IAS 27, 28 et 31. Elles résultent de la nature de contrôle exercée par la Caisse régionale Brie Picardie sur les entités consolidables, quelle qu'en soit l'activité et qu'elles aient ou non la personnalité morale.

– L'intégration globale, pour les entités sous contrôle exclusif, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse régionale Brie Picardie ;

– L'intégration proportionnelle, pour les entités sous contrôle conjoint, y compris les entités à structure de comptes différente, même si leur activité ne se situe pas dans le prolongement de celle de la Caisse régionale Brie Picardie ;

– La mise en équivalence, pour les entités sous influence notable.

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

L'intégration proportionnelle consiste à substituer à la valeur des titres dans les comptes de la société consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans le bilan et le résultat de la société consolidée.

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

— Retraitements et éliminations : Les retraitements nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués, sauf s'ils sont jugés non significatifs.

L'effet sur le bilan et le compte de résultat consolidés des opérations internes au Groupe est éliminé.

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

2. – Périmètre de consolidation.

2.1. Evolution du périmètre de consolidation de l'exercice. — Le périmètre de consolidation de la Caisse régionale Brie Picardie est inchangé au 31 décembre 2008 par rapport à 2007, il intègre la Caisse régionale seule, 91 Caisses locales, 3 filiales (Immobilière de Picardie, Prospective Informatique, Société Picarde de Développement) et le fonds dédié (Force Oise).

2.2. Fonds dédiés. — La Caisse régionale Brie Picardie possède un fonds dédié, OPCVM Force Oise, qui est consolidé dans les comptes au 31 décembre 2008.

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|--|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe | Valeur au bilan | % de capital détenu par le Groupe |
| Titres de participation non consolidés (détail) : | | | | |
| SAS RUE LA BOETIE | 441 468 | 4,24 | 901 879 | 4,24 |
| SA SACAM DEVELOPPEMENT | 35 470 | 4,51 | 42 497 | 4,51 |
| SAS SACAM INTERNATIONAL | 44 889 | 4,24 | 38 192 | 4,24 |
| SAS SACAM | 5 242 | 5,62 | 5 103 | 5,62 |
| SA VAUBAN FINANCE | 6 641 | 30,83 | 6 273 | 29,12 |
| SAS ISEM | 419 | 55 | 705 | 100 |
| SARL SYNEMATIC | 738 | 66 | 847 | 66 |
| SARL AS SERVICES | 510 | 100 | 490 | 100 |
| SNC TECK (LIQUIDEE) | | | 40 | 100 |
| SARL FINESPAR | 621 | 100 | 324 | 100 |
| SARL HOLDICAB | 0 | 100 | 0 | 100 |
| SAS LES 2M | 62 | 100 | 83 | 100 |
| SARL BIF | 790 | 100 | 762 | 100 |
| SCI DE LA SOMME | 2 656 | 100 | 2 657 | 100 |
| SCI OISE | 1 471 | 100 | 1 471 | 100 |
| SA CLARISSE | 1 500 | 5,92 | | |
| Autres titres de participation non consolidés | 17 023 | | 16 467 | |
| Valeur au bilan des titres de participation non consolidés (1) | 559 500 | | 1 017 790 | |

(1) Dont 2927 K€ comptabilisés en résultat au titre de la dépréciation durable

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

La gestion du risque bancaire au sein de la Caisse régionale Brie Picardie est assurée par la Direction des Crédits et la Direction Financière et Risques qui est attachée au Direction général et qui a pour mission d'assurer la maîtrise des risques de crédit, de marchés et opérationnels ainsi que le pilotage des projets impactant ces risques.

La description de ce dispositif ainsi que les informations narratives figurent désormais dans le rapport de gestion, chapitre « facteurs de risques », comme le permet la norme IFRS7. Les tableaux de ventilation comptables continuent néanmoins de figurer dans les Etats financiers.

3.1. Risque de crédit. — Cf. rapport de gestion chapitre (5.1 Risque de crédit).

Le risque de crédit désigne la possibilité de subir une perte si un emprunteur, un garant ou une contrepartie ne respecte pas son obligation de rembourser un prêt ou de s'acquitter de toute obligation financière.

En tant qu'établissement de crédit soumis à la loi bancaire, la Caisse régionale Brie Picardie assume la responsabilité des opérations qu'elle initie. Toutefois au titre de ses missions d'organe central du réseau, Crédit Agricole S.A. garantit la liquidité et la solvabilité des Caisses régionales.

La Caisse régionale présente à la garantie de FONCARIS (Fonds de garantie interne du Groupe Crédit Agricole, établissement de crédit, filiale à 100% de Crédit Agricole S.A.) tous les risques qu'elle prend sur un emprunteur donné dès lors que leur montant global atteint un seuil d'éligibilité contractualisé pour une période de 6 ans.

Après examen du dossier au sein d'un Comité ad hoc, FONCARIS peut décider de garantir la Caisse régionale, en règle générale à hauteur de 50%. En cas de défaut effectif, la Caisse régionale est indemnisée, dans la limite du taux de couverture, sur la perte résiduelle après épuisement des procédures de recouvrement et mise en jeu de toutes les sûretés.

Exposition maximum au risque de crédit : L'exposition maximum au risque de crédit d'une entité correspond à la valeur brute comptable, nette de tout montant compensé et de toute perte de valeur comptabilisée.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Actifs financiers à la juste valeur par le résultat (hors titres à revenu variable et actifs représentatifs de contrat en unités de compte) | 117 114 | 214 983 |
| Instruments dérivés de couverture | 21 273 | 3 750 |
| Actifs disponibles à la vente (hors titres à revenu variable) | 702 640 | 649 536 |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit (hors opérations internes) | 57 891 | 27 580 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 13 479 635 | 12 857 714 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 214 335 | 222 440 |
| Exposition des engagements de bilan (nets de dépréciation) | 14 592 888 | 13 976 003 |
| Engagements de financement donnés | 2 027 903 | 2 331 839 |
| Engagements de garantie financière donnés | 303 841 | 307 914 |
| Provisions - Engagements par signature | -1 681 | -2 174 |
| Exposition des engagements hors bilan (nets de provisions) | 2 330 063 | 2 637 579 |
| Total Exposition nette | 16 922 951 | 16 613 582 |

La présentation de diverses concentrations de risques permet de donner une information sur la diversification de cette exposition aux risques Concentrations par agents économiques de l'activité de crédit.

— Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par agent économique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | Total |
|---|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|------------|
| | Encours bruts | dont Encours douteux | dépréciations / encours douteux | dont Encours douteux compromis | dépréciations / encours douteux compromis | |
| Administrations centrales | 1 009 | | | | | 1 009 |
| Etablissements de crédit | 802 303 | | | | | 802 303 |
| Institutions non établissements de crédit | 1 163 312 | 1 876 | 1 024 | | | 1 162 288 |
| Grandes entreprises | 2 799 225 | 21 003 | 11 469 | 42 621 | 34 486 | 2 753 270 |
| Clientèle de détail | 9 842 583 | 91 429 | 49 930 | 118 408 | 95 808 | 9 696 845 |
| Total (*) | 14 608 432 | 114 308 | 62 423 | 161 029 | 130 294 | 14 415 715 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 89 029 |
| Dépréciations sur base collective | | | | | | -83 353 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 14 421 391 |

(*) Dont encours clientèle sains restructurés pour 24 519 milliers d'euros.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | | Total |
|---|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|------------|
| | Encours bruts | dont Encours douteux | dépréciations / encours douteux | dont Encours douteux compromis | dépréciations / encours douteux compromis | |
| Administrations centrales | 1 076 586 | 275 | | | | 1 076 586 |
| Etablissements de crédit | 953 075 | | | | | 953 075 |
| Institutions non établissements de crédit | | | | | | |
| Grandes entreprises | 3 220 476 | 42 578 | 30 143 | 47 960 | 40 788 | 3 149 545 |
| Clientèle de détail | 8 869 783 | 82 786 | 37 702 | 108 210 | 87 310 | 8 744 771 |
| Total (*) | 14 119 920 | 125 639 | 67 845 | 156 170 | 128 098 | 13 923 977 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 77 902 |
| Dépréciations sur base collective | | | | | | -63 313 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 13 938 566 |

(*) Dont encours clientèle sains restructurés pour 31.829 milliers d'euros.

— Engagements donnés en faveur de la clientèle par agent économique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle : | | |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Administrations centrales | | |
| Institutions non établissements de crédit | 304 711 | 372 001 |
| Grandes entreprises | 860 399 | 1 127 629 |
| Clientèle de détail | 862 793 | 831 920 |
| Total | 2 027 903 | 2 331 550 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle : | | |
| Administrations centrales | | |
| Institutions non établissements de crédit | 14 | |
| Grandes entreprises | 235 712 | 267 655 |
| Clientèle de détail | 68 110 | 37 609 |
| Total | 303 836 | 305 264 |

— Dettes envers la clientèle - Ventilation par agent économique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Administrations centrales | | 6 944 |
| Etablissement de crédit | | 1 813 |
| Institutions non établissements de crédit | 2 328 | |
| Grandes entreprises | 619 119 | 675 908 |
| Clientèle de détail | 3 197 556 | 2 667 023 |
| Non ventilé | 53 704 | 103 098 |
| Total | 3 872 707 | 3 454 786 |
| Dettes rattachées | 10 425 | 4 475 |
| Valeur au bilan | 3 883 132 | 3 459 261 |

Concentrations par zone géographique de l'activité de crédit :

— Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle par zone géographique (Hors opérations internes au Crédit Agricole) :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | Total |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|------------|
| | Encours bruts | dont Encours douteux | dépréciations / encours douteux | dont Encours douteux compromis | dépréciations / encours douteux compromis | |
| France (y compris DOM-TOM) | 13 864 020 | 114 308 | 62 423 | 161 029 | 130 294 | 13 671 303 |
| Autres pays de l'UE | | | | | | 0 |
| Autres pays d'Europe | | | | | | 0 |
| Amérique du Nord | | | | | | 0 |
| Amériques Centrale et du Sud | | | | | | 0 |
| Afrique et Moyen Orient | | | | | | 0 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | | | | | 0 |
| Japon | | | | | | 0 |
| Total (*) | 13 864 020 | 114 308 | 62 423 | 161 029 | 130 294 | 13 671 303 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 83 907 |
| Dépréciations sur base collective | | | | | | -83 353 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 13 671 857 |

(*) Dont encours clientèle sains restructurés pour 24 519 milliers d'euros.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | | Total |
|----------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|------------|
| | Encours bruts | dont Encours douteux | dépréciations / encours douteux | dont Encours douteux compromis | dépréciations / encours douteux compromis | |
| France (y compris DOM-TOM) | 13 194 425 | 125 639 | 67 845 | 156 170 | 128 098 | 12 998 482 |
| Autres pays de l'UE | | | | | | 0 |
| Autres pays d'Europe | | | | | | 0 |
| Amérique du Nord | | | | | | 0 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|---------|--------|---------|---------|------------|
| Amériques Centrale et du Sud | | | | | | 0 |
| Afrique et Moyen Orient | | | | | | 0 |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | | | | | 0 |
| Japon | | | | | | 0 |
| Total (*) | 13 194 425 | 125 639 | 67 845 | 156 170 | 128 098 | 12 998 482 |
| Créances rattachées nettes | | | | | | 76 472 |
| Dépréciations sur base collective | | | | | | -63 313 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | | 13 011 641 |

(*) Dont encours clientèle sains restructurés pour 31 829 milliers d'euros.

— Engagements donnés en faveur de la clientèle par zone géographique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Engagements de financement en faveur de la clientèle : | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 2 027 903 | 2 331 550 |
| Autres pays de l'UE | | |
| Autres pays d'Europe | | |
| Amérique du Nord | | |
| Amériques Centrale et du Sud | | |
| Afrique et Moyen Orient | | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | |
| Japon | | |
| Total | 2 027 903 | 2 331 550 |
| Engagements de garantie en faveur de la clientèle : | | |
| France (y compris DOM-TOM) | 303 836 | 305 264 |
| Autres pays de l'UE | | |
| Autres pays d'Europe | | |
| Amérique du Nord | | |
| Amériques Centrale et du Sud | | |
| Afrique et Moyen Orient | | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | |
| Japon | | |
| Total | 303 836 | 305 264 |

— Dettes envers la clientèle par zone géographique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|------------------------------|------------|------------|
| France (y compris DOM-TOM) | 3 872 707 | 3 454 786 |
| Autres pays de l'UE | | |
| Autres pays d'Europe | | |
| Amérique du Nord | | |
| Amériques Centrale et du Sud | | |
| Afrique et Moyen Orient | | |
| Asie et Océanie (hors Japon) | | |
| Japon | | |
| Organismes supra-nationaux | | |
| Total | 3 872 707 | 3 454 786 |
| Dettes rattachées | 10 425 | 4 475 |
| Valeur au bilan | 3 883 132 | 3 459 261 |

Informations sur les actifs financiers en souffrance ou dépréciés :

— Actifs financiers en souffrance ou dépréciés par agent économique :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | Valeur comptable des actifs dépréciés | 31/12/2008 | 31/12/2008 | | |
|---|--|------------------------|--------------------|--------|--|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| | Arriérés de paiement sur créances non dépréciées | | | | | | | | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés | Garanties et autres rehaussements de crédit reçus relatifs aux actifs dépréciés et en arriéré de paiement |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1 an | > 1 an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | 6 814 | -2 927 | | | |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Administrations centrales | | | | | 0 | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Institutions non établissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Grandes entreprises | | | | | 0 | | | | | |
| Clientèle de détail | | | | | 0 | | | | | |
| Prêts et avances | 195 818 | 2 875 | 1 150 | 453 | 200 296 | 325 761 | -326 494 | 0 | | |
| Administrations centrales | | | | | 0 | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Institutions non établissements de crédit | 2 726 | 43 | 285 | | 3 054 | 2 035 | -1 183 | | | |
| Grandes entreprises | 77 597 | 1 065 | 3 | 149 | 78 814 | 72 795 | -72 248 | | | |
| Clientèle de détail | 115 495 | 1 767 | 862 | 304 | 118 428 | 250 931 | -253 063 | | | |
| Autres actifs financiers | | | | | 0 | | | | | |
| Total | 195 818 | 2 875 | 1 150 | 453 | 200 296 | 332 575 | -329 421 | 0 | | |
| Garanties non affectées | | | | | 0 | | | | | |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | | Valeur comptable des actifs dépréciés | 31/12/2007 | 31/12/2007 | | |
|---|--|------------------------|--------------------|--------|--|---------------------------------------|------------|------------|---|---|
| | Arriérés de paiement sur créances non dépréciées | | | | | | | | Dépréciations d'actifs financiers individuellement et collectivement testés | Garanties et autres rehaussements de crédit reçus relatifs aux actifs dépréciés et en arriéré de paiement |
| | ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1 an | > 1 an | Valeur comptable des actifs financiers en souffrance | | | | | |
| Instruments de capitaux propres | | | | | | 6 698 | -2 790 | | | |
| Instruments de dette | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Administrations centrales | | | | | 0 | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Institutions non établissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Grandes entreprises | | | | | 0 | | | | | |
| Clientèle de détail | | | | | 0 | | | | | |
| Prêts et avances | 236 284 | 2 342 | 3 523 | 633 | 242 782 | 331 684 | -309 131 | 0 | | |
| Administrations centrales | 23 | | | | 23 | | | | | |
| Etablissements de crédit | | | | | 0 | | | | | |
| Institutions non établissements de crédit | 22 486 | 47 | 10 | 39 | 22 582 | 297 | -22 | | | |
| Grandes entreprises | 86 856 | 482 | 317 | 113 | 87 768 | 99 819 | -96 031 | | | |
| Clientèle de détail | 126 919 | 1 813 | 3 196 | 481 | 132 409 | 231 568 | -213 078 | | | |
| Autres actifs financiers | | | | | 0 | | | | | |
| Total | 236 284 | 2 342 | 3 523 | 633 | 242 782 | 338 382 | -311 921 | 0 | | |
| Garanties non affectées | | | | | 0 | | | | | |

— Opérations sur instruments dérivés – Risque de contrepartie : Le risque de contrepartie sur instruments dérivés est représenté par le risque de crédit potentiel, calculé et pondéré selon les normes prudentielles. Pour information, les effets des accords de compensation, qui réduisent ce risque, sont également présentés.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|-----------------------|------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|
| | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel (*) | Valeur de marché | Risque de crédit potentiel (*) |

| | | | | | | | | |
|--|---|---|---|-------|---|---|-------|-------|
| FRA | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêts | | | | 1 289 | | | 1 289 | 9 023 |
| Options de taux | | | | | | | | 22 |
| Caps-floors-collars | | | | | | | | |
| Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| Options de change | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 156 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | | | | | | | | 124 |
| Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| Dérivés de crédits | | | | | | | | 32 |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 1 289 | 0 | 0 | 1 289 | 9 201 |
| Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 1 289 | 0 | 0 | 1 289 | 9 201 |

— Instruments dérivés de couverture – juste valeur passif :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | | 31/12/2007 | |
|--|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 881 | 1 459 | 10 514 | 12 854 | 12 598 |
| Futures | | | | | | | | |
| FRA | | | | | | | | |
| Swaps de taux d'intérêts | | | | 881 | 1 414 | 10 484 | 12 779 | 12 582 |
| Options de taux | | | | | | | | |
| Caps-floors-collars | | | | | 45 | 30 | 75 | 16 |
| Autres instruments conditionnels | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opérations fermes de change | | | | | | | | |
| Options de change | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | | | | | | | | |
| Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | |
| Dérivés sur produits de base | | | | | | | | |
| Dérivés de crédits | | | | | | | | |
| Autres | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 881 | 1 459 | 10 514 | 12 854 | 12 598 |
| Opérations de change à terme | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 881 | 1 459 | 10 514 | 12 854 | 12 598 |

— Instruments dérivés de transaction – juste valeur passif :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | | | 31/12/2007 | |
|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|---------|-------------------------|-------------------|---------|---------------------------|---------------------------|
| | Opérations sur Marchés Organisés | | | Opérations de gré à gré | | | Total en valeur de marché | Total en valeur de marché |
| | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | ≤1 an | > 1 an ≤ 5 ans | > 5 ans | | |
| Instruments de taux d'intérêt : | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 500 | 7 487 | 21 987 | 62 |
| . Futures | | | | | | | | |
| . Fra | | | | | | | | |
| . Swaps de taux d'intérêts | | | | | 14 480 | 7 487 | 21 967 | |
| . Options de taux | | | | | 20 | | 20 | 62 |

| | | | | | | | | | |
|--|---|---|---|----|--------|-------|--------|----|---|
| . Caps-floors-collars | | | | | | | | | |
| . Autres instruments conditionnels | | | | | | | | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| . Opérations fermes de change | | | | | | | | | |
| . Options de change | | | | | | | | | |
| Autres instruments : | 0 | 0 | 0 | 46 | 0 | 0 | 46 | 0 | |
| . Dérivés sur actions et indices boursiers | | | | 46 | | | 46 | | |
| . Dérivés sur métaux précieux | | | | | | | | | |
| . Dérivés sur produits de base | | | | | | | | | |
| . Dérivés de crédits | | | | | | | | | |
| . Autres | | | | | | | | | |
| Sous total | 0 | 0 | 0 | 46 | 14 500 | 7 487 | 22 033 | 62 | |
| . Opérations de change à terme | | | | | | | | | |
| Valeurs nettes au bilan | 0 | 0 | 0 | 46 | 14 500 | 7 487 | 22 033 | 62 | |

— Opérations sur instruments dérivés : montant des engagements :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | Total encours notionnel | Total encours notionnel |
| Instruments de taux d'intérêt : | 1 575 725 | 1 777 473 |
| Futures | | |
| FRA | | |
| Swaps de taux d'intérêts | 1 461 297 | 1 672 303 |
| Options de taux | | |
| Caps-floors-collars | 114 428 | 105 170 |
| Autres instruments conditionnels | | |
| Instruments de devises et or : | 0 | 0 |
| Opérations fermes de change | | |
| Options de change | | |
| Autres instruments : | 0 | 283 603 |
| Dérivés sur actions et indices boursiers | | |
| Dérivés sur métaux précieux | | |
| Dérivés sur produits de base | | |
| Dérivés de crédits | | 283 603 |
| Autres | | |
| Sous total | 1 575 725 | 2 061 076 |
| Opérations de change à terme | 44 612 | 42 131 |
| Total | 1 620 337 | 2 103 207 |

Risques de taux (cf. rapport de gestion (chapitre 5.4 Risque de taux d'intérêt global)). — Le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financiers du fait de l'évolution des taux d'intérêt.

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | 31/12/2007 | | |
|------------------------|-----------------------|--|--|-----------------------|--|--|
| | Emprunts obligataires | Dettes subordonnées à durée déterminée | Dettes subordonnées à durée indéterminée | Emprunts obligataires | Dettes subordonnées à durée déterminée | Dettes subordonnées à durée indéterminée |
| EUR | 0 | 177 446 | 0 | 0 | 187 270 | |
| Taux fixe | | 177 446 | | | 187 270 | |
| Taux variable | | | | | | |
| Autres devises de l'UE | 0 | 0 | 0 | | | |
| Taux fixe | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------------|---|---------|---|---|---------|---|
| Taux variable | | | | | | |
| USD | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Taux fixe | | | | | | |
| Taux variable | | | | | | |
| JPY | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Taux fixe | | | | | | |
| Taux variable | | | | | | |
| Autres devises | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Taux fixe | | | | | | |
| Taux variable | | | | | | |
| Total | 0 | 177 446 | 0 | 0 | 187 270 | 0 |
| Taux fixe | 0 | 177 446 | 0 | 0 | 187 270 | 0 |
| Taux variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Risque de change (cf. rapport de gestion (chapitre 5.5 Risque de change)) : Le risque de change correspond au risque de variation de juste valeur d'un instrument financier du fait de l'évolution du cours d'une devise.

La contribution des différentes devises au bilan consolidé s'établit comme suit :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| EUR | 16 602 167 | 16 602 112 | 16 555 033 | 16 554 984 |
| Autres devises de l'UE | 807 | 807 | 698 | 698 |
| CHF | 10 152 | 10 152 | 9 120 | 9 120 |
| USD | 15 429 | 15 484 | 5 817 | 5 866 |
| JPY | 25 | 25 | | |
| Autres devises | 336 | 336 | 40 | 40 |
| Total bilan | 16 628 916 | 16 628 916 | 16 570 708 | 16 570 708 |

Risque de prix : Le risque de prix résulte de la variation de prix et de volatilité des actions et des matières premières, des paniers d'actions ainsi que des indices sur actions.

Sont notamment soumis à ce risque : les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments dérivés sur matières premières.

3.3. Risque de liquidité et de financement (cf. rapport de gestion (chapitre 5.6 Risques de liquidité et de financement)). — Le risque de liquidité et de financement désigne la possibilité de subir une perte si l'entreprise n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance.

Ces engagements comprennent notamment les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts et de placements.

La Caisse régionale Brie Picardie en tant qu'établissement de crédit respecte les exigences en matière de liquidité définies par les textes suivants :

- Le règlement CRBF n° 88-01 du 22 février 1988 relatif à la liquidité ;
- L'instruction de la Commission bancaire n° 88-03 du 22 avril 1988 relative à la liquidité ;
- L'instruction de la Commission bancaire n° 89-03 du 20 avril 1989 relative aux conditions de prise en compte des accords de refinancement dans le calcul de la liquidité.

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | |
|--|------------|----------------------|---------------------|-----------|------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 706 069 | 20 845 | 6 193 | 69 196 | 802 303 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement) | 1 460 238 | 1 375 583 | 4 437 084 | 6 533 224 | 13 806 129 |
| Total | 2 166 307 | 1 396 428 | 4 443 277 | 6 602 420 | 14 608 432 |
| Créances rattachées | | | | | 139 453 |
| Dépréciations | | | | | -326 494 |

| | | | | | |
|-------------------------|--|--|--|--|------------|
| Valeurs nettes au bilan | | | | | 14 421 391 |
|-------------------------|--|--|--|--|------------|

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | |
|---|------------|----------------------|---------------------|-----------|------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Prêts et créances émis sur les établissements de crédit (hors opérations internes au Crédit Agricole) | 3 976 | 7 779 | 1 379 | 14 446 | 27 580 |
| Prêts et créances émis sur la clientèle (dont location financement) | 1 168 002 | 1 535 270 | 4 286 123 | 6 177 450 | 13 166 845 |
| Total | 1 171 978 | 1 543 049 | 4 287 502 | 6 191 896 | 13 194 425 |
| Créances rattachées | | | | | 126 347 |
| Dépréciations | | | | | -309 131 |
| Valeurs nettes au bilan | | | | | 13 011 641 |

— Dettes des établissements de crédit et de la clientèle par durée résiduelle :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | |
|---|------------|----------------------|---------------------|-----------|------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 1 201 423 | 2 082 238 | 2 677 364 | 4 010 906 | 9 971 931 |
| Dettes envers la clientèle | 3 065 312 | 433 834 | 367 774 | 5 787 | 3 872 707 |
| Total | 4 266 735 | 2 516 072 | 3 045 138 | 4 016 693 | 13 844 638 |
| Dettes rattachées | | | | | 74 317 |
| Valeur au bilan | | | | | 13 918 955 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | |
|---|------------|----------------------|---------------------|-----------|------------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Dettes envers les établissements de crédit (y compris opérations internes au Crédit Agricole) | 1 179 397 | 2 070 975 | 3 018 790 | 3 362 144 | 9 631 306 |
| Dettes envers la clientèle | 3 155 424 | 68 408 | 159 280 | 71 674 | 3 454 786 |
| Total | 4 334 821 | 2 139 383 | 3 178 070 | 3 433 818 | 13 086 092 |
| Dettes rattachées | | | | | 41 965 |
| Valeur au bilan | | | | | 13 128 057 |

— Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | | |
|------------------------------------|------------|----------------------|---------------------|---------|---------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Dettes représentées par un titre : | | | | | |
| Bons de caisse | 556 | 35 | | | 591 |
| Titres du marché interbancaire | | | | | 0 |
| Titres de créances négociables : | | | | | |
| Émis en France | 214 453 | 62 190 | 825 | 0 | 277 468 |
| | 214 453 | 62 190 | 825 | | 277 468 |

| | | | | | |
|--|---------|--------|-----|---------|---------|
| <i>Émis à l'étranger</i> | | | | | 0 |
| Emprunts obligataires | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | 5 | | | | 5 |
| Total | 215 014 | 62 225 | 825 | 0 | 278 064 |
| Dettes rattachées | | | | | 3 194 |
| Valeur au bilan | | | | | 281 258 |
| Dettes subordonnées : | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | | | 177 446 | 177 446 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | | | | 0 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 177 446 | 177 446 |
| Dettes rattachées | | | | | 736 |
| Valeur au bilan | | | | | 178 182 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | | | | |
|--|------------|-------------------|------------------|---------|---------|
| | ≤ 3 mois | > 3 mois à ≤ 1 an | > 1 an à ≤ 5 ans | > 5 ans | Total |
| Dettes représentées par un titre : | | | | | |
| Bons de caisse | 842 | 119 | | | 961 |
| Titres du marché interbancaire | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Titres de créances négociables : | 385 479 | 36 791 | 826 | 0 | 423 096 |
| Émis en France | 385 479 | 36 791 | 826 | | 423 096 |
| Émis à l'étranger | | | | | 0 |
| Emprunts obligataires | | | | | 0 |
| Autres dettes représentées par un titre | 5 | | | | 5 |
| Total | 386 326 | 36 910 | 826 | 0 | 424 062 |
| Dettes rattachées | | | | | 2 518 |
| Valeur au bilan | | | | | 426 580 |
| Dettes subordonnées : | | | | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | | 10 248 | 35 022 | 142 000 | 187 270 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | | | | 0 |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | | | | 52 |
| Titres et emprunts participatifs | | | | | 0 |
| Total | 0 | 10 248 | 35 022 | 142 000 | 187 270 |
| Dettes rattachées | | | | | 751 |
| Valeur au bilan | | | | | 188 021 |

3.4. Couverture des risques de flux de trésorerie et de juste valeur sur taux d'intérêts et de change. — Les instruments financiers dérivés utilisés dans le cadre d'une relation de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi

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

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

— Couverture de juste valeur : Les couvertures de juste valeur modifient le risque de variations de juste valeur d'un instrument à taux fixe causées par des changements de taux d'intérêts. Ces couvertures transforment des actifs ou des passifs à taux fixe en éléments à taux variables. Les couvertures de juste valeur comprennent notamment la couverture de prêts, de titres, de dépôts et de dettes subordonnées à taux fixe.

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

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

— Couverture d'un investissement net en devise : Les couvertures d'un investissement net en devises modifient le risque inhérent aux fluctuations des taux de change liés à des détections d'actifs ou de passifs dans des devises différentes de la devise de référence de l'entité.

— Instruments dérivés de couverture :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | 31/12/2007 | | |
|---|---------------|----------|-------------------|---------------|----------|-------------------|
| | Valeur marché | | Montant Notionnel | Valeur marché | | Montant Notionnel |
| | positive | négative | | positive | négative | |
| Couverture de juste valeur | 33 154 | 11 582 | 1 326 836 | 14 724 | 11 982 | 1 169 371 |
| Taux d'intérêt | 33 154 | 11 582 | 1 326 836 | 14 724 | 11 982 | 1 169 371 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture de flux de trésorerie | 973 | 1 272 | 113 508 | 1 624 | 616 | 398 004 |
| Taux d'intérêt | 973 | 1 272 | 113 508 | 1 624 | 616 | 398 004 |
| Capitaux propres | | | | | | |
| Change | | | | | | |
| Crédit | | | | | | |
| Matières premières | | | | | | |
| Autres | | | | | | |
| Couverture d'investissement nets dans une activité à l'étranger | | | | | | |
| Total instruments dérivés de couverture | 34 127 | 12 854 | 1 440 344 | 16 348 | 12 598 | 1 567 375 |

3.5. Risques opérationnels (cf. rapport de gestion (chapitre 5.7 Risques opérationnels)). — Le risque opérationnel est le risque de pertes dues à une inadéquation ou à une défaillance des procédures, personnels, systèmes interne ou à des événements externes et qui n'est pas lié à un risque de crédit, de marché ou de liquidité.

En 2004, le déploiement du dispositif risques opérationnels avec dans un premier temps l'outil « EUROPA » a permis de réaliser une cartographie, pour l'ensemble des Caisses régionales et de leurs filiales, permettant par une approche qualitative et quantitative d'apprécier le niveau d'exposition d'une entité à ces risques opérationnels avérés et potentiels dans l'ensemble des métiers et fonctions (opérationnelles et support) qui la concernent et de recenser, de qualifier et de coter ces risques opérationnels.

En 2005, le Groupe Crédit Agricole a poursuivi la mise en oeuvre du dispositif avec le déploiement de l'outil « OLIMPIA » qui permet de collecter les incidents survenus depuis le 1er janvier.

Cette démarche quantitative et continue permet de recenser et de collecter les risques opérationnels avérés et d'en mesurer les fréquences et les impacts financiers.

Ce dispositif permet d'évaluer le coût du risque opérationnel qui doit figurer dans le tableau de bord de l'entité, d'en analyser l'évolution et ses composantes afin d'établir des priorités en matière d'actions correctrices, d'alerter le management sur les incidents significatifs de la période nécessitant le cas échéant des mesures palliatives appropriées, ou de fournir les informations nécessaires à l'unité en charge des polices d'assurance et/ou pour adapter la politique de couverture des risques de l'entité.

3.6. Gestion du capital et ratios réglementaires. — Conformément à la réglementation prudentielle bancaire qui transpose en droits français les directives européennes « adéquation des fonds propres des entreprises d'investissement et des établissements de crédit » et « conglomérats financiers », la Caisse régionale Brie Picardie est soumise au respect du ratio de solvabilité et des ratios relatifs à la liquidité, la division des risques ou les équilibres de bilan. La gestion des fonds propres de la Caisse régionale Brie Picardie est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudentiels au sens du règlement 90-02 et exigés par la Commission Bancaire afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, des risques opérationnels et des risques de marché.

L'arrêté du 20 février 2007 transpose dans la réglementation française le dispositif européen CRD (Capital Requirements Directive) (2006-48-CE et 2006-49 CE). Le texte définit les « exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement » et les modalités de calcul du ratio de solvabilité à compter du 1er janvier 2008.

Conformément à ces dispositions, la Caisse régionale Brie Picardie a intégré dès 2007, dans la gestion des fonds propres et des risques, les impacts liés au passage à la nouvelle directive européenne CRD.

Toutefois, le régulateur a défini jusqu'à fin 2009 les niveaux planchers de fonds propres suivants :

- 95 % des exigences de fonds propres telles qu'elles auraient été calculées en CAD jusqu'au 31 décembre 2007 ;
- 90 % de ces exigences jusqu'au 31 décembre 2008 ;
- 80 % de ces exigences jusqu'au 31 décembre 2009.

Les fonds propres sont répartis en trois catégories :

- Les fonds propres durs (tier 1) déterminés à partir des capitaux propres du groupe et retraités notamment des gains et pertes latents ;
- Les fonds propres complémentaires (tier 2), limités à 100% du montant des fonds propres de base et composés principalement des dettes subordonnées ;
- Les fonds propres surcomplémentaires admis au ratio (tier 3) composés principalement de dettes subordonnées à maturité plus courte.

Les déductions relatives notamment aux participations dans d'autres établissements de crédit viennent minorer le total de ces fonds propres et s'imputent désormais directement sur les montants du tier 1 et du tier 2, conformément à la réglementation.

— Niveau des fonds propres prudentiels calculés conformément à la réglementation :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Fonds propres de base (Tier 1) | 1 291 441 | 1 437 736 |
| Fonds propres complémentaires (Tier 2) | 0 | 0 |
| Fonds propres surcomplémentaires (Tier 3) | 0 | 0 |
| Déductions (1) | 0 | 0 |
| Valeur de mise en équivalence des titres des sociétés d'assurance | 0 | 0 |
| Total des fonds propres prudentiels | 1 291 441 | 1 437 736 |

(1) Désormais directement imputé sur les montants du Tier 1 et du Tier 2.

En application de la réglementation, la Caisse régionale Brie Picardie doit respecter en permanence un ratio de fonds propres de base égal au moins à 4% et un ratio de solvabilité de 8%.

Au 31 décembre 2008, comme au 31 décembre 2007, la Caisse régionale Brie Picardie répond à ces exigences réglementaires.

Le ratio CRD au 30 juin 2008 s'élève à 11,60 %.

4. – Notes relatives au compte de résultat.

4.1. Produits et Charges d'intérêts :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 6 173 | 3 756 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 44 009 | 31 086 |
| Sur opérations avec la clientèle | 628 915 | 575 949 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers disponibles à la vente | 3 436 | 7 085 |
| Intérêts courus et échus sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 9 808 | 11 007 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | 41 751 | 50 136 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Produits d'intérêts (1) (2) | 734 092 | 679 019 |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | -1 037 | -1 084 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | -412 588 | -351 501 |
| Sur opérations avec la clientèle | -33 753 | -13 022 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | -716 | -705 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Sur dettes représentées par un titre | -15 785 | -14 176 |
| Sur dettes subordonnées | -8 561 | -8 622 |
| Intérêts courus et échus des instruments de couverture | -58 660 | -48 895 |
| Sur opérations de location-financement | | |
| Autres intérêts et charges assimilées | | |
| Charges d'intérêts | -531 100 | -438 005 |

(1) Dont 14 656 milliers d'euros sur créances dépréciées individuellement ;

(2) Dont 711 milliers d'euros correspondant à des bonifications reçues de l'Etat.

4.2. Commissions nettes :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | 31/12/2007 | | |
|--|------------|---------|---------|------------|---------|---------|
| | Produits | Charges | Net | Produits | Charges | Net |
| Sur opérations avec les établissements de crédit | 3 238 | -2 822 | 416 | 3 197 | -3 566 | -369 |
| Sur opérations internes au Crédit Agricole | 37 787 | -19 097 | 18 690 | 28 755 | -10 669 | 18 086 |
| Sur opérations avec la clientèle | 57 094 | -74 | 57 020 | 58 178 | -101 | 58 077 |
| Sur opérations sur titres | | -177 | -177 | | -100 | -100 |
| Sur opérations de change | | | 0 | 43 | -2 | 41 |
| Sur opérations sur instruments dérivés et autres opérations de hors bilan | 8 830 | -1 776 | 7 054 | 6 176 | -1 761 | 4 415 |
| Sur moyens de paiement et autres prestations de services bancaires et financiers | 127 139 | -9 918 | 117 221 | 128 300 | -11 434 | 116 866 |
| Gestion d'OPCVM, fiducie et activités analogues | | | 0 | | | |
| Produits nets des commissions | 234 088 | -33 864 | 200 224 | 224 649 | -27 633 | 197 016 |

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Dividendes reçus | | |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par nature | -17 990 | 2 168 |
| Plus ou moins values latentes ou réalisées sur actif/passif à la juste valeur par résultat par option | -26 919 | 2 443 |
| Solde des opérations de change et instruments financiers assimilés (hors résultat des couvertures d'investissements nets des activités à l'étranger) | 661 | 307 |
| Résultat de la comptabilité de couverture | -17 | |
| Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat | -44 265 | 4 918 |

— Profit net ou perte nette résultant de la comptabilité de couverture :

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

| (En milliers d'euros) | 2008 | | |
|---|---------|--------|---------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | | | |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | | | |
| Couvertures de flux de trésorerie | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 11 348 | 11 365 | -17 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | 11 348 | | 11 348 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | | 11 365 | -11 365 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | | | |

| | | | |
|---|--------|--------|-----|
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Cessation de la comptabilité de couverture dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie | | | |
| Total résultat de la comptabilité de couverture | 11 348 | 11 365 | -17 |

| (En milliers d'euros) | 2007 | | |
|---|---------|--------|--------|
| | Profits | Pertes | Net |
| Couvertures de juste valeur | | | |
| Variations de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture (y compris cessations de couvertures) | | | |
| Couvertures de flux de trésorerie | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures d'investissements nets dans une activité à l'étranger | | | |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture - partie inefficace | | | |
| Couvertures de la juste valeur de l'exposition au risque de taux d'intérêt d'un portefeuille d'instruments financiers | 5 886 | 5 886 | 0 |
| Variations de juste valeur des éléments couverts | | 5 886 | -5 886 |
| Variations de juste valeur des dérivés de couverture | 5 886 | | 5 886 |
| Couvertures de l'exposition des flux de trésorerie d'un portefeuille d'instruments financiers au risque de taux d'intérêt | | | |
| Variations de juste valeur de l'instrument de couverture - partie inefficace | | | |
| Cessation de la comptabilité de couverture dans le cas d'une couverture de flux de trésorerie | | | |
| Total résultat de la comptabilité de couverture | 11 772 | 11 772 | 0 |

4.4. Gains ou pertes nets sur Actifs financiers disponibles à la vente :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Dividendes reçus | 54 408 | 46 966 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente | 28 570 | 34 169 |
| Pertes sur titres dépréciés durablement (titres à revenu variable) | -140 | -761 |
| Plus ou moins values de cessions réalisées sur actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance et sur prêts et créances | 57 | |
| Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente | 82 895 | 80 374 |

4.5. Produits et charges nets des autres activités :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Gains ou pertes sur immobilisations hors exploitation | | |
| Participation aux résultats des assurés bénéficiaires de contrats d'assurance | | |
| Autres produits nets de l'activité d'assurance | -57 | -58 |
| Variation des provisions techniques des contrats d'assurance | | |
| Produits nets des immeubles de placement | -94 | -101 |
| Autres produits (charges) nets | 47 831 | 38 573 |
| Produits (charges) des autres activités | 47 680 | 38 414 |

4.6. Charges générales d'exploitation :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Charges de personnel | -168 584 | -167 378 |
| Impôts et taxes | -11 427 | -11 482 |
| Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation | -88 382 | -105 217 |
| Charges d'exploitation | -268 393 | -284 077 |

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|------------------------------|------------|------------|
| Dotations aux amortissements | -13 023 | -12 515 |
| Dotations aux dépréciations | 85 | -130 |
| Total | -12 938 | -12 645 |

4.8. Coût du risque :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Dotations aux provisions et aux dépréciations : | -95 820 | -77 229 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | | |
| Prêts et créances | -79 469 | -70 796 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | | |
| Engagements par signature | -264 | -1 340 |
| Risques et charges | -16 087 | -5 093 |
| Reprises de provisions et de dépréciations : | 58 560 | 46 722 |
| Actifs financiers disponibles à la vente | 49 822 | 40 043 |
| Prêts et créances | | |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | | |
| Autres actifs | | 1 |
| Engagements par signature | 757 | 1 925 |
| Risques et charges | 7 981 | 4 753 |
| Dotations nettes de reprises des dépréciations et provisions : | -37 260 | -30 507 |
| Plus ou moins values de cession réalisées sur actifs financiers disponibles à la vente | | |
| Pertes sur prêts et créances irrécouvrables non dépréciés | -1 105 | -1 159 |
| Récupérations sur prêts et créances amortis | 1 453 | 1 397 |
| Décotes sur crédits restructurés | | |
| Pertes sur engagements par signature | | |
| Autres pertes | | |
| Coût du risque | -36 912 | -30 269 |

4.9. Gains ou pertes nets sur autres actifs :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation | 1 410 | 204 |
| Plus-values de cession | 1 415 | 885 |
| Moins-values de cession | -5 | -681 |
| Titres de capitaux propres consolidés | 0 | 0 |
| Plus-values de cession | | |

| | | |
|-----------------------------------|-------|-----|
| Moins-values de cession | | |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 1 410 | 204 |

4.10. Impôts :

— Charge d'impôt :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|------------------------------|------------|------------|
| Charge d'impôt courant | -65 172 | -73 705 |
| Charge d'impôt différé | 28 001 | 9 269 |
| Charge d'impôt de la période | -37 171 | -64 436 |

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

— Au 31 décembre 2008 :

| (En milliers d'euros) | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|--|---------|--------------|---------|
| Résultat avant impôt, dépréciations d'écarts d'acquisitions et résultats des sociétés mises en équivalence | 172 693 | 34,43% | 59 458 |
| Effet des différences permanentes | | | -17 956 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | | |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | | -3 644 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | |
| Effet des autres éléments | | | -687 |
| Taux et charge effectif d'impôt | | 21,52% | 37 171 |

— Au 31 décembre 2007 :

| (En milliers d'euros) | Base | Taux d'impôt | Impôt |
|---|---------|--------------|---------|
| Résultat avant impôt, provisions sur écarts d'acquisitions et résultats des sociétés mises en équivalence | 234 949 | 34,43% | 80 893 |
| Effet des différences permanentes | | | -14 878 |
| Effet des différences de taux d'imposition des entités étrangères | | | |
| Effet des pertes de l'exercice, de l'utilisation des reports déficitaires et des différences temporaires | | | -873 |
| Effet de l'imposition à taux réduit | | | |
| Effet des autres éléments | | | -706 |
| Taux et charge effectif d'impôt | | 27,43% | 64 436 |

5. – Informations sectorielles.

Le secteur d'activité du Crédit Agricole Brie Picardie est celui de la Banque de proximité en France.

La clientèle du Crédit Agricole Brie Picardie comprend les particuliers, les agriculteurs, les professionnels, les entreprises et les collectivités locales. Le Crédit Agricole Brie Picardie commercialise toute la gamme de services bancaires et financiers : support d'épargne (monétaire, obligataire et titres), placement d'assurance vie, distribution de crédits, notamment à l'habitat et à la consommation, offre de moyens de paiements. Il distribue également une gamme très large de produits d'assurance IARD et de prévoyance, s'ajoutant à la gamme des produits d'assurance vie.

6. – Notes relatives au bilan.

6.1. Caisses, Banques centrales :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|-----------------------|------------|--------|------------|--------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Caisse | 95 248 | | 77 097 | |
| Banques centrales | 11 505 | | 12 934 | |

| | | | | |
|------------------------------|---------|---|--------|---|
| Total en principal | 106 753 | 0 | 90 031 | 0 |
| Créances / Dettes rattachées | | | 207 | |
| Valeur au bilan | 106 753 | 0 | 90 238 | 0 |

6.2. Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par résultat :

— Actifs financiers à la juste valeur par résultat :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 1 364 | 9 270 |
| Actifs financiers à la Juste Valeur par résultat sur option | 115 750 | 205 713 |
| Juste valeur au bilan | 117 114 | 214 983 |

— Actifs financiers détenus à des fins de transaction :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Créances sur les établissements de crédit | | |
| Créances sur la clientèle | | |
| Valeurs reçues en pension | | |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Titres détenus à des fins de transaction | 75 | 69 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 75 | 69 |
| <i>Titres cotés</i> | | |
| <i>Titres non cotés</i> | 75 | 69 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | 0 |
| <i>Titres cotés</i> | | |
| <i>Titres non cotés</i> | | |
| Instruments dérivés | 1 289 | 9 201 |
| Juste valeur au bilan | 1 364 | 9 270 |

— Actifs financiers à la Juste Valeur par résultat sur option :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Créances sur la clientèle | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de compte | | |
| Valeurs reçues en pension | | |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Titres à la juste valeur par résultat sur option | 115 646 | 205 259 |
| Effets publics et valeurs assimilées | | |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 115 646 | 205 259 |
| <i>Titres cotés</i> | 74 374 | 82 256 |
| <i>Titres non cotés</i> | 41 272 | 123 003 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 0 | 0 |
| <i>Titres cotés</i> | | |
| <i>Titres non cotés</i> | | |
| Juste valeur au bilan | 115 646 | 205 259 |

— Passifs financiers à la juste valeur par résultat :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 22 033 | 62 |

| | | |
|--|--------|----|
| Passifs financiers à la Juste Valeur par résultat sur option | | |
| Juste valeur au bilan | 22 033 | 62 |

— Passifs financiers détenus à des fins de transaction :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Titres vendus à découvert | | |
| Valeurs données en pension | | |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Dettes envers la clientèle | | |
| Dettes envers les établissements de crédit | | |
| Instruments dérivés | 22 033 | 62 |
| Juste valeur au bilan | 22 033 | 62 |

Une information détaillée sur les instruments dérivés de transaction est fournie à la note 3.2 relative au risque de marché, notamment sur taux d'intérêts. Le cas échéant, l'entité indique le montant des opérations réalisées sur des marchés actifs.

6.3. Instruments dérivés de couverture.

L'information détaillée est fournie à la note 3.4 relative à la couverture du risque de flux de trésorerie ou de juste valeur, notamment sur taux d'intérêts et de change.

6.4. Actifs financiers disponibles à la vente :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 3 962 | 2 214 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 698 678 | 647 322 |
| Titres cotés | 32 278 | 76 028 |
| Titres non cotés | 666 400 | 571 294 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 581 167 | 1 041 672 |
| Titres cotés | 90 | 315 |
| Titres non cotés | 581 077 | 1 041 357 |
| Total des titres disponibles à la vente | 1 283 807 | 1 691 208 |
| Total des créances disponibles à la vente | | |
| Créances rattachées | 676 | 897 |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente (1) | 1 284 483 | 1 692 105 |

(1) Dont 2,927 K€ comptabilisés au titre de la dépréciation durable sur titres et créances

— Gains et pertes sur actifs disponibles à la vente :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | | 31/12/2007 |
|---|--------------|---------------|-----------------|--------------|
| | Juste valeur | Gains latents | Pertes latentes | Juste valeur |
| Effets publics et valeurs assimilées | 3 962 | 206 | 0 | 2 214 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 698 678 | 3 307 | 14 397 | 647 322 |
| Actions et autres titres à revenu variable | 21 667 | 1 042 | 84 | 23 882 |
| Titres de participation non consolidés | 559 500 | 23 021 | 202 270 | 1 017 790 |
| Créances disponibles à la vente | | | | |
| Créances rattachées | 676 | | | 897 |
| Valeur au bilan des actifs financiers disponibles à la vente | 1 284 483 | 27 576 | 216 751 | 1 692 105 |
| Impôts | | 1 961 | 4 989 | |
| Gains et pertes latents sur actifs financiers disponibles à la vente (net IS) | | 25 615 | 211 762 | |

6.5. Prêts et créances sur les établissements de crédit et sur la clientèle :

— Prêts et créances sur les établissements de crédit :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Etablissements de crédit : | | |
| Comptes et prêts | 42 077 | 5 161 |
| <i>Dont comptes ordinaires débiteurs sains</i> | 41 044 | 3 976 |
| <i>Dont comptes et prêts au jour le jour sains</i> | 1 033 | 1 185 |
| Valeurs reçues en pension | | |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Prêts subordonnés | 14 446 | 14 446 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 1 368 | 7 973 |
| Autres prêts et créances | | |
| Total | 57 891 | 27 580 |
| Créances rattachées | 211 | 311 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette | 58 102 | 27 891 |
| Opérations internes au Crédit Agricole : | | |
| Comptes ordinaires | 223 067 | 408 072 |
| Comptes et avances à terme | 467 041 | 463 234 |
| Prêts subordonnés | 54 304 | 54 189 |
| Titres non cotés sur un marché actif | | |
| Total | 744 412 | 925 495 |
| Créances rattachées | 5 122 | 1 430 |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette | 749 534 | 926 925 |
| Valeur nette au bilan | 807 636 | 954 816 |

— Prêts et créances sur la clientèle :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Opérations avec la clientèle : | | |
| Créances commerciales | 18 198 | 22 417 |
| Autres concours à la clientèle | 13 399 299 | 12 889 171 |
| Titres reçus en pension livrée | | |
| Prêts subordonnés | 90 400 | 90 400 |
| Titres non cotés sur un marché actif | 5 415 | 5 358 |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | | |
| Créances nées d'opérations de réassurance | | |
| Avances en comptes courants d'associés | 202 787 | 43 433 |
| Comptes ordinaires débiteurs | 90 030 | 116 066 |
| Total | 13 806 129 | 13 166 845 |
| Créances rattachées | 134 120 | 126 036 |
| Dépréciations | 326 494 | 309 131 |
| Valeur nette | 13 613 755 | 12 983 750 |
| Opérations de location financement : | | |
| Location-financement immobilier | | |
| Location-financement mobilier, location simple et opérations assimilées | | |
| Total | 0 | 0 |

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Créances rattachées | | |
| Dépréciations | | |
| Valeur nette | 0 | 0 |
| Valeur nette au bilan | 13 613 755 | 12 983 750 |

Dont 134 226 K€ apportés en garantie à Casa dans le cadre de la participation du Groupe Crédit Agricole aux refinancements accordés par la Société de Financement de l'Economie Française (SFEF). La Caisse régionale Brie Picardie conserve l'intégralité des risques et avantages associés à ces créances.

6.6. Dépréciations inscrites en déduction des actifs financiers :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2008 |
|---|------------|------------------------|-----------|--------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Créances sur établissements de crédit | | | | | | | 0 |
| Créances clientèle | 309 131 | | 88 355 | -70 990 | | -2 | 326 494 |
| Dont dépréciations collectives | 63 313 | | 20 054 | -14 | | | 83 353 |
| Opérations de location financement | | | | | | | 0 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 2 790 | | 140 | -3 | | | 2 927 |
| Autres actifs financiers | 133 | | | -130 | | | 3 |
| Total des dépréciations des actifs financiers | 312 054 | 0 | 88 355 | -71 120 | 0 | -2 | 329 424 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2006 | Variation de périmètre | Dotations | Reprises et utilisations | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2007 |
|---|------------|------------------------|-----------|--------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Créances sur établissements de crédit | | | | | | | 0 |
| Créances clientèle | 298 416 | | 82 645 | -72 171 | | 241 | 309 131 |
| Dont dépréciations collectives | 38 276 | | 25 037 | | | | 63 313 |
| Opérations de location financement | | | | | | | 0 |
| Titres détenus jusqu'à l'échéance | | | | | | | 0 |
| Actifs disponibles à la vente | 2 414 | | 761 | -385 | | | 2 790 |
| Autres actifs financiers | 4 | | 130 | -1 | | | 133 |
| Total des dépréciations des actifs financiers | 300 834 | 0 | 83 536 | -72 557 | 0 | 241 | 312 054 |

6.7. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle :

— Dettes envers les établissements de crédit :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Etablissements de crédit : | | |
| Comptes et emprunts | 14 900 | 17 368 |
| Dont comptes ordinaires créditeurs | 26 | 31 |
| Dont comptes et emprunts au jour le jour | 14 874 | 17 206 |
| Valeurs données en pension | | |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Total | 14 900 | 17 368 |
| Dettes rattachées | 153 | 113 |
| Valeur au bilan | 15 053 | 17 481 |
| Opérations internes au Crédit Agricole : | | |
| Comptes ordinaires créditeurs | 37 104 | |
| Comptes et avances à terme | 9 919 927 | 9 613 938 |
| Total | 9 957 031 | 9 613 938 |
| Dettes rattachées | 63 739 | 37 377 |
| Valeur au bilan | 10 020 770 | 9 651 315 |

| | | |
|--|------------|-----------|
| Valeur au bilan des dettes envers les établissements de crédit | 10 035 823 | 9 668 796 |
|--|------------|-----------|

— Dettes envers la clientèle :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Comptes ordinaires créditeurs | 2 871 903 | 2 978 271 |
| Comptes d'épargne à régime spécial | 53 704 | 68 286 |
| Autres dettes envers la clientèle | 947 100 | 408 229 |
| Titres donnés en pension livrée | | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | | |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | | |
| Dettes pour dépôts d'espèces reçus des cessionnaires et rétrocessionnaires en représentation d'engagements techniques | | |
| Total | 3 872 707 | 3 454 786 |
| Dettes rattachées | 10 425 | 4 475 |
| Valeur au bilan | 3 883 132 | 3 459 261 |

6.8. Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Effets publics et valeurs assimilées | 24 288 | 24 380 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 190 047 | 198 060 |
| Total | 214 335 | 222 440 |
| Créances rattachées | 3 560 | 4 210 |
| Dépréciations | | |
| Valeurs nettes au bilan | 217 895 | 226 650 |

6.9. Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Dettes représentées par un titre : | | |
| Bons de caisse | 591 | 961 |
| Titres du marché interbancaire | | |
| Titres de créances négociables : | 277 468 | 423 096 |
| <i>Émis en France</i> | 277 468 | 423 096 |
| <i>Émis à l'étranger</i> | | |
| Emprunts obligataires | | |
| Autres dettes représentées par un titre | 5 | 5 |
| Total | 278 064 | 424 062 |
| Dettes rattachées | 3 194 | 2 518 |
| Valeur au bilan | 281 258 | 426 580 |
| Dettes subordonnées : | | |
| Dettes subordonnées à durée déterminée | 177 446 | 187 270 |
| Dettes subordonnées à durée indéterminée | | |
| Dépôt de garantie à caractère mutuel | | |
| Titres et emprunts participatifs | | |
| Total | 177 446 | 187 270 |
| Dettes rattachées | 736 | 751 |
| Valeur au bilan | 178 182 | 188 021 |

6.10. Actifs et passifs d'impôts différés (En milliers d'euros) :

| | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|---|-----|------|---|---|--------|
| Valeur brute | 4 379 | | | -203 | | | 4 176 |
| Amortissements et dépréciations | -2 393 | | -94 | 126 | | | -2 361 |
| Valeur nette au bilan | 1 986 | 0 | -94 | -77 | 0 | 0 | 1 815 |

Y compris Immeubles de placement donnés en location simple.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2006 | Variations de périmètre | Augmentations (acquisitions) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2007 |
|---------------------------------|------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Valeur brute | 4 411 | | 18 | -50 | | | 4 379 |
| Amortissements et dépréciations | -2 340 | | -101 | 48 | | | -2 393 |
| Valeur nette au bilan | 2 071 | 0 | -83 | -2 | 0 | 0 | 1 986 |

Y compris immeubles de placement donnés en location simple.

6.13. Immobilisations corporelles et incorporelles (hors écarts d'acquisition) :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2008 |
|--|------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation : | | | | | | | |
| Valeur brute | 264 973 | | 13 861 | -11 716 | | 1 782 | 268 900 |
| Créances rattachées (1) | 0 | | | | | | 0 |
| Amortissements et dépréciations | -180 507 | | -12 684 | 10 407 | | | -182 784 |
| Valeur nette au bilan | 84 466 | 0 | 1 177 | -1 309 | 0 | 1 782 | 86 116 |
| Immobilisations incorporelles : | | | | | | | |
| Valeur brute | 52 364 | | 312 | -12 104 | | -24 423 | 16 149 |
| Amortissements et dépréciations | -49 772 | | -384 | 12 234 | | 24 423 | -13 499 |
| Valeur nette au bilan | 2 592 | 0 | -72 | 130 | 0 | 0 | 2 650 |

(1) Loyers courus non échus sur les immobilisations données en location simple

| (En milliers d'euros) | 31/12/2006 | Variations de périmètre | Augmentations (Acquisitions, regroupements d'entreprises) | Diminutions (Cessions et échéances) | Ecart de conversion | Autres mouvements | Solde 31/12/2007 |
|--|------------|-------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Immobilisations corporelles d'exploitation : | | | | | | | |
| Valeur brute | 255 519 | | 19 986 | -10 220 | | -312 | 264 973 |
| Créances rattachées (1) | | | | | | | 0 |
| Amortissements et dépréciations | -170 053 | | -12 105 | 1 562 | | 88 | -180 507 |
| Valeur nette au bilan | 85 466 | 0 | 7 881 | -8 658 | 0 | -224 | 84 466 |
| Immobilisations incorporelles : | | | | | | | |
| Valeur brute | 51 035 | | 1 270 | -77 | | 136 | 52 364 |
| Amortissements et dépréciations | -49 144 | | -541 | | | -87 | -49 772 |
| Valeur nette au bilan | 1 891 | 0 | 729 | -77 | 0 | 49 | 2 592 |

6.14. Provisions :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2007 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2008 |
|---|------------|-------------------------|-----------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 19 890 | | 2 090 | | -1 630 | | | 20 350 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 2 174 | | 264 | | -757 | | | 1 681 |
| Risques opérationnels | 21 152 | | 2 160 | -60 | -3 706 | | | 19 546 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 1 650 | | | -220 | -25 | | | 1 405 |
| Litiges divers | 15 564 | | 12 140 | -4 807 | -5 147 | | | 17 750 |
| Participations | 3 794 | | | | -1 815 | | | 1 979 |

| | | | | | | | | |
|------------------|--------|---|--------|--------|---------|---|---|--------|
| Restructurations | | | | | | | | 0 |
| Autres risques | 4 763 | | 13 467 | -1 272 | -3 657 | | | 13 301 |
| Provisions | 68 987 | 0 | 30 121 | -6 359 | -16 737 | 0 | 0 | 76 012 |

(1) Dont 1 405 K€ au titre de la provision pour médaille du travail.

| (En milliers d'euros) | 31/12/2006 | Variations de périmètre | Dotations | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Ecart de conversion | Autres mouvements | 31/12/2007 |
|---|------------|-------------------------|-----------|--------------------|------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| Risques sur les produits épargne logement | 21 614 | | 90 | | -1 814 | | | 19 890 |
| Risques d'exécution des engagements par signature | 2 759 | | 1 340 | -687 | -1 238 | | | 2 174 |
| Risques opérationnels | 13 970 | | 3 901 | | | | 3 281 | 21 152 |
| Engagements sociaux (retraites) et assimilés (1) | 1 311 | | | -1 062 | | | 1 401 | 1 650 |
| Litiges divers | 12 276 | | 6 029 | -805 | -1 936 | | | 15 564 |
| Participations | 24 | | 143 | | -21 | | 3 648 | 3 794 |
| Restructurations | | | | | | | | 0 |
| Autres risques | 18 454 | | 1 701 | -626 | -2 610 | | -12 156 | 4 763 |
| Provisions | 70 408 | 0 | 13 204 | -3 180 | -7 619 | 0 | -3 826 | 68 987 |

(1) Dont 25 K€ au titre des avantages postérieurs à l'emploi sur des régimes à prestations définies, dont 1 625 K€ au titre de la provision pour médaille du travail.

Provision épargne logement :

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 0 | 323 000 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 1 449 000 | 1 128 000 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 843 000 | 989 000 |
| Total plans d'épargne-logement | 2 292 000 | 2 440 000 |
| Total comptes épargne-logement | 448 000 | 491 000 |
| Total encours collectés au titre des contrats épargne-logement | 2 740 000 | 2 931 000 |

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

Les encours de collecte sont des encours hors prime d'état.

— Encours de crédits octroyés au titre des comptes et plans d'épargne-logement :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | 318 000 | 307 000 |
| Comptes épargne-logement : | 457 000 | 436 000 |
| Total encours de crédits en vie octroyés au titre des contrats épargne-logement | 775 000 | 743 000 |

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | | |
| Ancienneté de moins de 4 ans | 0 | 2 630 |
| Ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans | 4 000 | 110 |
| Ancienneté de plus de 10 ans | 4 290 | 5 210 |
| Total plans d'épargne-logement | 8 290 | 7 950 |
| Total comptes épargne-logement | 12 060 | 11 940 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 20 350 | 19 890 |

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

| (En milliers d'euros) | 1er/01/2008 | Dotations | Reprises | 31/12/2008 |
|--|-------------|-----------|----------|------------|
| Plans d'épargne-logement : | 7 950 | 900 | 560 | 8 290 |
| Comptes épargne-logement : | 11 940 | 1 190 | 1 070 | 12 060 |
| Total provision au titre des contrats épargne-logement | 19 890 | 2 090 | 1 630 | 20 350 |

6.15. Capitaux propres :

— Composition du capital au 31 décembre 2008 : La Caisse régionale Brie Picardie est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit agricole, aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération. Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de Certificats Coopératifs d'Investissement et de Certificats Coopératifs d'Associés.

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

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

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

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

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

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

| Répartition du capital de la Caisse régionale | Nombre de titres au 1er/01/2008 | Nombre de titres émis | Nombre de titres remboursés | Nombre de titres au 31/12/2008 |
|---|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Certificats Coopératifs d'investissements (CCI) : | 16 908 614 | 239 878 | 239 878 | 16 908 614 |
| Dont part du Public | 16 492 358 | | 239 878 | 16 252 480 |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 396 180 | | | 396 180 |
| Dont part Auto-détenue | 20 076 | 239 878 | | 259 954 |
| Certificats Coopératifs d'associés (CCA) : | 13 591 547 | | | 13 591 547 |
| Dont part du Public | | | | |
| Dont part Crédit Agricole S.A. | 13 591 547 | | | 13 591 547 |
| Parts sociales : | 24 956 540 | | | 24 956 540 |
| Dont 91 caisses locales | 24 956 515 | | | 24 956 515 |
| Dont 24 administrateurs de la CR | 24 | | | 24 |
| Dont 1 crédit agricole S.A. | 1 | | | 1 |
| Total | 55 456 701 | 239 878 | 239 878 | 55 456 701 |

La valeur nominale des titres est de 5 € et le montant total du capital est 277 283 505 euros.

— Résultat par action : Conformément à la norme IAS 33, une entité doit calculer le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de l'entité mère. Celui-ci doit être calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation. Ainsi qu'il est évoqué au paragraphe précédent, les capitaux propres de la Caisse régionale Brie Picardie sont composés de parts sociales, de CCI (le cas échéant) et de CCA.

Conformément aux dispositions de l'article 14 de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 relative au statut de la coopération, la rémunération des parts sociales est au plus égale au taux moyen de rendement des obligations des sociétés privées publiées par le ministre chargé de l'économie.

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

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

| Année de rattachement du dividende | Par CCI | Par CCA | Par part sociale |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------------|
| | Montant Net | Montant Net | Montant Net |
| 2007 | 1,10 | 1,10 | 0,2 |
| Prévu 2008 | 1,11 | 1,11 | 0,2 |

— Dividendes :

Dividendes payés au cours de l'exercice : Les montants relatifs aux dividendes figurent dans le tableau de variation des capitaux propres.

— Affectations du résultat et fixation du dividende 2008 :

Proposition de dividendes : L'affectation du résultat et la fixation du dividende 2008 sont proposées dans le projet de résolutions présentées par le Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale de la Caisse régionale Brie Picardie du 24 mars 2009.

| | 2008 |
|---|----------------|
| Résultat net comptable | 144 195 225,59 |
| Report à nouveau | 112 790,70 |
| Résultat à affecter | 144 308 016,29 |
| Intérêts aux parts sociales | 4 991 308,00 |
| Rémunération des certificats coopératifs d'investissement | 18 768 561,54 |
| Rémunération des certificats coopératifs d'associés | 15 086 617,17 |
| Réserve légale | 79 096 147,19 |
| Autres réserves | 26 365 382,39 |
| Total résultat affecté | 144 308 016,29 |

7. – Avantages au personnel et autres rémunérations.

7.1. Détail des charges de personnel :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Salaires et traitements | 93 308 | 92 586 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à cotisations définies) | 9 528 | 9 961 |
| Cotisation au titre des retraites (régimes à prestations définies) | 2 228 | 2 852 |
| Autres charges sociales | 32 491 | 37 063 |
| Intéressement et participation | 18 044 | 20 406 |
| Impôts et taxes sur rémunération | 12 985 | 4 510 |
| Total charges de personnel | 168 584 | 167 378 |

7.2. Effectif fin de période :

| Effectifs | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------|------------|------------|
| France | 2 850 | 3 060 |
| Etranger | | |
| Total | 2 850 | 3 060 |

7.3. Avantages postérieurs à l'emploi, régimes à cotisations définies. — Il existe divers régimes de retraite obligatoires auxquels cotisent les sociétés « employeurs ». Les fonds sont gérés par des organismes indépendants et les sociétés cotisantes n'ont aucune obligation, juridique ou implicite, de payer des cotisations supplémentaires si les fonds n'ont pas suffisamment d'actifs pour servir tous les avantages correspondant aux services rendus par le personnel pendant l'exercice et les exercices antérieurs. Par conséquent, les sociétés du Groupe Crédit Agricole S.A. n'ont pas de passif à ce titre autre que les cotisations à payer.

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

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Variation dette actuarielle | | |
| Dette actuarielle au 31/12/n-1 | 45 040 | 47 494 |
| Ecart de change | | |
| Coût des services rendus sur la période | 2 062 | 1 950 |
| Coût financier | 2 227 | 2 060 |
| Cotisations de l'employé | | |
| Modification / Réduction / liquidation de plan | -11 862 | |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées (obligatoire) | -2 597 | -1 533 |

| | | |
|---------------------------------|--------|--------|
| (Gains) / pertes actuariels (*) | 350 | -4 931 |
| Dette actuarielle au 31/12/n | 35 220 | 45 040 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Détail de la charge comptabilisée au résultat | | |
| Coût des services rendus sur l'exercice | 2 062 | 1 950 |
| Coût financier | 2 227 | 2 060 |
| Rendement attendu des actifs sur la période | -1 815 | -1 913 |
| Amortissement du coût des services passés | -1 051 | -108 |
| Amortissement des gains / (pertes) actuariels | | |
| Gains / (pertes) sur les réductions et liquidations | | |
| Gains / (pertes) sur la limitation de surplus | | |
| Charge nette comptabilisée au compte de résultat | 1 423 | 1 989 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Variation de juste valeur des actifs du régime et des Droits à remboursement | | |
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n-1 | 45 325 | 47 788 |
| Ecart de change | | |
| Rendement attendu des actifs | 1 815 | 1 913 |
| Gains / (pertes) actuariels sur les actifs du régime | 1 401 | -4 822 |
| Cotisations de l'employeur | 2 108 | 2 027 |
| Cotisations de l'employé | | |
| Modification / Réduction / liquidation de plan | -11 862 | |
| Acquisition, cession (modification périmètre consolidation) | | |
| Indemnités de cessation d'activité | | |
| Prestations versées | -2 597 | -1 581 |
| Juste valeur des actifs / droits à remboursement au 31/12/n | 36 190 | 45 325 |

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|---|------------|------------|
| Position nette | | |
| Dette actuarielle nette fin de période | 35 220 | 45 040 |
| Juste valeur des actifs / Droits à remboursement fin de période | 36 190 | 45 325 |
| Position nette (passif) / actif fin de période | -970 | -285 |

7.5. Autres engagements sociaux. — La Caisse régionale Brie Picardie a constitué une provision pour médailles du travail pour un montant de 1 405 milliers d'euros afin de couvrir les engagements de versement des primes réglées aux salariés à cette occasion.

7.6. Rémunérations de dirigeants. — Le montant des rémunérations brutes s'élève à 2 832 milliers d'euros pour l'ensemble des membres des organes d'administration et de direction. Le montant des avances et crédits accordés à ces personnes durant l'exercice s'élève à 591 milliers d'euros.

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

— Engagements donnés et reçus :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--|------------|------------|
| Engagements donnés : | | |
| Engagements de financement : | 2 027 903 | 2 331 839 |
| Engagements en faveur d'établissements de crédit | 0 | 289 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Engagements en faveur de la clientèle | 2 027 903 | 2 331 550 |
| Ouverture de crédits confirmés | 1 297 607 | 1 466 646 |
| Ouverture de crédits documentaires | 2 607 | 1 509 |
| Autres ouvertures de crédits confirmés | 1 295 000 | 1 465 137 |
| Autres engagements en faveur de la clientèle | 730 296 | 864 904 |
| Engagements de garantie : | 303 841 | 307 914 |
| Engagements d'ordre d'établissement de crédit | 5 | 2 650 |
| Confirmations d'ouverture de crédits documentaires | 5 | |
| Autres garanties | | 2 650 |
| Engagements d'ordre de la clientèle | 303 836 | 305 264 |
| Cautions immobilières | 190 183 | 249 088 |
| Garanties financières | | |
| Autres garanties d'ordre de la clientèle | 113 653 | 56 176 |
| Engagements reçus : | | |
| Engagements de financement : | 152 | 152 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 152 | 152 |
| Engagements reçus de la clientèle | | |
| Engagements de garantie : | 2 936 788 | 2 683 745 |
| Engagements reçus d'établissements de crédit | 900 840 | 918 872 |
| Engagements reçus de la clientèle | 2 035 948 | 1 764 873 |
| Garanties reçues des administrations publiques et assimilées | 767 331 | 732 740 |
| Autres garanties reçues | 1 268 617 | 1 032 133 |

9. – Juste valeur des instruments financiers.

La juste valeur d'un instrument financier est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou une dette réglée entre des parties avisées, consentantes dans une transaction conclue à des conditions normales.

Les montants de juste valeur indiqués ci-dessous représentent les estimations effectuées à la date d'arrêt. Celles-ci sont susceptibles de changer dans d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre de modèles d'évaluation et d'hypothèses. Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés.

Dans la pratique, et dans une logique de continuité de l'activité, l'ensemble de ces instruments financiers pourrait ne pas faire l'objet d'une réalisation immédiate pour la valeur estimée ci-dessous.

— Juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût :

| (En milliers d'euros) | 31/12/2008 | | 31/12/2007 | |
|--|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée | Valeur au bilan | Valeur de marché estimée |
| Actifs : | | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 807 636 | 807 636 | 954 816 | 954 816 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 13 613 755 | 13 613 755 | 12 983 750 | 12 983 750 |
| Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance | 217 895 | 202 731 | 226 650 | 221 272 |
| Immeubles de placement | 1 815 | 1 815 | 1 986 | 1 986 |
| Passifs : | | | | |
| Dettes envers les établissements de crédits | 10 035 823 | 10 045 084 | 9 668 796 | 9 678 855 |
| Dettes envers la clientèle | 3 883 132 | 3 883 132 | 3 459 261 | 3 459 261 |
| Dettes représentées par un titre | 281 258 | 281 258 | 426 580 | 426 580 |
| Dettes subordonnées | 178 182 | 178 182 | 188 021 | 188 021 |

Pour les instruments financiers, la meilleure estimation correspond au prix de marché de l'instrument lorsque celui-ci est traité sur un marché actif (cours cotés et diffusés).

En l'absence de marché ou de données fiables, la juste valeur est déterminée par une méthode appropriée conforme aux méthodologies d'évaluations pratiquées sur les marchés financiers : soit la référence à la valeur de marché d'un instrument comparable, soit l'actualisation des flux futurs, soit des modèles d'évaluation.

Dans les cas où il est nécessaire d'approcher les valeurs de marché au moyen d'évaluation, c'est la méthode de l'actualisation des flux futurs estimés qui est la plus couramment utilisée.

Par ailleurs, dans un certain nombre de cas, les valeurs de marché se rapprochent de la valeur comptable. Il s'agit notamment :

- Des actifs ou passifs à taux variables pour lesquels les changements d'intérêts n'ont pas d'influence notable sur la juste valeur, car les taux de ces instruments s'ajustent fréquemment aux taux de marché ;
- Des actifs ou passifs à court terme pour lesquels nous considérons que la valeur de remboursement est proche de la valeur de marché ;
- Des instruments réalisés sur un marché réglementé (ex : l'épargne réglementée) pour lesquels les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- Des passifs exigibles à vue ;
- Des opérations pour lesquelles il n'existe pas de données fiables observables.

10. – Événements postérieurs à la clôture.

La Caisse régionale Brie Picardie n'a pas constaté d'événements significatifs postérieurs à la clôture.

11. Périmètre de consolidation au 31 décembre 2008.

Le périmètre de consolidation de la Caisse régionale Brie Picardie est composé, de la Caisse régionale seule, 91 caisses locales, trois filiales (Immobilière de Picardie, Prospective Informatique et Société Picarde de Développement) et du fonds dédié Force Oise.

| Liste des filiales et fonds dédiés | Pays d'implantation | Méthode de consolidation au 31/12/2008 |
|---------------------------------------|---------------------|--|
| S.A. Immobilière de Picardie | France | Intégration globale |
| SARL Société Picarde de Développement | France | Intégration globale |
| S.A. Prospective Informatique | France | Intégration globale |
| Force Oise | France | Intégration globale |

Les 91 caisses locales comprises dans le périmètre de consolidation sont : AUXILIAIRE, VAL D'EUROPE, BRAY SUR SEINE, BRIE COMTE ROBERT, GATINAIS SUD, COULOMMIERS, CRECY LA CHAPELLE, DAMMARTIN EN GOELE, DONNEMARIE, CHAPELLE LA REINE, FERTE GAUCHER, FERTE SS JOUARRE, LAGNY SUR MARNE, LIZY SUR OURCQ, LORREZ LE BOCAGE, MEAUX, MELUN, MONTEREAU, MORET SUR LOING, NANGIS, NEMOURS, PROVINS, REBAIS, ROZAY EN BRIE, TOURNAN EN BRIE, MORMANT, CHATELET FONTAINEBLEAU, ACHEUX, AILLY, BERNAVILLE, AIRAINES, CONTY, CORBIE, DOMART, DOULLENS, ESCARBOTIN, GAMACHES, HORNOY, MONTDIDIER, MOREUIL, CRECY, OISEMONT, POIX, ROSIERES, ROYE, SAINT RIQUIER, RUE, SAINT VALERY, VILLERS BRETONNEUX, ALBERT, BRAY, CHAULNES, COMBLES, HAM, NESLE, PERONNE, ROISEL, AMIENS, ABBEVILLE, VILLERS BOCAGE, UNISOMME, FORMERIE, ATTICHY, AUNEUIL, BEAUVAIS NIVILLERS, BRETEUIL, CHAUMONT, COUDRAY, CREIL, FROISSY, CREPY EN VALOIS, CREVECOEUR, LIANCOURT, MARSEILLE EN BEAUVAISIS, MERU, MOUY, NANTEUIL LE HAUDOUIN, NEUILLY EN THELLE, NOAILLES, GRANDVILLERS, NOYON, PONT STE MAXENCE, RESSONS, RIBECOURT, ST JUST EN CHAUSSEE, SENLIS, SONGEONS, VEXIN, CHANTILLY, GUISCARD, UNI OISE.

D. — Rapport des Commissaires aux comptes sur les états consolidés.

Mesdames, Messieurs les Sociétaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés du Groupe Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Brie Picardie, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés. — Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations. — Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 décembre 2008 ont été réalisées dans un contexte de forte volatilité des marchés et de difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques. C'est dans ce contexte que conformément aux dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce, nous avons procédé à nos propres appréciations que nous portons à votre connaissance :

— Votre Groupe constitue des provisions pour couvrir les risques de crédit inhérents à ses activités (notes 1.3, 3.1, 4.8 et 6.6). Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non-recouvrement et à leur couverture par des dépréciations et provisions sur base individuelle et de portefeuilles.

— Votre Groupe détient des positions sur titres et sur instruments financiers. Les notes 1.3, 6.2 et 9 de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives aux titres et instruments financiers. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues par le Groupe et des informations fournies dans les notes annexes.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique. — Nous avons également procédé à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 6 mars 2009.

Les Commissaires aux Comptes :

Pricewaterhousecoopers Audit :

Eric Bulle ;

Mazars :

Franck Boyer ;

Guillaume Potel.

E. — Les résolutions de l'avis de convocation publiées au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires du 06 mars 2009 bulletin n° 28 ont été adoptées par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 mars 2009.

0902324