

# CREDIT COOPERATIF

Société coopérative anonyme de Banque Populaire à capital variable, régie par les articles L 512-2 et suivants du Code Monétaire et Financier, l'ensemble des textes relatifs aux Banques populaires ainsi que par la loi du 10/09/1947 portant statut de la coopération  
Siège social : 12 boulevard Pesaro, CS 10002 - 92024 Nanterre Cedex  
RCS Nanterre B 349 974 931

Emissions prévues de 11 147 541 parts sociales d'une valeur nominale de 15,25 euros pour un montant maximum d'émissions de 170 000 000,25 euros

## PROSPECTUS ÉTABLI POUR L'OFFRE AU PUBLIC DE PARTS SOCIALES DES BANQUES MUTUALISTES OU COOPÉRATIVES

(En application de l'article L212-38-1 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers)

Des exemplaires de ce prospectus sont disponibles sans frais au siège social du Crédit Coopératif. Le présent prospectus est également disponible sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site Internet de la Banque ([www.credit-cooperatif.coop](http://www.credit-cooperatif.coop)).

Ce prospectus se compose du résumé du prospectus et du présent document.

Ce prospectus incorpore par référence :

- le document de référence du Crédit Coopératif sur l'exercice 2014, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 26/03/2015 sous le numéro D.15-0209 et mis en ligne sur le site internet de la Banque (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>),
- le document de référence du Crédit Coopératif sur l'exercice 2013, déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 25/03/2014 sous le numéro D.14-0202 et mis en ligne sur le site internet de la Banque (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>),
- le document de référence de BPCE déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 18 mars 2015 sous le numéro D.15-0157.
- 1<sup>ère</sup> actualisation du document de référence de BPCE déposée le 12 mai 2015 sous le numéro D.15-0157-A01
- 2<sup>ème</sup> actualisation du document de référence de BPCE déposée le 3 juin 2015 sous le numéro D.15-0157-A02

Visa de l'Autorité des marchés financiers



En application des articles L 412-1 et L 621-8 du Code monétaire et financier et de son règlement général, notamment de ses articles 211-1 à 216-1, l'Autorité des marchés financiers a apposé le visa n°15-370 en date du 10/07/15 sur le présent prospectus. Ce prospectus a été établi par le Crédit Coopératif et engage la responsabilité de ses signataires. Le visa, conformément aux dispositions de l'article L 621-8-1 du Code monétaire et financier, a été attribué après que l'Autorité des marchés financiers a vérifié "si le document est complet et compréhensible, et si les informations qu'il contient sont cohérentes". Il n'implique ni approbation de l'opportunité de l'opération, ni authentification des éléments comptables et financiers présentés.

## SOMMAIRE

<b>I - RÉSUMÉ</b> .....	<b>3</b>
<b>II - Attestation du responsable des informations contenues dans le prospectus</b> .....	<b>16</b>
2.1. <i>Personne responsable du prospectus</i> .....	16
2.2. <i>Attestation du Responsable</i> .....	16
<b>III - Contrôleurs légaux des comptes</b> .....	<b>17</b>
<b>IV - Caractéristiques de l'émission de parts sociales</b> .....	<b>17</b>
4.1. <i>Autorisation et modalités de l'opération</i> .....	17
4.2. <i>Cadre Juridique</i> .....	18
4.3. <i>Catégorie d'investisseurs potentiels concernés par l'offre</i> .....	18
4.4. <i>But des émissions</i> .....	18
4.5. <i>Prix et montant de la souscription</i> .....	18
4.6. <i>Montant indicatif prévisionnel du produit de l'émission</i> .....	18
4.7. <i>Période de souscription</i> .....	18
4.8. <i>Droit préférentiel de souscription</i> .....	18
4.9. <i>Établissement domiciliaire</i> .....	19
4.10. <i>Modalités et délais de délivrance des parts sociales nouvelles</i> .....	19
4.11. <i>Garantie de bonne fin</i> .....	19
<b>V - Renseignements généraux sur les parts sociales</b> .....	<b>19</b>
5.1. <i>Forme</i> .....	19
5.2. <i>Droits politiques et financiers attachés</i> .....	20
5.3. <i>Frais</i> .....	21
5.4. <i>Négociabilité</i> .....	21
5.5. <i>Facteurs de risques</i> .....	21
5.6. <i>Régime fiscal des parts sociales</i> .....	23
5.7. <i>Régime fiscal de la ristourne</i> .....	25
5.8. <i>Éligibilité au PEA (Parts C et P)</i> .....	25
5.9. <i>Cessions de parts de gré à gré</i> .....	26
5.10. <i>Rachat des parts sociales par le Crédit Coopératif</i> .....	26
5.11. <i>Tribunaux compétents en cas de litige</i> .....	26
<b>VI - Renseignements relatifs à l'organisation du Crédit Coopératif</b> .....	<b>26</b>
6.1. <i>Forme juridique</i> .....	26
6.2. <i>Objet social</i> .....	26
6.3. <i>Exercice social</i> .....	26
6.4. <i>Durée de Vie</i> .....	26
6.5. <i>Caractéristiques du capital social</i> .....	26
6.6. <i>Organisation et fonctionnement</i> .....	27
6.7. <i>Contrôleurs légaux des comptes</i> .....	30
6.8. <i>Entrée et sortie du capital</i> .....	30
6.9. <i>Droits et Responsabilité des associés</i> .....	31
<b>VII - Renseignements généraux relatifs au Crédit Coopératif</b> .....	<b>31</b>
7.1. <i>Document de référence 2014</i> .....	31
7.2. <i>Document de référence 2013</i> .....	31
7.3. <i>Principales informations financières (chiffres clés)</i> .....	31
7.4. <i>Composition des organes d'administration et de direction</i> : .....	33
7.5. <i>Procédures de contrôle interne</i> .....	35
7.6. <i>Conflits d'intérêt</i> .....	35
7.7. <i>Facteurs de risques liés au Crédit Coopératif et au groupe BPCE</i> .....	35
7.8. <i>Procédures judiciaires et d'arbitrage significatives en cours</i> .....	35
7.9. <i>Documents accessibles au public</i> .....	35
<b>VIII - Renseignements généraux relatifs au Groupe BPCE et à BPCE SA</b> .....	<b>35</b>

# **I - RÉSUMÉ**

## **Avertissement**

Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus. Toute décision d'investir dans les parts sociales qui font l'objet du Prospectus doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des Etats membres de la Communauté européenne ou parties à l'accord sur l'Espace économique européen, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Les personnes qui ont présenté le résumé, y compris le cas échéant sa traduction et en ont demandé la notification au sens de l'article 212-42 du Règlement général de l'AMF, n'engagent leur responsabilité civile que si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus.

### **1.1. – Informations générales concernant le Crédit Coopératif**

#### **1.1.1. Présentation du Crédit Coopératif**

##### *Vocation*

Le Crédit Coopératif a adopté en 1984 et actualisé en 2005 une « Déclaration de principes » qui précise les spécificités de sa vocation et de ses modes d'action.

Il constitue une branche spécifique de la coopération bancaire, au service de celles et ceux qui entreprennent ensemble avec des valeurs communes : l'association des personnes autour d'un projet d'entreprise visant l'intérêt commun des membres du groupement, la promotion de l'homme entrepreneur ou l'intérêt général. Ces entreprises sont d'abord au service de l'homme et non du capital.

En conséquence, sa vocation essentielle est, principalement par la collecte de ressources qui sont transformées en crédits, de concourir au développement des personnes morales qui composent le secteur de l'Economie sociale (coopératives, mutuelles, associations, organismes sociaux et services d'intérêt général), qui sont appelés à en devenir sociétaires. Il propose aussi ses services aux particuliers, aux entreprises adhérant à ces coopératives, associations ou mutuelles, ainsi qu'à toutes les collectivités privées ou publiques qui concourent à l'action du secteur de l'Economie sociale ou contribuent à la réalisation de ses objectifs.

##### *Banque des coopératives, des entreprises et de leurs groupements*

Le Crédit Coopératif est la banque d'entreprises, de coopératives et de leurs adhérents, de groupements de PME-PMI, d'artisans. Leurs métiers sont très divers dans l'industrie et les services, le bâtiment, les travaux publics, la grande distribution, le commerce de proximité, le commerce équitable, la filière maritime, les énergies renouvelables, l'entrepreneuriat social. Nombre de ces entreprises, inscrites dans l'économie locale, appartiennent à des réseaux, intègrent des logiques de filière et mettent en œuvre des partenariats inter-coopératifs que le Groupe Crédit Coopératif soutient. Avec leurs organisations professionnelles et leurs mouvements, ils tissent des partenariats avec des structures qui leur sont dédiées, notamment des établissements financiers spécialisés.

##### *Banque des associations et organismes d'intérêt général*

Le Crédit Coopératif est une banque de référence pour les organismes et services d'intérêt général (SIG). Associations, grandes et moins grandes, mutuelles, entreprises sociales de l'habitat, entreprises publiques locales, organismes de défense des droits et causes, organisations représentatives des salariés, leurs activités très diverses sont essentielles à l'équilibre de la société : santé, action sociale, logement social et très social, éducation, insertion, solidarité internationale, culture, environnement, prévoyance, sport, organisations confessionnelles, microcrédit, université, recherche. Le Crédit Coopératif développe ses produits et services avec une expertise nourrie des liens qu'il a avec ses sociétaires et leurs mouvements représentatifs.

##### *Banque des particuliers*

Le Crédit Coopératif propose aux particuliers une gamme complète de services bancaires, de placements et financements. Gérer son compte, épargner, investir, emprunter, obtenir des conseils... chaque client dispose de tous les moyens pour vivre sa relation bancaire, avec une différence : la quasi-totalité des services est aussi accessible dans une version solidaire (compte-chèques, carte bancaire, livret d'épargne, OPCVM, ...). Par la souscription de parts de préférence sans droit de vote dites parts P, qui leur sont dédiées, les particuliers peuvent choisir de devenir associés du Crédit Coopératif afin de lui apporter des moyens supplémentaires pour développer ses activités.

### *Statut coopératif*

Le Crédit Coopératif est une coopérative de personnes morales : aux termes de l'article 9 de ses statuts, les parts A (parts ordinaires) de son capital, donnant droit de vote, ne peuvent être souscrites que par des personnes morales, des entrepreneurs individuels ou les administrateurs. Les titulaires de parts A sont donc ses sociétaires.

Les personnes physiques, particuliers notamment salariés, bénévoles et sympathisants de ces personnes morales, ou se reconnaissant dans les valeurs du Crédit Coopératif au service de l'Economie sociale et solidaire, peuvent devenir associés du Crédit Coopératif en souscrivant des parts de préférence sans droit de vote.

Le caractère coopératif est marqué par :

- . le principe de la double qualité du sociétaire : associé au capital et client des produits et services commercialisés par la banque ; l'accès à ses produits et services est ouvert à des clients non sociétaires mais ceux-ci ont vocation à le devenir lorsqu'ils répondent aux critères définis par le Crédit Coopératif ;
- . le principe de vote des sociétaires aux assemblées générales : « une personne, une voix » ;
- . le caractère impartageable des réserves, qui ne concourent pas à la valeur des parts sociales ;
- . la limitation de la rémunération de son capital à un maximum fixé par la loi de 1947 portant statut de la coopération au taux moyen de rendement des obligations de droit privé ;
- . la mise en œuvre d'une politique de « ristourne coopérative » versée aux sociétaires en fonction de l'activité qu'ils ont développée avec la banque.

L'acquisition et la perte de la qualité de sociétaire et d'associé sont soumises au pouvoir discrétionnaire du Conseil d'administration.

### *Forme juridique*

Le Crédit Coopératif, dont le siège social est situé 12 boulevard Pesaro - CS 1002 - 92024 Nanterre Cedex, est une société coopérative anonyme de banque populaire à capital variable agréée en qualité de banque mutualiste ou coopérative.

Depuis le 6 août 2013, le capital de la banque est exclusivement composé de parts sociales entièrement libérées d'une valeur nominale de 806 760 k€ au 31 décembre 2014.

L'Assemblée générale extraordinaire des sociétaires du Crédit Coopératif en date du 27 mai 2014 a fixé la partie du Capital maximum autorisé constitué de parts sociales, à 1 000 000 000€.

A titre indicatif le capital effectif de la banque au cours des trois derniers exercices et à la suite de la suppression des CCI s'est élevé à :

31/12/2012 : 806 219 k€

31/12/2013 : 760 013 k€

31/12/2014 : 806 760 k€

### *Objet social*

Il a pour objet toute opération de banque, de services d'investissement et d'intermédiation en assurance effectuées avec ses associés et ses clients qui adhèrent à ses valeurs de banque au service de l'économie humaine.

### *Historique*

Le Crédit Coopératif est issu de la fusion, en 2003, de la banque Crédit Coopératif, héritière de la Banque coopérative des associations ouvrières de production créée en 1893, et de la Caisse Centrale de Crédit Coopératif, créée en 1938 pour financer les investissements des coopératives de production et de consommation. Ces établissements, rapprochés dès 1970, ont formé un groupe bancaire complet à réseau national répondant aux besoins bancaires de leurs sociétaires, essentiellement des personnes morales.

Le Groupe s'est aussi développé par des opérations de croissance externe, reprenant des activités de GMF Banque (1994), BTP Banque (1996), Banque Pommier Finindus, Banque du Dôme et Banque de l'Entreprise (1998).

En 2003 le Crédit Coopératif est entré, aux termes d'un protocole garantissant son autonomie de gestion, son identité et sa marque, dans le Groupe Banque Populaire, lui-même intégré en 2009 dans BPCE, organe central né du rapprochement des organes centraux des caisses d'épargne et des banques populaires, dont il est devenu une des maisons mères. Il en détient 1% du capital. Au sens du code monétaire et financier, BPCE est l'organe central du Crédit Coopératif : il assure sa liquidité et sa solvabilité ; le Crédit Coopératif bénéficie de sa notation financière.

*L'administration du Crédit Coopératif*

Le Crédit Coopératif est dirigé par un Conseil d'administration dont la présidence est assurée par M. Jean-Louis BANCEL, dont le mandat a été reconduit pour une durée de six ans lors de l'Assemblée générale statuant sur les comptes clos au 31/12/2014 et par une Directrice Générale en la personne de Mme Christine JACGLIN nommé pour 5 ans le 1<sup>er</sup> mars 2015, soit jusqu'au 29 février 2020 .

<b>18 ADMINISTRATEURS (MANDAT 6 ANS)</b>	<b>FONCTION</b>	<b>REPRESENTANT</b>	<b>ELECTION OU DERNIERE REELECTION</b>	<b>ECHEANCE DU MANDAT (AGO)</b>
BANCEL Jean-Louis	Président	Administrateur personne physique	2015	2021
CMGM - Caisse Mutuelle de Garantie des Industries Mécaniques et Transformatrices des Métaux	Vice-président	Représentant permanent Martine CLEMENT	2013	2019
Chantal CHOMEL (Représentant les Porteurs de Parts "C")	Vice-président	Administrateur personne physique	2010	2016
CNCC - Conseil National du Crédit Coopératif	Vice-président	Représentant permanent Nadia DEHORS	2014	2020
FNMF Fédération Nationale de la Mutualité Française	Vice-président	Représentant permanent Maurice RONAT	2013	2019
FEHAP – Fédération des Etablissements Hospitaliers et d'Aide à la Personne	Vice-président	Représentant permanent Antoine DUBOUT	2013	2019
Christiane LECOCQ (Représentant les porteurs de parts « P »)	Administrateur	Administrateur personnes physiques	2013	2019
CG SCOP - Confédération Générale des SCOP	Administrateur	Représentant permanent Jacques LANDRIOT	2013	2019
COOP DE France	Administrateur	Représentant permanent Eric GUILLEMOT	2015	2021
FFB – Fédération Française du Bâtiment	Administrateur	Représentant permanent Aline MERIAU	2013	2019
FCA Fédération du Commerce Coopératif et Associé	Administrateur	Représentant permanent Eric PLAT	2015	2021
FNSC D'HLM - Fédération Nationale des Sociétés Coopératives d'HLM	Administrateur	Représentant permanent Daniel CHABOD	2015	2021
GMF - Garantie Mutuelle des Fonctionnaires	Administrateur	Représentant permanent Didier BAZZOCCHI	2010	2016
Le Mouvement Associatif	Administrateur	Représentant permanent Frédérique PFRUNDER	2013	2019
MGEN - Mutuelle Générale de l'Education Nationale	Administrateur	Représentant permanent Anne-Marie HARSTER	2015	2021
MNT – Mutuelle Nationale Territoriale	Administrateur	Représentant permanent Jérôme SADDIER	2015	2021
UCPA – Sport Vacances	Administrateur	Représentant permanent Guillaume LEGAUT	2015	2021
UNAPEI - Union Nationale des Associations de Parents de personnes Handicapées Mentales et de leurs Amis	Administrateur	Représentant permanent Françoise KBAYAA	2014	2020

4 ADMINISTRATEURS REPRESENTANT LES SALARIES - (MANDAT 3 ANS)			ELU	FIN DE MANDAT
Stéphane CHOSSONERIE	Administrateur	Représentant les salariés	2015	Mars 2017
Benjamin COLIN	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017
Aïda HAMMAMI	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017
Gérard VIDAL	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017

PRESIDENCE DU CREDIT COOPERATIF (MANDAT 3 ans)	FONCTIONS	ELECTION OU REELECTION	ECHEANCE DU MANDAT
BANCEL Jean-Louis	Président	CA 28-05-2015	Mai 2018
CMGM - Caisse Mutuelle de Garantie des Industries Mécaniques et Transformatrices des Métaux	Vice-président Représentée par Martine CLEMENT	CA 30-05-2013	Mai 2016
FNMF - Fédération Nationale de la Mutualité Française	Vice-président Représentée par Maurice RONAT	CA 30-05-2013	Mai 2016
CNCC - Conseil National du Crédit Coopératif	Vice-président Représenté par Nadia DEHORS	CA-27-05-2014	Mai 2017
CHOMEL Chantal (Représentant les porteurs de parts C)	Vice-président	CA-30-05-2013	Mai 2016
FEHAP – Fédération des Etablissements Hospitaliers et d'Aide à la Personne	Vice-président Représentée par Antoine DUBOUT	CA-27-05-2014	Mai 2017

MANDATAIRES SOCIAUX	FONCTIONS	NOMINATION	ECHEANCE DU MANDAT
JACGLIN Christine, <i>non administrateur</i>	Directrice générale	CA 29-01-2015	Mars-2020
COURTOIS Jean-Paul, <i>non administrateur</i>	Directeur général délégué	CA 02-07-2015	29 février 2020

Ses commissaires aux comptes titulaires sont :

- KPMG Audit FS I, représenté par Xavier De Coninck. dont le mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- SOFIDEEC « BAKER TILLY », représenté par Pierre Faucon, dont le mandat donné par l'Assemblée générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### 1.1.2. Organisation du sociétariat du Crédit Coopératif

Le Crédit Coopératif collabore étroitement avec les organisations qui fédèrent ses clients et sociétaires, afin de mettre au point des produits et procédures adaptés à leurs besoins et d'adapter ses opérations à leur politique de développement. Son mode d'action repose ainsi sur des partenariats avec ces mouvements, au plan local ou national. Ceux-ci revêtent des formes variées telles que création d'outils financiers (coopératives financières, fonds de garantie) ou de produits bancaires spécifiques, conventions avec des établissements financiers spécialisés, participations à caractère partenarial.

Ces mouvements ont vocation à représenter leurs adhérents dans les instances des établissements membres du groupe Crédit Coopératif.

- Le Conseil d'administration du Crédit Coopératif est une émanation des sociétaires :
  - . Les administrateurs et censeurs représentent d'abord les mouvements d'acteurs coopératifs, mutualistes et associatifs parmi les fédérations ou associations les plus importantes, qui réalisent des courants d'affaires significatifs avec la banque, avec le souci d'une représentation équilibrée des différentes familles de sociétaires soit directement, soit à travers les sociétés financières qu'ils ont créées pour les aider dans leur développement propre.
  - . Les personnes physiques, porteurs de parts C, n'ont pas de droit de vote, elles sont constituées en assemblée spéciale des porteurs de parts C et sont représentées au Conseil d'administration.
  - . Les personnes physiques, porteurs de parts P, n'ont pas de droit de vote, elles sont constituées en Assemblée spéciale des porteurs de parts P et sont représentées au Conseil d'administration.
  - . Enfin, quatre administrateurs élus par les salariés siègent au Conseil d'administration avec voix délibérative.
- Par ailleurs, le Crédit Coopératif a mis en œuvre une vie démocratique spécifique :

#### *Assemblées de section et Assemblées générales des délégués*

##### 1 - Assemblées de section

Afin de faciliter la vie coopérative par la participation du plus grand nombre de sociétaires aux Assemblées générales, les sociétaires sont répartis par sections régionales et convoqués en Assemblées de section, chacune d'elles délibérant séparément. En tant qu'associés, les porteurs de parts C et P y sont invités, sans droit de vote. A l'issue de l'Assemblée, celle-ci nomme un délégué chargé de la représenter à l'Assemblée générale des délégués.

##### 2 - Assemblée générale des délégués de section

L'Assemblée générale des délégués est formée par la réunion des délégués de toutes les Assemblées de section. Le délégué de chaque section représente tous les sociétaires présents ou représentés à l'Assemblée de sa section. Elle tient lieu d'Assemblée générale des sociétaires.

#### *Conseil National du Crédit Coopératif*

Afin d'élargir la concertation avec le plus grand nombre de mouvements représentatifs de ses sociétaires et associés, le Crédit Coopératif a constitué, en vertu de l'article 3-III de ses statuts, le Conseil National du Crédit Coopératif, association qui rassemble des personnes morales sociétaires et clientes du Groupe Crédit Coopératif, d'une part regroupées au sein de Conseils territoriaux, d'autre part représentant leurs mouvements nationaux, afin d'en exprimer les volontés communes auprès de ses instances statutaires. La représentation des personnes physiques y est également assurée.

- . Le Conseil d'agence est le lieu d'expression des besoins des clients au plus près des interlocuteurs de la banque.
- . Le Comité de région est un lieu de rencontre et d'échanges entre les membres des Conseils d'agence et les représentants des différents mouvements représentatifs organisés en associations régionales.
- . La Conférence des Présidents de Comités territoriaux restitue au niveau national les attentes exprimées dans les comités territoriaux, qui sont ensuite présentées au Conseil National du Crédit Coopératif.
- . Le Conseil National du Crédit Coopératif est un lieu privilégié d'expression des besoins des mouvements sociétaires à l'égard de leur banque coopérative et un lieu d'information et d'échanges sur les orientations du Groupe et sur les enjeux auxquels il est confronté.

### *Etablissements associés*

Le Groupe Crédit Coopératif se compose du Crédit Coopératif, de ses filiales et des établissements associés constitués en partenariat avec ses clients sociétaires pour contribuer à leur développement par des financements adaptés à leurs besoins spécifiques.

Conformément au statut qui lui est reconnu par les autorités bancaires et par son organe central, la BPCE, le Crédit Coopératif garantit la liquidité et la solvabilité de ses établissements associés en veillant à la cohérence et à la bonne santé intrinsèque de son Groupe. Sa politique d'animation repose sur la nécessité de l'unité d'action dans le respect des intérêts et des spécificités de chacun de ses membres. Tout en respectant l'autonomie et l'indépendance des établissements associés, le Crédit Coopératif leur propose des synergies de politiques et de moyens dans le cadre de contrats d'association.

### **1.1.3. Description du Groupe BPCE et de la place du Crédit Coopératif au sein du Groupe**

Le groupe à caractère coopératif, dénommé Groupe BPCE, résulte de la constitution, en 2009, du nouvel organe central unique, BPCE, aux réseaux Caisse d'Epargne et de Prévoyance et Banques Populaires.

Le Groupe BPCE comprend un ensemble diversifié de filiales contribuant au fonctionnement des Banques Populaires et au développement de leurs activités.

Le réseau des Banques Populaires comprend les Banques Populaires et les sociétés de caution mutuelle leur accordant statutairement l'exclusivité de leur cautionnement.

#### *Banques Populaires*

Les banques populaires sont agréées en qualité de banques coopératives de droit commun. Leur capital, qui est variable, est, depuis le 6 août 2013, exclusivement constitué de parts sociales

Le montant maximum du capital social (ou « Capital maximum autorisé ») dans la limite duquel le capital effectif de la Société peut librement varier à la hausse, ainsi que ses modalités d'augmentation sont fixés, sur le rapport du Conseil d'administration et après autorisation de BPCE, par l'Assemblée générale extraordinaire. La notion de capital maximum autorisé s'entend d'un montant « net » de capital atteint compte tenu des souscriptions et des remboursements agréés par le Conseil d'administration.

Le capital effectif est la résultante de l'entrée de nouveaux sociétaires agréés au nom de la Société par le Conseil d'administration ou de la souscription de nouvelles parts par les sociétaires avec l'agrément du Conseil d'administration moins des remboursements de parts sociales agréés par le Conseil d'administration.

#### *BPCE, organe central*

Organe central au sens du code monétaire et financier et établissement de crédit agréé comme banque, BPCE est constituée sous forme de SA à Directoire et Conseil de surveillance dont le capital est détenu à hauteur de 50% en capital (et 50 % en droit de vote) par les Banques Populaires et de 50% par les Caisses d'épargne.

BPCE est notamment chargée d'assurer la représentation des affiliés auprès des autorités de tutelle, de définir la gamme des produits et des services commercialisés, d'organiser la garantie des déposants, d'agréer les dirigeants et de veiller au bon fonctionnement des établissements du Groupe.

En qualité de holding, BPCE exerce les activités de tête de Groupe. Elle détient et gère les participations dans les filiales. Elle détermine aussi la stratégie et la politique de développement du Groupe.

Parallèlement, dans le domaine des activités financières, BPCE a notamment pour missions d'assurer la centralisation des excédents de ressources des Banques Populaires et de réaliser toutes opérations financières utiles au développement et au refinancement du Groupe. Elle offre par ailleurs des services à caractère bancaire aux entités du Groupe.

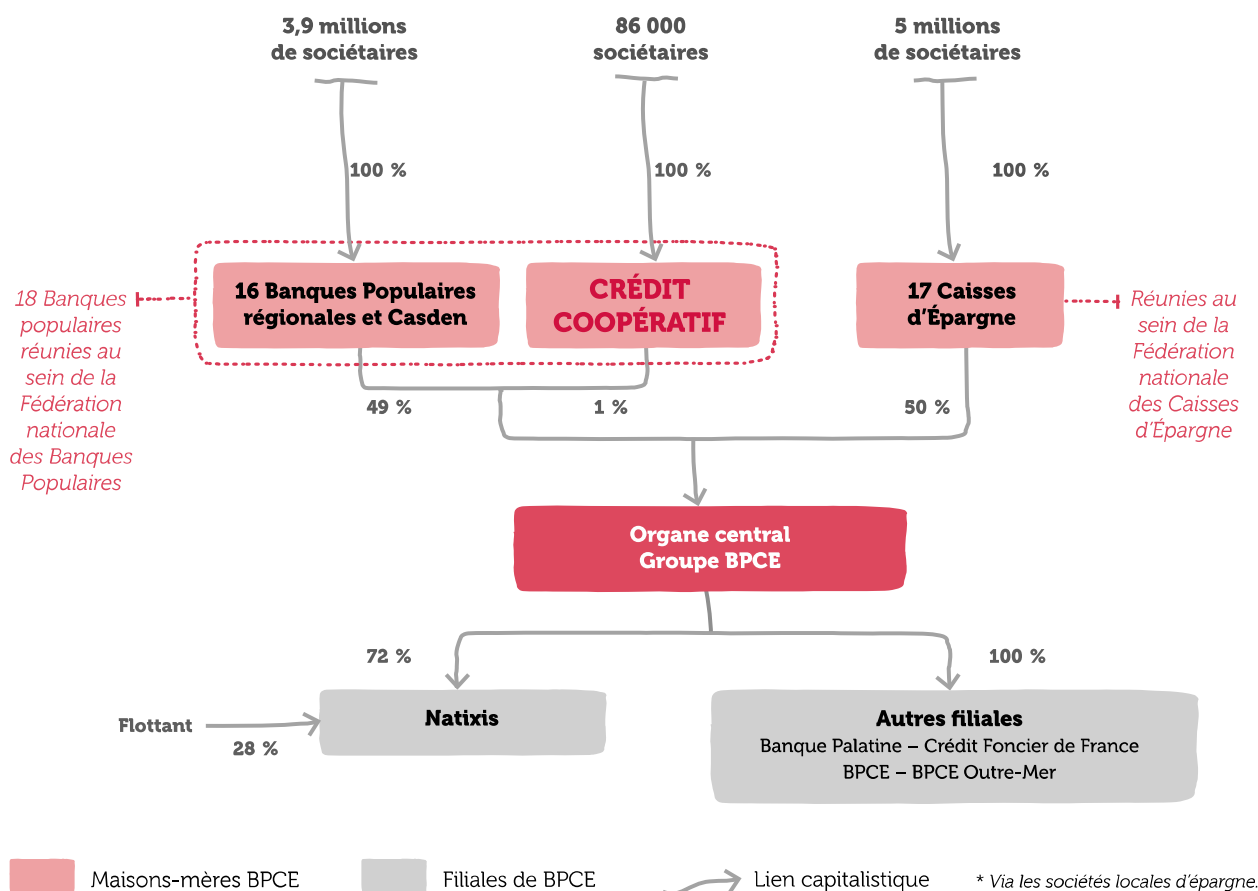
En 2003, le Crédit Coopératif est entré, aux termes d'un protocole garantissant son autonomie de gestion, son identité et sa marque, dans le Groupe Banque Populaire, adoptant le statut de société coopérative anonyme de Banque Populaire à capital variable. Ce protocole a été transféré à BPCE en 2009 à l'occasion de la constitution du nouvel organe central.

#### *Le Crédit Coopératif au sein du Groupe BPCE*



# Le Crédit Coopératif au sein du Groupe BPCE

## Organisation financière



### 1.2 Chiffres clés

(Normes IFRS - Issus du rapport annuel 2013 du Crédit Coopératif incorporé par référence dans le présent prospectus)

Chiffres clés	31/12/2013 publié	31/12/2013 Pro Forma <sup>(2)</sup>	31/12/2014	Variation en %
Total de bilan (en milliards d'euros)	16,26	15,21	15,49	1,8
Capitaux propres (en milliards d'euros)	1,36	1,19	1,32	10,9
Produit net bancaire (en millions d'euros)	427,8	371,7	410,8	10,5
Résultat brut d'exploitation (en millions d'euros)	108,0	86,3	109,0	26,3
Résultat net d'exploitation (en millions d'euros)	26,2	26,2	55,0	109,9
Ratio de solvabilité <sup>(2)</sup>	10,04%	10,04%	10,82%	7,8

<sup>(1)</sup> 2013 Pro Forma : données comparatives retraitées pour tenir compte de la mise en œuvre de la norme IFRS10 (détail du nouveau périmètre de consolidation en p 208 du Rapport annuel 2014)

<sup>(2)</sup> Fonds propres prudentiels/ risques pondérés (Bâle II).

Fonds propres « Common Equity Tier One » <sup>(1)</sup>			
Fin juin 2014	Fin septembre 2014	Fin décembre 2014	Fin Mars 2015
1,2Mds €	1,2Mds€	1,3Mds€	1,3Mds€

(1) En tenant compte des dispositions transitoires

Le Crédit Coopératif, comme tout établissement de crédit, dispose d'un système de contrôle interne lui permettant de maîtriser les risques liés à son activité : risques de crédit et de marché, risques de taux et de liquidité, risques d'intermédiation et opérationnels. Ces moyens sont intégrés dans des filières métiers animées par BPCE.

### **1.3. Renseignements généraux sur les parts sociales émises par le Crédit Coopératif**

Au sens de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, les parts sociales du Crédit Coopératif sont représentatives d'une quote-part du capital social de la banque.

Le capital du Crédit Coopératif comprend quatre types de parts sociales :

. les Parts A, émises sous forme de parts ordinaires réservées aux personnes morales, donnent la qualité de sociétaire et le droit de vote ainsi que le droit à la ristourne coopérative, distribution aux sociétaires emprunteurs d'une partie du résultat annuel, proportionnellement aux intérêts perçus sur les opérations de crédit ;

. les Parts B, émises sous forme de parts à avantage particulier réservées aux sociétaires personnes morales ayant au moins une part A, sont rémunérées en fonction des excédents réalisés, selon décision de l'Assemblée générale annuelle, sur proposition du conseil d'administration ;

. les Parts C, parts à intérêt prioritaire sans droit de vote réservées aux personnes physiques, donnent droit au versement d'un intérêt prioritaire statutaire s'élevant à 0,50 %, qui peut être complété par un intérêt complémentaire décidé par l'Assemblée générale annuelle sur proposition du Conseil d'administration, et à la participation à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts C, consultée par l'Assemblée générale des sociétaires.

. les Parts P, parts de préférence, sans droit de vote, réservées aux personnes physiques, peuvent bénéficier, lorsque l'exercice social du Crédit Coopératif présente un excédent, d'un intérêt dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté par les sociétaires en Assemblée générale statuant sur les comptes. La préférence réside dans la possibilité pour l'Assemblée spéciale des titulaires de parts P de désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateur.

Elles ne peuvent être souscrites ou rachetées qu'avec l'agrément du Conseil d'administration par virement de compte à compte.

### **1.4. Éléments clés de l'offre**

#### **1.4.1 Raisons de l'offre et utilisation du produit**

L'offre au public de parts sociales émises par le Crédit Coopératif s'inscrit dans sa vocation à ouvrir son capital à tout souscripteur qui le souhaite.

#### **1.4.2 Modalités de l'opération**

##### **1.4.2.1. Emissions de parts A, B, et P**

Les émissions prévues dans le cadre de ce prospectus sont d'un montant brut maximum de 170 000 000,25 € représentant 11 147 541 parts sociales de catégorie A, B et P, sur une période de souscription s'étendant du 10 juillet 2015 au 9 juillet 2016. Il s'agit d'une durée indicative.

Il est rappelé que le capital social au 31 décembre 2014 était de 806 759 587€ et que l'Assemblée générale mixte du 27 mai 2014 a fixé à 1 000 000 000€ le montant maximal de la partie variable du capital social.

Les parts sociales ne sont pas cotées. Elles ont une valeur nominale de 15,25 €.

Le Conseil d'administration a fixé un plafond pour le nombre de parts sociales pouvant être détenues par un associé, en dehors des parts souscrites dans le cadre du sociétariat de consommation, pour éviter une trop grande concentration du capital. Ce plafond peut être différent selon les catégories de parts sociales. Actuellement :

- Parts A : aucun maximum défini

- Parts B : le maximum de parts sociales autorisé est de 20.000 parts, hors les parts souscrites et nanties dans le cadre d'une opération de crédit
- Parts P : le maximum de souscription est de 5.000 parts par souscripteur (10.000 pour un couple, quelque soit le régime matrimonial).

Cette limite est toutefois susceptible d'être dépassée dans les cas suivants :

- lorsque les souscriptions ont été effectuées à une époque où le seuil de souscription était supérieur et qu'aucune cession n'a été effectuée,
- à la suite d'une fusion d'une société,
- en cas de souscription dans le cadre d'une procédure d'option pour le paiement en parts sociales,

L'associé sortant, n'a droit qu'au remboursement de la valeur de ses parts, sans que ce remboursement puisse excéder la valeur nominale en cours au moment de sa sortie, et sans aucun droit sur les réserves. Il a également droit au paiement de l'intérêt des parts afférents à l'exercice au cours duquel a eu lieu sa sortie. Le taux d'intérêt est fixé par l'Assemblée générale qui approuve les comptes de l'exercice.

Le remboursement des parts est subordonné à l'agrément discrétionnaire du Conseil d'administration. Il intervient au plus tard le trentième jour qui suit l'Assemblée générale ayant approuvé les comptes de l'exercice au cours duquel la sortie de l'associé et le remboursement des parts ont été agréés par le conseil.

En cas de décès d'une personne physique associée ou de dissolution d'une personne morale sociétaire, leurs parts sont remboursées dans les mêmes conditions.

La perte de la qualité d'associé peut également intervenir en cas de faillite personnelle, de liquidation judiciaire ou lorsque l'exclusion est prononcée par le Conseil d'administration lorsqu'un associé ne remplit pas ses engagements statutaires ou porte atteinte d'une façon évidente aux intérêts du Crédit Coopératif ou de ses filiales. Dans les trois mois de sa notification, la décision d'exclusion peut faire l'objet d'un recours suspensif de la part de l'intéressé. L'assemblée générale extraordinaire est alors appelée à statuer sur la décision d'exclusion.

#### *Droits attachés*

La détention de parts sociales dites Parts A et B donne la qualité de sociétaire, qui attribue le droit d'assister aux Assemblées générales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, quel que soit le nombre de parts détenues. Le droit de vote s'exerce selon le principe coopératif « un sociétaire, une voix ». Elle donne également droit à la ristourne coopérative.

La détention de parts sociales P donne le statut d'associé de la banque, qui permet de participer à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts P consultée par l'Assemblée générale des sociétaires. Les porteurs de parts P sont représentés au Conseil d'administration de la banque. L'Assemblée spéciale des titulaires de parts P pourra désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateurs du Crédit Coopératif.

Les parts sociales ne donnent pas de droit sur l'actif net. En cas de liquidation, de dissolution ou de retrait d'agrément en qualité d'établissement de crédit et de Banque Populaire, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation et du remboursement du capital, sera attribué conformément aux articles L. 512-8 et L. 512-9 du Code monétaire et financier.

#### *Responsabilité des associés*

La responsabilité de chaque associé est limitée à la valeur de ses parts. l'associé qui cesse de faire partie de la Société, pour quelque cause que ce soit, reste tenu pendant cinq ans dans la mesure de sa responsabilité statutaire envers la société et envers les tiers, de toutes les obligations existants au moment de sa sortie.

Les parts sociales sont inéligibles au mécanisme de garantie des investisseurs ainsi qu'au mécanisme de garantie des déposants.

#### *Restriction à la libre négociabilité des parts*

Au titre de l'article 13 des statuts du Crédit Coopératif, en cas de démission, le remboursement des parts est subordonné à l'agrément discrétionnaire du Conseil d'administration.

Les parts formant le gage du Crédit Coopératif, le Conseil d'administration peut exiger des associés bénéficiaires de prêts, avances ou crédits, le nantissement de leurs parts selon les modalités légales et réglementaires. Toute mise en nantissement en dehors de ces conditions est nulle à l'égard de la Banque.

Par ailleurs, en vertu des dispositions de l'article 32 du règlement européen 241/2014, les remboursements de parts sociales de la banque populaire sont soumis à l'autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (« l'ACPR ») dès lors que leur montant (net des ventes), cumulé sur 12 mois de juillet à juin, dépasse 2 % de son dernier montant de Common Equity Tier One publié, et ce depuis le 01/01/2014

### *Frais*

La souscription, la tenue de compte ou le remboursement des parts sociales ne donnent lieu à aucune facturation de frais aux sociétaires.

Si les parts sociales sont détenues sur un PEA composé exclusivement de celles-ci, les frais liés au PEA sont exonérés

### *Régime fiscal des parts sociales*

Malgré sa dénomination légale d'intérêt, la rémunération des parts sociales est assimilée sur le plan fiscal à des dividendes d'actions françaises et suit le même régime fiscal que ces derniers.

Les personnes physiques et morales doivent s'assurer de la fiscalité s'appliquant à leur cas particulier. Le régime fiscal décrit ci-après est communiqué en application de la législation en vigueur à la date à laquelle ce document a été rédigé. Il est susceptible d'être modifié ultérieurement par le législateur. Les personnes domiciliées fiscalement hors de France doivent se conformer à la législation en vigueur dans leur Etat de résidence.

### Parts souscrites par les personnes morales (Parts A et B)

- Pour les personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés (IS), l'intérêt des parts A et B encaissé est pris en compte pour la détermination du bénéfice imposable à l'IS dans les conditions de droit commun

- Pour les organismes sans but lucratif exonérés d'impôts commerciaux au titre de leur activité, l'intérêt des parts A et B est soumis à l'impôt sur les sociétés au taux réduit de 15%.

### Parts souscrites par les personnes physiques domiciliées fiscalement en France (Parts P)

- Les revenus des parts sociales sont pris en compte pour la détermination du revenu global du sociétaire et sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu, au titre de l'année de leur perception, dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers, en tant que dividendes ouvrant droit à l'abattement de 40%. Ils supportent par ailleurs, sauf demande de dispense expresse formulée par le sociétaire, un prélèvement forfaitaire obligatoire, faisant office d'acompte d'impôt sur le revenu.

- Ils supportent par ailleurs les prélèvements sociaux en vigueur.

- Les parts sont éligibles au plan d'épargne en actions (PEA) classique prévu aux articles L.221-30 à L.221-32 du code monétaire et financier..

### *1.4.2.2 Suspension de l'émission des parts C*

Le Conseil d'administration du 30 mai 2012, conformément à l'article 9 alinéa 3 des statuts de la banque, a décidé de suspendre l'émission de parts sociales à intérêt prioritaire sans droit de vote (parts C) depuis le 29 juin 2012.

Les porteurs de parts C ont toutefois la possibilité de réinvestir les intérêts de leurs parts en nouvelles parts C.

### **1.4.3 Conditions auxquelles l'offre est soumise**

Peut être admise à souscrire des parts sociales toute personne physique ou morale, qui, selon les cas, peut ou non faire des opérations de banque avec le Crédit Coopératif, à condition d'avoir été agréée par le Conseil d'administration et d'avoir été reconnue digne de crédit.

Le montant total brut du produit des émissions est estimé à 170 000 000,25 € (11 147 541 parts à 15,25 €). Les charges relatives à l'opération seraient au maximum de 34 000 €, représentant uniquement les frais légaux et administratifs. L'opération ne donne pas lieu à la rémunération d'intermédiaires financiers.

Les souscriptions sont constatées par un bulletin de souscription.

Le souscripteur devient associé à compter de son agrément par le Conseil d'administration.

#### 1.4.4 Facteurs de risque

Pour une description détaillée des facteurs de risques, se reporter au point 5.5. du présent prospectus.

##### 1.4.4.1. Facteurs de risque liés au Crédit Coopératif et au groupe BPCE /

Les facteurs de risques liés au Crédit Coopératif sont disponibles au paragraphe 5 du document de référence du Crédit Coopératif incorporés par référence au présent prospectus et mis en ligne sur le site internet de la banque (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>).

Pour une description détaillée de ceux liés au groupe BPCE, il convient de se référer au chapitre 3 du Document de référence BPCE incorporé par référence au présent prospectus.

##### 1.4.4.2. Facteurs de risque liés aux parts sociales :

###### Conditions de Liquidité

Les parts sociales du Crédit Coopératif ne sont pas cotées. Elles échappent ainsi aux aléas de la bourse mais leur liquidité est subordonnée à l'existence d'une demande. Ainsi, aucune assurance ne peut être donnée quant à la liquidité des parts sociales. Les souscripteurs doivent être conscients que la liquidité des parts sociales peut être faible ou nulle.

###### Droit à remboursement

En application de l'article 13 des statuts du Crédit Coopératif en cas de démission, le remboursement des parts est subordonné à l'agrément discrétionnaire du Conseil d'administration. Le remboursement intervient au plus tard le trentième jour qui suit l'Assemblée Générale ayant approuvé les comptes de l'exercice au cours duquel la sortie de l'associé et le remboursement des parts ont été agréés par le conseil.

Par exception, ce rachat ne pourra intervenir s'il a pour conséquence de réduire le capital au-dessous :

- des ¾ du capital le plus élevé atteint depuis la constitution du Crédit Coopératif sans l'autorisation de l'organe central, au terme de l'article 13 de la loi du 10 Septembre 1947 portant statut de la coopération ;
- du capital minimum auquel le Crédit Coopératif est astreint en sa qualité d'établissement de crédit.

Par ailleurs, en vertu des dispositions de l'article 32 du règlement européen 241/2014, les remboursements de parts sociales de la banque populaire sont soumis à l'autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (« l'ACPR ») dès lors que leur montant (net des ventes), cumulé sur 12 mois de juillet à juin, dépasse 2 % de son dernier montant de Common Equity Tier One publié, et ce depuis le 01/01/2014

Ainsi les investisseurs doivent être conscients qu'ils pourraient ne pas être en mesure de céder facilement leurs parts sociales.

###### Rendement

- La rémunération des parts sociales prend la forme d'un intérêt fixé annuellement par l'assemblée générale du Crédit Coopératif dans la limite d'un taux légal maximum mentionné à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération (plafonnement des gains).
- Le paiement de l'intérêt aux parts sociales est voté chaque année par l'assemblée générale et intervient dans un délai maximum de neuf mois après la clôture de l'exercice. Ainsi, aucune assurance ne peut être donnée quant à la rémunération des parts sociales, l'assemblée générale pouvant décider de n'accorder aucun intérêt au titre de l'exercice considéré.
- La rémunération des parts sociales C est composée d'un intérêt prioritaire statutaire de 0,5%, complété par un intérêt dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté en Assemblée générale, dans la limite globale précisée au paragraphe précédent.
- La rémunération des parts sociales P est composée d'un intérêt ordinaire dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté en Assemblée générale, dans la limite globale précisée précédemment.
- L'intérêt, calculé au prorata du nombre de mois entiers de détention des parts sociales au cours de l'année civile considérée, est versé une fois par an dans un délai de neuf mois suivant la clôture de l'exercice.

- L'intérêt perçu peut être réinvesti en nouvelles parts sur instruction de l'associé. Cela concerne l'ensemble des parts, y compris les parts C. La jouissance de ces nouvelles parts est réputée rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier de l'année du versement du dit intérêt.

### **Absence de droit sur l'actif net**

Les parts sociales ne donnent pas de droit sur l'actif net. Le sociétaire démissionnaire, déchu de sa qualité ou exclu, ne peut donc avoir droit qu'au remboursement de la valeur de ses parts sans que ce remboursement ne puisse excéder la valeur nominale en vigueur au moment de sa sortie. Il a droit également au paiement de l'intérêt de ses parts afférents à l'exercice en cours duquel a lieu sa sortie.

- La responsabilité de chaque sociétaire est limitée à la valeur de ses parts. Toutefois le sociétaire qui cesse de faire partie de la Société, pour quelque cause que ce soit, reste tenu pendant cinq ans dans la mesure de sa responsabilité statutaire envers la société et envers les tiers, de toutes les obligations existants au moment de sa sortie.
- En cas de liquidation de dissolution ou de radiation de la banque populaire de la liste des affiliés prononcée par la BPCÉ et notifiée à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution en vue de l'examen de l'agrément, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation ainsi que du remboursement du capital est attribué au fonds de garantie prévu à l'article L 512-12 du Code monétaire et financier. Toutefois l'organe central, BPCÉ peut lui donner pour tout ou partie une autre affectation conforme aux intérêts des banques populaires.

En tout état de cause le sociétaire ne peut donc avoir droit qu'au remboursement de la valeur de ses parts sans que ce remboursement ne puisse excéder la valeur nominale en vigueur au moment de sa sortie.

### **Risque de perte en capital**

Les parts sociales étant représentatives du capital, l'assemblée générale extraordinaire pourrait être amenée, en cas de pertes, à voter une réduction du capital par diminution de la valeur nominale. **Dans ce cas, l'investisseur doit être conscient qu'il subirait une perte en capital**

### **Rang de subordination**

En cas de liquidation, de dissolution ou de radiation du Crédit Coopératif de la liste des affiliés prononcée par BPCÉ et notifiée à l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution en vue de l'examen du retrait de l'agrément de l'établissement, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation, du remboursement du capital, sera attribué au fonds de garantie mutuelle.

### **Limitation des droits de vote lié au statut coopératif de la banque**

Si la détention de parts sociales donne droit d'assister aux assemblées générales ou spéciales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, les souscripteurs doivent être conscients qu'aucun sociétaire ne peut disposer dans les assemblées, par lui-même ou par mandataire, au titre des droits de vote attachés aux parts qu'il détient directement et/ou indirectement et aux pouvoirs qui lui sont donnés, de plus d'une part.

Les porteurs de parts C et P ne disposent pas de droit de vote. Seules les parts A/B qui peuvent être détenues par des personnes morales, des entrepreneurs individuels ou des administrateurs donnent le droit de vote en Assemblée générale.

### **Fiscalité**

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

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

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

### **Risque de défaut du Crédit Coopératif**

Le Crédit Coopératif bénéficie de la couverture du mécanisme de solidarité interne du Groupe BPCÉ. Néanmoins l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le remboursement intégral du capital reste sujet au risque de défaut du Crédit Coopératif.

#### **1.4.5. Documents accessibles au public**

Des exemplaires de ce prospectus sont disponibles sans frais au siège social du Crédit Coopératif. Le présent prospectus est également disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site internet du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>).

En outre, conformément à la réglementation applicable, sont consultables au siège social du Crédit Coopératif les documents suivants :

- les statuts du Crédit Coopératif,
- les états financiers des exercices antérieurs du Crédit Coopératif,
- le rapport annuel du Crédit Coopératif.

## **II -ATTESTATION DU RESPONSABLE DES INFORMATIONS CONTENUES DANS LE PROSPECTUS**

### **2.1. Personne responsable du prospectus**

- Mme Christine JACGLIN, Directrice Générale du Crédit Coopératif.

### **2.2. Attestation du Responsable**

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

Les informations financières relatives aux comptes individuels sur l'exercice clos le 31 décembre 2014, incorporées par référence, ont fait l'objet d'un rapport des contrôleurs légaux. Ce rapport contient une observation figurant à la page 258 du Rapport annuel 2014.

Les informations financières consolidées relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2014, incorporées par référence, ont fait l'objet d'un rapport des contrôleurs légaux. Ce rapport contient une observation figurant à la page 256 du Rapport annuel 2014.

Les informations financières consolidées relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2013, incorporées par référence, ont fait l'objet d'un rapport des contrôleurs légaux. Ce rapport contient une observation figurant à la page 232 du Rapport annuel 2013.

Fait à Nanterre, le 10 juillet 2015



Christine JACGLIN  
Directrice Générale



### **III - CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES**

- Commissaires aux comptes titulaires

- KPMG Audit FS I, .

Immeuble le Palatin – 3 cours du triangle - 92939 Paris La Défense Cedex

Commissaire aux Comptes

Représenté par Xavier de Coninck, associé

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- Sofideec « Baker Tilly »

138 boulevard Haussmann – 75008 Paris

Commissaire aux Comptes

Représenté par Pierre Faucon, associés.

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- Commissaires aux comptes suppléants

- KPMG Audit FS II,

Immeuble le Palatin - 3, cours du triangle – 92923 Paris La Défense Cedex

Commissaire aux Comptes

Représenté par Malcolm McLarty

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- BBM & Associés

4 rue Valérien Perrin – 38 171 Seyssinet Pariset

Commissaire aux Comptes

Représenté par Marie Mermillod Dupoizat

Mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire de 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### **IV - CARACTERISTIQUES DE L'EMISSION DE PARTS SOCIALES**

#### **4.1. Autorisation et modalités de l'opération**

##### **4.1.1 Emission de parts A, B et P**

Les émissions prévues dans le cadre de ce prospectus sont d'un montant brut maximum de 170 000 000,25 € représentant 11 147 541 parts sociales de catégories A, B et P sur une période de souscription s'étendant du 10 juillet 2015 au 9 juillet 2016. Il s'agit d'une durée indicative. Les parts sociales ne sont pas cotées. Elles ont une valeur nominale de 15,25 €. Elles ne constituent pas un placement à court terme

L'Assemblée générale du Crédit Coopératif du 27 mai 2014, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, fixe, conformément à l'article 7 des statuts, à 1 000 000 000 euros le montant maximum de la partie variable du capital social dans la limite duquel le capital peut librement varier à la hausse par émission de parts sociales nouvelles et donne tous pouvoirs au Conseil d'administration pour, avec l'autorisation préalable de BPCE, porter la partie variable du capital social à ce montant maximum en une ou plusieurs fois, selon les modalités et dans les délais qu'il jugera opportun. Cette autorisation est valable pour une durée de cinq ans à compter de la présente assemblée et prive d'effet toute autorisation antérieure ayant le même objet.

- L'Assemblée générale du 30 mai 2012 a autorisé le Conseil d'administration, conformément à l'article L.228-11 du Code de commerce, à émettre des parts de préférence (parts P), sans droit de vote, qui ne pourront être souscrites que par des personnes physiques.

- Le Conseil d'administration, conformément à l'article 9 alinéa 3 des statuts de la banque, peut décider d'émettre des parts sociales (ou de suspendre leur émission) dans la limite du plafond fixé par l'Assemblée générale.

#### **4.1.2 Suspension de l'émission des parts C**

Le Conseil d'administration du 30 mai 2012, conformément à l'article 9 alinéa 3 des statuts de la banque, a décidé de suspendre l'émission de parts sociales à intérêt prioritaire sans droit de vote (parts C) à compter du 29 juin 2012. Cependant le Conseil d'administration du 27 mai 2014 a autorisé l'émission de parts C nouvelles, réservées exclusivement au réinvestissement de l'intérêt de parts C existantes en nouvelles parts C.

#### **4.2. Cadre Juridique**

Peuvent être associé au Crédit Coopératif, les personnes physiques ou morales ayant effectué avec la banque une des opérations prévues aux articles L 311-1, L 311-2, L 511-1 et L 511-3 du Code monétaire et financier.

Par ailleurs conformément aux dispositions de l'article L 512-3 du Code monétaire et financier, peuvent également participer au capital de la banque, des membres qui, sans participer aux avantages de la banque, n'ont droit qu'à la rémunération de leurs apports.

#### **4.3. Catégorie d'investisseurs potentiels concernés par l'offre.**

Toute personne physique ou morale, participant ou non aux opérations de banque et aux services du Crédit Coopératif ou de ses filiales, peut souscrire des parts sociales à condition d'avoir été agréée par le Conseil d'administration et d'avoir été reconnue digne de crédit. En cas de refus d'admission, le Conseil d'administration n'a pas à faire connaître les motifs de son refus.

#### **4.4. But des émissions**

L'offre au public de parts sociales émises par le Crédit Coopératif s'inscrit dans une volonté d'ouvrir son capital à tout souscripteur qui le souhaite et de contribuer au renforcement des fonds propres de la banque.

#### **4.5. Prix et montant de la souscription**

Les parts sociales sont émises à leur valeur nominale, soit actuellement 15,25 euros par part sociale et doivent être intégralement libérées lors de leur souscription, conformément à l'article 10 des statuts.

Le montant minimum est celui correspondant au prix de souscription d'une part sociale.

Le Conseil d'administration a fixé un plafond pour le nombre de parts sociales pouvant être détenues par un associé, en dehors des parts souscrites dans le cadre du sociétariat de consommation, pour éviter une trop grande concentration du capital. Ce plafond peut être différent selon les catégories de parts sociales. Actuellement :

- Parts A : aucun maximum défini
- Parts B : le maximum de parts sociales autorisé est de 20.000 parts, hors les parts souscrites et nanties dans le cadre d'une opération de crédit
- Parts P : le maximum de souscription est de 5.000 parts par souscripteur (10.000 pour un couple, quelque soit le régime matrimonial).

Cette limite est toutefois susceptible d'être dépassée dans les cas suivants :

- lorsque les souscriptions ont été effectuées à une époque où le seuil de souscription était supérieur et qu'aucune cession n'a été effectuée,
- à la suite d'une fusion d'une société,
- en cas de souscription dans le cadre d'une procédure d'option pour le paiement en parts sociales,

#### **4.6. Montant indicatif prévisionnel du produit de l'émission**

Les émissions prévues dans le cadre de ce prospectus sont d'un montant brut maximum de 170 000 000,25€ représentant 11 147 541 parts sociales émises à leur valeur nominale, soit actuellement 15,25 euros par part sociale sur une durée estimée de 12 mois.

#### **4.7. Période de souscription**

La période de souscription s'étend du 10 juillet 2015 au 9 juillet 2016  
Il s'agit d'une durée indicative.

#### **4.8. Droit préférentiel de souscription.**

Il n'y a pas de droit préférentiel de souscription en raison de la variabilité du capital et de l'absence de droit des associés sur les réserves de la Banque.

#### 4.9. Établissement domiciliaire

Les souscriptions peuvent intervenir au guichet des agences du Crédit Coopératif ou par le biais d'une vente à distance mettant en œuvre un moyen de télécommunication (téléphone ou internet), avec contractualisation de l'accord. La souscription de parts sociales est toujours matérialisée par la signature d'un bulletin de souscription.

En cas de démarchage bancaire et financier, le souscripteur dispose d'un délai de rétractation de 14 jours.

#### 4.10. Modalités et délais de délivrance des parts sociales nouvelles

Les parts sociales sont obligatoirement nominatives et sont inscrites en comptes titres ouverts au nom de chaque associé dans les livres de la Banque et tenus dans les conditions réglementaires.

Les souscriptions sont matérialisées par la signature d'un bulletin de souscription mis à la disposition des personnes intéressées dans toutes les agences du Crédit Coopératif. Ce bulletin, établi en double exemplaire, comporte notamment les nom, prénom ou dénomination du souscripteur, son adresse, le nombre de parts souscrites, la date et la signature du souscripteur ou d'un représentant légal. Un exemplaire du bulletin est remis au souscripteur.

Les parts doivent être intégralement libérées à la souscription.

#### 4.11. Garantie de bonne fin

L'émission ne donne pas lieu juridiquement à la garantie de bonne fin délivrée par un prestataire de services d'investissement.

### **V - RENSEIGNEMENTS GENERAUX SUR LES PARTS SOCIALES**

#### 5.1. Forme

Au sens de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, les parts sociales sont représentatives du capital de chaque Banque Populaire.

Le capital du Crédit Coopératif est composé de quatre types de parts qui donnent à leurs détenteurs la qualité d'associé :

. les parts A, parts ordinaires réservées aux personnes morales, donnent la qualité de sociétaire et le droit de vote ainsi que le droit à la ristourne coopérative, qui est une forme de distribution d'une partie du résultat annuel, calculée en proportion aux intérêts perçus sur les opérations de crédit avec les sociétaires emprunteurs ;

. les parts B, parts à avantage particulier réservées aux sociétaires personnes morales ayant au moins une part A, sont rémunérées en fonction des excédents réalisés, selon décision de l'Assemblée générale annuelle, prise sur proposition du conseil d'administration ;

. les parts C, parts à intérêt prioritaire sans droit de vote réservées aux personnes physiques, donnent droit au versement d'un intérêt prioritaire statutaire s'élevant à 0,50 %, qui peut être complété par un intérêt complémentaire décidé par l'Assemblée générale annuelle sur proposition du Conseil d'administration, et à la participation à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts C, consultée par l'Assemblée générale des sociétaires. L'émission des parts C est suspendue à compter du 29 juin 2012. Cependant le Conseil d'administration du 27 mai 2014 a autorisé l'émission de parts C nouvelles, réservées exclusivement au réinvestissement de l'intérêt de parts C existantes en nouvelles parts C.

. les parts P, parts de préférence, sans droit de vote, réservées aux personnes physiques, peuvent bénéficier, lorsque l'exercice social du Crédit Coopératif présente un excédent, d'un intérêt dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté par les sociétaires en Assemblée générale statuant sur les comptes. La préférence réside dans la possibilité pour l'Assemblée spéciale des titulaires de parts P de désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateur.

Ces quatre types de parts sociales ont les caractéristiques suivantes :

- Elles sont nominatives et sont inscrites en compte titres ouvert au nom de chaque associé dans les livres du Crédit Coopératif et tenus dans les conditions réglementaires.
- Elles ne peuvent être négociées qu'avec l'agrément du Conseil d'administration par virement de compte à compte.

- Le Conseil d'administration a fixé un plafond pour le nombre de parts sociales pouvant être détenues, en dehors des parts souscrites dans le cadre du sociétariat de consommation. Ce plafond est différent selon les catégories de parts sociales émises par le Crédit Coopératif, à savoir :
  - . Parts A : aucun maximum fixé.
  - . Parts B : le maximum est de 20.000 parts, hors les parts souscrites dans le cadre d'une opération de crédit.
  - . Parts C : le maximum est de 5.000 parts par souscripteur (10.000 pour un couple).
  - . Parts P : le maximum est de 5.000 parts par souscripteur (10.000 pour un couple).

Les parts sociales ne sont pas cotées. Leur valeur nominale est fixée à 15,25 euros par les statuts du Crédit Coopératif.

- En vertu de l'article L 228-11 du Code de Commerce et de l'article 19 tervecies de la loi de 1947 portant statut de la coopération, les parts sociales sans droit de vote ne peuvent représenter plus de 50 % du capital du Crédit Coopératif.

## 5.2. Droits politiques et financiers attachés

La détention de parts sociales A et B donne droit d'assister aux Assemblées générales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, quel que soit le nombre de parts détenues. Elle donne également droit à la ristourne coopérative.

Le droit de vote s'exerce selon le principe coopératif « un sociétaire, une voix ».

La détention de parts sociales P donne le statut d'associé de la banque, qui permet de participer à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts P consultée par l'Assemblée générale des sociétaires. Les porteurs de parts P sont représentés au Conseil d'administration de la banque. L'Assemblée spéciale des titulaires de parts P pourra désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateurs du Crédit Coopératif.

Les parts sociales donnent droit à un intérêt qui est fixé annuellement par l'Assemblée générale du Crédit Coopératif, sans que son montant puisse excéder le taux maximum mentionné à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, qui est le TMO, taux moyen des obligations privées de l'année considérée.

Les parts sociales ne donnent pas de droit sur l'actif net. En cas de liquidation, de dissolution ou de retrait d'agrément en qualité d'établissement de crédit et de Banque Populaire, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation, du remboursement du capital et du versement du boni de liquidation revenant aux titulaires de certificats coopératifs d'investissement, sera attribué conformément aux articles L. 512-8 et L. 512-9 du Code monétaire et financier.

### ▪ *L'intérêt versé aux parts*

L'intérêt calculé au prorata du nombre de mois entiers de détention pendant l'année civile considérée, est versé dans un délai de neuf mois suivant la clôture de l'exercice.

A titre indicatif, le taux d'intérêt versé au cours des trois derniers exercices aux parts B et C (et P pour les années 2012 et 2013) s'est élevé, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement (cf paragraphe 5.6. régime fiscal des parts sociales) à :

Exercice 2012 : 2,5%  
 Exercice 2013 : 2%  
 Exercice 2014 : 1,75%

Aucune rémunération n'a été versée aux parts A au cours de ces trois derniers exercices.

. Le paiement des intérêts intervient dans un délai de neuf mois après la clôture de l'exercice. Les modalités de mise en paiement sont fixées par l'assemblée ou, à défaut, par le conseil d'administration.

. L'Assemblée générale, statuant sur les comptes de l'exercice, a la faculté d'accorder à chaque associé pour tout ou partie de l'intérêt aux parts sociales mis en distribution, une option entre le paiement du dit intérêt en numéraire ou son paiement en parts sociales.

### ▪ *La ristourne coopérative*

. Une des spécificités coopératives est de permettre la redistribution d'une partie des résultats annuels sous forme de ristourne aux sociétaires, détenteurs de parts A, proportionnellement au volume d'affaires réalisé avec chacun d'eux, c'est-à-dire proportionnellement à leur contribution à la réalisation de ces résultats et non pas du capital qu'ils détiennent.

L'assemblée générale du 27 mai 2014 a décidé d'élargir la ristourne aux particuliers associés (porteurs de parts C et P).

...

. La ristourne est versée une fois par an dans un délai de neuf mois suivant la clôture de l'exercice.

La ristourne constitue pour son bénéficiaire un revenu imposable sur l'exercice de sa perception, selon son régime fiscal.

Montant des intérêts et ristournes distribués au titre des trois derniers exercices (en euros , hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables)

Exercice	Parts A	Parts B	Parts C	Parts P	Ristourne
2012	0	9 002 815	4 968 456	76 420	500 000
2013	0	9 457 220	1 429 808	2 556 199	750 000
2014	0	8 736 042	775 169	2 748 529	1 000 000

### 5.3. Frais

La souscription, la tenue de compte de titres ou le rachat de parts sociales ne donnent pas lieu à perception de frais par le Crédit Coopératif.

Si les parts sociales sont détenues sur un PEA composé exclusivement de celles-ci, les frais liés au PEA sont exonérés.

### 5.4. Négociabilité

Les parts sociales ne peuvent être souscrites ou rachetées qu'avec l'agrément du Conseil d'administration par virement de compte à compte.

Par ailleurs, en vertu des dispositions de l'article 32 du règlement européen 241/2014, les remboursements de parts sociales de la banque populaire sont soumis à l'autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (« l'ACPR ») dès lors que leur montant (net des ventes), cumulé sur 12 mois de juillet à juin, dépasse 2 % de son dernier montant de Common Equity Tier One publié, et ce depuis le 01/01/2014

#### 5.4.1. Cession de parts entre sociétaires

Le Crédit Coopératif, compte tenu de son statut de société à capital variable, propose exclusivement le rachat pur et simple des parts à l'associé sortant.

#### 5.4.2. Rachat

Tout sociétaire désirant liquider tout ou partie de ses parts sociales peut en demander le rachat à la banque. Il remplit à cet effet un bulletin de demande de rachat dont un exemplaire daté et signé lui est remis.

En cas de démission, le remboursement des parts est subordonné à l'agrément discrétionnaire du conseil d'administration. Il intervient au plus tard le trentième jour qui suit l'assemblée générale ayant approuvé les comptes de l'exercice au cours duquel la sortie du sociétaire et le remboursement des parts ont été agréés par le conseil.

#### 5.4.3. Cas dérogatoire spécifique aux PEA

Par exception, le remboursement des parts C et P souscrites dans le cadre d'un PEA par un associé personne physique, est effectué dans les conditions spécifiques prévues par la réglementation applicable au PEA.

### 5.5. Facteurs de risques

Le Crédit Coopératif considère que les risques décrits ci-dessous constituent les principaux risques inhérents à l'investissement dans les parts sociales, sans pour autant que cette liste soit exhaustive. Avant toute décision d'investissement, le souscripteur potentiel doit examiner attentivement toute information incluse dans le présent prospectus (y compris les documents incorporés par référence) et notamment les facteurs de risque ci-dessous.

### 5.5.1. Facteurs de risques liés au Crédit Coopératif et au groupe BPCE

Les facteurs de risques liés au Crédit Coopératif sont disponibles au paragraphe 5 du document de référence du Crédit Coopératif incorporés par référence au présent prospectus et mis en ligne sur le site internet de la banque (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>).

Pour une description détaillée de ceux liés au groupe BPCE, il convient de se référer au chapitre 3 du Document de référence BPCE incorporé par référence au présent prospectus.

### 5.5.2. Facteurs de risques liés aux parts sociales :

#### 5.5.2.1. Liquidité

Les parts sociales du Crédit Coopératif ne sont pas cotées. Elles échappent aux aléas de la bourse mais leur liquidité est subordonnée à l'existence d'une demande. Ainsi, aucune assurance ne peut être donnée quant à la liquidité des parts sociales.

Les souscripteurs doivent être conscients que la liquidité des parts sociales peut être faible ou nulle.

#### 5.5.2.2. Rachat des parts sociales

Tout associé désirant liquider tout ou partie de ses parts sociales peut en demander le rachat à la Banque.

Au terme de l'article 13 des statuts du Crédit Coopératif, le rachat des parts sociales est subordonné à l'agrément discrétionnaire du Conseil d'administration.

En cas de démission, le rachat intervient statutairement au plus tard le trentième jour qui suit l'Assemblée générale ayant approuvé les comptes de l'exercice au cours duquel la sortie de l'associé et le rachat des parts ont été agréés par le Conseil d'administration.

En pratique, les demandes de rachat sont exécutées au fur et à mesure de leur réception, sous réserve de l'agrément du Conseil d'administration

Le rachat des parts sociales est également soumis au respect de l'article 13 de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération et de la réglementation applicable au capital minimum des établissements de crédit mutualistes à capital variable.

Par ailleurs, en vertu des dispositions de l'article 32 du règlement européen 241/2014, les remboursements de parts sociales de la banque populaire sont soumis à l'autorisation préalable de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (« l'ACPR ») dès lors que leur montant (net des ventes), cumulé sur 12 mois de juillet à juin, dépasse 2 % de son dernier montant de Common Equity Tier One publié, et ce depuis le 01/01/2014

Ainsi, les souscripteurs doivent être conscients qu'ils pourraient ne pas être en mesure de céder facilement leurs parts sociales.

#### 5.5.2.3. Intérêt versé aux parts

. La rémunération des parts prend la forme d'un intérêt fixé annuellement par l'assemblée dans la limite d'un taux maximum mentionné à l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération (plafonnement des gains)

. Le paiement de l'intérêt aux parts sociales est voté chaque année par l'assemblée générale et intervient dans un délai maximum de neuf mois après la clôture de l'exercice. Ainsi, aucune assurance ne peut être donnée quant à la rémunération des parts sociales, l'assemblée générale pouvant décider de n'accorder aucun intérêt au titre de l'exercice considéré ;

. La rémunération des parts sociales C est composée d'un intérêt prioritaire statutaire de 0,5%, complété par un intérêt dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté en Assemblée générale, dans la limite globale précisé au paragraphe précédent.

. La rémunération des parts sociales P est composée d'un intérêt ordinaire dont le taux est annuellement proposé par le Conseil d'administration du Crédit Coopératif et voté en Assemblée générale, dans la limite globale précisée au paragraphe précédent.

. L'intérêt, calculé au prorata du nombre de mois entiers de détention des parts sociales au cours de l'année civile considérée, est versé une fois par an dans un délai de neuf mois suivant la clôture de l'exercice.

. L'intérêt perçu peut être réinvesti en nouvelles parts sur instruction de l'associé. La jouissance des nouvelles parts est réputée rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier de l'année du versement du dit intérêt.

#### **5.5.2.4. Absence de droit sur l'actif net**

Bien que composant le capital social de la Banque, les parts ne donnent pas de droit sur l'actif net. En conséquence, l'associé démissionnaire, déchu de sa qualité ou exclu, n'a droit qu'au rachat de la valeur de ses parts sans que ce dernier puisse excéder la valeur nominale en cours au moment du rachat. Il a droit également au paiement de l'intérêt de ses parts afférents à l'exercice au cours duquel a lieu sa sortie.

En cas de liquidation de dissolution ou de radiation de la Banque de la liste des affiliés prononcée par BPCE et notifiée à l'Autorité de Contrôle Prudentiel en vue de l'examen du retrait de l'agrément en qualité d'établissement de crédit, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation, du remboursement du capital, est attribué au fonds de garantie prévu à l'article L 512-12 du Code monétaire et financier. Toutefois l'organe central, BPCE peut lui donner pour tout ou partie une autre affectation conforme aux intérêts des banques populaires.

#### **5.5.2.5 Responsabilité**

La responsabilité de chaque associé est limitée à la valeur de ses parts. Toutefois, l'associé qui cesse de faire partie de la Société, pour quelque cause que ce soit, reste tenu pendant cinq ans dans la mesure de sa responsabilité statutaire envers la société et envers les tiers, de toutes les obligations existants au moment de sa sortie.

#### **5.5.2.6. Risque de perte en capital**

Les parts sociales étant représentatives du capital, l'assemblée générale extraordinaire pourrait être amenée, en cas de pertes, à voter une réduction du capital par diminution de la valeur nominale. Dans ce cas, le souscripteur doit être conscient qu'il subirait une perte en capital.

#### **5.5.2.7. Rang de subordination**

En cas de liquidation, de dissolution ou de radiation du Crédit Coopératif de la liste affiliée prononcée par BPCE, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation, du remboursement du capital, sera attribué conformément aux articles L. 512-8 et L. 512-9 du Code monétaire et financier.

#### **5.5.2.8. Limitation des droits de vote lié au statut coopératif de la banque**

Si la détention de parts sociales donne droit d'assister aux assemblées générales ou spéciales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, les souscripteurs doivent être conscients qu'aucun sociétaire ne peut disposer dans les assemblées, par lui-même ou par mandataire, au titre des droits de vote attachés aux parts qu'il détient directement et/ou indirectement et aux pouvoirs qui lui sont donnés, de plus d'une part.

Les porteurs de parts C et P ne disposent pas de droit de vote. Seules les parts A/B qui peuvent être détenues par des personnes morales, des entrepreneurs individuels ou des administrateurs donnent le droit de vote en Assemblée générale.

#### **5.5.2.9. Fiscalité**

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

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

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

#### **5.5.2.11 Risque de défaut du Crédit Coopératif**

Le Crédit Coopératif bénéficie de la couverture du mécanisme de solidarité interne au Groupe BPCE. Néanmoins, l'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que le remboursement intégral du capital reste sujet au risque de défaut du Crédit Coopératif.

### **5.6 Régime fiscal des parts sociales**

Malgré leur dénomination légale d'intérêts, l'intérêt aux parts sociales est assimilé d'un point de vue fiscal à un dividende d'actions françaises et suit le même régime fiscal que ce dernier.

Les personnes physiques et morales doivent s'assurer de la fiscalité s'appliquant à leur cas particulier. Le régime fiscal décrit ci-après est communiqué en application de la législation en vigueur à la date à laquelle ce document a été rédigé. Il est susceptible d'être modifié ultérieurement par le législateur. Les personnes domiciliées fiscalement hors de France doivent se conformer à la législation en vigueur dans leur Etat de résidence.

### **5.6.1. Personnes morales (Parts A et B)**

- Pour les personnes morales soumises à l'impôt sur les sociétés (IS), l'intérêt des parts A et B encaissé est pris en compte pour la détermination du bénéfice imposable à l'IS dans les conditions de droit commun

- Pour les organismes sans but lucratif non soumis à l'IS de droit commun, l'intérêt des parts A et B est soumis à l'impôt sur les sociétés au taux réduit de 15%.

### **5.6.2. Personnes physiques domiciliées fiscalement en France (Parts P)**

Les revenus des parts sociales sont soumis au barème progressif de l'impôt sur le revenu, dans la catégorie des revenus de capitaux mobiliers au titre de l'année de leur perception après application de l'abattement de 40%. Ils supportent par ailleurs, un prélèvement forfaitaire obligatoire, non libératoire de l'impôt sur le revenu, opéré à la source par l'établissement payeur au taux de 21% sur le montant brut des revenus. Ce prélèvement fait office d'acompte d'impôt sur le revenu et s'impute sur l'impôt calculé selon le barème progressif. L'excédent éventuel est restitué au contribuable.

Le sociétaire peut cependant demander à être dispensé de ce prélèvement en produisant à l'établissement payeur des intérêts, une attestation sur l'honneur mentionnant que le revenu fiscal de référence du foyer fiscal auquel il appartient, déterminé au titre de l'avant-dernière année précédant celle du paiement des intérêts est inférieur à un seuil fixé par la loi au 1er janvier 2013 à :

- 50 000 euros pour un célibataire, veuf ou divorcé,
- 75 000 euros pour un couple marié ou lié par un PACS, soumis à une imposition commune.

Cette attestation doit être produite chaque année, au plus tard, le 30 novembre de l'année qui précède celle du paiement des intérêts.

Les revenus des parts sociales supportent également les prélèvements sociaux, au taux global de 15,5% depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2012, prélevés à la source par l'établissement payeur, à savoir :

- la contribution sociale généralisée (CSG) au taux de 8,20%, dont 5,1% déductible des revenus soumis à l'impôt sur le revenu au titre de l'année de son versement ;
- la contribution pour le remboursement de la dette sociale (CRDS) au taux de 0,5% ;
- le prélèvement social de 4,5 % et sa contribution additionnelle de solidarité de 0,3% ;
- le prélèvement de solidarité de 2%.

### **5.6.3. Personnes physiques domiciliées fiscalement hors de France**

L'intérêt aux parts sociales émises par le Crédit Coopératif est assimilé par le droit fiscal français à un dividende et suit par conséquent le régime fiscal y afférent.

Dans ces conditions, les revenus des parts sociales versés à des sociétaires domiciliés hors de France sont soumis à une retenue à la source (article 119 bis-2 du CGI) de droit interne au taux de :

- 21% lorsque le bénéficiaire effectif de ces revenus est domicilié fiscalement dans un Etat de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen ayant conclu avec la France une convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales ;
- 30% dans les autres cas ;
- 75% pour les revenus payés dans un Etat ou territoire non coopératif.

La clause "dividendes" de la plupart des conventions fiscales internationales conclues par la France avec les Etats de résidence des bénéficiaires, prévoit la réduction du taux de cette retenue à la source et parfois sa suppression.

L'application des dispositions des conventions fiscales internationales est alors obtenue dans le cadre d'une demande de remboursement du différentiel constaté entre le taux de retenue à la source de droit interne et le taux de retenue à la source conventionnel.

La demande de remboursement doit être réalisée avant le 31 décembre de la deuxième année suivant celle du versement de la retenue à la source.

Elle doit être adressée au Centre des impôts des non-résidents à l'appui du formulaire général 5000 et du formulaire « dividendes » 5001 visés par l'administration fiscale du pays de résidence du bénéficiaire des revenus.



L'associé est toutefois susceptible de bénéficier immédiatement des avantages conventionnels (taux réduit ou suppression de la retenue) dans le cadre d'une procédure dite « simplifiée » s'il présente une attestation de résidence (formulaire 5000) visée par l'administration fiscale de l'Etat de sa résidence fiscale à l'établissement payeur avant la mise en paiement des intérêts.

## 5.7 Régime fiscal de la ristourne

### 5.7.1. Fiscalité applicable à la ristourne versée aux personnes morales

La ristourne versée aux personnes morales constitue une recette imposable au titre de leur activité professionnelle.

- i) *Concernant les Sociétés civiles ou commerciales soumises à l'Impôt sur les Sociétés (IS) :*  
La ristourne entre dans les bénéfices de la société soumis à l'IS au taux de droit commun.
- ii) *Concernant les Sociétés civiles soumises à l'Impôt sur le Revenu des Personnes Physiques (IRPP) :*  
L'imposition de la ristourne remonte sur la tête de chaque associé au prorata de sa participation au capital et selon le régime fiscal applicable à la personne physique (cf II ci dessous) ou à la personne morale.
- iii) *Concernant les Organismes Sans But Lucratif (OSBL) :*
  - soit l'OSBL est soumis aux impôts commerciaux au titre de son activité et la ristourne entre dans le résultat imposable et est imposée à l'IS au taux de droit commun.
  - soit l'OSBL est exonéré d'impôts commerciaux au titre de son activité et la ristourne est également exonérée car non comptabilisée en produit financier ; la ristourne n'est donc pas soumise aux taux réduits de l'IS dont bénéficient les OSBL exonérés d'impôts commerciaux sur les produits financiers.

### 5.7.2. Fiscalité de la ristourne versée aux personnes physiques

- i) *Concernant les Entrepreneurs individuels :*  
la ristourne entre dans les recettes ou produits imposables au titre de l'activité professionnelle de celui-ci (Bénéfices Industriels et Commerciaux, Bénéfices Non Commerciaux, Bénéfices Agricoles) sauf si l'entrepreneur est imposé selon un régime forfaitaire (auquel cas la ristourne n'est pas ajoutée à la base imposable puisqu'il s'agit d'un forfait) et cotisations sociales au taux en vigueur.
- ii) *Concernant les particuliers agissant dans le cadre de leur patrimoine privé :*
  - soit la ristourne est imposée au titre :
    - o d'un revenu catégoriel si elle est calculée sur des rémunérations déduites fiscalement par la personne physique de ce revenu catégoriel, (par exemple déduction des intérêts d'un emprunt immobilier sur les revenus fonciers) et
    - o des prélèvements sociaux au taux en vigueur ;
  - soit la ristourne est exonérée d'impôt sur le revenu et de prélèvements sociaux si elle est calculée sur des rémunérations non déduites fiscalement par la personne physique.

La ristourne versée n'est pas fiscalement assimilable à des revenus distribués ou des revenus de capitaux mobiliers. Pour cette raison, elle n'est pas mentionnée sur l'Imprimé Fiscal Unique (IFU) que le Crédit Coopératif délivre à chaque sociétaire.

## 5.8 Éligibilité au PEA (Parts C et P)

Les parts C et P sont éligibles au Plan d'Épargne en Actions (PEA) prévu aux articles L.221-30 à L.221-32 du code monétaire et financier. Pendant la durée du plan, les dividendes, plus-values de cession et autres produits que procurent les placements effectués dans le PEA ne sont pas imposables à l'impôt sur le revenu à condition d'être réinvestis dans le PEA.

Si le titulaire retire ses fonds avant 5 ans, le PEA est clôturé et le gain net réalisé depuis l'ouverture du plan est imposable à l'impôt sur le revenu au taux forfaitaire de :

- 22,5% si le plan a moins de deux ans,
- ou de 19 % si le plan a entre 2 et 5 ans au moment du retrait.

Ces taux sont majorés des prélèvements sociaux en vigueur.

Lorsque le retrait intervient après 5 ans, le gain net est totalement exonéré d'impôt, mais supporte néanmoins les prélèvements sociaux.

Avant huit ans, le retrait entraîne la clôture du PEA.

Après huit ans, le retrait n'entraîne pas la clôture du PEA mais plus aucun versement ne peut être réalisé.

## **5.9.. Cessions de parts de gré à gré**

Le Crédit Coopératif ne procède pas à ce type d'opération.

## **5.10.. Rachat des parts sociales par le Crédit Coopératif**

Les parts sociales sont remboursées à leur valeur nominale.

## **5.11.. Tribunaux compétents en cas de litige**

Toutes les contestations qui, pendant la durée de vie du Crédit Coopératif ou lors de sa liquidation, s'élèveraient soit entre le Crédit Coopératif et ses associés, soit entre les associés eux-mêmes à propos des affaires sociales, relèvent de la compétence territoriale de la juridiction du domicile du défendeur.

# **VI - RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'ORGANISATION DU CREDIT COOPERATIF**

## **6.1. Forme juridique**

Le Crédit Coopératif est une société coopérative anonyme de banque populaire régie par les articles L.512-2 et suivants du Code monétaire et financier, et l'ensemble des textes relatifs aux Banques Populaires, la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, les titres I à IV du livre II du code de commerce, le chapitre 1er du titre I du livre V et le titre III du Code monétaire et financier, les textes pris pour leur application ainsi que par ses statuts.

Toute modification des statuts du Crédit Coopératif est soumise à l'agrément préalable de BPCE, organe central des Caisses d'Epargne et des Banques Populaires.

Les Banques Populaires sont agréées en qualité de banque mutualiste ou coopérative par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, en application des articles L. 511-9 et L. 511-10 du Code monétaire et financier.

## **6.2. Objet social**

Le Crédit Coopératif est un établissement de crédit et à ce titre réalise :

- toute opération de banque avec les entreprises commerciales, industrielles, artisanales, agricoles ou libérales, à forme individuelle ou de société et plus généralement, avec toute autre collectivité ou personne morale, associée ou non. Il apporte son concours à sa clientèle de personnes morales et de particuliers, participe à la réalisation de toute opération garantie par les Organismes de Garantie Mutuelle, attribue aux titulaires de comptes ou plans d'épargne logement, tout crédit ou prêt ayant pour objet le financement de leurs projets immobiliers et reçoit des dépôts de toute personne ou société ;
- toute opération connexe visée à l'article L.311-2 du code monétaire et financier. Il peut fournir les services d'investissement prévus aux articles L.321-1 et L.321-2 du code précité ainsi que toute opération de courtage d'assurance et plus généralement d'intermédiation en assurance ;
- tout investissement immobilier ou mobilier. Il peut souscrire ou acquérir pour lui-même tout titre de placement, prendre toutes participations dans toutes sociétés, tout groupement ou association et plus généralement, effectuer toutes opérations de quelque nature qu'elles soient, se rattachant directement ou indirectement à l'objet de la société et susceptibles d'en faciliter le développement ou la réalisation.
- toute activité d'entremise immobilière, portant sur les biens d'autrui, à l'achat, la vente, l'échange, la location ou la sous-location, saisonnière ou non, en nu ou en meublé d'immeubles bâtis ou non bâtis.

## **6.3. Exercice social**

L'exercice social a une durée de douze mois. Il commence le 1er janvier et se termine le 31 décembre.

## **6.4. Durée de Vie**

La durée du Crédit Coopératif expirera en 2088 sauf cas de dissolution ou de prorogation.

## **6.5. Caractéristiques du capital social**

Le capital du Crédit Coopératif est variable. Les parts sociales composant le capital sont toutes nominatives.

Le montant maximum du capital social (ou « Capital maximum autorisé ») dans la limite duquel le capital effectif de la Société peut librement varier à la hausse, ainsi que ses modalités d'augmentation sont fixés, sur le rapport du Conseil d'administration et après autorisation de BPCE, par l'Assemblée générale extraordinaire. La notion de capital maximum autorisé s'entend d'un montant « net » de capital atteint compte tenu des souscriptions et des remboursements agréés par le Conseil d'administration.

Le capital effectif est la résultante de l'entrée de nouveaux sociétaires agréés au nom de la Société par le Conseil d'administration ou de la souscription de nouvelles parts par les sociétaires avec l'agrément du Conseil d'administration moins des remboursements de parts sociales agréés par le Conseil d'administration.

Le capital peut être réduit par suite de reprises d'apports sans toutefois qu'il puisse l'être, conformément à la loi :

- au-dessous de 96% des fonds propres globaux et 10 d'excédents en fonds propres, sans l'autorisation de l'Autorité de contrôle prudentiel, en vertu des dispositions de l'arrêté du 29/12/2010 modifiant le règlement CRBF 90-02 relatif aux fonds propres des banques mutualistes ou coopératives;
- au-dessous des trois quarts du capital le plus élevé atteint depuis sa constitution sans l'autorisation de l'organe central, ni au-dessous du capital minimum auquel il est astreint en sa qualité d'établissement de crédit;
- au-dessous du capital minimum auquel la société est astreinte en sa qualité d'établissement de crédit.

Par ailleurs, le remboursement des parts sociales est conditionné à l'agrément de l'ACPR dès lors que le montant net des remboursements cumulés sur 12 mois, de juillet à juin, dépasse 2% de son dernier montant de Common Equity Tier One publié.

## **6.6. Organisation et fonctionnement**

### **6.6.1. Assemblées générales**

Les décisions collectives des sociétaires, porteurs de parts A, sont prises en Assemblées générales qualifiées d'ordinaires ou d'extraordinaires selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre. Les décisions des Assemblées générales obligent l'ensemble des associés, quelle que soit la nature des parts sociales détenues.

#### *Assemblées Spéciales des porteurs de parts*

S'il existe plusieurs catégories de parts, aucune modification ne peut être faite aux droits des parts d'une de ces catégories sans vote conforme d'une Assemblée générale extraordinaire ouverte à tous les sociétaires et, en outre, sans vote également conforme d'une Assemblée spéciale ouverte aux seuls propriétaires des parts de la catégorie intéressée.

Les Assemblées spéciales ne délibèrent valablement que si les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent au moins, sur première convocation, le tiers, et sur deuxième convocation, le cinquième des parts ayant droit de vote.

En outre, les règles applicables à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts C à intérêt prioritaire sans droit de vote sont celles déterminées par l'article 11 bis de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération et par le décret 93-674 du 21 mars 1993.

La représentation de la Société à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts à intérêt prioritaire sans droit de vote, est assurée par une personne désignée par le Président du Conseil d'administration.

Les règles applicables à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts P, parts de préférence sans droit de vote, sont celles stipulées à l'article 36 des statuts du Crédit Coopératif.

L'Assemblée spéciale des titulaires de parts de préférence pourra désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateur.

#### *Assemblées de section et Assemblées générales des délégués*

##### **1 - Assemblées de section**

Afin de faciliter la vie coopérative par la participation du plus grand nombre de sociétaires, porteurs de parts A, aux Assemblées générales, le Conseil d'administration répartit les sociétaires par sections régionales, dont il fixe la composition.

Les sociétaires sont convoqués en Assemblées de section, chacune d'elles délibérant séparément.

L'Assemblée de section délibère valablement quel que soit le nombre de sociétaires présents ou représentés.

Chaque sociétaire dispose, en Assemblée, d'une voix quel que soit le nombre de parts qu'il possède. Chaque mandataire, en tant que tel, dispose d'autant de voix qu'en auraient eues les sociétaires qu'il représente.

Les administrateurs représentant les salariés participent aux assemblées de section et prennent part au vote en leur qualité de sociétaire.

L'Assemblée de section est présidée par une personne physique dûment mandatée à cet effet par le Président du Conseil d'administration. Le Président est assisté de deux scrutateurs, choisis parmi les sociétaires et désignés par l'Assemblée de section à la majorité des suffrages exprimés. Ensemble, ils forment le bureau de l'Assemblée de section.

L'Assemblée de section examine et discute toutes les questions portées à l'ordre du jour de l'Assemblée et notamment la répartition du résultat de l'exercice, la rémunération des parts sociales et la composition du Conseil d'administration, dont ils élisent les membres.

Le bureau recueille les votes exprimés par chaque membre de l'Assemblée de section.

L'Assemblée de section nomme, à la majorité des suffrages exprimés, un délégué titulaire à l'Assemblée générale des délégués et un ou plusieurs délégués suppléants qui participeront à l'Assemblée des délégués encas d'empêchement du délégué titulaire.

## 2 - Assemblée Générale des délégués de section

L'Assemblée générale des délégués est formée par la réunion des délégués de toutes les Assemblées de section.

Le délégué de chaque section représente tous les sociétaires présents ou représentés à l'Assemblée de sa section. Dans le cas où un délégué n'assisterait pas à l'Assemblée générale, un de ses co-délégués peut prendre part aux délibérations et aux votes en son lieu et place.

Chaque délégué a droit à autant de voix que de sociétaires qu'il représente. Il reproduit exactement les votes émis par l'Assemblée de section qu'il représente sur toutes les questions figurant à l'ordre du jour. Toutefois, quand il s'agit de prononcer l'exclusion de tout associé ou la révocation d'un administrateur, les délégués ne sont pas tenus par les votes émis au cours de l'Assemblée de section.

### *Assemblée générale plénière*

Lorsque le Conseil d'administration n'a pas décidé de convoquer les sociétaires en Assemblée de section, ceux-ci sont réunis en Assemblée générale plénière.

Tout sociétaire a le droit de participer à cette Assemblée ou de s'y faire représenter par un autre associé.

Les administrateurs représentant les salariés participent aux Assemblées générales et prennent part au vote en leur qualité de sociétaire.

A chaque Assemblée est tenue une feuille de présence qui, dûment émarginée par les sociétaires présents et les mandataires, est certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

Chaque sociétaire dispose, en Assemblée, d'une voix quel que soit le nombre de parts qu'il possède. Chaque mandataire, en tant que tel, dispose d'autant de voix qu'en auraient eues les sociétaires qu'il représente.

### *Fonctionnement de l'Assemblée générale*

Tout sociétaire a le droit d'assister aux Assemblées générales et de participer aux délibérations, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de parts qu'il possède.

L'Assemblée générale ordinaire ne délibère valablement, sur première convocation, que si les sociétaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins le cinquième des parts ayant le droit de vote. Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent, compte tenu de la limitation statutaire du nombre des voix, les sociétaires présents ou représentés, y compris les sociétaires ayant voté par correspondance; les abstentions exprimées en assemblée et dans les formulaires de vote par correspondance sont considérées comme des votes contre.

L'Assemblée générale ordinaire est celle qui est appelée à prendre toutes décisions qui ne modifient pas les statuts. Elle a notamment les pouvoirs suivants :

- approuver, modifier ou rejeter les comptes ;
- déterminer l'affectation ou la répartition des bénéfices sur la proposition du Conseil d'administration ;
- nommer et révoquer les administrateurs et les censeurs ;
- approuver ou rejeter les nominations d'administrateurs et de censeurs faites à titre provisoire par le Conseil d'administration ;
- nommer les commissaires aux comptes ;
- fixer le montant des jetons de présence ;
- statuer sur le rapport spécial des commissaires aux comptes concernant les conventions soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'administration.

L'Assemblée générale extraordinaire délibère valablement lorsque le quart des sociétaires sont présents, représentés ou ont voté par correspondance, sur première convocation. Ce quorum passe au cinquième sur deuxième convocation. A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

L'Assemblée générale extraordinaire statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent, compte tenu de la limitation statutaire du nombre des voix, les sociétaires présents ou représentés, y compris les sociétaires ayant voté par correspondance; les abstentions exprimées en assemblée et dans les formulaires de vote par correspondance sont considérées comme des votes contre.

L'Assemblée générale extraordinaire est seule habilitée, avec l'agrément de l'organe central, et le cas échéant de l'ACPR, à apporter aux statuts toutes modifications utiles. Elle ne peut toutefois changer la nature, le caractère l'objet ni la nationalité de la société, ni augmenter les engagements des sociétaires, sous réserve des opérations résultant d'un échange ou d'un regroupement d'actions régulièrement décidé et effectué.

Sous réserve de ce qui précède, elle peut décider et autoriser notamment :

- Le changement de dénomination de la société et l'augmentation du capital social ;
- La fusion de la société avec une autre banque populaire et l'apport à celle-ci de l'ensemble de ses biens, droits et obligations ;
- L'exclusion de sociétaires dans les conditions prévues à l'article 12 ;
- L'incorporation de réserves au capital dans les conditions fixées par les dispositions relatives aux Banques Populaires.

## 6.6.2. Conseil d'administration

La Société est administrée par un Conseil d'administration de cinq membres au moins et de dix huit au plus, nommés par l'Assemblée générale des sociétaires. Les administrateurs sont rééligibles. La durée de leurs fonctions est de six ans.

Pour être ou rester membre du Conseil d'administration, il faut avoir un crédit incontesté et posséder le nombre de parts déterminés au sein des statuts de la Banque.

Une personne physique ne peut appartenir simultanément à plus de cinq Conseils d'administration ou de surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège social sur le territoire français, sauf les exceptions prévues par la loi.

Outre ces administrateurs nommés par l'Assemblée générale des sociétaires, le Conseil d'administration comprend quatre administrateurs élus par le personnel salarié sous réserve que leur nombre n'excède pas le tiers du nombre des autres administrateurs. Les cadres bénéficient d'au moins un représentant. Ces administrateurs sont élus pour 3 ans.

Nul ne peut être nommé pour la première fois administrateur s'il est âgé de 68 ans ou plus.

Le nombre des administrateurs âgés de plus de 68 ans ne peut excéder le tiers du nombre des administrateurs en fonctions. Lorsqu'un administrateur atteint l'âge de 68 ans et que son maintien en fonction aura pour effet de porter à plus du tiers le nombre des membres du Conseil d'administration ayant dépassé l'âge de 68 ans, le Conseil d'administration désignera celui de ses membres qui devra cesser ses fonctions. A défaut d'entente, le membre du Conseil d'administration le plus âgé sera réputé démissionnaire.

En cas de vacance par décès ou démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le Conseil d'administration peut, entre deux Assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à la ratification de l'Assemblée générale la plus proche qui confirmera les nominations pour la durée restant à courir du mandat de l'administrateur remplacé.

Le Conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Il procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées de sociétaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la société est engagée même par les actes du Conseil d'administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu de ces circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Le Conseil d'administration a notamment les pouvoirs suivants :

- Il admet ou refuse les sociétaires, accepte les démissions ou les remboursements de parts sous réserve des limites de réduction du capital fixées à l'article 7, prononce les exclusions en application de l'article 12.
- Il définit les orientations et les objectifs généraux de la société et notamment les orientations générales de sa politique des crédits.
- Il autorise les engagements qui, par leur montant, excèdent les limites de délégation interne conférées au directeur général.
- Il soumet, pour notation, à l'avis du comité compétent, institué au niveau du Groupe par BPCE, les ouvertures de crédit (dépassant les limites déterminées par l'organe de tutelle) qu'il se propose de consentir, ainsi que les autorisations de crédit de quelque nature que ce soit entrant dans le champ des conventions réglementées.

- Il peut acquérir et aliéner tout immeuble, décider tout investissement immobilier et toute prise ou cession de participation dans toute société ou entreprises.
- Il décide l'établissement de tous bureaux, agences ou succursales.
- Il convoque les Assemblées générales.
- Il arrête les comptes annuels, et, le cas échéant, les comptes consolidés, qui doivent être soumis à l'Assemblée générale des sociétaires et établit un rapport sur la gestion de la Société.
- Il propose la fixation, dans la limite du maximum légal, de l'intérêt annuel à servir au capital social et les prélèvements à faire sur les bénéfices, pour la création ou l'entretien de tous fonds de réserve, même non prévus par les présents statuts.
- Il soumet à l'Assemblée générale extraordinaire des propositions d'augmentation du capital social, de modifications aux statuts, de prolongation ou, le cas échéant, de dissolution anticipée de la Société ou de fusion avec une autre Banque Populaire.
- Il peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même, ou son président, soumet, pour avis à leur examen. Il fixe la composition, les attributions, les règles de fonctionnement ainsi que la rémunération de ces comités.

Le Conseil d'administration se réunit sur la convocation de son président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige et au moins six fois par an. Lorsqu'il ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, le tiers au moins de ses membres peut également demander au président de convoquer celui-ci sur un ordre du jour déterminé.

Le directeur général peut également demander au président de convoquer le Conseil d'administration sur un ordre du jour déterminé.

Un représentant de BPCE, organe central, a la faculté d'assister aux réunions du conseil avec voix consultative.

Pour la validité des délibérations, la présence de la majorité des membres en fonctions est nécessaire.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents. En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante, sauf pour l'élection du président.

Tout membre du conseil d'administration peut donner mandat à un autre membre pour le représenter à une séance du conseil. Chaque membre ne peut disposer au cours d'une même séance, que d'un seul pouvoir.

En application de l'article 6 de la loi du 10 septembre 1947, les fonctions des membres du conseil d'administration sont gratuites et n'ouvrent droit, sur justification, qu'à remboursement de frais ainsi qu'au paiement d'indemnités compensatrices du temps consacré à l'administration de la coopérative. L'assemblée générale détermine chaque année une somme globale au titre de ces indemnités.

## **6.7. Contrôleurs légaux des comptes**

Le contrôle des comptes de la société est exercé dans les conditions fixées par la loi, par deux commissaires aux comptes titulaires remplissant les conditions légales d'éligibilité.

Les honoraires des commissaires aux comptes sont fixés dans les conditions prévues par les dispositions réglementaires.

## **6.8. Entrée et sortie du capital**

### **6.8.1. Entrée**

Peuvent être admis comme associé, participant ou non aux opérations de banque et aux services du Crédit Coopératif, toute personne physique ou morale reconnue digne de crédit.

L'acquisition de la qualité d'associé est soumise à l'agrément du Conseil d'administration et à être reconnu digne de crédit.

En cas de refus d'admission, le Conseil d'administration n'a pas à faire connaître les motifs de son refus.

### **6.8.2. Sortie**

La qualité d'associé se perd :

- 1) par la sortie, comme suite à la démission donnée par tout moyen au Conseil d'administration, sous réserve toutefois de son agrément discrétionnaire par le conseil ;

- 2) par le décès de la personne physique et, pour la personne morale, par sa dissolution ;
- 3) par la déconfiture, la faillite personnelle ou la liquidation judiciaire ;
- 4) Par l'exclusion prononcée par le Conseil d'administration contre l'associé qui ne remplit pas ses engagements statutaires ou qui porte atteinte d'une façon évidente aux intérêts de la Société. Dans les trois mois de sa notification, la décision d'exclusion peut faire l'objet d'un recours suspensif de la part de l'intéressé. Dans ce cas, l'Assemblée générale extraordinaire des sociétaires est appelée à statuer sur la décision d'exclusion à la majorité des deux tiers des voix dont dispose, compte tenu de la limitation statutaire du nombre des voix, les sociétaires présents ou représentés ou ayant voté par correspondance.

La perte de la qualité d'associé prend immédiatement effet à dater de l'un des faits visés ci-dessus aux alinéas 1, 2 et 3.

## **6.9. Droits et Responsabilité des associés**

### **6.9.1. Droits**

Détenteurs des parts sociales A et B, les sociétaires sont seuls admis à voter aux Assemblées générales du Crédit Coopératif, convoquées annuellement pour approuver les comptes, répartir le résultat et élire les administrateurs. C'est donc par sa participation aux assemblées générales et par le mandat qu'il donne au Conseil d'administration que le sociétaire participe à la gestion de sa banque.

Le droit de vote s'exerce selon le principe coopératif « un sociétaire, une voix ». La détention de parts A et B donne également droit à la ristourne coopérative.

La détention de parts sociales P donne le statut d'associé de la banque, qui permet de participer à l'Assemblée spéciale des porteurs de parts P consultée par l'Assemblée générale des sociétaires. Les porteurs de parts P sont représentés au Conseil d'administration de la banque. L'Assemblée spéciale des titulaires de parts P pourra désigner plusieurs candidats à l'élection par l'Assemblée générale au(x) mandat(s) d'administrateurs du Crédit Coopératif.

Les parts sociales ne donnent pas de droit sur l'actif net. En cas de liquidation, de dissolution ou de retrait d'agrément en qualité d'établissement de crédit et de Banque Populaire, l'excédent d'actif, dûment constaté après extinction du passif et des frais de liquidation et du remboursement du capital sera attribué conformément aux articles L. 512-8 et L. 512-9 du Code monétaire et financier.

Le Crédit Coopératif peut servir un intérêt à toutes les catégories de parts sociales, dont le taux est déterminé annuellement par l'Assemblée générale dans la limite du taux maximum mentionné par l'article 14 de la loi du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

### **6.9.2. Obligations**

La responsabilité de chaque associé est limitée à la valeur de ses parts.

L'associé qui cesse de faire partie de la société, soit par l'effet de sa volonté, soit pour toute autre cause, reste tenu pendant cinq ans dans la mesure de sa responsabilité statutaire envers la société et envers les tiers, de toutes les obligations existant au moment de sa sortie.

## **VII - RENSEIGNEMENTS GENERAUX RELATIFS AU CREDIT COOPERATIF**

### **7.1. Document de référence 2014**

Le document de référence 2014 préalablement déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 26/03/2015 sous le numéro D.15-0209 et incorporé par référence, est mis à disposition sur le site du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>) et est disponible à son siège social.

Le document de référence 2014 comprend le rapport financier annuel 2014 qui lui-même comprend le rapport de gestion 2014, les comptes au 31/12/2014, les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes au 31/12/2014, ainsi que le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées pour l'exercice 2014.

### **7.2. Document de référence 2013**

Le document de référence 2013 préalablement déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 25/03/2014 sous le numéro D.14-0202 et incorporé par référence, est mis à disposition sur le site du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>) et est disponible à son siège social.

### **7.3. Principales informations financières (chiffres clés)**

### 7.3.1. Bilan et compte de résultat (en milliards d'euros)

. Les chiffres annuels sont issus des documents de référence 2012 et 2013 du Crédit Coopératif

#### Bilan résumé (du Groupe Crédit Coopératif)

(En Milliards €)	31/12/2013	31/12/2013 Pro Forma <sup>(1)</sup>	31/12/2014	Evolution en M€	Structure 2014 en %
Opérations interbancaires et portefeuille titres	3.19	3.33	2.97	- 0.36	19,17
Crédits clientèle	12.28	11.14	11.82	0.68	76,31
Divers	0.50	0.45	0.41	- 0.04	2,65
Valeurs immobilisées	0.29	0.30	0.29	- 0.01	1,87
<b>Total Actif</b>	<b>16.26</b>	<b>15.21</b>	<b>15.49</b>	<b>0.27</b>	<b>100 %</b>

(En Milliards €)	31/12/2013	31/12/2013 Pro Forma <sup>(1)</sup>	31/12/2014	Evolution en M€	Structure 2014 en %
Opérations interbancaires et emprunts obligataires	3.60	3.68	3.47	-0.21	22.40
Dépôts clientèle	10.81	9.91	10.32	0.41	66.62
Divers	0.49	0.43	0.38	-0.05	2.45
Fonds propres	1.36	1.19	1.32	0.13	8.52
<b>Total Passif</b>	<b>16.26</b>	<b>15.21</b>	<b>15.49</b>	<b>0.28</b>	<b>100 %</b>

<sup>(1)</sup>2013 Pro Forma: données comparatives retraitées pour tenir compte de la mise en œuvre de la norme IFRS10 (détail du nouveau périmètre de consolidation en p 208 du Rapport annuel 2014)

<sup>(2)</sup>En tenant compte des dispositions transitoires

Fonds propres « Common Equity Tier One » <sup>(2)</sup>			
Fin juin 2014	Fin septembre 2014	Fin décembre 2014	Fin Mars 2015
1,2Mds €	1,2Mds€	1,3Mds€	1,3Mds€

#### Compte de résultat simplifié

(en Millions €)	2013	2013 Pro Forma <sup>(1)</sup>	2014	Variation 14/13	
				En M€	En %/pts
<b>Produit Net Bancaire</b>	427.8	371.7	410.8	39.1	10.5
<b>Total frais de gestion</b>	-319.8	-285.4	-301.8	-16.4	-5.8
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	108.0	86.3	109.0	23.6	26.3
=/- Coût du risque	-57.9	-46.1	-26.6	19.5	42.4
Autres éléments <sup>(2)</sup>	-5	1.4	3.0	1.6	114.3
Impôts sur les Bénéfices	-18.9	-15.4	-30.4	-15	-97.4
<b>Résultat Net (part du groupe)</b>	<b>26.2</b>	<b>26.2</b>	<b>55.0</b>	<b>28.8</b>	<b>109.9</b>
Capitaux propres part du groupe	1162	1172	1307	135	11.5
<b>Return On Equity (ROE)</b>	<b>2.20</b>	<b>2</b>	<b>4.2</b>	<b>2.2</b>	<b>1.1</b>

<sup>(1)</sup>2013 Pro Forma: données comparatives retraitées pour tenir compte de la mise en œuvre de la norme IFRS10 (détail du nouveau périmètre de consolidation en p 208 du Rapport annuel 2014)

<sup>(2)</sup>Résultat des mises en équivalence, gains ou pertes sur autres actifs, variations de valeur des écarts d'acquisition, déduction faite des intérêts minoritaires

### 7.3.2. Intérêts servis aux parts sur les trois derniers exercices :

A titre indicatif et sans préjuger du futur, le montant de l'intérêt servi aux parts sociales du Crédit Coopératif au titre des trois derniers exercices a été le suivant, hors fiscalité et prélèvements sociaux applicables au cadre d'investissement (cf paragraphe 5.6. régime fiscal des parts sociales) :



Exercice	Parts A	Parts B	Parts C	Parts P
2012	0	9 002 815 €	4 968 456 €	76 420 €
2013	0	9 457 220	1 429 808	2 556 199
2014	0	8 736 042	775 169	2 748 529-

Le nombre de salariés de l'Unité Economique et Sociale du Crédit Coopératif (Crédit Coopératif, BTP Banque, Ecofi Investissements) (ETP) s'établit à 1 798 salariés au 31 décembre 2014.

#### 7.4 Composition des organes d'administration et de direction :

##### *L'administration du Crédit Coopératif*

Le Crédit Coopératif est dirigé par un Conseil d'administration dont la présidence est assurée par M. Jean-Louis BANCEL, dont le mandat a été reconduit pour une durée de six ans lors de l'Assemblée générale statuant sur les comptes clos au 31/12/2014 et par une Directrice Générale en la personne de Mme Christine JACGLIN nommée pour 5 ans, le 1<sup>er</sup> mars 2015, soit jusqu'au 29 février 2020.

18 ADMINISTRATEURS (MANDAT 6 ANS)	FONCTION	REPRESENTANT	ELECTION OU DERNIERE REELECTION	ECHEANCE DU MANDAT (AGO)
BANCEL Jean-Louis	Président	Administrateur personne physique	2015	2021
CMGM - Caisse Mutuelle de Garantie des Industries Mécaniques et Transformatrices des Métaux	Vice-président	Représentant permanent Martine CLEMENT	2013	2019
Chantal CHOMEL (Représentant les Porteurs de Parts "C")	Vice-président	Administrateur personne physique	2010	2016
CNCC - Conseil National du Crédit Coopératif	Vice-président	Représentant permanent Nadia DEHORS	2014	2020
FNMF Fédération Nationale de la Mutualité Française	Vice-président	Représentant permanent Maurice RONAT	2013	2019
FEHAP – Fédération des Etablissements Hospitaliers et d'Aide à la Personne	Vice-président	Représentant permanent Antoine DUBOUT	2013	2019
Christiane LECOCQ (Représentant les porteurs de parts « P »)	Administrateur	Administrateur personnes physiques	2013	2019
CG SCOP - Confédération Générale des SCOP	Administrateur	Représentant permanent Jacques LANDRIOT	2013	2019
COOP DE France	Administrateur	Représentant permanent Eric GUILLEMOT	2015	2021
FFB – Fédération Française du Bâtiment	Administrateur	Représentant permanent Aline MERIAU	2013	2019
FCA Fédération du Commerce Coopératif et Associé	Administrateur	Représentant permanent Eric PLAT	2015	2021
FNSC D'HLM - Fédération Nationale des Sociétés Coopératives d'HLM	Administrateur	Représentant permanent Daniel CHABOD	2015	2021
GMF - Garantie Mutuelle des Fonctionnaires	Administrateur	Représentant permanent Didier BAZZOCCHI	2010	2016

Le Mouvement Associatif	Administrateur	Représentant permanent Frédérique PFRUNDER	2013	2019
MGEN - Mutuelle Générale de l'Education Nationale	Administrateur	Représentant permanent Anne-Marie HARSTER	2015	2021
MNT – Mutuelle Nationale Territoriale	Administrateur	Représentant permanent Jérôme SADDIER	2015	2021
UCPA – Sport Vacances	Administrateur	Représentant permanent Guillaume LEGAUT	2015	2021
UNAPEI - Union Nationale des Associations de Parents de personnes Handicapées Mentales et de leurs Amis	Administrateur	Représentant permanent Françoise KBAYAA	2014	2020

4 ADMINISTRATEURS REPRESENTANT LES SALARIES - (MANDAT 3 ANS)			ELU	FIN DE MANDAT
Stéphane CHOSSONERIE	Administrateur	Représentant les salariés	2015	Mars 2017
Benjamin COLIN	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017
Aïda HAMMAMI	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017
Gérard VIDAL	Administrateur	Représentant les salariés	2014	Mars 2017

PRESIDENCE DU CREDIT COOPERATIF (MANDAT 3 ans)	FONCTIONS	ELECTION OU REELECTION	ECHEANCE DU MANDAT
BANCEL Jean-Louis	Président	CA 28-05-2015	Mai 2018
CMGM - Caisse Mutuelle de Garantie des Industries Mécaniques et Transformatrices des Métaux	Vice-président Représentée par Martine CLEMENT	CA 30-05-2013	Mai 2016
FNMF - Fédération Nationale de la Mutualité Française	Vice-président Représentée par Maurice RONAT	CA 30-05-2013	Mai 2016
CNCC - Conseil National du Crédit Coopératif	Vice-président Représenté par Nadia DEHORS	CA-27-05-2014	Mai 2017
CHOMEL Chantal (Représentant les porteurs de parts C)	Vice-président	CA-30-05-2013	Mai 2016
FEHAP – Fédération des Etablissements Hospitaliers et d'Aide à la Personne	Vice-président Représentée par Antoine DUBOUT	CA-27-05-2014	Mai 2017

MANDATAIRES SOCIAUX	FONCTIONS	NOMINATION	ECHEANCE DU MANDAT
JACGLIN Christine, <i>non administrateur</i>	Directrice générale	CA 29-01-2015	Mars-2020
COURTOIS Jean-Paul, <i>non administrateur</i>	Directeur général délégué	CA 02-07-2015	29 février 2020

Ses commissaires aux comptes titulaires sont :

- KPMG Audit FS I, représenté par Xavier De Coninck. dont le mandat donné par l'Assemblée Générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

- SOFIDEEC « BAKER TILLY », représenté par Pierre Faucon, dont le mandat donné par l'Assemblée générale du 30 mai 2013 pour la période s'écoulant jusqu'à l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

#### **7.5. Procédures de contrôle interne**

Le Crédit Coopératif, comme tout établissement de crédit, dispose d'un système de contrôle interne reposant sur un audit et un contrôle permanent lui permettant de maîtriser les risques liés à son activité : risques de crédit et de marché, risques de taux et de liquidité, risques d'intermédiation et opérationnels. Ces moyens sont intégrés dans des filières métiers animées par BPCE.

Ces renseignements sont disponibles dans le document de référence 2014 du Crédit Coopératif incorporé par référence au présent document et mis en ligne sur le site internet du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>).

#### **7.6. Conflits d'intérêt**

A la date du présent Prospectus, il n'y a pas pour l'exercice clos le 31/12/2014 de conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction du Crédit Coopératif.

#### **7.7 Facteurs de risques liés au Crédit Coopératif et au groupe BPCE**

Ces renseignements sont disponibles au paragraphe 5 du rapport de gestion dans le document de référence 2014 du Crédit coopératif incorporé par référence au présent document et mis en ligne sur le site internet du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>).

Pour une description de ceux liés au groupe BPCE, il convient de se référer au chapitre 3 du Document de référence de BPCE incorporé par référence au présent prospectus.

#### **7.8 Procédures judiciaires et d'arbitrage significatives en cours**

Il n'existe, pour la période couvrant au moins les douze derniers mois, aucune procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont le Crédit Coopératif a connaissance, qui est suspens ou dont elle est menacée) qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets négatifs significatifs sur la situation financière ou la rentabilité du Crédit Coopératif et/ou du Groupe Crédit Coopératif.

#### **7.9 Documents accessibles au public**

Des exemplaires de ce Prospectus, des documents incorporés par référence, et le cas échéant de tout supplément à ce Prospectus sont disponibles sans frais au siège social du Crédit Coopératif (12, boulevard Pesaro CS 10002 – 92024 Nanterre Cedex) et sur le site internet du Crédit Coopératif (<http://www.credit-cooperatif.coop/informations-financieres/information-reglementee/>). Le présent prospectus est également disponible sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

En outre, conformément à la réglementation applicable, sont consultables au siège administratif du Crédit Coopératif les documents suivants :

- les statuts du Crédit Coopératif,
- les états financiers des exercices antérieurs du Crédit Coopératif,
- le document de référence du Crédit Coopératif,
- le document de référence BPCE.

### **VIII - RENSEIGNEMENTS GENERAUX RELATIFS AU GROUPE BPCE ET A BPCE SA**

Le document de référence de BPCE ainsi que ses actualisations déposés auprès de l'Autorité des marchés financiers respectivement les 18 mars, 12 mai et 3 juin 2015 sous les numéros D 15-0157, D.15-0157-A01 et D.15-0157-A02 sont incorporés par référence.

Ils sont publiés sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site internet de BPCE ([www.bpce.fr](http://www.bpce.fr)) et disponibles sans frais à son siège social.