

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

INFORMATIONS AU

TITRE DU PILIER 3

Au 31 décembre 2023

Sommaire

| | |
|---|------------|
| 1. INDICATEURS CLES (EU KM1) | 3 |
| 2. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL | 5 |
| 2.1 Cadre réglementaire applicable | 6 |
| 2.2 Supervision et périmètre prudentiel | 7 |
| 2.3 Politique de capital | 7 |
| 2.4 Fonds propres prudentiels | 8 |
| 2.5 Adéquation du capital | 12 |
| 2.6 Ratio de levier | 20 |
| 2.7 Liens en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales | 26 |
| 2.8 Conglomérat financier | 29 |
| 3. ANNEXES AUX FONDS PROPRES PRUDENTIELS | 30 |
| 4. COMPOSITION ET EVOLUTION DES EMPLOIS PONDERES | 37 |
| 4.1 Synthèse des emplois pondérés | 37 |
| 4.2 Risque de crédit et de contrepartie | 94 |
| 4.3 Risque de contrepartie | 167 |
| 4.4 Techniques de réduction du risque de crédit et de contrepartie | 181 |
| 4.5 Expositions sur actions du portefeuille bancaire | 183 |
| 4.6 Expositions de titrisation | 184 |
| 4.7 Risques de marché | 185 |
| 4.8 Risque opérationnel | 186 |
| 5. RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE | 191 |
| 5.1 Gestion du Risque de Liquidité | 191 |
| 6. RISQUES DE TAUX D'INTERET GLOBAL | 199 |
| 6.1 Informations qualitatives sur la gestion du risque de taux des activités du portefeuille bancaire | 199 |
| 6.2 Informations quantitatives sur le risque de taux | 205 |
| 7. ACTIFS GREVES | 207 |
| 8. POLITIQUE DE REMUNERATION | 211 |
| 8.1 Gouvernance de la Caisse régionale en matière de politique de rémunération | 211 |
| 8.2 Politique de rémunération des Personnels identifiés de la Caisse régionale | 215 |
| 9. ANNEXES | 226 |

1. INDICATEURS CLÉS (EU KM1)

INDICATEURS CLÉS PHASES AU NIVEAU DE LA CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL TOULOUSE 31 (EU KM1)

Le tableau des indicateurs clés ci-dessous répond aux exigences de publication des articles 447 (points a à g) et 438 (b) de CRR2. Il présente une vue globale des différents ratios prudentiels de solvabilité, de levier et de liquidité de l'établissement, leurs composants et les exigences minimales qui leur sont associées.

À noter que les montants composant les ratios prudentiels de solvabilité et de levier affichés ci-après tiennent compte des dispositions transitoires relatives aux instruments de dette hybride. Ils incluent également le résultat conservé de la période.

| EU KM1 - Indicateurs clés phasés en milliers d'euros | | 31/12/2023 | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|--|--|------------|------------|------------|
| Fonds propres disponibles (montants) | | | | |
| 1 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 1 088 599 | 1 051 826 | 1 062 104 |
| 2 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 088 599 | 1 051 826 | 1 062 104 |
| 3 | Fonds propres totaux | 1 102 056 | 1 065 186 | 1 075 400 |
| Montants d'expositions pondérés | | | | |
| 4 | Montant total d'exposition au risque | 4 839 471 | 4 782 272 | 4 772 360 |
| Ratios des fonds propres (en pourcentage % du montant d'exposition au risque) | | | | |
| 5 | Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%) | 22,49% | 21,99% | 22,26% |
| 6 | Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%) | 22,49% | 21,99% | 22,26% |
| 7 | Ratio de fonds propres totaux (%) | 22,77% | 22,27% | 22,53% |
| Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition au risque) | | | | |
| EU 7a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 7b | dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage) | - | - | 0,00% |
| EU 7c | dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage) | - | - | 0,00% |
| EU 7d | Exigences totales de fonds propres SREP (%) | 8,00% | 8,00% | 8,00% |
| Exigences globales de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition au risque) | | | | |
| 8 | Coussin de conservation des fonds propres (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 8a | Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 9 | Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%) | 0,50% | 0,50% | 0,04% |
| EU 9a | Coussin pour le risque systémique (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 10 | Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 10a | Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 11 | Exigence globale de coussin (%) | 3,00% | 3,00% | 2,54% |
| EU 11a | Exigences globales de fonds propres (%) | 11,00% | 11,00% | 10,54% |

| EU KM1 - Indicateurs clés phasés en milliers d'euros | | 31/12/2023 | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|---|------------|------------|------------|
| 12 | Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%) | 14,77% | 14,27% | 14,53% |
| Ratio de levier | | | | |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 13 810 873 | 13 650 371 | 13 610 317 |
| 14 | Ratio de levier (%) | 7,88% | 7,71% | 7,80% |
| Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale) | | | | |
| 14a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 14b | dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage) | 0,00% | - | 0,00% |
| 14c | Exigences de ratio de levier SREP totales (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Exigence de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale) | | | | |
| 14d | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 14e | Exigence de ratio de levier globale (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Ratio de couverture des besoins de liquidité | | | | |
| 15 | Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée -moyenne) | 896 814 | 836 525 | 1 153 600 |
| 16a | Sorties de trésorerie — Valeur pondérée totale | 942 446 | 989 417 | 1 122 787 |
| 16b | Entrées de trésorerie — Valeur pondérée totale | 113 843 | 237 635 | 113 439 |
| 16 | Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée) | 828 603 | 751 782 | 1 009 348 |
| 17 | Ratio de couverture des besoins de liquidité (%) | 108,23% | 111,27% | 114,29% |
| Ratio de financement stable net | | | | |
| 18 | Financement stable disponible total | 12 413 | 12 384 | 12 364 |
| 19 | Financement stable requis total | 11 534 | 11 263 | 11 519 |
| 20 | Ratio NSFR (%) | 107,63 % | 109,95% | 107,34% |

2. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL

Dans le cadre des accords de Bâle 3, le règlement (UE) n°575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (*Capital Requirements Regulation*, dit “CRR”) tel que modifié par CRR n°2019/876 (dit “CRR 2”) impose aux établissements assujettis (incluant notamment les établissements de crédit et les entreprises d’investissement) de publier des informations quantitatives et qualitatives relatives à leur activité de gestion des risques. Le dispositif de gestion des risques et le niveau d’exposition aux risques de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 sont décrits dans la présente partie et dans la partie “Gestion des risques”.

Les accords de Bâle 3 s’organisent autour de trois piliers :

- **le Pilier 1** détermine les exigences minimales d’adéquation des fonds propres et le niveau des ratios conformément au cadre réglementaire en vigueur ;
- **le Pilier 2** complète l’approche réglementaire avec la quantification d’une exigence de capital couvrant les risques majeurs auxquels est exposée la banque, sur la base de méthodologies qui lui sont propres (cf. partie “Adéquation du capital en vision interne”) ;
- **le Pilier 3** instaure des normes en matière de communication financière à destination du marché ; cette dernière doit détailler les composantes des fonds propres réglementaires et l’évaluation des risques, tant au plan de la réglementation appliquée que de l’activité de la période.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a fait le choix de communiquer les informations au titre du Pilier 3 dans une partie distincte des Facteurs de risque et Gestion des risques, afin d’isoler les éléments répondant aux exigences prudentielles en matière de publication.

Le pilotage de la solvabilité vise principalement à évaluer les fonds propres et à vérifier qu’ils sont suffisants pour couvrir les risques auxquels la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est, ou pourrait être exposé compte tenu de ses activités.

Pour la réalisation de cet objectif, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 mesure les exigences de capital réglementaire (Pilier1) et assure le pilotage du capital réglementaire en s’appuyant sur des mesures prospectives à court et à moyen terme, cohérentes avec les projections budgétaires, sur la base d’un scénario économique central.

Par ailleurs, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s’appuie sur un processus interne appelé ICAAP (*Internal Capital Adequacy and Assessment Process*), développé conformément à l’interprétation des textes réglementaires précisés ci-après. L’ICAAP comprend en particulier :

- une gouvernance de la gestion du capital, adaptée aux spécificités des filiales du Groupe qui permet un suivi centralisé et coordonné au niveau Groupe ;
- une mesure des besoins de capital économique, qui se base sur le processus d’identification des risques et une quantification des exigences de capital selon une approche interne (Pilier 2) ;
- la conduite d’exercices de stress tests ICAAP, qui visent à simuler la destruction de capital après trois ans de scénario économique adverse ;
- le pilotage du capital économique (cf. partie “Adéquation du capital en vision interne”) ;
- un dispositif d’ICAAP qualitatif qui formalise notamment les axes d’amélioration de la maîtrise des risques.

L’ICAAP est en forte intégration avec les autres processus stratégiques de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 tels que l’ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy and Assessment Process*), l’appétence au risque, le processus budgétaire, le plan de rétablissement, l’identification des risques.

Enfin, les ratios de solvabilité font partie intégrante du dispositif d’appétence au risque appliqué au sein de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 (décrit dans le chapitre “Gestion des risques”).

2.1 Cadre réglementaire applicable

Renforçant le dispositif prudentiel, les accords de Bâle 3 ont conduit à un rehaussement de la qualité et du niveau des fonds propres réglementaires requis et ont introduit la prise en compte de nouveaux risques dans le dispositif prudentiel.

En complément, un cadre réglementaire spécifique, permettant une alternative à la mise en faillite des banques a été instauré suite à la crise financière de 2008.

Les textes concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement ont été publiés au Journal officiel de l'Union européenne le 26 juin 2013. Ils comprennent la directive 2013/36/EU (*Capital Requirements Directive*, dite CRD 4) et le règlement 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*, dit CRR) et sont entrés en application le 1^{er} janvier 2014, conformément aux dispositions transitoires prévues par les textes.

La directive 2014/59/EU, "Redressement et résolution des banques" ou *Bank Recovery and Resolution Directive* (dite BRRD), a été publiée le 12 juin 2014 au Journal officiel de l'Union européenne et est applicable en France depuis le 1^{er} janvier 2016. Le règlement européen "Mécanisme de Résolution Unique" ou *Single Resolution Mechanism Regulation* (dit SRMR, règlement 806/2014) a été publié le 15 juillet 2014 et est entré en vigueur le 19 août 2016, conformément aux dispositions transitoires prévues par les textes.

Le 7 juin 2019, quatre textes constituant le "paquet bancaire" ont été publiés au Journal officiel de l'Union européenne :

- CRR 2 : Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le Règlement (UE) n° 575/2013 ;
- SRMR 2 : Règlement (UE) 2019/877 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 806/2014 ;
- CRD 5 : directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/EU ;
- BRRD 2 : directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/EU.

Les règlements SRMR 2 et CRR 2 sont entrés en vigueur 20 jours après leur publication, soit le 27 juin 2019 (toutes les dispositions n'étant toutefois pas d'application immédiate). Les directives CRD 5 et BRRD 2 ont été respectivement transposées le 21 décembre 2020 en droit français par les ordonnances 2020-1635 et 2020-1636 et sont entrées en vigueur 7 jours après leur publication, soit le 28 décembre 2020.

Le règlement 2020/873 dit 'Quick-Fix' a été publié le 26 juin 2020 et est entré en application le 27 juin 2020, venant amender les règlements 575/2013 ('CRR') et 2019/876 ('CRR2').

Dans le régime CRR 2/CRD 5, quatre niveaux d'exigences de fonds propres sont calculés :

- le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 ou ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) ;
- le ratio de fonds propres de catégorie 1 ou ratio *Tier 1* ;
- le ratio de fonds propres totaux ;
- le ratio de levier.

Le calcul de ces ratios est phasé de façon à gérer progressivement :

- la transition entre les règles de calcul Bâle 2 et celles de Bâle 3 (les dispositions transitoires ont été appliquées aux fonds propres jusqu'au 1^{er} janvier 2018 et continuent de s'appliquer aux instruments de dette hybride jusqu'au 1^{er} janvier 2022) ;
- les critères d'éligibilité définis par CRR 2 (jusqu'au 28 juin 2025, s'agissant des instruments de fonds propres) ;
- les impacts liés à l'application de la norme comptable IFRS9

2.2 Supervision et périmètre prudentiel

Les établissements de crédit et certaines activités d'investissement agréés visés à l'annexe 1 de la directive 2004/39/CE sont assujettis aux ratios de solvabilité, de levier, de résolution et de grands risques sur base individuelle ou, le cas échéant, sous-consolidée.

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) a accepté que certaines filiales du Groupe puissent bénéficier de l'exemption à titre individuel ou, le cas échéant, sur base sous-consolidée dans les conditions prévues par l'article 7 du règlement CRR. Dans ce cadre, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a été exemptée par l'ACPR de l'assujettissement sur base individuelle.

Le passage sous supervision unique le 4 novembre 2014 par la Banque centrale européenne n'a pas remis en cause les exemptions individuelles accordées précédemment par l'ACPR.

2.3 Politique de capital

Lors de la journée Investisseurs du 22 juin 2022, le Groupe a dévoilé sa trajectoire financière pour le Plan moyen terme « Ambitions 2025 », qui s'inscrit dans la continuité du précédent Plan dont les résultats financiers ont été atteints avec un an d'avance :

- Les objectifs de ratio de solvabilité CET1 à fin 2025 pour le Groupe Crédit Agricole et Crédit Agricole S.A. sont très supérieurs aux exigences réglementaires. Le Groupe Crédit Agricole est en effet le plus solide parmi les G-SIB européens. Le modèle mutualiste a permis une génération organique de capital CET1 de 60 points de base par an au niveau du Groupe Crédit Agricole entre 2015 et 2021.
- La cible de CET1 pour le Groupe Crédit Agricole à horizon 2025 est supérieure ou égale à 17 %. Celle pour le TLAC est supérieure ou égale à 26 % hors dette senior préférée éligible.
- La structure du Groupe, efficace et flexible, permet de fixer une cible optimisée de ratio CET1 pour Crédit Agricole S.A. sur toute la durée du Plan moyen terme, à 11 %, et un plancher, à tout instant, de 250 points de base au-dessus des exigences SREP (avec une stratégie d'optimisation du compartiment AT1). La croissance des revenus devrait être supérieure à celle des actifs pondérés par les risques (Risk-Weighted Assets ou RWAs) pour Crédit Agricole S.A., et l'impact de Bâle 4 devrait être neutre en 2025 pour Crédit Agricole S.A.
- Enfin, la cible de distribution du dividende pour Crédit Agricole S.A. est de 50 % en numéraire, et ce, même en cas de fluctuation du ratio CET1 autour de la cible fixée dans le Plan moyen terme. Elle permet de respecter un juste équilibre entre rémunération attractive et financement de la croissance de Crédit Agricole S.A. En 2023, l'Assemblée générale ordinaire de Crédit Agricole S.A. a décidé la distribution d'un dividende de 1,05€ par action (dont 0,85€ au titre de la politique de distribution de 50% du résultat et 0,20€ au titre du rattrapage du dividende 2019). Les augmentations de capital réservées aux salariés devraient par ailleurs être associées à des opérations de rachat d'actions (sous réserve de l'approbation du Superviseur), visant à compenser leur effet dilutif.

Grâce à leur structure financière, les Caisses régionales ont une forte capacité à générer du capital par la conservation de la majeure partie de leur résultat. Le capital est également renforcé par les émissions de parts sociales réalisées par les Caisses locales.

Les filiales de Crédit Agricole S.A. sous contrôle exclusif et assujetties au respect d'exigences en fonds propres sont dotées en capital à un niveau cohérent, prenant en compte notamment les exigences réglementaires locales et les besoins en fonds propres nécessaires au financement de leur développement.

2.4 Fonds propres prudentiels

Bâle 3 définit trois niveaux de fonds propres :

- les fonds propres de base de catégorie 1 ou Common Equity Tier 1 (CET1) ;
- les fonds propres de catégorie 1 (Tier 1), constitués du Common Equity Tier 1 et des fonds propres additionnels de catégorie 1 ou Additional Tier 1 (AT1) ;
- les fonds propres totaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 (*Tier 2*).

L'ensemble des tableaux et commentaires ci-après inclut le résultat conservé de la période.

2.4.1 Fonds propres de base de catégorie 1 ou *Common Equity Tier 1* (CET1)

Ils comprennent :

- le capital ;
- les réserves, y compris les primes d'émission, le report à nouveau, le résultat net d'impôt après distribution ainsi que les autres éléments du résultat global accumulés incluant notamment les plus ou moins-values latentes sur les actifs financiers détenus à des fins de collecte et vente et les écarts de conversion ;
- les intérêts minoritaires, qui font l'objet d'un écrêtage, voire d'une exclusion, selon que la filiale est un établissement de crédit éligible ou non ; cet écrêtage correspond à l'excédent de fonds propres par rapport au niveau nécessaire à la couverture des exigences de fonds propres de la filiale et s'applique à chaque compartiment de fonds propres ;
- les déductions, qui incluent principalement les éléments suivants :
 - les détentions d'instruments CET1, au titre des contrats de liquidité et des programmes de rachat,
 - les actifs incorporels, y compris les frais d'établissement et les écarts d'acquisition,
 - la prudent valuation ou "évaluation prudente" qui consiste en l'ajustement du montant des actifs et des passifs de l'établissement si, comptablement, il n'est pas le reflet d'une valorisation jugée prudente par la réglementation (voir détail dans le tableau EU PV1 en annexe),
 - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des déficits reportables,
 - les insuffisances de provisions par rapport aux pertes attendues pour les expositions suivies en approche notations internes ainsi que les pertes anticipées relatives aux expositions sous forme d'actions,
 - les instruments de fonds propres détenus dans les participations du secteur financier inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments CET1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise),
 - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %),
 - les instruments de CET1 détenus dans les participations du secteur financier supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond individuel de

10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %),

- la somme des impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles et des instruments de CET1 détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond commun de 17,65 % des fonds propres CET1 de l'établissement, après calculs des plafonds individuels explicités ci-dessus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %).

2.4.2 Fonds propres additionnels de catégorie 1 ou Additional Tier 1 (AT1)

Ils comprennent :

- les fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) éligibles qui correspondent aux instruments de dette perpétuelle, dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement (en particulier le saut dans la rémunération ou *step up clause*) ;
- les déductions directes d'instruments AT1 (dont *market making*) ;
- les déductions d'instruments de fonds propres détenus dans les participations du secteur financier inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments AT1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;
- les déductions d'instruments AT1 détenus dans les participations du secteur financier supérieures à 10 % (dits investissements importants) ;
- les autres éléments de fonds propres AT1 ou autres déductions (dont les intérêts minoritaires éligibles en AT1).

La Caisse Régionale la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'émet pas d'instruments de fonds propres AT1.

Le règlement CRR 2 ajoute des critères d'éligibilité. Par exemple, les instruments émis par un établissement installé dans l'Union européenne qui relèvent d'un droit de pays tiers doivent comporter une clause de bail-in (renflouement interne) pour être éligibles. Ces dispositions s'appliquent pour chacune des catégories d'instruments de fonds propres AT1 et Tier 2.

2.4.3 Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

Ils comprennent :

- les instruments de dette subordonnée qui doivent être d'une durée minimale de cinq ans et pour lesquels :
 - les incitations au remboursement anticipé sont interdites,
 - une décote s'applique pendant la période des cinq années précédant leur échéance ;
- les déductions de détentions directes d'instruments *Tier 2* (dont *market making*) ;
- l'excès de provisions par rapport aux pertes attendues éligibles déterminées selon l'approche notations internes, limité à 0,6 % des emplois pondérés en IRB (*Internal Rating Based*) ;
- les déductions d'instruments de fonds propres détenus dans les participations du secteur financier inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments *Tier 2* dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits

sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;

- les déductions d'instruments *Tier 2* détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants), majoritairement du secteur des assurances ;
- les éléments de fonds propres *Tier 2* ou autres déductions (dont les intérêts minoritaires éligibles en *Tier 2*).

Le montant des instruments *Tier 2* retenu dans les ratios non phasés correspond aux instruments de fonds propres de catégorie 2 éligibles au CRR n°575/2013 tel que modifié par CRR n°2019/876 (CRR 2).

Ces instruments sont publiés et détaillés dans l'annexe "Caractéristiques principales des instruments de fonds propres et d'engagements éligibles réglementaires (EU CCA)". Ils correspondent aux titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI), aux titres participatifs (TP) et aux titres subordonnés remboursables (TSR).

2.4.4 Dispositions transitoires

Pour faciliter la mise en conformité des établissements de crédit avec CRR 2/CRD 5, des assouplissements ont été consentis à titre transitoire, grâce à l'introduction progressive des nouveaux traitements prudentiels sur les fonds propres.

Toutes ces dispositions transitoires ont pris fin au 1er janvier 2018 ; celles portant sur les instruments de dette hybride se sont achevées le 1er janvier 2022.

CRR 2 est venu introduire une nouvelle clause de maintien des acquis (ou clause de grand-père) : les instruments non éligibles émis avant le 27 juin 2019 restent éligibles en dispositions transitoires jusqu'au 28 juin 2025.

Pendant la phase transitoire, le montant de *Tier 1* retenu dans les ratios correspond à la somme :

- des fonds propres additionnels de catégorie 1 éligibles sous CRR 2 (AT1) ;
- des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 éligibles CRR émis avant le 27 juin 2019 ;

Pendant la phase transitoire, le montant de *Tier 2* retenu dans les ratios correspond à la somme :

- du *Tier 2* éligible CRR 2 ;
- des instruments de fonds propres de catégorie 2 éligibles CRR émis avant le 27 juin 2019 ;

2.4.5 Situation au 31 décembre 2023

FONDS PROPRES PRUDENTIELS SIMPLIFIÉS

| Fonds propres prudentiels simplifiés (en milliers d'euros) | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| | phasé | phasé |
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 (CET1) | 1 088 599 | 1 062 104 |
| dont Instruments de capital | 318 736 | 325 720 |
| dont Réserves | 1 561 008 | 1 440 026 |
| dont Filtres prudentiels et autres ajustements réglementaires | (791 144) | (703 641) |
| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATEGORIE 1 | - | - |
| TOTAL TIER 1 | 1 088 599 | 1 062 104 |
| Instruments <i>Tier 2</i> | - | - |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Autres éléments Tier 2 | 13 457 | 13 295 |
| TOTAL CAPITAL | 1 102 056 | 1 075 400 |
| MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE (RWA) | 4 839 471 | 4 772 360 |
| Ratio CET1 | 22,49% | 22,26% |
| Ratio Tier 1 | 22,49% | 22,26% |
| Ratio Total capital | 22,77% | 22,53% |

Par souci de lisibilité, les tableaux complets sur la composition des fonds propres (EU CC1 et EU CC2) sont disponibles directement en annexe.

Évolution sur la période

Les fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) non phasés s'élèvent à 1 088 millions d'euros au 31 décembre 2023 et font ressortir une hausse de 26 millions d'euros par rapport à la fin de l'exercice 2022.

Cette variation s'explique principalement du fait de l'augmentation des réserves (+130 millions d'euros), de la déduction d'entités du secteur financier et autres (-82 millions d'euros), des ajustements des CET1 découlant de filtres prudentiels et essentiellement par l'impact de la PVA (-7 millions d'euros) ainsi que l'impact de la baisse du résultat non distribué (-9 millions d'euros) et la baisse du capital de nos Caisses locales (-4,5 millions d'euros).

2.5 Adéquation du capital

L'adéquation du capital en vision réglementaire porte sur les ratios de solvabilité et sur le ratio de levier. Chacun de ces ratios rapporte un montant de fonds propres prudentiels à une exposition en risque ou en levier. Les définitions et les calculs de ces expositions sont développés dans la partie "Composition et évolution des emplois pondérés". La vision réglementaire est complétée de l'adéquation du capital en vision interne, qui porte sur la couverture du besoin de capital économique par le capital interne.

2.5.1 Ratios de solvabilité

Les ratios de solvabilité ont pour objet de vérifier l'adéquation des différents compartiments de fonds propres (CET1, *Tier 1* et fonds propres totaux) aux emplois pondérés issus des risques de crédit, des risques de marché et des risques opérationnels. Ces risques sont calculés soit en approche standard soit en approche interne (cf. partie "Composition et évolution des emplois pondérés").

Exigences prudentielles

Les exigences au titre du Pilier 1 sont régies par le règlement CRR. Le superviseur fixe en complément, de façon discrétionnaire, des exigences minimales dans le cadre du Pilier 2.

L'exigence globale de capital ressort comme suit :

| Exigences de fonds propres SREP | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------|---------------|
| Exigence minimale de CET1 au titre du Pilier 1 | 4,50% | 4,50% |
| Exigence additionnelle de Pilier 2 (P2R) en CET1 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de coussins de fonds propres | 3,00% | 2,54% |
| Exigence de CET1 | 7,50% | 7,04% |
| Exigence minimale d'AT1 au titre du Pilier 1 | 1,50% | 1,50% |
| P2R en AT1 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de Tier 1 | 9,00% | 8,54% |
| Exigence minimale de Tier 2 au titre du Pilier 1 | 2,00% | 2,00% |
| P2R en Tier 2 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de capital | 11,00% | 10,54% |

Exigences minimales au titre du Pilier 1

Les exigences en fonds propres fixées au titre du Pilier 1 comprennent un ratio minimum de fonds propres CET 1 de 4,5 %, un ratio minimum de fonds propres Tier 1 de 6 % et un ratio minimum de fonds propres globaux de 8 %

Exigence globale de coussins de fonds propres et seuil de restrictions de distribution

La réglementation a prévu la mise en place de coussins de fonds propres, à couvrir intégralement par des fonds propres de base de catégorie 1 et dont l'exigence globale ressort comme suit :

| Exigences globales de coussins de fonds propres | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|--------------|
| Coussin de conservation phasé | 2,50% | 2,50% |
| Coussin systémique phasé | 0,00% | 0,00% |
| Coussin contracyclique | 0,50% | 0,04% |
| Exigence globale de coussins de fonds propres | 3,00% | 2,54% |

Plus spécifiquement :

- le coussin de conservation (2,5 % des risques pondérés depuis le 1^{er} janvier 2019) vise à absorber les pertes dans une situation de stress économique intense ;
- le coussin contracyclique (taux en principe fixé dans une fourchette de 0 à 2,5 %) vise à lutter contre une croissance excessive du crédit. Le taux est fixé par les autorités compétentes de chaque Etat (le Haut Conseil de Stabilité Financière – HCSF – dans le cas français) et le coussin s'appliquant au niveau de l'établissement résulte alors d'une moyenne pondérée par les valeurs exposées au risque (EAD) pertinentes des coussins définis au niveau de chaque pays d'implantation de l'établissement ; lorsque le

taux d'un coussin contracyclique est calculé au niveau d'un des pays d'implantation, la date d'application est 12 mois au plus après la date de publication sauf circonstances exceptionnelles ;

- le coussin pour le risque systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) vise à prévenir ou atténuer la dimension non cyclique du risque. Il est fixé par les autorités compétentes de chaque Etat (le HCSF dans le cas français) et dépend des caractéristiques structurelles du secteur bancaire, notamment de sa taille, de son degré de concentration et de sa part dans le financement de l'économie.
- les coussins pour les établissements d'importance systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) ; pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SII) (entre 0 % et 3,5 %) ou pour les autres établissements d'importance systémique (O-SII), (entre 0 % et 2 %). Ces coussins ne sont pas cumulatifs et, de manière générale, sauf exception, c'est le taux du coussin le plus élevé qui s'applique. Seul le Groupe Crédit Agricole fait partie des établissements d'importance systémique et a un coussin de 1 % depuis le 1^{er} janvier 2019. la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas soumise à ces exigences. Lorsqu'un établissement est soumis à un coussin pour les établissements d'importance systémique (G-SII ou O-SII) et à un coussin pour le risque systémique, les deux coussins se cumulent.

Au 31 décembre 2023, les coussins contracycliques ont été activés dans 18 pays par les autorités nationales compétentes. Compte tenu des expositions portées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dans ces pays, le taux de coussin contracyclique s'élève à 0,50% à la même date.

Par ailleurs, à la suite de la décision du HCSF n°2023-3, entrée en vigueur le 1^{er} août 2023, un coussin pour risque systémique sectoriel a été activé en France afin de prévenir le risque de concentration excessive des établissements d'importance systémique mondiale et autres établissements d'importance systémique envers les grandes entreprises françaises fortement endettées. la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'étant pas soumise à ce coussin.

A noter également que le HCSF reconnaît la réciprocité d'application des coussins pour risque systémique sectoriel activés par l'Allemagne, la Lituanie, la Belgique et la Norvège.

Compte tenu des modalités d'application des coussins énoncés ci-dessus et de la matérialité des expositions portées la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, le taux de coussin pour risque systémique est à 0,00% au 31 décembre 2023.

Les tableaux ci-après répondent aux exigences de publication de l'article 440 (a et b) de CRR2.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES EXPOSITIONS DE CRÉDIT PERTINENTES POUR LE CALCUL DU COUSSIN CONTRACYCLIQUE (EU CCYB1)

| 31/12/2023 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|-------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Angola | - | 404 | - | - | - | 404 | 1 | - | - | 1 | 8 | 0,00% | 0,00% |
| Algérie | - | 24 | - | - | - | 24 | - | - | - | - | 3 | 0,00% | 0,00% |
| Afrique du Sud | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Allemagne | - | 9 108 | - | - | - | 9 108 | 105 | - | - | 105 | 1 316 | 0,03% | 0,75% |
| Andorre | - | 361 | - | - | - | 361 | 1 | - | - | 1 | 14 | 0,00% | 0,00% |
| Argentine | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Arménie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Australie | - | 305 | - | - | - | 305 | 1 | - | - | 1 | 7 | 0,00% | 1,00% |
| Autres - Non souverain | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Autriche | - | 5 | - | - | - | 5 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Azerbaïdjan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bahamas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bahrein | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bangladesh | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Belgique | - | 5 378 | - | - | - | 5 378 | 54 | - | - | 54 | 680 | 0,02% | 0,00% |
| Benin | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bermudes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bresil | - | 6 | - | - | - | 6 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Bulgarie | - | 14 | - | - | - | 14 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 2,00% |
| Republique Tchèque | - | 343 | - | - | - | 343 | 1 | - | - | 1 | 14 | 0,00% | 2,00% |
| Caimanes- Iles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Cameroun | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Canada | - | 2 107 | - | - | - | 2 107 | 10 | - | - | 10 | 128 | 0,00% | 0,00% |

| 31/12/2023 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|---------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Chili | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Chine | - | 233 | - | - | - | 233 | - | - | - | - | 4 | 0,00% | 0,00% |
| Chypre | - | 3 | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,50% |
| Colombie | - | 5 | - | - | - | 5 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Congo- République démocratique du | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Coree du sud | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Cote d'Ivoire | - | 35 | - | - | - | 35 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Croatie | - | 6 | - | - | - | 6 | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Cuba | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Curacao | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Danemark | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 2,50% |
| Egypte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Emirats Arabes Unis | - | 1 672 | - | - | - | 1 672 | 12 | - | - | 12 | 154 | 0,00% | 0,00% |
| Espagne | - | 17 413 | - | - | - | 17 413 | 243 | - | - | 243 | 3 035 | 0,08% | 0,00% |
| Etats-Unis | - | 36 740 | - | - | - | 36 740 | 681 | - | - | 681 | 8 508 | 0,21% | 0,00% |
| Finlande | - | 215 | - | - | - | 215 | - | - | - | - | 5 | 0,00% | 0,00% |
| France | 788 828 | 8 441 452 | - | - | 12 | 9 230 292 | 290 075 | - | 1 | 290 076 | 3 625 947 | 91,16% | 0,50% |
| Royaume uni | - | 4 372 | - | - | - | 4 372 | 51 | - | - | 51 | 636 | 0,02% | 2,00% |
| Grece | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Gabon | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Ghana | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Guernesey | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Hongrie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Hong kong | - | 58 | - | - | - | 58 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 1,00% |
| Inde | - | 250 | - | - | - | 250 | - | - | - | - | 4 | 0,00% | 0,00% |
| Irlande | - | 11 | - | - | - | 11 | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Iles vierges Britanniques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Indonesie | - | 309 | - | - | - | 309 | 1 | - | - | 1 | 9 | 0,00% | 0,00% |
| Iran | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |

| 31/12/2023 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|--------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Israël | - | 29 | - | - | - | 29 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Italie | - | 692 | - | - | - | 692 | 1 | - | - | 1 | 15 | 0,00% | 0,00% |
| Japon | - | 160 | - | - | - | 160 | 2 | - | - | 2 | 30 | 0,00% | 0,00% |
| Jersey | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Jordanie | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Kenya | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Koweït | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Luxembourg | - | 4 307 214 | - | - | - | 4 307 214 | 26 386 | - | - | 26 386 | 329 830 | 8,29% | 0,50% |
| Lao- rep. démocratique populaire | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Lettonie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Liban | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Liberia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Liechtenstein | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Lituanie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Madagascar | - | 27 | - | - | - | 27 | - | - | - | - | 2 | 0,00% | 0,00% |
| Mali | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Malte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Man- Ile de | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Maroc | - | 426 | - | - | - | 426 | 54 | - | - | 54 | 672 | 0,02% | 0,00% |
| Marshall- Iles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Maurice | - | 116 | - | - | - | 116 | - | - | - | - | 6 | 0,00% | 0,00% |
| Mauritanie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Mexique | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Monaco | - | 85 | - | - | - | 85 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Mongolie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Pays-Bas | - | 26 604 | - | - | - | 26 604 | 395 | - | - | 395 | 4 943 | 0,12% | 1,00% |
| Namibie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Norvege | - | 200 | - | - | - | 200 | 4 | - | - | 4 | 55 | 0,00% | 2,50% |
| Nouvelle-Calédonie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |

| 31/12/2023 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|----------------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Nouvelle-Zélande | - | 3 | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Oman | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Philippines | - | 3 | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Portugal | - | 147 | - | - | - | 147 | 1 | - | - | 1 | 10 | 0,00% | 0,00% |
| Panama | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Paraguay | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Perou | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Pologne | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Qatar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Russie | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Roumanie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Arabie Saoudite | - | 117 | - | - | - | 117 | - | - | - | - | 5 | 0,00% | 0,00% |
| Singapour | - | 1 801 | - | - | - | 1 801 | 5 | - | - | 5 | 66 | 0,00% | 0,00% |
| Senegal | - | 18 | - | - | - | 18 | - | - | - | - | 2 | 0,00% | 0,00% |
| Serbie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Slovaquie | - | 4 | - | - | - | 4 | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,50% |
| Suisse | - | 2 229 | - | - | - | 2 229 | 15 | - | - | 15 | 183 | 0,01% | 0,00% |
| Suede | - | 5 241 | - | - | - | 5 241 | 113 | - | - | 113 | 1 416 | 0,04% | 2,00% |
| Syrienne- République arabe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Taiwan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Thaïlande | - | 24 | - | - | - | 24 | - | - | - | - | 2 | 0,00% | 0,00% |
| Togo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Tunisie | - | 463 | - | - | - | 463 | 1 | - | - | 1 | 11 | 0,00% | 0,00% |
| Turquie | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Ukraine | - | 54 | - | - | - | 54 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Uruguay | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Viet nam | - | 6 | - | - | - | 6 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Yemen | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Total | 788 828 | 12 866 557 | - | - | 12 | 13 655 397 | 318 218 | - | 1 | 318 219 | 3 977 734 | 100,00% | |

MONTANT DU COUSSIN DE FONDS PROPRES CONTRACYCLIQUE SPÉCIFIQUE À L'ÉTABLISSEMENT (EU CCYB2)

| Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (EU CCYB2) | | 31/12/2023 |
|--|--|------------|
| 1 | Montant total d'exposition au risque | 4 839 471 |
| 2 | Taux de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 0,50% |
| 3 | Exigence de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 24 188 |

La transposition de la réglementation bâloise dans la loi européenne (CRD) a instauré un mécanisme de restriction des distributions applicables aux dividendes, aux instruments AT1 et aux rémunérations variables. Le principe du Montant Maximal Distribuible (MMD), somme maximale qu'une banque est autorisée à consacrer aux distributions, vise à restreindre les distributions lorsque ces dernières résulteraient en un non-respect de l'exigence globale de coussins applicable.

La distance au seuil de déclenchement du MMD correspond ainsi au minimum entre les distances respectives aux exigences SREP en capital CET1, Tier 1 et fonds propres totaux.

Au 31 décembre 2023, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 dispose d'une marge de sécurité de 1 177 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 570 milliers d'euros de capital CET1.

| | Exigence SREP CET1 | Exigence SREP Tier 1 | Exigence globale de capital |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Exigence minimale de Pilier 1 | 4,50% | 6,00% | 8,00% |
| Exigence de Pilier 2 (P2R) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Coussin de conservation | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Coussin systémique | | | |
| Coussin contracyclique | 0,50% | 0,50% | 0,50% |
| Exigence SREP (a) | 7,50% | 9,00% | 11,00% |
| Ratios phasés au 31/12/2023 (b) | 22,49% | 22,49% | 22,77% |
| Distance à l'exigence SREP (b-a) | 1 499 pb | 1 349 pb | 1 177 pb |
| Distance au seuil de déclenchement du MMD | | | 1 177 pb (570M€) |

2.6 Ratio de levier

2.6.1 Cadre réglementaire

Le ratio de levier a pour objectif de contribuer à préserver la stabilité financière en agissant comme filet de sécurité en complément des exigences de fonds propres fondées sur le risque et en limitant l'accumulation d'un levier excessif en période de reprise économique. Il a été défini par le Comité de Bâle dans le cadre des accords de Bâle 3 et transposé dans la loi européenne via l'article 429 du CRR, modifié par le règlement délégué 62/2015 en date du 10 octobre 2014 et publié au *Journal officiel de l'Union européenne* le 18 janvier 2015.

Le ratio de levier est le rapport entre les fonds propres de catégorie 1 et l'exposition en levier, soit les éléments d'actifs et de hors-bilan après certains retraitements sur les dérivés, les opérations entre entités affiliées du Groupe, les opérations de financements sur titres, les éléments déduits du numérateur et le hors-bilan.

Depuis la publication au *Journal officiel de l'Union européenne* le 7 juin 2019 du règlement européen CRR 2, le ratio de levier fait l'objet d'une exigence minimale de Pilier 1 de 3% applicable depuis le 28 juin 2021.

La publication du ratio de levier est obligatoire depuis le 1^{er} janvier 2015 au moins une fois par an : les établissements peuvent choisir de publier un ratio non phasé ou un ratio phasé. Si l'établissement décide de modifier son choix de publication, il doit effectuer, lors de la première publication, un rapprochement des données correspondant à l'ensemble des ratios publiés précédemment, avec les données correspondant au nouveau ratio choisi.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a retenu comme option de publier le ratio de levier en format phasé.

Situation au 31 décembre 2023

Les éléments ci-après répondent aux exigences de publication de l'article 451 de CRR2.

PUBLICATION D'INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RATIO DE LEVIER (EU LRA)

Le ratio de levier de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 7,88% sur une base de Tier 1 phasé.

Le ratio de levier est en hausse de 0,08 point de pourcentage sur l'année 2023, Cette variation est principalement due à la baisse du dénominateur du ratio de levier, sur les prêts habitats non réglementés dégradés (+160 286 milliers d'euros), sur les dépôts LCR (-260 000 milliers d'euros), sur les placements monétaires à termes (-475 374 milliers d'euros), sur l'écart de réévaluation des dérivés de taux (+138 959 milliers d'euros).

Le ratio reste à un niveau élevé, supérieur de 4,88 point de pourcentage à l'exigence.

Le ratio de levier n'est pas un ratio sensible aux facteurs de risque et à ce titre, il est considéré comme une mesure venant compléter le dispositif de pilotage de la solvabilité et de la liquidité limitant déjà la taille de bilan. Dans le cadre du suivi du levier excessif, un pilotage est réalisé au niveau de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

RATIO DE LEVIER – DÉCLARATION COMMUNE (EU LR2)

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés |
|---|---|--------------------|---------------------------|
| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en millions d'euros | | 31/12/2023 | 31/12/2023 |
| Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 15 678 214 | 15 678 214 |
| 2 | Rajout du montant des sûretés fournies pour des dérivés, lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable | - | - |
| 3 | (Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés) | - | - |
| 4 | (Ajustement pour les titres reçus dans le cadre d'opérations de financement sur titres qui sont comptabilisés en tant qu'actifs) | - | - |
| 5 | (Ajustements pour risque de crédit général des éléments inscrits au bilan) | - | - |
| 6 | (Montants d'actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1) | (782 829) | (782 829) |
| 7 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | 14 895 385 | 14 895 385 |
| Expositions sur dérivés | | | |
| 8 | Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées SA-CCR (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles) | 29 113 | 29 113 |
| EU-8a | Dérogation pour dérivés: contribution des coûts de remplacement selon l'approche standard simplifiée | - | - |
| 9 | Montants de majoration pour l'exposition future potentielle associée à des opérations sur dérivés SA-CCR | 41 419 | 41 419 |
| EU-9a | Dérogation pour dérivés: Contribution de l'exposition potentielle future selon l'approche standard simplifiée | - | - |
| EU-9b | Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale | - | - |
| 10 | (Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (SA-CCR) | - | - |
| EU-10a | (jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (approche standard simplifiée) | - | - |
| EU-10b | (Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients (méthode de l'exposition initiale) | - | - |
| 11 | Valeur notionnelle effective ajustée des dérivés de crédit vendus | - | - |
| 12 | (Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus) | - | - |
| 13 | Expositions totales sur dérivés | 70 532 | 70 532 |
| Expositions sur opérations de financement sur titres (OFT) | | | |
| 14 | Actifs OFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes | - | - |
| 15 | (Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs OFT bruts) | - | - |
| 16 | Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT | - | - |
| EU-16a | Dérogation pour OFT: Exposition au risque de crédit de contrepartie conformément à l'Article 429 sexies, paragraphe 5, et à l'Article 222 du CRR | - | - |
| 17 | Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent | - | - |
| EU-17a | (Jambe CCP exemptée des expositions sur OFT compensées pour des clients) | - | - |
| 18 | Expositions totales sur opérations de financement sur titres | - | - |
| Autres expositions de hors bilan | | | |
| 19 | Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute | 1 488 864 | 1 488 864 |
| 20 | (Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents) | (550 828) | (550 828) |

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés |
|---|---|--------------------|---------------------------|
| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en millions d'euros | | 31/12/2023 | 31/12/2023 |
| Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 21 | (Provisions générales déduites lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1 et provisions spécifiques associées aux expositions de hors bilan) | - | - |
| 22 | Expositions de hors bilan | 938 036 | 938 036 |
| Expositions exclues | | | |
| EU-22a | (Expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR) | (2 093 080) | (2 093 080) |
| EU-22b | (Expositions exemptées en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR (au bilan et hors bilan)) | - | - |
| EU-22c | (Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Investissements publics) | - | - |
| EU-22d | (Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Prêts incitatifs) | - | - |
| EU-22e | (Exclusions d'expositions découlant du transfert de prêts incitatifs par des banques (ou unités de banques) qui ne sont pas des banques publiques de développement) | - | - |
| EU-22f | (Exclusions de parties garanties d'expositions résultant de crédits à l'exportation) | - | - |
| EU-22g | (Exclusions de sûretés excédentaires déposées auprès d'agents tripartites) | - | - |
| EU-22h | (Exclusions de services liés aux DCT fournis par les établissements/DCT, en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point o), du CRR) | - | - |
| EU-22i | (Exclusions de services liés aux DCT fournis par des établissements désignés, en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point p), du CRR) | - | - |
| EU-22j | (Réduction de la valeur d'exposition des crédits de préfinancement ou intermédiaires) | - | - |
| EU-22k | (Total des expositions exemptées) | (2 093 080) | (2 093 080) |
| Fonds propres et mesure de l'exposition totale | | | |
| 23 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 088 599 | 1 088 599 |
| 24 | Mesure de l'exposition totale | 13 810 873 | 13 810 873 |
| Ratio de levier | | | |
| 25 | Ratio de levier (%) | 7,88% | 7,88% |
| EU-25 | Ratio de levier (hors incidence de l'exemption des investissements publics et des prêts incitatifs) (%) | 7,88% | 7,88% |
| 25a | Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) (%) | 7,88% | 7,88% |
| 26 | Exigence réglementaire de ratio de levier minimal (%) | 3,00% | 3,00% |
| EU-26a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% |
| EU-26b | dont: à constituer avec des fonds propres CET1 | 0,00% | 0,00% |
| 27 | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%) | 0,00% | 0,00% |
| EU-27a | Exigence de ratio de levier global (%) | 3,00% | 3,00% |
| Choix des dispositions transitoires et expositions pertinentes | | | |
| EU-27b | Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres | Transitoire | Non-Transitoire |
| Publication des valeurs moyennes | | | |
| 28 | Moyenne des valeurs quotidiennes des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants | - | - |
| 29 | Valeur de fin de trimestre des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants | - | - |

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés |
|---|--|--------------------|---------------------------|
| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en millions d'euros | | 31/12/2023 | 31/12/2023 |
| Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 30 | Mesure de l'exposition totale (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 13 810 873 | 13 810 873 |
| 30a | Mesure de l'exposition totale (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 13 810 873 | 13 810 873 |
| 31 | Ratio de levier (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 7,88% | 7,88% |
| 31a | Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 7,88% | 7,88% |

RÉSUMÉ DU RAPPROCHEMENT ENTRE ACTIFS COMPTABLES ET EXPOSITIONS AUX FINS DU RATIO DE LEVIER (EU LR1)

| | | 31/12/2023 | |
|---|--|-------------------|---------------------|
| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés |
| <i>Montant applicable - en milliers d'euros</i> | | | |
| 1 | Total de l'actif selon les états financiers publiés | 15 873 360 | 15 873 360 |
| 2 | Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation prudentielle | (1 763) | (1 763) |
| 3 | (Ajustement pour les expositions titrisées qui satisfont aux exigences opérationnelles pour la prise en compte d'un transfert de risque) | - | - |
| 4 | (Ajustement pour l'exemption temporaire des expositions sur les banques centrales (le cas échéant)) | - | - |
| 5 | (Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus de la mesure totale de l'exposition au titre de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point i), du CRR) | - | - |
| 6 | Ajustement pour achats et ventes normalisés d'actifs financiers faisant l'objet d'une comptabilisation à la date de transaction | - | - |
| 7 | Ajustement pour les transactions éligibles des systèmes de gestion centralisée de la trésorerie | - | - |
| 8 | Ajustement pour instruments financiers dérivés | (108 799) | (108 799) |
| 9 | Ajustement pour les opérations de financement sur titres (OFT) | - | - |
| 10 | Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents) | 938 036 | 938 036 |
| 11 | (Ajustement pour les corrections de valeur à des fins d'évaluation prudente et les provisions spécifiques et générales qui ont réduit les fonds propres de catégorie 1) | - | - |
| EU-11a | (Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR) | (2 093 080) | (2 093 080) |
| EU-11b | (Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'Article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR) | - | - |
| 12 | Autres ajustements | (796 882) | (796 882) |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 13 810 873 | 13 810 873 |

VENTILATION DES EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS, OFT ET EXPOSITIONS EXEMPTÉES) (EU LR3)

| Expositions | | 31/12/2023 |
|-------------|--|-------------------|
| EU-1 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés, OFT et expositions exemptées), dont: | 14 163 178 |
| EU-2 | Expositions du portefeuille de négociation | - |
| EU-3 | Expositions du portefeuille bancaire, dont: | 14 163 178 |
| EU-4 | Obligations garanties | - |
| EU-5 | Expositions considérées comme souveraines | 319 861 |
| EU-6 | Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains | 516 987 |
| EU-7 | Établissements | 115 446 |
| EU-8 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | 8 071 486 |
| EU-9 | Expositions sur la clientèle de détail | 1 819 839 |
| EU-10 | Entreprises | 1 656 386 |
| EU-11 | Expositions en défaut | 165 176 |
| EU-12 | Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit) | 1 497 996 |

2.7 Liens en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales

Liens en capital entre Crédit Agricole S.A et les Caisses régionales

Les relations en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales sont régies selon les termes d'un protocole conclu entre ces dernières et Crédit Agricole S.A., préalablement à l'introduction en bourse de Crédit Agricole S.A. En application de ce protocole, le contrôle des Caisses régionales sur Crédit Agricole S.A. s'exerce à travers la société SAS Rue La Boétie, détenue en totalité par les Caisses régionales. SAS Rue La Boétie a pour objet la détention d'un nombre d'actions suffisant pour lui conférer à tout moment plus de 50 % du capital et des droits de vote de Crédit Agricole S.A.

2.7.1 Adéquation du capital en vision interne

Dans l'optique d'évaluer et de conserver en permanence des fonds propres adéquats afin de couvrir les risques auxquels il est (ou peut être) exposé, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 complète son dispositif d'adéquation du capital en vision réglementaire par l'adéquation du capital en vision interne. De ce fait, la mesure des exigences de capital réglementaire (Pilier 1) est enrichie par une mesure du besoin de capital économique (Pilier 2), qui s'appuie sur le processus d'identification des risques et sur une évaluation selon une approche interne. Le besoin de capital économique doit être couvert par le capital interne qui correspond à la vision interne des fonds propres disponibles définie par le Groupe.

L'évaluation du besoin de capital économique est un des éléments de la démarche ICAAP qui couvre également le programme de stress-tests afin d'introduire une vision prospective de l'impact de scénarios plus défavorables sur le niveau de risque et sur la solvabilité de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

Le suivi et la gestion de l'adéquation du capital en vision interne est développé conformément à l'interprétation des principaux textes réglementaires :

- les accords de Bâle ;
- la CRD 5 via sa transposition dans la réglementation française par l'ordonnance du 21 décembre 2020 ;
- les lignes directrices de l'Autorité bancaire européenne ;
- les attentes prudentielles relatives à l'ICAAP et l'ILAAP et la collecte harmonisée d'informations en la matière.

L'ICAAP est avant tout un processus interne et il appartient à chaque établissement de le mettre en œuvre de manière proportionnée. La mise en œuvre, mais également l'actualisation de la démarche ICAAP à leur niveau, sont ainsi de la responsabilité de chaque entité.

ICAAP INFORMATION (EU OVC)

Les éléments ci-après répondent aux exigences de publication de l'article 438 (points a et c) de CRR2.

Le Groupe a mis en œuvre un dispositif de mesure du besoin de capital économique au niveau du Groupe Crédit Agricole, de Crédit Agricole S.A. et des principales entités françaises et étrangères du Groupe.

Le processus d'identification des risques majeurs vise, dans une première étape, à recenser de la manière la plus exhaustive possible l'ensemble des risques susceptibles d'impacter le bilan, le compte de résultat, les ratios prudentiels ou la réputation d'une entité ou du Groupe et à les classer par catégorie et sous catégories, selon une nomenclature homogène pour l'ensemble du Groupe. Dans une seconde étape, l'objectif est d'évaluer l'importance de ces risques d'une manière systématique et exhaustive afin d'identifier les risques majeurs.

Le processus d'identification des risques allie plusieurs sources : une analyse interne à partir d'informations recueillies auprès de la filière Risques et des autres fonctions de contrôle et une analyse complémentaire fondée sur des données externes. Il est formalisé pour chaque entité et pour le Groupe, coordonné par la filière Risques et approuvé par le Conseil d'administration.

Pour chacun des risques majeurs identifiés, la quantification du besoin de capital économique s'opère de la façon suivante :

- les mesures de risques déjà traités par le Pilier 1 sont revues et, le cas échéant, complétées par des ajustements de capital économique ;
- les risques absents du Pilier 1 font l'objet d'un calcul spécifique de besoin de capital économique, fondé sur des approches internes ;

- de manière générale, les mesures de besoin de capital économique sont réalisées avec un horizon de calcul à un an ainsi qu'un quantile (probabilité de survenance d'un défaut) dont le niveau est fonction de l'appétence du Groupe en matière de notation externe ;
- enfin, la mesure du besoin de capital économique tient compte de façon prudente des effets de diversification résultant de l'exercice d'activités différentes au sein du même Groupe, y compris entre la banque et l'assurance.

La cohérence de l'ensemble des méthodologies de mesure du besoin de capital économique est assurée par une gouvernance spécifique au sein du Groupe.

La mesure du besoin de capital économique est complétée par une projection sur l'année en cours, en cohérence avec les prévisions du *capital planning* à cette date, de façon à intégrer l'impact des évolutions de l'activité sur le profil de risques.

Sont pris en compte pour l'évaluation du besoin de capital économique au 31 décembre 2023 l'ensemble des risques majeurs recensés lors du processus d'identification des risques. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 mesure notamment le risque de taux sur le portefeuille bancaire, le risque de variation de valeur du portefeuille titres, le risque d'activité et risque stratégique, le risque de crédit, le risque de prix de la liquidité.

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'assure que l'ensemble du besoin de capital économique est couvert par le capital interne, vision interne des fonds propres, définie en tenant compte du principe de continuité d'exploitation.

Outre le volet quantitatif, l'approche du Groupe repose également sur un volet qualitatif complétant les mesures de besoin de capital économique par des indicateurs d'exposition au risque et de contrôle permanent des métiers. Le volet qualitatif répond à trois objectifs :

- l'évaluation du dispositif de maîtrise des risques et de contrôle des entités du périmètre de déploiement selon différents axes, cette évaluation étant une composante du dispositif d'identification des risques ;
- si nécessaire, l'identification et la formalisation de points d'amélioration du dispositif de maîtrise des risques et de contrôle permanent, sous forme d'un plan d'action formalisé par l'entité ;
- l'identification d'éventuels éléments qui ne sont pas correctement appréhendés dans les mesures d'ICAAP quantitatif.

2.8 Conglomérat financier

PARTICIPATIONS DANS DES ENTREPRISES D'ASSURANCE NON DÉDUITES DES FONDS PROPRES (INS1)

INFORMATIONS RELATIVES AUX EXIGENCES EN FONDS PROPRE ET AU RATIO D'ADÉQUATION DU CAPITAL DES CONGLOMÉRATS FINANCIERS (INS2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication des tableaux INS1 « Participations dans des entreprises d'assurance non déduites des fonds propres » et INS2 « Informations relatives aux exigences en fonds propre et au ratio d'adéquation du capital des conglomérats financiers ».

3. ANNEXES AUX FONDS PROPRES PRUDENTIELS

DIFFÉRENCES ENTRE LES PÉRIMÈTRES DE CONSOLIDATION COMPTABLE ET RÉGLEMENTAIRE ET CORRESPONDANCE ENTRE LES ÉTATS FINANCIERS ET LES CATÉGORIES DE RISQUES RÉGLEMENTAIRES (LI1)

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|--|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Actif | | | | | | | | |
| 1 | Caisse, banques centrales | 57 620 | 57 620 | 57 620 | - | - | - | - |
| 2 | Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 269 203 | 269 203 | 255 668 | 13 535 | - | 13 535 | - |
| 3 | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 13 535 | 13 535 | - | 13 535 | - | 13 535 | - |
| 4 | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 255 668 | 255 668 | 255 668 | - | - | - | - |
| 5 | Instruments dérivés de couverture | 179 849 | 179 849 | - | 179 849 | - | - | - |
| 6 | Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 1 278 121 | 1 278 121 | 1 278 108 | - | 12 | - | - |
| 7 | Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 340 234 | 340 234 | 340 222 | - | 12 | - | - |
| 8 | Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 937 887 | 937 887 | 937 887 | - | - | - | - |
| 9 | Actifs financiers au coût amorti | 13 918 080 | 13 918 080 | 13 918 080 | - | - | - | - |
| 10 | Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 514 364 | 1 514 364 | 1 514 364 | - | - | - | - |
| 11 | Prêts et créances sur la clientèle | 11 916 524 | 11 916 524 | 11 916 524 | - | - | - | - |
| 12 | Titres de dettes | 487 192 | 487 192 | 487 192 | - | - | - | - |
| 13 | Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (103 857) | (103 857) | - | - | - | - | (103 857) |
| 14 | Actifs d'impôts courants et différés | 28 735 | 28 735 | 28 735 | - | - | - | - |
| 15 | Compte de régularisation et actifs divers | 160 465 | 160 465 | 153 010 | 1 622 | - | 1 622 | 5 833 |
| 16 | Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Participation aux bénéfices différés | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Participation dans les entreprises mises en équivalence | - | - | - | - | - | - | - |
| 19 | Immeubles de placement | 1 770 | 1 770 | 1 770 | - | - | - | - |
| 20 | Immobilisations corporelles | 81 459 | 81 459 | 81 459 | - | - | - | - |
| 21 | Immobilisations incorporelles | 153 | 153 | - | - | - | - | 153 |

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|---------------------|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| 22 | Ecart d'acquisition | - | - | - | - | - | - | - |
| | Total de l'actif | 15 871 598 | 15 871 598 | 15 774 450 | 195 006 | 12 | 15 157 | (97 871) |

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeurs comptables telles que déclarés dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|---|--|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Passif | | | | | | | | |
| 1 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 12 581 | 12 581 | - | - | - | - | 12 581 |
| 3 | Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 12 581 | 12 581 | - | - | - | - | 12 581 |
| 4 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Instruments dérivés de couverture | 58 520 | 58 520 | - | - | - | - | 58 520 |
| 6 | Passifs financiers au coût amorti | 13 510 011 | 13 510 011 | - | - | - | - | 13 510 011 |
| 7 | Dettes envers les établissements de crédit | 7 983 925 | 7 983 925 | - | - | - | - | 7 983 925 |
| 8 | Dettes envers la clientèle | 5 374 425 | 5 374 425 | - | - | - | - | 5 374 425 |
| 9 | Dettes représentées par un titre | 151 661 | 151 661 | - | - | - | - | 151 661 |
| 10 | Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (5 389) | (5 389) | - | - | - | - | (5 389) |
| 11 | Passifs d'impôts courants et différés | 2 372 | 2 372 | 755 | - | - | - | 1 617 |
| 12 | Comptes de régularisation et passifs divers | 367 379 | 367 379 | 8 324 | - | - | - | 359 055 |
| 13 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Provisions techniques des contrats d'assurance | - | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Provisions | 30 599 | 30 599 | - | - | - | - | 30 599 |
| 16 | Dettes subordonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Total dettes | 13 976 073 | 13 976 073 | 9 079 | - | - | - | 13 966 994 |
| 18 | Capitaux propres | 1 895 524 | 1 895 524 | - | - | - | - | 1 895 524 |
| 19 | Capitaux propres - part du groupe | 1 895 504 | 1 895 504 | - | - | - | - | 1 895 504 |
| 20 | Capital et réserves liées | 321 552 | 321 552 | - | - | - | - | 321 552 |

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|---|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| 21 | Réserves consolidées | 1 288 137 | 1 288 137 | - | - | - | - | 1 288 137 |
| 22 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 226 512 | 226 512 | - | - | - | - | 226 512 |
| 23 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 24 | Résultat de l'exercice | 59 304 | 59 304 | - | - | - | - | 59 304 |
| 25 | Participations ne donnant pas le contrôle | 20 | 20 | - | - | - | - | 20 |
| | Total de passif | 15 871 598 | 15 871 598 | 9 079 | - | - | - | 15 862 519 |

Les valeurs comptables sur le périmètre de consolidation réglementaire (colonne b) ne sont pas égales à la somme de leur ventilation par type de risque (colonne c à g).

PRINCIPALES SOURCES D'ÉCARTS ENTRE LES VALEURS COMPTABLES ET RÉGLEMENTAIRES DES EXPOSITIONS (LI2)

| | | Total | Éléments soumis au 31 décembre2023 | | | |
|-----------------------|--|------------|------------------------------------|---------------------------|--|---------------------------------|
| | | | Cadre du risque de crédit | Cadre des titrisations | Cadre du risque de crédit de contrepartie | Cadre du risque de marché |
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| 1 | Valeur comptable des actifs selon le périmètre de consolidation prudentielle (selon le modèle EU LI1) | 15 969 469 | 15 774 450 | 195 006 | 12 | 15 157 |
| 2 | Valeur comptable des passifs selon le périmètre de consolidation prudentielle (selon le modèle EU LI1) | 9 079 | 9 079 | - | - | - |
| 3 | Montant total net selon le périmètre de consolidation prudentielle | 15 960 390 | 15 765 371 | 195 006 | 12 | 15 157 |
| 4 | Montants hors bilan | 6 522 897 | 1 378 808 | - | - | - |
| 5 | Différences de valorisation | 80 461 | 12 739 | 67 722 | - | |
| 6 | Différences dues à des règles de compensation différentes, autres que celles déjà incluses dans la ligne 2 | (71 101) | - | (71 101) | - | |
| 7 | Différences dues à la prise en compte des provisions | 159 706 | 159 706 | - | - | |
| 8 | Différences dues à l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit (ARC) | (1) | (1) | - | - | |
| 9 | Différences dues aux facteurs de conversion du crédit | (101 906) | - | - | - | |
| 10 | Différences dues aux titrisations avec transfert de risque | - | - | - | - | |
| 11 | Autres différences | (833 138) | (711 056) | (122 082) | - | |
| 12 | Montants d'exposition pris en compte à des fins réglementaires | 16 675 125 | 16 605 568 | 69 545 | 12 | - |

DESCRIPTION DES DIVERGENCES ENTRE LES PÉRIMÈTRES DE CONSOLIDATION (LI3 : ENTITÉ PAR ENTITÉ)

| 31/12/2023 | | | | | | | |
|-------------------------|------------------------------------|--|-----------------------------|---------------------|--------------------------|---------|---|
| Nom de l'entité | Méthode de consolidation comptable | Méthode de consolidation réglementaire | | | | | Description de l'entité |
| | | Intégration globale | Intégration proportionnelle | Mise en équivalence | Ni consolidée ni déduite | Déduite | |
| GRAND SUD OUEST CAPITAL | Mise en equivalence | | X | | | | Société de Capital-risque détenue à 34,63 % par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 |

Le périmètre de consolidation est décrit intégralement dans la note 12 de l'annexe aux comptes consolidés.

EXPLICATIONS DES ÉCARTS ENTRE LES MONTANTS COMPTABLES ET LES EXPOSITIONS RÉGLEMENTAIRES (EU LIA)

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a pas d'écart et n'est pas concernée par la publication du tableau LIA.

AUTRES INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE CHAMP D'APPLICATION (EU LIB)

La Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les éléments demandés dans le tableau LIB.

4. COMPOSITION ET ÉVOLUTION DES EMPLOIS PONDÉRÉS

4.1 Synthèse des emplois pondérés

4.1.1 Emplois pondérés par type de risque (EU OV1)

Les emplois pondérés au titre du risque de crédit, des risques de marché et du risque opérationnel s'élèvent à 4 839 471 milliers d'euros au 31 décembre 2023 contre 4 772 360 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

| | | Montant total d'exposition au risque (TREA) | | Exigences totales de fonds propres |
|--------|--|---|------------------|------------------------------------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2023 |
| 1 | Risque de crédit (hors CCR) | 4 220 966 | 4 201 161 | 337 677 |
| 2 | Dont approche standard | 560 009 | 522 966 | 44 801 |
| 3 | Dont approche NI simple (F-IRB) | 620 904 | 1 204 995 | 49 672 |
| 4 | Dont approche par référencement | - | - | - |
| EU 4a | Dont actions selon la méthode de pondération simple | 1 269 205 | 1 319 525 | 101 536 |
| 5 | Dont approche NI avancée (A-IRB) | 1 764 541 | 1 153 675 | 141 163 |
| 6 | Risque de crédit de contrepartie - CCR | 41 353 | 26 792 | 3 308 |
| 7 | Dont approche standard | 4 248 | 6 552 | 340 |
| 8 | Dont méthode du modèle interne (IMM) | - | - | - |
| EU 8a | Dont expositions sur une CCP | - | - | - |
| EU 8b | Dont ajustement de l'évaluation de crédit — CVA | 37 104 | 20 240 | 2 968 |
| 9 | Dont autres CCR | - | - | - |
| 15 | Risque de règlement | 1 | 25 | - |
| 16 | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond) | 12 | 11 | 1 |
| 17 | Dont approche SEC-IRBA | - | - | - |
| 18 | Dont SEC-ERBA (y compris IAA) | - | - | - |
| 19 | Dont approche SEC-SA | 12 | 11 | 1 |
| EU 19a | Dont 1 250 % / déduction | - | - | - |
| 20 | Risques de position, de change et de matières premières (Risque de marché) | - | - | - |
| 21 | Dont approche standard | - | - | - |
| 22 | Dont approche fondée sur les modèles internes | - | - | - |
| EU 22a | Grands risques | - | - | - |
| 23 | Risque opérationnel | 577 139 | 544 372 | 46 171 |
| EU 23a | Dont approche élémentaire | - | - | - |
| EU 23b | Dont approche standard | 4 322 | 4 962 | 346 |
| EU 23c | Dont approche par mesure avancée | 572 817 | 539 411 | 45 825 |
| 24 | Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %) | 89 171 | 79 251 | 7 134 |
| 25 | Total | 4 839 471 | 4 772 360 | 387 158 |

Les emplois pondérés s'établissent à 4 839 471 milliers d'euros au 31 décembre 2023, en hausse de 67 111 milliers d'euros (soit + 1,41%) sur l'année, en raison notamment :

D'un nouveau programme de sous-participation en risque avec CACIB, de l'entrée dans le périmètre de consolidation de la Caisse Régionale du Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 de l'entité Grand Sud Ouest Capital, de la hausse sur les risques Entreprises, d'une augmentation de l'ajustement de l'évaluation de crédit (PVA), ainsi que sur le risque opérationnel.

■ Brève déclaration sur les risques

(Déclaration établie en conformité avec l'article 435(1)(f) du règlement UE n° 575/2013)

La Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 a actualisé en 2023 sa déclaration d'appétit au Risque qui a été discutée et validée par le Conseil d'Administration après examen et recommandation du Comité des Risques. Cette démarche a été réalisée en cohérence avec le processus d'identification des risques. Cette déclaration est une partie intégrante et directrice du cadre de référence de la gouvernance englobant la stratégie, les objectifs commerciaux, le pilotage des risques et la gestion financière globale de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31. Les orientations stratégiques du Plan à moyen terme, de la déclaration d'appétence, du processus budgétaire et de l'allocation des ressources aux différents métiers sont cohérentes entre elles.

L'appétit au risque (Risk Appetite) de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 est le type et le niveau agrégé de risque qu'elle est prête à assumer, dans le cadre de ses objectifs stratégiques.

La détermination de l'appétit au risque de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 s'appuie en particulier sur la politique financière et la politique de gestion des risques qui sont fondées sur :

- une politique de financement sélective et responsable articulée entre une politique d'octroi prudent encadrée par les stratégies risques, la politique de responsabilité sociétale d'entreprise et le système de délégations ;
- une exposition au risque de marché d'intensité limitée ;
- la maîtrise des risques ALM (Liquidité, RTIG et Change) ainsi que la surveillance de la croissance des emplois pondérés et de la taille de bilan ;
- l'encadrement strict de l'exposition aux risques opérationnels (dont ceux liés aux TIC) avec un appétit nul au risque juridique ;
- la maîtrise du risque de modèle à travers une gouvernance des modèles éprouvée et une surveillance de niveau Groupe ;
- l'encadrement du risque de non-conformité ;
- l'encadrement des risques environnementaux

La déclaration d'appétit au risque est coordonnée avec les Directions opérationnelles des différentes entités et vise notamment à :

- engager les administrateurs et la Direction dans une réflexion et un dialogue sur la prise de risque ;
- formaliser, normer et expliciter le niveau de risque acceptable en lien avec une stratégie donnée ;
- intégrer pleinement la dimension risque/rentabilité dans le pilotage stratégique et les processus de décision ;
- disposer d'indicateurs avancés et de seuils d'alertes permettant d'améliorer la résilience en activant des leviers d'action en cas d'atteinte de niveaux d'alerte par rapport à la norme d'appétit pour le risque ;
- améliorer la communication externe vis-à-vis des tiers sur la solidité financière et la maîtrise des risques.

L'appétit au risque de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 reprend les grands indicateurs stratégiques définis dans le Plan Moyen Terme (PMT) et forme le cadre de gestion des risques dans lequel s'inscrit la stratégie. Les objectifs PMT que la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 se fixe sont ensuite déclinés annuellement dans la cadre du budget. L'appétit aux risques s'exprime ainsi annuellement dans la déclaration et la matrice d'appétit. Celles-ci s'appuient sur un ensemble d'indicateurs stratégiques encadrés par des zones d'appétence et de tolérance.

Outre la déclaration annuelle, la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 exprime également son appétit tout au long de l'année dans des stratégies risques approuvées par le Conseil d'administration, après avis du Comité des risques du Conseil.

La déclaration synthétique et la matrice sont complétées par le tableau de bord des risques et limites internes et réglementaires de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 qui permet de suivre des indicateurs plus opérationnels représentatifs des risques majeurs et constitués d'une sélection de limites ou seuils d'alerte fixés dans ces stratégies risques. Ce tableau de bord est présenté trimestriellement au Comité des risques de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 et au Conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31.

L'appétit au risque du Groupe s'exprime au moyen :

- **d'indicateurs clés portant notamment sur :**
 - la solvabilité qui garantit la pérennité de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 en assurant un niveau de fonds propres suffisants au regard des risques pris par l'établissement ;
 - la liquidité dont la gestion vise à éviter un assèchement des sources de financement de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 pouvant conduire à un défaut de paiement, voire à une mise en résolution ;
 - le risque d'activité ou " business risk ", dont le suivi permet d'assurer l'atteinte de la stratégie définie par la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 et ainsi de garantir sa pérennité à long terme ;
 - les risques de taux et d'inflation qui sont de nature à impacter fortement les résultats de la Caisse régionale Crédit Agricole Toulouse 31 compte tenu de son activité de transformation et de collecteur d'épargne réglementée,
 - le risque de crédit de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 qui constitue son principal risque compte tenu de son positionnement commercial et de sa stratégie de développement. Une vigilance toute particulière lui est dédiée dans le contexte lié à la crise sanitaire ;
- **de limites et seuils d'alerte sur les risques** définis en cohérence avec ces indicateurs ;

Les indicateurs clés sont déclinés en deux niveaux de risques :

- d'axes qualitatifs, inhérents à la stratégie et aux activités de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31. Les critères qualitatifs s'appuient notamment sur la politique de responsabilité sociétale d'entreprise qui traduit la préoccupation de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 de contribuer à un développement durable et de maîtriser l'ensemble des risques y compris extra-financiers.
- l'appétit correspond à une gestion normale et courante des risques et à des indicateurs dont le niveau est au-dessus du seuil de tolérance ;
- la tolérance correspond à un niveau de pilotage plus rapproché du Conseil d'Administration. Le dépassement des seuils de tolérance sur des indicateurs ou limites clés déclenche une information du Comité des risques puis les cas échéant du Conseil d'administration. Les actions correctrices adaptées doivent alors être présentées ;

Le dispositif d'appétit au risque de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31 s'appuie sur le processus d'identification des risques qui vise à recenser de la manière la plus exhaustive possible l'ensemble des risques susceptibles d'affecter le bilan, le compte de résultat, les ratios prudentiels ou la réputation d'une entité ou du Groupe et à les classer par catégorie et sous catégories, selon une nomenclature homogène pour l'ensemble du Groupe.

Profil de risque global

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale de Crédit Agricole 31 exprime annuellement son appétit au risque par une déclaration formelle. La déclaration d'appétit au risque est élaborée en cohérence avec le processus d'identification des risques. Cette déclaration est une partie intégrante et directrice du cadre de référence de la gouvernance englobant la stratégie, les objectifs commerciaux, le pilotage des risques et la gestion financière globale de la Caisse Régionale. Les orientations stratégiques du Plan à moyen terme, de la déclaration d'appétit, du processus budgétaire et de l'allocation des ressources aux différents métiers sont cohérentes entre elles.

■ Organisation de la gestion des risques

La gestion des risques, inhérente à l'exercice des activités bancaires, est au cœur du dispositif de contrôle interne de la Caisse régionale, mis en œuvre par tous les acteurs intervenant de l'initiation des opérations jusqu'à leur maturité finale.

La responsabilité de la mesure des risques et de leur surveillance est assurée par une fonction dédiée, la ligne métier Risques (pilotée par la DRG - Direction des risques Groupe), indépendante des métiers et rapportant directement à la Direction générale. Au sein de la Caisse régionale la fonction Risques est assurée au sein du Secteur Risques et Contrôle Permanent (Secteur RCP) par le Service Risques. Le Secteur RCP est indépendant des métiers et rattaché directement au Directeur Général auprès duquel il rapporte. Il fait partie de la ligne métier Risque du Groupe Crédit agricole.

Si la maîtrise des risques relève en premier lieu de la responsabilité des pôles métiers qui assurent le développement de leur activité, le secteur RCP a pour mission de garantir que les risques auxquels est exposée la Caisse régionale sont conformes aux stratégies risques définies par les métiers (limites globales et individualisées, critères de sélectivité) et compatibles avec les objectifs de croissance et de rentabilité.

Au niveau Groupe la DRG assure un suivi consolidé des risques à l'échelle du Groupe, s'appuyant sur un réseau de responsables des Risques et des contrôles permanents, rattachés hiérarchiquement au Directeur des risques et des contrôles permanents et fonctionnellement à l'organe exécutif de l'entité ou du pôle métier.

Afin d'assurer une vision homogène des risques au sein du Groupe, la DRG assure les missions suivantes :

- coordonner le processus d'identification des risques et la mise en œuvre du cadre d'appétence au risque du Groupe en collaboration avec les fonctions Finances, Stratégie et Conformité et les lignes métiers ;
- définir et/ou valider les méthodes et les procédures d'analyse, de mesure et de suivi des risques de crédit, de marché et des risques opérationnels ;
- contribuer à l'analyse critique des stratégies commerciales de développement des pôles métiers, en s'attachant aux impacts de ces stratégies en termes de risques encourus ;
- fournir des avis indépendants à la Direction générale sur l'exposition aux risques induite par les prises de position des pôles métiers (opérations de crédit, fixation des limites des risques de marché) ou anticipées par leur stratégie risques ;
- assurer le recensement et l'analyse des risques des entités collectés dans les systèmes d'informations risques.

La gestion des risques structurels de gestion de bilan (taux, change, liquidité) ainsi que la politique de refinancement et le pilotage des besoins en capital sont assurés par le département Pilotage Financier de la Direction des finances Groupe (FIG).

La surveillance de ces risques par la Direction générale s'exerce dans le cadre des Comités de trésorerie et de gestion actif-passif, auxquels participe la DRG.

La DRG tient informés les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance du degré de maîtrise du risque dans le Crédit Agricole S.A., leur présente les divers cadres de risques des grands métiers de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse31 pour validation et les alerte de tout risque de déviation par rapport aux politiques risques validées par les organes exécutifs. Elle les informe des performances et des résultats du dispositif de prévention, dont ils valident les principes d'organisation. Elle leur soumet toute proposition d'amélioration du dispositif rendue nécessaire par l'évolution des métiers et de leur environnement.

Le Secteur RCP tient informé les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance du degré de maîtrise du risque dans la Caisse régionale, leur donne un avis risque sur des grands métiers de la Caisse régionale pour validation et les alerte de tout risque de déviation par rapport aux politiques risques validées par les organes exécutifs. Il les informe des performances et des résultats du dispositif de prévention. Il leur soumet toute proposition d'amélioration du dispositif rendue nécessaire par l'évolution des métiers et de leur environnement.

Cette action s'inscrit au niveau consolidé dans le cadre des instances de gouvernance tout particulièrement :

- le Comité des risques (émanation du Conseil d'administration, 2 à 3 réunions par trimestre) : analyse des facteurs clés de la déclaration d'appétit au risque la Caisse Régionale définie par la Direction générale, examen régulier des problématiques de gestion des risques et de contrôle interne du Groupe, revue de l'information semestrielle et du Rapport annuel sur le contrôle interne et sur la mesure et la surveillance des risques ;
- le Comité de contrôle interne et des risques (COCIR, présidé par le Directeur général, quatre réunions par an) : examine des problématiques de contrôle interne de la Caisse régionale, impulse des actions à mettre en œuvre au sein de la Caisse régionale, valide l'information semestrielle et du Rapport annuel sur le contrôle interne, instance de coordination des fonctions de contrôle ;
- le Comité de suivi des risques (2 à 3 par trimestre) présidé par le Directeur général : pilote les différents sujets risques crédits de la Caisse régionale, impulse toute mesure d'ajustement des risques, et de mise en œuvre d'anticipation des risques. ;
- Le Comité Actif/Passif (Liquidité - Risque de Taux d'Intérêt et Fonds Propres la Caisse Régionale (Comité ALM présidé par le Directeur général, au moins 2 réunions par trimestre) : Analyse les risques financiers de la Caisse régionale (taux, liquidité, marchés) et valide les orientations de gestion permettant de les maîtriser ;
- le Comité Conformité (présidé par la Directrice générale adjointe de la Caisse régionale, une réunion par mois au minimum) : définit la politique en matière de Conformité, tous les projets de dispositifs de normes et procédures relatifs à la conformité, examine tous les dysfonctionnements significatifs et valide les mesures correctives, prend toute décision sur les mesures à prendre pour remédier aux défaillances éventuelles.
- Le Comité de Contrôle Permanent présidé par le Directeurs Général (au moins 1 par trimestre) : analyse les résultats des contrôles permanents, les résultats plans d'actions et valide les ajustements éventuels des plans de contrôle

En outre, chaque entité opérationnelle au sein de la Caisse régionale doit définir son cadre d'appétit pour le risque et mettre en place une fonction Risques et contrôles permanents. Ainsi, dans chaque pôle métier et entité juridique :

- un responsable de la fonction de Gestion des risques (RFGR) est nommé ;

- il supervise l'ensemble des unités de contrôle de dernier niveau de son périmètre, qui couvre les missions de pilotage et de contrôle permanent des risques du ressort de la Ligne métier ;
- il bénéficie de moyens humains, techniques et financiers adaptés. Il doit disposer de l'information nécessaire à sa fonction et d'un droit d'accès systématique et permanent à toute information, document, instance (Comités...), outil ou encore systèmes d'information, et ce sur tout le périmètre dont il est responsable. Il est associé aux projets de l'entité, suffisamment en amont pour pouvoir assurer son rôle de manière effective.

Ce principe de décentralisation de la fonction Risques au sein des entités opérationnelles vise à assurer l'efficacité des dispositifs de pilotage et contrôles permanents des risques métier.

La gestion des risques au sein de la Caisse régionale repose également sur un certain nombre d'outils qui permettent à la DRG et aux organes dirigeants de la Caisse régionale d'appréhender les risques encourus dans leur globalité :

- un système d'information et de consolidation globale des risques robuste et s'inscrivant dans la trajectoire définie par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire pour les établissements de nature systémique globale (BCBS 239) ;
- une utilisation généralisée des méthodologies de stress test dans les procédures Groupe sur le risque de crédit, les risques financiers ou le risque opérationnel ;
- des normes et des procédures de contrôle formalisées et à jour, qui définissent les dispositifs d'octroi, sur la base d'une analyse de la rentabilité et des risques, de contrôle des concentrations géographiques, individuelles ou sectorielles, ainsi que de limites en risques de taux, de change et de liquidité ;
- un plan de rétablissement Groupe mis à jour à fréquence annuelle, en conformité avec d'une part les dispositions de la Directive 2014/59 UE du 15 mai 2014 modifiée qui établit un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et d'autre part celles du règlement délégué (UE) 2016/1075 du 23 mars 2016.

■ **Principales caractéristiques des systèmes d'information**

Méthodologies et systèmes de mesure des risques

Les systèmes de notation interne couvrent l'ensemble des méthodes, des procédés et des contrôles qui permettent l'évaluation du risque de crédit, la notation des emprunteurs ainsi que l'évaluation des pertes en cas de défaut de l'emprunteur. La gouvernance du système de notation interne s'appuie sur le Comité des normes et méthodologies (CNM) présidé par la Directrice des risques et des contrôles permanents Groupe, qui a pour mission de valider et de diffuser les normes et les méthodologies de mesure et de contrôle des risques au sein du groupe Crédit Agricole. Le CNM examine notamment :

- les règles d'identification et de mesure des risques, en particulier les méthodes de notation des contreparties, les scores d'octroi et en particulier les estimations des paramètres bâlois (probabilité de défaut, facteur de conversion, perte en cas de défaut) et les procédures organisationnelles associées ;
- la segmentation entre clientèle de détail et grande clientèle avec les procédures associées comme l'alimentation du système d'information de consolidations des risques ;
- la performance des méthodes de notation et d'évaluation des risques, au travers de la revue au minimum annuelle des résultats des travaux de backtesting ;
- l'utilisation des notations (validation des syntaxes, glossaires et référentiels communs).

Sur le périmètre de la clientèle de détail, qui couvre les crédits aux particuliers (notamment les prêts à l'habitat et les crédits à la consommation) et aux professionnels, chaque entité a la responsabilité de définir, mettre en œuvre et justifier son système de notation, dans le cadre des standards Groupe définis par Crédit Agricole S.A.

Ainsi, LCL et les filiales de crédit à la consommation (Crédit Agricole Consumer Finance) sont dotés de systèmes de notation propres. Les Caisses régionales de Crédit Agricole disposent de modèles communs d'évaluation du risque gérés au niveau de Crédit Agricole S.A. Des procédures de contrôles a posteriori des paramètres utilisés pour le calcul réglementaire des exigences de fonds propres sont définies et opérationnelles dans toutes les entités. Les modèles internes utilisés au sein du Groupe sont fondés sur des modèles statistiques établis sur des variables explicatives comportementales (ex : solde moyen du compte courant) et signalétiques (ex : secteur d'activité). L'approche utilisée peut être soit de niveau client (Particuliers, Agriculteurs, Professionnels et TPE) soit de niveau produit. La probabilité de défaut à 1 an estimée associée à une note est actualisée chaque année.

Sur le périmètre de la grande clientèle, la Caisse régionale Crédit Agricole s'est doté d'une échelle unique de notation pour l'ensemble de la Grande Clientèle. Cette échelle est composée de 13 grades de notation sains (A+, A, B+, B, C+, C, C-, D+, D, D-, E+, E et E-) et de deux grades de notation défaut (F et Z). Chaque note saine de l'échelle unique de notation est définie par (i) une plage de PD au travers du cycle accessible, telle que (ii) les plages de deux grades consécutifs sont non chevauchantes et que (iii) la probabilité médiane de deux grades consécutifs présente un accroissement exponentiel.

Une telle échelle permet de garantir les trois principes suivants :

1. Principe de comparabilité, permettant l'appréciation du niveau de risque de crédit de toute contrepartie, quels que soient le périmètre de notation ou l'entité du Groupe, qu'il s'agisse d'une contrepartie, d'un groupe, de ses filiales ou d'un garant ;
2. Principe d'homogénéité à l'intérieur d'un grade, assurant que deux contreparties affectées à un même grade de notation présentent un même niveau de risque de défaut ;
3. Principe d'hétérogénéité entre grades, assurant que deux contreparties affectées à des grades de notation différents présentent des niveaux de risque de défaut significativement différents.

L'échelle unique permet de définir une référence commune et partagée en matière de niveau de risque au niveau du Groupe Crédit Agricole, favorisant l'émergence d'un langage et de pratiques communes, et le développement d'usages transverses à travers les entités et les métiers du Groupe.

Correspondances entre la notation Groupe et les agences de notation

| <u>Groupe Crédit Agricole</u> | A+ | A | B+ | B | C+ | C | C- | D+ | D | D- | E+ | E | E- |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| S&P/Fitch | AAA | AA+ | AA/AA- | A+/A/A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+/BB | BB- | B+/B | B- | CCC+ | CCC CCC- /CC/C |
| Moody's | Aaa | Aa1 | Aa2 | Aa3/A1/ A2/A3 | Baa1 Baa1 | Baa2 | Baa3 | Ba1/Ba2 | Ba3 | B1/B2/B3 | Caa1 | Caa2 | Caa3/ Ca/C |
| PD de référence | (0 % - 0,01 %) | (0,01 % - 0,02 %) | (0,02 % - 0,04 %) | (0,04 % - 0,10 %) | (0,10 % - 0,20 %) | (0,20 % - 0,30 %) | (0,30 % - 0,60 %) | (0,60 % - 1,00 %) | (1,00 % - 1,90 %) | (1,90 % - 4,90 %) | (4,90 % - 11,80 %) | (11,80 % - 19,80 %) | (19,80 % - 100 %) |

Au sein du groupe Crédit Agricole, la grande clientèle regroupe principalement les États souverains et Banques centrales, les entreprises, les collectivités publiques, les financements spécialisés, ainsi que les banques, les assurances, les sociétés de gestion d'actifs et les autres sociétés financières. Chaque type de grande clientèle bénéficie d'une méthode de notation interne propre, adaptée à son profil de risque, s'appuyant sur des critères d'ordre financier et qualitatif. Concernant la grande clientèle, les entités du groupe Crédit Agricole disposent de méthodologies communes de notation interne. La notation des contreparties s'effectue

au plus tard lors d'une demande de concours et est actualisée à chaque renouvellement ou lors de tout événement susceptible d'affecter la qualité du risque. L'affectation de la note doit être approuvée par une unité indépendante du Front Office. Elle est revue au minimum annuellement. Afin de disposer d'une notation unique pour chaque contrepartie au sein du groupe Crédit Agricole, une seule entité du Groupe assure la responsabilité de sa notation pour le compte de l'ensemble des entités accordant des concours à cette contrepartie.

Qu'il s'agisse de la grande clientèle ou de la clientèle de détail, le dispositif de surveillance mis en œuvre par Crédit Agricole S.A., ses filiales et les Caisses régionales sur l'ensemble du processus de notation porte sur :

- les règles d'identification et de mesure des risques, en particulier les méthodes ;
- l'uniformité de mise en œuvre de la gestion du défaut sur base consolidée ;
- la correcte utilisation des méthodologies de notation interne ;
- la fiabilité des données support de la notation interne.

Le Comité normes et méthodologies entre autres, s'assure du respect de ces principes en particulier lors de la validation des méthodologies de notation et de leurs backtestings annuels.

Par ailleurs, Crédit Agricole S.A. et ses filiales continuent de porter leurs efforts d'amélioration du dispositif de pilotage des risques sur :

- la gestion des tiers et des groupes, qui a pour objet de garantir la correcte identification des tiers et groupes porteurs de risque au sein des entités et d'améliorer la gestion transverse des informations sur ces tiers et groupes de risque, indispensable au respect de l'unicité de la notation et à l'affectation homogène des encours aux portefeuilles bâlois ;
- le processus d'arrêté, qui vise à garantir la qualité du processus de production du ratio de solvabilité.

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) a autorisé le groupe Crédit Agricole à utiliser ses systèmes de notation interne pour le calcul des exigences en fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit des portefeuilles de détail et de grande clientèle pour l'essentiel de son périmètre. Au cours de l'année 2021, la Banque Centrale Européenne a autorisé le Groupe à utiliser les modèles de probabilité de défaut dédiés aux professionnels de l'immobilier et d'étendre l'utilisation des modèles de probabilité de défaut concernant les opérations à effet de levier (leverage buy-out ou LBO) aux CRCA et à LCL.

Le déploiement généralisé des systèmes de notation interne permet au Groupe de mettre en place une gestion des risques de contrepartie qui s'appuie sur des indicateurs de risque conformes à la réglementation prudentielle en vigueur. Sur le périmètre de la grande clientèle, le dispositif de notation unique (outils et méthodes identiques, données partagées) mis en place depuis plusieurs années a contribué au renforcement du suivi des contreparties notamment des contreparties communes à plusieurs entités du Groupe. Il a aussi permis de disposer d'un référentiel commun sur lequel s'appuient les normes et procédures, les outils de pilotage, le dispositif d'alertes et les politiques de provisionnement des risques.

Depuis fin 2007, l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution a autorisé le Crédit Agricole, et en particulier la Caisse régionale, à utiliser les systèmes de notation internes au Groupe pour le calcul des exigences en fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit des portefeuilles de détail et d'entreprises.

La gouvernance du système de notation s'appuie sur le Comité des Normes et Méthodologies présidé par le Directeur des Risques et Contrôles Permanents Groupe, qui a pour mission de valider et de diffuser les normes et méthodologies de mesure et de contrôle des risques.

Le système de notation des particuliers et des professionnels

Sur le périmètre de la banque de détail, la Caisse régionale a la responsabilité de définir, de mettre en œuvre et de justifier son système de notation, dans le cadre des standards Groupe définis par Crédit Agricole S.A. Ainsi, la Caisse régionale dispose de modèles Groupe d'évaluation du risque actualisés en 2019.

L'échelle de notation interne repose sur 15 positions :

| Indicateurs \ Note | A | B | C | D | E | F | G | H | T | U | Y | I | J | K | V |
|--------------------|-------------|---|---|---|--------|---|-------|---|---|---|---|-----------|------|---------|-------|
| Niveau de risque | Très Faible | | | | Faible | | Moyen | | | | | | Fort | | Avéré |
| Bâle 2 | SAINS | | | | | | | | | | | SENSIBLES | | DEFAULT | |

Le système de notation des entreprises

Sur le périmètre de la clientèle Entreprises, la Caisse régionale dispose de méthodologies de notation Groupe utilisant des critères tant quantitatifs que qualitatifs. Le dispositif de surveillance et les tableaux de bord mis en place par Crédit agricole S.A. et le SRCP permettent d'avoir une vision de la consolidation des risques de crédit notamment par type de clientèle, par filière identifiée comme plus sensible, par groupe de risque et par note.

L'échelle de notation interne est sur 15 positions.

| Indicateurs \ Note | A+ | A | B+ | B | C+ | C | C- | D+ | D | D- | E+ | E | E- | F | Z |
|--------------------|-------------|---|----|---|----|---|--------|----|---|-------|-----------|------|----|---------|---|
| Niveau de risque | Très Faible | | | | | | Faible | | | Moyen | | Fort | | Avéré | |
| Bâle 2 | SAINS | | | | | | | | | | SENSIBLES | | | DEFAULT | |

Ces notes sont rapprochées de notes externes et les écarts significatifs sont analysés.

La Caisse régionale s'appuie sur les compétences du Centre d'Aide à la Notation. Le résultat des contrôles sur la qualité du double regard des notations de la banque ENTREPRISES permet de prioriser les mesures correctrices à mettre en œuvre.

Mesure du risque de crédit

La mesure des expositions au titre du risque de crédit intègre les engagements tirés et les engagements confirmés non utilisés.

Concernant la mesure du risque de contrepartie sur opérations de marché, Crédit Agricole S.A. et ses filiales utilisent différents types d'approches pour estimer le risque courant et potentiel inhérent aux instruments dérivés (swaps ou produits structurés par exemple).

Méthodologie de mesure et d'encadrement des risques de marché

La gestion du risque est déclinée en limites et en seuils d'alerte :

- **Les limites :**

Au niveau global (et hors NEUMTN) :

Une limite basée sur le stress Groupe sur le portefeuille titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables

Pour les NEUMTN :

- Une limite basée sur le stress scénario
- Une limite VAR 1 mois à 99%

Par portefeuille :

- Une limite opérationnelle sur la valeur de marché du portefeuille (Stock de plus-values)
- Une limite d'exposition maximale sur le risque de change

- **Les seuils d'alerte :**

- Un seuil d'alerte sur la limite stress Groupe sur les titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables (90% de la limite)
- Un seuil d'alerte sur le stress Groupe sur les titres comptabilisés en coût amorti
- Un seuil d'alerte sur le stress Adverse 1 an sur les titres comptabilisés en Juste valeur par résultat, Juste Valeur par option, Juste Valeur par capitaux propres recyclables et Juste valeur par capitaux propres non recyclables
- Un seuil d'alerte sur la variation du marché action
- Un seuil d'alerte sur la variation des taux longs.

Le suivi de ce dispositif est réalisé quotidiennement, à l'exception des stress qui sont calculés mensuellement.

Principales évolutions en termes d'exposition nette (portefeuille global) :

| <i>Allocation</i> | <i>Exposition 31/12/22</i> | <i>Exposition 31/12/23</i> |
|--|---|---|
| <i>Monétaire</i> | 0% | 0% |
| <i>Obligations</i> | 84% | 87% |
| <i>Diversifié</i> | 16% | 13% |
| <i>Total</i> | 1018.6M€ | 995.5M€ |
| | | |
| Stress Groupe JVR JCR (en M€) (Limite) | 58M€ (80M€) Calculé au 31 12 2022 | 55M€ (86M€) Calculé au 31 12 2023 |

Gestion du bilan

- **Risques financiers structurels**

La Direction de la gestion financière de Crédit Agricole S.A. définit les principes de la gestion financière et en assure la cohérence d'application au sein du Groupe Crédit Agricole S.A. Elle a la responsabilité de l'organisation des flux financiers, de la définition et de la mise en œuvre des règles de refinancement, de la gestion actif-passif et du pilotage des ratios prudentiels.

L'optimisation des flux financiers au sein du Groupe Crédit Agricole S.A. est un objectif permanent. Dans ce cadre, la mutualisation des ressources excédentaires et la possibilité de couverture des risques induits contribuent à cette fin.

Ainsi, le Groupe se caractérise par une forte cohésion financière et une diffusion limitée des risques financiers, de liquidité notamment. Les diverses entités du Groupe sont néanmoins responsables de la gestion du risque subsistant à leur niveau, dans le cadre des limites qui leur ont été dévolues.

Les limites sont arrêtées par le Directeur général de Crédit Agricole S.A. au sein du Comité des risques Groupe, approuvées par le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. et portent sur le périmètre du Groupe Crédit Agricole S.A. :

- les filiales prenant des risques actif-passif observent les limites fixées par le Comité des risques Groupe de Crédit Agricole S.A. ;
- les méthodes de mesure, d'analyse et de gestion actif-passif du Groupe sont définies par Crédit Agricole S.A. En ce qui concerne en particulier les bilans de la Banque de proximité, un système cohérent de conventions et de modèles d'écoulement est adopté pour les Caisses régionales, LCL et les filiales étrangères ;
- Crédit Agricole S.A. consolide les mesures des risques actif-passif des filiales. Les résultats de ces mesures sont suivis par le Comité de trésorerie et de gestion actif-passif de Crédit Agricole S.A. ;
- la Direction de la gestion financière et la Direction des risques de Crédit Agricole S.A. participent aux Comités actif-passif des principales filiales.

Au sein de la Caisse régionale Toulouse 31, le Conseil d'administration fixe les limites concernant le risque de taux d'intérêt global et les portefeuilles d'investissement et de placement et détermine les seuils d'alertes pour la gestion de leurs portefeuilles de placement (titres disponibles à la vente). Il fixe également les limites et les seuils d'alertes concernant le risque de liquidité. Ces limites s'inscrivent dans les normes fixées par Crédit Agricole S.A. pour le Groupe Crédit Agricole.

Les risques financiers sont suivis et gérés par le Comité de Gestion Financière de la Caisse régionale Toulouse 31, dans le cadre des limites qui sont fixées par son Conseil d'Administration. Les risques du bilan font l'objet d'un suivi par Crédit Agricole S.A. sur la base des reportings normés transmis par les Caisses régionales. Ces limites font l'objet d'un suivi par Crédit Agricole S.A.

• **Risque de taux d'intérêt global**

Le règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (dit " CRR 2 ") modifiant le règlement (UE) 575/2013 a introduit de nouvelles exigences de publication au titre du Pilier 3 relatives au risque de taux d'intérêt global.

Les informations qualitatives attendues, précisées à l'article 448, couvrent certains des thèmes jusqu'à présent traités dans la partie Gestion des risques.

Pour simplifier la lecture, l'ensemble des informations relatives à la mesure et la gestion du risque de taux d'intérêt global sont regroupées dans la partie " Informations au titre du Pilier 3 " du chapitre 5 " Risques et Pilier 3.

• **Risque de change**

La gestion du risque de change est traitée de manière distincte selon qu'il s'agit des positions de change structurelles (réévaluées par OCI) ou des positions de change opérationnelles (réévaluées par Profit and Loss).

➤ **Le risque de change structurel**

Le risque de change structurel du Groupe Crédit Agricole résulte des investissements durables du Groupe dans des actifs en devises étrangères (fonds propres des entités opérationnelles à l'étranger, qui trouvent leur origine dans des acquisitions, des transferts de fonds à partir du siège ou une capitalisation de résultats locaux), la devise de référence du Groupe étant l'euro.

➤ **Le risque de change opérationnel**

Le risque de change opérationnel résulte de l'ensemble des produits et charges de toutes natures en devises autres que l'euro (les provisions, les résultats nets dégagés par les filiales et succursales étrangères, les dividendes en devises, etc.) ainsi que des déséquilibres bilanciaux.

La Caisse régionale Toulouse 31 n'a pas d'exposition directe significative au risque de change en portefeuille. L'exposition au risque de change qui résulterait d'opérations directes pour compte propre ou client est systématiquement couverte.

• **Risque de liquidité et de financement**

La Caisse régionale est exposée, comme tous les établissements de crédit, au risque de liquidité, c'est-à-dire de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements ou bien la possibilité de subir une perte si la Caisse régionale n'est pas en mesure de respecter ses engagements financiers en temps opportun et à des prix raisonnables lorsqu'ils arrivent à échéance. Ces engagements comprennent notamment les obligations envers les déposants et les fournisseurs, ainsi que les engagements au titre d'emprunts et de placements. La réalisation de ce risque correspondrait, par exemple, à une crise de confiance générale des investisseurs des marchés monétaires et obligataires, ou à des retraits massifs des dépôts de la clientèle.

➤ **Objectifs et politique**

L'objectif du Groupe Crédit Agricole en matière de gestion de sa liquidité est d'être en situation de pouvoir faire face à tout type de situation de crise de liquidité sur des périodes de temps prolongées.

Pour ce faire, le Groupe s'appuie sur un système interne de gestion et d'encadrement du risque de liquidité qui a pour objectifs :

- le maintien de réserves de liquidité ;
- l'adéquation de ces réserves avec les tombées de passifs à venir ;
- l'organisation du refinancement (répartition dans le temps de l'échéancier des refinancements à court et long terme, diversification des sources de refinancement) ;
- un développement équilibré des crédits et des dépôts de la clientèle.

Ce système comprend des indicateurs, des limites et seuils d'alerte, calculés et suivis sur l'ensemble des entités du Groupe, et qui font l'objet d'une consolidation afin de permettre un suivi du risque de liquidité sur le périmètre de la Caisse régionale.

Le système intègre également le respect des contraintes réglementaires relatives à la liquidité. Le LCR, le NSFR, ainsi que les éléments du suivi de la liquidité supplémentaires (ALMM) calculés sur base sociale ou sous-consolidée pour les entités assujetties du Groupe, et sur base consolidée pour le Groupe, font ainsi l'objet d'un reporting mensuel (LCR/ALMM) ou trimestriel (NSFR) transmis à la BCE.

➤ **Méthodologie et gouvernance du système interne de gestion et d'encadrement du risque de liquidité**

Le système de gestion et d'encadrement de la liquidité de la Caisse régionale est structuré autour d'indicateurs définis dans une norme et regroupés en quatre ensembles :

- les indicateurs de court terme, constitués notamment des simulations de scénarios de crise et dont l'objet est d'encadrer l'échéancement et le volume des refinancements court terme en fonction des réserves de liquidité, des flux de trésorerie engendrés par l'activité commerciale et de l'amortissement de la dette long terme. Ainsi une Limite Court Terme de liquidité (assortie de

seuils d'alerte) permet de sécuriser la Caisse régionale sur le risque à court terme, en assurant qu'elle possède les réserves nécessaires pour faire face à un blocage de la liquidité sur les marchés. Des scénarii stress sont calculés afin de vérifier que la position de trésorerie dans les douze mois à venir soit positive (compte tenu de la mobilisation des réserves) à différents horizons de temps selon le scénario appliqué ;

- les indicateurs de long terme, qui permettent de mesurer et d'encadrer l'échéancement de la dette long terme : les concentrations d'échéances sont soumises au respect de limites afin d'anticiper les besoins de refinancement du Groupe et de prévenir le risque de non-renouvellement du refinancement de marché. Pour la Caisse régionale, le pilotage de la liquidité à moyen long terme vise à assurer les refinancements nécessaires à moyen-long terme en répartissant les durées et les sources afin de réduire le risque à venir sur la liquidité de ces échéances ;
- les indicateurs de diversification, qui permettent de suivre et piloter la concentration des sources de refinancement sur les marchés (par canal de refinancement, type de dette, devise, zone géographique, investisseurs) ;
- les indicateurs de coût, qui mesurent l'évolution des spreads d'émission du Groupe sur le court et le long terme et son impact sur le coût de la liquidité.

Il revient au Comité normes et méthodologies, après examen de l'avis de la Direction risques et contrôles permanents Groupe, de valider la définition et les modifications de ces indicateurs tels que proposés par la Direction financière Groupe de Crédit Agricole S.A.

Le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. approuve la politique générale de gestion du risque de liquidité du Groupe et fixe les limites encadrant les principaux indicateurs, traduisant ainsi les niveaux d'appétence au risque de liquidité du Groupe. Le Comité des risques Groupe, qui propose au Conseil d'administration le niveau de ces limites, en fixe la déclinaison sur les entités constituant le Groupe.

Ainsi, la Caisse régionale se voit notifier des limites sur les indicateurs encadrés au niveau Groupe. En complément de cette déclinaison du système Groupe, au sein de la Caisse régionale, le Conseil d'Administration fixe un jeu de limites spécifique portant sur les risques propres de l'activité. Le Conseil d'Administration valide annuellement la politique financière en termes de refinancement et de gestion de la liquidité. Le Comité de Gestion Financière définit les orientations de la gestion de la liquidité et des refinancements, en adéquation avec la politique financière, dans le cadre des règles fixées par le Groupe Crédit Agricole. Un point trimestriel sur la situation de la Caisse régionale en liquidité et sur le refinancement est présenté au Conseil d'Administration.

➤ **Gestion de la liquidité**

Crédit Agricole S.A. assure le pilotage de la gestion du risque de liquidité. À ce titre, la Direction Financière Groupe est en charge pour le refinancement à court terme de :

- la fixation des spreads de levées de ressources à court terme des différents programmes (principalement les Certificats de dépôts négociables - CDN) ;
- la centralisation des actifs éligibles aux refinancements par les Banques centrales des entités du Groupe et la définition de leurs conditions d'utilisation dans le cadre des appels d'offres ;
- la surveillance et la projection des positions de trésorerie.

Pour le refinancement à long terme :

- du recensement des besoins de ressources longues ;
- de la planification des programmes de refinancement en fonction de ces besoins ;
- de l'exécution et du suivi des programmes au cours de l'année ;

- de la réallocation des ressources levées aux entités du Groupe ;
- de la fixation des prix de la liquidité dans les flux intragroupes.

Les programmes de refinancement à long terme comprennent divers instruments (cf. infra). L'instance opérationnelle du Groupe sur le suivi de la liquidité est le Comité de trésorerie et de liquidité qui examine tous les sujets relatifs aux questions de liquidité, depuis la liquidité intraday jusqu'à la liquidité moyen long terme. Il prépare les orientations proposées au Comité actif-passif et liquidité fonds propres du Groupe.

L'instance décisionnaire sur les points importants (pilotage du programme de refinancement, lancement de nouveaux programmes, validation des budgets de refinancement, pilotage de l'équilibre collecte/crédit...) est le Comité actif-passif et liquidité fonds propres, présidé par le Directeur général de Crédit Agricole S.A., à qui il est également rendu compte de la situation en liquidité du Groupe.

En cas de tensions avérées sur les marchés du refinancement, un Comité de suivi rapproché est instauré entre la Direction générale, la Direction risques et contrôles permanents Groupe et la Direction des finances Groupe, aux fins de suivre au plus près la situation en liquidité du Groupe.

Pour la Caisse régionale la gestion de la liquidité et des refinancements est effectuée par la Direction Finances et Risques, chargée de la gestion globale des équilibres financiers. La gestion des positions de liquidité est pilotée quotidiennement par le secteur Coopération Gestion Financière. Un reporting mensuel est réalisé et les objectifs de gestion sont décidés trimestriellement par le Comité de Gestion Financière.

Pour la Caisse régionale, les refinancements peuvent être réalisés soit :

1. Au près du marché :
2. Émissions de TCN financiers court terme ou moyen-long terme ;
3. Opérations de Repo (mise en pension de titres) ;
4. DAT avec des corporate non-client de la Caisse régionale, listés au SBF ;
5. Au près de Crédit Agricole S.A. sous forme :
6. D'emprunts en blanc (emprunts interbancaires aux conditions de marchés) de 1 semaine à 10 ans,
7. D'avances globales (à condition de marché) de 2 à 30 ans,
8. D'avances spécifiques (émissions spécifiques du groupe : SFH, BEI, CRH...),
9. Par des opérations de titrisation
10. Données quantitatives

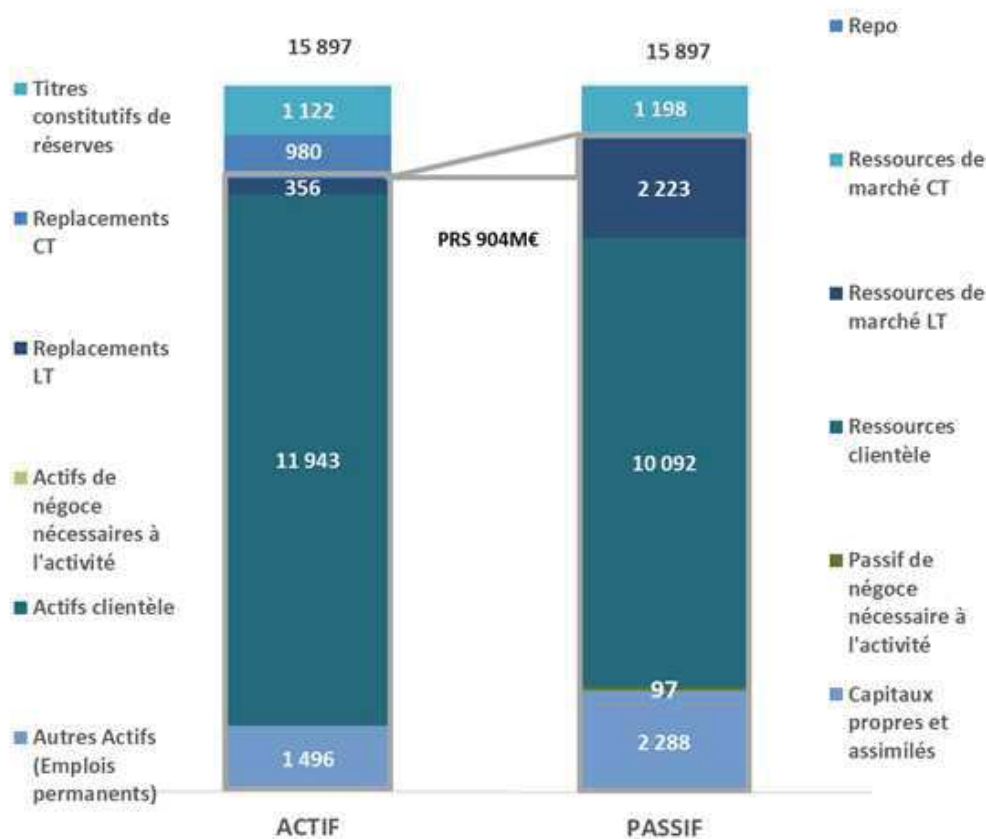
▪ Bilan cash au 31 décembre 2023

Afin de fournir une information, simple, pertinente et auditable de la situation de liquidité de la Caisse régionale, l'excédent de ressources stables du bilan cash est calculé trimestriellement.

Le bilan cash est élaboré à partir des comptes en normes IFRS de la Caisse régionale. Il repose d'abord sur l'application d'une table de passage entre les états financiers IFRS du Groupe et les compartiments du bilan cash, tels qu'ils apparaissent ci-dessous et dont la définition est communément admise sur la Place.

Il correspond au périmètre bancaire, les activités d'assurance étant gérées avec leur propre contrainte prudentielle.

À la suite de cette répartition des comptes IFRS dans les compartiments du bilan cash, des calculs de compensation (nettings) sont effectués. Ils concernent certains éléments de l'actif et du passif dont l'impact est symétrique en termes de risque de liquidité.



Le bilan cash bancaire de la Caisse régionale Toulouse 31 à 15,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023, fait apparaître un excédent des ressources stables sur emplois stables de 0,9 milliards d'euros à fin décembre 2023.

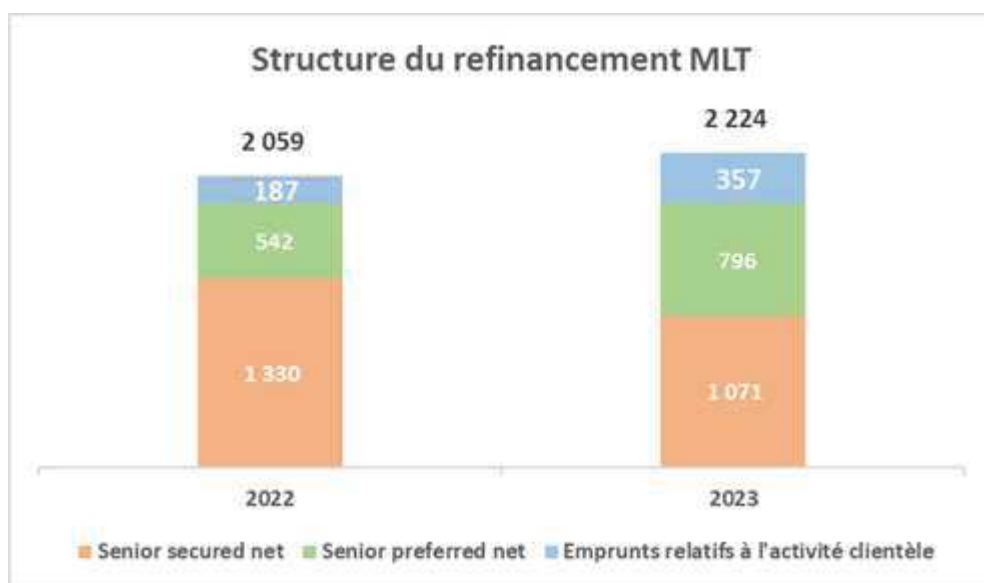
Dans le contexte de crise Covid-19, le Groupe a pris part en 2020 et 2021 aux opérations de refinancement moyen-long terme " T-LTRO 3 " de la Banque centrale Européenne, contribuant à rehausser son niveau de ressources stables. Près de 79% de cette ressource T-LTRO a été remboursée par anticipation fin 2023.

L'encours total T-LTRO 3 pour la Caisse régionale s'élève à 0,24 milliards d'euros au 31 décembre 2023.

Par ailleurs, le Groupe a bénéficié sur l'exercice d'une hausse significative de ses activités clientèles : la collecte nette est en hausse de 0,41 milliards d'euros, et celle des crédits en hausse de 0,15 milliard d'euros. L'excédent de 0,9 milliards d'euros appelé "position en ressources stables" permet au Groupe de couvrir le " besoin de réserve de liquidité exigé par le LCR " et induit par les activités bancaires.

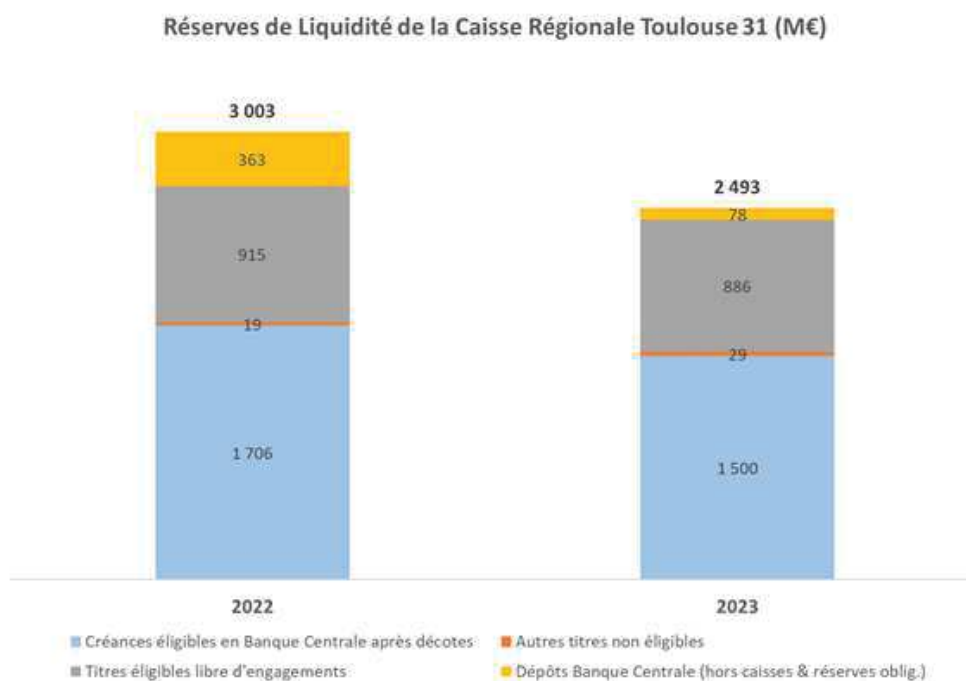
Le pilotage interne exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3, afin de sécuriser l'objectif du Plan à Moyen Terme de plus 100 milliards d'euros, indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.

Les ressources de marché à moyen-long terme s'élèvent à 2,2 milliards d'euros au 31 décembre 2023. Elles comprennent les dettes seniors collatéralisées à hauteur de 1,1 milliards d'euros, des emprunts ou dettes senior préférées à hauteur d'0,8 milliards d'euros et une hausse des dettes associées au financement spécifique de certains crédits à la clientèle.



▪ Evolution des réserves de liquidité de la Caisse régionale

Les réserves de liquidité après décote atteignent 2,5 milliards d'euros au 31 décembre 2023. Elles couvrent plus de deux fois l'endettement court terme (hors replacements en Banques Centrales).



Les réserves de liquidité disponibles à fin 2023 comprennent :

- 1,5 milliards d'euros de créances éligibles au refinancement Banques centrales après décote BCE;
- 0,08 milliards d'euros de dépôts auprès des Banques centrales (hors caisse et réserves obligatoires) ;
- un portefeuille de titres libres d'engagement d'un montant de 0,9 milliards d'euros après décote, constitué de titres HQLA liquéfiables sur le marché et également éligibles au refinancement Banques centrales, et d'autres titres liquéfiables sur le marché après décote de liquéfaction.

La déclinaison des limites du système de gestion et d'encadrement de la liquidité de la Caisse régionale Brie Picardie au niveau de chaque filiale de Crédit Agricole S.A. et de chaque Caisse régionale assure une adéquation au niveau local entre le risque de liquidité et sa couverture par les réserves.

➤ Ratios réglementaires

Depuis le mois de mars 2014, les établissements de crédit de la zone euro ont l'obligation de transmettre à leurs superviseurs les reportings du Liquidity Coverage Ratio (LCR) définis par l'EBA (European Banking Authority). Le LCR a pour objectif de favoriser la résilience à court terme du profil de risque de liquidité des banques en veillant à ce qu'elles disposent d'un encours suffisant d'actifs liquides de haute qualité (HQLA, High Quality Liquid Assets) non grevés pouvant être convertis en liquidités, facilement et immédiatement, sur des marchés privés, dans l'hypothèse d'une crise de liquidité qui durerait 30 jours calendaires.

Les établissements de crédit sont assujettis à un seuil sur ce ratio, fixé à 100% depuis le 1er janvier 2018.

| En M€ | Caisse régionale Toulouse 31 Moyenne sur 12 mois au 31/12/2023 | Caisse régionale Toulouse 31 au 31/12/2023 |
|--|---|--|
| COUSSIN DE LIQUIDITE | 961 | 897 |
| TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRESORERIE | 825 | 829 |
| RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE (« LCR ») | 116,3% | 108,2% |

Le ratio LCR moyen sur 12 mois de la Caisse régionale Toulouse 31 s'élève à 116,3% et à 108,2% à fin décembre 2023.

Par ailleurs, depuis le 28 juin 2021, les établissements de crédit de la zone euro ont l'obligation de transmettre à leurs superviseurs les reportings du Net Stable Funding Ratio (NSFR) définis par l'EBA (European Banking Authority). Le NSFR a pour objectif de garantir que l'établissement dispose de suffisamment de ressources dites " stables " (i.e. de maturité initiale supérieure à 1 an) pour financer ses actifs à moyen/long-terme.

Les établissements de crédit sont assujettis à un seuil sur ce ratio, fixé à 100% depuis le 28 juin 2021.

| En Mds€ | Caisse régionale Toulouse 31 Moyenne sur 12 mois au 31/12/2023 | Caisse régionale Toulouse 31 au 31/12/2023 |
|---|---|--|
| BESOIN DE FINANCEMENT STABLE | 11,48 | 11,53 |
| FINANCEMENT STABLE DISPONIBLE | 12,38 | 12,41 |
| RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE REFINANCEMENT STABLE (« NSFR ») | 107,9% | 107,6% |

➤ Stratégie et conditions de refinancement en 2023

Le début d'année 2023 a été marqué par la persistance de tensions inflationnistes, dans la lignée de 2022, avec un resserrement monétaire rapide des banques centrales, et une hausse des taux long terme, qui a fragilisé des banques régionales aux Etats-Unis, dont certaines jusqu'à la faillite, et contribué à la déroute de Crédit Suisse. La deuxième partie d'année a été marquée, à partir de l'automne, par un reflux des chiffres d'inflation, ainsi que l'impact négatif du resserrement monétaire sur la croissance et l'emploi, qui ont fourni les conditions pour l'arrêt du cycle de hausse des taux directeurs par les banques centrales et incité le marché à prévoir une baisse anticipée de ces derniers, malgré les tensions géopolitiques au Moyen-Orient.

Au premier semestre, la hausse rapide des taux directeurs (passage de 2,5% à 4% par la BCE, de 4,5% à 5,25% pour la Fed) a eu un impact important sur les banques régionales américaines telles que la Silicon Valley Bank dont les actifs placés en bons du Trésor américain ont dû être liquidés à perte afin de répondre au mouvement de panique des déposants souhaitant effectuer des retraits de liquidité. Dans ce contexte de baisse de confiance, la faillite subséquente de Crédit Suisse a causé la fermeture temporaire du marché primaire en mars. Le rachat de cette dernière par sa rivale UBS a permis d'éviter la propagation d'une crise systémique, tandis que les publications rassurantes du secteur bancaire européen concernant sa liquidité ont permis un retour progressif à la normale du marché primaire. Les titres covered ont connu une offre primaire abondante avec 143 milliards d'euros de volume pour ce 1er semestre dans le marché des institutions financières. Ce flux primaire, couplé au retrait progressif des programmes d'achats d'actifs de la BCE a conduit à un écartement des spreads sur ce segment. Globalement, les volumes d'émissions obligataires sur le premier semestre ont été soutenus par les besoins de refinancement des banques, en hausse, ainsi que par la perspective des remboursements du TLTRO (508 milliards d'euros remboursés en juin 2023). Ainsi, un total de 323 milliards d'euros en formats covered, senior unsecured et subordonnés confondus a été émis au 1er semestre 2023 contre 258 milliards d'euros au 1er semestre 2022 sur le marché des institutions financières pour les transactions en euros.

Au second semestre, les banques centrales ont atteint leurs taux terminaux à ce stade, le taux de dépôt de la BCE s'est stabilisé à 4,5% en septembre et le taux de la Fed à 5,5%, dans un contexte de reflux de l'inflation en direction de la cible des banques centrales (de 9,2 % en décembre 2022 à 2,9% en décembre 2023 en zone euro, de 6,5% en décembre 2022 à 3,4% en décembre 2023 aux Etats-Unis) et de ralentissement de la croissance en Europe. Ces indicateurs ont entraîné au 4ème trimestre des anticipations de baisses des taux directeurs dès le 2ème trimestre 2024. Alors que les flux restaient soutenus sur les produits sécurisés (195 milliards d'euros en format covered en 2023 contre 213 milliards en 2022), le marché primaire se rouvrait aux formats plus juniors avec notamment la réouverture du marché subordonné post Crédit Suisse. Ainsi, le marché primaire s'est montré résilient et malgré l'augmentation des programmes de refinancement des banques pour l'année 2023, avec une offre primaire sur le secteur des institutions financières pour les transactions en euros de 455 milliards d'euros en 2023 contre 450 milliards d'euros en 2022, les spreads étaient orientés en baisse au dernier trimestre et ce malgré le contexte géopolitique de tensions au Moyen-Orient.

• Politique de couverture

Au sein de la Caisse régionale, l'utilisation d'instruments dérivés répond à trois objectifs principaux :

- apporter une réponse aux besoins des clients du Groupe ;
- gérer les risques financiers du Groupe ;
- prendre des positions pour compte propre (dans le cadre d'activités spécifiques de trading).

Lorsque les dérivés ne sont pas détenus à des fins de couverture (au sens de la norme IAS 39), ils sont classés en instruments de dérivés détenus à des fins de transaction et font dès lors l'objet d'un suivi au titre des risques de marché, en plus du suivi du risque de contrepartie éventuellement porté. Il est à noter que certains instruments dérivés peuvent être détenus à des fins de couverture économique des risques financiers, sans toutefois respecter les critères posés par la norme IAS 39. Ils sont également classés en instruments dérivés détenus à des fins de transaction.

Dans tous les cas, l'intention de couverture est documentée dès l'origine et vérifiée trimestriellement par la réalisation des tests appropriés (prospectifs et rétrospectifs).

Chaque entité au sein du Groupe gère ses risques financiers dans le cadre des limites qui lui ont été octroyées par le Comité des risques Groupe, présidé par le Directeur général de Crédit Agricole S.A.

Les états de la note 6.4 des états financiers consolidés de la Caisse régionale présentent les valeurs de marché et montants notionnels des instruments dérivés de couverture.

Couverture de juste valeur (Fair Value Hedge) et couverture de flux de trésorerie (Cash Flow Hedge)

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à concilier deux approches :

- La protection de la valeur patrimoniale du Groupe, qui suppose d'adosser les postes du bilan/hors bilan sensibles à la variation des taux d'intérêt (i.e. de manière simplifiée, les postes à taux fixe) à des instruments à taux fixe également, afin de neutraliser les variations de juste valeur observées en cas de variation des taux d'intérêt. Lorsque cet adossement est fait au moyen d'instruments dérivés (principalement des swaps de taux fixe et inflation, caps de marché), ceux-ci sont considérés comme des dérivés de couverture de juste valeur (Fair Value Hedge) dès lors que les instruments identifiés (micro FVH) ou les groupes d'instruments identifiés (macro FVH) comme éléments couverts (actifs à taux fixe et inflation : crédits clientèle, passifs à taux fixe et inflation : dépôts à vue et épargne) sont éligibles au sens de la norme IAS 39 (à défaut, comme indiqué précédemment, ces dérivés, qui constituent pourtant une couverture économique du risque, sont classés en trading).

En vue de vérifier l'adéquation de la couverture, les instruments de couverture et les éléments couverts sont échéancés par bande de maturité en utilisant les caractéristiques des contrats ou, pour certains postes du bilan (collecte notamment) des hypothèses qui se basent notamment sur les caractéristiques financières des produits et sur des comportements historiques. La comparaison des deux échéanciers (couvertures et éléments couverts) permet de documenter la couverture de manière prospective, pour chaque maturité et chaque génération.

Pour chaque relation de macrocouverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés. L'efficacité rétrospective est ainsi mesurée en s'assurant que l'évolution de l'encours couvert, en début de période, ne met pas en évidence de surcouverture a posteriori. D'autres sources d'inefficacité sont par ailleurs mesurées : l'écart BOR / OIS, la Credit Valuation Adjustment (CVA) / Debit Valuation Adjustment (DVA) et la Funding Valuation Adjustment (FVA).

- La protection de la marge d'intérêt, qui suppose de neutraliser la variation des futurs flux de trésorerie associés d'instruments ou de postes du bilan liée à la refixation dans le futur du taux d'intérêt de ces instruments, soit parce qu'ils sont indexés sur des indices de taux qui fluctuent, soit parce qu'ils seront refinancés à taux de marché à un certain horizon de temps. Lorsque cette neutralisation est effectuée au moyen d'instruments dérivés (swaps de taux d'intérêt principalement), ceux-ci sont considérés comme des dérivés de couverture des flux de trésorerie (Cash Flow Hedge). Dans ce cas également, cette neutralisation peut être effectuée pour des postes du bilan ou des instruments identifiés individuellement (micro CFH) ou des portefeuilles de postes ou instruments (macro CFH). Comme pour la couverture de juste valeur, la documentation et l'appréciation de l'efficacité de ces relations de couverture s'appuient sur des échéanciers prévisionnels. Pour chaque relation de couverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés.

- **Risques opérationnels**

Le risque opérationnel est défini comme le risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'événements extérieurs.

Il inclut le risque juridique, le risque de non-conformité, le risque de fraude interne et externe, le risque de modèle et les risques induits par le recours à des prestations externalisées, dont les prestations critiques ou importantes au sens de l'EBA.

➤ **Objectifs et politique**

Le dispositif de gestion des risques opérationnels, décliné dans les entités du Groupe, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe :

- Gouvernance de la fonction gestion des risques opérationnels : supervision du dispositif par la Direction Générale (via le Comité de Contrôle Interne et Risques), rôles des Responsables des Contrôles Permanents et des Risques (Crédit Agricole S.A et entités) en matière d'animation du dispositif et de synthèse, responsabilités des entités dans la maîtrise de leurs risques (par l'intermédiaire du réseau des Managers des Risques Opérationnels).
- Identification et évaluation qualitative des risques à travers des cartographies et scénarii majeurs, complétées par la mise en place d'indicateurs permettant la surveillance des processus les plus sensibles.
- Collecte des pertes opérationnelles et remontée des alertes pour les incidents significatifs, avec une consolidation dans une base de données permettant la mesure et le suivi du coût du risque.
- Pilotage d'une politique d'externalisation et de gestion des PCI (Prestation Critique ou Importante au sens EBA) avec des contrôles dédiés et visant à s'assurer qu'un processus externalisé reste maîtrisé.
- Calcul et allocation des fonds propres réglementaires au titre des risques opérationnels au niveau consolidé et au niveau entité.
- Communication régulière de synthèses sur les risques opérationnels auprès de la gouvernance (yc tableaux de bord).

➤ **Organisation et dispositif de surveillance**

Le dispositif de gestion des risques opérationnels, décliné dans les entités du Groupe, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe.

➤ **Organisation et gouvernance de la fonction Gestion des risques opérationnels**

- supervision du dispositif par la Direction générale (via le Comité des risques opérationnels ou le volet risques opérationnels du Comité des risques et du Comité de contrôle interne) ;
- mission des responsables Risques (Crédit Agricole S.A. et ses filiales) et des managers Risques opérationnels en matière de pilotage en local du dispositif de maîtrise des risques opérationnels ;
- responsabilité des entités dans la maîtrise de leurs risques ;
- corpus de normes et procédures ;
- déclinaison de la démarche groupe Crédit Agricole d'appétence au risque intégrant le risque opérationnel.

En particulier et au niveau de la Caisse régionale :

- L'organisation de la gestion des risques opérationnels s'intègre dans l'organisation globale de la ligne métier Risques et Contrôles Permanents du Groupe : le Responsable des Risques Opérationnels de la Caisse régionale est rattaché au RCPR (Responsable des Risques et Contrôles Permanents) de la Caisse régionale.
- Le Management du Risque Opérationnel rapporte régulièrement sur son activité et sur le niveau d'exposition au risque dans le cadre d'un Comité Contrôle Interne et Risques réuni trimestriellement, dont la Présidence est assurée par le Directeur Général de la Caisse régionale.
- Le Directeur Général est par ailleurs informé, à minima trimestriellement, par un tableau de bord, après intégration des dernières collectes des incidents et pertes avérés du risque opérationnel dans le cadre du dispositif de recensement de la Caisse régionale. Le contrôle périodique et les contrôleurs du deuxième degré de deuxième niveau sont destinataires de ces informations.
- L'organe délibérant est informé régulièrement sur l'évolution du coût du risque et les événements marquants du dispositif.
- Le dispositif de gestion du risque opérationnel couvre intégralement le périmètre opérationnel et fonctionnel de la Caisse régionale. En outre, la Caisse régionale a déployé le dispositif au sein des filiales entrant dans ses périmètres de surveillance consolidé.
- Une actualisation annuelle est réalisée sur la cartographie des risques et permet d'adapter le dispositif de contrôle permanent sur les nouveaux risques identifiés.
- Le dispositif de contrôle permanent est également adapté dans les cas d'incidents récurrents ou de montant significatif.

➤ **Identification et évaluation qualitative des risques à travers des cartographies**

Les cartographies sont réalisées par les entités annuellement et exploitées par chaque entité avec une validation des résultats et plans d'action associés en Comité des risques opérationnels (volet risques opérationnels du Comité de contrôle interne) et une présentation en Comité des Risques du Conseil d'Administration.

Elles sont complétées par la mise en place d'indicateurs de risque permettant la surveillance des processus les plus sensibles.

➤ **Collecte des pertes opérationnelles et remontée des alertes pour les incidents sensibles et significatifs, avec une consolidation dans une base de données permettant la mesure et le suivi du coût du risque**

La fiabilité et la qualité des données collectées font l'objet de contrôles systématiques en local et en central.

➤ **Calcul et reporting réglementaire des fonds propres au titre du risque opérationnel au niveau consolidé et au niveau entité**

Production trimestrielle d'un tableau de bord des risques opérationnels au niveau entité, complété par une synthèse groupe Crédit Agricole reprenant les principales sources de risques impactant les métiers et les plans d'action associés sur les incidents les plus importants.

➤ **Outils**

La plateforme outil RCP (Risque et contrôle permanent) réunit les quatre briques fondamentales du dispositif (collecte des pertes, cartographie des risques opérationnels, contrôles permanents et plans d'action) partageant les mêmes référentiels et permettant un lien entre dispositif de cartographie et dispositif de maîtrise de risque (contrôles permanents, plans d'actions, etc.).

S'agissant de la composante du système d'information relative au calcul et à l'allocation des fonds propres réglementaires, le plan d'évolution s'est poursuivi avec une rationalisation des référentiels, une meilleure granularité des informations, une automatisation des contrôles des données reprises dans les états réglementaires COREP, visant ainsi à répondre aux principes de saine gestion du SI risque du Comité de Bâle.

Ces composantes font l'objet de contrôles consolidés communiqués en central.

Par ailleurs, les risques liés aux prestations essentielles externalisées sont intégrés dans chacune des composantes du dispositif Risque opérationnel et font l'objet d'un reporting dédié ainsi que de contrôles consolidés communiqués en central. Le dispositif du groupe Crédit Agricole finalise l'adaptation conformément aux lignes directrices de l'EBA relatives à l'externalisation et diffusées en 12/2021.

➤ **Méthodologie**

Les principales entités du groupe Crédit Agricole utilisent l'approche des mesures avancées (AMA) : Crédit Agricole CIB, Amundi, LCL, Crédit Agricole Consumer Finance, Agos et les Caisses régionales. L'utilisation de l'AMA pour ces entités a été validée par l'Autorité de contrôle prudentiel en 2007. Ces entités représentent à ce jour 80 % des exigences de fonds propres au titre du risque opérationnel.

Pour les entités restant en méthode standard (TSA), les coefficients de pondération réglementaires utilisés pour le calcul d'exigence en fonds propres sont ceux préconisés par le Comité de Bâle (pourcentage du produit net bancaire en fonction des lignes métiers).

La Caisse régionale met en œuvre la méthode de mesure avancée (AMA) pour les risques opérationnels. Le calcul des fonds propres au titre du risque opérationnel s'inscrit dans un procédé industriel de calcul trimestriel pour le Groupe Crédit Agricole.

Méthodologie de calcul des exigences de fonds propres en méthode AMA

La méthode AMA de calcul des fonds propres au titre du risque opérationnel a pour objectifs principaux :

- d'inciter à une meilleure maîtrise du coût du risque opérationnel ainsi qu'à la prévention des risques exceptionnels des différentes entités du Groupe ;
- de déterminer le niveau de fonds propres correspondant aux risques mesurés ;
- de favoriser l'amélioration de la maîtrise des risques dans le cadre du suivi des plans d'actions.

Les dispositifs mis en place dans le Groupe visent à respecter l'ensemble des critères qualitatifs (intégration de la mesure des risques dans la gestion quotidienne, indépendance de la fonction Risques, déclaration périodique des expositions au risque opérationnel, etc.) et des critères quantitatifs Bâle 3 (intervalle de confiance de 99,9 % sur une période d'un an ; prise en compte des données internes, des données externes, d'analyses de scénarios et de facteurs reflétant l'environnement ; prise en compte des facteurs de risque influençant la distribution statistique, etc.).

Le modèle AMA de calcul des fonds propres repose sur un modèle actuariel unique de type **Loss Distribution Approach**.

Les facteurs internes (évolution du profil de risque de l'entité) sont pris en compte en fonction :

- de l'évolution de l'entité (organisationnelle, nouvelles activités...) ;
- de l'évolution des cartographies de risques ;
- d'une analyse de l'évolution de l'historique de pertes internes et de la qualité du dispositif de maîtrise du risque au travers notamment du dispositif de contrôles permanents.

S'agissant des facteurs externes, le Groupe utilise :

- la base externe consortiale ORX Insight à partir de laquelle une veille est réalisée sur les incidents observés dans les autres établissements ;

- les bases externes publiques SAS OpRisk et ORX News pour :
 - Sensibiliser les entités aux principaux risques survenus dans les autres établissements,
 - Aider les experts à la cotation des principales vulnérabilités du Groupe (scénarios majeurs).

Les principes qui ont gouverné la conception et la mise au point du modèle sont les suivants :

- intégration dans la politique de risques ;
- pragmatisme, la méthodologie devant s'adapter aux réalités opérationnelles ;
- caractère pédagogique, de manière à favoriser l'appropriation par la Direction générale et les métiers ;
- robustesse, capacité du modèle à donner des estimations réalistes et stables d'un exercice à l'autre.

Au niveau groupe, un comité semestriel de backtesting du modèle AMA (Advanced Measurement Approach) est en place et se consacre à analyser la sensibilité du modèle aux évolutions de profil de risques des entités. Chaque année, ce comité identifie des zones d'améliorations possibles qui font l'objet de plans d'action.

En méthode avancée, la Caisse régionale peut prendre en compte les effets de l'assurance pour diminuer l'exigence en fonds propres dans la limite de 20% du total des fonds propres alloués aux risques opérationnels. Cet effet réducteur peut être pris en compte par la Caisse régionale dans la mesure où son assureur répond aux exigences réglementaires. Dans la méthodologie Groupe appliquée à la Caisse régionale, l'effet assurance est pris en compte au niveau d'un scénario majeur de destruction du site névralgique. Pour déterminer le montant de l'Exigence en Fonds Propres prenant en compte l'effet réducteur de l'assurance il est nécessaire de déterminer un certain nombre de paramètres calculés par l'assureur à savoir le taux de couverture, le taux d'assurabilité, la franchise globale du sinistre. La détermination de ces paramètres se fait en étudiant conjointement le scénario majeur de la Caisse régionale et les polices d'assurance susceptibles d'intervenir.

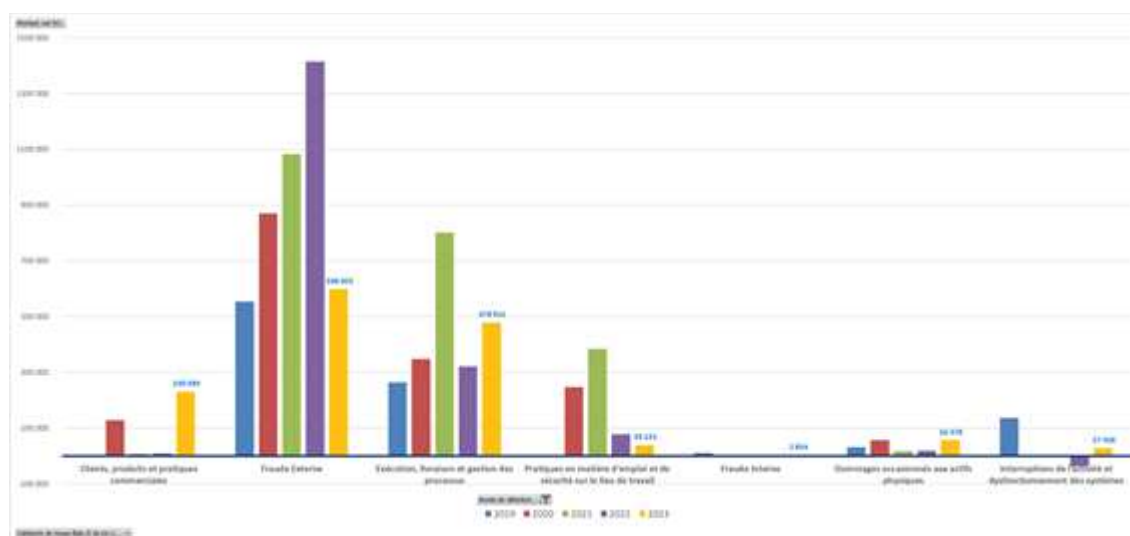
La prise en compte de la part d'exigence en fonds propres mutualisée liée à l'historique de pertes, de la part d'exigence en fonds propres relative aux scénarios majeurs et les caractéristiques de l'assurance permettent ensuite de déterminer le montant total de l'exigence en fonds propres AMA.

En complément et à la demande de la BCE, l'EFPA AMA intègre deux add-on exigés par la BCE pour couvrir les risques émergents d'une part et, d'autre part, corriger l'effet de la diversification conformément à l'évolution de la réglementation.

Pour l'ensemble des Caisses régionales l'add-on est réparti selon leur PNB et leur coût du risque.

➤ Exposition

REPARTITION DES PERTES OPERATIONNELLES PAR CATEGORIE DE RISQUES BALOISE (2019 à 2023)



D'une manière générale, le profil d'exposition en termes de risques opérationnels détectés ces trois dernières années reflète les principales activités du groupe Crédit Agricole :

Une exposition à la fraude externe qui reste significative ;

Des risques d'exécution, livraison, gestion des processus liés à des erreurs de traitement (absence ou non-exhaustivité des documents légaux, gestion des garanties, litiges avec fournisseurs, erreurs de saisie...).

Appétence au Risque, Gouvernance et Organisation de la Gestion des Risques

Crédit Agricole S.A. met en œuvre des processus et dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise de ses risques (risques de contrepartie, de marché, opérationnels, risques financiers, etc.) adaptés à ses activités et à son organisation, faisant partie intégrante du dispositif de contrôle interne, dont il est périodiquement rendu compte à l'organe de direction, à l'organe de surveillance, au Comité des risques, notamment via les rapports sur le contrôle interne et la mesure et la surveillance des risques.

Les éléments détaillés relatifs à la gestion des risques sont présentés dans le chapitre "Gestion des risques" de la section « APPROCHE DE L'ÉTABLISSEMENT EN MATIÈRE DE GESTION DES RISQUES (EU OVA) » et dans l'annexe aux comptes consolidés qui leur est consacrée (note 3).

• **Organisation de la gestion des risques**

La gestion des risques, inhérente à l'exercice des activités bancaires, est au cœur du dispositif de contrôle interne de la Caisse régionale, mis en œuvre par tous les acteurs intervenant de l'initiation des opérations jusqu'à leur maturité finale.

La responsabilité de la mesure des risques et de leur surveillance est assurée par une fonction dédiée, la ligne métier Risques (pilotee par la DRG - Direction des risques Groupe), indépendante des métiers et rapportant directement à la Direction générale. Au sein de la Caisse régionale la fonction Risques est assurée au sein du

Secteur Risques et Contrôle Permanent (Secteur RCP) par le Service Risques. Le Secteur RCP est indépendant des métiers et rattaché directement au Directeur Général auprès duquel il rapporte. Il fait partie de la ligne métier Risque du Groupe Crédit agricole.

Si la maîtrise des risques relève en premier lieu de la responsabilité des pôles métiers qui assurent le développement de leur activité, le secteur RCP a pour mission de garantir que les risques auxquels est exposée la Caisse régionale sont conformes aux stratégies risques définies par les métiers (limites globales et individualisées, critères de sélectivité) et compatibles avec les objectifs de croissance et de rentabilité.

Au niveau Groupe la DRG assure un suivi consolidé des risques à l'échelle du Groupe, s'appuyant sur un réseau de responsables des Risques et des contrôles permanents, rattachés hiérarchiquement au Directeur des risques et des contrôles permanents et fonctionnellement à l'organe exécutif de l'entité ou du pôle métier.

Afin d'assurer une vision homogène des risques au sein du Groupe, la DRG assure les missions suivantes :

- coordonner le processus d'identification des risques et la mise en œuvre du cadre d'appétence au risque du Groupe en collaboration avec les fonctions Finances, Stratégie et Conformité et les lignes métiers ;
- définir et/ou valider les méthodes et les procédures d'analyse, de mesure et de suivi des risques de crédit, de marché et des risques opérationnels ;
- contribuer à l'analyse critique des stratégies commerciales de développement des pôles métiers, en s'attachant aux impacts de ces stratégies en termes de risques encourus ;
- fournir des avis indépendants à la Direction générale sur l'exposition aux risques induite par les prises de position des pôles métiers (opérations de crédit, fixation des limites des risques de marché) ou anticipées par leur stratégie risques ;
- assurer le recensement et l'analyse des risques des entités collectés dans les systèmes d'informations risques.

La gestion des risques structurels de gestion de bilan (taux, change, liquidité) ainsi que la politique de refinancement et le pilotage des besoins en capital sont assurés par le département Pilotage Financier de la Direction des finances Groupe (FIG).

La surveillance de ces risques par la Direction générale s'exerce dans le cadre des Comités de trésorerie et de gestion actif-passif, auxquels participe la DRG.

La DRG tient informés les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance du degré de maîtrise du risque dans le Crédit Agricole S.A., leur présente les divers cadres de risques des grands métiers de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse31 pour validation et les alerte de tout risque de déviation par rapport aux politiques risques validées par les organes exécutifs. Elle les informe des performances et des résultats du dispositif de prévention, dont ils valident les principes d'organisation. Elle leur soumet toute proposition d'amélioration du dispositif rendue nécessaire par l'évolution des métiers et de leur environnement.

Le Secteur RCP tient informé les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance du degré de maîtrise du risque dans la Caisse régionale, leur donne un avis risque sur des grands métiers de la Caisse régionale pour validation et les alerte de tout risque de déviation par rapport aux politiques risques validées par les organes exécutifs. Il les informe des performances et des résultats du dispositif de prévention. Il leur soumet toute proposition d'amélioration du dispositif rendue nécessaire par l'évolution des métiers et de leur environnement.

Cette action s'inscrit au niveau consolidé dans le cadre des instances de gouvernance tout particulièrement :

- le Comité des risques (émanation du Conseil d'administration, 2 à 3 réunions par trimestre) : analyse des facteurs clés de la déclaration d'appétit au risque la Caisse Régionale définie par la Direction générale, examen régulier des problématiques de gestion des risques et de contrôle interne du Groupe, revue de l'information semestrielle et du Rapport annuel sur le contrôle interne et sur la mesure et la surveillance des risques ;

- le Comité de contrôle interne et des risques (COCIR, présidé par le Directeur général, quatre réunions par an) : examine des problématiques de contrôle interne de la Caisse régionale, impulse des actions à mettre en œuvre au sein de la Caisse régionale, valide l'information semestrielle et du Rapport annuel sur le contrôle interne, instance de coordination des fonctions de contrôle ;
- le Comité de suivi des risques (2 à 3 par trimestre) présidé par le Directeur général : pilote les différents sujets risques crédits de la Caisse régionale, impulse toute mesure d'ajustement des risques, et de mise en œuvre d'anticipation des risques. ;
- Le Comité Actif/Passif (Liquidité - Risque de Taux d'Intérêt et Fonds Propres la Caisse Régionale (Comité ALM présidé par le Directeur général, au moins 2 réunions par trimestre) : Analyse les risques financiers de la Caisse régionale (taux, liquidité, marchés) et valide les orientations de gestion permettant de les maîtriser ;
- le Comité Conformité (présidé par la Directrice générale adjointe de la Caisse régionale, une réunion par mois au minimum) : définit la politique en matière de Conformité, tous les projets de dispositifs de normes et procédures relatifs à la conformité, examine tous les dysfonctionnements significatifs et valide les mesures correctives, prend toute décision sur les mesures à prendre pour remédier aux défaillances éventuelles.
- Le Comité de Contrôle Permanent présidé par le Directeurs Général (au moins 1 par trimestre) : analyse les résultats des contrôles permanents, les résultats plans d'actions et valide les ajustements éventuels des plans de contrôle

En outre, chaque entité opérationnelle au sein de la Caisse régionale doit définir son cadre d'appétit pour le risque et mettre en place une fonction Risques et contrôles permanents. Ainsi, dans chaque pôle métier et entité juridique :

- un responsable de la fonction de Gestion des risques (RFR) est nommé ;
- il supervise l'ensemble des unités de contrôle de dernier niveau de son périmètre, qui couvre les missions de pilotage et de contrôle permanent des risques du ressort de la Ligne métier ;
- il bénéficie de moyens humains, techniques et financiers adaptés. Il doit disposer de l'information nécessaire à sa fonction et d'un droit d'accès systématique et permanent à toute information, document, instance (Comités...), outil ou encore systèmes d'information, et ce sur tout le périmètre dont il est responsable. Il est associé aux projets de l'entité, suffisamment en amont pour pouvoir assurer son rôle de manière effective.

Ce principe de décentralisation de la fonction Risques au sein des entités opérationnelles vise à assurer l'efficacité des dispositifs de pilotage et contrôles permanents des risques métier.

La gestion des risques au sein de la Caisse régionale repose également sur un certain nombre d'outils qui permettent à la DRG et aux organes dirigeants de la Caisse régionale d'appréhender les risques encourus dans leur globalité :

- un système d'information et de consolidation globale des risques robuste et s'inscrivant dans la trajectoire définie par le Comité de Bâle sur le contrôle bancaire pour les établissements de nature systémique globale (BCBS 239) ;
- une utilisation généralisée des méthodologies de stress test dans les procédures Groupe sur le risque de crédit, les risques financiers ou le risque opérationnel ;
- des normes et des procédures de contrôle formalisées et à jour, qui définissent les dispositifs d'octroi, sur la base d'une analyse de la rentabilité et des risques, de contrôle des concentrations géographiques, individuelles ou sectorielles, ainsi que de limites en risques de taux, de change et de liquidité ;
- un plan de rétablissement Groupe mis à jour à fréquence annuelle, en conformité avec d'une part les dispositions de la Directive 2014/59 UE du 15 mai 2014 modifiée qui établit un cadre pour le

redressement et la résolution des établissements de crédit et d'autre part celles du règlement délégué (UE) 2016/1075 du 23 mars 2016.

- **Dispositifs de contrôle interne spécifiques et dispositifs de maîtrise et surveillance des risques de Crédit Agricole S.A.**

➤ **Fonction Risques et contrôles permanents**

La ligne métier Risques a été créée en 2006 en application des modifications du règlement 97-02 (abrogé et remplacé par l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution).

La ligne métier Risques a en charge à la fois la gestion globale et le dispositif de contrôle permanent des risques du Groupe : risques de crédit, financiers et opérationnels, notamment ceux liés à la qualité de l'information financière et comptable, à la sécurité physique et des systèmes d'information, à la continuité d'activité et à l'encadrement des prestations de services essentielles externalisées.

La gestion des risques s'appuie sur un dispositif Groupe selon lequel les stratégies des métiers, y compris en cas de lancement de nouvelles activités ou de nouveaux produits, font l'objet d'un avis risques, et de limites de risques formalisées dans les stratégies risques pour chaque entité et activité sensible. Ces limites sont revues a minima une fois par an ou en cas d'évolution d'une activité ou des risques et sont validées par le Comité des risques Groupe. Elles sont accompagnées de limites Groupe transverses, notamment sur les grandes contreparties. La cartographie des risques potentiels, la mesure et le suivi des risques avérés font l'objet d'adaptations régulières au regard de l'activité.

Les plans de contrôle sont adaptés au regard des évolutions de l'activité et des risques, auxquels ils sont proportionnés.

La ligne métier est placée sous la responsabilité de la Directrice des risques Groupe de Crédit Agricole S.A., indépendant de toute fonction opérationnelle et rattaché au Directeur général de Crédit Agricole S.A. Elle réunit les fonctions transverses de Crédit Agricole S.A. (Direction des risques Groupe) et les fonctions Risques et contrôles permanents décentralisées, au plus proche des métiers, au niveau de chaque entité du Groupe, en France ou à l'international. Les effectifs de la Ligne métier Risques s'élèvent à près de 3 066 personnes à fin 2022 (en équivalents temps plein) sur le périmètre du Groupe Crédit Agricole.

Le fonctionnement de la ligne métier s'appuie sur des instances de gouvernance structurées, parmi lesquelles les Comités de contrôle interne, le Comité des risques Groupe dans le cadre duquel l'exécutif valide les stratégies du Groupe et est informé du niveau de ses risques, le Comité de suivi des risques des Caisses régionales, le Comité de sécurité Groupe, le Comité des normes et modèles, le Comité de pilotage des recommandations de Bâle, les Comités de suivi métier regroupant selon des périodicités prédéfinies la Direction des risques Groupe et les filiales, et divers comités en charge notamment des systèmes de notation et des systèmes d'information. Le Comité de surveillance des risques Groupe, présidé par le Directeur général de Crédit Agricole S.A., se réunit de façon bimensuelle et a pour rôle de surveiller l'apparition de risques afin de dégager les orientations adaptées.

➤ **Fonctions Risques et contrôles permanents centrales de Crédit Agricole S.A.**

Au sein de Crédit Agricole S.A., la Direction des risques Groupe assure le pilotage et la gestion globale des risques et des dispositifs de contrôle permanent du Groupe.

Gestion globale des risques Groupe

La mesure consolidée et le pilotage de l'ensemble des risques du Groupe sont assurés de façon centralisée par la Direction des risques Groupe, avec des unités spécialisées par nature de risque qui définissent et mettent en œuvre les dispositifs de consolidation et de risk management (normes, méthodologies, système d'information).

Le dispositif de la Direction des risques Groupe comprend également une fonction de "pilotage risques métier" en charge de la relation globale et individualisée avec chacune des filiales de Crédit Agricole S.A. et les Caisses Régionales.

Le suivi des risques Groupe par les unités de pilotage risque métiers s'effectue notamment dans le cadre du Comité des risques Groupe et du comité de suivi des risques des Caisses régionales.

Il s'effectue également au travers d'une procédure d'alerte déclinée sur l'ensemble des entités et qui permet une présentation des risques les plus significatifs à un Comité Spécifique sur un rythme bimensuel (Comité de suivi des alertes).

Crédit Agricole S.A. mesure ses risques de manière exhaustive et précise, c'est-à-dire en intégrant l'ensemble des catégories d'engagements (bilan, hors bilan) et des positions, en consolidant les engagements sur les sociétés appartenant à un même groupe, en agrégeant l'ensemble des portefeuilles et en distinguant les niveaux de risques.

Ces mesures sont complétées par des mesures périodiques de déformation de profil de risque sous scénarios de stress et d'une évaluation régulière basée sur différents types de scénarios.

Outre les exercices réglementaires, du point de vue de la gestion interne, des stress sont réalisés a minima annuellement par l'ensemble des entités. Ces travaux sont réalisés notamment dans le cadre du processus budgétaire annuel afin de renforcer la pratique de la mesure de sensibilité des risques et du compte de résultat du Groupe et de ses différentes composantes à une dégradation significative de la conjoncture économique. Ces stress globaux sont complétés par des analyses de sensibilité sur les principaux portefeuilles

La surveillance des risques par Crédit Agricole S.A., ses filiales et les Caisses régionales sur base individuelle ou collective passe par un dispositif de suivi des dépassements de limites et de leur régularisation, du fonctionnement des comptes, de la correcte classification des créances au regard de la réglementation en vigueur (créances dépréciées notamment), de l'adéquation du niveau de provisionnement aux niveaux de risques sous le contrôle des Comités risques ainsi que par la revue périodique des principaux risques et portefeuilles, portant en particulier sur les affaires sensibles.

Dans un contexte de risque contrasté et incertain, Crédit Agricole S.A. mène une politique de revue active des politiques et stratégies de risques appliquées par les filiales. Par ailleurs, les principaux portefeuilles transverses du Groupe (habitat, énergie, professionnels et agriculteurs, crédits à la consommation, capital investissement, etc.) ont fait l'objet d'analyses présentées en Comité des risques du Groupe (CRG). Le périmètre des risques couverts dans les stratégies risque examinées en CRG intègre également le risque de modèle, le risque opérationnel et le risque conglomérat et le risque environnemental.

Des procédures d'alerte et d'escalade sont en place en cas d'anomalie prolongée, en fonction de leur matérialité.

Contrôles permanents des risques opérationnels

La Direction des risques Groupe assure la coordination du dispositif du Contrôle Permanent (définition d'indicateurs de contrôles clés par type de risques, déploiement d'une plateforme logicielle unique intégrant l'évaluation des risques opérationnels et le résultat des contrôles permanents, organisation d'un reporting des résultats de contrôles auprès des différents niveaux de consolidation concernés au sein du Groupe).

➤ **Fonctions risques et contrôles permanents déconcentrées, au niveau de chacun des métiers du Groupe**

Au sein de Crédit Agricole S.A.

Le déploiement de la ligne métier s'opère sous forme de ligne métier hiérarchique par la nomination d'un Responsable de la Fonction Gestion des Risques (RFGR) pour chaque filiale ou pôle métier. Le RFGR métier est rattaché hiérarchiquement à la Directrice des risques Groupe et fonctionnellement à l'organe de direction de l'entité concernée. Ce positionnement assure l'indépendance des Directions risques et contrôles permanents locales.

Chaque filiale ou métier, sous la responsabilité de son RFGR, se dote des moyens nécessaires pour assurer la gestion de ses risques et la conformité de son dispositif de contrôle permanent, afin de mettre en œuvre une fonction de plein exercice (vision exhaustive et consolidée des risques, de nature à garantir la pérennité de l'entité sur l'ensemble de son périmètre de surveillance sur base consolidée).

Les relations entre chaque filiale ou métier et la Direction des risques Groupe sont organisées autour des principaux éléments suivants :

- mise en œuvre par chaque filiale ou métier des normes et procédures transverses du Groupe, élaborées par la Direction des risques Groupe ;
- détermination pour chaque filiale ou métier d'une stratégie risques, validée par le Comité des risques Groupe sur avis de la Direction des risques Groupe, précisant notamment les limites globales d'engagement de l'entité ;
- principe de délégation de pouvoirs du RFGR Groupe aux RFGR métier qui lui sont hiérarchiquement rattachés dans l'exercice de leurs missions, sous condition de transparence et d'alerte de ces derniers vis-à-vis de la Direction des risques Groupe ;

Sur le périmètre des Caisses régionales

La réglementation bancaire relative aux risques s'applique à chacune des Caisses régionales à titre individuel. Chacune d'elles est responsable de son dispositif de risques et contrôles permanents et dispose d'un Responsable de la Fonction Gestion des Risques (RFGR), rattaché à son Directeur général, en charge du pilotage des risques et des contrôles permanents. Celui-ci peut également avoir sous sa responsabilité le responsable de la Conformité. Si ce n'est pas le cas, le responsable de la Conformité est directement rattaché à un dirigeant effectif.

En outre, en qualité d'organe central, Crédit Agricole S.A., via la Direction des risques Groupe, consolide les risques portés par les Caisses régionales et assure un rôle de normalisation, de pilotage, de coordination et d'animation de la ligne métier Risques dans les Caisses régionales, notamment en leur diffusant les normes nécessaires, en particulier pour la mise en place d'un dispositif de contrôle permanent de niveau Groupe.

Par ailleurs, les risques de crédit importants pris par les Caisses régionales sont présentés pour prise en garantie partielle à Foncaris, établissement de crédit, filiale à 100 % de Crédit Agricole S.A. L'obligation faite aux Caisses régionales de demander une contre-garantie à Foncaris sur leurs principales opérations (supérieures à un seuil défini entre les Caisses régionales et Foncaris) offre ainsi à l'organe central un outil efficace lui permettant d'apprécier le risque associé avant son acceptation.

➤ **Dispositif de contrôle interne en matière de plans de continuité d'activité et de sécurité des systèmes d'information**

Le dispositif de contrôle interne mis en place permet d'assurer auprès des instances de gouvernance de la sécurité du Groupe un reporting périodique sur la situation des principales entités en matière de suivi des risques relatifs aux plans de continuité d'activité et à la sécurité des systèmes d'information.

Plans de continuité d'activité

En ce qui concerne les plans de secours informatique, les productions informatiques de la majorité des filiales de Crédit Agricole S.A. ainsi que celles des 39 Caisses régionales hébergées sur le bi-site sécurisé Greenfield bénéficient structurellement de solutions de secours d'un site sur l'autre.

Ces solutions sont testées, pour Crédit Agricole S.A. et ses filiales, de manière récurrente. Les Caisses régionales suivent le même processus en termes de tests.

Les filiales de Crédit Agricole S.A. dont l'informatique n'est pas gérée sur Greenfield ont des solutions de secours informatique testées régulièrement avec une assurance raisonnable de redémarrage en cas de sinistre.

En ce qui concerne les plans de repli des utilisateurs, le Groupe a partiellement démantelé le dispositif bi-sites de secours physique au profit d'un dispositif de télétravail massif largement éprouvé lors de la crise Covid-19. Néanmoins, certaines activités (salle de marché) bénéficient toujours d'un site de repli physique et l'utilisation croisée des locaux des entités du groupe a été développée.

Par ailleurs, et conformément à la politique Groupe, la majorité des entités est en capacité à faire face à une attaque virale massive des postes de travail avec des solutions adaptées (site de secours physique, banc de matriçage de poste et stock de PC de crise).

Sécurité des systèmes d'information

Le groupe Crédit Agricole a poursuivi le renforcement de sa capacité de résilience face à l'ampleur des risques informatiques et en particulier des cyber-menaces et ce, en termes d'organisation et de projets.

Une gouvernance sécurité Groupe est en place avec un Comité sécurité Groupe (CSG), faîtier décisionnaire et exécutif, qui définit la stratégie sécurité Groupe par domaine en y intégrant les orientations des politiques sécurité, détermine les projets sécurité Groupe, supervise l'exécution de la stratégie sur la base d'indicateurs de pilotage des projets Groupe et d'application des politiques et enfin, apprécie le niveau de maîtrise du Groupe dans les quatre domaines relevant de sa compétence : plan de continuité des activités, protection des données, sécurité des personnes et des biens et sécurité des systèmes d'information.

Les fonctions Manager des risques systèmes d'information (MRSI) et Chief Information Security Officer (CISO) sont désormais déployées dans la plupart des entités du Groupe : le MRSI, rattaché au Responsable de la Fonction de Gestion des Risques (RFRG) consolide les informations lui permettant d'exercer un second regard.

➤ Dispositifs de contrôle interne spécifiques et dispositifs de maîtrise et surveillance des risques de Crédit Agricole S.A.

Dispositif de contrôle interne de l'information comptable et financière

Conformément aux règles en vigueur au sein du Groupe, les missions et principes d'organisation des fonctions de la Direction Finances Groupe sont définis par une note de fonctionnement.

La fonction Finances est organisée en ligne métier au sein de Crédit Agricole S.A. Les responsables des finances au sein d'une filiale sont rattachés hiérarchiquement au responsable du métier ou de la filiale et fonctionnellement au Directeur général adjoint en charge du Pôle Pilotage. La fonction centrale Finances définit la stratégie financière en lien avec les autres directions de Crédit Agricole S.A. quand cela est nécessaire, et détermine et/ou valide les normes et les méthodes applicables dans le Groupe en matière d'information comptable et réglementaire, de fiscalité, de solvabilité et de gestion des risques de liquidité, de taux et de change. Elle s'assure de leur diffusion à l'ensemble des entités et de leur mise en œuvre.

Au niveau de chaque filiale, la Direction financière constitue un relais, chargé de la déclinaison, en fonction des spécificités du métier, des normes et principes du Groupe dans ces domaines. Elle constitue également

dans certains cas un palier d'élaboration des données comptables et des données de gestion du métier. Chaque direction risques et contrôles permanents de filiale au sein du Groupe est également responsable de la production des données risques utilisées dans le cadre de l'élaboration de l'information financière et de la mise en œuvre de contrôles permettant de s'assurer de la qualité de la réconciliation avec les données comptables.

Chaque entité se dote des moyens de s'assurer de la qualité des données comptables, de gestion et risques transmises au Groupe pour les besoins de la consolidation, notamment sur les aspects suivants : conformité aux normes applicables au Groupe, concordance avec les comptes individuels arrêtés par son organe de surveillance, réconciliation des résultats comptables et de gestion.

Au sein de la Direction Finances Groupe, trois fonctions contribuent principalement à l'élaboration de l'information comptable et financière publiée : la Comptabilité, le Contrôle de gestion et la Communication financière.

La fonction Comptable

La fonction Comptable a pour mission principale d'élaborer les comptes individuels de Crédit Agricole S.A., les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A. de ses filiales et du groupe Crédit Agricole, y compris l'information sectorielle de Crédit Agricole S.A., selon la définition des métiers arrêtée aux fins de communication financière et en application de la norme IFRS 8. Pour répondre à cette mission, la fonction Comptable assure, dans le cadre de la réglementation en vigueur, la définition et la diffusion des normes et principes comptables applicables au Groupe, pilote les référentiels comptables, définit les règles d'architecture du système d'information comptable et réglementaire et gère les processus comptables permettant la consolidation des comptes et des déclarations réglementaires.

La fonction Contrôle de gestion

Dans le domaine de l'élaboration de l'information financière, la fonction Contrôle de gestion Groupe participe, au sein de la Direction du Pilotage Financier, à la définition des règles d'allocation des fonds propres économiques (définition, politique d'allocation), consolide, construit et chiffre le budget et le plan à moyen terme de Crédit Agricole S.A., et assure le suivi du budget. Pour répondre à cet objectif, la fonction Contrôle de gestion Groupe définit les procédures et méthodes de contrôle de gestion ainsi que l'architecture et les règles de gestion du système de contrôle de gestion du Groupe.

La fonction Communication financière

La fonction Communication financière de Crédit Agricole S.A. assure l'homogénéité de l'ensemble des messages diffusés aux différentes catégories d'investisseurs. Elle a la responsabilité de l'information publiée au travers des communiqués et des présentations faites aux actionnaires, analystes financiers, investisseurs institutionnels, agences de notation, et de l'information qui est reprise dans les documents soumis au visa de l'Autorité des marchés financiers (AMF). À ce titre, la fonction Communication financière élabore, sous la responsabilité du Directeur général et du Directeur général adjoint, en charge du pôle Pilotage, les supports de présentation des résultats, de la structure financière ainsi que de l'évolution des métiers de Crédit Agricole S.A., permettant aux tiers de se faire une opinion notamment sur sa solidité financière, sa rentabilité et ses perspectives.

Procédures d'élaboration et de traitement de l'information comptable et financière

Chaque entité du Groupe a la responsabilité, vis-à-vis du Groupe et des autorités de tutelle dont elle dépend, de ses comptes individuels, qui sont arrêtés par son organe de surveillance ; selon la dimension des entités, ces comptes sont préalablement examinés par leur Comité d'audit, quand elles en sont dotées.

Concernant les Caisses régionales de Crédit Agricole, l'arrêté des comptes s'accompagne d'une mission d'approbation réalisée par la Direction de l'Information Comptable et Réglementaire de Crédit Agricole S.A.,

dans le cadre de l'exercice de sa fonction d'organe central. Les comptes consolidés du Crédit Agricole S.A. sont présentés au Comité d'audit et arrêtés par le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

L'information financière publiée s'appuie pour l'essentiel sur les données comptables mais également sur des données de gestion et des données risques.

Données comptables

Les données individuelles des entités sont établies selon les normes comptables applicables dans le pays d'exercice de l'activité. Pour les besoins d'élaboration des comptes consolidés du Groupe, les comptes locaux sont retraités pour être en conformité avec les principes et méthodes IFRS retenus par Crédit Agricole S.A

Données de gestion

Les données de gestion et/ou données risques sont issues de la Direction finances Groupe ou de la Direction des risques Groupe. Elles sont remontées avec les données comptables définitives, selon les mêmes normes de définition et de granularité et servent à alimenter le reporting de gestion interne du Groupe. Les données de gestion ou données risques, rapprochées des données comptables, peuvent alimenter certains reportings consolidés réglementaires du Groupe.

Les données de gestion peuvent provenir également de sources d'information externes (Banque Centrale Européenne, Banque de France) pour le calcul des parts de marché notamment.

Conformément aux recommandations de l'AMF et du "European Securities and Markets Authority" (ESMA) ", l'utilisation de données de gestion pour élaborer l'information financière publiée respecte les orientations suivantes :

- qualification des informations financières publiées : informations historiques, données pro forma, prévisions ou tendances ;
- description claire des sources desquelles est issue l'information financière. Lorsque les données publiées ne sont pas directement extraites des informations comptables, il est fait mention des sources et de la définition des modes de calcul ;
- comparabilité dans le temps des données chiffrées et des indicateurs qui impliquent une permanence des sources, des modes de calcul et des méthodes.

Description du dispositif de contrôle permanent comptable

Le dispositif de Contrôle Permanent Comptable a pour objectif de s'assurer que la couverture des risques comptables susceptibles de remettre en cause la qualité de l'information comptable et des reportings réglementaires est satisfaisante et efficace.

Rattachée hiérarchiquement à la Direction Risques Financiers Groupe, les missions de la fonction sont réalisées par le service Contrôle Comptable qui assure :

- Le Contrôle permanent des Directions opérationnelles du pôle FIG hors DPF de Crédit Agricole SA entité sociale ;
- Le Contrôle permanent de la Direction de la Communication financière ;
- Le pilotage des dispositifs de Contrôle Permanent Comptable de toutes les entités du Groupe Crédit Agricole, en étroite collaboration avec le réseau de contrôleurs comptables des Caisses régionales et des filiales.
- L'émission des avis risques comptables, dans le cadre des cadres de risques présentés par les entités, sur la base d'analyses approfondies des dispositifs de contrôle permanent suivis ;

Les missions suivantes sont réalisées :

- Assurer les travaux de contrôle permanent applicables aux directions de Crédit Agricole SA entité sociale sous sa responsabilité ;
- Coordonner la gouvernance du Contrôle permanent pour les Directions de Crédit Agricole SA sous sa responsabilité ;
- Définir les méthodologies relatives au contrôle comptable, au sein du groupe Crédit Agricole ;
- Assurer la surveillance et la supervision des dispositifs de Contrôle permanent comptable déployés au sein des filiales et des Caisses Régionales du Groupe ;
- Emettre des avis risques comptables, dans le cadre des Stratégies risques présentées par les entités, sur la base d'analyses approfondies des dispositifs de contrôle permanent comptable. La fonction Contrôle permanent Comptable, responsable des contrôles comptables de second niveau à la Direction de l'information Comptable et Réglementaire de Crédit Agricole SA, a mené des travaux qui ont mis en évidence un niveau de maturité des dispositifs globalement satisfaisant. Des études ponctuelles ont été menées ; elles n'ont pas mis en évidence de dysfonctionnement majeur. Des plans d'actions destinés à mieux maîtriser les risques des processus contrôlés ont été préconisés. Un suivi de ces plans d'actions est mis en place.

La fonction Contrôle permanent Comptable, responsable des contrôles comptables de second niveau à la Direction de l'information Comptable et Réglementaire de Crédit Agricole SA, a mené des travaux qui ont mis en évidence un niveau de maturité des dispositifs globalement satisfaisant. Des études ponctuelles ont été menées ; elles n'ont pas mis en évidence de dysfonctionnement majeur. Des plans d'actions destinés à mieux maîtriser les risques des processus contrôlés ont été préconisés. Un suivi de ces plans d'actions est mis en place.

Le chantier de Mise à jour du Guide du Contrôle comptable, débuté en 2020, a été finalisé fin 2021. La diffusion de ce document, élaboré en 2010 et mis à jour une première fois en 2015, a été assurée via une Note de Procédure et une Lettre Jaune à destination de l'ensemble des entités du groupe Crédit Agricole : NP 2022-01 / LJ 2022-001 " Guide du Contrôle comptable et des reportings réglementaires ". Ce document de référence pour l'ensemble des contrôleurs comptables 2.1 et 2.2 du groupe Crédit Agricole, intègre les contrôles sur les nouveaux reportings ainsi que les demandes formulées par l'Agence Française Anticorruption (AFA) sur la prévention du risque de corruption défini dans la loi Sapin II de 2016.

Relations avec les commissaires aux comptes

Le Document d'Enregistrement Universel, ses actualisations, les notes d'opérations et les prospectus établis à l'occasion d'émissions de titres de créances ou de capital qui reprennent l'ensemble de l'information financière, sont soumis soit au visa soit à l'enregistrement de l'AMF.

Conformément aux normes d'exercice professionnel en vigueur, les Commissaires aux comptes mettent en œuvre les diligences qu'ils jugent appropriées sur l'information comptable et financière publiée :

- audit des comptes individuels et des comptes consolidés ;
- examen limité des comptes consolidés semestriels ;
- lecture d'ensemble des informations financières trimestrielles et des supports de présentation de l'information financière aux analystes financiers.

Dans le cadre de leur mission légale, les Commissaires aux comptes présentent au Comité d'Audit de Crédit Agricole S.A. leur programme général de travail, les différents sondages auxquels ils ont procédé, les conclusions de leurs travaux relatifs à l'information comptable et financière qu'ils ont examinée dans le cadre de leur mandat, ainsi que les faiblesses significatives du contrôle interne, pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

➤ Prévention et contrôle des risques de non-conformité

Par son projet moyen terme **Smart Compliance for Society**, la Ligne métier Conformité réaffirme sa volonté de mettre en œuvre la réglementation de façon opérationnelle et de promouvoir au sein du Groupe une culture éthique. Elle l'exprime et la met en œuvre au travers de trois axes d'utilité et de six ambitions qui s'intègrent pleinement dans la raison d'être et le projet du Groupe Crédit Agricole.

Utile à la société

- Prévenir et lutter contre la délinquance financière constitue un investissement incontournable pour respecter les sanctions internationales et lutter contre le blanchiment, le financement du terrorisme, la fraude ou les abus de marché.
- Œuvrer en faveur d'une finance durable respectueuse des engagements sociétaux du Groupe, en développant une approche éthique complémentaire à l'application de la réglementation, dans le but de prévenir et d'éviter les risques de réputation.

Utile à ses clients

- Contribuer à protéger nos clients et à nous différencier en respectant leurs intérêts légitimes et leurs données personnelles, au travers d'une relation transparente et loyale.
- Favoriser la simplicité des relations avec nos clients en intégrant nativement la réglementation dans les parcours au travers d'une approche innovante utilisant le potentiel des nouvelles technologies.

Utile aux équipes

- Renforcer l'engagement des métiers, via une implémentation native de la réglementation, qui favorise un développement conforme, une optimisation des efforts nécessaires et une diffusion des compétences utiles en matière de conformité et d'éthique.
- Responsabiliser encore plus fortement les équipes de la Ligne métier Conformité au travers d'une approche opérationnelle de la réglementation, en favorisant l'innovation, la prise d'initiatives, la montée en compétences et les parcours de carrière.

Gouvernance et organisation

Gouvernance et dispositif de maîtrise des risques de non-conformité

Le Groupe Crédit Agricole a défini et mis en place un dispositif de maîtrise des risques de non-conformité, actualisé, adéquat et proportionné aux enjeux, qui implique l'ensemble des acteurs du Groupe (collaborateurs, dirigeants et administrateurs, fonctions de contrôle dont la Conformité). Ce dispositif s'appuie notamment sur une organisation, des procédures, des systèmes d'information et des outils (pouvant dans certains cas intégrer une composante d'intelligence artificielle), qui sont utilisés pour identifier, évaluer, surveiller et contrôler ces risques, ainsi que, le cas échéant, pour piloter et suivre les plans d'actions correctrices nécessaires.

Le dispositif de maîtrise des risques de non-conformité s'organise autour d'une **gouvernance** pleinement intégrée au cadre de contrôle interne du Groupe. Le Comité de management de la conformité Groupe, présidé par la Direction générale, se réunit tous les mois. Ce Comité prend les décisions nécessaires tant pour la prévention des risques de non-conformité que pour la mise en place et le suivi des mesures correctrices à la suite des dysfonctionnements portés à sa connaissance. Les risques de non-conformité et les décisions prises en vue de leur maîtrise sont régulièrement présentés aux Comités des risques du Conseil d'administration et au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

Le dispositif est structuré et déployé par la Ligne métier Conformité du Groupe Crédit Agricole. Celle-ci est placée sous l'autorité de la Directrice de la conformité du Groupe, elle-même rattachée directement au

Directeur général délégué de Crédit Agricole S.A., en charge de la cohérence et de l'efficacité du pilotage et du contrôle interne. Afin de développer l'intégration de la Ligne métier et de garantir l'indépendance de ses fonctions, les responsables Conformité des filiales de Crédit Agricole S.A. sont rattachés hiérarchiquement à la Directrice de la conformité du Groupe, sauf lorsque le droit local s'y oppose ; les responsables Conformité des Caisses régionales sont rattachés fonctionnellement à la Directrice de la conformité du Groupe.

La Direction de la conformité Groupe assure l'animation et la **supervision de la Ligne métier Conformité**. Lancé en 2021, le dispositif *Smart Supervision* s'attache à renforcer la supervision des entités par une méthodologie homogène, structurée et consolidée. La méthodologie vise, via une approche par les risques, à prioriser des thématiques de supervision par entités (ex. sécurité financière, intégrité des marchés) et à assurer un pilotage resserré des entités en fonction des écarts constatés. Cette méthode s'appuie sur des tableaux de bords automatisés et des capteurs de risque optimisés et rationalisés. Par ailleurs, la Direction de la conformité a renforcé le dispositif gel des avoirs avec une attention particulière portée sur la supervision du Périmètre de Surveillance Consolidée dans le cadre de l'applicabilité des normes en matière de gel des avoirs, notamment par le déploiement d'un outil de pilotage dédié.

La Direction de la conformité Groupe de Crédit Agricole S.A. élabore les **politiques Groupe** relatives au respect des dispositions législatives et réglementaires et s'assure de leur bonne diffusion et déclinaison par l'ensemble des entités du Groupe. Elle dispose pour ce faire d'équipes spécialisées par domaine d'expertise sur la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, la prévention de la fraude, le respect des sanctions internationales et gel des avoirs, la prévention de la corruption, l'intégrité et la transparence des marchés financiers, la protection des données personnelles, la connaissance client et la protection de la clientèle, ainsi que l'ESG et la prévention du risque de conduite. Ces équipes s'appuient sur un outil dédié qui permet de suivre le déploiement des procédures dans l'ensemble des entités. En cas d'impossibilité pour une entité de déployer les procédures attendues, une justification documentée ainsi qu'un plan d'actions associé doit être renseigné et fait l'objet d'un suivi dans l'outil.

La maîtrise des risques de non-conformité s'appuie en particulier sur des **indicateurs** et contrôles permanents déployés au sein des entités et dont la Direction de la conformité Groupe assure la supervision de niveau Groupe (y.c. les analyses de dysfonctionnements de conformité). Ces indicateurs (dont les KPI, KRI, résultats de contrôle) et l'évaluation de la qualité du dispositif font l'objet de reportings réguliers à l'attention des instances de pilotage et de gouvernance des entités et du Groupe.

Un plan de contrôles dédié permet de s'assurer de la maîtrise des risques de non-conformité et de leurs impacts (pertes financières, sanctions judiciaires, administratives ou disciplinaires), avec l'objectif constant de préserver la réputation du Groupe. Ce plan de contrôle est régulièrement mis à jour, en fonction des évolutions réglementaires ou des activités du Groupe.

Organisation et animation des ressources Conformité

Les effectifs de la Ligne métier Conformité du Groupe ont quasiment doublé en sept ans pour atteindre plus de 2000 postes à fin 2023. 49 % de ces postes sont dédiés à la Sécurité Financière 20 % à la Protection de la clientèle et Intégrité des marchés. Les 23 % restant correspondent aux activités telles que la formation, la protection des données personnelles ou le pilotage. La Banque de Proximité en France et à l'International regroupe 42 % de ces effectifs, les activités de Grande Clientèle et de Banque Privée 26 %. Le Groupe a également significativement renforcé la gouvernance et les équipes en place aux États-Unis, avec en particulier une augmentation de 70 % des effectifs de conformité sur place.

La DDC a renforcé l'animation des Ressources humaines afin de faciliter les évolutions de carrière, l'acquisition de compétences et expertises nouvelles (par exemple sur l'intelligence artificielle) et développer l'attractivité de la Ligne métier Conformité au sein du Groupe. En cohérence avec le projet Humain, la Direction de la Conformité a fait du développement des compétences de ses collaborateurs une priorité. A ce titre, par exemple, la mobilité interne est privilégiée par rapport aux recrutements externes. De plus, un cadre d'évaluation des compétences Conformité est formalisé au niveau de la Direction de la Conformité Groupe. Celui-ci couvre deux axes : les compétences métier (ex. comprendre l'environnement réglementaire, diffuser la culture conformité) et les compétences transverses (ex. adaptabilité, capacité à prendre de la hauteur).

La Direction de la Conformité est attentive à conserver un niveau de couverture de postes maîtrisé. Pour ce faire, elle procède à des recrutements externes lorsque nécessaire et peut aussi faire appel à des cabinets de recrutements, en particulier dans les zones géographiques où le marché de l'emploi est tendu. La Direction de la Conformité Groupe dispose d'une bonne visibilité sur le niveau de couverture de postes dans l'ensemble de la Ligne Métier via les remontées dédiées des entités, qui sont réalisées deux fois par an.

Délinquance financière

Les dispositifs visant à lutter contre la délinquance financière font l'objet de plans d'actions continus tant au regard de l'évolution des risques que des exigences réglementaires et des autorités de supervision.

Connaissance client

Au sein de l'ensemble du Groupe, des indicateurs de pilotage de la démarche de connaissance client sont déployés. Ils concernent en particulier le parcours d'entrée en relation et celui de la révision périodique. Sur ce dernier volet, le pilotage est à la fois quantitatif (taux d'avancement) et qualitatif (résultats des contrôles de niveau 2 consolidés, dits " 2.2.c "). En parallèle, une norme Groupe encadre les obligations relatives à la Connaissance Client, elle est régulièrement mise à jour. Le corpus de contrôle, les indicateurs de pilotage et la norme Groupe concernent tous les clients, mais ils portent une attention particulière sur les clients les plus risqués au regard de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme.

Le Groupe est pleinement mobilisé dans la démarche d'amélioration continue de la qualité de la Connaissance Client. Cette mobilisation se traduit par la généralisation des contrôles de cohérence natifs dans les outils de saisie des données, et la généralisation des solutions associant les clients à la démarche, dites de " Selfcare ".

Lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme

Le dispositif Groupe repose sur :

1. la classification des risques LCB-FT
2. la connaissance des clients avec l'évaluation du profil de risque
3. la détection des opérations atypiques et le cas échéant, leurs déclarations auprès des cellules de renseignement financier
4. l'échange d'information LCB-FT intra-groupe. Le Groupe Crédit Agricole est particulièrement attentif à faire évoluer son dispositif pour s'adapter continuellement aux nouveaux risques et aux attentes des régulateurs.

La Direction de la conformité renforce ses outils de détection d'opérations atypiques au regard de la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme, en recourant notamment à l'intelligence artificielle :

- o Sur la banque de détail, un nouvel outil a été déployé en 2023, il permet (i) une meilleure agilité et performance pour créer ou faire évoluer les scénarios de détection (capacités de simulation et de développement en cycle court), (ii) une meilleure adaptation du paramétrage au risque de chaque client, (iii) une meilleure détection des opérations de petits montants dans un contexte de financement du terrorisme. Les alertes générées sont ainsi plus pertinentes. Des travaux sont en cours pour déployer cet outil également sur certains Métiers Spécialisés du Groupe.
- o D'autres outils locaux complètent le dispositif sur les métiers spécialisés. A titre d'illustration, Crédit Agricole CIB dispose d'un outil de détection spécifiquement adapté à l'activité de correspondance bancaire, fondé sur une approche innovante utilisant l'intelligence artificielle.

Sanctions internationales

L'invasion de l'Ukraine en février 2022 a entraîné un nombre important de mesures restrictives à l'encontre de la Russie, prises essentiellement par l'Union européenne, les États-Unis, le Royaume-Uni ou encore la Suisse.

Ce programme de sanctions, le plus large et complexe jamais publié, mobilise de nombreuses ressources au sein de la Direction de la conformité pour implémenter ces mesures dans l'ensemble du Groupe, accompagner les entités, mais aussi assurer le support des clients et des commerciaux.

Face à des sanctions d'un caractère totalement nouveau, un dispositif a initialement été déployé, en particulier via la constitution d'une cellule de crise avec les entités du Groupe les plus impactées, la définition de guides opérationnels permettant de décliner la réglementation, et des échanges très réguliers avec les Autorités compétentes et des cabinets d'avocat spécialisés.

Le dispositif actuel est destiné à s'assurer de la bonne compréhension des obligations réglementaires issues des différents paquets de sanctions et de leur application, notamment s'agissant de restrictions innovantes telles que celles visant les biens de luxe, le plafonnement des dépôts visant les ressortissants russes ou biélorusses, les restrictions sur les valeurs mobilières, l'application de la mesure de gel prononcée à l'encontre du Dépositaire central de Russie (NSD) et la mise en œuvre des mesures de plafonnement des prix des produits pétroliers.

Lorsque de nouvelles sanctions sont communiquées par les autorités, le Groupe effectue, à l'aide d'outils de place, deux types de vérifications :

- L'identification des tiers soumis à des sanctions internationales figurant dans les bases de données des entités du Groupe Crédit Agricole ("criblage"). Il s'agit des clients et de leurs parties liées (notamment principaux actionnaires, dirigeants, bénéficiaires effectifs, mandataires), ainsi que d'autres types de tiers (notamment les fournisseurs) ;
- La vérification des Messages Financiers (principalement Swift et SEPA) ("filtrage") afin de détecter les transactions potentiellement prohibées par les Sanctions Internationales, afin de les annuler, de les rejeter, d'en geler les fonds associés, de les signaler et/ou de procéder à toute autre mesure conformément aux Sanctions Internationales.

L'efficacité de ces dispositifs repose sur une mise à jour des listes publiées par les autorités dans des délais rapprochés. Afin d'intégrer les listes le plus rapidement possible, des astreintes ont été organisées au sein des équipes dès le début du conflit.

Lutte contre la fraude

Afin de protéger les clients et préserver les intérêts de la Banque, un dispositif structuré de lutte contre la fraude est déployé dans l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole. Le pilotage de la lutte contre la fraude Groupe est désormais rattaché à la Sécurité Financière de Crédit Agricole SA.

La gouvernance du dispositif de lutte contre la fraude se décline dans l'ensemble du Groupe et est encadré par une note de procédure et une comitologie dédiée. Le Comité Transverse de pilotage de lutte contre la fraude et le Comité de la Communauté Lutte contre la fraude se réunissent trimestriellement avec les représentants des Caisses régionales, des filiales du groupe et des fonctions spécialisées.

Ce nouveau rattachement et le pilotage transverse en place s'inscrivent dans une volonté d'améliorer la détection de la fraude complexe et de faciliter la coordination entre les effectifs en charge des investigations.

En complément, les outils informatiques ont été renforcés au niveau du Groupe : d'une part, pour une meilleure détection (notamment des cas de fraude sur cartes, sur chèques et virements) et d'autre part, pour une meilleure transversalité (le criblage des bases clients lancé en mars 2023 permet une détection transverse plus efficace des fraudeurs, et in fine une meilleure immunisation du Groupe). En particulier, dans le contexte de complexification et de modernisation des techniques de fraudes, notamment du fait des bandes organisées, l'outil de détection de la délinquance financière déployé pour améliorer la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme participe également activement au renforcement de la détection des cas de fraude.

Dans la continuité du renforcement des outils, plusieurs projets sont en cours en matière de détection de la fraude documentaire et identitaire. Ils s'appuient sur des dispositifs d'examen de signaux faibles, d'analyse comportementale et sur un partenariat avec le ministère de l'Intérieur.

Lutte contre la corruption

Conformément aux directives anticorruption nationales et internationales, et dans le prolongement des dispositions prises par le Crédit Agricole depuis de nombreuses années, le Groupe a renforcé depuis 2018 (déclinaison de la loi Sapin 2) son dispositif de lutte contre la corruption. Celui-ci est aujourd'hui déployé dans toutes les entités du Groupe, en France et à l'étranger, quelle que soit la nature de leurs activités (banque de détail, banque d'investissement, crédit à la consommation, assurance, immobilier...).

Ainsi, le Groupe dispose de procédures et de modes opératoires fondés sur une gouvernance engagée, un Code anticorruption dédié, un dispositif lanceur d'alerte, des contrôles comptables et des programmes de formation à l'attention de l'ensemble des collaborateurs. Tenant compte des dernières recommandations de l'Agence Française Anticorruption, les processus de cartographie des risques de corruption ont été actualisés. Après la mise en œuvre effective d'un dispositif d'évaluation des fournisseurs, les travaux sont en cours pour optimiser l'évaluation des clients et intermédiaires au regard des risques de corruption.

Ainsi, le Crédit Agricole est le seul groupe bancaire international français à bénéficier de la certification ISO 37001 pour son système de management anticorruption. Cette certification internationale a été renouvelée en 2022, attestant de la solidité du dispositif et de l'engagement général du Crédit Agricole. En 2023, l'audit de suivi mené par l'organisme de certification n'a signalé aucun élément de non-conformité.

Transparence des marchés

La transparence des marchés a pour fondement l'égalité des investisseurs à l'accès à la même information sur des sociétés cotées. Dans ce cadre, le Groupe Crédit Agricole dispose d'un dispositif mondial de centralisation de l'ensemble des détentions des entités du Groupe permettant de déclarer, le cas échéant, tout franchissement de seuil dans les délais réglementaires. Par ailleurs, afin de répondre aux obligations relatives au Bank Holding Company Act, une application dédiée a été déployée en 2023 permettant la saisie des détentions stables des entités du Groupe Crédit Agricole. Cet outil sécurise le processus de collecte et la fiabilisation des données.

Intégrité des marchés

Par le dispositif en place, le Groupe Crédit Agricole participe à l'équité, l'efficience et l'intégrité des marchés financiers en luttant contre les abus ou tentatives d'abus de marché. Ce dispositif, rendu obligatoire par les réglementations MAR et MIF repose sur des politiques, des procédures, des outils et des programmes de formations régulièrement actualisés.

Au cours de l'exercice passé, les outils de détection des abus de marché utilisés, notamment au sein des métiers spécialisés ont fait l'objet d'évolutions majeures. Leur efficience s'en est trouvée renforcée.

Par ailleurs, concernant les banques de détail, un projet de refonte et d'optimisation du dispositif de détection a été lancé.

Lutte contre l'évasion fiscale

La lutte contre l'évasion fiscale regroupe plusieurs réglementations et notamment FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), EAI (Échange Automatique d'Informations), QI (Qualified Intermediary) et DAC6 (Directive européenne de déclaration de dispositifs transfrontières). Le Groupe Crédit Agricole a mis en place des procédures permettant de décliner au sein de ses entités ces réglementations ainsi que les obligations déclaratives qui en découlent.

En 2023, au niveau des entités appartenant à la Banque de détail, plusieurs actions ont été entreprises dans l'objectif de se conformer, de manière native, aux réglementations FATCA et EAI (ex. digitalisation de l'auto-certification pour les clients mineurs et majeurs protégés). Par ailleurs et en sus des obligations réglementaires, des actions ad hoc visant à collecter des informations fiscales (auto-certifications de résidence fiscale et/ou numéros d'identification fiscale dans le cadre de FATCA et EAI) ont été menées en 2023 dans la Banque de Détail.

Droit d'alerte

Le Crédit Agricole a mis en place en 2019 un outil "lanceur d'alerte", accessible sur Internet, permettant à tout salarié ou personne externe à l'entreprise (particulièrement prestataire ou fournisseur) de signaler de façon sécurisée toute situation qu'il jugerait anormale (fait de corruption, de fraude, de harcèlement, de discrimination...). Ce dispositif lanceur d'alerte a par la suite immédiatement intégré les apports de la loi Waserman du 21 mars 2022 visant à renforcer la protection des lanceurs d'alerte et du décret d'application du 3 octobre 2022.

Administré par des experts habilités, l'outil garantit la stricte confidentialité de l'auteur du signalement, des faits signalés, des personnes visées ainsi que des échanges entre le lanceur d'alerte et la personne en charge du traitement de cette alerte. Il garantit également l'anonymat, lorsque cette option est choisie par le lanceur d'alerte.

Le déploiement de cette plateforme informatique a été finalisé en 2020 pour l'ensemble du périmètre du Groupe Crédit Agricole, soit plus de 300 entités et près de 150 000 personnes. Les entités intégrées par le Groupe dans le cadre d'acquisitions y sont raccordées au fur et à mesure.

Au 31 décembre 2023, 455 alertes ont été remontées et traitées via ce dispositif depuis son déploiement.

Protéger nos clients et leurs données

La conformité contribue à protéger nos clients, leurs intérêts légitimes et leurs données personnelles au travers d'une relation transparente et loyale et d'un conseil centré sur le besoin et la satisfaction client.

La protection de la clientèle est une priorité affirmée du Groupe Crédit Agricole. Elle s'inscrit totalement dans les volets "Excellence relationnelle" et "Engagement sociétal" du Projet de Groupe. En 2023, le Groupe Crédit Agricole a poursuivi ses actions dans une approche d'amélioration continue de la transparence et de la loyauté des parcours clients. Ainsi, plusieurs dispositifs ont été renforcés en matière de devoir de conseil avec l'intégration des préférences ESG des clients dans le cadre du développement de la finance durable et le renforcement du dispositif de libre choix de l'assurance emprunteur avec une mise en œuvre rapide de la loi Lemoine.

Dans le contexte persistant de tension sur le pouvoir d'achat et des impacts de la transition climatique sur le budget des ménages, la prévention des situations de fragilité financière et l'accompagnement de la clientèle en situation de fragilité financière reste une priorité forte.

Qualité de service, transparence à l'égard du client (dont ESG et durabilité), tarification

Le Groupe Crédit Agricole a mis en œuvre un dispositif visant à réduire les motifs d'insatisfaction de ses clients qui s'inscrit dans sa démarche d'Excellence Relationnelle par l'identification et le traitement des irritants clients. Cette démarche s'appuie notamment sur le processus de traitement des réclamations. Le Crédit Agricole a par ailleurs amendé ses processus de conseil pour y intégrer les préférences ESG de ses clients. À ce titre, la Direction de la conformité Groupe participe au chantier de déploiement des règles de finance durable, en particulier sur le volet de la publication des informations relatives à l'intégration des risques de durabilité dans le conseil en investissement et dans le conseil en assurance-vie. Enfin et concernant la tarification, la Direction de la conformité Groupe est étroitement associée aux travaux menés par le Groupe sur la transparence des frais et l'inclusion bancaire.

Primauté des intérêts de la clientèle par la prévention des conflits d'intérêts

Le Groupe Crédit Agricole tient et met à jour régulièrement un dispositif de prévention et de gestion des conflits d'intérêts qui repose d'une part sur des procédures et des outils de suivi, et d'autre part sur une formation

régulière des collaborateurs. En 2023, ce dispositif a été renforcé pour les collaborateurs de Crédit Agricole S.A, s'agissant des déclarations des conflits d'intérêts d'ordre privé (mandats détenus à l'extérieur du Groupe).

Le respect de la primauté des intérêts des clients est un élément essentiel dans la prévention des conflits d'intérêts. C'est en agissant de manière honnête, loyale et professionnelle, que les collaborateurs des entités du Groupe, servent et respectent au mieux les intérêts des clients. A ce titre, la prévention des conflits d'intérêts s'inscrit pleinement dans le dispositif de promotion de la conduite éthique. A titre d'illustration, au cours de l'exercice passé, un nouveau module de formation sur le sujet des conflits d'intérêts dans le cadre d'un parcours éthique a été diffusé à l'ensemble des collaborateurs.

Protection de la vie privée et des données personnelles

Dans le cadre de l'entrée en vigueur du Règlement européen sur la protection des données personnelles (RGPD), le Délégué à la Protection des Données (DPO) Groupe est rattaché au Directeur Adjoint de la conformité Groupe, et est en charge de l'animation de la filière DPO du Crédit Agricole.

En matière de protection des données personnelles, le Groupe s'est doté dès 2017 d'un cadre éthique en adoptant une Charte des données personnelles. Elle s'articule autour de cinq principes essentiels (sécurité des données, utilité et loyauté, éthique, transparence et pédagogie, maîtrise et contrôle aux mains des clients). Les engagements pris dans cette Charte s'inscrivent en totale cohérence avec le règlement européen sur la protection des données personnelles (RGPD) entré en vigueur en 2018. Les Entités du Groupe mettent à disposition des parties prenantes la Charte ainsi que leur Politique de Protection des données personnelles sur leur site internet. Cette Politique comprend des informations détaillant les finalités de traitement des données personnelles, les bases légales sur lesquelles elles reposent, les durées de conservation ou encore les destinataires et les sources des données personnelles.

Par ailleurs, pour s'assurer du respect des droits et des libertés des personnes dont les données sont traitées, le Groupe Crédit Agricole s'appuie sur un dispositif composé de 4 piliers " Gouvernance ", " Corpus normatif ", " Formation " et " Contrôle ".

Le pilotage de ce dispositif est assuré par les Délégués à la Protection des Données nommés au sein de chaque Entité.

Culture éthique

Le dispositif de maîtrise des risques de non-conformité repose sur la diffusion d'une culture éthique et conformité solide auprès de l'ensemble des collaborateurs, administrateurs et dirigeants du Groupe.

La culture éthique et conformité s'appuie sur un référentiel composé :

1. de la Charte éthique diffusée en 2017, commune à l'ensemble des entités du Groupe, qui vient promouvoir les valeurs de proximité, de responsabilité et de solidarité portées par le Groupe ;
2. d'un Code de conduite propre à chaque entité qui vient décliner opérationnellement la Charte éthique et qui a pour objet de guider au quotidien les actions, décisions et comportements en intégrant des règles comportementales face à des problématiques éthiques que chacun peut être amené à rencontrer au cours de ses missions professionnelles et extraprofessionnelles. S'inscrivant dans la démarche de maîtrise des risques de non-conformité, il intègre, en outre, un volet spécifique anti-corruption en application des obligations découlant de la loi Sapin 2, relatives à la prévention de la corruption et du trafic d'influence ;
3. du Corpus FIDES qui regroupe l'ensemble des procédures qui traduisent les évolutions réglementaires en matière de conformité ;
4. d'autres textes comme des chartes (Charte de protection des données personnelles, Charte du lobbying responsable, Charte des achats responsables...), des politiques sectorielles (politique armement...) viennent matérialiser les engagements du Groupe en matière d'éthique.

L'engagement de la Direction générale et des Administrateurs vis-à-vis de la culture éthique assure le " tone from the top ". En plus des formations et actions de sensibilisations dédiées détaillées ci-après, il est à noter que les résultats relatifs à la promotion de l'éthique (notamment : taux de réalisation du " quizz éthique ", évaluation du risque de conduite) sont inclus dans les critères de performance non-économique pris en compte dans la rémunération des Dirigeants mandataires sociaux. En outre, l'indicateur de risque de conduite est présenté et validé annuellement dans le cadre du Comité de Management de la Conformité.

La diffusion de la culture éthique s'appuie également sur des actions de sensibilisation, de promotion et de formation aux enjeux et risques de non-conformité, qui mobilisent fortement l'ensemble des parties prenantes du Groupe : collaborateurs, dirigeants et administrateurs.

- o Les actions de sensibilisation sont structurées autour d'une communauté de référents éthique Groupe, et portées par la diffusion de nombreuses communications (newsletter, bandes dessinées, un parcours hybride incluant des vidéos et des podcasts, interviews de collaborateurs de Crédit Agricole S.A.). Le quizz annuel " L'éthique et vous " contribue également à cette sensibilisation. Ses modalités et son contenu sont régulièrement revus. S'agissant en particulier des dirigeants et des administrateurs du Groupe, la sensibilisation est assurée par des formations dédiées et des présentations régulières sur des sujets de Conformité réalisées en Comité Exécutif, Comité des Risques et Conseil d'administration.
- o La promotion de la culture éthique s'appuie également sur des événements dédiés comme les " journées de l'éthique ", à destination de l'ensemble des collaborateurs mais aussi à destination de publics ciblés. Elles comprennent des prises de paroles d'experts, ainsi que des temps d'échanges et de partage (ateliers, " serious games ", etc.)
- o En outre, des modules et supports de formation - généralistes ou destinés aux collaborateurs plus exposés - couvrent l'ensemble des domaines de conformité au quotidien, de prévention et détection de la fraude, de protection des données personnelles, de lutte contre le blanchiment et prévention du financement du terrorisme ou encore du respect des sanctions internationales (voir paragraphe dédié ci-après)

En complément des mesures préventives décrites plus haut, **un dispositif de mesure et de contrôle a posteriori** du risque de conduite est en place :

- o Un processus d'évaluation annuelle du risque de conduite mesure le degré de conformité à la culture éthique au sein de l'ensemble des entités. En fonction des résultats de cette évaluation, des plans d'actions sont mis en place pour renforcer la culture éthique.
- o Le dispositif annuel d'identification des " comportements à risque ", pour les collaborateurs dont les activités professionnelles ont un impact matériel sur le profil de risque de la Banque, prend en compte le risque de conduite. Ce dispositif vient impacter, lorsque nécessaire, la rémunération des collaborateurs concernés. Il conduit également, le cas échéant, à mettre en place des actions complémentaires de renforcement la culture éthique.

Dispositif de formation

Cinq formations incontournables "Ethique professionnelle et déontologie", "La lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme LCB-FT", "Les sanctions internationales", "La prévention de la fraude externe" et "La lutte contre la corruption" composent le socle de formations obligatoires de Conformité qui doit être suivi par l'ensemble des collaborateurs du Groupe. Pour chaque formation, un quizz final permet d'attester de la bonne compréhension des enjeux par les collaborateurs.

Un set plus complet de formations de Conformité (plus de 50 modules) est à disposition de l'ensemble des collaborateurs du Groupe, leur caractère obligatoire dépendant de la fonction du collaborateur et de son entité. Ces formations sont développées par l'institut de formation interne du Groupe Crédit Agricole, permettant ainsi de s'adapter aux besoins et spécificités du Groupe.

En complément, des formations ad hoc sont dispensées au niveau Groupe et au niveau des entités. En particulier, la Fides Académie, avec 3 sessions présentiels annuelles, délivre aux collaborateurs intégrant la Ligne Métier Conformité une vision de l'ensemble des enjeux de Conformité, et favorise le partage d'expérience.

S'agissant plus particulièrement de la promotion de la culture éthique, plus de 97 % des collaborateurs du Groupe ont été formés sur le module "Ethique professionnelle et déontologie" au 31 décembre 2023.. Cette formation a été enrichie en 2023 afin d'accompagner le projet Éthique visant à sensibiliser et acculturer l'ensemble des collaborateurs du Groupe aux comportements éthiques. Dans ce même objectif, un dispositif de quatre formations de sensibilisation à l'éthique (" Parlons éthique ") est à disposition de l'ensemble des entités du Groupe. Les deux premières thématiques, "Éthique et médias sociaux" et "Éthique et diversité", ont été diffusées aux collaborateurs à partir de 2022. Depuis 2023, deux autres thématiques complètent le dispositif : " Ethique et conflits d'intérêts " et " Ethique et démarche environnementale ". En fin d'année, un quiz sur l'éthique vient clôturer le dispositif et permet de mesurer l'acculturation des collaborateurs.

Enfin et conformément aux lignes directrices de l'Autorité bancaire européenne et aux dispositions du Code monétaire et financier, l'ensemble des membres du Conseil d'administration est formé aux enjeux réglementaires actuels, via des supports de formation adaptés, en distinguant la formation des nouveaux administrateurs et la formation des administrateurs en poste.

Innovation et technologie

Au sein de la Direction de la conformité, l'équipe Conformité Native est en charge de l'accompagnement des entités sur leurs projets innovants et les nouveaux parcours clients afin d'intégrer nativement les exigences réglementaires de conformité et des solutions innovantes proposées par des fintech.

Par ailleurs, la Conformité Native représente le Groupe Crédit Agricole sur des travaux de place tels que le wallet d'identité numérique porté par le nouveau projet de réglementation européenne eIDAS2, l'euro-digital ou encore les actifs numériques. La conformité native a la charge d'accompagner les entités du Groupe sur ces évolutions réglementaires et technologiques majeures.

À cela, s'ajoute le laboratoire d'innovation dédié à la Conformité "Compliance Valley", créé en 2019, qui s'appuie sur une communauté de plus de 100 collaborateurs issus de toutes les entités du Groupe, animée pour transformer la conformité par l'innovation. Les événements organisés par la Compliance Valley portent sur les nouvelles technologies actuelles comme les actifs numériques, l'identité numérique européenne, le métavers etc ; appliquées aux thématiques de conformité (ESG, Connaissance Client, etc.) La Compliance Valley permet de réunir et d'acculturer les collaborateurs sur ces sujets. Cette acculturation contribue à la transformation des métiers sur les sujets réglementaires liés à ces nouvelles technologies.

Un des événements emblématiques de la Compliance Valley est le " Défi Innovation ". En 2023, les remontées des collaborateurs dans le cadre du " Défi Innovation " ont permis d'identifier des solutions innovantes dans le domaine de la lutte contre la fraude aux moyens de paiement ainsi que sur les parcours clients patrimoniaux (avec la levée d'irritants liés aux impératifs de conformité).

➤ Contrôle périodique

L'Inspection générale Groupe, directement rattachée au Directeur général de Crédit Agricole S.A., est le niveau ultime de contrôle au sein du groupe Crédit Agricole. Elle a pour responsabilité exclusive d'assurer le contrôle périodique du groupe Crédit Agricole au travers des missions qu'elle mène, du pilotage de la ligne métier Audit-Inspection de Crédit Agricole S.A. qui lui est hiérarchiquement attachée, et de l'animation des unités d'audit interne des Caisses régionales.

A partir d'une approche cartographique actualisée des risques se traduisant par un cycle d'audit en général compris entre 2 et 5 ans, elle conduit des missions de vérification sur place et sur pièces à la fois dans les Caisses régionales, dans les unités de Crédit Agricole S.A. et dans ses filiales, y compris lorsque celles-ci disposent de leur propre corps d'Audit-Inspection interne, dans le cadre d'une approche coordonnée des plans d'audit.

Ces vérifications périodiques intègrent un examen critique du dispositif de contrôle interne mis en place par les entités auditées. Ces diligences sont établies pour apporter des assurances raisonnables sur l'efficacité de ce dispositif en termes de sécurité des opérations, de maîtrise des risques et de respect des règles externes et internes.

Elles consistent notamment, au sein des entités auditées, à s'assurer du respect de la réglementation externe et interne, à apprécier la sécurité et l'efficacité des procédures opérationnelles, à s'assurer de l'adéquation des dispositifs de mesure et de surveillance des risques de toute nature et à vérifier la fiabilité de l'information comptable.

Grâce à ses équipes d'audit spécialisées, l'Inspection générale Groupe conduit annuellement plusieurs missions à caractère informatique portant sur les systèmes d'information des entités du Groupe ainsi que les problématiques d'actualité, largement en lien avec la sécurité informatique, ou dans le domaine des modèles dans le cadre du calcul des exigences de fonds propres des entités ou du Groupe. Enfin, comme prévu par la réglementation, l'Inspection générale Groupe effectue des missions d'audit des prestations de services essentiels externalisées d'enjeu Groupe ou au niveau de la Place.

L'Inspection générale Groupe assure par ailleurs un pilotage central de la ligne métier Audit-Inspection sur l'ensemble des filiales ainsi que l'animation du contrôle périodique des Caisses régionales, renforçant ainsi l'efficacité des contrôles, par une harmonisation des pratiques d'audit à leur meilleur niveau, afin d'assurer la sécurité et la régularité des opérations dans les différentes entités du Groupe et de développer des pôles d'expertise communs. La ligne métier regroupe 1 210 collaborateurs, équivalent temps plein, fin 2020 au sein de Crédit Agricole S.A. (y compris Inspection générale Groupe) et du périmètre des Caisses régionales.

Des missions d'audit conjointes entre l'Inspection générale Groupe et les services d'audit de filiales sont régulièrement menées, ce qui contribue aux échanges sur les meilleures pratiques d'audit. Une importance particulière est donnée aux investigations à caractère thématique et transversal.

Par ailleurs, l'Inspection générale Groupe s'assure, dans le cadre des Comités de contrôle interne des filiales concernées du Groupe - auxquels participent la Direction générale, le responsable de l'Audit interne, le responsable Risques et contrôle permanent et le responsable de la Conformité de chaque entité - du bon déroulement des plans d'audit, de la correcte maîtrise des risques et d'une façon générale, de l'adéquation des dispositifs de contrôle interne de chaque entité.

Les missions réalisées par l'Inspection générale de Crédit Agricole S.A., les unités d'audit-inspection ou tout audit externe (autorités de tutelle, cabinets externes le cas échéant) font l'objet d'un dispositif formalisé de suivi dans le cadre de missions de suivi contrôlé à caractère réglementaire, inscrites au plan d'audit sur base a minima semestrielle. Pour chacune des recommandations formulées à l'issue de ces missions, ce dispositif permet de s'assurer de l'avancement des actions correctrices programmées, mises en œuvre selon un calendrier précis, en fonction de leur niveau de priorité, et à l'Inspecteur général Groupe d'exercer, le cas échéant, le devoir d'alerte auprès de l'organe de surveillance et du Comité des risques en vertu de l'article 26 b) de l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

En application de l'article 23 de l'arrêté, l'Inspecteur général Groupe rend compte de l'exercice de ses missions au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A

La ligne métier audit inspection regroupe 1 196 collaborateurs, équivalent temps plein, fin 2021 :

- 752 au sein de Crédit Agricole S.A. et ses filiales ;
- 444 au sein du périmètre des Caisses régionales.

■ **Stratégies et processus de gestion, de couverture et d'atténuation des risques, de suivi de l'efficacité des couvertures et des techniques d'atténuation**

Principes d'organisation du dispositif de contrôle interne

Afin que les dispositifs de contrôle interne soient efficaces et cohérents entre les différents niveaux d'organisation du Groupe, le groupe Crédit Agricole s'est doté d'un corps de règles et de recommandations communes, basées sur la mise en œuvre et le respect de principes fondamentaux.

Ainsi, chaque entité du groupe Crédit Agricole (Caisses régionales, Crédit Agricole S.A., filiales établissements de crédit ou entreprises d'investissement, assurances, autres, etc.) se doit d'appliquer ces principes à son propre niveau.

Principes fondamentaux

Les principes d'organisation et les composantes des dispositifs de contrôle interne de Crédit Agricole S.A., communs à l'ensemble des entités du groupe Crédit Agricole, recouvrent des obligations en matière :

- o d'information de l'organe de surveillance (stratégies risques, limites fixées aux prises de risques, activité et résultats du contrôle interne, incidents significatifs) ;
- o d'implication directe de l'organe de direction dans l'organisation et le fonctionnement du dispositif de contrôle interne ;
- o de couverture exhaustive des activités et des risques, de responsabilité de l'ensemble des acteurs ;
- o de définition claire des tâches, de séparation effective des fonctions d'engagement et de contrôle, de délégations formalisées et à jour ;
- o de normes et procédures formalisées et à jour.

Ces principes sont complétés par :

- o des dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques : de crédit, de marché, de liquidité, financiers, opérationnels (traitements opérationnels, qualité de l'information financière et comptable, processus informatiques), risques de non-conformité et risques juridiques ;
- o un système de contrôle, s'inscrivant dans un processus dynamique et correctif, comprenant des contrôles permanents réalisés par les unités opérationnelles ou par des collaborateurs dédiés, et des contrôles périodiques (réalisés par les unités d'Inspection générale ou d'audit) ;
- o l'adaptation des politiques de rémunérations du Groupe (suite aux délibérations du Conseil d'administration des 9 décembre 2009 et 23 février 2011) et des procédures de contrôle interne - en application de la réglementation nationale, européenne ou internationale en vigueur et notamment les réglementations liées à la Capital Requirements Directive (CRD 5), à l'AIFM, à UCITS V et à Solvabilité 2, aux dispositions relatives à la Volcker Rule, à la loi de Séparation bancaire et à la directive MIF ainsi que les recommandations professionnelles bancaires relatives

d'une part, à l'adéquation entre la politique de rémunération et les objectifs de maîtrise des risques, et d'autre part, à la rémunération des membres des organes exécutifs et de celle des preneurs de risques (cf. partie I du présent rapport).

Pilotage du dispositif

En application de l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié en 2021, l'obligation est faite à chaque responsable d'entité ou de métier, chaque manager, chaque collaborateur et instance du Groupe, d'être à même de rendre compte et de justifier à tout moment de la correcte maîtrise de ses activités et des risques induits, conformément aux normes d'exercice des métiers bancaires et financiers, afin de sécuriser de façon pérenne chaque activité et chaque projet de développement et d'adapter les dispositifs de contrôle à mettre en œuvre à l'intensité des risques encourus.

Cette exigence repose sur des principes d'organisation et une architecture de responsabilités, de procédures de fonctionnement et de décision, de contrôles et de reportings à mettre en œuvre de façon formalisée et efficace à chacun des niveaux du Groupe : fonctions centrales, pôles métiers, filiales, unités opérationnelles et fonctions support.

Comité de contrôle interne Groupe

Le Comité de contrôle interne du Groupe et de Crédit Agricole S.A., instance faîtière de pilotage des dispositifs, s'est réuni régulièrement sous la présidence du Directeur général de Crédit Agricole S.A.

Ce Comité à caractère a vocation à examiner les problématiques de contrôle interne communes à l'ensemble du Groupe (Crédit Agricole S.A., filiales de Crédit Agricole S.A., Caisses régionales, structures communes de moyens) et à s'assurer de la cohérence et de l'efficacité du contrôle interne sur base consolidée. Le Comité de contrôle interne, à caractère décisionnel et à décisions exécutoires, est composé de dirigeants salariés de Crédit Agricole S.A. À ce titre, il est distinct du Comité des risques, démembrement du Conseil d'administration, et il est notamment chargé de la coordination des trois fonctions de contrôle : Audit interne, Gestion des risques, Vérification de la conformité.

Trois lignes métiers intervenant sur l'ensemble de la Caisse régionale

Le responsable de la Direction des risques Groupe, l'Inspecteur général Groupe et le Directeur de la conformité Groupe sont directement rattachés au Directeur général de Crédit Agricole S.A. et disposent d'un droit d'accès au Comité des risques ainsi qu'au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

Par ailleurs, en application de l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, la Directrice des risques Groupe a été désignée comme responsable de la gestion des risques pour Crédit Agricole S.A., ainsi que pour le groupe Crédit Agricole.

Les fonctions de contrôle sont chargées d'accompagner les métiers et les unités opérationnelles pour assurer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations. Elles effectuent à ce titre :

1. le pilotage et le contrôle des risques de crédit, de marché, de liquidité, financiers et opérationnels, par la Direction des risques Groupe, également en charge du contrôle de dernier niveau de l'information comptable et financière et du suivi du déploiement par le responsable de la sécurité informatique Groupe de la sécurité des systèmes d'information et des plans de continuité d'activités ;
2. la prévention et le contrôle des risques de non-conformité par la Direction de la conformité Groupe qui assure notamment la prévention du blanchiment de capitaux, la lutte contre le financement du terrorisme, la prévention de la fraude, le respect des embargos et des obligations de gel des avoirs ;

3. le contrôle indépendant et périodique du bon fonctionnement de l'ensemble des entités du groupe Crédit Agricole par l'Inspection générale Groupe.

En complément de l'intervention des différentes fonctions de contrôle, les autres fonctions centrales de Crédit Agricole S.A., les directions et les lignes métiers concourent à la mise en œuvre des dispositifs de contrôle interne sur base consolidée, que ce soit au sein de comités spécialisés ou via des actions de normalisation des procédures et de centralisation de données.

Organisée en ligne métier, la Direction des affaires juridiques a deux objectifs principaux : la maîtrise du risque juridique, potentiellement générateur de litiges et de responsabilités, tant civiles que disciplinaires ou pénales, et l'appui juridique nécessaire aux entités afin de leur permettre d'exercer leurs activités, tout en maîtrisant les risques juridiques et en minimisant les coûts associés.

En ce qui concerne Crédit Agricole S.A. et ses filiales

Les fonctions, directions et lignes métiers sont elles-mêmes relayées par des dispositifs décentralisés au sein de chacune des entités juridiques, filiales de premier rang, relevant du périmètre de surveillance sur base consolidée de Crédit Agricole S.A., comportant :

- des comités de contrôle interne, trimestriels, à caractère décisionnel et à décisions exécutoires, regroupant un dirigeant effectif de l'entité et les représentants des fonctions de contrôle de l'entité et de Crédit Agricole S.A., chargés notamment du pilotage du dispositif de contrôle interne mis en œuvre dans l'entité, de l'examen des principaux risques auxquels l'entité est exposée, de l'évaluation critique des dispositifs de contrôle interne et de l'action de l'audit, du suivi des missions et des mesures correctives éventuellement nécessaires ;
- des comités spécialisés propres à chaque entité ;
- un réseau de correspondants et d'instances dédiés à chaque ligne métier.

En ce qui concerne les Caisses régionales de Crédit Agricole

Pour les Caisses régionales, l'application de l'ensemble des règles du Groupe est facilitée par la diffusion de recommandations nationales sur le contrôle interne par le Comité plénier de contrôle interne des Caisses régionales et par l'activité des fonctions de contrôles centrales de Crédit Agricole S.A. Le Comité plénier, chargé de renforcer le pilotage des dispositifs de contrôle interne des Caisses régionales, est composé de Directeurs généraux, de cadres de direction et de responsables des fonctions de contrôle des Caisses régionales, ainsi que de représentants de Crédit Agricole S.A. Son action est prolongée au moyen de rencontres régionales régulières et de réunions de travail et d'information entre responsables des fonctions de contrôle de Crédit Agricole S.A. et leurs homologues des Caisses régionales.

Le rôle d'organe central dévolu à Crédit Agricole S.A. amène celui-ci à être très actif et vigilant en matière de contrôle interne. En particulier, un suivi spécifique des risques et des contrôles des Caisses régionales est exercé à Crédit Agricole S.A. par des unités dédiées de la Direction des risques Groupe et par la Direction de la conformité Groupe.

Rôle du Conseil d'Administration

Le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. a connaissance de l'organisation générale de l'entreprise. Il approuve l'organisation générale du Groupe ainsi que celle de son dispositif de contrôle interne et définit l'appétence au risque du Groupe, dans le cadre d'une déclaration annuelle. Il est informé de l'organisation, de l'activité et des résultats du contrôle interne. Outre les informations qui lui sont régulièrement transmises, il dispose du Rapport annuel et de la présentation semestrielle sur le contrôle interne qui lui sont communiqués, conformément à la réglementation bancaire et aux normes définies par Crédit Agricole S.A. Le Président du Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. est destinataire des notes de synthèse circonstanciées présentant les conclusions des missions de l'Inspection générale Groupe.

Le Conseil est informé, au travers du Comité des risques, des principaux risques encourus par l'entreprise et des incidents significatifs révélés par les systèmes de contrôle interne et de gestion des risques.

Le Président du Comité des risques de Crédit Agricole S.A. rend compte au Conseil des travaux du Comité et en particulier du Rapport annuel sur le contrôle interne et sur la mesure et la surveillance des risques. À la date de l'Assemblée générale, le Rapport annuel aura été présenté au Comité des risques, transmis à bonne date à l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et aux Commissaires aux comptes. Il aura également fait l'objet d'une présentation au Conseil d'administration.

Rôle du Directeur Général en matière de contrôle interne

Le Directeur général définit l'organisation générale de l'entreprise et s'assure de sa mise en œuvre efficiente par des personnes habilitées et compétentes. Il est directement et personnellement impliqué dans l'organisation et le fonctionnement du dispositif de contrôle interne. En particulier, il fixe les rôles et responsabilités en matière de contrôle interne et lui attribue les moyens adéquats.

Il s'assure que les stratégies et limites de risques sont compatibles avec la situation financière (niveaux des fonds propres, résultats) et les stratégies arrêtées par le Conseil d'administration, dans le cadre de la déclaration d'appétence au risque du Groupe.

Il veille à ce que des systèmes d'identification et de mesure des risques, adaptés aux activités et à l'organisation de l'entreprise, soient adoptés. Il veille également à ce que les principales informations issues de ces systèmes lui soient régulièrement reportées.

Il s'assure que le dispositif de contrôle interne fait l'objet d'un suivi permanent, destiné à vérifier son adéquation et son efficacité. Il est informé des dysfonctionnements que le dispositif de contrôle interne permettrait d'identifier et des mesures correctives proposées. À ce titre, le Directeur général est destinataire des notes de synthèse circonstanciées présentant les conclusions des missions de l'Inspection générale Groupe.

■ **Techniques de réduction du risque de crédit**

Cf. : chapitre 4.4 de ce présent document

PUBLICATION DES ACCORDS DE GOUVERNANCE (EU OVB)

■ **Gouvernance**

Les principes de gouvernance de la Caisse régionale résultent des articles du Code monétaire et financier propres aux Caisses de Crédit Agricole Mutuel et de la loi 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, telle que modifiée notamment par la loi n° 2014-856 du 31 juillet 2014 relative à l'Economie Sociale et Solidaire.

La Caisse régionale, du fait de son statut coopératif, ne peut appliquer dans son intégralité les principes de gouvernement d'entreprise issus du rapport AFEP-MEDEF en raison des spécificités tenant à son organisation ainsi qu'à sa structure, liées au statut coopératif.

Les recommandations du code AFEP-MEDEF non applicables aux Caisses régionales figurent dans le tableau récapitulatif inséré dans la rubrique " Code de gouvernement d'entreprise " infra.

En effet, les Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel répondent à un corps de règles adapté à leur double statut de société coopérative et d'établissement de crédit et notamment :

- aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit Agricole,
- aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, telle que modifiée notamment par la loi n° 2014-856 du 31 juillet 2014 relative à l'Economie Sociale et Solidaire,
- aux articles L. 231-1 et suivants du Code de commerce relatifs aux sociétés à capital variable,
- à la réglementation bancaire contenue dans les articles L. 511-1 et suivants du Code monétaire et financier, y compris la section VIII " Gouvernance des établissements de crédit et des sociétés de financement ", issue de la transposition de la Directive 2013/36/UE du 26 juin 2013, dite " CRD IV ", telle que modifiée (" CRD V "),
- aux dispositions du règlement général de l'AMF applicables aux Caisses régionales qui émettent des titres de capital sous forme de certificats coopératifs d'investissement admis aux négociations sur un marché réglementé,
- ainsi qu'aux dispositions non abrogées de l'ancien livre V du Code rural.

A titre d'exemples :

- les Directeurs généraux sont nommés par le Conseil d'administration et leur nomination doit être approuvée par Crédit Agricole S.A. en qualité d'organe central du réseau ;
- pour caractériser l'indépendance des administrateurs des Caisses régionales, des critères spécifiques ont été définis au cours de l'exercice 2009 en s'appuyant sur les travaux de place effectués par le Groupement National de la Coopération pour les administrateurs de sociétés coopératives. Ces critères spécifiques ont été réétudiés au cours de l'exercice 2018 au regard des orientations de l'Autorité Bancaire Européenne publiées en mars 2018 . Conformément aux réserves d'interprétation mentionnées par l'ACPR au titre de la notice de conformité publiée en juin 2018, une liste d'indicateurs d'indépendance propres aux administrateurs de Caisses régionales a été élaborée par ces dernières afin de caractériser l'indépendance de leurs administrateurs. En conséquence, l'analyse de l'indépendance des administrateurs de Caisses régionales s'apprécie en fonction de cette liste d'indicateurs d'indépendance.

■ Politique de diversité

Concernant la diversité du Conseil d'administration

A noter : le champ d'application de la loi n° 2011-103 du 27 janvier 2011 relative à la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des Conseils d'administration et de surveillance, se limite aux sociétés ayant la forme de SA ou de SCA et ne s'applique pas aux Caisses régionales de Crédit Agricole mutuel.

Toutefois, le Conseil d'administration de la Caisse régionale Toulouse 31 s'est engagé dans une démarche volontaire et progressive pour sa féminisation.

Au 31 décembre 2023 le Conseil d'administration compte 6 femmes sur 15 administrateurs, soit 40 %, un chiffre en cohérence à l'objectif de 40 %, seuil fixé en 2019.

La publicité de la politique de diversité applicable à la sélection des membres du Conseil d'administration est renforcée pour les établissements de crédit en application des dispositions de l'article 435 Règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013, dit " CRR " et de l'article 91(10) et (11) de la Directive 2013/36/UE du 26 juin 2013, dite " CRD IV ", telle que modifiée par la Directive n°2019/878/UE du 20 mai 2019 (" CRD V ").

- Vu l'ensemble des textes, et notamment la Loi 2018-771 du 5 septembre 2018 (applicable au 7 septembre 2018), le Conseil a décidé de mettre tout en œuvre pour respecter cette notion de diversité étendue à d'autres critères que le sexe tels que, l'âge, les qualifications et l'expérience professionnelle.
- La Caisse régionale a engagé une démarche volontaire d'assurer une grande diversité de ses administrateurs en termes de qualification et d'expérience professionnelle. Ainsi, la diversité de la représentation professionnelle dont sont issus les administrateurs de la Caisse régionale permet d'assurer une couverture satisfaisante des différents secteurs d'activité tout en respectant des équilibres géo-économiques du territoire de la Caisse régionale.
- Dans le cadre de ses fonctions, le Comité des nominations du Conseil d'administration est attentif à ces recommandations dans le cadre des nominations de nouveaux administrateurs au Conseil d'administration.
- Enfin, 4 co-équipiers élus de la Caisse régionale représentant le Comité Social et Economique, siègent au Conseil d'Administration de la Caisse régionale.

Concernant l'application de la politique de mixité au sein du Comité de Direction de la Caisse et parmi les postes à plus forte responsabilité

Le Conseil d'Administration a pris acte de la nouvelle disposition parue en septembre 2018 et de la nouvelle loi du 24 décembre 2021, invitant les sociétés à rechercher une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Comité de Direction et plus largement au sein de l'entité, sur l'échantillon des 10% des postes à plus forte responsabilité.

Le Conseil d'administration est sensible à cette nouvelle mesure et s'assure, en lien avec les parties prenantes (Directeur Général, DRH, FNCA, etc) de la mise en œuvre d'une politique de diversité visant à atteindre une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des instances dirigeantes.

A ce titre, le Conseil d'administration a validé la politique Mixité pour 2023 lors de sa séance de décembre 2022.

Les résultats de la politique de mixité au niveau des 10% de postes à plus forte responsabilité au sein de la Caisse régionale sont : 34,6% pour les femmes et 65,4% pour les hommes au 31 décembre 2023.

Concernant la durée des mandats

Les administrateurs de la Caisse régionale sont élus pour trois ans et sont renouvelables par tiers chaque année. Les statuts prévoient une limite d'âge de 67 ans. L'administrateur qui a atteint cette limite d'âge n'est pas renouvelable à la date d'échéance de son mandat.

Concernant le cumul des mandats

Les dirigeants effectifs et les administrateurs de la Caisse régionale Toulouse 31 n'exercent pas d'autre mandat dans une autre société cotée et respectent les règles de cumul des mandats du code monétaire et financier issues de la transposition de la Directive du 26 juin 2013 dite " CRD IV ", ainsi que la recommandation AFEP-MEDEF sur le nombre de mandats détenus par les dirigeants mandataires sociaux et les administrateurs.

Les recommandations en matière de limitation de cumul des mandats sont respectées par les administrateurs de la Caisse régionale, lesquels par ailleurs, consacrent le temps nécessaire à l'exercice de leur fonction au sein de la Caisse régionale, ce qui est démontré par le taux de présence des administrateurs en Conseil d'Administration.

■ Information sur les dirigeants

Concernant la liste des mandats et fonctions exercés

Le Président de la Caisse régionale Toulouse 31 :

| | |
|--|------------------------------------|
| Crédit Agricole Toulouse 31 | Président |
| Caisse locale de Toulouse Nord | Président |
| CA Toulouse 31 Initiatives | Président |
| Fondation du Crédit Agricole Toulouse 31 | Président |
| Grand Sud-Ouest Capital | Administrateur |
| Grand Sud-Ouest Innovation | Administrateur |
| Grand Sud-Ouest Financement | Administrateur |
| SAS Crédit Agricole Innovation et territoire | Membre du Conseil de surveillance |
| Crédit Agricole Technologie Services | Membre du Conseil de Surveillance |
| SAS Pleinchamp | Administrateur |
| AMUNDI | Censeur |
| Fondation Grameen Crédit Agricole | Membre du Conseil d'Administration |

Le Directeur général de la Caisse régionale Toulouse 31 :

| | |
|--|---|
| Crédit Agricole Toulouse 31 | Directeur général |
| Crédit Agricole Toulouse 31 Initiatives, | Directeur général |
| Crédit Agricole Immobilier | Président |
| Crédit Agricole Services Immobiliers | Président |
| SAS La Boétie (Groupe Crédit Agricole) | Administrateur et Membre du Bureau |
| Credit Agricole Italia | Administrateur et membre du Comité d'audit |
| HECA (Handicap et Emploi au Crédit Agricole) | Administrateur |
| Grand Sud Ouest CAPITAL | Administrateur |
| Grand Sud Ouest INNOVATION | Administrateur |
| Grand Sud Ouest FINANCEMENT | Administrateur |
| DOXIO (Groupe Crédit Agricole) | Administrateur |
| OPPIEA | Administrateur (Conseil d'Administration) |
| | Membre du Comité des Risques et des Engagements |
| SOTEL | Président du Conseil de Surveillance |

La Directrice Générale Adjointe de la Caisse régionale Toulouse 31 :

| | |
|---------------------------------|---|
| Crédit Agricole Toulouse 31 | Mandataire sociale au titre de la Loi Hoguet sur les activités immobilières |
| Crédit Agricole Toulouse 31 | Directrice générale adjointe, deuxième Dirigeant effectif |
| GIE CASIHA | Administratrice |
| Crédit Agricole E-Développement | Membre du Conseil de Surveillance |

■ Code de gouvernement d'entreprise

Le Conseil d'administration de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31, lors de sa séance du 19 décembre 2008 a adhéré aux recommandations AFEP-MEDEF (Code de Gouvernement d'Entreprise des Sociétés Cotées), en tenant compte, pour leurs modalités d'application, des spécificités de l'organisation du Groupe Crédit Agricole.

Le Groupe Crédit Agricole est notamment constitué de Caisses Régionales, sociétés coopératives, et d'une société anonyme cotée, Crédit Agricole S.A., structure nationale par ailleurs investie de prérogatives d'organe central. En qualité d'organe central, Crédit Agricole S.A. est chargée, entre autres missions, du contrôle du bon fonctionnement du réseau constitué notamment par les Caisses Régionales et leurs Caisses locales affiliées. Dans ce cadre, le Code monétaire et financier confie à Crédit Agricole S.A. des missions de surveillance dont celle de l'agrément de la nomination des Directeurs Généraux des Caisses Régionales. Les dirigeants, agréés par la Banque Centrale Européenne en tant que Dirigeants effectifs sont le Directeur général et la Directrice générale adjointe.

Le capital des Caisses Régionales est majoritairement détenu par les Caisses locales, elles aussi sociétés coopératives, qui leurs sont affiliées.

Outre les missions confiées à Crédit Agricole S.A. en sa qualité d'organe central, le groupe s'est doté de règles collectives, homogènes pour l'ensemble des Caisses Régionales. Elles portent sur les conditions d'habilitation et de nomination des Directeurs Généraux et des Cadres de direction, leur politique de rémunération et leur régime de retraite. Ces règles obéissent aux recommandations du code AFEP-MEDEF, relatives aux rémunérations, exception faite de celles expliquées ci-après et qui s'inscrivent dans l'organisation et le statut spécifiques des Caisses Régionales de Crédit Agricole Mutuel, sociétés coopératives.

Le Directeur général de la Caisse Régionale est nommé par le Conseil d'administration de la Caisse Régionale, sur proposition de son Président. Le candidat doit être inscrit sur une liste d'aptitude sélective. Il doit aussi avoir exercé préalablement des fonctions de Cadre de direction dans une Caisse régionale ou une autre entité du groupe. En outre, conformément au Code monétaire et financier, la nomination d'un Directeur général doit être approuvée par le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. Le mandat de Directeur général peut, à tout moment, être révoqué par le Conseil d'administration de sa Caisse Régionale. Il peut aussi être révoqué sur décision du Directeur général de Crédit Agricole S.A. après avis de son Conseil d'administration. Il est précisé que le comité des nominations de la Caisse régionale examine périodiquement les politiques du Conseil d'administration de la Caisse Régionale en matière de sélection et de nomination des dirigeants effectifs de cette dernière.

Les Caisses régionales de Crédit Agricole mutuel ayant émis des certificats coopératifs d'investissement (CCI) inscrits à la cote du second marché d'Euronext ne revêtent pas la forme sociale de sociétés anonymes ou de sociétés en commandite par actions mais celle de sociétés coopératives à capital variable. Le certificat

coopératif d'investissement est un titre de capital sans droit de vote. Il n'est pas une action et son porteur n'est pas actionnaire.

En conséquence, les recommandations du Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées révisé, écrites en se référant aux dispositions du Code de commerce régissant les sociétés anonymes et les sociétés en commandite par actions, ne sont pas applicables aux Caisses régionales émettrices de CCI, sauf renvoi exprès des textes qui s'imposent à elles.

■ **Présentation de l'organisation et du fonctionnement des comités**

Les Comités spécialisés suivants sont en place à la Caisse régionale.

L'annexe 2 du règlement intérieur du Conseil d'administration précise de façon détaillée l'ensemble des attributions de chacun des Comités spécialisés : Comité des nominations, Comité des risques et Comités d'audit.

Le Comité des Nominations

Conformément à l'article L.511-89 du Code monétaire et financier, la Caisse régionale a créé un Comité des Nominations.

Conformément à l'article L.511-89 du Code monétaire et financier, le Conseil d'Administration de la Caisse régionale, lors de sa séance du 31 juillet 2015, a décidé de créer un Comité des Nominations.

Il est composé de 5 administrateurs, dont son Président, le taux de participation est de 80%.

Il se réunit toutes les fois que les circonstances l'exigent et à minima 1fois par semestre.

Le Comité s'est réuni 4 fois en 2023.

Le Comité des Nominations a pour principales missions :

- Il identifie et recommande au conseil d'administration des candidats aptes à l'exercice des fonctions d'administrateurs en vue de proposer leur candidature à l'assemblée générale,
- Il évalue l'équilibre et de la diversité des connaissances, des compétences et des expériences (individuelles et collectives) des administrateurs (publicité requise),
- Il précise les missions et les qualifications nécessaires aux fonctions exercées au sein de ces conseils et évalue le temps à consacrer à ces fonctions,
- Il fixe un objectif à atteindre en ce qui concerne la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du conseil d'administration, du conseil de surveillance ou de tout autre organe exerçant des fonctions équivalentes. Il élabore une politique ayant pour objet d'atteindre cet objectif,
- Il évalue périodiquement et au moins une fois par an la structure, la taille, la composition et l'efficacité du Conseil d'administration au regard des missions qui lui sont assignées et soumet à ce conseil toutes recommandations utiles,
- Il évalue périodiquement et au moins une fois par an les connaissances, les compétences et l'expérience des membres du conseil d'administration, tant individuellement que collectivement, et lui en rend compte,
- Il examine périodiquement les politiques du conseil d'administration en matière de sélection et de nomination des dirigeants effectifs et du responsable de la fonction de gestion des risques et formule des recommandations en la matière,

- Dans l'exercice de ses missions, le comité des nominations s'assure que le conseil d'administration n'est pas dominé par une personne ou un petit groupe de personnes dans des conditions préjudiciables aux intérêts de l'établissement de crédit.

Sur 2023, le Comité des nominations a suivi le programme suivant :

| Mois | Activités prévisionnelles du Comité |
|---------------------|---|
| Février | <ul style="list-style-type: none"> • Bilan 2022 |
| Octobre | <ul style="list-style-type: none"> • Retour sur l'évaluation individuelle des Présidents de CL • Evaluation structure, taille, composition et efficacité du Conseil • Réflexions renouvellements des administrateurs |
| Novembre & Décembre | <ul style="list-style-type: none"> • Suivi du plan 2023 • Suivi du plan de formations de 2022-2023 • Avancement renouvellement des mandats / Age fonction administrateur • Programme de formations des administrateurs CR 2024-2025-2026 • Process d'actualisation des mandats externes • Programme du Comité des nominations de 2024 |

Le Comité des Risques

Conformément à l'article L.511-89 du Code monétaire et financier, la Caisse régionale a créé un Comité des Risques ²⁶.

Il est composé de 5 Administrateurs, dont son Président.

Il se réunit toutes les fois que les circonstances l'exigent et à minima 4 fois par an.

Le Comité s'est réuni 10 fois en 2023 et le taux de participation de 88 %.

Le Comité des Risques a pour principales missions de :

- Conseiller le conseil d'administration sur la stratégie globale de l'établissement de crédit sur l'appétence en matière de risques, tant actuels que futurs.
- Assister le conseil lorsque celui-ci contrôle la mise en œuvre de cette stratégie par les personnes mentionnées à l'article L.511-13 Code monétaire et financier²⁷ et par le responsable de la fonction de gestion des risques.
- Examiner, dans le cadre de sa mission, si les prix des produits et services²⁸ proposés aux clients sont compatibles avec la stratégie en matière de risques de l'établissement de crédit. Lorsque ces prix ne reflètent pas correctement les risques, le comité présente au conseil d'administration un plan d'action pour y remédier.

- Examiner (sans préjudice des missions du comité des rémunérations) si les incitations prévues par la politique et les pratiques de rémunération de l'établissement de crédit sont compatibles avec la situation de ces derniers au regard des risques auxquels ils sont exposés, de leur capital, de leur liquidité ainsi que de la probabilité et de l'échelonnement dans le temps des bénéfices attendus.

Sur l'année 2023, les éléments suivants ont été présentés en Comité des risques

❖ Présentations réalisées au T1-2023 :

- ✓ Politique financière 2023
- ✓ Stratégie des risques assurantiels de la CR 2023
- ✓ Suivi Appétence aux Risques (T4-2022)
- ✓ Appétence aux Risques (2023)
- ✓ Présentation des filières provisionnées pour 2023
- ✓ Politique Rémunération et risques 2023
- ✓ Bilan Contrôle Interne T4-2022
- ✓ Synthèse RACI 2022
- ✓ Politique Banque Privée
- ✓ Bilan Comité Risques 2022 et Prévisions 2023
- ✓ Suivi politique Financière T4-2022
- ✓ Priorités de surveillance prudentielle BCE pour 2023
- ✓ Toulouse 31 Initiative : reporting et politique d'investissement

❖ Présentations réalisées au T2-2023 :

- ✓ Point politique financière T1-2023
- ✓ Politique recouvrement
- ✓ Politique provisionnement
- ✓ Pertes 2022
- ✓ Politique Assurance de la CR
- ✓ Risque de conduite
- ✓ Icaap Quantitatif : Information
- ✓ Suivi appétence aux risques T1-2023
- ✓ Bilan annuel de la notation
- ✓ Stratégie et politique d'externalisation
- ✓ Bilan Foncière et prorogation politique d'investissement
- ✓ Reporting des crédits accordés avec dépassement de limite

❖ Présentations réalisées au T3-2023 :

- ✓ Point politique financière au T2-2023
- ✓ Bilan Contrôle Interne T2-2023
- ✓ Politique d'Investissement de la foncière 2023
- ✓ Politique Sécurité
- ✓ Révision de la politique crédit

❖ Présentations réalisées au T4-2023 :

- ✓ Bilan Contrôle Interne T3-2023
- ✓ Politique Financière 2024 (et suivi T3-2023)
- ✓ Capital Planning
- ✓ Déclaration d'appétence : indicateurs synthétiques groupe
- ✓ Politique crédits 2024
- ✓ Stress tests portefeuille crédits
- ✓ ISCI : juin 2023
- ✓ Bilan Comité Risques 2023 et Prévisions 2024
- ✓ Reporting dossiers en dépassement de limite

Le Comité d'Audit

Lors de sa séance du 24 juillet 2009 le Conseil d'Administration a décidé, en remplacement du Comité d'Audit existant, la constitution d'un Comité d'Audit conforme aux nouveaux textes réglementaires et en particulier l'ordonnance du 8 décembre 2008 transposant la directive 2006/43/CE du 17 mai 2006 relative au contrôle légal des comptes.

Considérant que l'ensemble des administrateurs satisfait au critère d'indépendance posé par l'ordonnance, le Conseil a désigné en son sein les 5 membres du Comité d'Audit, dont son Président. Le Comité d'Audit s'est réuni 4 fois en 2023. Sur 2023, le taux de participation de 95%.

Les missions légales incombant au Comité d'Audit (ou au Conseil d'administration) sont inscrites dans l'article L.823-19 du Code de commerce, tel que rapporté littéralement ci-dessous :

« ...Sans préjudice des compétences des organes chargés de l'administration, de la direction et de la surveillance, ce comité est notamment chargé des missions suivantes :

- 1) Il suit le processus d'élaboration de l'information financière et, le cas échéant, formule des recommandations pour en garantir l'intégrité ;*
- 2) Il suit l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, sans qu'il soit porté atteinte à son indépendance ;*
- 3) Il émet une recommandation sur les commissaires aux comptes proposés à la désignation par l'assemblée générale ou l'organe exerçant une fonction analogue. Cette recommandation adressée à l'organe chargé de l'administration ou l'organe de surveillance est élaborée conformément aux dispositions de l'article 16 du règlement (UE) n° 537/2014 précité ; il émet également une recommandation à cet organe lorsque le renouvellement du mandat du ou des commissaires est envisagé dans les conditions définies à l'article L. 823-3-1 ;*
- 4) Il suit la réalisation par le commissaire aux comptes de sa mission ; en ce qui concerne les entités d'intérêt public, il tient compte des constatations et conclusions du Haut conseil du commissariat aux comptes consécutives aux contrôles réalisés en application des articles L.821-9 et suivants ;*
- 5) Il s'assure du respect par le commissaire aux comptes des conditions d'indépendance définies à la section 2 du chapitre II du présent titre ; en ce qui concerne les entités d'intérêt public, le cas échéant, il prend les mesures nécessaires à l'application du paragraphe 3 de l'article 4 du règlement (UE) n° 537/2014 précité et s'assure du respect des conditions mentionnées à l'article 6 du même règlement ;*
- 6) Il approuve, pour les entités d'intérêt public, la fourniture des services mentionnés à l'article L. 822-11-2 ;*
- 7) Il rend compte régulièrement à l'organe collégial chargé de l'administration ou à l'organe de surveillance de l'exercice de ses missions. Il rend également compte des résultats de la mission de certification des comptes, de la manière dont cette mission a contribué à l'intégrité de l'information financière et du rôle qu'il a joué dans ce processus. Il l'informe sans délai de toute difficulté rencontrée. »*

A noter : Au sein des établissements bancaires dits " significatifs " tels que les Caisses régionales, la mission de suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, relève désormais de la compétence du Comité des Risques.

L'AMF « recommande de publier des informations permettant aux investisseurs de comprendre le rôle précisément joué par le comité d'audit ou l'organe qui en exerce les fonctions dans l'élaboration de l'information extra-financière et dans l'évaluation des risques extra-financiers. En outre, selon l'AMF, le comité d'audit, ou l'organe qui en exerce les fonctions, devrait régulièrement s'assurer de la pertinence et de l'intégrité de l'information fournie au conseil en matière de RSE. »

Sur 2023, les points abordés dans les comités d'audit sont :

▪ **Points habituels présentés à chaque Comité d'Audit**

- Environnement économique
- Travaux du Contrôle Comptable
- Principales évolutions normatives ou réglementaires
- Présentation des résultats commerciaux
- Présentation des comptes NF et NI

▪ **Points spécifiques réalisés au fil de l'année 2023**

- Validation du nouveau process des comptes globalisés (CR+CL en NF) pour les besoins du FRU
- Suivi des faits marquants de chaque arrêté trimestriel : Provision Epargne Logement, principaux mouvements sur les participations, litige Image Chèque, opérations sur swaps
- Explication sur le process du Groupe de TVA
- Consultation pour la désignation du nouveau Commissaire Aux Comptes
- Réglementation Finance Durable - CSRD

▪ **Deux séquences de formation dédiée au Comité d'Audit**

- Réglementation Finance Durable – CSRD par le cabinet KPMG
- Bilan, Compte de Résultat, SIG et Hors Bilan

Le Comité des Rémunérations

Cf. supra partie relative à la rémunération des dirigeants et mandataires sociaux

Le Comité des Prêts tous marchés

Le Comité des prêts se réunit chaque semaine.

Il est composé de 9 membres, dont les 5 membres du Bureau du Conseil et 4 Présidents de Caisse locale tournants tous les 15 jours.

Depuis octobre 2020, l'outil OODRIVE permet aux élus de participer au comité des prêts à distance en audio sécurisée, ce qui facilite la participation en s'affranchissant du temps de déplacement.

Il a pour mission de statuer sur les dossiers de demandes de financements de nos clients relevant de sa délégation dans le respect des règles de la Politique Risque Crédit de la Caisse régionale.

Ces dossiers ont préalablement fait l'objet d'un avis double regard en Comité des engagements qui réunit le Directeur général, le Directeur des engagements et le RCPR, ou leurs représentants.

Les dossiers des membres du Conseil d'administration, les dossiers des sociétés dont ils sont associés et/ou administrateurs =, les dossiers du Directeur général ou des sociétés où il exerce un mandat et les dossiers des sociétés cotées en Bourse relèvent quant à eux d'une décision du Conseil d'administration sur avis éclairé du Bureau du conseil.

4.2 Risque de crédit et de contrepartie

On entend par:

- **Probabilité de défaut (PD)** : probabilité de défaut d'une contrepartie sur une période d'un an ;
- **Valeurs exposées au risque (EAD)** : montant de l'exposition en cas de défaillance. La notion d'exposition englobe les encours bilanciaux ainsi qu'une quote-part des engagements hors bilan ;
- **Pertes en cas de défaut (LGD)** : rapport entre la perte subie sur une exposition en cas de défaut d'une contrepartie et le montant de l'exposition au moment du défaut ;
- **Expositions brutes** : montant de l'exposition (bilan + hors bilan), après effets de compensation et avant application des techniques de réduction du risque de crédit (garanties et sûretés) et avant application du facteur de conversion (CCF) ;
- **Facteur de conversion (CCF)** : rapport entre le montant non encore utilisé d'un engagement, qui sera tiré et en risque au moment du défaut, et le montant non encore utilisé de l'engagement, dont le montant est calculé en fonction de la limite autorisée ou, le cas échéant, non autorisée lorsqu'elle est supérieure ;
- **Pertes attendues (EL)** : le montant de la perte moyenne que la banque estime devoir constater à horizon d'un an sur son portefeuille de crédits ;
- **Emplois pondérés (RWA)** : le montant des emplois pondérés est obtenu en appliquant à chaque valeur exposée au risque un taux de pondération. Ce taux dépend des caractéristiques de l'exposition et de la méthode de calcul retenue (IRB ou standard) ;
- **Ajustements de valeur** : dépréciation individuelle correspondant à la perte de valeur d'un actif liée au risque de crédit et constatée en comptabilité soit directement sous forme de passage en perte partielle, soit *via* un compte de correction de valeur ;
- **Evaluations externes de crédit** : évaluations de crédit établies par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu conformément au règlement (CE) n° 1060/2009.

INFORMATIONS QUALITATIVES GÉNÉRALES SUR LE RISQUE DE CRÉDIT (EU CRA)

La partie 4.2 présente une vision générale de l'évolution du risque de crédit et de contrepartie. Elle est suivie par un point plus détaillé sur le risque de crédit par type de méthode prudentielle (i.e. méthode standard et méthode IRB). Le risque de contrepartie est traité dans la partie 4.3 et la partie 4.4 est consacrée aux techniques de réduction du risque de crédit et de contrepartie.

■ Brève déclaration sur les risques

Cf. : Chapitre 4.1 – Synthèse des emplois pondérés

■ Stratégie et processus de gestion du risque de crédit et politique d'atténuation du risque

Principes généraux de prise de risque

Toute opération de crédit nécessite une analyse approfondie de la capacité du client à rembourser son endettement et de la façon la plus efficiente de structurer l'opération, notamment en termes de sûretés et de maturité. Elle doit s'inscrire dans la stratégie risques du métier ou de l'entité concernée et dans le dispositif de limites en vigueur, tant sur base individuelle que globale. La décision finale d'engagement s'appuie sur la note

interne de la contrepartie et est prise par des unités opérationnelles (agences) ou bien la direction des Engagements ou encore un Comité des Prêts sur la base d'un avis global d'un comité Engagement présidé par la Direction Générale et d'un risque indépendant du représentant de la ligne métier Risques et contrôles permanents, dans le cadre du système de délégation en vigueur.

Chaque décision de crédit requiert une analyse du couple rentabilité/risque pris. Par ailleurs, le principe d'une limite de risque sur base individuelle est appliqué à tout type de contrepartie : particuliers, professionnels, entreprises, banque, institution financière, entité étatique ou parapublique.

Mécanismes de réduction du risque de crédit

Garanties reçues et sûretés

Les garanties ou collatéraux permettent de se prémunir partiellement ou en totalité contre le risque de crédit.

Les principes d'éligibilité, de prise en compte et de gestion des garanties et sûretés reçues sont établis par le Comité des normes et méthodologies (CNM) du groupe Crédit Agricole (en application du dispositif CRR/CRD 4 de calcul du ratio de solvabilité).

Ce cadre commun, défini par des normes de niveau Groupe, permet de garantir une approche cohérente entre les différentes entités du Groupe. Sont documentées notamment les conditions de prise en compte prudentielle, les méthodes de valorisation et revalorisation de l'ensemble des techniques de réduction du risque de crédit utilisées : sûretés réelles (notamment sur les financements d'actifs : biens immobiliers, aéronefs, navires, etc.), sûretés personnelles, assureurs de crédit publics pour le financement export, assureurs de crédit privés, organismes de caution, dérivés de crédit, nantissements d'espèces.

La déclinaison opérationnelle de la gestion, du suivi des valorisations et de la mise en action est du ressort des différentes entités.

Les engagements de garanties reçus sont présentés en note 3.1 et en note 9 de l'annexe aux états financiers.

Concernant les actifs financiers obtenus par exécution de garanties ou mobilisation de rehaussement de crédit, la politique de la Caisse régionale consiste à les céder dès que possible.

La prise de garantie de la Caisse régionale repose sur :

- la qualité du client appréciée notamment à travers la notation.
- la nature de l'opération financée.
- le type d'engagement.
- la durée de l'engagement.

Sur le marché de l'habitat, la CAMCA et Crédit Logement peuvent apporter leur contre garantie. Sur le marché des professionnels et des petites entreprises, SIAGI ou BPI peuvent intervenir en contre garantie.

Pour les grandes entreprises, la Caisse régionale peut faire appel à Foncaris pour contre garantir 50% des engagements donnés (pour 20 M€ minimum).

La politique de la Caisse régionale consiste à céder dès que possible les actifs obtenus par prise de possession de garanties.

Structure et organisation de la fonction de la gestion des risques

La ligne métier Risques a été créée en 2006 en application des modifications du règlement 97-02 (abrogé et remplacé par l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution).

La ligne métier Risques a en charge à la fois la gestion globale et le dispositif de contrôle permanent des risques du Groupe : risques de crédit, financiers et opérationnels, notamment ceux liés à la qualité de l'information financière et comptable, à la sécurité physique et des systèmes d'information, à la continuité d'activité et à l'encadrement des prestations de services essentielles externalisées.

La gestion des risques s'appuie sur un dispositif Groupe selon lequel les stratégies des métiers, y compris en cas de lancement de nouvelles activités ou de nouveaux produits, font l'objet d'un avis risques, et de limites de risques formalisées dans les stratégies risques pour chaque entité et activité sensible. Ces limites sont revues à minima une fois par an ou en cas d'évolution d'une activité ou des risques et sont validées par le Comité des risques Groupe. Elles sont accompagnées de limites Groupe transverses, notamment sur les grandes contreparties. La cartographie des risques potentiels, la mesure et le suivi des risques avérés font l'objet d'adaptations régulières au regard de l'activité.

Les plans de contrôle sont adaptés au regard des évolutions de l'activité et des risques, auxquels ils sont proportionnés.

La ligne métier est placée sous la responsabilité de la Directrice des risques Groupe de Crédit Agricole S.A., indépendant de toute fonction opérationnelle et rattaché au Directeur général de Crédit Agricole S.A. Elle réunit les fonctions transverses de Crédit Agricole S.A. (Direction des risques Groupe) et les fonctions Risques et contrôles permanents décentralisées, au plus proche des métiers, au niveau de chaque entité du Groupe, en France ou à l'international. Les effectifs de la Ligne métier Risques s'élèvent à près de 3 066 personnes à fin 2022 (en équivalents temps plein) sur le périmètre du Groupe Crédit Agricole.

Le fonctionnement de la ligne métier s'appuie sur des instances de gouvernance structurées, parmi lesquelles les Comités de contrôle interne, le Comité des risques Groupe dans le cadre duquel l'exécutif valide les stratégies du Groupe et est informé du niveau de ses risques, le Comité de suivi des risques des Caisses régionales, le Comité de sécurité Groupe, le Comité des normes et modèles, le Comité de pilotage des recommandations de Bâle, les Comités de suivi métier regroupant selon des périodicités prédéfinies la Direction des risques Groupe et les filiales, et divers comités en charge notamment des systèmes de notation et des systèmes d'information. Le Comité de surveillance des risques Groupe, présidé par le Directeur général de Crédit Agricole S.A., se réunit de façon bimensuelle et a pour rôle de surveiller l'apparition de risques afin de dégager les orientations adaptées.

■ **Autres dispositions de gestion des risques**

Trois lignes métiers intervenant sur l'ensemble de la Caisse régionale

Le responsable de la Direction des risques Groupe, l'Inspecteur général Groupe et le Directeur de la conformité Groupe sont directement rattachés au Directeur général de Crédit Agricole S.A. et disposent d'un droit d'accès au Comité des risques ainsi qu'au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

Par ailleurs, en application de l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, la Directrice des risques Groupe a été désignée comme responsable de la gestion des risques pour Crédit Agricole S.A., ainsi que pour le groupe Crédit Agricole.

Les fonctions de contrôle sont chargées d'accompagner les métiers et les unités opérationnelles pour assurer la régularité, la sécurité et l'efficacité des opérations. Elles effectuent à ce titre :

- le pilotage et le contrôle des risques de crédit, de marché, de liquidité, financiers et opérationnels, par la Direction des risques Groupe, également en charge du contrôle de dernier niveau de l'information comptable et financière et du suivi du déploiement par le responsable de la sécurité informatique Groupe de la sécurité des systèmes d'information et des plans de continuité d'activités ;

- la prévention et le contrôle des risques de non-conformité par la Direction de la conformité Groupe qui assure notamment la prévention du blanchiment de capitaux, la lutte contre le financement du terrorisme, la prévention de la fraude, le respect des embargos et des obligations de gel des avoirs ;
- le contrôle indépendant et périodique du bon fonctionnement de l'ensemble des entités du groupe Crédit Agricole par l'Inspection générale Groupe.

En complément de l'intervention des différentes fonctions de contrôle, les autres fonctions centrales de Crédit Agricole S.A., les directions et les lignes métiers concourent à la mise en œuvre des dispositifs de contrôle interne sur base consolidée, que ce soit au sein de comités spécialisés ou via des actions de normalisation des procédures et de centralisation de données.

Organisée en ligne métier, la Direction des affaires juridiques a deux objectifs principaux : la maîtrise du risque juridique, potentiellement générateur de litiges et de responsabilités, tant civiles que disciplinaires ou pénales, et l'appui juridique nécessaire aux entités afin de leur permettre d'exercer leurs activités, tout en maîtrisant les risques juridiques et en minimisant les coûts associés.

4.2.1 Expositions en défaut et ajustements de valeur

QUALITÉ DE CRÉDIT DES EXPOSITIONS RESTRUCTURÉES (EU CQ1)

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute / Montant nominal des expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | Sûretés reçues et garanties financières reçues pour des expositions renégociées | |
|-----------------------|--|--|------------------------------|----------------|-----------------|---|--|---|---|
| | | Renégociées performantes | Renégociées non performantes | | | Sur des expositions renégociées performantes | Sur des expositions renégociées non performantes | | |
| | | | | Dont en défaut | Dont dépréciées | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | dont sûretés reçues et garanties financières reçues pour des expositions non performantes faisant l'objet de mesures de renégociation |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 53 031 | 40 312 | 40 262 | 40 262 | (4 666) | (14 376) | 62 140 | 21 622 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 040 | Établissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 415 | 1 204 | 1 204 | 1 204 | (74) | (964) | 437 | 159 |
| 060 | Entreprises non financières | 12 318 | 21 285 | 21 285 | 21 285 | (1 159) | (9 254) | 18 853 | 10 079 |
| 070 | Ménages | 40 298 | 17 823 | 17 773 | 17 773 | (3 433) | (4 158) | 42 850 | 11 384 |
| 080 | Titres de créance | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 090 | Engagements de prêt donnés | 1 722 | 41 | 41 | 41 | (179) | (4) | 707 | 15 |
| 100 | Total | 54 753 | 40 353 | 40 303 | 40 303 | (4 845) | (14 380) | 62 847 | 21 637 |

QUALITÉ DE LA RESTRUCTURATION (EU CQ2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CQ2 « Qualité de la restructuration ».

QUALITÉ DE CRÉDIT DES EXPOSITIONS PERFORMANTES ET NON PERFORMANTES PAR JOURS DE RETARD (CQ3)

31/12/2023

| | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--|--|---|-------------------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | | | | | | |
| | | | Pas en souffrance ou en souffrance ≤ 30 jours | En souffrance > 30 jours ≤ 90 jours | | Paiement improbable mais pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | En souffrance > 90 jours ≤ 180 jours | En souffrance > 180 jours ≤ 1 an | En souffrance > 1 an ≤ 2 ans | En souffrance > 2 ans ≤ 5 ans | En souffrance > 5 ans ≤ 7 ans | En souffrance > 7 ans | Dont en défaut |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | 244 876 | 244 876 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 13 183 876 | 13 172 686 | 11 190 | 167 232 | 74 983 | 11 179 | 9 441 | 10 191 | 25 960 | 12 601 | 22 877 | 165 070 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | 401 705 | 401 705 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 040 | Établissements de crédit | 1 281 710 | 1 281 710 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 337 940 | 337 940 | - | 12 784 | 903 | 206 | 208 | 425 | 1 304 | 6 761 | 2 977 | 12 717 |
| 060 | Entreprises non financières | 2 156 487 | 2 152 039 | 4 448 | 91 072 | 35 476 | 6 384 | 6 747 | 7 253 | 19 103 | 3 905 | 12 204 | 89 881 |
| 070 | Dont PME | 1 958 823 | 1 954 375 | 4 448 | 85 168 | 29 602 | 6 384 | 6 740 | 7 230 | 19 103 | 3 905 | 12 204 | 83 977 |
| 080 | Ménages | 9 006 034 | 8 999 292 | 6 742 | 63 376 | 38 604 | 4 589 | 2 486 | 2 513 | 5 553 | 1 935 | 7 696 | 62 472 |
| 090 | Titres de créance | 1 040 125 | 1 040 125 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100 | Banques centrales | 6 123 | 6 123 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 | Administrations publiques | 243 891 | 243 891 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 120 | Établissements de crédit | 306 132 | 306 132 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 130 | Autres entreprises financières | 281 019 | 281 019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 140 | Entreprises non financières | 202 960 | 202 960 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 150 | Expositions hors bilan | 6 513 132 | | | 9 765 | | | | | | | | 9 765 |
| 160 | Banques centrales | - | | | - | | | | | | | | - |

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|--------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|---------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | Pas en souffrance ou en souffrance ≤ 30 jours | En souffrance > 30 jours ≤ 90 jours | | Païement improbable mais pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | En souffrance > 90 jours ≤ 180 jours | En souffrance > 180 jours ≤ 1 an | En souffrance > 1 an ≤ 2 ans | En souffrance > 2 ans ≤ 5 ans | En souffrance > 5 ans ≤ 7 ans | En souffrance > 7 ans | Dont en défaut | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| 170 | Administrations publiques | 48 476 | | | - | | | | | | | - | |
| 180 | Établissements de crédit | 5 064 900 | | | - | | | | | | | - | |
| 190 | Autres entreprises financières | 107 044 | | | 18 | | | | | | | 18 | |
| 200 | Entreprises non financières | 996 627 | | | 9 383 | | | | | | | 9 383 | |
| 210 | Ménages | 296 085 | | | 364 | | | | | | | 364 | |
| 220 | Total | 20 982 009 | 14 457 687 | 11 190 | 176 997 | 74 983 | 11 179 | 9 441 | 10 191 | 25 960 | 12 601 | 22 877 | 174 835 |

QUALITÉ DES EXPOSITIONS NON PERFORMANTES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (EU CQ4)

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Valeur comptable / montant nominal brut | | | | Dépréciation cumulée | Provisions sur engagements hors bilan et garanties financières donnés | Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes |
|-----------------------|------------------------|---|------------------------------|----------------|------------|----------------------|---|--|
| | | Dont non performantes | Dont soumises à dépréciation | | | | | |
| | | | | Dont en défaut | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| 010 | Expositions au bilan | 14 391 234 | 167 232 | 165 070 | 14 177 915 | (152 256) | | - |
| 030 | Royaume uni | 7 381 | - | - | 6 550 | (2) | | - |
| 040 | Pays-Bas | 62 098 | 1 | 1 | 62 098 | (25) | | - |
| 050 | Luxembourg | 48 020 | - | - | 15 406 | (5) | | - |
| 060 | Suede | 10 288 | - | - | 10 288 | (11) | | - |
| 070 | Autres pays | - | - | - | - | - | | - |
| 080 | Expositions hors bilan | 6 522 897 | 9 765 | 9 765 | | | 15 477 | |
| 090 | France | 6 314 867 | 9 763 | 9 763 | | | 15 467 | |
| 090 | Monaco | 1 | - | - | | | - | |
| 100 | Royaume uni | 73 | - | - | | | - | |
| 110 | Japon | 4 | - | - | | | - | |
| 120 | Luxembourg | 13 234 | - | - | | | - | |
| 130 | Etats-Unis | 39 | - | - | | | - | |
| 140 | Autres pays | 19 391 | - | - | | | - | |
| 150 | Total | 20 914 131 | 176 997 | 174 835 | 14 177 915 | (152 256) | 15 477 | - |

QUALITÉ DE CRÉDIT DES PRÊTS ET AVANCES AUX ENTREPRISES NON FINANCIÈRES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ (EU CQ5)

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute | | | | Dépréciation cumulée | Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes |
|-----------------------|--|------------------------|-----------------------|----------------|---|----------------------|--|
| | | | Dont non performantes | | Dont prêts et avances soumis à dépréciation | | |
| | | | | Dont en défaut | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 010 | Agriculture, sylviculture et pêche | 159 656 | 3 392 | 3 392 | 159 656 | (4 498) | - |
| 020 | Industries extractives | 1 040 | 553 | 553 | 1 040 | (33) | - |
| 030 | Industrie manufacturière | 107 529 | 8 724 | 8 724 | 106 109 | (6 115) | - |
| 040 | Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné | 62 502 | 425 | 425 | 62 502 | (369) | - |
| 050 | Production et distribution d'eau | 25 573 | 796 | 796 | 25 573 | (350) | - |
| 060 | Construction | 148 823 | 9 818 | 9 818 | 148 823 | (9 023) | - |
| 070 | Commerce | 249 634 | 7 596 | 7 159 | 249 634 | (12 266) | - |
| 080 | Transport et stockage | 15 480 | 1 710 | 1 710 | 15 480 | (845) | - |
| 090 | Hébergement et restauration | 49 440 | 5 236 | 5 236 | 49 440 | (4 248) | - |
| 100 | Information et communication | 16 935 | 1 614 | 1 614 | 16 935 | (1 061) | - |
| 110 | Activités financières et d'assurance | 24 427 | 783 | 783 | 24 427 | (945) | - |
| 120 | Activités immobilières | 1 046 489 | 19 238 | 18 484 | 1 046 488 | (20 858) | - |
| 130 | Activités spécialisées, scientifiques et techniques | 199 712 | 20 220 | 20 220 | 199 712 | (22 243) | - |
| 140 | Activités de services administratifs et de soutien | 47 892 | 4 460 | 4 460 | 47 892 | (3 143) | - |
| 150 | Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire | 20 291 | - | - | 20 291 | (11) | - |
| 160 | Enseignement | 4 869 | 604 | 604 | 4 869 | (237) | - |
| 170 | Santé humaine et action sociale | 47 882 | 5 101 | 5 101 | 47 882 | (4 481) | - |
| 180 | Arts, spectacles et activités récréatives | 11 895 | 420 | 420 | 11 895 | (371) | - |
| 190 | Autres services | 7 490 | 382 | 382 | 7 490 | (847) | - |
| 200 | Total | 2 247 559 | 91 072 | 89 881 | 2 246 138 | (91 944) | - |

EVALUATION DES GARANTIES – PRÊTS ET AVANCES (EU CQ6)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CQ6 « Evaluation des garanties – prêts et avances ».

EXPOSITIONS PERFORMANTES ET NON PERFORMANTES ET PROVISIONS ASSOCIÉES (EU CR1)

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Sorties partielles du bilan cumulées | Sûretés et garanties financières reçues | |
|-----------------------|--|--|--------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--|--------------|--------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | Expositions performantes - Dépréciations cumulées et provisions | | | Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sur les expositions performantes | Sur les expositions non performantes |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | Dont étape 1 | Dont étape 2 | | Dont étape 2 | Dont étape 3 | | Dont étape 1 | Dont étape 2 | | Dont étape 2 | Dont étape 3 | | | |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | 244 876 | 244 876 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 13 183 876 | 12 222 019 | 959 814 | 167 232 | 2 162 | 165 070 | (65 341) | (23 337) | (42 004) | (85 491) | (215) | (85 276) | - | 9 477 890 | 61 648 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | 401 705 | 400 967 | 738 | - | - | - | (326) | (316) | (10) | - | - | - | - | 16 174 | - |
| 040 | Établissements de crédit | 1 281 710 | 1 281 710 | - | - | - | - | (1) | (1) | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 337 940 | 320 426 | 16 892 | 12 784 | 67 | 12 717 | (4 034) | (2 854) | (1 180) | (7 465) | - | (7 465) | - | 125 430 | 378 |
| 060 | Entreprises non financières | 2 156 487 | 1 985 210 | 169 856 | 91 072 | 1 191 | 89 881 | (35 048) | (15 571) | (19 477) | (56 896) | (149) | (56 747) | - | 1 291 204 | 26 471 |
| 070 | Dont PME | 1 958 823 | 1 829 923 | 127 479 | 85 168 | 1 191 | 83 977 | (32 118) | (14 826) | (17 292) | (53 103) | (149) | (52 954) | - | 1 192 973 | 24 861 |
| 080 | Ménages | 9 006 034 | 8 233 706 | 772 328 | 63 376 | 904 | 62 472 | (25 932) | (4 595) | (21 337) | (21 130) | (66) | (21 064) | - | 8 045 082 | 34 799 |
| 090 | Titres de créance | 1 040 125 | 825 799 | 3 051 | - | - | - | (1 424) | (409) | (1 015) | - | - | - | - | - | - |
| 100 | Banques centrales | 6 123 | 6 123 | - | - | - | - | (3) | (3) | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 | Administrations publiques | 243 891 | 243 891 | - | - | - | - | (105) | (105) | - | - | - | - | - | - | - |
| 120 | Établissements de crédit | 306 132 | 306 132 | - | - | - | - | (224) | (224) | - | - | - | - | - | - | - |
| 130 | Autres entreprises financières | 281 019 | 82 354 | - | - | - | - | (15) | (15) | - | - | - | - | - | - | - |
| 140 | Entreprises non financières | 202 960 | 187 299 | 3 051 | - | - | - | (1 077) | (62) | (1 015) | - | - | - | - | - | - |

31/12/2023

(en milliers d'euros)

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Sorties partielles du bilan cumulées | Sûretés et garanties financières reçues | |
|-----------------------|--------------------------------|--|--------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|--|--------------|--------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | Expositions performantes - Dépréciations cumulées et provisions | | | Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sur les expositions performantes | Sur les expositions non performantes |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | Dont étape 1 | Dont étape 2 | | Dont étape 2 | Dont étape 3 | | Dont étape 1 | Dont étape 2 | | Dont étape 2 | Dont étape 3 | | | |
| 150 | Expositions hors bilan | 6 513 132 | 6 475 846 | 37 286 | 9 765 | - | 9 765 | (9 729) | (4 933) | (4 796) | (5 748) | - | (5 748) | - | 158 946 | 198 |
| 160 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 170 | Administrations publiques | 48 476 | 48 406 | 70 | - | - | - | (20) | (20) | - | - | - | - | - | 20 | - |
| 180 | Établissements de crédit | 5 064 900 | 5 064 900 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 190 | Autres entreprises financières | 107 044 | 107 005 | 39 | 18 | - | 18 | (468) | (467) | (1) | (2) | - | (2) | - | 7 270 | 16 |
| 200 | Entreprises non financières | 996 627 | 971 307 | 25 320 | 9 383 | - | 9 383 | (8 380) | (3 998) | (4 382) | (5 732) | - | (5 732) | - | 65 945 | 102 |
| 210 | Ménages | 296 085 | 284 228 | 11 857 | 364 | - | 364 | (861) | (448) | (413) | (14) | - | (14) | - | 85 711 | 80 |
| 220 | Total | 20 982 009 | 19 768 540 | 1 000 151 | 176 997 | 2 162 | 174 835 | (76 494) | (28 679) | (47 815) | (91 239) | (215) | (91 024) | - | 9 636 836 | 61 846 |

MATURITÉ RÉSIDUELLE DES EXPOSITIONS (EU CR1-A)

| 31/12/2023 | | Valeur exposée au risque nette | | | | | |
|-----------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | À vue | <= 1 an | > 1 an <= 5 ans | > 5 ans | Aucune échéance déclarée | Total |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 1 | Prêts et avances | - | 1 572 304 | 4 533 173 | 7 072 249 | 22 550 | 13 200 276 |
| 2 | Titres de créance | - | 78 386 | 422 293 | 327 578 | 210 444 | 1 038 701 |
| 3 | Total | - | 1 650 690 | 4 955 466 | 7 399 827 | 232 994 | 14 238 978 |

VARIATIONS DE L'ENCOURS DE PRÊTS ET AVANCES NON PERFORMANTS (EU CR2)

| 31/12/2023 | | Valeur comptable brute |
|-----------------------|--|---------------------------|
| (en milliers d'euros) | | |
| 010 | Stock initial de prêts et avances non performants | 151 327 |
| 020 | Entrées dans les portefeuilles non performants | 70 821 |
| 030 | Sorties hors des portefeuilles non performants | (54 916) |
| 040 | Sorties dues à des sorties de bilan | |
| 050 | Sorties dues à d'autres situations | |
| 060 | Stock final de prêts et avances non performants | 167 232 |

VARIATIONS DE L'ENCOURS DE PRÊTS ET AVANCES NON PERFORMANTS ET DES RECOUVREMENTS NETS CUMULES CORRESPONDANTS (EU CR2A)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CR2A « Variations de l'encours de prêts et avances non performants et des recouvrements nets cumules correspondants ».

SÛRETÉS OBTENUES PAR PRISE DE POSSESSION ET PROCESSUS D'EXÉCUTION (EU CQ7)

| 31/12/2023 | | Sûretés obtenues par prise de possession | |
|-----------------------|--|--|-------------------------------|
| | | Valeur à la comptabilisation initiale | Variations négatives cumulées |
| (en milliers d'euros) | | | |
| 010 | Immobilisations corporelles (PP&E) | 2 | (2) |
| 020 | Autre que PP&E | - | - |
| 030 | Biens immobiliers résidentiels | - | - |
| 040 | Biens immobiliers commerciaux | - | - |
| 050 | Biens meubles (automobiles, navires, etc.) | - | - |
| 060 | Actions et titres de créance | - | - |
| 070 | Autres sûretés | - | - |
| 080 | Total | 2 | (2) |

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES RELATIVES À LA QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS (EU CRB)

■ Expositions en souffrance, dépréciées, en défaut

Champ d'application

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

- les actifs financiers d'instruments de dette au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres recyclables (prêts et créances, titres de dette) ;
- les engagements de financement qui ne sont pas évalués à la juste valeur par résultat ;
- les engagements de garantie relevant d'IFRS 9 et qui ne sont pas évalués à la juste valeur par résultat ;
- les créances locatives relevant de la norme IFRS 16 ;
- les créances commerciales générées par des transactions de la norme IFRS 15.

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

Les instruments dérivés et les autres instruments financiers évalués à la juste valeur par résultat font l'objet d'un calcul de risque de contrepartie qui n'est pas visé par le modèle ECL. Ce calcul est décrit dans le chapitre 5 "Risques et Pilier 3".

Risque de crédit et étapes de dépréciation / provisionnement

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

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

- **1ère étape (Stage 1)** : dès la comptabilisation initiale de l'instrument financier (crédit, titre de dette, garantie ...), la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 comptabilise les pertes de crédit attendues sur 12 mois ;
- **2ème étape (Stage 2)** : si la qualité de crédit se dégrade significativement pour une transaction ou un portefeuille donné, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 comptabilise les pertes attendues à maturité ;
- **3ème étape (Stage 3)** : dès lors qu'un ou plusieurs événements de défaut sont intervenus sur la transaction ou sur la contrepartie en ayant un effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 comptabilise une perte de crédit avérée à maturité. Par la suite, si les conditions de classement des instruments financiers en stage 3 ne sont plus respectées, les instruments financiers sont reclassés en stage 2, puis en stage 1 en fonction de l'amélioration ultérieure de la qualité de risque de crédit.

- **Définition du défaut**

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

- un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à 90 jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

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

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

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

La contrepartie en défaut ne revient en situation saine qu'après une période d'observation (90 jours) qui permet de valider que le débiteur n'est plus en situation de défaut (appréciation par la Direction des Risques).

- **La notion de perte de crédit attendue " ECL "**

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

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

Gouvernance et mesure des ECL

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

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

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

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

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

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

Les pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir (Stage 1) sont une portion des pertes de crédit attendues pour la durée de vie (Stage 2 et 3), et elles représentent les insuffisances de flux de trésorerie pour la durée de vie advenant d'une défaillance dans les 12 mois suivant la date de clôture (ou une période plus courte si la durée de vie attendue de l'instrument financier est inférieure à 12 mois), pondérées par la probabilité qu'il y ait défaillance dans les douze mois.

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

Les modalités de mesure des ECL tiennent compte des biens affectés en garantie et des autres rehaussements de crédit qui font partie des modalités contractuelles et que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 ne comptabilise pas séparément. L'estimation des insuffisances de flux de trésorerie attendues d'un instrument financier garanti reflète le montant et le calendrier de recouvrement des garanties. Conformément à la norme IFRS 9, la prise en compte des garanties et sûretés n'influe pas sur l'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit : celle-ci s'appuie sur l'évolution du risque de crédit sur le débiteur sans tenir compte des garanties.

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

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

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

Dégradation significative du risque de crédit

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

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

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

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

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

L'appréciation de la dégradation significative du risque de crédit au titre du premier niveau défini ci-dessus pour les encours avec un modèle de notation repose sur les deux critères suivants :

1. Critère relatif

Pour apprécier le caractère significatif de la dégradation relative du risque de crédit, des seuils sont calibrés régulièrement en fonction des probabilités de défaut à maturité qui incluent l'information prospective en date de clôture et en date de comptabilisation initiale.

Ainsi, un instrument financier est classé en stage 2, si le ratio entre la probabilité de défaut de l'instrument en date de clôture d'une part et celle en date de comptabilisation initiale d'autre part est supérieur au seuil multiplicatif défini par le Groupe.

Ces seuils sont déterminés par portefeuille homogène d'instruments financiers en s'appuyant sur la segmentation du dispositif prudentiel de gestion des risques.

A titre d'exemple, le seuil multiplicatif sur les crédits immobiliers résidentiels français varie en fonction du portefeuille entre 1,5 et 2,5. Celui sur les crédits à la grande clientèle (hors banque d'investissement) varie entre 2 et 2,6.

Ce critère en variation relative est complété par un critère en variation absolue de la probabilité de défaut de +30bp. Lorsque la probabilité de défaut à un an est inférieure 0,3%, le risque de crédit est considéré " non significatif ".

2. Critère absolu

- Compte tenu des pratiques de gestion du risque de crédit du groupe Crédit Agricole, quand la probabilité de défaut à 1 an en date de clôture est supérieure à 15 % pour la clientèle de détail et 12% pour la grande clientèle, la dégradation du risque est considérée comme significative et l'instrument financier classé en stage 2.
- Le groupe Crédit Agricole retient le seuil absolu d'impayés supérieur à 30 jours comme seuil de dégradation significative et de classement en stage 2.
- L'instrument financier est classé en stage 2 en cas de restructuration en raison de difficultés financières.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Restructurations pour cause de difficultés financières

Les instruments de dette restructurés pour difficultés financières sont ceux pour lesquels la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 a modifié les conditions financières initiales (taux d'intérêt, maturité, etc.) pour des raisons économiques ou juridiques liées aux difficultés financières de l'emprunteur, selon des modalités qui n'auraient pas été envisagées dans d'autres circonstances. Ainsi, ils concernent tous les instruments de dette, quelle que soit la catégorie de classement de l'instrument de dette en fonction de la dégradation du risque de crédit observée depuis la comptabilisation initiale.

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

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

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

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

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

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

Par " refinancement ", sont visées les situations dans lesquelles une dette nouvelle est accordée au client pour lui permettre de rembourser totalement ou partiellement une autre dette dont il ne peut assumer les conditions contractuelles en raison de sa situation financière.

Une restructuration de prêt (sain ou en défaut) indique une présomption d'existence d'un risque de perte avérée (Stage 3).

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

La qualification de " créance restructurée " est temporaire.

Dès lors que l'opération de restructuration au sens de l'ABE a été réalisée, l'exposition conserve ce statut de " restructurée " pendant une période a minima de 2 ans si l'exposition était saine au moment de la restructuration, ou de 3 ans si l'exposition était en défaut au moment de la restructuration. Ces périodes sont prolongées en cas de survenance de certains événements (nouveaux incidents par exemple).

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

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

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

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

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

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

Irrécouvrabilité

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

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

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

■ Les méthodes de détermination des ajustements pour risque de crédit général et spécifique

Evaluation du risque de crédit

Dans le contexte des incertitudes économiques et géopolitiques, le Groupe continue de revoir régulièrement ses prévisions macroéconomiques prospectives (*forward looking*) pour la détermination de l'estimation du risque de crédit.

Informations sur les scénarios macroéconomiques retenus au 31 décembre 2023 :

Le Groupe a utilisé quatre scénarios pour le calcul des paramètres de provisionnement IFRS 9 en production sur décembre 2023 avec des projections allant jusqu'à 2026. Ils intègrent des hypothèses différenciées sur

les prix énergétiques, l'évolution du choc inflationniste subi notamment par la zone euro et le maintien du resserrement monétaire opéré par les banques centrales avec des pondérations distinctes affectées à chacun de ces scénarios.

- **Premier scénario : Scénario " central " (pondéré à 50%)**

Le scénario central est un scénario de " lente normalisation " caractérisé par un net ralentissement économique, une inflation en repli mais encore élevée. La perspective de cet ajustement très graduel conduit à un maintien des taux durablement élevés. L'inflation sous-jacente est l'élément déterminant du scénario et conditionne, notamment, la trajectoire monétaire.

- **Scénario d'une activité résiliente malgré l'inflation et le resserrement monétaire**

Grâce à la bonne tenue du marché du travail et à une épargne encore abondante bien qu'entamée, la consommation des ménages a amorti les ponctions sur le pouvoir d'achat et les resserrements monétaires. La croissance a ainsi mieux résisté qu'il n'était anticipé mais l'inflation sous-jacente également. Le scénario de décélération sans effondrement suppose une décrue lente de l'inflation soulageant les revenus et autorisant qu'un terme soit mis aux hausses de taux directeurs.

Aux Etats-Unis, l'activité a bien résisté mais des fissures apparaissent (ajustement de l'investissement résidentiel, investissement productif léthargique et susceptible de se contracter, ménages probablement plus prudents et moins dépensiers : bonne tenue du marché du travail mais réserve d'épargne entamée, recours à l'endettement via les cartes de crédit, hausse des taux d'intérêt). Même si l'on retient une légère contraction au dernier trimestre, la croissance pourrait atteindre 2% en 2023 puis 0,6% en 2024 : un ralentissement, finalement naturel, fondé sur un repli de l'inflation totale et, surtout, de l'inflation sous-jacente qui achèveraient l'année 2023 aux alentours de, respectivement, 4,2% et 4,7% avant de se rapprocher toutes deux de 2,5% fin 2024. Les risques sont majoritairement baissiers sur ce scénario : hausse du prix du pétrole, résistance de l'inflation et hausse supplémentaire des taux directeurs.

En Zone euro, le repli assez brutal du rythme de croissance n'est pas annonciateur d'une récession mais plutôt, d'une " normalisation " des comportements. Fondé sur une inflation totale moyenne se repliant de 8,4% en 2022 à 5,6% en 2023 puis 2,9% en 2024, le scénario se traduit par une croissance modeste, de 0,5% en 2023 et 1,3% en 2024, encore inférieure à son rythme potentiel.

Les facteurs de soutien sont le nombre encore relativement faible de défaillances qui restent circonscrites à des secteurs spécifiques (hébergement et restauration, transports et logistique), le contre-choc sur les prix qui limite l'affaiblissement de l'activité (consommation bénéficiant de la baisse de l'inflation, de l'amélioration des revenus réels et de l'excès d'épargne dont disposent les ménages les plus aisés, bien qu'une large partie de celui-ci se soit déjà transformée en actifs immobiliers et financiers non liquides). Mais le redémarrage de la consommation sera toutefois très modéré, notamment en France (moindres mesures de soutien) où le marché du travail reste résilient. La rentabilité des entreprises reste acceptable (restauration de leurs marges grâce à la hausse des prix de production). L'investissement hors logement reste également un facteur de soutien à la croissance grâce à la baisse des coûts des biens intermédiaires et au fort soutien des fonds européens. Les risques majoritairement baissiers s'orienteraient vers une hausse du prix du pétrole, un durcissement des conditions de crédit (il peut faire basculer la normalisation de la croissance vers une correction plus nette) et une compression anticipée des marges.

- **Réponses des banques centrales : resserrement déterminé et prudence avant de desserrer l'étau**

Si l'inflation totale a déjà enregistré une baisse largement mécanique, la résistance de l'inflation sous-jacente, elle-même alimentée par une croissance plus robuste qu'anticipé, a conduit les banques centrales à se montrer agressives. Sous réserve de la poursuite du repli de l'inflation, mais surtout de celui de l'inflation sous-jacente, le terme des hausses de taux directeurs serait proche. Les taux longs pourraient s'engager lentement sur la voie du repli, timidement toutefois en zone euro).

La Réserve fédérale a opté en septembre 2023 pour le statu quo (fourchette des Fed Funds à 5,25% - 5,50%) tout en indiquant qu'une nouvelle hausse pourrait intervenir et en livrant un dot plot suggérant un resserrement supplémentaire de 25 points de base. La crainte d'une récession couplée au maintien d'une inflation encore trop élevée plaide en faveur d'une hausse limitée à 25 pb d'ici la fin de l'année. Les Fed Funds pourraient ainsi atteindre leur pic à l'hiver (borne haute à 5,75%). L'assouplissement monétaire pourrait être entrepris à partir du deuxième trimestre 2024 à un rythme progressif (25 pb par trimestre) laissant la borne supérieure à 4,75% à la fin de 2024.

La BCE devrait conserver une politique monétaire restrictive au cours des prochains trimestres : la baisse de l'inflation est progressive et sa convergence vers la cible encore lointaine. La BCE a remonté ses taux en septembre, portant le taux de dépôt à 4% tout en poursuivant son resserrement quantitatif : fin des réinvestissements dans le cadre de l'APP à partir de juillet 2023 mais poursuite des réinvestissements jusqu'à la fin 2024 dans le cadre du PEPP (cela paraît peu compatible avec le resserrement par les taux ; d'où un risque de changement de stratégie et arrêt possible des réinvestissements en 2024) ; poursuite du remboursement des TLTRO jusque fin 2024 (mais plus graduellement après le remboursement de juin 2023). La baisse des taux directeurs n'interviendrait pas avant fin 2024 (-50 pb).

➤ **Evolutions financières**

En accordant la priorité à la lutte contre l'inflation, les stratégies monétaires ont contribué à limiter le " désancrage " des anticipations d'inflation et la " surréaction " des taux longs, mais promu des courbes de taux d'intérêt inversées et des rendements réels faibles voire négatifs. Hors surprise sur l'inflation, le risque de hausse des taux longs " sans risque " mais aussi d'écartement sensible des spreads souverains intra zone euro est limité. Notre scénario retient des taux américain et allemand à dix ans proches, respectivement, de 4% et 2,60% fin 2023 puis en léger repli (3,50%) et stables. Le risque d'une courbe durablement inversée est bien réel. Notre scénario retient une pente (taux de swap 2/10 ans) de nouveau faiblement positive à partir de 2025 seulement.

• **Deuxième scénario : Scénario " adverse modéré " (pondéré à 35%)**

Ce scénario intègre de nouvelles tensions inflationnistes en 2024 tirées par une hausse des prix du pétrole résultant d'une politique concertée de réduction plus prononcée de la production de pétrole de la part des pays OPEP+. Leur objectif est de parvenir à des prix de vente plus durablement élevés, synonymes de rentrées fiscales plus avantageuses. Par hypothèse, le stress est concentré sur l'année 2024. Une reprise graduelle se met ensuite en place en 2025-2026.

➤ **Scénario de fixation des prix par les cartels pétroliers**

Dans ce scénario, le prix du baril de pétrole atteint 140\$ (contre 95\$ dans le scénario central et 160\$ dans le scénario adverse sévère ci-dessous). Ce regain de tensions sur les prix énergétiques génère une seconde vague d'inflation aux Etats-Unis et en Europe en 2024. En Europe, ce choc sur les prix se traduit par un " surplus d'inflation " de l'ordre de +1,1 point par rapport au scénario central soit une inflation headline à 4% en 2024 contre 2,9%. Aux Etats-Unis, le choc inflationniste est légèrement plus violent (+1,3 point) et fait monter l'inflation à 3,9% en 2024 contre 2,7% en l'absence de choc.

➤ **Répercussions sur la production : un coup de frein modéré**

La principale conséquence de ce scénario adverse est la baisse du pouvoir d'achat des ménages et de la consommation privée : moindres dépenses de loisirs, consommation plus sélective (recours accru aux enseignes " discount "), report des intentions d'achats de biens d'équipement. Les excédents d'épargne accumulés durant la crise Covid se sont réduits et ne servent plus d'amortisseur à cette nouvelle crise.

Du côté des entreprises, la hausse de coûts de production affecte tout particulièrement le secteur industriel, déjà lourdement impacté par la précédente crise gazière et énergétique : rentabilité plus fragile après les chocs successifs de ces dernières années (Covid, difficultés d'approvisionnement, renchérissement durable de la facture énergétique), repli de l'investissement (profitabilité en baisse et climat des affaires dégradé), légère hausse du taux de chômage.

Or, les mesures de soutien budgétaire aux entreprises et aux ménages deviennent marginales en raison du niveau d'endettement public très élevé en zone euro et du renchérissement du coût de la dette. Il s'ensuit un recul du PIB en zone euro et aux Etats-Unis en moyenne annuelle en 2024 de l'ordre de 0,9 point de PIB comparativement au scénario central. La croissance annuelle du PIB en zone euro serait nulle en 2024 (+0,9% dans le scénario central) et celle des Etats-Unis -0,3% (au lieu de +0,6%).

➤ **Réponses des banques centrales et évolutions financières**

Les banques centrales relèvent leurs taux directeurs pour lutter contre l'inflation. Le taux de dépôt de la BCE atteint 4,5% fin 2024 contre 3,5% dans le scénario central avant de redescendre graduellement à 3% à fin 2026. La FED relève également son taux Fed Funds à un niveau plus restrictif en 2024. Ces réponses provoquent une remontée des taux longs souverains (Bund à 3% en 2024), mais pas d'élargissement des spreads OAT/Bund et BTP/Bund.

• **Troisième scénario : Scénario " favorable " (pondéré à 5%)**

Dans ce scénario, on suppose une amélioration de la croissance chinoise et, par extension, asiatique qui impacterait favorablement l'activité européenne et américaine au travers d'une légère embellie commerciale. Ce regain de dynamisme est orchestré par l'intervention du gouvernement chinois qui met en place un nouveau plan de relance visant à restaurer la confiance des ménages et à soutenir davantage le marché immobilier. Il s'articule, d'une part, autour de mesures d'assouplissement des conditions d'octroi de crédits (baisse des taux et du ratio d'endettement) ainsi que d'incitations diverses (subventions des municipalités par exemple) visant à relancer les programmes de constructions et, d'autre part, autour de mesures de soutien aux ménages et à l'emploi des jeunes. Il en résulte une reprise de la construction nécessitant davantage de matières premières et de machines-outils importées (diffusion à ses partenaires commerciaux régionaux mais aussi européens) ainsi qu'une consommation privée plus dynamique en biens d'équipements. L'ensemble de ces mesures se traduit par une croissance chinoise en 2024 meilleure qu'anticipée dans le scénario central : +5,2% contre +4,5% sans le plan de relance, soit un gain de +0,7 point de pourcentage. **Dans la zone euro**, ce scénario conduit à un net repli de l'inflation et un redressement de la confiance et des anticipations des agents économiques. On observe une reprise de la consommation liée à l'amélioration du pouvoir d'achat, à une confiance restaurée et à l'utilisation d'une partie du surplus d'épargne accumulé. L'amélioration des anticipations et la résorption partielle des tensions sur les approvisionnements conduisent à une reprise des dépenses d'investissement en 2023-2024.

➤ **Scénario d'amélioration de la croissance en Asie dynamisant la demande adressée européenne**

Hausse de la demande adressée à la zone euro (les exportations chinoises représentent 7% des exportations de la zone euro et l'Asie du Nord 11% des exportations totales) et aux Etats-Unis liée à l'augmentation des importations chinoises. Redressement de la confiance et des anticipations des agents économiques. Légère amélioration du commerce mondial. Moindres défaillances d'entreprises et baisse du taux de chômage par rapport au scénario central. En Europe, le ralentissement de la croissance est donc moins fort que dans le scénario central. Ce " nouveau souffle " permettrait un sursaut de croissance en zone euro de l'ordre de 0,5 point de PIB en 2024. La croissance annuelle passerait de 0,9% à 1,4% en 2024. Aux Etats-Unis, le support additionnel à la croissance serait légèrement inférieur (+0,2 point de PIB), soit une croissance portée à +0,8% au lieu de +0,6% en 2024.

➤ Réponses des banques centrales et évolutions financières

La légère amélioration conjoncturelle ne conduit pas à un abaissement plus rapide des taux directeurs en zone euro, l'inflation restant relativement soutenue (3% en 2024). On retient le même chiffrage qu'en central pour les taux BCE.

S'agissant des taux longs en zone euro, le Bund se maintient globalement au même niveau que celui retenu dans le scénario central. Les niveaux des spreads français et italiens sont un peu plus modérés. Les marchés boursiers et immobiliers sont mieux orientés que dans le scénario central.

• Quatrième scénario : Scénario " adverse sévère " (pondéré à 10%)

➤ Nouveau choc d'inflation en Europe en 2024

On suppose, en amont, un regain de tensions (brutales et fortes) sur les prix du pétrole et du gaz en 2024 avec des conditions climatiques dégradées (hiver 2023-2024 très rigoureux en Europe, été 2024 très chaud en Asie et en Europe) et un effet concurrence de l'Europe contre l'Asie dans la course au GNL (reprise assez vigoureuse en Chine). On suppose, en outre, qu'il n'y a pas d'accroissement de l'offre de pétrole des pays OPEP+ permettant d'atténuer la hausse des prix du baril. Enfin, on suppose de nouvelles difficultés au sein le parc nucléaire français accompagne ce scénario de choc sur les prix de l'énergie.

Le prix du baril de pétrole atteint 160\$ en 2024 tandis que le prix du gaz naturel enregistre à nouveau de fortes hausses, pour atteindre une fourchette située entre 200€/MWh à 300€/MWh en 2024. Pour rappel, en 2022, les prix moyens du Brent et du gaz naturel (indice Pays-Bas) étaient de 101\$/baril et de 123 €/MWh.

Les effets de second tour sur l'inflation (hausse des coûts intermédiaires répercutée en partie sur les prix de production) contribuent au regain d'inflation en zone euro : hausse d'environ 2 points de pourcentage de la moyenne 2024 par rapport à 2023. En 2025, l'inflation ralentit mais reste élevée, de l'ordre de 5%.

➤ Réponse budgétaire contrainte par le niveau plus élevé de la dette publique

Face à ce sursaut inflationniste, les gouvernements ne déploient pas de mesures de soutien nationales. Après deux années de mesures extrêmement accommodantes pour les ménages et les entreprises afin de limiter la détérioration des finances publiques, il n'y a pas de réponse mutualisée des Etats européens. Les réponses sont contraintes par des ratios de dette publique, déjà très élevés (notamment en France et en Italie) et qui remontent significativement, sous l'effet de la hausse des taux, de la récession et des dépenses d'investissement prévues (transition énergétique et numérique etc.).

➤ Réponse des banques centrales

Le scénario central suppose que les resserrements prennent fin en 2023. Dans ce scénario la priorité continue d'être donnée à la maîtrise rapide de l'inflation au détriment de la croissance. Cela se traduit par une poursuite du resserrement monétaire de la Fed et de la BCE. On suppose que la Fed procède à une hausse supplémentaire portant les Fed Funds à 5,75% mi 2024, niveau auquel ils restent jusqu'à fin 2025. De son côté, la BCE monte son taux de refinancement à 5% mi-2024 puis l'y maintient jusqu'à fin 2025. Un repli graduel est opéré en 2026.

Les taux longs (swap et taux souverains) se redressent fortement en 2024 avant de s'assagir en 2025. La courbe (2 ans - 10 ans) est inversée (anticipation du freinage de l'inflation et du repli de l'activité). Fin 2024, le taux du Bund se situe à 3,85% et le swap 10 ans ZE à 4,20% (tous deux augmentent de 125 points de base par rapport au scénario central).

➤ **Récession en zone euro en 2024-2025**

La production industrielle est pénalisée par la nouvelle hausse des prix énergétiques, voire des difficultés d'approvisionnement (gaz...) et la remontée des taux.

Du côté des ménages, le choc inflationniste génère une dégradation marquée du pouvoir d'achat. Les mesures budgétaires (très limitées) ne permettent pas d'amortir le choc tandis que le marché du travail se dégrade et que les hausses salariales ne compensent pas la progression des prix. Cette perte de pouvoir d'achat provoque un recul de la consommation et une hausse de l'épargne de précaution. Les entreprises enregistrent de fortes hausses des coûts de production se traduisant par une dégradation de leur rentabilité même si dans certains secteurs, la hausse des coûts est en partie répercutée sur les prix de vente. On assiste à un recul de l'investissement productif.

Le recul du PIB est assez marqué en 2024-2025 en zone euro, de l'ordre de 1,5% par an avec une baisse un peu plus prononcée en France.

➤ **Choc spécifique France**

En France, le mécontentement lié à la réforme des retraites perdure. Les revendications salariales pour compenser la perte de pouvoir d'achat ne sont pas satisfaites (transports, énergie, fonction publique etc.) entraînant un conflit social (du type crise des " gilets jaunes "), un blocage partiel de l'activité économique. Le gouvernement éprouve de grandes difficultés à mettre en place de nouvelles réformes. La hausse des taux de l'OAT 10 ans et la récession économique entraînent une hausse significative des ratios de déficit et de dette publique. Le cumul de la crise sociale et des difficultés politiques et budgétaires conduit à une dégradation du rating souverain par Moody's et S&P avec une perspective négative.

➤ **Chocs financiers**

La France est confrontée à une forte hausse du taux de l'OAT 10 ans et du spread OAT/Bund qui avoisine 160bp en 2024 et 150 bp en 2025. Le taux de l'OAT 10 ans atteint 5,45% fin 2024. L'Italie souffre également d'une forte hausse du taux BTP 10 ans et du spread BTP/Bund qui avoisine 280bp en 2024 et 2025. Les spreads de crédit accusent une hausse marquée notamment sur les sociétés financières.

Les marchés boursiers enregistrent un repli marqué notamment du CAC 40, -40% environ sur deux ans (récession, dégradation du rating, tensions socio-politiques et budgétaires, hausse des taux).

Face à la remontée significative des taux OAT 10 ans, répercutée sur les taux de crédit, et à la nette dégradation de la conjoncture, les marchés immobiliers résidentiels et commerciaux, en zone euro et en France, enregistrent une correction plus marquée.

Enfin, l'euro se déprécie face au dollar en 2024.

- **Focus sur l'évolution des principales variables macroéconomiques dans les quatre scénarios**

| | Réf. 2022 | Scénario central | | | | Adverse modéré | | | | Favorable | | | | Adverse sévère | | | |
|----------------------------|--------------|------------------|------|------|------|----------------|------|------|------|-----------|------|------|------|----------------|------|------|------|
| | | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| PIB – zone euro | 3,5 | 0,5 | 0,9 | 1,3 | 1,0 | 0,5 | 0,0 | 0,8 | 1,3 | 0,5 | 1,3 | 1,7 | 1,4 | 0,6 | -1,6 | -1,3 | 0,9 |
| Taux chômage – zone euro | 6,8 | 6,7 | 6,9 | 6,8 | 6,7 | 6,7 | 7,0 | 7,1 | 6,9 | 6,7 | 6,9 | 6,7 | 6,6 | 6,8 | 7,6 | 7,9 | 7,7 |
| Taux inflation – zone euro | 8,4 | 5,6 | 2,9 | 2,4 | 2,2 | 5,6 | 4,0 | 3,0 | 2,5 | 5,6 | 3,0 | 2,5 | 2,2 | 5,5 | 8,0 | 5,0 | 3,5 |
| PIB – France | 2,5 | 0,9 | 1,0 | 1,4 | 1,4 | 0,9 | 0,1 | 0,7 | 1,6 | 0,9 | 1,2 | 1,6 | 1,4 | 0,6 | -1,9 | -1,5 | 1,3 |
| Taux chômage – France | 7,3 | 7,3 | 7,7 | 7,9 | 8,0 | 7,3 | 7,9 | 8,0 | 8,0 | 7,3 | 7,6 | 7,8 | 8,0 | 7,3 | 8,0 | 8,8 | 8,6 |
| Taux inflation – France | 5,2 | 5,0 | 2,9 | 2,6 | 2,3 | 5,0 | 3,9 | 3,3 | 2,5 | 5,0 | 3,0 | 2,7 | 2,3 | 5,5 | 7,5 | 4,5 | 3,5 |
| OAT 10 ans | 3,11 | 3,25 | 3,25 | 2,75 | 2,95 | 3,25 | 3,70 | 3,60 | 3,00 | 3,25 | 3,30 | 2,80 | 2,90 | 3,25 | 5,45 | 4,50 | 3,10 |

- **Concernant l'ensemble des scénarios**

Afin de prendre en compte des spécificités locales (géographiques et/ou liées à certaines activités/métiers), des compléments sectoriels sont établis au niveau local (forward looking local) par certaines entités du Groupe, pouvant ainsi compléter les scénarios macroéconomiques définis en central.

- **Les impacts, ajustements et compléments sectoriels de la Caisse régionale Toulouse 31 :**

Après une année 2022 marquée une hausse de notre stock de provisions collectives liée à une augmentation encore importante de nos encours, un début de dégradation du portefeuille et un scénario économique dégradé par le contexte géopolitique et économique, le coût du risque collectif resté maîtrisé en 2023 (dotations de 0,3 M€) pour les raisons suivantes :

- Stabilité de nos encours de crédit
- Dégradation de la qualité du portefeuille Banque de Détail compensée par un scénario économique bien moins dégradé qu'en 2022

A noter que lors de l'arrêté de 12/2023, la Direction Risques Groupe de CASA a recommandé le passage d'une dotation complémentaire afin de prendre en compte l'inflation. Pour la CR, cela a provoqué une augmentation du stock de provisions de 4,0 M€.

Au niveau local, les ajustements suivants ont été réalisés :

- Dès janvier 2023 : Les filières d'activité prennent dorénavant compte d'un risque climatique (en plus du risque économique déjà pris en compte) ; les filières risques climatiques créées en 2022 ont donc été redistribuées dans les filières d'activité
- Dès janvier 2023 : Création de 2 nouvelles filières à dire d'expert : " HABITAT Senior " afin de tenir compte du contexte actuel sur cette filière (résidence senior) que ce soit au niveau national ou local, et " CLIENTELE FRAGILE " correspondant aux contrats de prêts et DAV sur les Groupes de Risque ayant au moins un partenaire avec une Situation Particulière " Clientèle Fragile détectée "
- Arrêté de juin et novembre 2023 : ajustement des chocs appliqués sur la filière AERONAUTIQUE - cette filière fortement choquée durant la période COVID ne nécessitait plus des chocs aussi importants au vu du contexte économique actuel
- Arrêté de décembre 2023 : passage d'une dotation de 1,5 M€ au titre du risque climatique physique Habitat.

- **Décomposition Stage 1-Stage 2 vs Stage 3 :**

À fin décembre 2022, en intégrant les forward looking locaux, les provisions Stage 1 / Stage 2 d'une part (provisionnement des actifs clientèle sains et dégradés) et des provisions Stage 3 d'autre part (provisionnement pour risques avérés) ont représenté respectivement 40% et 60% des stocks de couverture sur le périmètre de la Caisse régionale de Crédit Agricole Toulouse 31

À fin décembre 2023, les dotations nettes de reprises de provisions Stage 1 / Stage 2 ont représenté 5% du coût du risque annuel de la Caisse Régionale contre 95% pour la part du risque avéré Stage 3 et autres provisions.

Evolution des ECL

L'évolution de la structure des encours et des ECL au cours de la période est détaillée dans la partie 3.1 des états financiers au 31 décembre 2023.

Evolution des ECL et du provisionnement

Avec une légère dégradation de notre portefeuille et essentiellement des nouvelles règles élargissant le périmètre, le poids des Bucket 2 est passé de 6,5% à 8,0% en 2023. Le poids des Bucket 3 est resté stable à 1,4% des encours.

Le taux de provisionnement du Bucket 1 est stable à 0,3%.

Le taux de provisionnement du Bucket 2 est en légère baisse à 4,9% en 2023 (vs 5,5% en 2022) due à un périmètre plus important mais de meilleure qualité.

Le taux de provisionnement du Bucket 3 est en légère baisse à 51,5% en 2023 (vs 56,4% en 2022).

SÛRETÉS OBTENUES PAR PRISE DE POSSESSION ET PROCESSUS D'EXÉCUTION (EU CQ8)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CQ8 « Garantie obtenue par prise de possession et par processus d'exécution - ventilation par période ».

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES RELATIVES À LA QUALITÉ DE CRÉDIT DES ACTIFS (EU CRB)

RISQUE DE CREDIT

Depuis fin 2007, l'ACPR a autorisé le groupe Crédit Agricole à utiliser ses systèmes de notations internes pour le calcul des exigences de fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit des portefeuilles Clientèle de détail et Grande clientèle pour l'essentiel de son périmètre. Les principales évolutions récentes concernant le plan de roll out du Groupe sont la validation en méthode IRB des portefeuilles "Entreprises" des Caisses Régionales du Crédit Agricole (CRCA) avec effet au 1er octobre 2014, ainsi que l'autorisation émise par la BCE en juillet 2021 d'utiliser les modèles de probabilité de défaut dédiés aux professionnels de l'immobilier et d'étendre l'utilisation des modèles de probabilité de défaut concernant les opérations de rachat à effet de levier (leverage buy-out ou LBO) aux CRCA.

Conformément à l'engagement de passage progressif du Groupe en méthode avancée défini avec le Superviseur (plan de roll out), les travaux sur le déploiement de l'approche IRB se poursuivent. Une actualisation du plan de roll out est adressée annuellement à l'autorité compétente. En outre, en application de l'article 150 du règlement délégué (UE) N° 575/2013 du 26 juin 2013 modifié relatif aux exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement, un dossier de demande d'autorisation pour le recours à l'utilisation partielle permanente (UPP) de l'approche standard sur certains périmètres du groupe Crédit Agricole a été transmis à la BCE en 2021.

4.2.2 Expositions en approche standard

EXIGENCES QUALITATIVES EN MATIÈRE DE PUBLICATION DES MODÈLES STANDARDISÉS (EU CRD)

Les catégories d'expositions traitées en méthode standard sont classées suivant la nature de la contrepartie et le type de produit financier dans l'une des 17 catégories définies dans l'article 112 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Les pondérations appliquées sur ces mêmes encours sont calculées conformément aux articles 114 à 134 dudit règlement.

Pour les catégories d'exposition "Administrations centrales et banques centrales" et "Établissements", le groupe Crédit Agricole a choisi en approche standard d'utiliser les évaluations de plusieurs agences de notation : S&P, Moody's, Fitch, Cerved et BdF.

Ainsi, lorsque l'évaluation de crédit de la contrepartie par l'agence de notation est connue, elle est utilisée pour déterminer la pondération applicable. S'agissant des contreparties des catégories d'exposition « Etablissements » ou « Entreprises » dont l'évaluation de crédit n'est pas connue, la pondération retenue est déterminée en tenant compte de l'évaluation de crédit de la juridiction de l'administration centrale dans laquelle est constituée cette contrepartie, conformément aux dispositions des articles 121 et 122 du règlement précité.

S'agissant des expositions sur instruments de dette du portefeuille bancaire, la règle retenue consiste à appliquer le taux de pondération de l'émetteur. Ce taux est déterminé selon les règles décrites dans le paragraphe précédent.

APPROCHE STANDARD – EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT ET EFFETS DE L'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) AU 31 DÉCEMBRE 2023 (EU CR4)

| 31/12/2023 | | Expositions avant CCF et avant ARC | | Expositions après CCF et après ARC | | RWA et densité des RWA | |
|--------------------------|--|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Catégories d'expositions | | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | RWA | Densité des RWA (%) |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 21 764 | - | 21 764 | - | 49 859 | 229,08% |
| 2 | Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 3 | Entités du secteur public | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 6 | Établissements | 33 789 | 204 295 | 33 789 | 204 295 | 46 291 | 19,44% |
| 7 | Entreprises | 17 289 | 143 250 | 17 289 | 143 250 | 160 539 | 100,00% |
| 8 | Clientèle de détail | 142 | 220 | 142 | 220 | 271 | 74,90% |
| 9 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 10 | Expositions en défaut | 70 | - | 70 | - | 105 | 150,01% |
| 11 | Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 12 | Obligations garanties | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 13 | Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 14 | Organismes de placement collectif | 388 944 | - | 388 944 | - | 128 576 | 33,06% |
| 15 | Actions | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 16 | Autres éléments | 238 346 | - | 238 346 | - | 174 368 | 73,16% |
| 17 | Total | 700 345 | 347 765 | 700 345 | 347 765 | 560 009 | 53,43% |

EXPOSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS ET PAR COEFFICIENT DE PONDÉRATION DES RISQUES (EU CR5)

| 31/12/2023 | | Pondération de risque | | | | | | | | | | | | | | Total | Dont non notées | |
|-----------------------|--|--------------------------|----|----|--------|---------|-----|--------|-----|---------|---------|--------|--------|------|-------|-------|-----------------|---------|
| | | Catégories d'expositions | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | 250% | 370% | 1250% | | | Autres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 1 821 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19 943 | - | - | - | 21 764 | 21 764 |
| 2 | Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Entités du secteur public | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Établissements | 6 630 | - | - | - | 231 454 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 238 084 | 238 084 |
| 7 | Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | 160 539 | - | - | - | - | - | - | 160 539 | 160 539 |
| 8 | Expositions sur la clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | 362 | - | - | - | - | - | - | - | 362 | 362 |
| 9 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Expositions en défaut | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 70 | - | - | - | - | - | 70 | 70 |
| 11 | Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 | Obligations garanties | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Expositions sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Parts ou actions d'organismes de placement collectif | 165 191 | - | 3 | 38 296 | 76 070 | - | 16 575 | - | - | 76 001 | 16 807 | - | - | 3 | - | 388 944 | 323 488 |
| 15 | Expositions sous forme d'actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Autres éléments | 45 399 | - | - | - | 23 224 | - | - | - | - | 169 723 | - | - | - | - | - | 238 346 | 238 346 |
| 17 | Total | 219 041 | - | 3 | 38 296 | 330 749 | - | 16 575 | - | 362 | 406 263 | 16 877 | 19 943 | - | 3 | - | 1 048 110 | 982 654 |

Les expositions sur les classes d'actifs « Administrations centrales et banques centrales » et « Banques » (établissements) traitées en approche standard bénéficient majoritairement de l'application d'un coefficient de pondération de 0% fin 2023 comme à fin 2022. Cela reflète la qualité des activités réalisées avec ces types de contreparties.

4.2.3 Qualité des expositions en approche notations internes

PUBLICATION DES INFORMATIONS QUALITATIVES EXIGIBLES ASSOCIÉES À L'APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (EU CRE)

Les encours de crédit sont classés suivant la nature de la contrepartie et le type de produit financier dans l'une des sept catégories d'expositions décrites ci-dessous, définies par l'article 147 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié relatif aux exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement :

- la catégorie d'exposition "Administrations centrales et banques centrales" regroupe outre les expositions sur les administrations et Banques centrales, les expositions sur certaines administrations régionales et locales ou sur les entités du secteur public qui sont traitées comme des administrations centrales ainsi que certaines banques multilatérales de développement et des organisations internationales ;
- la catégorie d'exposition "Établissements" correspond aux expositions sur les établissements de crédit et sur les entreprises d'investissement, y compris ceux reconnus de pays tiers. Cette catégorie inclut également certaines expositions sur des administrations régionales et locales, des entités du secteur public et des banques multilatérales de développement qui ne sont pas traitées comme des administrations centrales ;
- la catégorie d'exposition "Entreprises" distingue les grandes entreprises et les petites et moyennes entreprises dont le traitement prudentiel diffère ;
- la catégorie d'exposition "Clientèle de détail" distingue les prêts garantis par une sûreté immobilière aux particuliers et aux petites et moyennes entités, les crédits renouvelables, les autres crédits aux particuliers et aux petites et moyennes entités ;
- la catégorie d'exposition "Actions" correspond aux expositions qui confèrent des droits résiduels et subordonnés sur les actifs ou le revenu de l'émetteur, ou qui présentent une nature économique similaire ;
- la catégorie d'exposition "Titrisation" regroupe les expositions sur une opération ou un montage de titrisation, y compris celles résultant de contrats dérivés sur taux d'intérêt ou sur taux de change, indépendamment du rôle tenu par l'établissement qu'il soit originateur, sponsor ou investisseur ;
- la catégorie d'exposition "Actifs autres que des obligations de crédit" ne présente pas actuellement d'encours en méthode IRB.

Conformément aux règles prudentielles en vigueur, les emplois pondérés des expositions "Administrations centrales et banques centrales", "Établissements", "Entreprises" et "Clientèle de détail" sont obtenus par l'application d'une formule de calcul réglementaire, dont les principaux paramètres sont l'EAD, la PD, la LGD et la maturité associées à chaque exposition :

- pour les expositions sur la Grande clientèle (Administrations centrales et banques centrales, Établissements et Entreprises), la formule de calcul est donnée à l'article 153 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié ;
- pour les expositions sur la Clientèle de détail, la formule de calcul est donnée à l'article 154 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013.

Les emplois pondérés des expositions "Actions" sont obtenus par l'application de pondérations forfaitaires à la valeur comptable de l'exposition. Ces pondérations, données à l'article 155 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié, dépendent de la nature des actions concernées : 190 % pour les expositions de capital investissement dans le cadre d'un portefeuille diversifié, 290 % pour les expositions sur actions cotées et 370 % pour toute autre exposition "Actions" hors montants des participations dans des sociétés financières supérieures à 10 % rentrant dans le calcul de la franchise (pondération à 250 %).

Les emplois pondérés des expositions "Actifs autres que des obligations de crédit" sont calculés conformément à l'article 156 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Les paramètres qui rentrent dans les

formules de calcul mentionnées ci-dessus sont estimés à partir des historiques de défaut et des données de pertes constituées en interne par le groupe Crédit Agricole. À noter que la définition du défaut retenue pour l'estimation de ces paramètres a une influence significative sur la valeur de ces derniers.

Les valeurs exposées au risque (EAD) correspondent au montant d'exposition sur une contrepartie au moment du défaut de cette dernière. Pour les éléments de bilan, l'exposition correspond aux montants d'exposition nets des provisions, pour les éléments couverts par l'approche standard du risque de crédit, et aux montants bruts, pour les éléments couverts par les notations internes. Dans le cas de limites et engagements par signature non utilisés par la contrepartie, une fraction du montant total d'engagement est prise en compte par application à ce dernier d'un facteur de conversion en risque de crédit (CCF). Le CCF est estimé selon une méthode interne validée par l'autorité de contrôle pour les portefeuilles de la Clientèle de détail. Le CCF interne est estimé sur la base des CCF observés en cas de défaut par lot d'expositions. Pour les autres portefeuilles, un montant forfaitaire de CCF de 20 %, 50 % ou 100 % est appliqué en fonction de la nature de l'engagement et de sa maturité.

Pour la Grande clientèle, la définition du défaut se situe au niveau du client. Par conséquent, elle respecte un principe de contagion : une exposition sur un client en défaut entraîne le classement en défaut de l'ensemble de ses encours au sein de l'entité responsable de l'unicité de la notation ("RUN") ainsi que de l'ensemble de ses encours au sein du groupe Crédit Agricole.

Pour la Clientèle de détail, suite au changement de la définition interne du défaut en lien avec les nouvelles orientations de l'EBA, la définition du défaut s'applique désormais également uniquement au niveau du débiteur. Les règles de contagion sont définies et précisément documentées par l'entité (compte joint, encours particuliers-professionnels, notion de groupe de risques...).

La pertinence des notations et la fiabilité des données utilisées sont garanties par un processus de validation initiale et de maintenance des modèles internes, qui repose sur une organisation structurée et documentée, appliquée à l'ensemble du Groupe et impliquant les entités, la Direction des Risques Groupe ainsi que la ligne métier Audit.

L'utilisation des modèles internes aux fins de calcul des ratios de solvabilité a permis de renforcer la gestion de ses risques par le groupe Crédit Agricole. En particulier, le développement des méthodes "notations internes" a conduit à une collecte systématique et fiabilisée des historiques de défauts et de pertes sur la majorité des entités du Groupe. La constitution de tels historiques de données permet aujourd'hui de quantifier le risque de crédit en associant à chaque grade de notation une probabilité de défaut (PD) moyenne et, pour les approches "notations internes avancées", une perte en cas de défaut (Loss Given Default, ou LGD).

En outre, les paramètres des modèles "notations internes" sont utilisés dans la définition, la mise en œuvre et le suivi des politiques risque et crédits des entités. Sur le périmètre de la Grande clientèle, le dispositif de notation unique dans le Groupe (outils et méthodes identiques, données partagées), mis en place depuis plusieurs années, a contribué au renforcement et à la normalisation des usages des notations et des paramètres de risque associés au sein des entités. L'unicité de la notation des clients de la catégorie Grande clientèle permet ainsi de disposer d'un référentiel commun sur lequel s'appuient les normes et procédures, les outils de pilotage, les politiques de provisionnement et de couverture des risques, ainsi que le dispositif d'alertes et de surveillance rapprochée. De par son rôle dans le suivi et le pilotage du risque dans les entités, la notation fait l'objet de contrôles qualité et d'une surveillance régulière à tous les niveaux du processus de notation.

Ainsi, les modèles internes de mesure des risques favorisent le développement de saines pratiques de gestion des risques par les entités du Groupe et améliorent l'efficacité du processus d'allocation des fonds propres en permettant une mesure plus fine de la consommation de ceux-ci par ligne de métier et par entité.

Conformément aux procédures internes de validation des modèles, l'ensemble des modèles internes utilisés dans le groupe Crédit Agricole pour le calcul des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit fait l'objet d'une présentation au Comité des Normes et Modèles (CNM) pour approbation, après une revue indépendante menée par la fonction de Validation interne du Groupe. Ce processus de validation interne précède la demande d'autorisation formulée auprès de la BCE en vue d'une validation formelle par cette dernière.

Après validation, les systèmes internes de notation et de calcul des paramètres de risque font l'objet de contrôles permanents et périodiques au sein de chaque entité du Groupe.

En application de l'article 189 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié, une synthèse annuelle du fonctionnement du système de notation est présentée aux organes de direction (Comité des Risques de Crédit Agricole S.A. et Comité des Risques Groupe). Cette présentation intègre les conclusions générales des processus de revue indépendante et de validation des modèles internes.

Les systèmes et procédures de notations internes sont présentés dans la partie "Gestion des risques – Risque de Crédit – Méthodologies et systèmes de mesure des risques".

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | 297 916 | 10 004 | 75,00% | 423 174 | 0,00% | - | 45,00% | 2.5 | 1 916 | 0,45% | 2 | (139) |
| | 0,00 à <0,10 | 297 916 | 10 004 | 75,00% | 423 174 | 0,00% | - | 45,00% | 2.5 | 1 916 | 0,45% | 2 | (139) |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | 180 | - | 0,00% | 180 | 0,45% | - | 11,09% | 2.5 | 31 | 17,32% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 298 097 | 10 004 | 75,00% | 423 354 | 0,00% | - | 44,99% | 2.5 | 1 947 | 0,46% | 2 | (140) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ETABLISSEMENTS**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | 2 085 159 | 54 666 | 53,51% | 2 228 675 | 0,03% | - | 13,20% | 2.5 | 124 090 | 5,57% | 118 | (528) |
| | 0,00 à <0,10 | 2 077 765 | 54 666 | 53,51% | 2 221 281 | 0,03% | - | 13,09% | 2.5 | 121 249 | 5,46% | 114 | (519) |
| | 0,10 à <0,15 | 7 394 | - | 0,00% | 7 394 | 0,11% | - | 45,00% | 2.5 | 2 841 | 38,42% | 4 | (9) |
| | 0,15 à <0,25 | 11 970 | 3 457 | 75,00% | 14 762 | 0,19% | - | 45,00% | 2.5 | 6 590 | 44,64% | 12 | (19) |
| | 0,25 à <0,50 | 22 226 | - | 0,00% | 22 226 | 0,30% | - | 45,00% | 2.5 | 15 806 | 71,12% | 30 | (43) |
| | 0,50 à <0,75 | 164 | - | 0,00% | 164 | 0,60% | - | 45,00% | 2.5 | 131 | 79,99% | - | (1) |
| | 0,75 à <2,50 | - | 4 000 | 20,00% | 800 | 0,80% | - | 45,00% | 2.5 | 720 | 90,01% | 3 | (52) |
| | 0,75 à <1,75 | - | 4 000 | 20,00% | 800 | 0,80% | - | 45,00% | 2.5 | 720 | 90,01% | 3 | (52) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 2 119 518 | 62 122 | 52,55% | 2 266 627 | 0,04% | - | 13,73% | 2.5 | 147 337 | 6,50% | 164 | (643) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES - AUTRES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 358 146 | 163 817 | 66,42% | 416 660 | 0,04% | - | 46,31% | 2.5 | 81 560 | 19,58% | 80 | (120) |
| | 0,00 à <0,10 | 298 727 | 145 971 | 66,06% | 386 867 | 0,04% | - | 46,02% | 2.5 | 69 722 | 18,02% | 62 | (44) |
| | 0,10 à <0,15 | 59 419 | 17 846 | 69,43% | 29 794 | 0,12% | - | 50,12% | 2.5 | 11 838 | 39,73% | 18 | (77) |
| | 0,15 à <0,25 | 3 078 | 30 492 | 75,40% | 26 070 | 0,16% | - | 45,00% | 2.5 | 13 898 | 53,31% | 19 | (1) |
| | 0,25 à <0,50 | 69 088 | 108 357 | 71,49% | 145 556 | 0,37% | - | 43,20% | 2.5 | 93 720 | 64,39% | 229 | (1 209) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 121 234 | 81 418 | 42,94% | 70 752 | 1,10% | - | 44,46% | 2.5 | 69 423 | 98,12% | 346 | (2 083) |
| | 0,75 à <1,75 | 110 508 | 75 793 | 40,56% | 61 167 | 0,97% | - | 44,38% | 2.5 | 57 879 | 94,62% | 263 | (1 817) |
| | 1,75 à <2,5 | 10 726 | 5 625 | 75,00% | 9 585 | 1,93% | - | 45,00% | 2.5 | 11 544 | 1,2044 | 83 | (266) |
| | 2,50 à <10,00 | 16 626 | 8 401 | 65,89% | 8 362 | 5,15% | - | 44,03% | 2.5 | 13 032 | 155,85% | 189 | (1 344) |
| | 2,5 à <5 | 15 077 | 5 651 | 51,43% | 5 733 | 3,85% | - | 44,40% | 2.5 | 8 265 | 144,17% | 98 | (1 100) |
| | 5 à <10 | 1 549 | 2 750 | 95,60% | 2 629 | 8,00% | - | 43,23% | 2.5 | 4 767 | 181,30% | 91 | (244) |
| | 10,00 à <100,00 | 8 519 | 298 | 100,00% | 3 997 | 21,76% | - | 45,00% | 2.5 | 10 352 | 259,01% | 391 | (213) |
| | 10 à <20 | 1 459 | 20 | 100,00% | 20 | 14,97% | - | 45,05% | 2.5 | 47 | 234,81% | 1 | (23) |
| | 20 à <30 | 7 060 | 278 | 100,00% | 3 977 | 21,79% | - | 45,00% | 2.5 | 10 304 | 259,13% | 390 | (191) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | 7 083 | 278 | 96,63% | 3 248 | 100,00% | - | 44,39% | 2.5 | - | 0,00% | 1 442 | (2 273) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 583 773 | 393 060 | 63,69% | 674 646 | 0,90% | - | 45,35% | 2.5 | 281 984 | 41,80% | 2 696 | (7 243) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES- FINANCEMENT SPÉCIALISÉ**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | 12 987 | 224 | 75,00% | 13 154 | 0,16% | - | 37,51% | 2.5 | 4 511 | 34,29% | 8 | (2) |
| | 0,25 à <0,50 | 39 870 | 1 310 | 75,00% | 40 852 | 0,30% | - | 44,84% | 2.5 | 23 467 | 57,44% | 55 | (83) |
| | 0,50 à <0,75 | 10 078 | 12 458 | 55,60% | 17 005 | 0,60% | - | 44,33% | 2.5 | 13 399 | 78,80% | 45 | (237) |
| | 0,75 à <2,50 | 2 764 | - | 0,00% | 2 764 | 1,25% | - | 44,06% | 2.5 | 2 859 | 1.03436 | 15 | (49) |
| | 0,75 à <1,75 | 2 764 | - | 0,00% | 2 764 | 1,25% | - | 44,06% | 2.5 | 2 859 | 1.03436 | 15 | (49) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 56 | - | 0,00% | 56 | 5,00% | - | 43,58% | 2.5 | 86 | 153,84% | 1 | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | 56 | - | 0,00% | 56 | 5,00% | - | 43,58% | 2.5 | 86 | 153,84% | 1 | - |
| | 10,00 à <100,00 | 3 701 | 3 063 | 100,00% | 6 764 | 20,00% | - | 43,00% | 2.5 | 16 322 | 241,30% | 582 | (33) |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | 3 701 | 3 063 | 100,00% | 6 764 | 20,00% | - | 43,00% | 2.5 | 16 322 | 241,30% | 582 | (33) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 69 455 | 17 055 | 65,32% | 80 596 | 2,03% | - | 43,36% | 2.5 | 60 644 | 75,25% | 706 | (404) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES - PETITES OU MOYENNES ENTREPRISES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|--|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Petites ou moyennes entreprises | 0,00 à <0,15 | 8 949 | 5 516 | 38,83% | 12 098 | 0,06% | - | 44,65% | 2.5 | 2 144 | 17,72% | 3 | (65) |
| | 0,00 à <0,10 | 8 869 | 5 335 | 36,76% | 10 830 | 0,06% | - | 44,61% | 2.5 | 1 815 | 16,76% | 3 | (64) |
| | 0,10 à <0,15 | 80 | 181 | 100,00% | 1 267 | 0,12% | - | 45,00% | 2.5 | 329 | 25,98% | 1 | (2) |
| | 0,15 à <0,25 | 5 206 | - | 0,00% | 5 206 | 0,16% | - | 45,00% | 2.5 | 1 413 | 27,14% | 4 | (8) |
| | 0,25 à <0,50 | 24 395 | 42 237 | 45,35% | 41 302 | 0,43% | - | 44,19% | 2.5 | 20 720 | 50,17% | 79 | (427) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 142 806 | 16 535 | 71,08% | 115 202 | 1,05% | - | 42,69% | 2.5 | 71 361 | 61,94% | 517 | (2 864) |
| | 0,75 à <1,75 | 142 806 | 16 535 | 71,08% | 115 202 | 1,05% | - | 42,69% | 2.5 | 71 361 | 61,94% | 517 | (2 864) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 46 894 | 19 181 | 60,95% | 33 159 | 4,24% | - | 43,25% | 2.5 | 29 859 | 90,05% | 609 | (3 482) |
| | 2,5 à <5 | 35 881 | 17 274 | 61,36% | 30 126 | 3,83% | - | 43,20% | 2.5 | 26 469 | 87,86% | 499 | (2 944) |
| | 5 à <10 | 11 012 | 1 907 | 57,24% | 3 033 | 8,29% | - | 43,78% | 2.5 | 3 389 | 111,75% | 110 | (538) |
| | 10,00 à <100,00 | 3 869 | 646 | 99,92% | 2 302 | 19,93% | - | 42,95% | 2.5 | 3 496 | 1.5186 | 199 | (620) |
| | 10 à <20 | 1 201 | 1 | 100,00% | 500 | 13,20% | - | 38,52% | 2.5 | 567 | 113,32% | 25 | (203) |
| | 20 à <30 | 2 668 | 645 | 99,92% | 1 802 | 21,80% | - | 44,17% | 2.5 | 2 929 | 162,56% | 174 | (417) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | 8 314 | 1 647 | 93,99% | 5 336 | 100,00% | - | 42,93% | 2.5 | - | 0,00% | 2 291 | (3 233) |
| | Sous-total (catégorie d'expositions) | 240 433 | 85 762 | 54,72% | 214 605 | 4,01% | - | 43,24% | 2.5 | 128 992 | 60,11% | 3 702 | (10 698) |
| | Total (toutes catégories d'expositions) | 3 311 277 | 568 004 | 61,36% | 3 659 827 | | - | | 2.5 | 620 904 | 16,97% | 7 269 | (19 129) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ETABLISSEMENTS

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES - AUTRES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 114 755 | 53 353 | 67,95% | 151 009 | 0,09% | - | 43,89% | 2.5 | 42 581 | 28,20% | 59 | (153) |
| | 0,00 à <0,10 | 41 620 | 25 995 | 73,85% | 60 816 | 0,05% | - | 44,74% | 2.5 | 11 856 | 19,49% | 12 | (46) |
| | 0,10 à <0,15 | 73 135 | 27 358 | 62,35% | 90 193 | 0,12% | - | 43,32% | 2.5 | 30 725 | 34,07% | 47 | (107) |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | 109 505 | 22 542 | 49,54% | 120 673 | 0,36% | - | 44,00% | 2.5 | 74 061 | 61,37% | 193 | (636) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 122 821 | 38 884 | 55,37% | 144 352 | 1,00% | - | 44,08% | 2.5 | 137 041 | 94,94% | 635 | (2 721) |
| | 0,75 à <1,75 | 122 821 | 38 884 | 55,37% | 144 352 | 1,00% | - | 44,08% | 2.5 | 137 041 | 94,94% | 635 | (2 721) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 64 228 | 3 577 | 74,22% | 66 882 | 4,96% | - | 44,31% | 2.5 | 103 185 | 154,28% | 1 467 | (4 000) |
| | 2,5 à <5 | 39 471 | 1 542 | 73,99% | 40 612 | 3,00% | - | 44,52% | 2.5 | 54 697 | 134,68% | 542 | (1 198) |
| | 5 à <10 | 24 757 | 2 034 | 74,39% | 26 270 | 8,00% | - | 43,98% | 2.5 | 48 488 | 184,57% | 924 | (2 801) |
| | 10,00 à <100,00 | 1 880 | 150 | 20,00% | 1 910 | 16,65% | - | 45,00% | 2.5 | 4 584 | 240,03% | 143 | (34) |
| | 10 à <20 | 1 431 | 150 | 20,00% | 1 461 | 15,00% | - | 45,00% | 2.5 | 3 431 | 234,83% | 99 | (34) |
| | 20 à <30 | 449 | - | 0,00% | 449 | 22,00% | - | 45,00% | 2.5 | 1 153 | 256,98% | 44 | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | 30 755 | 240 | 75,00% | 30 935 | 100,00% | - | 44,53% | 2.5 | - | 0,00% | 13 776 | (22 835) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 443 944 | 118 747 | 60,48% | 515 760 | 7,10% | - | 44,07% | 2.5 | 361 452 | 70,08% | 16 273 | (30 379) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES- FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES - PETITES OU MOYENNES ENTREPRISES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Petites ou moyennes entreprises | 0,00 à <0,15 | 46 712 | 12 120 | 73,39% | 55 607 | 0,13% | - | 44,02% | 2.5 | 13 777 | 24,78% | 31 | (134) |
| | 0,00 à <0,10 | 326 | 82 | 75,00% | 387 | 0,05% | - | 45,00% | 2.5 | 49 | 12,57% | - | (2) |
| | 0,10 à <0,15 | 46 387 | 12 038 | 73,38% | 55 220 | 0,13% | - | 44,02% | 2.5 | 13 729 | 24,86% | 30 | (131) |
| | 0,15 à <0,25 | 40 214 | 466 | 75,00% | 40 563 | 0,22% | - | 44,87% | 2.5 | 14 159 | 34,91% | 40 | (54) |
| | 0,25 à <0,50 | 137 654 | 16 462 | 71,54% | 149 431 | 0,36% | - | 43,52% | 2.5 | 61 716 | 41,30% | 236 | (1 437) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 193 201 | 24 096 | 66,87% | 209 314 | 1,07% | - | 43,22% | 2.5 | 132 420 | 63,26% | 968 | (4 116) |
| | 0,75 à <1,75 | 193 201 | 24 096 | 66,87% | 209 314 | 1,07% | - | 43,22% | 2.5 | 132 420 | 63,26% | 968 | (4 116) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 82 334 | 7 605 | 64,57% | 87 249 | 4,89% | - | 43,85% | 2.5 | 86 909 | 99,61% | 1 878 | (3 487) |
| | 2,5 à <5 | 54 114 | 5 389 | 67,91% | 57 779 | 3,26% | - | 43,67% | 2.5 | 51 565 | 89,25% | 824 | (2 009) |
| | 5 à <10 | 28 220 | 2 216 | 56,43% | 29 470 | 8,09% | - | 44,19% | 2.5 | 35 344 | 119,93% | 1 054 | (1 478) |
| | 10,00 à <100,00 | 8 423 | 652 | 67,57% | 8 879 | 17,89% | - | 44,68% | 2.5 | 14 258 | 1.6059 | 709 | (891) |
| | 10 à <20 | 5 377 | 266 | 61,48% | 5 556 | 15,51% | - | 45,00% | 2.5 | 9 114 | 164,05% | 388 | (488) |
| | 20 à <30 | 3 046 | 386 | 71,76% | 3 323 | 21,86% | - | 44,15% | 2.5 | 5 144 | 154,80% | 321 | (403) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | 29 666 | 241 | 68,65% | 29 832 | 100,00% | - | 43,72% | 2.5 | 342 | 1,15% | 13 041 | (22 001) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 538 205 | 61 642 | 69,19% | 580 874 | 6,65% | - | 43,63% | 2.5 | 323 581 | 55,71% | 16 902 | (32 120) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - EXPOSITIONS RENOUVELABLES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Expositions renouvelables | 0,00 à <0,15 | 3 531 | 73 339 | 203,14% | 152 516 | 0,06% | - | 29,08% | 1,00 | 1 875 | 1,23% | 28 | (28) |
| | 0,00 à <0,10 | 1 455 | 51 784 | 196,35% | 103 132 | 0,04% | - | 28,96% | 1,00 | 849 | 0,82% | 11 | (10) |
| | 0,10 à <0,15 | 2 076 | 21 556 | 219,47% | 49 384 | 0,11% | - | 29,33% | 1,00 | 1 026 | 2,08% | 16 | (18) |
| | 0,15 à <0,25 | 1 873 | 10 948 | 227,07% | 26 733 | 0,22% | - | 29,24% | 1,00 | 960 | 3,59% | 17 | (19) |
| | 0,25 à <0,50 | 1 610 | 7 335 | 235,87% | 18 914 | 0,40% | - | 29,27% | 1,00 | 1 101 | 5,82% | 22 | (21) |
| | 0,50 à <0,75 | 1 358 | 3 707 | 257,69% | 10 911 | 0,73% | - | 29,14% | 1,00 | 1 020 | 9,35% | 23 | (24) |
| | 0,75 à <2,50 | 2 746 | 6 305 | 275,27% | 20 105 | 1,51% | - | 29,39% | 1,00 | 3 283 | 16,33% | 89 | (73) |
| | 0,75 à <1,75 | 2 703 | 6 109 | 277,39% | 19 650 | 1,50% | - | 29,41% | 1,00 | 3 192 | 16,25% | 87 | (71) |
| | 1,75 à <2,5 | 43 | 196 | 209,09% | 454 | 2,04% | - | 28,53% | 1,00 | 90 | 19,89% | 3 | (2) |
| | 2,50 à <10,00 | 2 593 | 3 207 | 347,53% | 13 743 | 5,26% | - | 29,49% | 1,00 | 5 353 | 38,95% | 213 | (147) |
| | 2,5 à <5 | 1 882 | 2 470 | 340,55% | 10 298 | 4,23% | - | 29,49% | 1,00 | 3 533 | 34,31% | 129 | (89) |
| | 5 à <10 | 710 | 737 | 370,91% | 3 446 | 8,34% | - | 29,51% | 1,00 | 1 821 | 52,84% | 85 | (57) |
| | 10,00 à <100,00 | 523 | 477 | 399,76% | 2 439 | 17,82% | - | 29,62% | 1,00 | 1 881 | 77,10% | 129 | (79) |
| | 10 à <20 | 458 | 420 | 402,47% | 2 155 | 15,84% | - | 29,60% | 1,00 | 1 610 | 74,74% | 101 | (64) |
| | 20 à <30 | 45 | 24 | 472,19% | 156 | 29,04% | - | 29,33% | 1,00 | 145 | 92,65% | 13 | (7) |
| | 30,00 à <100,00 | 20 | 34 | 315,09% | 128 | 37,53% | - | 30,21% | 1,00 | 125 | 98,02% | 15 | (7) |
| | 100,00 (défaut) | 214 | 220 | 0,01% | 214 | 100,00% | - | 46,49% | 1,00 | 41 | 19,02% | 99 | (137) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 14 448 | 105 538 | 218,98% | 245 574 | 0,81% | - | 29,18% | 1,00 | 15 513 | 6,32% | 621 | (527) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - AUTRES EXPOSITIONS SUR LA CLIENTÈLE DE DÉTAIL - NON - PME

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Autres expositions sur la clientèle de détail - non - PME | 0,00 à <0,15 | 598 431 | 11 955 | 114,70% | 612 479 | 0,07% | - | 19,84% | 1,00 | 24 006 | 3,92% | 85 | (131) |
| | 0,00 à <0,10 | 366 455 | 6 716 | 119,39% | 374 613 | 0,04% | - | 18,97% | 1,00 | 9 444 | 2,52% | 29 | (33) |
| | 0,10 à <0,15 | 231 976 | 5 239 | 108,70% | 237 866 | 0,11% | - | 21,20% | 1,00 | 14 562 | 6,12% | 57 | (98) |
| | 0,15 à <0,25 | 190 285 | 3 511 | 108,16% | 194 313 | 0,22% | - | 23,45% | 1,00 | 21 005 | 10,81% | 100 | (172) |
| | 0,25 à <0,50 | 97 014 | 2 972 | 104,99% | 100 372 | 0,40% | - | 23,56% | 1,00 | 15 928 | 15,87% | 94 | (217) |
| | 0,50 à <0,75 | 49 939 | 716 | 109,96% | 50 921 | 0,73% | - | 25,30% | 1,00 | 12 107 | 23,78% | 94 | (197) |
| | 0,75 à <2,50 | 86 747 | 1 779 | 114,86% | 89 464 | 1,45% | - | 23,65% | 1,00 | 26 240 | 29,33% | 313 | (691) |
| | 0,75 à <1,75 | 84 779 | 1 769 | 114,95% | 87 480 | 1,43% | - | 23,75% | 1,00 | 25 706 | 29,39% | 305 | (675) |
| | 1,75 à <2,5 | 1 967 | 11 | 100,00% | 1 984 | 2,04% | - | 19,42% | 1,00 | 534 | 26,89% | 8 | (16) |
| | 2,50 à <10,00 | 45 969 | 1 064 | 100,48% | 48 659 | 5,15% | - | 24,97% | 1,00 | 19 286 | 39,64% | 626 | (1 238) |
| | 2,5 à <5 | 35 127 | 931 | 100,42% | 37 071 | 4,17% | - | 25,16% | 1,00 | 14 471 | 39,04% | 392 | (773) |
| | 5 à <10 | 10 842 | 133 | 100,90% | 11 588 | 8,30% | - | 24,36% | 1,00 | 4 815 | 41,55% | 235 | (465) |
| | 10,00 à <100,00 | 10 219 | 120 | 103,08% | 12 265 | 19,04% | - | 26,27% | 1,00 | 7 305 | 59,56% | 634 | (688) |
| | 10 à <20 | 8 730 | 106 | 103,49% | 9 753 | 15,61% | - | 25,43% | 1,00 | 5 301 | 54,35% | 386 | (533) |
| | 20 à <30 | 999 | 14 | 100,00% | 1 994 | 29,05% | - | 28,90% | 1,00 | 1 562 | 78,31% | 167 | (94) |
| | 30,00 à <100,00 | 491 | - | 0,00% | 518 | 44,92% | - | 31,99% | 1,00 | 443 | 85,42% | 80 | (61) |
| | 100,00 (défaut) | 14 442 | 5 | 0,00% | 14 443 | 100,00% | - | 53,21% | 1,00 | 2 848 | 19,72% | 7 684 | (7 630) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 1 093 046 | 22 123 | 111,45% | 1 122 917 | 1,98% | - | 22,07% | 1,00 | 128 725 | 11,46% | 9 631 | (10 963) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - AUTRES EXPOSITIONS SUR LA CLIENTÈLE DE DÉTAIL – PME

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Autres expositions sur la clientèle de détail - PME | 0,00 à <0,15 | 87 811 | 16 569 | 142,05% | 111 362 | 0,13% | - | 27,82% | 1,00 | 7 568 | 6,80% | 40 | (127) |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | 87 811 | 16 569 | 142,05% | 111 362 | 0,13% | - | 27,82% | 1,00 | 7 568 | 6,80% | 40 | (127) |
| | 0,15 à <0,25 | 144 688 | 20 096 | 157,18% | 176 348 | 0,21% | - | 24,75% | 1,00 | 15 045 | 8,53% | 93 | (336) |
| | 0,25 à <0,50 | 160 310 | 24 448 | 157,12% | 198 932 | 0,38% | - | 23,69% | 1,00 | 23 823 | 11,98% | 184 | (773) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 202 834 | 28 660 | 150,99% | 247 139 | 1,22% | - | 27,29% | 1,00 | 57 517 | 23,27% | 783 | (3 319) |
| | 0,75 à <1,75 | 171 551 | 23 143 | 142,38% | 205 177 | 1,06% | - | 30,40% | 1,00 | 52 164 | 25,42% | 679 | (2 828) |
| | 1,75 à <2,5 | 31 283 | 5 517 | 187,08% | 41 962 | 2,04% | - | 12,10% | 1,00 | 5 354 | 12,76% | 104 | (490) |
| | 2,50 à <10,00 | 107 454 | 16 028 | 155,06% | 134 681 | 5,48% | - | 30,38% | 1,00 | 49 893 | 37,05% | 2 253 | (7 153) |
| | 2,5 à <5 | 61 249 | 8 976 | 138,51% | 74 249 | 3,80% | - | 33,59% | 1,00 | 29 194 | 39,32% | 948 | (3 095) |
| | 5 à <10 | 46 205 | 7 051 | 176,14% | 60 432 | 7,54% | - | 26,42% | 1,00 | 20 699 | 34,25% | 1 305 | (4 058) |
| | 10,00 à <100,00 | 23 762 | 2 960 | 150,49% | 31 987 | 19,23% | - | 25,81% | 1,00 | 14 697 | 45,95% | 1 752 | (3 702) |
| | 10 à <20 | 21 694 | 2 252 | 166,21% | 27 734 | 16,19% | - | 24,37% | 1,00 | 11 504 | 41,48% | 1 169 | (3 023) |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | 2 068 | 708 | 100,54% | 4 253 | 39,05% | - | 35,25% | 1,00 | 3 194 | 75,09% | 583 | (679) |
| | 100,00 (défaut) | 28 355 | 1 917 | 0,01% | 28 356 | 100,00% | - | 65,94% | 1,00 | 6 734 | 23,75% | 18 697 | (17 965) |
| | Sous-total (catégorie d'expositions) | 755 214 | 110 677 | 150,09% | 928 805 | 4,97% | - | 27,68% | 1,00 | 175 277 | 18,87% | 23 802 | (33 375) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - CLIENTÈLE DE DÉTAIL - EXPOSITIONS GARANTIES PAR DES BIENS IMMOBILIERS DES PME

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Clientèle de détail - Expositions garanties par des biens immobiliers des PME | 0,00 à <0,15 | 35 251 | 2 677 | 100,00% | 37 928 | 0,13% | - | 23,58% | 1,00 | 2 114 | 5,57% | 12 | (20) |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | 35 251 | 2 677 | 100,00% | 37 928 | 0,13% | - | 23,58% | 1,00 | 2 114 | 5,57% | 12 | (20) |
| | 0,15 à <0,25 | 58 485 | 2 178 | 100,00% | 60 663 | 0,21% | - | 25,28% | 1,00 | 5 307 | 8,75% | 33 | (77) |
| | 0,25 à <0,50 | 82 974 | 1 970 | 100,00% | 84 944 | 0,39% | - | 24,62% | 1,00 | 11 242 | 13,23% | 83 | (197) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 87 540 | 5 320 | 100,00% | 92 861 | 1,15% | - | 26,31% | 1,00 | 26 234 | 28,25% | 272 | (946) |
| | 0,75 à <1,75 | 78 081 | 4 602 | 100,00% | 82 683 | 1,04% | - | 27,69% | 1,00 | 23 755 | 28,73% | 240 | (695) |
| | 1,75 à <2,5 | 9 460 | 718 | 100,00% | 10 177 | 2,04% | - | 15,12% | 1,00 | 2 479 | 24,35% | 31 | (252) |
| | 2,50 à <10,00 | 37 890 | 485 | 100,00% | 38 376 | 4,97% | - | 28,63% | 1,00 | 28 572 | 74,45% | 545 | (1 880) |
| | 2,5 à <5 | 25 764 | 143 | 100,00% | 25 907 | 3,80% | - | 30,34% | 1,00 | 18 205 | 70,27% | 299 | (1 031) |
| | 5 à <10 | 12 126 | 342 | 100,00% | 12 468 | 7,40% | - | 25,08% | 1,00 | 10 367 | 83,15% | 246 | (849) |
| | 10,00 à <100,00 | 7 703 | 573 | 100,00% | 8 276 | 19,51% | - | 24,74% | 1,00 | 9 058 | 1.09449 | 422 | (922) |
| | 10 à <20 | 6 439 | 573 | 100,00% | 7 011 | 16,39% | - | 23,94% | 1,00 | 7 345 | 1.04757 | 287 | (711) |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | 1 264 | - | 0,00% | 1 264 | 36,80% | - | 29,13% | 1,00 | 1 713 | 135,47% | 135 | (211) |
| | 100,00 (défaut) | 5 743 | - | 0,00% | 5 743 | 100,00% | - | 64,70% | 1,00 | 1 295 | 22,55% | 3 715 | (2 346) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 315 587 | 13 203 | 100,00% | 328 791 | 3,30% | - | 26,27% | 1,00 | 83 822 | 25,49% | 5 081 | (6 388) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - GARANTIES PAR DES BIENS IMMOBILIERS N'APPARTENANT PAS À DES PME

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Garantie par des biens immobiliers n'appartenant pas à des PME | 0,00 à <0,15 | 5 154 110 | 73 654 | 100,00% | 5 227 766 | 0,06% | - | 14,37% | 1,00 | 132 526 | 2,54% | 489 | (867) |
| | 0,00 à <0,10 | 3 368 127 | 42 464 | 100,00% | 3 410 592 | 0,04% | - | 13,98% | 1,00 | 56 293 | 1,65% | 181 | (254) |
| | 0,10 à <0,15 | 1 785 983 | 31 190 | 100,00% | 1 817 174 | 0,11% | - | 15,09% | 1,00 | 76 233 | 4,20% | 309 | (614) |
| | 0,15 à <0,25 | 886 148 | 18 205 | 100,00% | 904 354 | 0,22% | - | 16,49% | 1,00 | 68 555 | 7,58% | 327 | (661) |
| | 0,25 à <0,50 | 560 355 | 15 218 | 100,00% | 575 574 | 0,40% | - | 16,32% | 1,00 | 66 644 | 11,58% | 375 | (1 241) |
| | 0,50 à <0,75 | 243 378 | 7 917 | 100,00% | 251 295 | 0,73% | - | 17,61% | 1,00 | 47 953 | 19,08% | 323 | (1 151) |
| | 0,75 à <2,50 | 469 188 | 11 497 | 100,00% | 480 686 | 1,38% | - | 16,82% | 1,00 | 133 056 | 27,68% | 1 130 | (4 238) |
| | 0,75 à <1,75 | 461 773 | 11 406 | 100,00% | 473 179 | 1,37% | - | 16,84% | 1,00 | 130 613 | 27,60% | 1 106 | (4 153) |
| | 1,75 à <2,5 | 7 415 | 92 | 100,01% | 7 507 | 2,04% | - | 15,39% | 1,00 | 2 443 | 32,54% | 24 | (85) |
| | 2,50 à <10,00 | 254 455 | 6 125 | 100,00% | 260 580 | 5,10% | - | 18,55% | 1,00 | 168 787 | 64,77% | 2 486 | (7 138) |
| | 2,5 à <5 | 194 844 | 4 789 | 100,00% | 199 633 | 4,09% | - | 18,40% | 1,00 | 116 412 | 58,31% | 1 508 | (4 665) |
| | 5 à <10 | 59 612 | 1 336 | 100,00% | 60 947 | 8,39% | - | 19,05% | 1,00 | 52 375 | 85,94% | 977 | (2 472) |
| | 10,00 à <100,00 | 41 894 | 333 | 100,01% | 42 226 | 19,05% | - | 21,02% | 1,00 | 50 760 | 1.2021 | 1 776 | (2 661) |
| | 10 à <20 | 35 618 | 318 | 100,00% | 35 936 | 16,23% | - | 20,34% | 1,00 | 41 644 | 115,88% | 1 180 | (2 203) |
| | 20 à <30 | 3 618 | 15 | 100,07% | 3 633 | 29,05% | - | 21,94% | 1,00 | 4 979 | 137,05% | 232 | (237) |
| | 30,00 à <100,00 | 2 657 | - | 0,00% | 2 657 | 43,55% | - | 28,89% | 1,00 | 4 138 | 155,71% | 365 | (221) |
| | 100,00 (défaut) | 40 532 | 67 | 0,27% | 40 533 | 100,00% | - | 31,32% | 1,00 | 7 891 | 19,47% | 12 694 | (8 867) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 7 650 061 | 133 016 | 99,95% | 7 783 014 | 1,00% | - | 15,28% | 1,00 | 676 171 | 8,69% | 19 600 | (26 825) |
| Total (toutes catégories d'expositions) | | 10 810 504 | 564 945 | 120,81% | 11 505 735 | | - | | 1.14 | 1 764 541 | 15,34% | 91 910 | (140 577) |

PÉRIMÈTRE D'UTILISATION DE L'APPROCHE STANDARD ET DE L'APPROCHE NI (APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE) (EU CR6-A)

| | | Valeur exposée au risque au sens de l'article 166 du CRR pour les expositions en approche NI | Valeur exposée au risque totale des expositions en approche standard et en approche NI | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'utilisation partielle permanente de SA (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'approche NI (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet d'un plan de déploiement (%) |
|-----|--|--|--|---|--|--|
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 305 600 | 325 472 | 34,25% | 65,76% | 0,00% |
| 1.1 | <i>Dont Administrations régionales ou locales</i> | | - | 100,00% | 0,00% | 0,00% |
| 1.2 | <i>Dont Entités du secteur public</i> | | 113 980 | 36,06% | 63,94% | 0,00% |
| 2 | Établissements | 2 152 162 | 2 407 138 | 13,65% | 86,35% | 0,00% |
| 3 | Entreprises | 2 298 700 | 2 712 632 | 8,46% | 91,54% | 0,00% |
| 3.1 | <i>Dont Entreprises — financement spécialisé, à l'exclusion de l'approche de référencement</i> | | 86 510 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 3.2 | <i>Dont Entreprises — financement spécialisé dans le cadre de l'approche de référencement</i> | | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | <i>Dont PME</i> | | 926 042 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 4 | Clientèle de détail | 10 409 101 | 10 213 327 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 4.1 | <i>dont Clientèle de détail — garanties par des biens immobiliers PME</i> | | 328 790 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 4.2 | <i>dont Clientèle de détail — garanties par des biens immobiliers non-PME</i> | | 7 783 077 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |

| | | Valeur exposée au risque au sens de l'article 166 du CRR pour les expositions en approche NI | Valeur exposée au risque totale des expositions en approche standard et en approche NI | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'utilisation partielle permanente de SA (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'approche NI (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet d'un plan de déploiement (%) |
|-----|---|--|--|--|--|--|
| 4.3 | <i>dont Clientèle de détail — expositions renouvelables éligibles</i> | | 119 986 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 4.4 | <i>dont Clientèle de détail — autres PME</i> | | 865 946 | 0,01% | 99,99% | 0,00% |
| 4.5 | <i>dont Clientèle de détail — autres non- PME</i> | | 1 115 529 | 0,03% | 99,97% | 0,00% |
| 5 | Actions | 389 373 | 772 682 | 5,85% | 94,16% | 0,00% |
| 6 | Autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit | - | 238 346 | 100,00% | 0,00% | 0,00% |
| 7 | Total | 15 554 935 | 16 669 597 | 4,66% | 95,35% | 0,00% |

4.2.4 Utilisation des dérivés de crédit en couverture

EFFET DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT SUR LES ACTIFS PONDÉRÉS DES RISQUES (EU CR7)

31/12/2023

| | | Montant d'exposition pondéré avant dérivés de crédit | Montant d'exposition pondéré réel |
|-----------------------|---|---|---|
| (en milliers d'euros) | | | |
| 1 | Expositions faisant l'objet de l'approche NI simple | 620 904 | 620 904 |
| 2 | Administrations centrales et banques centrales | 1 947 | 1 947 |
| 3 | Établissements | 147 337 | 147 337 |
| 4 | Entreprises | 471 620 | 471 620 |
| 4.1 | dont Entreprises - PME | 128 992 | 128 992 |
| 4.2 | dont Entreprises - Financement spécialisé | 60 644 | 60 644 |
| 5 | Expositions faisant l'objet de l'approche NI avancée | 1 764 541 | 1 764 541 |
| 6 | Administrations centrales et banques centrales | - | - |
| 7 | Établissements | - | - |
| 8 | Entreprises | 685 034 | 685 034 |
| 8.1 | dont Entreprises - PME | 323 581 | 323 581 |
| 8.2 | dont Entreprises - Financement spécialisé | - | - |
| 9 | Clientèle de détail | 1 079 507 | 1 079 507 |
| 9.1 | dont Clientèle de détail - PME - Garanties par une sûreté immobilière | 83 822 | 83 822 |
| 9.2 | dont Clientèle de détail - non-PME - Garanties par une sûreté immobilière | 676 171 | 676 171 |
| 9.3 | dont Clientèle de détail — expositions renouvelables éligibles | 15 513 | 15 513 |
| 9.4 | dont Clientèle de détail — PME — Autres | 175 277 | 175 277 |
| 9.5 | dont Clientèle de détail — non-PME — Autres | 128 725 | 128 725 |
| 10 | TOTAL (incluant expositions approches NI simple et avancée) | 2 385 445 | 2 385 445 |

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par l'activité de dérivés de crédit en couverture.

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (IRB-A) – INFORMATIONS SUR LE DEGRÉ D'UTILISATION DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) (EU CR7-A)

| 31/12/2023 | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | | |
|--|-----------------------|---|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|--|---|---|
| | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | Partie des expositions couverte par des sûretés financières (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | | |
| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| Établissements | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| Entreprises | 1 096 635 | 0,15% | 15,47% | 14,25% | 0,59% | 0,63% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,92% | 0,00% | - | 685 034 | |
| dont Entreprises - PME | 580 874 | 0,21% | 20,73% | 19,32% | 0,92% | 0,49% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3,63% | 0,00% | - | 323 581 | |
| dont Entreprises - Financement spécialisé | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| Dont Entreprises - Autres | 515 760 | 0,09% | 9,54% | 8,53% | 0,22% | 0,79% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 361 452 | |
| Clientèle de détail | 10 409 101 | 0,00% | 27,87% | 27,87% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 50,76% | 0,00% | - | 1 079 507 | |
| Dont Clientèle de détail — Biens immobiliers PME | 328 791 | 0,00% | 84,00% | 84,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,56% | 0,00% | - | 83 822 | |
| Dont Clientèle de détail — Biens immobiliers non-PME | 7 783 014 | 0,00% | 33,72% | 33,72% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 65,68% | 0,00% | - | 676 171 | |
| dont Clientèle de détail — expositions renouvelables éligibles | 245 574 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 15 513 | |

31/12/2023

| 31/12/2023 | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | |
|---|-----------------------|---|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|--|---|
| | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | Partie des expositions couverte par des sûretés financières (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | |
| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | |
| dont Clientèle de détail — autres PME | 928 805 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 15,43% | 0,00% | - | 175 277 |
| dont Clientèle de détail — autres non-PME | 1 122 917 | 0,00% | 0,02% | 0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,81% | 0,00% | - | 128 725 |
| Total | 11 505 735 | 0,02% | 26,69% | 26,57% | 0,06% | 0,06% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 46,11% | 0,00% | - | 1 764 541 |

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (IRB-F) – INFORMATIONS SUR LE DEGRÉ D'UTILISATION DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) (EU CR7-A)

| 31/12/2023 | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | | |
|--|-----------------------|---|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|--|---|---|
| | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | Partie des expositions couverte par des sûretés financières (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | | |
| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | 423 354 | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 1 947 | |
| Établissements | 2 266 627 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 147 337 | |
| Entreprises | 969 846 | 0,26% | 9,76% | 5,73% | 3,19% | 0,83% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 471 620 | |
| dont Entreprises - PME | 214 605 | 0,33% | 17,67% | 17,24% | 0,40% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 128 992 | |
| dont Entreprises - Financement spécialisé | 80 596 | 0,00% | 21,39% | 0,00% | 11,47% | 9,92% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 60 644 | |
| Dont Entreprises - Autres | 674 646 | 0,26% | 5,85% | 2,76% | 3,09% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 281 984 | |
| Total | 3 659 827 | 0,07% | 2,59% | 1,52% | 0,85% | 0,22% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 620 904 | |

4.2.5 Évolution des RWA

ÉTATS DES FLUX D'ACTIFS PONDÉRÉS DES RISQUES (RWA) POUR LES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT SELON L'APPROCHE NOTATION INTERNE (EU CR8)

31/12/2023

| | | Montant d'exposition pondéré |
|------------------------------|---|------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| 1 | Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de déclaration précédente | 2 358 669 |
| 2 | Taille de l'actif (+/-) | 1 492 |
| 3 | Qualité de l'actif (+/-) | 25 284 |
| 4 | Mises à jour des modèles (+/-) | - |
| 5 | Méthodologie et politiques (+/-) | - |
| 6 | Acquisitions et cessions (+/-) | - |
| 7 | Variations des taux de change (+/-) | - |
| 8 | Autres (+/-) | - |
| 9 | Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de déclaration | 2 385 445 |

4.2.6 Résultat du backtesting

Les Caisses régionales utilisent le même modèle, le backtesting est réalisé en central par Crédit Agricole SA.

On appelle backtesting dans les paragraphes suivants l'ensemble des méthodes et procédures visant à vérifier la performance et la stabilité des modèles internes de risque (PD, LGD, CCF) en comparant notamment les prévisions avec les résultats observés.

S'agissant du contrôle permanent, un Comité de backtesting est mis en place dans chaque entité. Ce Comité (qui peut être constitué, dans certaines entités, par un ordre du jour spécifique du Comité des risques) est présidé par la Direction des risques de l'entité et comprend un représentant de la Direction des risques Groupe. Il fait l'objet de comptes rendus adressés au Directeur général et au responsable du Contrôle permanent de l'entité, ainsi qu'à la Direction des Risques Groupe.

Pour ce qui concerne le contrôle périodique, celui-ci est effectué annuellement par l'audit interne ou tout tiers expressément mandaté par ses soins. Le plan d'audit couvre notamment :

- les systèmes de notation et d'estimation des paramètres de risque ainsi que le respect des exigences minimales ;
- le fonctionnement des systèmes (correcte mise en œuvre).

Les rapports correspondants sont adressés au responsable du suivi de l'entité concernée au sein de la Direction des Risques Groupe.

Les contrôles internes (permanents et périodiques) opérés par l'entité portent sur :

- la qualité des données à l'entrée et à la sortie des systèmes ;
- la qualité des systèmes de notation et d'estimation des paramètres de risque sur les plans conceptuel et technique ;
- l'exhaustivité des données utilisées pour le calcul des emplois pondérés.

Les étapes de *backtesting* sont fondamentales dans le maintien de la pertinence et de la performance des modèles de notation. Une première phase d'analyse principalement quantitative est fondée sur l'analyse du caractère prédictif du modèle dans son ensemble ainsi que de ses principales variables explicatives.

Cet exercice permet également de détecter des changements significatifs dans la structure et les comportements des portefeuilles et des clients. Le *backtesting* débouche alors sur des décisions d'ajustement, voire de refonte, des modèles afin de prendre en compte ces éléments structurels nouveaux. Ainsi peuvent être identifiées les évolutions non conjoncturelles des comportements ou la transformation du fonds de commerce révélatrice de l'impact des stratégies commerciales ou risques mises en œuvre par la Banque.

Sur l'ensemble du Groupe, le *backtesting* de chaque méthode de notation est effectué au minimum annuellement par l'unité responsable de la méthode (Direction des Risques Groupe ou son délégataire). Celle-ci restitue annuellement auprès du Groupe, via le Comité des Normes et Modèles, le résultat du *backtesting* après avis de la fonction de Validation interne du Groupe, dont les conclusions sont présentées dans un Comité Technique permettant de confirmer la bonne application des méthodes statistiques sélectionnées et la validité des résultats, et propose, si nécessaire, les actions de correction adaptées (révision de la méthode, recalibrage, effort de formation, recommandations en matière de contrôle...).

Ces contrôles *ex post* sont réalisés au travers du cycle (*through-the-cycle*) sur des historiques couvrant une période aussi longue que possible. Le tableau suivant présente les résultats de backtesting de l'exercice 2021 pour les modèles de probabilité de défaut (PD).

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - ETABLISSEMENTS

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES PME

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - PME | 0,00 à <0,15 | 14 | - | 0,00% | 0,13% | 0,13% | 4,17% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 14 | - | 0,00% | 0,13% | 0,13% | 4,17% |
| | 0,15 à <0,25 | 17 | - | 0,00% | 0,22% | 0,21% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 29 | - | 0,00% | 0,36% | 0,39% | 0,79% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 41 | - | 0,00% | 1,07% | 1,08% | 1,04% |
| | 0,75 à <1,75 | 40 | - | 0,00% | 1,07% | 1,05% | 1,06% |
| | 1,75 à <2,5 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 2,04% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 16 | - | 0,00% | 4,89% | 5,61% | 4,17% |
| | 2,5 à <5 | 10 | - | 0,00% | 3,26% | 3,80% | 2,22% |
| | 5 à <10 | 6 | - | 0,00% | 8,09% | 8,62% | 7,41% |
| | 10,00 à <100,00 | 1 | - | 0,00% | 17,89% | 18,28% | 12,38% |
| | 10 à <20 | 1 | - | 0,00% | 15,51% | 18,28% | 12,38% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 21,86% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | 2 | 2 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES – FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES AUTRES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,09% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,12% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,36% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 1,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 1,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 4,96% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 3,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 8,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 16,65% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 15,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 22,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CRÉDITS AUX PETITES ET MOYENNES ENTITÉS GARANTIS PAR UNE SÛRETÉ IMMOBILIÈRE

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Crédits aux petites et moyennes entités garantis par une sûreté immobilière | 0,00 à <0,15 | 192 | - | 0,00% | 0,13% | 0,13% | 0,14% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 192 | - | 0,00% | 0,13% | 0,13% | 0,14% |
| | 0,15 à <0,25 | 378 | - | 0,00% | 0,21% | 0,21% | 0,19% |
| | 0,25 à <0,50 | 539 | 1 | 0,19% | 0,39% | 0,39% | 0,58% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 546 | 2 | 0,37% | 1,15% | 1,20% | 1,23% |
| | 0,75 à <1,75 | 447 | 2 | 0,45% | 1,04% | 1,01% | 0,81% |
| | 1,75 à <2,5 | 99 | - | 0,00% | 2,04% | 2,04% | 3,11% |
| | 2,50 à <10,00 | 240 | 7 | 2,92% | 4,97% | 5,11% | 4,12% |
| | 2,5 à <5 | 140 | 4 | 2,86% | 3,80% | 3,80% | 2,34% |
| | 5 à <10 | 100 | 3 | 3,00% | 7,40% | 6,93% | 6,60% |
| | 10,00 à <100,00 | 71 | 5 | 7,04% | 19,51% | 16,24% | 15,79% |
| | 10 à <20 | 67 | 4 | 5,97% | 16,39% | 14,95% | 14,55% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | 4 | 1 | 25,00% | 36,80% | 37,85% | 36,52% |
| | 100,00 (défaut) | 52 | 52 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CRÉDITS AUX PARTICULIERS GARANTIS PAR UNE SÛRETÉ IMMOBILIÈRE

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Crédits aux particuliers garantis par une sûreté immobilière | 0,00 à <0,15 | 35 293 | 5 | 0,01% | 0,06% | 0,06% | 0,04% |
| | 0,00 à <0,10 | 23 782 | 3 | 0,01% | 0,04% | 0,04% | 0,03% |
| | 0,10 à <0,15 | 11 511 | 2 | 0,02% | 0,11% | 0,11% | 0,06% |
| | 0,15 à <0,25 | 5 739 | 8 | 0,14% | 0,22% | 0,22% | 0,11% |
| | 0,25 à <0,50 | 3 752 | 10 | 0,27% | 0,40% | 0,40% | 0,25% |
| | 0,50 à <0,75 | 1 713 | 6 | 0,35% | 0,73% | 0,73% | 0,40% |
| | 0,75 à <2,50 | 2 899 | 18 | 0,62% | 1,38% | 1,43% | 0,83% |
| | 0,75 à <1,75 | 2 825 | 18 | 0,64% | 1,37% | 1,41% | 0,81% |
| | 1,75 à <2,5 | 74 | - | 0,00% | 2,04% | 2,04% | 1,80% |
| | 2,50 à <10,00 | 1 357 | 53 | 3,91% | 5,10% | 5,17% | 4,23% |
| | 2,5 à <5 | 1 017 | 29 | 2,85% | 4,09% | 4,14% | 3,17% |
| | 5 à <10 | 340 | 24 | 7,06% | 8,39% | 8,26% | 7,41% |
| | 10,00 à <100,00 | 288 | 54 | 18,75% | 19,05% | 18,28% | 18,06% |
| | 10 à <20 | 248 | 43 | 17,34% | 16,23% | 16,09% | 14,79% |
| | 20 à <30 | 25 | 4 | 16,00% | 29,05% | 29,05% | 42,48% |
| | 30,00 à <100,00 | 15 | 7 | 46,67% | 43,55% | 36,50% | 31,34% |
| | 100,00 (défaut) | 287 | 287 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CREDIT RENOUVELABLE QUALIFIE

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Crédit renouvelable qualifié | 0,00 à <0,15 | 91 280 | 26 | 0,03% | 0,06% | 0,06% | 0,03% |
| | 0,00 à <0,10 | 56 898 | 11 | 0,02% | 0,04% | 0,04% | 0,02% |
| | 0,10 à <0,15 | 34 382 | 15 | 0,04% | 0,11% | 0,11% | 0,05% |
| | 0,15 à <0,25 | 19 790 | 33 | 0,17% | 0,22% | 0,22% | 0,13% |
| | 0,25 à <0,50 | 13 832 | 29 | 0,21% | 0,40% | 0,40% | 0,26% |
| | 0,50 à <0,75 | 9 322 | 42 | 0,45% | 0,73% | 0,73% | 0,39% |
| | 0,75 à <2,50 | 14 485 | 159 | 1,10% | 1,51% | 1,56% | 0,98% |
| | 0,75 à <1,75 | 14 254 | 156 | 1,09% | 1,50% | 1,55% | 0,96% |
| | 1,75 à <2,5 | 231 | 3 | 1,30% | 2,04% | 2,04% | 1,97% |
| | 2,50 à <10,00 | 9 843 | 361 | 3,67% | 5,26% | 5,28% | 3,45% |
| | 2,5 à <5 | 7 441 | 206 | 2,77% | 4,23% | 4,28% | 2,67% |
| | 5 à <10 | 2 402 | 155 | 6,45% | 8,34% | 8,38% | 5,89% |
| | 10,00 à <100,00 | 1 789 | 303 | 16,94% | 17,82% | 17,61% | 13,10% |
| | 10 à <20 | 1 573 | 231 | 14,69% | 15,84% | 15,56% | 11,28% |
| | 20 à <30 | 117 | 34 | 29,06% | 29,04% | 29,05% | 24,90% |
| | 30,00 à <100,00 | 99 | 38 | 38,38% | 37,53% | 36,59% | 28,09% |
| | 100,00 (défaut) | 463 | 463 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - AUTRES CRÉDITS AUX PETITES ET MOYENNES ENTITÉS

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Autres crédits aux petites et moyennes entités | 0,00 à <0,15 | 1 816 | 3 | 0,17% | 0,13% | 0,13% | 0,06% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 1 816 | 3 | 0,17% | 0,13% | 0,13% | 0,06% |
| | 0,15 à <0,25 | 2 560 | 9 | 0,35% | 0,21% | 0,21% | 0,18% |
| | 0,25 à <0,50 | 2 759 | 13 | 0,47% | 0,38% | 0,38% | 0,35% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 3 428 | 45 | 1,31% | 1,22% | 1,19% | 0,88% |
| | 0,75 à <1,75 | 3 027 | 44 | 1,45% | 1,06% | 1,08% | 0,81% |
| | 1,75 à <2,5 | 401 | 1 | 0,25% | 2,04% | 2,05% | 1,48% |
| | 2,50 à <10,00 | 2 249 | 134 | 5,96% | 5,48% | 5,74% | 4,63% |
| | 2,5 à <5 | 1 217 | 54 | 4,44% | 3,80% | 3,80% | 2,78% |
| | 5 à <10 | 1 032 | 80 | 7,75% | 7,54% | 8,03% | 6,81% |
| | 10,00 à <100,00 | 911 | 198 | 21,73% | 19,23% | 22,61% | 19,45% |
| | 10 à <20 | 660 | 103 | 15,61% | 16,19% | 17,32% | 14,31% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | 251 | 95 | 37,85% | 39,05% | 36,54% | 32,95% |
| | 100,00 (défaut) | 740 | 740 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - AUTRES CREDITS AUX PARTICULIERS

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Autres crédits aux particuliers | 0,00 à <0,15 | 24 119 | 13 | 0,05% | 0,07% | 0,07% | 0,06% |
| | 0,00 à <0,10 | 13 874 | 5 | 0,04% | 0,04% | 0,04% | 0,04% |
| | 0,10 à <0,15 | 10 245 | 8 | 0,08% | 0,11% | 0,11% | 0,08% |
| | 0,15 à <0,25 | 6 596 | 19 | 0,29% | 0,22% | 0,22% | 0,15% |
| | 0,25 à <0,50 | 5 370 | 14 | 0,26% | 0,40% | 0,40% | 0,32% |
| | 0,50 à <0,75 | 3 489 | 25 | 0,72% | 0,73% | 0,73% | 0,62% |
| | 0,75 à <2,50 | 6 725 | 110 | 1,64% | 1,45% | 1,57% | 1,34% |
| | 0,75 à <1,75 | 6 620 | 110 | 1,66% | 1,43% | 1,57% | 1,32% |
| | 1,75 à <2,5 | 105 | - | 0,00% | 2,04% | 2,04% | 2,41% |
| | 2,50 à <10,00 | 5 967 | 310 | 5,20% | 5,15% | 5,41% | 4,59% |
| | 2,5 à <5 | 4 366 | 179 | 4,10% | 4,17% | 4,30% | 3,63% |
| | 5 à <10 | 1 601 | 131 | 8,18% | 8,30% | 8,41% | 7,21% |
| | 10,00 à <100,00 | 3 188 | 630 | 19,76% | 19,04% | 21,07% | 18,22% |
| | 10 à <20 | 1 885 | 293 | 15,54% | 15,61% | 15,34% | 13,71% |
| | 20 à <30 | 1 247 | 304 | 24,38% | 29,05% | 29,05% | 24,19% |
| | 30,00 à <100,00 | 56 | 33 | 58,93% | 44,92% | 36,53% | 36,76% |
| | 100,00 (défaut) | 1 814 | 1 814 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | 13 | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 13 | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 1 | - | 0,00% | 0,45% | 0,25% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ETABLISSEMENTS**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | 409 | - | 0,00% | 0,03% | 0,03% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 409 | - | 0,00% | 0,03% | 0,03% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,11% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 14 | - | 0,00% | 0,19% | 0,16% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 11 | - | 0,00% | 0,30% | 0,30% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | 4 | - | 0,00% | 0,60% | 0,60% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 1 | - | 0,00% | 0,80% | 0,80% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | 1 | - | 0,00% | 0,80% | 0,80% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTREPRISES - PMET**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - PMEt | 0,00 à <0,15 | 35 | - | 0,00% | 0,06% | 0,11% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 3 | - | 0,00% | 0,06% | 0,05% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 32 | - | 0,00% | 0,12% | 0,12% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,16% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 298 | - | 0,00% | 0,43% | 0,40% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | 2 | - | 0,00% | 0,00% | 0,60% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 595 | 2 | 0,34% | 1,05% | 1,11% | 0,69% |
| | 0,75 à <1,75 | 592 | 1 | 0,17% | 1,05% | 1,11% | 0,65% |
| | 1,75 à <2,5 | 3 | 1 | 33,33% | 0,00% | 1,91% | 7,56% |
| | 2,50 à <10,00 | 316 | 16 | 5,06% | 4,24% | 4,60% | 2,51% |
| | 2,5 à <5 | 226 | 5 | 2,21% | 3,83% | 3,24% | 1,70% |
| | 5 à <10 | 90 | 11 | 12,22% | 8,29% | 8,01% | 4,54% |
| | 10,00 à <100,00 | 51 | 22 | 43,14% | 19,93% | 18,95% | 18,33% |
| | 10 à <20 | 21 | 6 | 28,57% | 13,20% | 14,77% | 12,56% |
| | 20 à <30 | 30 | 16 | 53,33% | 21,80% | 21,87% | 22,37% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | 92 | 92 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTREPRISES - FINANCEMENT SPECIALISE**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 0,06% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 1 | - | 0,00% | 0,16% | 0,16% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 5 | - | 0,00% | 0,30% | 0,30% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | 3 | - | 0,00% | 0,60% | 0,60% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 8 | - | 0,00% | 1,25% | 0,94% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | 8 | - | 0,00% | 1,25% | 0,94% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 5,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTREPRISES - AUTRES**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 121 | - | 0,00% | 0,04% | 0,07% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 72 | - | 0,00% | 0,04% | 0,04% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 49 | - | 0,00% | 0,12% | 0,12% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,16% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 114 | - | 0,00% | 0,37% | 0,39% | 0,19% |
| | 0,50 à <0,75 | 5 | - | 0,00% | 0,00% | 0,60% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 97 | 1 | 1,03% | 1,10% | 1,11% | 0,45% |
| | 0,75 à <1,75 | 92 | 1 | 1,09% | 0,97% | 1,06% | 0,41% |
| | 1,75 à <2,5 | 5 | - | 0,00% | 1,93% | 1,91% | 1,20% |
| | 2,50 à <10,00 | 37 | 2 | 5,41% | 5,15% | 4,67% | 3,17% |
| | 2,5 à <5 | 26 | 1 | 3,85% | 3,85% | 3,20% | 2,69% |
| | 5 à <10 | 11 | 1 | 9,09% | 8,00% | 8,15% | 4,32% |
| | 10,00 à <100,00 | 7 | 2 | 28,57% | 21,76% | 17,00% | 31,16% |
| | 10 à <20 | 5 | 2 | 40,00% | 14,97% | 15,00% | 28,00% |
| | 20 à <30 | 2 | - | 0,00% | 21,79% | 22,00% | 39,05% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | 31 | 31 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Le calcul des taux de PD moyens à long terme est réalisé sans chevauchement de fenêtres temporelles.

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (NI) - CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION (EU CR9 -1)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CR9-1 « Approche fondée sur la notation interne (NI) - Contrôle a posteriori des probabilités de défaut par catégorie d'exposition ».

4.3 Risque de contrepartie

INFORMATION QUALITATIVE SUR LE RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCRA)

Le Groupe traite le risque de contrepartie pour l'ensemble de leurs expositions, que celles-ci soient constituées d'éléments du portefeuille bancaire ou du portefeuille de négociation. Pour les éléments inclus dans le portefeuille de négociation, le risque de contrepartie est traité en conformité avec les dispositions relatives à la surveillance prudentielle des risques de marché.

Le traitement prudentiel du risque de contrepartie pour les opérations sur instruments financiers à terme du portefeuille bancaire est défini réglementairement dans le règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Pour mesurer l'exposition au risque de contrepartie sur les opérations sur instruments financiers à terme du portefeuille bancaire, le groupe Crédit Agricole utilise l'approche standard (art. 274) ou la méthode du modèle interne (art. 283).

Le risque de contrepartie est encadré par plusieurs indicateurs selon la nature des opérations engagées et des sous-catégories de risque de contrepartie encourus :

Risque de variation :

- Exposition maximale future des transactions vis-à-vis d'une même contrepartie, en tenant compte des contrats de netting/collatéral en vigueur avec cette contrepartie. L'exposition maximale future est calculée à l'aide d'un modèle interne (pour CACIB – modèle validé en 2014) ou de l'approche standard SA-CCR (pour les autres entités du groupe Crédit Agricole – modèle réglementaire en vigueur depuis juin 2021) ;
- Nominal des transactions de repo/reverse repos et de prêts/emprunts de titres vis-à-vis d'une même contrepartie.

Risque de livraison : valeurs des actifs (cash ou titres à recevoir d'une contrepartie à une date donnée, alors que l'entité aura livré à la même date, les actifs qu'elle doit en retour (ex. : opérations de change livrable réglées en dehors d'une chambre de compensation telle que Continuous Linked Settlement, ou prêts/emprunts de titres dont la livraison s'effectue « Free of payment »).

Sur les contreparties centrales (CCP) :

- Valeurs des actifs (titres ou cash) déposés auprès de la CCP afin de couvrir ses exigences de marge initiale ;
- Risque de variation sur les opérations compensées par la CCP, en tenant compte des appels et versements de marges de variation, effectués par cette CCP;

- Exposition à son fonds de défaut.

Les équipes commerciales demandent des limites appropriées au profil de risque de la contrepartie et au volume d'opérations envisagé avec elle. Les limites sont approuvées par les titulaires d'une délégation de risque de contrepartie adéquate, sur la base d'un avis risque émis par un représentant de la Ligne Métier Risque de l'entité. Cet avis indépendant résulte d'une analyse de de plusieurs facteurs :

- l'appétit en risque de l'entité sur le secteur ou la zone géographique de la contrepartie ;
- les fondamentaux de la contrepartie : notation interne et le cas échéant externe, bilan, volumétrie d'activité, résultats, NAV pour les contreparties de type fonds... ;
- les politiques sectorielles applicables (critères ESG) ;
- le cadre contractuel/les garanties apportées par la contrepartie (Independent Amount, contrat de collatéral, pledge...) ;
- les produits/les maturités de transaction envisagés.

Les CCP font l'objet d'une procédure risque spécifique qui tient compte de leurs spécificités et du fait qu'EMIR et les réglementations équivalentes dans d'autres juridictions, obligent les entités du groupe Crédit Agricole à compenser certains instruments sur une CCP agréée. Au sein de CACIB par exemple, les limites sur les CCP sont décidées au plus haut niveau (Direction Générale). Adhérer à une nouvelle CCP, de manière directe ou indirecte via un « clearing broker », compenser un nouveau type d'instrument sur une CCP existante sont examinés par l'ensemble des fonctions support concernées en comité « nouveaux produits » ou « comité CCP ».

Le groupe Crédit Agricole n'affecte pas, ex-ante, de fonds propres aux contreparties individuelles. Les exigences de fonds propres sont calculées globalement, sur l'ensemble des portefeuilles des entités, selon la méthode SA-CCR ou un modèle interne, en fonction de l'entité.

Des compléments d'information sur le Risque de contrepartie sont donnés dans le chapitre partie « Gestion des risques » du RFA :

- méthode de fixation des limites de crédit, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit II.2.2 « Mesure du risque de crédit » ;
- politiques relatives aux garanties et autres mesures d'atténuation du risque de crédit, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit.II.4 « Mécanismes de réduction du risque de crédit » ;
- politiques relatives au risque de corrélation, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit.II.2.2 « Mesure du risque de crédit ».

4.3.1 Exposition au risque de contrepartie par approche

ANALYSE DE L'EXPOSITION AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR APPROCHE (EU CCR1)

31/12/2023

| | | Coût de remplacement (RC) | Exposition future potentielle (PFE) | EEPE | Facteur Alpha utilisé pour calculer l'exposition réglementaire | Valeur exposée au risque avant ARC | Valeur exposée au risque après ARC | Valeur exposée au risque | Montant d'exposition pondéré (RWEA) |
|-----------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|------|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| EU-1 | UE - Méthode de l'exposition initiale (pour les dérivés) | - | - | | 1,0 | - | - | - | - |
| EU-2 | UE - SA-CCR simplifiée (pour les dérivés) | - | - | | 1,0 | - | - | - | - |
| 1 | SA-CCR (pour les dérivés) | 20 294 | 29 388 | | 1,0 | 291 477 | 69 554 | 69 545 | 4 248 |
| 2 | IMM (pour les dérivés et les OFT) | | | - | - | - | - | - | - |
| 2a | Dont ensembles de compensation d'opérations de financement sur titres | | | - | | - | - | - | - |
| 2b | Dont ensembles de compensation de dérivés et opérations à règlement différé | | | - | | - | - | - | - |
| 2c | Dont issues d'ensembles de compensation de conventions multiproduits | | | - | | - | - | - | - |
| 3 | Méthode simple fondée sur les sûretés financières (pour les OFT) | | | | | - | - | - | - |
| 4 | Méthode générale fondée sur les sûretés financières (pour les OFT) | | | | | - | - | - | - |
| 5 | VaR pour les OFT | | | | | - | - | - | - |
| 6 | Total | | | | | 291 477 | 69 554 | 69 545 | 4 248 |

L'exposition totale au risque de contrepartie s'élève à 21 140 millions d'euros au 31 décembre 2023 sous forme d'instruments dérivés.

4.3.2 Exposition au risque de contrepartie en méthode standard

EXPOSITION AU RISQUE DE CONTREPARTIE EN MÉTHODE STANDARD PAR PORTEFEUILLE RÉGLEMENTAIRE ET PAR PONDÉRATIONS DES RISQUES (EU CCR3)

| 31/12/2023 | Pondération de risque | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|----------------------------|
| | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | Valeur d'exposition totale |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | | | |
| Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Entités du secteur public | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Établissements | 1 256 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 256 |
| Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | 567 | - | 567 |
| Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres éléments | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valeur d'exposition totale | 1 256 | - | - | - | - | - | - | - | 567 | - | 1 823 |

4.3.3 Exposition au risque de contrepartie en méthode avancée

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| 31/12/2023 | | | | | | | | |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Administration centrales et banque centrales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | 66 119 | 0,03% | - | 6,73% | 2,50 | 2 059 | 3,11% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | 66 119 | 0,03% | - | 6,73% | 2,50 | 2 059 | 3,11% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) - ENTREPRISES - AUTRES

31/12/2023

Catégories d'expositions

(en milliers d'euros)

| | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 14 | 0,14% | - | 45,02% | 2,50 | 5 | 34,92% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 2 | 0,48% | - | 45,19% | 2,50 | 1 | 59,14% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 1 135 | 1,45% | - | 45,00% | 2,50 | 1 283 | 113,03% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | 1 151 | 1,43% | - | 45,00% | 2,50 | 1 289 | 111,99% |
| Entreprises - PME | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | 4 | 0,68% | - | 45,00% | 2,50 | 3 | 58,18% |
| | 0,75 à <2,50 | 339 | 1,17% | - | 45,00% | 2,50 | 211 | 62,21% |
| | 2,50 à <10,00 | 108 | 5,54% | - | 44,99% | 2,50 | 119 | 111,05% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | 451 | 2,21% | - | 45,00% | 2,50 | 333 | 73,82% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) - ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

31/12/2023

| <i>Catégories d'expositions</i> | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| TOTAL (TOUTES LES CATÉGORIES D'EXPOSITIONS PERTINENTES POUR LE CCR) | | 67 722 | 0,07% | - | 7,63% | 2,50 | 3 681 | 5,44% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| 31/12/2023 | | | | | | | | |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Administration centrales et banque centrales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ENTREPRISES - AUTRES

31/12/2023

Catégories d'expositions

(en milliers d'euros)

| | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Entreprises - PME | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

31/12/2023

Catégories d'expositions

(en milliers d'euros)

| | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|--|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Crédit aux particuliers garantis par une sûreté immobilière | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - CRÉDIT RENOUVELABLE QUALIFIÉ

31/12/2023

| <i>Catégories d'expositions</i> | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|---------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | |
| Crédit renouvelable qualifié | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Autres crédits aux particuliers | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - CRÉDITS AUX PETITES ET MOYENNES ENTITÉS GARANTIS PAR UNE SÛRETÉ IMMOBILIÈRE

31/12/2023

Catégories d'expositions

(en milliers d'euros)

| | Échelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
|---|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Crédits aux petites et moyennes entités garantis par une sûreté immobilière | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| Autres crédits aux petites et moyennes entités | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| TOTAL (TOUTES LES CATÉGORIES D'EXPOSITIONS PERTINENTES POUR LE CCR) | | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

4.3.4 Sûretés

COMPOSITION DES SÛRETÉS POUR LES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR5.B)

31/12/2023

| | | Sûretés utilisées dans des opérations sur dérivés | | | | Sûretés utilisées dans des OFT | | | |
|------------------------------|-------------------------------------|---|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| | | Juste valeur des sûretés reçues | | Juste valeur des sûretés fournies | | Juste valeur des sûretés reçues | | Juste valeur des sûretés fournies | |
| | | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| 1 | Espèces — monnaie nationale | - | 96 660 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Espèces — autres monnaies | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Dette souveraine nationale | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Autre dette souveraine | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Dette des administrations publiques | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Obligations d'entreprise | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Actions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Autres sûretés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Total | - | 96 660 | - | - | - | - | - | - |

4.3.5 Etats des flux d'actifs pondérés des risques (RWA) pour les expositions au risque de contrepartie (RCC) selon la méthode des modèles internes (MMI) (CCR7)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CCR7 « Etats des flux d'actifs pondérés des risques (RWA) pour les expositions au risque de contrepartie (RCC) selon la méthode des modèles internes (MMI) ».

4.3.6 Expositions sur les contreparties centrales (CCP)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CCR8 " Expositions sur les contreparties centrales (CCP) (EU CCR8) ".

4.3.7 CVA

Le cadre prudentiel CRR/CRD 4 a introduit une nouvelle charge en fonds propres au titre de la volatilité du Credit Valuation Adjustment (CVA) ou ajustement de valorisation sur actifs résumée sous le terme "Risque CVA" dont l'objectif est de tenir compte dans la valorisation des produits dérivés OTC des événements de crédit affectant nos contreparties. Le CVA est ainsi défini comme la différence entre la valorisation sans risque de défaut et la valorisation qui tient compte de la probabilité de défaut de nos contreparties.

Selon ce dispositif prudentiel, les établissements utilisent une formule réglementaire ("méthode standard") ou sont autorisés à calculer leurs exigences en fonds propres en modèle interne au titre du risque de contrepartie et au titre du risque spécifique de taux en méthode avancée ("VaR CVA").

L'exigence de CVA en méthode avancée est calculée sur la base des expositions positives anticipées sur les transactions sur produits dérivés OTC face aux contreparties "Institutions financières" hors transactions intragroupes. Sur ce périmètre, le dispositif utilisé pour estimer le montant des exigences en fonds propres est le même que celui utilisé pour le calcul de la VaR de marché au titre du risque spécifique de taux.

EXIGENCE DE FONDS PROPRES EN REGARD DE L'AJUSTEMENT DE L'ÉVALUATION DE CRÉDIT (CVA) (EU CCR2)

| 31/12/2023 | | Valeur exposée au risque | Montant d'exposition pondéré (RWEA) |
|-----------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|
| (en milliers d'euros) | | | |
| 1 | Total des opérations soumises à la méthode avancée | - | - |
| 2 | i) composante VaR (y compris le multiplicateur 3 ×) | | - |
| 3 | ii) composante VaR en situation de tensions (y compris le multiplicateur 3 ×) | | - |
| 4 | Opérations soumises à la méthode standard | 66 119 | 37 104 |
| EU-4 | Opérations soumises à l'approche alternative (sur la base de la méthode de l'exposition initiale) | - | - |
| 5 | Total des opérations soumises aux exigences de fonds propres pour risque de CVA | 66 119 | 37 104 |

4.4 Techniques de réduction du risque de crédit et de contrepartie

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (EU CRC)

Dispositif de gestion des sûretés réelles reçues

Les principales catégories de sûreté réelle prises en compte par l'établissement sont décrites dans la partie "Gestion des risques – Risque de crédit – Garanties reçues et sûretés".

Les sûretés font l'objet d'une analyse spécifique à l'octroi afin d'apprécier la valeur de l'actif, sa liquidité, sa volatilité, la corrélation entre la valeur de la sûreté et la qualité de la contrepartie financée. Quelle que soit la qualité de la sûreté, le premier critère de décision reste la capacité de remboursement du débiteur, générée par son activité opérationnelle, à l'exception de certains financements de négoce.

Pour les sûretés financières, un taux de couverture minimal de l'exposition par la sûreté est généralement inclus dans les contrats, avec des clauses de réajustement. Leur valorisation est réactualisée en fonction de la fréquence des appels de marge et des conditions de variabilité de la valeur des actifs financiers apportés en sûreté ou trimestriellement à minima.

Le taux de couverture minimal (ou la décote appliquée à la valeur de la sûreté dans les traitements en vertu du Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (CRR) et de la Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014) est déterminé à l'aide de la mesure de la dérive pseudo-maximale de la valeur des titres à la date de revalorisation. Cette mesure est calculée avec un intervalle de confiance de 99 % pour un horizon de temps qui couvre la période entre chaque revalorisation, le délai entre la date de défaut et le début de la cession des titres et la durée de la liquidation. Cette décote intègre aussi le risque d'asymétrie des devises lorsque les titres et l'exposition couverte sont libellés dans des devises différentes. Des décotes supplémentaires sont appliquées lorsque la taille de la position en actions laisse présager une cession par bloc ou lorsque le débiteur et l'émetteur des titres appartiennent à un même groupe de risque.

D'autres types d'actifs peuvent constituer la sûreté réelle. C'est notamment le cas pour certaines activités telles que le financement d'actifs dans le domaine de l'aéronautique, du maritime, de l'immobilier ou du négoce de matières premières. Ces métiers sont pratiqués par des middle office dont l'expertise repose en particulier sur la valorisation des actifs financés.

Fournisseurs de protection

Deux grands types de garantie sont principalement utilisés (hors garanties intragroupe) : les assurances de crédit export souscrites par la Banque et les garanties inconditionnelles de paiement.

Les principaux fournisseurs de garantie personnelle (hors dérivés de crédit) sont les agences de crédit export qui relèvent pour la plupart du risque souverain. Les plus importantes agences sont la BPI (France), Euler Hermès (Allemagne) et Sace SPA (Italie).

Utilisation par le Crédit Agricole des techniques de réduction de risque en couverture de certains de ses engagements vis-à-vis de tiers

Crédit Agricole peut recourir également à des techniques de réduction de risque pour couvrir certaines de ses opérations vis-à-vis de tiers, notamment des opérations de refinancement. Ces dernières peuvent contenir une clause de collatéralisation supplémentaire en cas de dégradation de la qualité de crédit de Crédit Agricole S.A entité sociale.

Dérivés de crédit utilisés en couverture

Ces techniques sont présentées dans le chapitre « Gestion des risques » du RFA partie 4 risque de crédit II.4.3 « Risque de crédit – Mécanismes de réduction du risque de crédit – Utilisation de dérivés de crédit ».

- compensation au bilan et hors bilan, se reporter au chapitre Gestion des risque du RFA dans la section 4 risque de crédit .II.4 au paragraphe 4.2 « Utilisation de contrats de compensation» ;
- évaluation et gestion des sûretés éligibles, se reporter chapitre Gestion des risque du RFA dans la section 4 risque de crédit II.4 « Mécanismes de réduction du risque de crédit » ;
- réduction des concentrations de risque via des opérations d'atténuation du risque de crédit, se reporter chapitre Gestion des risque du RFA respectivement aux sections 4 risque de Crédit .II.3 « Dispositif de surveillance des engagements » et II.4 « Mécanismes de réduction du risque de crédit » au paragraphe 4.3 « Utilisation de dérivés de crédit ».

APERÇU DES TECHNIQUES DE RÉDUCTION DU RISQUE DE CRÉDIT (EU CR3)

31/12/2023

| | | Valeur comptable non garantie | Valeur comptable garantie | Dont garantie par des sûretés | Dont garantie par des garanties financières | Dont garantie par des dérivés de crédit |
|-----------------------|--|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---|---|
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| 1 | Prêts et avances | 3 905 614 | 9 539 538 | 4 281 439 | 5 258 099 | - |
| 2 | Titres de créance | 1 038 701 | - | - | - | - |
| 3 | Total | 4 944 315 | 9 539 538 | 4 281 439 | 5 258 099 | - |
| 4 | <i>Dont expositions non performantes</i> | 20 093 | 61 648 | 34 882 | 26 766 | - |
| EU-5 | <i>Dont en défaut</i> | - | - | - | - | - |

EXPOSITIONS SUR DERIVES DE CREDIT (CCR6)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau CCR6 Expositions sur dérivés de crédit ».

4.5 Expositions sur actions du portefeuille bancaire

Les expositions sur actions du groupe Crédit Agricole, hors portefeuille de négociation, sont constituées de titres détenus “conférant des droits résiduels et subordonnés sur les actifs ou le revenu de l’émetteur ou qui présentent une nature économique similaire”. Il s’agit principalement :

- des actions cotées et non cotées et des parts dans des fonds d’investissements ;
- des options implicites des obligations convertibles, remboursables ou échangeables en actions ;
- des options sur actions ;
- des titres super subordonnés.

Les techniques comptables et les méthodes de valorisation utilisées sont décrites dans l’annexe 1.2 aux états financiers “Principes et méthodes comptables”.

MONTANT DES EXPOSITIONS BRUTES ET DES VALEURS EXPOSÉES AU RISQUE EN MÉTHODE NOTATION INTERNE (EU CR10.5)

| 31/12/2023 Catégories (en milliers d’euros) | Exposition au bilan | Exposition hors bilan | Pondération de risque | Valeur exposée au risque | Montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées |
|---|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Expositions sur capital- investissement | 54 687 | - | 190% | 54 687 | 103 906 | 438 |
| Expositions sur actions cotées | 91 295 | - | 290% | 91 295 | 264 757 | 730 |
| Autres expositions sur actions | 235 233 | 8 158 | 370% | 243 390 | 900 543 | 5 841 |
| Total | 381 215 | 8 158 | | 389 373 | 1 269 205 | 7 009 |

Le montant des expositions sur actions (bilan et hors bilan) traité en approche notation interne s’élève à 389 millions d’euros au 31 décembre 2023 (contre 393 millions d’euros au 31 décembre 2022).

Le montant cumulé des plus-values ou moins-values réalisées sur les ventes et liquidations sur la période sous revue est présenté dans l’annexe 4 aux états financiers “Notes relatives au résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres”.

4.6 Expositions de titrisation

4.6.1 Valeurs exposées aux risques des titrisations du portefeuille bancaire génératrices d'emplois pondérés

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LES EXPOSITIONS DE TITRISATION (EU SECA)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE (SEC1)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES ASSOCIEES – BANQUE AGISSANT COMME EMETTEUR OU MANDATAIRE (SEC3)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES ASSOCIEES – BANQUE AGISSANT COMME INVESTISSEUR (SEC4)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS TITRISÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT - EXPOSITIONS EN DÉFAUT ET AJUSTEMENT DU RISQUE DE CRÉDIT (SEC5)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (SEC2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

4.7 Risques de marché

Les Caisses Régionales ne remontent pas de montants significatifs en matière d'emplois pondérés sur le risque de marché. Elles ne sont pas concernées par la publication des tableaux et commentaires liés au risque de marché.

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RISQUE DE MARCHÉ (EU MRA)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication des tableaux et commentaires liés au risque de marché dont les montants ne sont pas significatifs.

4.8 Risque opérationnel

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RISQUE OPÉRATIONNEL (EU ORA)

Méthodologie de calcul des fonds propres en méthode avancée

Le groupe Crédit Agricole a obtenu l'autorisation de l'ACPR pour utiliser, au 1er janvier 2008, la méthode avancée (AMA - Advanced Measurement Approach) pour le calcul des exigences de fonds propres réglementaires au titre du risque opérationnel pour les principales entités du Groupe. Les autres entités du Groupe utilisent l'approche standard, conformément à la réglementation

Le risque opérationnel est défini comme le risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'événements extérieurs.

Il inclut le risque juridique, le risque de non-conformité, le risque de fraude interne et externe, le risque de modèle et les risques induits par le recours à des prestations externalisées, dont les prestations critiques ou importantes au sens de l'EBA.

■ Objectifs et politique

Le dispositif de gestion des risques opérationnels, décliné dans les entités du Groupe, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe :

- Gouvernance de la fonction gestion des risques opérationnels : supervision du dispositif par la Direction Générale (via le Comité de Contrôle Interne et Risques), rôles des Responsables des Contrôles Permanents et des Risques (Crédit Agricole S.A et entités) en matière d'animation du dispositif et de synthèse, responsabilités des entités dans la maîtrise de leurs risques (par l'intermédiaire du réseau des Managers des Risques Opérationnels).
- Identification et évaluation qualitative des risques à travers des cartographies et scénarii majeurs, complétées par la mise en place d'indicateurs permettant la surveillance des processus les plus sensibles.
- Collecte des pertes opérationnelles et remontée des alertes pour les incidents significatifs, avec une consolidation dans une base de données permettant la mesure et le suivi du coût du risque.
- Pilotage d'une politique d'externalisation et de gestion des PSEE (Prestation de Service Essentiel Externalisé) avec des contrôles dédiés et visant à s'assurer qu'un processus externalisé reste maîtrisé.
- Calcul et allocation des fonds propres réglementaires au titre des risques opérationnels au niveau consolidé et au niveau entité.
- Communication régulière de synthèses sur les risques opérationnels auprès de la gouvernance (yc tableaux de bord).

■ Organisation et dispositif de surveillance

Le dispositif de gestion des risques opérationnels, décliné dans les entités du Groupe, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe.

■ Organisation et gouvernance de la fonction Gestion des risques opérationnels

- supervision du dispositif par la Direction générale (via le Comité des risques opérationnels ou le volet risques opérationnels du Comité des risques et du Comité de contrôle interne) ;
- mission des responsables Risques (Crédit Agricole S.A. et ses filiales) et des managers Risques opérationnels en matière de pilotage en local du dispositif de maîtrise des risques opérationnels ;
- responsabilité des entités dans la maîtrise de leurs risques ;
- corpus de normes et procédures ;
- déclinaison de la démarche groupe Crédit Agricole d'appétence au risque mise en place en 2015 intégrant le risque opérationnel.

■ En particulier et au niveau de la Caisse régionale :

- L'organisation de la gestion des risques opérationnels s'intègre dans l'organisation globale de la ligne métier Risques et Contrôles Permanents du Groupe : le Responsable des Risques Opérationnels de la Caisse régionale est rattaché au RCPR (Responsable des Risques et Contrôles Permanents) de la Caisse régionale.
- Le Management du Risque Opérationnel rapporte régulièrement sur son activité et sur le niveau d'exposition au risque dans le cadre d'un Comité Contrôle Interne et Risques réuni trimestriellement, dont la Présidence est assurée par le Directeur Général de la Caisse régionale.
- Le Directeur Général est par ailleurs informé, à minima trimestriellement, par un tableau de bord, après intégration des dernières collectes des incidents et pertes avérés du risque opérationnel dans le cadre du dispositif de recensement de la Caisse régionale. Le contrôle périodique et les contrôleurs du deuxième degré de deuxième niveau sont destinataires de ces informations.
- L'organe délibérant est informé régulièrement sur l'évolution du coût du risque et les événements marquants du dispositif.
- Le dispositif de gestion du risque opérationnel couvre intégralement le périmètre opérationnel et fonctionnel de la Caisse régionale. En outre, la Caisse régionale a déployé le dispositif au sein des filiales entrant dans ses périmètres de surveillance consolidé.
- Une actualisation annuelle est réalisée sur la cartographie des risques et permet d'adapter le dispositif de contrôle permanent sur les nouveaux risques identifiés.
- Le dispositif de contrôle permanent est également adapté dans les cas d'incidents récurrents ou de montant significatif.

■ Méthodologie

Les principales entités du groupe Crédit Agricole utilisent l'approche des mesures avancées (AMA) : Crédit Agricole CIB, Amundi, LCL, Crédit Agricole Consumer Finance, Agos et les Caisses régionales. L'utilisation de l'AMA pour ces entités a été validée par l'Autorité de contrôle prudentiel en 2007. Ces entités représentent à ce jour 80 % des exigences de fonds propres au titre du risque opérationnel.

Pour les entités restant en méthode standard (TSA), les coefficients de pondération réglementaires utilisés pour le calcul d'exigence en fonds propres sont ceux préconisés par le Comité de Bâle (pourcentage du produit net bancaire en fonction des lignes métiers).

La Caisse régionale met en œuvre la méthode de mesure avancée (AMA) pour les risques opérationnels. Le calcul des fonds propres au titre du risque opérationnel s'inscrit dans un procédé industriel de calcul trimestriel pour le Groupe Crédit Agricole.

■ Méthodologie utilisée pour le calcul des exigences de fonds propres

La méthode AMA de calcul des fonds propres au titre du risque opérationnel a pour objectifs principaux :

- d'inciter à une meilleure maîtrise du coût du risque opérationnel ainsi qu'à la prévention des risques exceptionnels des différentes entités du Groupe ;
- de déterminer le niveau de fonds propres correspondant aux risques mesurés ;
- de favoriser l'amélioration de la maîtrise des risques dans le cadre du suivi des plans d'actions.

Les dispositifs mis en place dans le Groupe visent à respecter l'ensemble des critères qualitatifs (intégration de la mesure des risques dans la gestion quotidienne, indépendance de la fonction Risques, déclaration périodique des expositions au risque opérationnel, etc.) et des critères quantitatifs Bâle 3 (intervalle de confiance de 99,9 % sur une période d'un an ; prise en compte des données internes, des données externes, d'analyses de scénarios et de facteurs reflétant l'environnement ; prise en compte des facteurs de risque influençant la distribution statistique, etc.).

Le modèle AMA de calcul des fonds propres repose sur un modèle actuariel unique de type Loss Distribution Approach.

Les facteurs internes (évolution du profil de risque de l'entité) sont pris en compte en fonction :

- de l'évolution de l'entité (organisationnelle, nouvelles activités...) ;
- de l'évolution des cartographies de risques ;
- d'une analyse de l'évolution de l'historique de pertes internes et de la qualité du dispositif de maîtrise du risque au travers notamment du dispositif de contrôles permanents.

S'agissant des facteurs externes, le Groupe utilise :

- la base externe consortiale ORX Insight à partir de laquelle une veille est réalisée sur les incidents observés dans les autres établissements ;
- les bases externes publiques SAS OpRisk et ORX News pour :

- Sensibiliser les entités aux principaux risques survenus dans les autres établissements,
- Aider les experts à la cotation des principales vulnérabilités du Groupe (scénarios majeurs).

Les principes qui ont gouverné la conception et la mise au point du modèle sont les suivants :

- intégration dans la politique de risques ;
- pragmatisme, la méthodologie devant s'adapter aux réalités opérationnelles ;
- caractère pédagogique, de manière à favoriser l'appropriation par la Direction générale et les métiers ;
- robustesse, capacité du modèle à donner des estimations réalistes et stables d'un exercice à l'autre.

Au niveau groupe, un comité semestriel de backtesting du modèle AMA (Advanced Measurement Approach) est en place et se consacre à analyser la sensibilité du modèle aux évolutions de profil de risques des entités. Chaque année, ce comité identifie des zones d'améliorations possibles qui font l'objet de plans d'action.

En méthode avancée, la Caisse régionale peut prendre en compte les effets de l'assurance pour diminuer l'exigence en fonds propres dans la limite de 20% du total des fonds propres alloués aux risques opérationnels. Cet effet réducteur peut être pris en compte par la Caisse régionale dans la mesure où son assureur répond aux exigences réglementaires. Dans la méthodologie Groupe appliquée à la Caisse régionale, l'effet assurance est pris en compte au niveau d'un scénario majeur de destruction du site névralgique. Pour déterminer le montant de l'Exigence en Fonds Propres prenant en compte l'effet réducteur de l'assurance il est nécessaire de déterminer un certain nombre de paramètres calculés par l'assureur à savoir le taux de couverture, le taux d'assurabilité, la franchise globale du sinistre. La détermination de ces paramètres se fait en étudiant conjointement le scénario majeur de la Caisse régionale et les polices d'assurance susceptibles d'intervenir.

La prise en compte de la part d'exigence en fonds propres mutualisée liée à l'historique de pertes, de la part d'exigence en fonds propres relative aux scénarios majeurs et les caractéristiques de l'assurance permettent ensuite de déterminer le montant total de l'exigence en fonds propres AMA.

En complément et à la demande de la BCE, l'EFP AMA intègre deux add-on exigés par la BCE pour couvrir les risques émergents d'une part et, d'autre part, corriger l'effet de la diversification conformément à l'évolution de la réglementation.

Pour l'ensemble des Caisses régionales l'add-on est réparti selon leur PNB et leur coût du risque.

4.8.1 Exigences de fonds propres et montants de RWA au titre du risque opérationnel

EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET MONTANTS DE RWA AU TITRE DU RISQUE OPÉRATIONNEL (EU OR1)

| Activités bancaires | | Indicateur pertinent | | | Exigences de fonds propres | Montant d'exposition au risque |
|---------------------|---|----------------------|--------------|--------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | | Exercice n-3 | Exercice n-2 | Précédent exercice | | |
| 010 | Activités bancaires en approche élémentaire (BIA) | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|-----|---|---------|---------|---------|--------|---------|
| 020 | Activités bancaires en approche standard (TSA) / en approche standard de remplacement (ASA) | - | - | - | 346 | 4 322 |
| | <u>En approche standard (TSA):</u> | - | - | - | | |
| 030 | Financement des entreprises (CF) | - | - | - | | |
| 040 | Négociation et vente institutionnelle (TS) | - | - | - | | |
| 050 | Courtage de détail (RBr) | - | - | - | | |
| 060 | Banque commerciale (CB) | - | - | - | | |
| 070 | Banque de détail (RB) | 597 | 8 047 | (1 687) | | |
| 080 | Paie ment et règlement (PS) | - | - | - | | |
| 090 | Services d'agence (AS) | - | - | - | | |
| 100 | Gestion d'actifs (AM) | - | - | - | | |
| | <u>En approche standard de remplacement (ASA):</u> | | | | | |
| 110 | Banque commerciale (CB) | - | - | - | | |
| 120 | Banque de détail (RB) | - | - | - | | |
| 130 | Activités bancaires en approche par mesure avancée (AMA) | 266 623 | 277 293 | 260 428 | 45 825 | 572 817 |

5. RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ

5.1 Gestion du Risque de Liquidité

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR RISQUE DE LIQUIDITÉ (EU LIQA)

5.1.1 Stratégie et processus de gestion du risque de liquidité

La stratégie mise en œuvre par le Groupe Crédit Agricole en matière de gestion du risque de liquidité s'articule autour de quelques grands principes :

- Une structure de financement qui minimise le risque et des coussins de liquidité conséquents, destinés à permettre au Groupe de faire face à une éventuelle crise de liquidité.
- Une gestion prudente du risque de liquidité intraday.
- Un dispositif robuste de pilotage et d'encadrement du risque de liquidité.

Le Groupe s'assure de la diversification de ses sources de financement de marché via des indicateurs dédiés, à la fois pour le court et le long terme. La diversification porte sur la catégorie de contrepartie (différents acteurs de marché, clientèle retail et corporate), la devise et le pays de la contrepartie.

5.1.2 Structure et organisation de la fonction de gestion du risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité est coordonnée pour le Groupe Crédit Agricole par la Direction du Pilotage Financier Groupe, au sein de la direction finance de Crédit Agricole SA.

Cette fonction assure la consolidation et le suivi des indicateurs de pilotage du risque de liquidité produits par les entités du Groupe.

La direction des risques Groupe assure un second regard sur la saine gestion du risque de liquidité au travers des normes, indicateurs, limites via sa participation aux instances de gouvernance de la liquidité.

5.1.3 Centralisation de la liquidité et interactions intra-groupe

La gestion de la liquidité au sein du Groupe Crédit Agricole est centrée sur Crédit Agricole S.A. qui joue le rôle de banque pivot pour les autres entités du Groupe. Crédit Agricole SA centralise la majorité des refinancements et redistribue les excédents au sein du Groupe. Les flux financiers et l'accès aux marchés financiers transitent donc majoritairement par Crédit Agricole S.A.

Pour des raisons spécifiques et sous conditions, les autres entités peuvent avoir un accès direct aux marchés. C'est notamment le cas de CACF, CA-CIB et CA Italia.

5.1.4 Systèmes de reporting et de mesure du risque de liquidité

Dans la pratique, le suivi du risque de liquidité s'effectue via un outil centralisé commun à toutes les entités qui font partie du périmètre de suivi du risque de liquidité du Groupe.

Via un plan de comptes adapté au suivi du risque de liquidité, cet outil permet d'identifier les compartiments homogènes du bilan du Groupe et de chacune de ses entités. Cet outil véhicule également l'échéancier de chacun de ces compartiments. En production depuis 2013, il mesure sur base mensuelle les différents indicateurs normés par le Groupe :

- Les indicateurs dits « du modèle interne de liquidité » : bilan de liquidité, réserves, stress scénarios, concentration du refinancement court terme et long terme, etc.
- Les indicateurs réglementaires : LCR, NSFR, ALMM.

Ce dispositif est complété d'outils de gestion apportant une vision quotidienne de certains risques (liquidité intraday, production quotidienne du LCR).

La gestion de la liquidité est également intégrée au processus de planification du Groupe. Ainsi le bilan est projeté, notamment dans le cadre des exercices budgétaires / Plan moyen terme.

5.1.5 Couverture du risque de liquidité

Les politiques d'atténuation du risque de liquidité mises en œuvre par le Groupe Crédit Agricole consistent à maîtriser les sorties de liquidité qui se matérialiseraient en période de crise. Cela passe essentiellement par le fait de :

- disposer d'une structure de bilan solide, privilégiant le refinancement moyen long terme et limitant le recours au refinancement court terme. A ce titre le Groupe s'est fixé un objectif de gestion en matière de Position en Ressources Stables et d'une limite en matière de refinancement court terme net.
- maîtriser l'empreinte du Groupe sur le marché du refinancement,
- diversifier ses sources de refinancement de marché.

Les politiques de couverture du risque de liquidité visent à disposer d'actifs liquéfiables à court terme, afin de pouvoir faire face à des sorties significatives de liquidité en période de crise de liquidité. Ces actifs sont constitués principalement de :

- dépôts en banque centrale (essentiellement auprès de la BCE),
- titres de très bonne qualité, liquides et sujets à un faible risque de variation de valeur,
- et créances mobilisables en banque centrale.

5.1.6 Plan d'urgence liquidité

Crédit Agricole S.A. dispose d'un Plan d'urgence à mettre en œuvre en cas de crise de liquidité. Ce Plan d'urgence du Groupe s'applique sur le périmètre des entités encadrées par le système de gestion et d'encadrement du risque de liquidité du Groupe Crédit Agricole et comporte trois niveaux, déclenchés selon la sévérité de la situation de crise :

- *Jaune* : la situation nécessite une surveillance accrue et des mesures de faible ampleur.
- *Orange* : la situation nécessite la mise en œuvre de moyens inhabituels pour faire face à la crise.
- *Rouge* : la situation nécessite la mise en œuvre de moyens exceptionnels pour faire face à la crise.

Les indicateurs servant à l'éventuel déclenchement du Plan d'urgence sont mesurés hebdomadairement par la Direction du Pilotage Financier de Crédit Agricole S.A..

Le dispositif s'appuie sur une gouvernance dédiée en cas de déclenchement du plan d'urgence, qui comprend notamment un comité de crise présidé par la direction générale. Le plan d'urgence Groupe fait l'objet de tests de manière annuelle.

5.1.7 Stress-tests liquidité

L'établissement s'assure qu'il dispose d'un volant d'actifs liquides suffisant pour faire face aux situations de crise de liquidité. Il s'agit notamment de titres liquides sur le marché secondaire, de titres susceptibles d'être mis en pension, ou bien encore de titres ou de créances mobilisables auprès des Banques Centrales.

Le Groupe se fixe des seuils de tolérance en termes de durée de survie sur les 3 scénarios suivants :

- Un scénario de crise dit systémique correspondant à une crise sur le marché du refinancement. La durée de survie est fixée à un an.
- Un scénario de crise dit idiosyncratique correspondant à une crise sévère bien que de moindre envergure que le scénario de crise globale notamment parce que la liquidité de marché des actifs n'est pas impactée. La durée de survie est fixée à trois mois.
- Un scénario de crise dit global correspondant à une crise brutale et sévère, à la fois spécifique à l'établissement c'est-à-dire affectant sa réputation, et systémique c'est-à-dire affectant l'ensemble du marché du financement. La durée de survie est fixée à un mois.

En pratique, ces stress tests sont réalisés en appliquant un jeu d'hypothèses au bilan de liquidité : le test est considéré « passé » si les actifs liquides permettent de maintenir une liquidité positive sur toute la période de stress.

5.1.8 Pilotage et gouvernance

L'appétence au risque de liquidité est définie chaque année par la gouvernance dans le Risk Appetite Framework, qui traduit le niveau de risque accepté par le Groupe. Cela se matérialise par des seuils d'alerte et des limites sur les indicateurs clé du dispositif de suivi du risque de liquidité :

- Le LCR et le NSFR, pilotés avec une marge de manœuvre par rapport aux exigences réglementaires (soit un seuil d'appétence pour le LCR à 110%).
- Les indicateurs internes, tels que la Position en Ressources Stables (PRS), les scénarios de crise de liquidité et les réserves de liquidité font également l'objet de seuils d'alerte et limites.

Principaux indicateurs d'appétence et de gestion du risque de liquidité suivis par le Groupe Crédit Agricole au 31/12/2023 :

| | LCR | NSFR | PRS | Stress | Réserves (vision modèle interne) |
|------------------------|---------|---------|-----------|---|----------------------------------|
| Groupe Crédit Agricole | 108,23% | 107,63% | 0,904 Md€ | Global > 0 Systémique > 0 Idiosyncratique > 0 | 2,6 Md€ |

Le dispositif de pilotage interne est complété par d'autres mesures du risque de liquidité (concentration du refinancement moyen long terme par contreparties, échéances et devises, sensibilité au refinancement de marché court terme, empreinte de marché, niveau d'encombrement des actifs, besoins de liquidité contingents) suivies au niveau Groupe et déclinées à différents niveaux (paliers de sous-consolidation des filiales et Caisses Régionales).

Le Groupe établit annuellement une déclaration concernant l'adéquation des dispositifs de gestion du risque de liquidité, assurant que les systèmes de gestion de risque de liquidité mis en place sont adaptés au profil et à la stratégie du Groupe. Cette déclaration, approuvée par le Conseil d'Administration de Crédit Agricole SA, est adressée à la Banque Centrale Européenne, en tant que superviseur du Groupe.

RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE EN BESOIN DE LIQUIDITE COURT TERME _ LIQUIDTY COVERAGE RATIO - LCR (EU LIQ1)

A noter : les ratios LCR moyens reportés dans le tableau ci-dessus correspondent désormais à la moyenne arithmétique des 12 derniers ratios de fins de mois déclarés sur la période d'observation, en conformité avec les exigences du règlement européen CRR2

| | | Valeur totale non pondérée | Valeur totale pondérée (moyenne) |
|---|---|----------------------------|----------------------------------|
| (en milliers d'euros) | | | |
| EU 1a | TRIMESTRE SE TERMINANT LE | 31/12/2023 | 31/12/2023 |
| EU 1b | Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes | 12 | 12 |
| ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA) | | | |
| 1 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | 961 440 |
| SORTIES DE TRÉSORERIE | | | |
| 2 | Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont: | 4 171 448 | 235 455 |
| 3 | Dépôts stables | 2 674 793 | 133 740 |
| 4 | Dépôts moins stables | 1 496 655 | 101 715 |
| 5 | Financements de gros non garantis | 986 890 | 581 188 |
| 6 | <i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives</i> | 283 736 | 65 403 |
| 7 | Dépôts non opérationnels (toutes contreparties) | 689 354 | 501 985 |
| 8 | Créances non garanties | 13 800 | 13 800 |
| 9 | Financements de gros garantis | | 1 854 |
| 10 | Exigences complémentaires | 611 988 | 205 854 |
| 11 | Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûretés | 164 554 | 164 554 |
| 12 | Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance | - | - |
| 13 | Facilités de crédit et de liquidité | 447 433 | 41 300 |
| 14 | Autres obligations de financement contractuelles | 1 752 | 1 752 |

| (en milliers d'euros) | | Valeur totale non pondérée | Valeur totale pondérée (moyenne) |
|-----------------------|--|----------------------------|----------------------------------|
| 15 | Autres obligations de financement éventuel | 16 395 | 16 395 |
| 16 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE | | 1 042 498 |

| | | Valeur totale non pondérée | Valeur totale pondérée (moyenne) |
|------------------------------|--|----------------------------|----------------------------------|
| ENTRÉES DE TRÉSORERIE | | | |
| 17 | Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension) | 1 820 | - |
| 18 | Entrées provenant d'expositions pleinement performantes | 428 074 | 204 872 |
| 19 | Autres entrées de trésorerie | 12 449 | 12 449 |
| EU-19a | (Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible) | | - |
| EU-19b | (Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié) | | - |
| 20 | TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE | 442 343 | 217 321 |
| EU-20a | <i>Entrées de trésorerie entièrement exemptées</i> | - | - |
| EU-20b | <i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90 %</i> | - | - |
| EU-20c | <i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %</i> | 442 343 | 217 321 |
| VALEUR AJUSTÉE TOTALE | | | |
| 21 | COUSSIN DE LIQUIDITÉ | | 961 440 |
| 22 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES | | 825 176 |
| 23 | RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ | | 1.16 |

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR RATIO LCR (EU LIQB)

Le ratio LCR de la Caisse Régionale Crédit Agricole Toulouse 31 est resté relativement stable sur l'année 2023 malgré le remboursement de 320 M€ de ressource TLTRO au cours de l'année.

Au 31/12/2023, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 avait constitué 897 M€ de réserves de liquidité LCR décomposées comme suit :

- Niveau 1 : 806 M€ dont 160 M€ de liquidité placée sur le compte BCE et le complément composé de titres détenus en direct ou via des fonds dédiés LCR,
- Niveau 2a : 42 M€ pondérés, de titres détenus en direct ou via des fonds dédiés LCR,
- Niveau 2b : 49 M€ pondérés, de titres détenus en direct ou via des fonds dédiés LCR,

L'exposition aux dérivés et appels de garantie est pris en compte dans le calcul du LCR dans les outflows. Le risque sur ce compartiment est estimé à une sortie de cash de 116 M€ au 31/12/2023. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'a qu'une seule devise significative, l'euro. Les reportings réglementaires sont calculés dans cette devise.

RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ MOYEN/LONG-TERME (NET STABLE FUNDING RATIO) - RATIO NSFR (EU LIQ2)

| 31/12/2023 | | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|---|---|---|-----------|----------------|-----------|-----------------|
| | | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1an | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| Éléments du financement stable disponible | | | | | | |
| 1 | Éléments et instruments de fonds propres | 1 684 913 | - | - | 14 335 | 1 699 248 |
| 2 | Fonds propres | 1 684 913 | - | - | 14 335 | 1 699 248 |
| 3 | Autres instruments de fonds propres | | - | - | - | - |
| 4 | Dépôts de la clientèle de détail | | 4 497 626 | - | - | 4 197 365 |
| 5 | Dépôts stables | | 2 990 041 | - | - | 2 840 539 |
| 6 | Dépôts moins stables | | 1 507 585 | - | - | 1 356 826 |
| 7 | Financement de gros: | | 2 684 582 | 414 713 | 5 878 712 | 6 516 789 |
| 8 | Dépôts opérationnels | | 286 871 | - | - | 143 436 |
| 9 | Autres financements de gros | | 2 397 711 | 414 713 | 5 878 712 | 6 373 354 |
| 10 | Engagements interdépendants | | - | - | - | - |
| 11 | Autres engagements: | - | 657 669 | - | - | - |
| 12 | Engagements dérivés affectant le NSFR | - | | | | |
| 13 | Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus. | | 657 669 | - | - | - |
| 14 | Financement stable disponible total | | | | | 12 413 402 |
| Éléments du financement stable requis | | | | | | |

31/12/2023

(en milliers d'euros)

| | | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|--------|---|---|----------------|----------------|------------------|-------------------|
| | | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1an | |
| 15 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | | | | 67 766 |
| EU-15a | Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture | | 418 | 1 572 | 3 573 068 | 3 038 799 |
| 16 | Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles | | 22 887 | - | - | 11 444 |
| 17 | Prêts et titres performants: | | 863 964 | 739 563 | 8 230 779 | 7 083 170 |
| 18 | <i>Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %.</i> | | - | - | - | - |
| 19 | <i>Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers</i> | | 219 334 | 152 803 | 1 298 079 | 1 396 414 |
| 20 | <i>Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont:</i> | - | 369 686 | 296 805 | 2 360 237 | 2 341 439 |
| 21 | <i>Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit</i> | - | 5 810 | 5 170 | 72 579 | 52 666 |
| 22 | <i>Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont:</i> | - | 274 944 | 289 955 | 4 383 759 | 3 184 919 |
| 23 | <i>Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit</i> | | 251 794 | 257 897 | 4 184 656 | 2 988 077 |
| 24 | <i>Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan</i> | | - | - | 188 704 | 160 398 |
| 25 | Actifs interdépendants | | - | - | - | - |
| 26 | Autres actifs: | | 554 604 | 14 718 | 969 016 | 1 301 813 |
| 27 | <i>Matières premières échangées physiquement</i> | | | | - | - |
| 28 | <i>Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP</i> | | - | - | - | - |
| 29 | <i>Actifs dérivés affectant le NSFR</i> | | 16 504 | | | 16 504 |
| 30 | <i>Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie</i> | | 3 139 | | | 157 |
| 31 | <i>Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus</i> | | 534 961 | 14 718 | 969 016 | 1 285 152 |
| 32 | Éléments de hors bilan | | - | - | 438 551 | 30 797 |
| 33 | Financement stable requis total | | | | | 11 533 788 |
| 34 | Ratio de financement stable net (%) | | | | | 107,63% |

Au 31/12/2023 le NSFR de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 s'élève à 107,63% (stable sur un an).

6. RISQUES DE TAUX D'INTÉRÊT GLOBAL

Conformément à l'article 448 du règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (dit « CRR 2 ») modifiant le règlement (UE) 575/2013. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est assujettie à la publication d'informations relatives au risque de taux d'intérêt.

6.1 Informations qualitatives sur la gestion du risque de taux des activités du portefeuille bancaire

EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT POUR LES POSITIONS NON DÉTENUES DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (IRRBBA)

6.1.1 Définition du risque de taux d'intérêt global

Le risque de taux du portefeuille bancaire se réfère au risque actuel ou potentiel d'une baisse des fonds propres ou des revenus de la banque résultant de mouvements adverses des taux d'intérêt qui affectent les positions de son portefeuille bancaire.

Le risque de taux se décompose en trois sous-types de risque :

- le **risque directionnel** ou risque d'impasse résultant de la structure des échéances des instruments du portefeuille bancaire et reflétant le risque induit par le calendrier de révision des taux des instruments. L'ampleur du risque d'impasse varie selon que les changements de la structure à terme des taux évoluent constamment le long de la courbe des taux (risque parallèle) ou différemment par période (risque non parallèle) ;
- le **risque de base** reflétant l'impact de variations relatives des taux d'intérêt pour des instruments financiers ayant des maturités similaires et valorisés avec des indices de taux d'intérêt différents ;
- le **risque optionnel** résultant de positions dérivées ou bilantielles permettant à la banque ou son client de modifier le niveau et le calendrier des flux de trésorerie ; le risque optionnel est scindé en 2 catégories : risque optionnel automatique et risque optionnel comportemental.

Il est géré - notamment par la mise en place de couvertures - et fait l'objet d'un encadrement à l'aide de limites.

6.1.2 Stratégies de gestion et d'atténuation du risque de taux d'intérêt global

Objectif

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à stabiliser les marges futures de la banque contre les impacts défavorables d'une évolution adverse des taux d'intérêt.

Les variations de taux d'intérêt impactent la marge nette d'intérêt en raison des décalages de durée et de type d'indexation entre les emplois et les ressources. La gestion du risque de taux vise, par des opérations de bilan ou de hors bilan, à limiter la volatilité de cette marge.

Dispositif de limites et pratiques de couverture

Les limites mises en place au niveau de la banque permettent de borner la somme des pertes maximales actualisées sur les 30 prochaines années et le montant de perte maximale annuelle sur chacune des 15 prochaines années en cas de choc de taux.

Les règles de fixation des limites visent à protéger la valeur patrimoniale de la banque dans le respect des dispositions du Pilier 2 de la réglementation Bâle 3 en matière de risque de taux d'intérêt global et à limiter la volatilité dans le temps de la marge nette d'intérêt en évitant des concentrations de risque importantes sur certaines maturités.

Des limites approuvées par le Conseil d'administration de la Caisse régionale encadrent l'exposition au risque de taux d'intérêt global. Ces limites encadrent le risque de taux et, le cas échéant, le risque inflation et le risque de base.

La Caisse régionale assure à son niveau la couverture en taux des risques qui découlent de cette organisation financière par le biais d'instruments financiers de bilan ou de hors bilan, fermes ou optionnels.

Les règles applicables en France sur la fixation du taux du Livret A indexent une fraction de cette rémunération à l'inflation moyenne constatée sur des périodes de six mois glissants. La rémunération des autres livrets est également corrélée à la même moyenne semestrielle de l'inflation. La Caisse régionale est donc amenée à couvrir le risque associé à ces postes du bilan au moyen d'instruments (de bilan ou de hors bilan) ayant pour sous-jacent l'inflation.

Conduite de tests de résistance

Un dispositif interne trimestriel (ICAAP ou *internal capital adequacy assessment process*) vise ici à estimer le besoin en capital interne requis au titre du risque de taux que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 pourrait connaître. Celui-ci est mesuré selon deux approches, en valeur économique et en revenu.

L'impact en valeur économique est réalisé en tenant compte :

- Du risque de taux directionnel (calculé à partir des impasses) ;
- Du risque de taux optionnel automatique (équivalent delta et équivalent gamma des options de caps et de floors, principalement) ;
- Du risque comportemental (remboursements anticipés sur les crédits à taux fixe, notamment) ;
- D'une consommation potentielle des limites sur l'exposition en risque de taux

L'impact en revenu est calculé à partir des simulations de marge nette d'intérêt (cf. infra).

Ce dispositif interne est complété de tests de résistance (ou stress test) réglementaires pilotés par l'Autorité Bancaire Européenne. Cet exercice est réalisé périodiquement au sein du groupe Crédit Agricole au niveau de consolidation le plus élevé ; la Caisse régionale y contribue en tant qu'entité appartenant au périmètre de consolidation visé. Le risque de taux fait partie des risques soumis à ce type d'exercice.

Rôle de l'audit indépendant

Un système de contrôle à trois niveaux et indépendant est mis en place de façon à s'assurer de la robustesse du dispositif :

- le dispositif de mesure du risque de taux d'intérêt global fait l'objet d'un processus de contrôle permanent ;
- la Direction des risques de la Caisse régionale émet un avis sur les processus d'encadrement et les nouveaux produits ;
- l'audit interne assure des inspections régulières dans les différents départements.

Rôle et pratiques du comité de gestion financière

La Caisse régionale gère son exposition sous le contrôle de son comité de gestion financière, dans le respect de ses limites et des normes du groupe Crédit Agricole.

Le comité de gestion financière de la Caisse régionale est présidé par le Directeur général et comprend plusieurs membres du Comité de direction ainsi que des représentants de la Direction des risques :

- il examine les positions de la Caisse régionale ;
- il examine le respect des limites applicables à la Caisse régionale;
- il valide les orientations de gestion s'agissant du risque de taux d'intérêt global proposées par le Département de gestion actif-passif.

De plus, la situation individuelle de la Caisse régionale au regard du risque de taux d'intérêt global fait l'objet d'un examen trimestriel au sein du Comité des risques des Caisses régionales organisé par Crédit Agricole S.A.

Pratiques de la banque en matière de validation appropriée des modèles

Les modèles de gestion actif-passif des Caisses régionales sont élaborés au niveau national par Crédit Agricole S.A. Ils suivent le même circuit de validation au sein de la Caisse régionale et font l'objet d'une information à Crédit Agricole S.A. lorsqu'ils sont adaptés localement.

La pertinence des modèles est contrôlée annuellement, notamment par l'examen de données historiques ou des conditions de marché présentes. Ils font l'objet d'une revue indépendante (dite « second regard ») par la fonction risque de Crédit Agricole S.A. pour les modèles nationaux et par celle de la Caisse régionale pour les adaptations locales.

6.1.3 Indicateurs de mesure du risque de taux et périodicité de calcul

Le risque de taux d'intérêt global est quantifié à l'aide de mesures statiques et dynamiques.

Approche en valeur économique

La mesure du risque de taux s'appuie principalement sur le calcul de *gaps* ou impasses de taux.

Cette méthodologie consiste à échéancer dans le futur (selon une vision dite en extinction, dite « statique ») les encours à taux connu et les encours indexés sur l'inflation en fonction de leurs caractéristiques contractuelles (date de maturité, profil d'amortissement) ou d'une modélisation de l'écoulement des encours lorsque :

- le profil d'échéancement n'est pas connu (produits sans échéance contractuelle tels que les dépôts à vue, les livrets ou les fonds propres) ;
- des options comportementales vendues à la clientèle sont incorporées (remboursements anticipés sur crédits, épargne-logement...).

Les risques découlant des options automatiques (options de *caps* et de *floors*) sont, quant à eux, retenus dans les impasses à hauteur de leur équivalent delta. Une part de ces risques peut être couvert par des achats d'options.

Ce dispositif de mesures est décliné pour l'ensemble des devises significatives.

Une sensibilité de la valeur économique de la banque restitue de façon synthétique l'impact qu'aurait un choc de taux sur le montant des impasses de taux définies ci-dessus. Cette sensibilité est calculée sur le taux et le cas échéant, sur l'inflation et sur le risque de base (chocs variables selon l'indice de référence).

Elles font chacune l'objet d'un encadrement sous la forme d'une limite qui ne peut dépasser un pourcentage des fonds propres prudentiels totaux.

Les impasses sont produites sur base mensuelle. Les sensibilités de valeur économique sont calculées avec la même fréquence.

Approche en revenu

Une approche en revenu complète cette vision bilancielle avec des simulations de marge nette d'intérêt projetées sur 3 années, intégrant des hypothèses de nouvelle production (approche dite « dynamique »). La méthodologie correspond à celle des stress tests conduits par l'EBA, à savoir une vision à bilan constant avec un renouvellement à l'identique des opérations arrivant à maturité.

Ces indicateurs de l'approche en revenu ne font pas l'objet d'un encadrement mais contribuent à la mesure de l'évaluation du besoin en capital interne au titre du risque de taux.

Cette mesure est effectuée trimestriellement.

6.1.4 Chocs de taux utilisés pour les mesures internes

Indicateurs relatifs à l'approche en valeur économique

Un choc uniforme de +/- 200 points de base est appliqué pour le calcul de la sensibilité au taux d'intérêt. S'agissant de sensibilité à l'inflation, un choc de +/- 125 points de base est retenu.

Indicateurs relatifs à l'approche en revenu

Les simulations de marge nette d'intérêt projetées sont réalisées selon 5 scénarii :

- Sensibilité à des chocs de plus et moins 200 points de base sur les taux d'intérêt ;
- Sensibilité à des chocs de plus et moins 50 points de base sur les taux d'intérêt ;
- Sensibilité à un choc de plus 125 points de base sur l'inflation.

ICAAP

Les mesures utilisées pour l'ICAAP sont réalisées en s'appuyant sur un jeu de 6 scénarios internes intégrant des déformations de la courbe de taux calibrés selon une méthode ACP (Analyse en composantes principales) et un calibrage cohérent avec celui utilisé pour l'évaluation des autres risques mesurés au titre du Pilier 2 (un intervalle de confiance de 99,9% et une période d'observation historique de 10 ans).

6.1.5 Hypothèses de modélisation et de paramètres utilisées pour les mesures internes

La définition des modèles de gestion actif-passif repose habituellement sur l'analyse statistique du comportement passé de la clientèle, complétée d'une analyse qualitative (contexte économique et réglementaire, stratégie commerciale...).

Les modélisations portent pour l'essentiel sur les :

- dépôts à vue : l'écoulement modélisé prend en compte la stabilité historiquement observée des encours. Même si les dépôts à vue français ont montré historiquement une grande stabilité, une fraction des encours (notamment ceux constitués après 2015) est réputée plus sensible au taux et une moindre stabilité lui est reconnue ;
- livrets d'épargne : le modèle traduit la dépendance de la rémunération de ces produits aux taux de marché et à l'inflation pour certains ;
- crédits échéancés : pour les crédits taux fixe les plus longs (majoritairement les crédits habitat), la modélisation tient compte de la dépendance de l'intensité des remboursements anticipés au niveau des taux d'intérêt. Les remboursements anticipés modélisés sont ainsi mis à jour trimestriellement ;
- fonds propres : le modèle traduit une convention de nature stratégique qui a pour but de stabiliser la marge nette d'intérêt. Il relie la maturité de l'échéancement des fonds propres à la maturité de l'activité commerciale de l'entité.

6.1.6 Couverture du risque de taux

Sont développées dans cette partie la couverture de juste valeur (*Fair value hedge*) et la couverture de flux de trésorerie (*Cash flow hedge*).

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à concilier deux approches :

- La protection de la valeur patrimoniale de la banque

Cette première approche suppose d'adosser les postes du bilan/hors bilan sensibles à la variation des taux d'intérêt à l'actif et au passif (i.e. de manière simplifiée, les postes à taux fixe), afin de neutraliser les variations de juste valeur observées en cas de variation des taux d'intérêt. Lorsque cet adossement est réalisé au moyen d'instruments dérivés (principalement des swaps de taux fixe et inflation et plus marginalement des options de marché), ceux-ci sont considérés comme des dérivés de couverture de juste valeur (*Fair Value Hedge*) dès lors que des instruments identifiés (micro-FVH) ou des groupes d'instruments identifiés (macro-FVH) comme éléments couverts (actifs à taux fixe et inflation : crédits clientèle, passifs à taux fixe et inflation : dépôts à vue et épargne) sont éligibles au sens de la norme IAS 39 (à défaut ces dérivés, qui constituent pourtant une couverture économique du risque, sont classés comptablement en trading).

En vue de vérifier l'adéquation de la macrocouverture, les instruments de couverture et les éléments couverts sont échéancés par bande de maturité en utilisant les caractéristiques des contrats ou, pour certains postes du bilan (collecte notamment) des hypothèses qui se basent notamment sur les caractéristiques financières des produits et sur des comportements historiques. La comparaison des deux échéanciers (couvertures et

éléments couverts) permet de documenter la couverture de manière prospective, pour chaque maturité et chaque génération.

Pour chaque relation de macrocouverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés. L'efficacité rétrospective est ainsi mesurée en s'assurant que l'évolution de l'encours couvert, en début de période, ne met pas en évidence de surcouverture a posteriori. D'autres sources d'inefficacité sont par ailleurs mesurées : l'écart OIS / BOR, la Credit Valuation Adjustment (CVA) / Debit Valuation Adjustment (DVA) et la Funding Valuation Adjustment (FVA).

■ La protection de la marge d'intérêt

Cette seconde approche suppose de neutraliser la variation des futurs flux de trésorerie d'instruments ou de postes du bilan liée à la refixation de leur taux d'intérêt dans le futur, soit parce qu'ils sont indexés sur les indices de taux qui fluctuent, soit parce qu'ils seront refinancés à taux de marché à un certain horizon de temps. Lorsque cette neutralisation est effectuée au moyen d'instruments dérivés (swaps de taux d'intérêt principalement), ceux-ci sont considérés comme des dérivés de couverture des flux de trésorerie (Cash Flow Hedge). Dans ce cas également, cette neutralisation peut être effectuée pour des postes du bilan ou des instruments identifiés individuellement (micro-CFH) ou des portefeuilles de postes ou instruments (macro-CFH). Comme pour la couverture de juste valeur, la documentation et l'appréciation de l'efficacité de ces relations de couverture s'appuient sur des échéanciers prévisionnels.

Pour chaque relation de couverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés.

La Caisse régionale privilégie la protection de sa valeur patrimoniale pour la gestion de son risque de taux.

6.1.7 Principales hypothèses de modélisation et de paramètres pour les mesures réglementaires

Les hypothèses de modélisation et de paramètres utilisées pour les mesures internes présentées au point e. sont également appliquées aux mesures réglementaires (présentées au chapitre II ci-dessous), à l'exception des éléments ci-dessous :

- les fonds propres et participations, les autres actifs et autres passifs sont exclus des impasses ;
- la durée moyenne de la collecte non échéancée est plafonnée à 5 ans.

6.1.8 Signification des mesures

Les mesures internes montrent que les positions relatives au risque de taux d'intérêt global sont raisonnables au regard du montant des fonds propres dont dispose la Caisse régionale.

En effet, la sensibilité de la valeur économique de la banque à une variation des taux d'intérêt et de l'inflation de respectivement 200 points de base et 125 points de base ressort à -22,8 millions d'euros, soit 2,3 % des fonds propres prudentiels totaux.

Les mesures réglementaires figurant dans l'état EU IRRBB1 ci-dessous sont pénalisées par l'exclusion des fonds propres¹ de la Caisse régionale, qui demeurent une ressource à taux fixe importante.

6.1.9 Autres informations pertinentes

Les taux d'intérêt relatifs aux principaux produits de collecte nationaux sont actualisés mensuellement par le comité Taux de Crédit Agricole S.A.

6.2 Informations quantitatives sur le risque de taux

Le tableau ci-dessous présente la sensibilité de la valeur économique et du produit net d'intérêts à différents scénarios de chocs de taux d'intérêt définis par la réglementation.

EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT POUR LES POSITIONS NON DÉTENUES DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (IRRBB1)

| Scénarii de choc réglementaires (en milliers d'euros) | Variation de la valeur économique 31/12/2023 | Variation du produit net d'intérêts 31/12/2023 |
|--|---|---|
| Choc parallèle vers le haut | (165) | 4,2 |
| Choc parallèle vers le bas | 101 | (4,3) |
| Pentification de la courbe | (76) | |
| Aplatissement de la courbe | 21 | |
| Hausse des taux courts | (10) | |
| Baisse des taux courts | 4 | |

Hypothèses de calcul

Les hypothèses de calcul et scénarios de chocs de taux sont définis par l'Autorité Bancaire Européenne (EBA) dans les « Orientations précisant les critères de détection, d'évaluation, de gestion et d'atténuation des risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt et de l'évaluation et du suivi du risque d'écart de crédit des activités hors portefeuille de négociation des établissements » parues le 20 octobre 2022 (ABE/GL/202214).

■ Valeur économique

Les orientations de l'ABE précisent les modalités de calcul de la variation de valeur économique. Celle-ci est déterminée à partir d'un bilan en extinction sur les 30 prochaines années duquel la valeur des fonds propres

¹ Estimée à 1 102 millions d'euros dans le scénario à la hausse des taux d'intérêt

et des immobilisations est exclue. La durée d'écoulement moyenne des dépôts sans maturité contractuelle (dépôts à vue et livrets d'épargne) hors institutions financières est plafonnée à 5 ans.

Il est considéré un scénario de choc de taux instantané. Les chocs de taux utilisés sont ceux des principales zones économiques où la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 est exposé, à savoir la zone euro.

| En points de base | EUR | CHF |
|-------------------|-----|-----|
| Choc parallèle | 200 | 100 |
| Taux courts | 250 | 150 |
| Taux longs | 100 | 100 |

Les scénarios de pentification et d'aplatissement de la courbe des taux sont des scénarios non uniformes où des chocs de taux variables selon la maturité sont à la fois appliqués sur les taux courts et les taux longs.

Un seuil minimum (ou floor), variable selon les maturités (de -100 points de base au jour le jour à 0 point de base à 20 ans avec une interpolation linéaire pour les durées intermédiaires est appliqué aux taux d'intérêt après prise en compte des scénarii de choc à la baisse.

■ Produits nets d'intérêts

La variation du produit net d'intérêts est calculée à un horizon de 12 mois en prenant l'hypothèse d'un bilan constant et donc d'un renouvellement à l'identique des opérations arrivant à terme. Il est considéré ici un scénario de choc de taux instantané de 50 points de base quelle que soit la devise.

Il est constaté une inversion des sensibilités entre les deux approches : la valeur économique de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 baisse en cas de hausse des taux alors que la marge nette d'intérêt augmente.

La baisse de la valeur économique en cas de hausse des taux provient d'un volume de passifs à taux fixe globalement plus faible que les actifs à taux fixe sur les échéances à venir.

A l'inverse, la marge nette d'intérêt augmente en cas de hausse des taux, car la sensibilité des actifs renouvelés à une variation de taux est plus élevée que celle des passifs renouvelés, du fait de la présence au sein des passifs des fonds propres et des ressources de clientèle de détail (dépôts à vue et épargne réglementée) peu ou pas sensibles à la hausse des taux.

De plus, l'impact d'une hausse de taux est supposé se transmettre à 100% et immédiatement aux actifs clientèles ; les dépôts à vue se maintiennent à leur niveau actuel, sans être rémunérés (reprise des hypothèses des tests de résistance de l'EBA). Dans les faits, la hausse de la marge nette d'intérêt se matérialiserait plus progressivement que le laissent supposer les résultats donnés ci-dessus.

7. ACTIFS GREVES

ACTIFS GREVÉS ET ACTIFS NON GREVÉS (EU AE1)

31/12/2023

| | | Valeur comptable des actifs grevés | | Juste valeur des actifs grevés | | Valeur comptable des actifs non grevés | | Juste valeur des actifs non grevés | |
|------------------------------|---|------------------------------------|--|--------------------------------|--|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA | | dont EHQLA et HQLA |
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | | | | |
| 010 | Actifs de l'établissement publiant les informations | 4 900 514 | - | | | 10 984 300 | 792 714 | | |
| 030 | Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | 921 994 | - | 948 840 | - |
| 040 | Titres de créance | 12 627 | - | 10 729 | - | 1 032 212 | 780 738 | 965 480 | 746 902 |
| 050 | dont: obligations garanties | - | - | - | - | 12 511 | 12 511 | 11 435 | 11 435 |
| 060 | dont: titrisations | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 070 | dont: émis par des administrations publiques | - | - | - | - | 218 875 | 231 945 | 265 960 | 265 960 |
| 080 | dont: émis par des sociétés financières | - | - | - | - | 598 407 | 421 188 | 593 380 | 415 877 |
| 090 | dont: émis par des sociétés non financières | 12 627 | - | 10 729 | - | 186 802 | 78 196 | 101 484 | 70 615 |
| 120 | Autres actifs | 4 887 887 | - | | | 9 030 095 | 11 976 | | |

SURETÉS REÇUES (EU AE2)

31/12/2023

| 31/12/2023 | | Juste valeur des sûretés grevées reçues ou des propres titres de créance grevés émis | | Non grevé | |
|-----------------------|--|--|---|---|-----------------------|
| | | | | Juste valeur des sûretés reçues ou des propres titres de créance émis pouvant être grevés | |
| | | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA |
| (en milliers d'euros) | | | | | |
| 130 | Sûretés reçues par l'établissement publiant les informations | - | - | - | - |
| 140 | Prêts à vue | - | - | - | - |
| 150 | Instruments de capitaux propres | - | - | - | - |
| 160 | Titres de créance | - | - | - | - |
| 170 | dont: obligations garanties | - | - | - | - |
| 180 | dont: titrisations | - | - | - | - |
| 190 | dont: émis par des administrations publiques | - | - | - | - |
| 200 | dont: émis par des sociétés financières | - | - | - | - |
| 210 | dont: émis par des sociétés non financières | - | - | - | - |
| 220 | Prêts et avances autres que prêts à vue | - | - | - | - |
| 230 | Autres sûretés reçues | - | - | - | - |
| 240 | Propres titres de créance émis autres que propres obligations garanties ou titrisations | - | - | - | - |
| 241 | Propres obligations garanties et titrisations émises et non encore données en nantissement | | | 60 681 | - |
| 250 | TOTAL SÛRETÉS REÇUES ET PROPRES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS | 4 900 514 | - | | |

SOURCES DES CHARGES GREVANT LES ACTIFS (EU AE3)

31/12/2023

| | | Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés | Actifs, sûretés reçues et propres titres de créance émis, autres qu'obligations garanties et titrisations, grevés |
|-----------------------|---|--|---|
| (en milliers d'euros) | | | |
| 010 | Valeur comptable de passifs financiers sélectionnés | 1 034 044 | 1 423 921 |

INFORMATIONS DESCRIPTIVES COMPLÉMENTAIRES (EU AE4)

La Caisse régionale suit et pilote le niveau de charge grevant les actifs, chaque trimestre. Les charges grevant les actifs et sûretés reçues portent principalement sur les prêts et avances (autres que prêts à vue).

En effet, la mobilisation des créances privées a pour but d'obtenir du refinancement à des conditions avantageuses ou de constituer des réserves facilement liquéfiables en cas de besoin. La politique suivie par Crédit Agricole S.A. vise à la fois à diversifier les dispositifs utilisés pour accroître la résistance aux stress de liquidité qui pourraient atteindre différemment tel ou tel marché, et à limiter la part d'actifs mobilisés afin de conserver des actifs libres de bonne qualité, facilement liquéfiables en cas de stress au travers des dispositifs existants.

Pour la Caisse régionale, le montant des actifs grevés consolidés atteint 4,9 milliards d'euros au 31 décembre 2023 (cf. état AE1), ce qui rapporté au total bilan de 15,9 milliards d'euros représente un ratio de charge des actifs de 30,9 % au 31/12/2023.

Les sources des charges grevant principalement des prêts et avances (autres que prêts à vue) sont les suivantes :

- Les obligations garanties (covered bonds) au sens de l'article 52, paragraphe 4, premier alinéa, de la directive 2009/65/CE, émises dans le cadre des programmes de Crédit Agricole Home Loan SFH et Crédit Agricole Financement Habitat SFH mobilisant des créances habitat.
- Les titres adossés à des actifs (ABS) émis lors d'opérations de titrisations - telles que définies à l'article 4, paragraphe 1, point 61), du règlement (UE) no 575/2013 - réalisées via les programmes FCT CA Habitat.
- Les dépôts garantis (autres que mises en pension) liés principalement aux activités de financement : auprès de la BCE au titre du T-LTRO, ainsi qu'auprès d'organismes institutionnels français ou supranationaux (comme la Caisse des Dépôts et Consignations et la Banque Européenne d'Investissement).
- Les titres de créance (autres qu'obligations garanties ou titres adossés à des actifs) émis auprès de la Caisse de Refinancement de l'Habitat (CRH) sous format de billets à ordre, mobilisant des créances habitat.

Crédit Agricole SA jouant le rôle d'acteur central dans la plupart de ces dispositifs de financements sécurisés, ces niveaux de charges se déclinent de fait au niveau intragroupe entre Crédit Agricole SA, ses filiales et les Caisses régionales du Crédit Agricole.

Les autres sources principales de charges grevant les actifs au niveau de la Caisse régionale sont :

- Les mises en pensions (repurchase agreements), grevant majoritairement des sûretés reçues constituées de titres de créance et accessoirement d'instruments de capitaux propres.

- Les prêts-emprunts de titres (Security Lending and Borrowing) de la Caisse régionale grevant majoritairement des sûretés reçues constituées de titres de créance et accessoirement d'instruments de capitaux propres.
- Les dérivés grevant majoritairement du cash dans le cadre des appels de marge.

8. POLITIQUE DE REMUNERATION

8.1 Gouvernance de la Caisse régionale en matière de politique de rémunération

La politique de rémunération de la Caisse régionale est définie par le Conseil d'administration.

Elle reprend le modèle de politique de rémunérations portant sur les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la Caisse régionale (ci-après dénommées « Personnels identifiés ») approuvé par l'organe central du Crédit Agricole, et s'inscrit dans le cadre d'une politique de rémunération de l'ensemble des collaborateurs de la Caisse régionale.

Le Conseil d'administration s'appuie sur l'avis des fonctions de contrôle dans son élaboration et dans le contrôle de sa mise en œuvre.

8.1.1 La Commission Nationale de Rémunération des Cadres de direction de Caisses régionales

Du fait de l'organisation spécifique du Groupe Crédit Agricole où la Loi confère un rôle à l'organe central du Crédit Agricole quant à la nomination et à la rémunération des Directeurs généraux, de la Convention collective nationale des Cadres de direction des Caisses régionales de Crédit Agricole en vigueur ayant pour objectif l'harmonisation de la rémunération sur ce périmètre, et de l'existence de la Commission Nationale de Rémunération des Cadres de direction de Caisses régionales (ci-après " la Commission Nationale de Rémunération " ou " la Commission "), le Conseil d'administration de la Caisse régionale a acté, lors de sa séance du 30 septembre 2011, que la Commission Nationale de Rémunération exercera le rôle dévolu par le Code monétaire et financier à un comité des rémunérations.

Cette dévolution a été réitérée par le Conseil d'administration de la Caisse régionale, lors de sa séance du 28 avril 2023.

Au 31 décembre 2023, la Commission Nationale de Rémunération est constituée uniquement de membres indépendants :

- trois Présidents de Caisses régionales,
- le Directeur général délégué de Crédit Agricole SA auquel est rattachée la Direction des Relations avec les Caisses régionales,
- le Directeur des Relations avec les Caisses régionales,
- l'Inspectrice Générale Groupe,
- le Directeur général de la Fédération Nationale de Crédit Agricole en qualité de représentant du dispositif collectif de rémunération des Cadres de direction des Caisses régionales.

Cette composition tient compte de la situation particulière des Caisses régionales régies par la réglementation CRD et soumises au contrôle de l'organe central en application des dispositions du Code monétaire et financier.

Si la Commission venait à traiter de rémunérations concernant une Caisse régionale dont le Président participe à la réunion, ce dernier quitterait la séance afin de ne pas participer aux débats.

Missions de la Commission Nationale de Rémunération

Les principales missions de la Commission sont les suivantes :

Politique de rémunération des Personnels identifiés de Caisses régionales :

- Examiner annuellement les principes généraux de la trame de politique de rémunération des Personnels identifiés des Caisses régionales et leur conformité à la Convention collective nationale des Cadres de direction et à la réglementation applicable, au regard de l'avis des fonctions de contrôle de l'organe central du Crédit Agricole.

Directeurs généraux, mandataires sociaux de Caisses régionales :

- Examiner les propositions de rémunération fixe attribuée aux Directeurs généraux mandataires sociaux de Caisses régionales, à la nomination et en cours de mandat et émettre un avis soumis à l'accord de l'organe central du Crédit Agricole.
- Examiner les propositions de rémunérations variables annuelles attribuées aux Directeurs généraux, au regard de l'évaluation des éléments de performance et en l'absence de comportements à risques, qui nécessiteraient alors de procéder à un ajustement au risque ex-post, y compris l'application des dispositifs de malus et de récupération et émettre un avis soumis à l'accord de l'organe central du Crédit Agricole.
- Examiner les reports de rémunérations variables et avis en cas de comportements à risques signalés ou identifiés.

Personnels identifiés de Caisses régionales, autres que les Directeurs généraux, en particulier les Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit :

- Examiner les rémunérations variables annuelles individuelles, au regard des dispositions de la Convention collective nationale des Cadres de direction lorsqu'elle est applicable et des principes d'attribution en fonction de la réalisation des objectifs de performance et des comportements à risques tels qu'appréciés et signalés par chaque Caisse régionale. La nécessité d'un ajustement aux risques sera appréciée par la Commission Nationale de Rémunération.
- Examiner les reports de rémunérations variables et avis en cas de comportements à risques signalés ou identifiés.

La Commission se réunit a minima trois fois par an et, le cas échéant, peut être consultée à tout moment en cas de besoin. Elle rend compte aux Présidents des Caisses régionales de ses avis et/ou des décisions de l'Organe central prises sur avis de la Commission.

La Commission intervient en tant qu'expert du dispositif de rémunération des Directeurs généraux de Caisses régionales, mandataires sociaux, et des autres Cadres de direction, salariés des Caisses régionales. Elle veille au respect de l'application des textes législatifs, réglementaires et internes en matière de rémunérations des Cadres de direction des Caisses régionales, et garantit le bon fonctionnement de l'ensemble.

Plus généralement, elle assiste les Conseils d'administration des Caisses régionales dans leur fonction de surveillance.

En 2023, la Commission s'est réunie sept fois et a examiné les points suivants :

Mise en œuvre de la réglementation CRD V

- Examen de l'évolution des modalités de versement des rémunérations variables annuelles individuelles dans le cadre de la mise en œuvre de la réglementation CRDV.

Politique de rémunération des Personnels identifiés de Caisses régionales

- Revue des principes généraux du modèle de politique de rémunération des Personnels identifiés des Caisses régionales et de leur conformité à la Convention collective nationale des Cadres de direction et à la réglementation applicable.

Directeurs généraux, mandataires sociaux de Caisses régionales :

- Examen des propositions de rémunérations fixes attribuées aux Directeurs généraux nommés en 2023 ou des évolutions de la rémunération fixe pour les Directeurs généraux en cours de mandat.
- Examen de leurs rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre de 2022.
- Examen des reports de rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre des exercices précédents.

Directeurs généraux adjoints, salariés de Caisses régionales

- Examen des propositions de rémunération fixe attribuée aux Directeurs généraux adjoints embauchés en 2023 ou des évolutions de la rémunération fixe pour les Directeurs généraux adjoints en fonction.

Rémunération variable des Personnels identifiés, et en particulier des Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit

- Examen des rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre de 2022.
- Examen des reports de rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre des exercices précédents.

8.1.2 Le Conseil d'administration de la Caisse régionale

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale s'appuie sur les avis de la Commission et les décisions de l'organe central du Crédit Agricole. Il tient compte des informations fournies par les Directions compétentes de la Caisse régionale, notamment les Ressources humaines et les fonctions de contrôle.

Dans le cadre de sa fonction de surveillance, le Conseil d'administration de la Caisse régionale est chargé notamment de :

Personnels identifiés de la Caisse régionale

- Approuver la liste des Personnels identifiés.

Politique de rémunération de la Caisse régionale

- Examiner annuellement et approuver la politique de rémunération de la Caisse régionale, reprenant le modèle de politique de rémunérations des Personnels identifiés de Caisses régionales approuvé par

l'Organe central, en s'assurant de sa conformité à la culture de la Caisse, à son appétit pour le risque et aux processus de gouvernance y afférents.

- Veiller à ce que la politique de rémunération soit neutre du point de vue du genre ou ne comporte aucune disposition susceptible de constituer une discrimination.
- Veiller à la transparence de la politique et des pratiques de rémunération, à leur cohérence avec les principes de gestion saine et efficace des risques, à l'existence d'un cadre efficace de mesure des performances, d'ajustement aux risques, à l'absence de conflit d'intérêts significatif pour le personnel, y compris pour celui exerçant des fonctions de contrôle.

Directeur général, mandataire social de la Caisse régionale

- Approuver la rémunération fixe et variable du Directeur général, après avis de la Commission Nationale de Rémunération et accord du Directeur général de Crédit Agricole SA :
 - à la nomination, approuver le montant de rémunération fixe, le principe d'attribution d'une rémunération variable annuelle individuelle dans les limites prévues dans le référentiel Directeur général et la Convention collective des Cadres de direction de Caisses régionales, et tout autre élément de rémunération.
 - en cours de mandat, approuver toute évolution du montant de rémunération fixe individuelle, le taux et le montant de rémunération variable annuelle individuelle compte-tenu des éléments de performance et en l'absence de comportement à risques signalés.

Personnels identifiés de Caisses régionales, autres que les Directeurs généraux, en particulier des Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit

- Examiner les conclusions de la Commission Nationale de Rémunération sur sa revue des rémunérations variables annuelles individuelles des Personnels identifiés autres que le Directeur général, au regard de la réalisation des objectifs de performance et de la nécessité d'un ajustement au risque ex post en cas de comportements à risques signalés par les fonctions de contrôle de la Caisse régionale.

Autres thématiques

- Approuver le rapport annuel sur les politiques et pratiques de rémunération de la Caisse régionale.
- Arrêter la résolution à soumettre à l'Assemblée générale ordinaire relative à l'enveloppe globale de rémunérations de toutes natures versées au cours de l'exercice précédent aux Personnels identifiés de la Caisse régionale et au rapport sur les pratiques et politiques de rémunération.

8.1.3 Les fonctions opérationnelles de la Caisse régionale

En charge du pilotage du dispositif de rémunération de la Caisse régionale, la Direction des Ressources Humaines associe les fonctions de contrôle à :

- L'adaptation à la Caisse régionale, de la trame de la politique de rémunération des Personnels identifiés approuvée par l'Organe central.
- Au recensement des Personnels identifiés et leur information des conséquences de ce classement.
- À la revue des rémunérations variables annuelles individuelles des Personnels identifiés, à l'exception du Directeur général.

Les fonctions de contrôle de la Caisse régionale interviennent dans le dispositif de rémunération des Personnels identifiés pour :

- S'assurer de la conformité de la politique de rémunération déclinée en Caisse régionale, à la réglementation et aux règles propres à la Caisse régionale, avant approbation par le Conseil d'administration.
- Participer au processus de recensement des Personnels identifiés en amont de l'approbation par le Conseil,
- Signaler tout comportement à risque ou contraire à l'éthique détecté au cours de l'exercice et pouvant impacter l'attribution et/ou le versement de la rémunération variable individuelle au Personnel identifié.
- D'une manière générale, s'assurer de la correcte déclinaison des instructions de l'Organe central en matière de définition et de recensement des Personnels identifiés, d'identification des comportements à risques ou contraires à l'éthique, de contrôle du respect des dispositifs d'encadrement des conditions d'attribution et de versement des rémunérations variables.

La définition et la mise en œuvre de la politique de rémunération sont soumises au contrôle de l'Inspection générale Groupe et de l'audit interne de la Caisse régionale qui évaluera annuellement, en toute indépendance, le respect de la réglementation, des politiques et des règles internes de la Caisse régionale.

8.2 Politique de rémunération des Personnels identifiés de la Caisse régionale

8.2.1 Périmètre des Personnels identifiés de la Caisse régionale

Conformément à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier et au Règlement délégué (UE) 2021/923 du 25 mars 2021, les critères permettant de recenser les Personnels identifiés de la Caisse régionale sont d'ordre qualitatif (liés à la fonction) et/ou quantitatif (fonction du niveau de délégation ou de rémunération).

Le recensement des Personnels identifiés de la Caisse s'effectue sur base consolidée, en incluant les entités relevant du périmètre de consolidation prudentielle de la Caisse régionale. Ce périmètre comprend la Caisse régionale sur base sociale et ses succursales à l'étranger, ses filiales en France ou à l'étranger, les autres entités dans lesquelles la Caisse régionale, au travers de ses participations, exerce un contrôle ou une influence notable sur l'entité.

L'application de ces critères d'identification conduit la Caisse régionale à classer Personnels identifiés :

- les membres du Conseil d'administration,
- le Directeur général, mandataire social,
- les membres du Comité de direction, Cadres de direction ou non,
- les 2 Responsables des fonctions de contrôle : Risques et contrôle permanent (RFGR) et Contrôle périodique (RFAl)
- Le directeur de la filiale Crédit Agricole Toulouse 31 Immobilier
- Le responsable de la filiale Grand Sud-Ouest Capital (jusqu'au 17 juillet 2023)

8.2.2 Principes généraux de la politique de rémunération de la Caisse régionale

La Caisse régionale a défini une politique de rémunération responsable, conforme à la stratégie économique, aux objectifs à long terme, à la culture et aux valeurs de la Caisse et plus largement du Groupe Crédit Agricole, ainsi qu'à l'intérêt des clients, fondées sur l'équité et des règles communes à l'ensemble des collaborateurs, respectant le principe de neutralité du genre et d'égalité des rémunérations entre travailleurs masculins et féminins pour un même travail ou un travail de même valeur.

Conçue pour favoriser une gestion saine et effective des risques, la politique de rémunération n'encourage pas les membres du personnel classés Personnels identifiés à une prise de risques excédant le niveau de risque toléré par la Caisse régionale. Elle concourt ainsi au respect de la déclaration et du cadre d'appétence aux risques (y compris environnementaux, sociaux et de gouvernance) approuvés par la gouvernance, et à ses engagements volontaires en matière de climat.

Cette politique de rémunération a pour objectif la reconnaissance de la performance individuelle et collective dans la durée. Elle est adaptée à la taille de la Caisse régionale, à son organisation, ainsi qu'à la nature, à l'échelle et à la complexité de ses activités. Elle n'encourage pas les membres du personnel classés Personnels identifiés à une prise de risques excédant le niveau de risque toléré par la Caisse.

8.2.3 Composantes de la rémunération des collaborateurs de la Caisse régionale

La rémunération des collaborateurs de la Caisse régionale relève de conventions collectives distinctes selon le statut de chacun (Directeur général, Cadres de direction salariés, collaborateurs non Cadres de direction) :

- Le Directeur général relève du référentiel du statut de Directeur général de Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel émis par la Fédération Nationale du Crédit Agricole,
- Les Cadres de direction salariés relèvent de la Convention collective nationale des Cadres de direction des Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel,
- Les collaborateurs non Cadres de direction relèvent de la Convention collective nationale - Branche des Caisses régionales de Crédit Agricole et le cas échéant, des accords d'entreprise applicables.

Pour autant, la structure de la rémunération est identique pour l'ensemble du personnel de la Caisse régionale et est constituée des composantes suivantes :

- Une rémunération fixe,
- Une rémunération variable annuelle individuelle,
- Une rémunération variable collective associée à des dispositifs d'épargne salariale (intéressement et participation), le cas échéant,
- Les périphériques de rémunération (avantages en nature).

Chaque collaborateur bénéficie de tout ou partie de ces éléments en fonction de la Convention collective dont il relève, de ses responsabilités, de ses compétences et de sa performance.

Il n'existe pas de rémunération attribuée sous forme d'options, d'actions de performance ou d'autres instruments financiers en Caisses régionales.

- **Rémunération fixe**

Rétribuant la qualification, l'expertise, l'expérience professionnelle, le niveau et le périmètre de responsabilité du poste, en cohérence avec les spécificités de chaque métier sur le territoire de la Caisse, la rémunération fixe comprend des éléments tels que le salaire de base et le cas échéant, des éléments de rémunération liés à la mobilité ou à la fonction.

Pour les Cadres de direction de Caisses régionales, la rémunération fixe est composée de plusieurs catégories :

- la rémunération liée à la fonction,
- la rémunération complémentaire liée à la taille de la Caisse régionale,
- la rémunération des compétences et, le cas échéant, une rémunération spécifique dite de catégorie 1,
- la rémunération spécifique dite de catégorie 2.

Seule la rémunération complémentaire liée à la Caisse régionale est issue de calculs tenant compte, notamment, du poids de capitaux moyens gérés par la Caisse régionale et de son poids de bilan. Ces montants sont déterminés, selon une formule définie dans les textes précités, par l'organe central pour le compte des Caisses régionales.

Les autres composantes sont fixes et limitées par des plafonds.

Pour le personnel identifié non-Cadres de direction la rémunération fixe s'appuie sur les mêmes règles que celles de l'ensemble des coéquipiers de la Caisse Régionale régies par la convention collective de Crédit Agricole à savoir :

- La rémunération de la classification
- La rémunération des compétences individuelles
- La rémunération conventionnelle complémentaire
- Le 13^e mois

La politique de rémunération des Cadres de direction à travers sa structuration (sur la base du référentiel unique) et ses process de contrôle exercés au niveau l'organe central, est fondée sur le principe de l'égalité des rémunérations entre les femmes et les hommes.

La politique de rémunération des personnels autre que Cadres de direction est basée sur un référentiel unique et fondé sur les principes de l'égalité de rémunération entre les hommes et les femmes. Un dispositif d'attribution de rémunération individuelle permettant de corriger les écarts de rémunération le cas échéant est appliqué et un processus de contrôle est mis en place afin de garantir ce principe.

Pour information, l'index Egalité professionnelle Femmes-Homme pour 2023 est de 94%.

Les composantes de la rémunération fixe sont propres à chaque statut (statut de Cadre de direction ou classification d'emploi pour les Personnels identifiés non-Cadres de direction) et communs à l'ensemble des Caisses régionales.

- **Rémunération variable annuelle individuelle des personnels identifiés**

Seule une rémunération variable individuelle (appelée « rémunération extra-conventionnelle » pour les collaborateurs non Cadres de direction ou « rémunération variable » pour les Cadres de direction) existe en Caisse régionale.

Elle vise à reconnaître la performance individuelle, dépendant d'objectifs quantitatifs et qualitatifs, financiers et non financiers, et de conditions de performance définis en début d'année, des résultats de la Caisse régionale et de l'impact sur le profil de risque de la Caisse régionale.

Son attribution résulte de l'évaluation des performances du collaborateur, fondée sur l'atteinte d'objectifs individuels définis sur son périmètre de responsabilité, ainsi que l'évaluation des performances de son unité opérationnelle et des résultats d'ensemble de la Caisse régionale.

Les critères de performance doivent être équilibrés entre les critères quantitatifs et qualitatifs, y compris financiers et non-financiers en prenant notamment en compte le respect des règles internes, procédures de conformité et le cadre d'exercice de l'activité (respect des limites de risques, des instructions de la ligne hiérarchique...).

■ Pour le Directeur général, la rémunération variable annuelle individuelle est déterminée dans les conditions prévues par la Convention collective et le référentiel précités et soumise aux éléments de performance quantitatifs et qualitatifs, financiers et non financiers, notamment :

- Sur la contribution du Directeur général au développement de la Caisse régionale : performances d'activité, maîtrise des risques (y compris les risques ESG/RSE), résultats financiers, gestion des ressources humaines, gouvernance, et tout autre élément de contribution.
- Sur la contribution du Directeur général au développement du Groupe Crédit Agricole : vie fédérale (commissions, comités), mandats Groupe, etc.

■ Pour les autres Personnels identifiés de la Caisse régionale Cadres de direction, la rémunération variable annuelle individuelle mesure la performance individuelle sur la base d'objectifs collectifs et/ou individuels.

Cette performance repose sur l'évaluation précise des résultats obtenus par rapport aux objectifs spécifiques de l'année (combien) en tenant compte des conditions de mise en œuvre (comment). Cette rémunération variable est exprimée en pourcentage de la rémunération fixe annuelle de l'année de référence N et ne peut excéder un plafond défini à l'Annexe de la Convention collective nationale des Cadres de direction de Caisses régionales.

Les objectifs sont décrits précisément et mesurables sur l'année. Ils prennent systématiquement en compte la dimension clients, collaborateurs et sociétale des activités et la notion de risque généré.

Le degré d'atteinte ou de dépassement des objectifs est le point central pris en compte pour l'attribution de cette rémunération ; il est accompagné d'une appréciation qualitative sur les modalités de réalisation de ces objectifs (prise de responsabilité, discernement, autonomie, coopération, engagement, management, etc.) et au regard des conséquences pour les autres acteurs de l'entreprise (manager, collègues, autres secteurs, etc.). La prise en compte de ces aspects permet de différencier l'attribution des rémunérations variables individuelles selon les performances.

Les rémunérations variables ne sont jamais garanties, sauf, exceptionnellement, en cas de recrutement et pour une période ne pouvant excéder un an.

■ Pour les collaborateurs personnels identifiés non-Cadres de direction, les modalités de calculs sont définies par l'accord sur la rémunération extra-conventionnelle de la CR, applicable à l'ensemble des coéquipiers.

Dispositif : Application d'un pourcentage d'atteinte à une enveloppe déterminée selon une grille par niveau de pesée d'emploi ou personnelle et différenciée selon les métiers des réseaux, des fonctions support et des services relation Clients. L'enveloppe est garantie à 50%.

Les taux d'atteintes sont évalués sur la base d'objectifs collectifs et individuels déterminés chaque année et répartis pour 2023 à hauteur de :

20% : objectifs communs à toute l'entreprise de performance pour répondre à des ambitions stratégiques

50% : objectifs de performance du collectif au niveau des équipes

30% : objectifs individuels de contribution au collectif de valorisation de l'engagement et de la performance dans une démarche de progression

A noter que, la rémunération des Personnels identifiés en charge des fonctions de contrôle, est fixée en fonction de la réalisation des objectifs liés à leurs fonctions, indépendamment de la performance de celles des métiers dont ils vérifient les opérations. En pratique, les objectifs fixés à ces collaborateurs ne prennent pas en considération des critères relatifs aux résultats et performances économiques des unités opérationnelles qu'ils contrôlent.

Les montants pour l'ensemble des personnels identifiés sont donc strictement limités et ne peuvent excéder 100% de la composante fixe.

Par ailleurs, il n'existe pas de rémunération variable assimilable à des bonus tels que ceux généralement attribués au personnel des métiers de banque de financement et d'investissement, de banque privée, de gestion d'actifs et de capital investissement.

Le montant de l'enveloppe de rémunérations variables des Personnels identifiés de la Caisse régionale ne doit pas entraver la capacité de la Caisse à générer du résultat et à renforcer ses fonds propres et doit prendre en compte l'ensemble des risques auxquels la Caisse peut être exposée, ainsi que l'exigence de liquidité et le coût du capital. En définitive, cette enveloppe est raisonnable et encadrée par les différentes Conventions collectives nationales applicables et le cas échéant, par les accords d'entreprise et référentiels applicables aux Personnels identifiés.

- **Rétribution variable collective**

Les collaborateurs salariés de la Caisse régionale sont associés aux résultats et aux performances de la Caisse, par le biais de mécanismes de rétribution variable collective (participation et intéressement) propres à la Caisse régionale avec le bénéfice de l'abondement. Elle comprend également la possibilité d'investir dans les plans d'actionnariat salariés proposés par Crédit Agricole S.A.

- **Périphériques de rémunération**

Les collaborateurs salariés de la Caisse régionale peuvent bénéficier d'avantages en nature (logement de fonction, véhicule de fonction, etc.) supplément familial, prime de mobilité etc.

8.2.4 Dispositif d'encadrement de la rémunération variable des Personnels identifiés de la Caisse régionale

- **Modalités de versement de la rémunération variable annuelle individuelle**

S'agissant des Personnels Identifiés non-Cadres de Direction,

Concernant le RFGR et le RFAI, leur rémunération variable individuelle est encadrée par l'accord sur la rémunération extra-conventionnelle. Elle est versée en deux fois : 50% en juillet et le solde en février N+1.

Concernant le responsable de Crédit Agricole Toulouse 31 Immobilier, sa rémunération variable individuelle au titre de l'année N est versée en totalité en février ou mars de l'année N+1.

S'agissant des Personnels Identifiés, Cadres de Direction, leur rémunération variable individuelle au titre de l'année N est versée en totalité ou pour partie selon leur statut et le montant attribué en mars ou avril de l'année N+1.

Pour les collaborateurs classés Personnels identifiés, dès lors que leur rémunération variable individuelle est supérieure à 50.000 € ou représente plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale, elle est soumise au dispositif d'encadrement prévu par la réglementation CRD V, à savoir :

- 40 % de la rémunération variable annuelle individuelle attribuée au titre de l'exercice de référence N est différée sur 4 ans et acquise par quart annuellement (un quart en N+2, un quart en N+3, un quart en N+4 et un quart en N+5), sous condition de présence, de performance financière, de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité et d'application de la période de rétention.

Ce dispositif a pour objectif de garantir que la rémunération variable individuelle est fonction des performances à long terme de la Caisse régionale et que son paiement s'échelonne sur une période tenant compte de la durée du cycle économique sous-jacent propre à la Caisse régionale et de ses risques économiques.

- 50% de la rémunération variable annuelle individuelle immédiate et différée est indexée sur l'évolution de la valorisation par l'actif net, du certificat coopératif d'associé (CCA) de la Caisse régionale par rapport au 31 décembre de l'exercice de référence et fait l'objet d'une période de rétention de 6 mois. La Caisse régionale n'a pas identifié de risques affectant la performance pouvant se matérialiser au-delà de cette durée de rétention pour tout ou partie de son Personnel identifié.

- **Conditions de performance et ajustement de la rémunération variable attribuée aux Personnels identifiés**

Les rémunérations variables annuelles individuelles attribuées aux Personnels identifiés de la Caisse régionale sont fonction de l'atteinte des critères de performance préalablement déterminés et des comportements du collaborateur en matière de prise de risques ou de respect des règles internes.

En application de l'article L. 511-84 du Code monétaire et financier, le montant de rémunération variable attribué à un collaborateur classé Personnel identifié, peut, en tout ou partie, être réduit ou donner lieu à restitution si le collaborateur a méconnu les règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque, notamment en raison de sa responsabilité dans des agissements ayant entraîné des pertes significatives pour la Caisse ou en cas de manquement portant sur l'honorabilité et les compétences.

En cas de performance insuffisante, de non-respect des règles et procédures ou de comportements à risques ou contraires à l'éthique, la rémunération variable annuelle individuelle est ainsi directement impactée.

8.2.5 Processus de contrôle

Un dispositif interne de contrôle des comportements à risques des Personnels identifiés, à l'exclusion du Directeur général qui fait l'objet d'un dispositif particulier, est défini et déployé au sein de la Caisse, au regard des critères définis par la Direction des Risques Groupe, en coordination avec les Responsables de la fonction de gestion des risques et de la conformité.

Ce dispositif comprend notamment :

- Un suivi et une évaluation annuels du dispositif par le Conseil d'administration,
- Une procédure d'arbitrage de niveau Direction générale pour les cas constatés de comportements à risques.

En cas de comportement à risques d'un collaborateur classé Personnel identifié, à l'exclusion du Directeur général, la Commission Nationale de Rémunération, informée par la Caisse, peut proposer un ajustement de la rémunération variable individuelle, au Directeur général de la Caisse régionale, décisionnaire.

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale doit être informé de l'existence et de la nature de ce comportement à risque et de la décision prise par le Directeur général.

Un comportement à risque d'un des Personnels identifiés, ayant la qualité de cadre de direction, a été relevé, conduisant le Directeur Général à décider comme l'autorise la Convention Collective Nationale des Cadres de Direction à appliquer une rémunération variable nulle pour l'exercice 2023.

Pour le Directeur général, la Direction des Relations avec les Caisses régionales, au titre de son rôle d'Organe central, se substitue aux fonctions risques et conformité de la Caisse et s'appuie sur l'appréciation annuelle du Directeur général par le Président de la Caisse régionale, ainsi que sur tout autre élément porté à sa connaissance par les fonctions risques, conformité et inspection générale de Crédit Agricole SA.

En cas de comportement à risques du Directeur général identifié par la Direction des Relations avec les Caisses régionales, cette dernière informe le Président de la Caisse régionale et la Commission Nationale de Rémunération peut proposer un ajustement de la rémunération variable individuelle, qui devra être approuvé par le Directeur général de Crédit Agricole SA en qualité d'Organe central et par le Conseil d'administration de la Caisse régionale.

RÉMUNÉRATIONS OCTROYÉES POUR L'EXERCICE FINANCIER - MODÈLE EU REM1

| | | Organe de direction - Fonction de surveillance | Organe de direction - Fonction de gestion (dirigeants effectifs) | Banque de détail | Fonction d'entreprise | Fonction de contrôle indépendantes |
|-----------------------|---|---|--|------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| | Nombre de membres du personnel identifiés | 15 | 2 | 5 | 5 | 2 |
| Rémunération fixe | Rémunération fixe totale | NA | 696 | 651 | 796 | 172 |
| | Dont : montants en numéraire | | 696 | 651 | 796 | 172 |
| | Dont : montants différés | | | | | |
| | Dont : montants en numéraire | | | | | |
| | Dont : montants différés | | | | | |
| Rémunération variable | Rémunération variable totale | NA | 224 | 138 | 143 | 6 |
| | Dont : montants en numéraire | | 112 | 138 | 143 | 6 |
| | Dont : montants différés | | 45 | - | - | - |
| | Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | | 112 | - | - | - |
| | Dont : montants différés | | 45 | - | - | - |
| Rémunération totale | | NA | 920 | 788 | 940 | 178 |

VERSEMENTS SPÉCIAUX VERSÉS AUX PERSONNELS IDENTIFIÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2023 - REM2

| | Organe de direction Fonction de surveillance | Organe de direction Fonction de gestion (dirigeants effectifs) | Autres membres du personnel identifiés |
|---|---|--|--|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | |
| Rémunérations variables garanties octroyées | | | |
| Rémunérations variables garanties octroyées — Nombre de membres du personnel identifiés | NEANT | NEANT | NEANT |
| Rémunérations variables garanties octroyées — Montant total | NEANT | NEANT | NEANT |
| Dont rémunérations variables garanties octroyées qui ont été versées au cours de l'exercice et qui ne sont pas prises en compte dans le plafonnement des primes | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice — Nombre de membres du personnel identifiés | - | - | - |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice — Montant total | - | - | - |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice — Nombre de membres du personnel identifiés | - | - | 1 000 |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice — Montant total | - | - | 78,511 |
| Dont versées au cours de l'exercice | - | - | - |
| Dont différées | - | - | - |
| Dont indemnités de départ versées au cours de l'exercice qui ne sont pas prises en compte dans le plafonnement des primes | - | - | - |
| Dont indemnités les plus élevées octroyées à une seule personne | - | - | - |

RÉMUNÉRATION VARIABLE DIFFÉRÉE (ACQUISE ET NON ACQUISE EN 2024) - REM3

| Rémunérations différées et retenues | Montant total des rémunérations différées octroyées au titre des périodes de performance antérieures = Montant total des rémunérations différées | Dont devenant acquises au cours de l'exercice = dont rémunérations variables différées acquises en 2024 | Dont devenant acquises au cours des exercices suivants = dont rémunérations variables différées non acquises en 2024 (en valeur d'attribution) | Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours de l'exercice | Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours d'années de performances futures | Montant total de l'ajustement au cours de l'exercice dû à des ajustements implicites ex post (par exemple changements de valeur des rémunérations différées dus aux variations du cours des instruments) | Montant total des rémunérations différées octroyées avant l'exercice effectivement versées au cours de l'exercice | Montant total des rémunérations différées octroyées au titre de performance antérieures qui sont devenues acquises mais font l'objet de périodes de rétention DG & DGA : 5% octobre Q1 2022 |
|---|--|---|--|---|--|--|---|---|
| Organe de direction - Fonction de surveillance | | | | | | | | |
| Dont : montants en numéraire | | | | | | | | |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | | | | | | | | |
| Organe de direction - fonction de gestion (dirigeants effectifs) | 144 | | | - | - | 1 | 46 | 11 |
| Dont : montants en numéraire | 42 | | | - | - | - | 11 | - |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | 101 | | | - | - | 1 | 35 | 11 |
| Autres membres du personnel identifiés | - | | | - | - | - | - | - |
| Dont : montants en numéraire | - | | | - | - | - | - | - |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | - | | | - | - | - | - | - |

RÉMUNÉRATION TOTALE 2023 SUPÉRIEURE OU ÉGALE À 1 MILLION D'EUROS - REM4

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31 n'est pas concernée par la publication du tableau REM4 «Rémunération >= 1 millions d'euros / an».

MONTANT DES RÉMUNÉRATIONS ATTRIBUÉES AU TITRE DE L'EXERCICE 2023 DES PERSONNELS IDENTIFIÉS, VENTILÉS PAR DOMAINE D'ACTIVITÉ - REM5

| | Organe de direction Fonction de surveillance | Organe de direction - Fonction de gestion | Banque de détail | Fonction d'entreprise | Fonction de contrôle indépendantes | Total |
|---|---|--|------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------|
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| Nombre total de membres du personnel identifiés | | 2 | 5 | 5 | 2 | 14 |
| Rémunération totale des membres du personnel identifiés | NA | 920 | 788 | 940 | 178 | 2 826 |
| Dont: rémunération variable | NA | 224 | 138 | 143 | 6 | 511 |
| Dont: rémunération fixe | NA | 696 | 651 | 796 | 172 | 2 315 |

9. ANNEXES

COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (EU CC1)

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1): instruments et réserves | | | | |
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 324 254 | 324 254 | a |
| | dont : Actions | - | - | |
| | dont : CCI/CCA des Caisses régionales | 180 109 | 180 109 | |
| | dont : Parts sociales des Caisses locales | 144 145 | 144 145 | |
| 2 | Résultats non distribués | - | - | |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves) | 1 514 763 | 1 514 763 | c |
| EU-3a | Fonds pour risques bancaires généraux | - | - | |
| 4 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 3, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des CET1 | - | - | |
| 5 | Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés) | - | - | d |
| EU-5a | Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant | 46 245 | 46 245 | b |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 1 885 262 | 1 885 262 | |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1): ajustements réglementaires | | | | |
| 7 | Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif) | (43 822) | (43 822) | |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nettes des passifs d'impôt associés) (montant négatif) | (153) | (153) | e |
| 9 | Sans objet | - | - | |
| 10 | Actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles (nets des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif) | - | - | f |
| 11 | Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie des instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur | - | - | g |
| 12 | Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées | (7 009) | (7 009) | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|-----------------------|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 13 | Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant d'actifs titrisés (montant négatif) | - | - | |
| 14 | Pertes ou gains sur passifs évalués à la juste valeur et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement | - | - | |
| 15 | Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif) | (5 833) | (5 833) | h |
| 16 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | (5 518) | (5 518) | |
| 17 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 18 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | (719 582) | (719 582) | |
| 19 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 20 | Sans objet | - | - | |
| EU-20a | Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1 250 %, lorsque l'établissement a opté pour la déduction | - | - | |
| EU-20b | dont: participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif) | - | - | |
| EU-20c | dont: positions de titrisation (montant négatif) | - | - | |
| EU-20d | dont: positions de négociation non dénouées (montant négatif) | - | - | |
| 21 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif) | - | - | i |
| 22 | Montant au-dessus du seuil de 17,65 % (montant négatif) | - | - | |
| 23 | dont: detentions directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important | - | - | |
| 24 | Sans objet | - | - | |
| 25 | dont: actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles | - | - | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| EU-25a | Pertes de l'exercice en cours (montant négatif) | - | - | |
| EU-25b | Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1, sauf si l'établissement ajuste dûment le montant des éléments CET1 dans la mesure où ces impôts réduisent le montant à concurrence duquel ces éléments peuvent servir à couvrir les risques ou pertes (montant négatif) | - | - | |
| 26 | Sans objet | - | - | |
| 27 | Déductions AT1 admissibles dépassant les éléments AT1 de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 27a | Autres ajustements réglementaires | (14 746) | (14 746) | |
| 28 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | (796 663) | (796 663) | |
| 29 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 088 599 | 1 088 599 | |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): instruments | | | | |
| 30 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | - | - | |
| 31 | dont: classés en tant que capitaux propres selon le référentiel comptable applicable | - | - | j |
| 32 | dont: classés en tant que passifs selon le référentiel comptable applicable | - | - | |
| 33 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 4, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | k |
| EU-33a | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 bis, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | |
| EU-33b | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 ter, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | l |
| 34 | Fonds propres de catégorie 1 éligibles inclus dans les fonds propres consolidés AT1 (y compris intérêts minoritaires non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers | - | - | |
| 35 | dont: instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 36 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires | - | - | |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): ajustements réglementaires | | | | |
| 37 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif) | - | - | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 38 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 39 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 40 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 41 | Sans objet | - | - | |
| 42 | Déductions T2 admissibles dépassant les éléments T2 de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 42a | Autres ajustements réglementaires des fonds propres AT1 | - | - | |
| 43 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | - | |
| 44 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | - | |
| 45 | Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1) | 1 088 599 | 1 088 599 | |
| Fonds propres de catégorie 2 (T2): instruments | | | | |
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | - | - | m |
| 47 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 5, du CRR et des comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des T2 conformément à l'Article 486, paragraphe 4, du CRR | - | - | n |
| EU-47a | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 bis, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2 | - | - | |
| EU-47b | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 ter, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2 | - | - | |
| 48 | Instruments de fonds propres éligibles inclus dans les fonds propres consolidés T2 (y compris intérêts minoritaires et instruments AT1 non inclus dans les lignes 5 ou 34) émis par des filiales et détenus par des tiers | - | - | |
| 49 | dont: instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 50 | Ajustements pour risque de crédit | 14 335 | 14 335 | |
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 14 335 | 14 335 | |
| Fonds propres de catégorie 2 (T2): ajustements réglementaires | | | | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|---|---|--------------------|---------------------------|---|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | |
| 52 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif) | - | - | |
| 53 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 54 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | (878) | (878) | |
| 54a | Sans objet | - | - | |
| 55 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 56 | Sans objet | - | - | |
| EU-56a | Déductions admissibles d'engagements éligibles dépassant les éléments d'engagements éligibles de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| EU-56b | Autres ajustements réglementaires des fonds propres T2 | - | - | |
| 57 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres de catégorie 2 (T2) | (878) | (878) | |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | 13 457 | 13 457 | |
| 59 | Total des fonds propres (TC = T1 + T2) | 1 102 056 | 1 102 056 | |
| 60 | Montant total d'exposition au risque | 4 839 471 | 4 839 471 | |
| Ratios et exigences de fonds propres, y compris les coussins | | | | |
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 22,49% | 22,49% | |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 | 22,49% | 22,49% | |
| 63 | Total des fonds propres | 22,77% | 22,77% | |
| 64 | Exigences globales de fonds propres CET1 de l'établissement | 7,50% | 7,50% | |
| 65 | dont: exigence de coussin de conservation de fonds propres | 2,50% | 2,50% | |
| 66 | dont: exigence de coussin de fonds propres contracyclique | 0,50% | 0,50% | |
| 67 | dont: exigence de coussin pour le risque systémique | 0,00% | 0,00% | |
| EU-67a | dont: exigence de coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS) | 0,00% | 0,00% | |
| EU-67b | dont: exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif | 0,00% | 0,00% | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|---|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant d'exposition au risque) disponibles après le respect des exigences minimales de fonds propres | 14,77% | 14,77% | |
| Minima nationaux (si différents de Bâle III) | | | | |
| 69 | Sans objet | - | - | |
| 70 | Sans objet | - | - | |
| 71 | Sans objet | - | - | |
| Montants inférieurs aux seuils pour déduction (avant pondération) | | | | |
| 72 | Détentions directes et indirectes de fonds propres et d'engagements éligibles d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant en dessous du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) | 179 822 | 179 822 | |
| 73 | Détentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des positions courtes éligibles) | 15 725 | 15 725 | |
| 74 | Sans objet | - | - | |
| 75 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) | 19 943 | 19 943 | 0 |
| Plafonds applicables lors de l'inclusion de provisions dans les fonds propres de catégorie 2 | | | | |
| 76 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond) | - | - | |
| 77 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche standard | - | - | |
| 78 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond) | 60 514 | 60 514 | |
| 79 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes | 14 335 | 14 335 | |
| Instruments de fonds propres soumis à exclusion progressive (applicable entre le 1er janvier 2014 et le 1er janvier 2022 uniquement) | | | | |
| 80 | Plafond actuel applicable aux instruments CET1 soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 81 | Montant exclu des CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |
| 82 | Plafond actuel applicable aux instruments AT1 soumis à exclusion progressive | - | - | |

31/12/2023

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|-----------------------|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 83 | Montant exclu des AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |
| 84 | Plafond actuel applicable aux instruments T2 soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 85 | Montant exclu des T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |

RAPPROCHEMENT ENTRE LES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES ET LE BILAN DANS LES ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS (EU CC2)

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|---|--|--|---|-----------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2023 | |
| Actifs - Ventilation par catégorie d'actifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés | | | | |
| 1 | Caisse, Banques centrales | 57 620 | 57 620 | |
| 2 | Actif financiers détenus à des fins de transaction | 13 535 | 13 535 | |
| 3 | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 255 668 | 255 668 | |
| 4 | Instruments dérivés de couverture | 179 849 | 179 849 | |
| 5 | Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 340 234 | 340 234 | |
| 6 | Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 937 887 | 937 887 | |
| 7 | Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 514 364 | 1 514 364 | |
| 8 | Prêts et créances sur la clientèle | 11 916 524 | 11 916 524 | |
| 9 | Titres de dettes | 487 192 | 487 192 | |
| 10 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (103 857) | (103 857) | |
| 11 | Actifs d'impôts courants et différés | 28 735 | 28 735 | |
| 12 | Dont impôts différés actifs provenant des reports déficitaires | - | - | f |
| 13 | Dont impôts différés actifs provenant des différences temporelles | 26 914 | 26 914 | i , o |
| 14 | Compte de régularisation et actifs divers | 160 465 | 160 465 | |
| 15 | Dont actifs de fonds de pension à prestations définies | 5 833 | 5 833 | h |
| 16 | Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | |
| 17 | Participation aux bénéfices différés | - | - | |

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|--|---|---|---|-----------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2023 | |
| 18 | Participation dans les entreprises mises en équivalence | - | - | |
| 19 | Dont goodwill inclus dans l'évaluation des investissements importants | - | - | e |
| 20 | Immeubles de placement | 1 770 | 1 770 | |
| 21 | Immobilisations corporelles | 81 459 | 81 459 | |
| 22 | Immobilisation incorporelles | 153 | 153 | e |
| 23 | Ecart d'acquisition | - | - | e |
| 24 | Total de l'actif | 15 871 598 | 15 871 598 | |
| Passifs - Ventilation par catégorie de passifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés | | | | |
| 1 | Banques centrales | - | - | |
| 2 | Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 12 581 | 12 581 | |
| 3 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | |
| 4 | Instruments dérivés de couverture | 58 520 | 58 520 | |
| 5 | Dettes envers les établissements de crédit | 7 983 925 | 7 983 925 | |
| 6 | Dettes envers la clientèle | 5 374 425 | 5 374 425 | |
| 7 | Dettes représentées par un titre | 151 661 | 151 661 | |
| 8 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (5 389) | (5 389) | |
| 9 | Passifs d'impôts courants et différés | 2 372 | 2 372 | |
| 10 | Dont impôts différés passifs provenant des reports déficitaires | - | - | f |
| 11 | Dont impôts différés passifs provenant des différences temporelles | - | - | i |
| 12 | Dont impôts différés passifs sur goodwill | - | - | e |
| 13 | Dont impôts différés passifs sur immobilisations incorporelles | - | - | e |
| 14 | Dont impôts différés passifs sur fonds de pension | - | - | h |
| 15 | Compte de régularisation et passifs divers | 367 379 | 367 379 | |
| 16 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | - | |
| 17 | Provisions techniques des contrats d'assurance | - | - | |
| 18 | Provisions | 30 599 | 30 599 | |
| 19 | Dettes subordonnées | - | - | |
| 20 | Dont instruments AT1 | - | - | k |
| 21 | Dont instruments éligibles en qualification Tier 2 | - | - | m , n |
| 22 | Total dettes | 13 976 073 | 13 976 073 | |
| Capitaux propres | | | | |
| 1 | Capitaux propres – part du Groupe | 1 895 504 | 1 895 504 | |
| 2 | Capital et réserves liées | 321 552 | 321 552 | |
| 3 | Dont instruments de fonds propres CET1 et primes d'émission associées | 324 550 | 324 550 | a |
| 4 | Dont instruments AT1 | - | - | j , l |
| 5 | Réserves consolidées | 1 288 137 | 1 288 137 | |

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|----|--|---|---|-----------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2023 | |
| 6 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 226 512 | 226 512 | c |
| 7 | Dont réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie | - | - | g |
| 8 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | - | - | |
| 9 | Résultat de l'exercice | 59 304 | 59 304 | b |
| 10 | Participations ne donnant pas le contrôle | 20 | 20 | d |
| 11 | Total des capitaux propres | 1 895 524 | 1 895 524 | |
| 12 | Total du passif | 15 871 598 | 15 871 598 | |

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DES INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES (EU CCA)

31/12/2023

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|-------|---|------------------------------|--|
| 1 | Émetteur | Caisse Régionale Toulouse 31 | Caisse Régionale Toulouse 31 |
| 2 | Identifiant unique (par exemple identifiant CUSIP, ISIN ou Bloomberg pour placement privé). | - | - |
| 2a | Placement public ou privé | Public | Public |
| 3 | Droit(s) régissant l'instrument | Français | Français |
| 3a | Reconnaissance contractuelle des pouvoirs de dépréciation et de conversion des autorités de résolution | Sans objet | Sans objet |
| | <i>Traitement réglementaire</i> | - | - |
| 4 | Traitement actuel compte tenu, le cas échéant, des règles transitoires du CRR | CET1 | CET1 |
| 5 | Règles CRR après transition | Eligible | Eligible |
| 6 | Éligible au niveau individuel/(sous-) consolidé/individuel et (sous-)consolidé | (Sous)-consolidé | Individuel et (sous)-consolidé |
| 7 | Type d'instrument (à préciser pour chaque ressort territorial) | Part sociale | Certificat coopératif d'investissement (CCI) / Certificat coopératif d'associés (CCA) |
| 8 | Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires ou en engagements éligibles (monnaie en milliers, à la dernière date de clôture) | 143829 | 174907 |
| 9 | Valeur nominale de l'instrument | - | - |
| EU-9a | Prix d'émission | - | - |
| EU-9b | Prix de rachat | - | - |
| 10 | Classification comptable | Capitaux propres | Capitaux propres |
| 11 | Date d'émission initiale | - | - |

31/12/2023

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|--------|---|-------------------|-------------------|
| 12 | Perpétuel ou à durée déterminée | Perpétuel | Perpétuel |
| 13 | Échéance initiale | - | - |
| 14 | Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance | - | - |
| 15 | Date facultative d'exercice de l'option de rachat, dates d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat | - | - |
| 16 | Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, s'il y a lieu | - | - |
| | <i>Coupons/dividendes</i> | - | - |
| 17 | Dividende/coupon fixe ou flottant | - | - |
| 18 | Taux du coupon et indice éventuel associé | - | - |
| 19 | Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper) | - | - |
| EU-20a | Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de calendrier) | - | - |
| EU-20b | Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de montant) | Pleine discrétion | Pleine discrétion |
| 21 | Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step-up) ou d'une autre incitation au rachat | - | - |
| 22 | Cumulatif ou non cumulatif | Non cumulatif | Non cumulatif |
| 23 | Convertible ou non convertible | Non convertible | Non convertible |
| 24 | Si convertible, déclencheur(s) de la conversion | - | - |
| 25 | Si convertible, entièrement ou partiellement | - | - |
| 26 | Si convertible, taux de conversion | - | - |
| 27 | Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion | - | - |
| 28 | Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion | - | - |
| 29 | Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion | - | - |

31/12/2023

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|--|--|----------------|------------|
| 30 | Caractéristiques en matière de réduction du capital | - | - |
| 31 | Si réduction du capital, déclencheur de la réduction | - | - |
| 32 | Si réduction du capital, totale ou partielle | - | - |
| 33 | Si réduction du capital, définitive ou provisoire | - | - |
| 34 | Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaugmentation du capital | - | - |
| 34a | Type de subordination (uniquement pour les engagements éligibles) | Sans objet | Sans objet |
| EU-34b | Rang de l'instrument dans une procédure normale d'insolvabilité | CET1 | CET1 |
| 35 | Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur) | AT1 | AT1 |
| 36 | Caractéristiques non conformes pendant la période de transition | Non | Non |
| 37 | Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes | Sans objet | Sans objet |
| 37a | Lien vers les conditions contractuelles complètes de l'instrument (balisage) | - | - |
| (1) Indiquer «Sans objet» si la question n'est pas applicable. | | | |

AJUSTEMENTS D'ÉVALUATION PRUDENTE (EU PV1)

| | AVA de catégorie | Catégorie de risque | | | | | AVA de catégorie — Incertitude d'évaluation | | AVA de catégorie totale après diversification | Dont: Total approche principale dans le portefeuille de négociation | Dont: Total approche principale dans le portefeuille bancaire |
|----|--|---------------------|----------------|--------|--------|--------------------|---|--|---|---|---|
| | | Actions | Taux d'intérêt | Change | Crédit | Matières premières | AVA relatives aux écarts de crédit constatés d'avance | AVA relatives aux coûts d'investissement et de financement | | | |
| 1 | Incertitude sur les prix du marché | 10 543 | 3 | - | 322 | - | - | - | 5 434 | - | 5 434 |
| 2 | Sans objet | | | | | | - | - | | | |
| 3 | Coûts de liquidation | - | 47 | - | 52 | - | - | - | 50 | - | 50 |
| 4 | Positions concentrées | - | - | - | 102 | - | - | - | 102 | - | 102 |
| 5 | Résiliation anticipée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Risque lié au modèle | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Risque opérationnel | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 9 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 10 | Frais administratifs futurs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 12 | Total des corrections de valeur supplémentaires (AVA) | | | | | | | | 43 822 | - | 43 822 |

La Caisse régionale précise que le montant total AVA inclut le montant d'AVA via l'approche alternative non ventilé dans les lignes 1 à 10 de ce tableau.



Christophe LE BEAUDOUR, Directeur financier de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

ATTESTATION DU RESPONSABLE

Je certifie qu'à ma connaissance les informations requises en vertu de la partie 8 du Règlement (UE) n° 575/2013 (et modifications ultérieures) ont été publiées en conformité avec les politiques formelles et les procédures, système et contrôles internes.

Fait à Montrouge, le 29 Avril 2024

Le Directeur financier de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Toulouse 31

Christophe LE BEAUDOUR

CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL TOULOUSE 31

Société coopérative à capital et personnel variables, agréée en tant qu'établissement de Crédit Inscrite à l'ORIAS sous le n° 07 022 951 en qualité de courtier d'assurance, Titulaire de la carte professionnelle Transaction, Gestion Immobilière et Syndic numéro CPI 3101 2020 000 045 311 délivrée par la CCI de Toulouse, bénéficiant de Garantie financière et Assurance Responsabilité Civile Professionnelle délivrées par CAMCA - 53 Rue de la Boétie 75008 PARIS, N°IDU (identifiant Unique) : FR234312_01NMNM.
Siège social 6/7 Place Jeanne d'Arc - BP 40535 - 31005 Toulouse cedex 6. 776916207 RCS TOULOUSE Établissement de crédit de droit français soumis aux articles L511-1 et suivants du code monétaire et financier, agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR - 4 Place de Budapest CS 92459, 75436 Paris) en qualité de banque prestataire de services d'investissement habilitée à effectuer toutes les opérations de banque et à fournir tous services d'investissement, conformément aux dispositions du code monétaire et financier.

