



INFORMATIONS RELATIVES
AU PILIER 3 DE BALE III
EXERCICE 2020

Groupe Crédit Mutuel Océan

MAI 2021

| | |
|--|-----------|
| Objectifs et politique de gestion des risques | 5 |
| Le Crédit Mutuel Océan face à la crise sanitaire COVID-19..... | 5 |
| Profil de risque de l'établissement | 5 |
| Structure et organisation de la fonction chargée de la gestion du risque | 6 |
| <i>Fonction gestion des risques</i> | 6 |
| <i>Contrôle Permanent</i> | 7 |
| <i>Conformité</i> | 8 |
| <i>Contrôle périodique</i> | 9 |
| Appétence aux risques..... | 9 |
| <i>Cadre général d'appétence aux risques</i> | 9 |
| <i>Déclinaison quantitative du cadre</i> | 10 |
| <i>Gouvernance du cadre</i> | 10 |
| <i>Canaux de communication</i> | 10 |
| Politiques et dispositifs mis en place pour la gestion des risques | 11 |
| <i>Champ et nature des systèmes de déclaration et de mesure des risques</i> | 11 |
| <i>Politiques de contrôle des stratégies de gestion des risques</i> | 11 |
| <i>Les politiques en matière de couverture et de réduction des risques ainsi que les politiques et dispositifs mis en place afin d'assurer leur efficacité continue</i> | 11 |
| <i>Tests de résistance (stress tests)</i> | 11 |
| Champ d'application du cadre réglementaire | 13 |
| Différences entre les périmètres de Consolidation comptable et réglementaire et correspondance entre les états financiers et les catégories de risques réglementaires | 14 |
| Principales sources d'écarts entre les valeurs comptables et réglementaires des expositions | 15 |
| Fonds propres | 16 |
| Composition des fonds propres | 16 |
| <i>Les fonds propres de catégorie 1</i> | 16 |
| <i>Les fonds propres de catégorie 2</i> | 17 |
| <i>Rapprochement bilan financier / bilan réglementaire / fonds propres</i> | 18 |
| <i>Informations qualitatives sur les instruments de fonds propres</i> | 18 |
| <i>Informations détaillées sur les fonds propres</i> | 20 |
| Exigences de fonds propres | 23 |
| <i>Vue d'ensemble des Actifs Pondérés des Risques (APR) (OVI)</i> | 23 |
| Indicateurs Prudentiels | 24 |
| Ratios de solvabilité | 24 |
| Ratio de levier | 26 |
| <i>Présentation des principaux composants du ratio de levier</i> | 27 |
| <i>Rapprochement entre les actifs comptables consolidés et les expositions retenues dans le ratio de levier</i> | 28 |
| <i>Répartition des expositions prises en compte pour le ratio de levier</i> | 28 |
| Adéquation du capital | 29 |
| Risque de crédit | 30 |
| Expositions | 31 |
| <i>Montant net total et moyen des expositions</i> | 32 |
| <i>Expositions par zone géographique</i> | 32 |
| <i>Expositions par type d'industrie ou de contrepartie</i> | 34 |
| <i>Echéance des expositions</i> | 35 |

| | |
|---|-----------|
| Qualité de crédit des actifs | 36 |
| <i>Qualité de crédit des expositions par catégorie d'expositions et instrument (RCI-A)</i> | 41 |
| <i>Qualité de crédit des expositions par secteur d'activité ou type de contrepartie (RCI-B)</i> | 42 |
| <i>Qualité de crédit des expositions par zone géographique (RCI-C)</i> | 43 |
| <i>Qualité de crédit des expositions performantes et non performantes par jours de retard (M€)</i> | 44 |
| <i>Information sur les encours restructurés (M€)</i> | 44 |
| <i>Informations sur les encours performants et non-performants et des dépréciations connexes (M€)</i> | 45 |
| <i>Collatéraux obtenus par prise de possession accumulée (M€)</i> | 45 |
| Expositions soumises aux mesures mises en place en réponse à la crise COVID-19..... | 46 |
| Rapprochement des ajustements pour risque de crédit | 47 |
| <i>Evolution du solde des ajustements pour risques de crédit général et spécifique</i> | 47 |
| <i>Evolution du solde des prêts et titres de créance en défaut et ayant fait l'objet d'une réduction de valeur (dépréciés)</i> | 48 |
| Approche standard..... | 48 |
| <i>Ventilation des expositions dans le cadre de l'approche standard</i> | 49 |
| Systèmes de notations internes..... | 50 |
| <i>Dispositif de notation et paramètres</i> | 50 |
| <i>Cartographie des modèles</i> | 51 |
| <i>Approche NI - Exposition au risque de crédit par catégorie d'expositions et échelle de PD</i> | 53 |
| <i>Backtesting</i> | 55 |
| <i>Contrôles permanent et périodique</i> | 55 |
| <i>Informations quantitatives complémentaires</i> | 55 |
| <i>Actions selon la méthode de pondération simple</i> | 56 |
| <i>Financements spécialisés</i> | 56 |
| Risque de contrepartie | 57 |
| <i>Analyse de l'exposition au risque de crédit de la contrepartie par approche</i> | 58 |
| <i>Exigences de Fonds Propres au titre de la CVA</i> | 58 |
| <i>Approche standard – Expositions au risque de crédit de la contrepartie par portefeuille réglementaire et par pondération de risque</i> | 59 |
| <i>Approche NI - Expositions au risque de crédit de la contrepartie par portefeuille et par échelon de PD</i> | 59 |
| <i>Expositions sur dérivés de crédit</i> | 62 |
| Techniques d'atténuation du risque de crédit..... | 63 |
| <i>Compensation et collatéralisation des pensions et des dérivés de gré à gré</i> | 63 |
| <i>Description des principales catégories de sûretés prises en compte par l'établissement</i> | 63 |
| <i>Procédures appliquées en matière de valorisation et de gestion des instruments constitutifs de sûretés réelles</i> | 63 |
| <i>Principales catégories de fournisseurs de protection</i> | 64 |
| <i>Techniques d'atténuation du risque de crédit (ARC) – Vue d'ensemble</i> | 64 |
| <i>Approche standard – Exposition au risque de crédit et effets des mesures d'ARC</i> | 65 |
| <i>Incidences des compensations et sûretés détenues sur les valeurs exposées</i> | 66 |
| Titrisation | 67 |
| Objectifs poursuivis..... | 67 |
| Procédures de suivi et de contrôle des activités de marchés | 67 |
| Politiques de couverture du risque de crédit | 67 |
| Approches et méthodes prudentielles..... | 67 |

| | |
|--|-----------|
| Principes et méthodes comptables..... | 67 |
| Expositions par type de titrisation..... | 68 |
| Risque de contrepartie (salles de marché) | 68 |
| Risque de taux du banking book..... | 69 |
| Description | 69 |
| Périmètre et approches retenues | 69 |
| Organisation générale de la mesure du suivi du risque de taux | 69 |
| Risque opérationnel..... | 70 |
| Description de la méthode AMA | 70 |
| Périmètre d'homologation en méthode AMA..... | 70 |
| Politique en matière de couverture et de réduction des risques opérationnels..... | 70 |
| Utilisation des techniques d'assurance..... | 71 |
| Risque de liquidité..... | 72 |
| Gestion du risque de liquidité..... | 72 |
| Tableau des résultats LCR pour l'année 2020 : | 73 |
| Structure et organisation de la fonction chargée de la gestion du risque de liquidité | 74 |
| Portée et nature des systèmes de déclaration et d'évaluation du risque de liquidité | 74 |
| Politiques en matière de couverture et d'atténuation du risque de liquidité, ainsi que stratégies et processus mis en place pour le suivi de l'efficacité constante de ces couvertures et techniques d'atténuation | 74 |
| Informations sur les actifs grevés et non grevés..... | 75 |
| Actifs grevés et non grevés en valeur comptable et juste valeur par catégorie d'actifs | 76 |
| Collatéraux reçus par l'établissement par catégorie de produit | 76 |
| Valeur comptable des actifs grevés/collatéraux reçus et les passifs adossés | 77 |
| Gouvernance d'entreprise et politique de rémunération | 78 |
| Comité des nominations | 78 |
| Comité des rémunérations | 78 |

Objectifs et politique de gestion des risques

Intervenant sur les activités de collecte de dépôts, de financement de l'économie et des moyens de paiement, le Crédit Mutuel Océan propose une offre diversifiée de services à une clientèle de particuliers, de professionnels de proximité et entreprises de toutes tailles.

La stratégie du Crédit Mutuel Océan est celle d'un développement maîtrisé, durable et rentable, fondé sur la banque de proximité, la bancassurance et l'innovation technologique au service des hommes et des territoires.

De par son modèle d'affaires et ses valeurs, le Crédit Mutuel Océan développe historiquement des activités présentant un risque faible et divisé.

- **Activité**
 - Encours d'épargne : 12 990 M€
 - Encours de crédits : 13 905 M€
- **Bilan**
 - Total de bilan consolidé IFRS : 19 836 M€
- **Fonds Propres**
 - Fonds Propres prudentiels consolidés : 1 289 M€
- **Ratio de solvabilité**
 - Ratio de solvabilité (Bâle 3) : 31,5%
 - Tier One : 31,4% - Ratio global : 31,5%

Le Crédit Mutuel Océan face à la crise sanitaire COVID-19

Le Crédit Mutuel Océan est totalement mobilisé pour faire face à la crise sanitaire liée au Covid-19. En tant qu'établissement de crédit, il est totalement impliqué pour accompagner en proximité ses clients professionnels et entreprises en difficulté, notamment TPE/PME.

Le Crédit Mutuel Océan suit de manière constante la qualité de ses engagements de

crédit, la valorisation de ses portefeuilles, la gestion du risque de taux et sa liquidité.

Les dispositions gouvernementales prises pour limiter la propagation de l'épidémie pourraient entraîner une dégradation de la qualité du portefeuille de crédits, notamment sur les secteurs les plus touchés comme le commerce de proximité ou le tourisme et augmenter le niveau de provisionnement. Les garanties proposées par l'Etat devraient permettre de limiter les effets.

La solidité financière du CMO lui permet de faire face à cette situation de crise inédite,

Profil de risque de l'établissement

Le Groupe Crédit Mutuel Océan est une banque mutualiste, propriété de ses seuls sociétaires, non recensée parmi les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIFIs).

La gestion des risques du Crédit Mutuel Océan s'articule autour des principales catégories suivantes :

- Le risque de crédit et de contrepartie : risque de pertes lié à l'incapacité pour une contrepartie de faire face à ses engagements financiers. Le risque de crédit inclut le risque de contrepartie
- Les risques opérationnels : risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'évènements extérieurs, y compris le risque juridique et le risque de non-conformité.
- Le risque structurel de taux : risque de pertes de marge d'intérêt ou de valeur résultant des différences de taux et d'index de référence entre les emplois et les ressources de clientèle, dans une analyse prospective considérant l'évolution des encours et les options « cachées » (notamment les remboursements anticipés de crédits et les tirages de crédits confirmés).
- Le risque de liquidité : risque pour la banque de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou de ne pas pouvoir

dénouer ou compenser une position (en raison de la situation du marché ou de facteurs idiosyncratiques) dans un délai déterminé et à un coût raisonnable.

Le Crédit Mutuel Océan effectue un processus exhaustif d'identification des risques dans sa cartographie globale des risques.

La banque de détail est le cœur de métier et le risque de crédit constitue le principal risque du Crédit Mutuel Océan comme en atteste la part du risque de crédit dans le total de ses exigences de fonds propres et la prédominance du portefeuille Retail dans l'ensemble de ses expositions. Celui-ci s'est donc doté d'une politique de gestion du risque de crédit qui se fonde notamment sur un dispositif de limites visant à encadrer le risque de concentration unitaire et sectorielle.

Le Crédit Mutuel Océan est également exposé aux risques opérationnels. Les pertes opérationnelles avérées ou potentielles sont exploitées et suivies dans le cadre des méthodologies définies qui tiennent compte du risque de non-conformité.

La rentabilité d'exploitation du Crédit Mutuel Océan est liée à sa capacité à dégager suffisamment de marge nette d'intérêt en complément des commissions. Le risque de taux fait l'objet d'un suivi approfondi et prospectif.

Le Crédit Mutuel Océan est modérément exposé au risque de liquidité, de par sa nature principale de réseau de banque de détail adossé à une solide collecte de dépôts de la clientèle de particuliers ou d'entreprises. Le CMO, a formalisé, à travers la démarche ILAAP, une politique de tolérance au risque de liquidité marquée par la prudence pour garantir le refinancement durable de ses activités.

Les risques associés à la diversification du modèle d'affaires sont pris en compte dans le cadre de la démarche économique de suivi des risques (ICAAP).

Structure et organisation de la fonction chargée de la gestion du risque

Les instances dirigeantes se composent d'organes de surveillance et de dirigeants effectifs tels que définis à l'article 10 de l'arrêté du 3 novembre 2014.

Compte tenu des spécificités de l'organisation non-centralisée du Groupe Crédit Mutuel, les organes de surveillance et les dirigeants effectifs se répartissent en deux niveaux : le national et le régional. Le principe de subsidiarité en vigueur au sein du groupe

Crédit Mutuel préside à la répartition des rôles entre ces deux niveaux.

Au niveau national, dans le cadre de la gouvernance du Groupe, la Direction des risques CNCM rend compte de ses travaux auprès de l'organe exécutif. La Direction générale rend régulièrement compte au Comité des risques. Ce dernier assiste le Conseil d'administration de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel dans l'examen des risques portés par l'ensemble du groupe.

Au niveau régional, pour le Crédit Mutuel Océan, le Comité des Risques dont les membres sont désignés par le Conseil d'administration du CMO, se réunit au moins quatre fois par an et à chaque fois que nécessaire afin notamment d'apprécier la qualité des risques, d'examiner la qualité des engagements, les dépassements éventuels de limites ou de seuils d'alerte.

La Direction des Risques du Crédit Mutuel Océan assure le suivi des principaux risques et les retours d'informations associés à destination des Dirigeants effectifs et du Comité des Risques, comité spécialisé de l'Organe de Surveillance du Groupe CMO.

Fonction gestion des risques

Les accords de Bâle relatifs à la gestion des risques par les établissements de crédit ont contribué à l'émergence d'une fonction risque d'envergure nationale, indépendante des unités en charge de mettre en place ou de renouveler les lignes de crédit. Celle-ci est animée par la Direction des risques et par la Direction

Conformité et Contrôle Permanent de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel.

Au sein de la Direction des Risques CNCM, l'équipe « risques de crédit » élabore le dispositif de suivi des risques de crédit et assure notamment la gestion et le back-testing des modèles, y compris IFRS9 (dépréciation), calcule et suit les paramètres, publie les états de reporting. Ses membres enrichissent ou mettent à jour les méthodologies du système de notation interne (mode pérenne et roll-out).

L'équipe risques financiers (liquidité et taux) définit les procédures nationales, coordonne les travaux relatifs à la modélisation des hypothèses comportementales, et effectue le suivi des risques sur base consolidée. Cette équipe a en charge la coordination du dispositif ILAAP.

L'équipe dédiée aux risques opérationnels mesure les risques avérés et potentiels et suit l'impact des actions de réduction des risques. Le référentiel commun et l'élaboration de procédures nationales en matière de risques opérationnels est de son ressort, de même que la coordination et la consolidation de l'ensemble du dispositif. Cette équipe est responsable de la coordination et du déploiement (roll-out) du dispositif AMA.

L'équipe redressement et résolution organise la mise en place et la coordination des projets relatifs au mécanisme de résolution unique et est en charge de la coordination du Plan préventif de rétablissement.

L'équipe Pilotage des risques travaille plus spécifiquement sur la coordination des projets nationaux sous la responsabilité de la Direction des risques confédérale. Elle participe ainsi très directement aux évolutions du Groupe Crédit Mutuel concernant notamment les dispositifs d'appétence aux risques, ICAAP et stress tests.

Dans son prolongement l'équipe de contrôle des risques prépare l'information adressée aux instances de la gouvernance (production des états de reporting à l'attention du GT Bâle 3, du Comité des risques et du Conseil d'administration confédéral) et veille au respect de l'appétence au risque définie par la

gouvernance idoine, et à celui des déclinaisons qui en sont faites par les groupes régionaux.

Enfin, la Direction des risques coordonne les relations avec les autorités de surveillance (MSU et CRU) pour l'ensemble du Groupe Crédit Mutuel.

Contrôle Permanent

L'organisation générale du dispositif du Contrôle permanent du Groupe Crédit Mutuel, est conforme au cadre réglementaire en vigueur (arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne) et aux principes de gouvernance édictés par les textes du Comité de Bâle (BCBS 328, juillet 2015).

Conformément à l'article 13 de l'arrêté du 3 novembre 2014, le contrôle permanent est assuré par :

- Certains agents, au niveau des services centraux et locaux, exclusivement dédiés à cette fonction ;
- D'autres agents exerçant des contrôles opérationnels

Le contrôle de niveau 1, logé au sein des métiers est le socle du contrôle permanent du Groupe Crédit Mutuel. Il a pour finalité de garantir au niveau opérationnel, la sécurité, la qualité, la régularité et la validité des transactions.

Quel que soit le choix d'organisation, les départements opérationnels de la banque constituent la première ligne de défense. Ils prennent des risques, ils sont responsables de la gestion courante de ces risques et ils doivent en rendre compte

À ce titre, ils sont tenus de détecter, d'évaluer et de signaler ces expositions, en tenant compte de l'appétence pour le risque de la banque et des politiques, procédures et contrôles en la matière. La ligne opérationnelle doit s'acquitter de ses missions conformément au cadre d'appétence aux risques.

La fonction contrôle permanent, indépendante des départements opérationnels (au même titre que les fonctions risques et conformité), est l'un

des éléments constitutifs de la deuxième ligne de défense [article 41 du BCBS 328].

La deuxième ligne de défense exerce cette mission de deux façons différentes :

- Soit par un contrôle de « second regard » indépendant et formalisé : par exemple, la revue indépendante des dossiers de crédit au-dessus d'un certain seuil, la revue indépendante des dépassements de limites, ou la validation indépendante des modèles de calcul utilisés pour la maîtrise des risques. Ce second regard répond également à un autre objectif de la deuxième ligne de défense, qui est de donner un avis indépendant sur les décisions de prise de risque portant les enjeux les plus significatifs, et d'apporter une expertise en termes de prise de risque ;
- Soit par un « contrôle des contrôles » , visant à vérifier la pertinence des contrôles, l'effectivité et la qualité du contrôle permanent de niveau 1 par des contrôles exercés sur la supervision managériale et sur les contrôles opérationnels (contrôles sélectifs et/ou par sondages), à détecter les éventuelles anomalies dans la réalisation des contrôles de niveau 1 et s'assurer du suivi adéquat de ces anomalies au sein de la première ligne de défense. Ce contrôle doit être formalisé, notamment via les portails de contrôle interne.

En cohérence avec l'organisation du groupe Crédit Mutuel, chaque groupe régional est responsable de la mise en oeuvre d'un dispositif de contrôle permanent sur l'intégralité de son périmètre. Le contrôle permanent de la Confédération assure la coordination des contrôles permanents des groupes régionaux via la mise en oeuvre de plans de contrôles nationaux (en complément des contrôles mis en place au niveau régional) ainsi que le contrôle permanent des activités réalisées par la confédération.

De même que les Directeurs des Risques des groupes régionaux sont statutairement rattachés fonctionnellement au directeur des Risques de la CNCM, les responsables du contrôle permanent régionaux sont en lien fonctionnel avec le responsable du contrôle permanent de la CNCM.

Conformité

Le risque de non-conformité est défini par l'arrêté du 3 novembre 2014 comme « un risque de sanction - judiciaire, administrative ou disciplinaire - de perte financière significative ou d'atteinte à la réputation, qui naît du non-respect de dispositions propres aux activités bancaires et financières, qu'elles soient de nature législative ou réglementaire, nationales ou européennes directement applicables, ou qu'il s'agisse de normes professionnelles et déontologiques, ou d'instructions des dirigeants effectifs prises notamment en application des orientations de l'organe de surveillance. ». En la matière, l'organisation de la prévention des risques de non-conformité au sein du groupe Crédit

Mutuel a évolué de manière significative en 2017 avec :

- La mise en place d'une fonction conformité dédiée au seul troisième degré (Confédération Nationale du Crédit Mutuel et Caisse Centrale du Crédit Mutuel)
- Et le vote le 11 octobre 2017 d'une Décision de Caractère Général (« DCG ») concernant le dispositif de conformité au sein du groupe Crédit Mutuel, arrêtée en vue de définir et d'asseoir les périmètres d'intervention des fonctions conformité aux niveaux confédéral et régional.

A cet égard, le Conseil d'administration de la CNCM a souhaité préciser dans la DCG susvisée que la prévention des risques de non-conformité au sein du groupe comprenait notamment les domaines suivants :

- La sécurité financière (la lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme, respect des embargos) ;

- Les pratiques commerciales et la protection de la clientèle (dont la protection des données personnelles) ;
- La déontologie, l'éthique, la lutte contre la corruption et la prévention des conflits d'intérêts ;
- Et l'intégrité des marchés.

En application de cette décision et en lien avec les groupes régionaux de Crédit Mutuel, la fonction conformité confédérale est au niveau du groupe notamment en charge d'une part de coordonner et d'animer la fonction conformité, et d'autre part de veiller à la diffusion régulière d'une veille réglementaire, à l'élaboration d'un reporting consolidé et d'une cartographie des risques de non-conformité, à la rédaction de procédures cadres (et le cas échéant des classifications des risques associées) et à la mise en place au niveau du groupe d'un socle commun de contrôle permanent sur la conformité, ce en complément du dispositif préexistant de contrôle interne sur pièces en matière de sécurité financière. Elle représente enfin le groupe Crédit Mutuel au niveau consolidé vis-à-vis des autorités et des instances de place.

Au niveau du troisième degré, en sus elle met en place un dispositif opérationnel de conformité.

Les informations clés entrant dans son périmètre font l'objet d'une communication à ses instances dirigeantes. Pour ce faire, le responsable de la fonction conformité confédérale est directement rattaché à la Direction générale de la CNCM, ce rattachement lui garantissant ainsi l'indépendance nécessaire à l'exercice de ses fonctions. Il rend par ailleurs régulièrement compte au Comité des risques et au Conseil d'administration de la CNCM ainsi qu'aux Directeurs Généraux du groupe Crédit Mutuel.

Conformément au principe de subsidiarité, chaque groupe régional reste en outre responsable d'organiser son contrôle interne et de se doter d'un dispositif conforme aux dispositions de l'arrêté du 3 novembre 2014 et du code monétaire et financier, incluant le contrôle de la conformité et la lutte contre le

blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme. Celui-ci couvre le contrôle des caisses locales, des organismes du second degré (fédérations, caisses fédérales et interfédérales) et de toutes les entreprises, filiales, sociétés de moyens dans lesquelles les groupes détiennent un pouvoir de contrôle exclusif ou conjoint ou exercent une influence notable - bancaires ou non bancaires - en France et à l'étranger.

Contrôle périodique

La fonction d'audit interne constitue la troisième ligne de défense du dispositif de contrôles internes au sein du groupe Crédit Mutuel. Elle doit fournir aux conseils d'administration et aux directions, tant au niveau national que régional une garantie indépendante quant à la qualité et à l'efficacité des dispositifs et processus de contrôles permanents, de gestion des risques et de gouvernance.

L'Inspection Générale de la Confédération (IGC) est en charge, entre autres, d'assurer la supervision de l'audit interne au sein du groupe Crédit Mutuel afin de contribuer à la sécurité générale de celui-ci. A cette fin, elle s'assure que les organisations mises en œuvre par chacun des groupes régionaux sont cohérentes entre elles, efficaces, et permettent en particulier la mesure, la surveillance et la maîtrise des risques au niveau consolidé.

Appétence aux risques

L'appétence au risque est définie comme le niveau et le type de risques qu'une institution financière peut et souhaite assumer dans ses expositions et ses activités, compte tenu de ses objectifs stratégiques.

Le dispositif d'appétence aux risques du Groupe est défini en adéquation avec son profil de risques et sa stratégie, et se traduit par une gouvernance et des systèmes de gestion des risques appropriés.

Cadre général d'appétence aux risques

Le Crédit Mutuel Océan est un groupe mutualiste, non coté et profondément ancré dans son sociétariat. Il met en oeuvre un modèle de développement qui s'appuie sur des principes de prudence, de responsabilité, de proximité et de subsidiarité.

L'esprit de service aux sociétaires est fondé sur des valeurs de long terme, qui favorisent une croissance rentable avec une prise de risque limitée, dans le cadre d'une gouvernance animée par des administrateurs bénévoles.

Fidèle à son modèle coopératif, le Crédit Mutuel Océan veille à maintenir et à régulièrement renforcer sa solidité financière, source de sécurité et de pérennité.

Ces principes sont pris en compte lors de l'élaboration des objectifs stratégiques, financiers et de développement commercial, au service des sociétaires et clients, et sont directement intégrés dans le processus de prise de décision.

Le cadre général d'appétence aux risques arrêté par les instances dirigeantes du Crédit Mutuel Océan permet notamment de :

- S'engager dans des activités après s'être assuré que les risques sont compris, maîtrisés et gérés adéquatement ;
- Rechercher un niveau et un horizon de rentabilité qui ne se réalisent pas au détriment d'une saine gestion des risques

Le cadre général d'appétence aux risques consiste en une approche globale couvrant :

- Les principes fondamentaux en matière de prise de risques ;
- L'état des lieux en matière de risques ;
- La description des rôles et responsabilités des organes de gouvernance qui en supervisent la mise en oeuvre, le pilotage et le contrôle ;
- La détermination quantitative du niveau de risque que l'établissement est disposé à assumer pour remplir ses objectifs stratégiques ;
- Les modalités de suivi et de reporting.

Déclinaison quantitative du cadre

La mise en oeuvre du cadre général d'appétence aux risques du Crédit

Mutuel Océan s'appuie sur une combinaison appropriée de politiques, processus, contrôles, systèmes et procédures déclinés dans tous les groupes régionaux pour atteindre les objectifs définis.

L'appétence aux risques, déclinée par type de risque, s'exprime par :

- Des indicateurs clés ;
- Une limitation graduée des risques fixée sur ces indicateurs ;
- Les procédures en cas de dépassement.

Gouvernance du cadre

Le cadre général d'appétence aux risques du Crédit Mutuel Océan est la déclinaison opérationnelle du cadre défini sur base consolidée par la Confédération Nationale du Crédit Mutuel, approuvé et révisé sur base annuelle par le Conseil d'Administration de la CNCM.

Le CMO a décliné ce cadre sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs, dans une politique de tolérance aux risques. Cette dernière est rédigée en cohérence avec le cadre arrêté sur base confédérale, et est proportionnée à la taille et à la complexité des opérations traitées au Crédit Mutuel Océan.

La surveillance de cette déclinaison fait partie des missions et attributions du Comité des risques de la Confédération.

Canaux de communication

Le cadre Le cadre général d'appétence aux risques contribue à promouvoir une culture risques et financière forte au sein du groupe, de telle sorte que l'émergence de nouveaux risques ou toute prise de risque excédant les seuils de tolérance définis soient rapidement identifiés, et portés à la connaissance des instances décisionnaires.

Ce cadre a vocation à être connu et mis en oeuvre à tous les niveaux du groupe. A cet effet,

pour assurer sa mise à disposition dans l'intégralité du Groupe, il est diffusé auprès de tous, notamment par l'intermédiaire de la communication faite sur le sujet par les Directions des risques de la CNCM et des groupes régionaux, et plus largement via sa diffusion sur les portails intranet du groupe.

Politiques et dispositifs mis en place pour la gestion des risques

Dans un souci permanent de gestion et de maîtrise des risques, une révision de la politique du risque est mise en œuvre chaque année, dans le respect des principes du cadre d'appétence aux risques du Crédit Mutuel Océan validé par les instances de gouvernance (Comité des Risques et Conseil d'Administration). La politique s'adapte à l'environnement économique et financier.

Champ et nature des systèmes de déclaration et de mesure des risques

De manière générale, la communication s'exerce par la Direction des Risques et la Direction Financière qui communiquent au Directeur général du CMO, les résultats des principaux ratios, des tableaux de bord.

Dans l'optique de suivre et d'analyser l'évolution du profil des risques du Crédit Mutuel Océan, différents reportings—sont élaborés et adressés aux instances dirigeantes :

- des reportings détaillés pour chaque type de risque concerné à destination des Directions opérationnelles
- des reportings à destination des instances de gouvernance des risques (Dirigeants Effectifs et Comité des Risques)

Politiques de contrôle des stratégies de gestion des risques

Les tableaux de bord communiqués à l'organe de surveillance mentionnent trimestriellement les montants des limites et leur niveau de consommation.

La Direction des risques de la CNCM est responsable de la production des états de suivi du respect des limites et seuils d'alerte. Les

informations sont collectées auprès des entités régionales et c'est sur cette base (et sur celle des procédures d'escalade en vigueur) que les instances dirigeantes sont tenues régulièrement informées du respect de l'appétence définie par le Conseil d'administration CNCM au niveau national et de chacun des Groupes régionaux.

Les politiques en matière de couverture et de réduction des risques ainsi que les politiques et dispositifs mis en place afin d'assurer leur efficacité continue

La politique en matière de couverture et de réduction des risques, ainsi que les dispositifs mis en place afin de s'assurer de leur efficacité continue, relèvent de la responsabilité du Crédit Mutuel Océan. La cohérence à l'échelle nationale est assurée par les dispositifs de limites, les procédures, les tableaux de bord et le processus de contrôle (permanent et périodique).

Tests de résistance (stress tests)

Les stress tests, ou tests de résistance, font partie intégrante du dispositif de gestion des risques mis en place par le Groupe Crédit Mutuel. Ils consistent à simuler des scénarios prospectifs (économiques, financiers, politiques, réglementaires) sévères mais plausibles afin de mesurer la capacité de résistance de la banque à de telles situations.

Les stress tests sont déployés aux niveaux national et régional. Leurs résultats sont calculés sur le périmètre consolidé du Groupe, et les Groupes régionaux les déclinent sur le périmètre consolidé de leur Caisse fédérale.

Le dispositif de stress tests inclut des stress tests spécifiques par type de risque tels que :

- Les stress tests credit servant à déterminer la variation des exigences de fonds propres et de coût du risque en fonction de scénarios de sensibilité assis sur une position économique identifiée
- Les stress tests de taux permettant la mesure de la sensibilité d'indicateurs tels que le PNB à des scénarios de déplacement de la courbe de taux

- Les stress tests de liquidité visant à calculer l'horizon de survie de la banque dans un environnement stressé
- Les stress tests marchés basés sur des scénarios historiques et hypothétiques sur les activités de marché de l'ensemble des groupes de Crédit Mutuel
- Les stress tests opérationnels permettant de calculer un niveau de perte potentielle dans le cadre de la méthode AMA.

Tant dans le cadre des approches économiques que dans celui du plan préventif de rétablissement, le Groupe s'attache à développer un programme de stress complet. Partant de sa cartographie globale des risques et de l'identification de ses principales vulnérabilités, le Groupe Crédit Mutuel a construit un programme de stress gradué, dont la sévérité est déclinée sur trois niveaux :

- Les stress tests utilisés dans les approches économiques d'évaluation des besoins en fonds propres et en liquidité (ICAAP et ILAAP), calibrés sur la base d'hypothèses sévères et plausibles ;
- Les stress développés dans le plan préventif de rétablissement. Ces

scénarios, dont l'occurrence est très peu probable, permettent de tester l'efficacité des options de redressement ;

- La réalisation de stress à hauteur de la capacité du Groupe Crédit Mutuel à assumer des risques (reverse stress test). Leurs résultats permettent de montrer la distance du Groupe à une situation de redressement, voire de résolution, dans des conditions économiques dégradées et maximalistes.

Le Groupe Crédit Mutuel participe enfin aux exercices de stress réglementaires coordonnés par la Supervision et/ou l'Autorité Bancaire Européenne.

Les instances dirigeantes et organes de surveillance sont régulièrement informés des résultats des stress tests.

Champ d'application du cadre réglementaire

En application des dispositions du règlement UE n°575/2013 du Parlement européen et du Conseil relatif aux exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement (dit « CRR »), les périmètres comptable et prudentiel se composent des mêmes entités, seule la méthode de consolidation change.

Pour le Groupe Crédit Mutuel, la méthode de consolidation diffère notamment pour les

entités relevant du secteur des assurances, du pôle presse et les fonds communs de titrisation qui sont consolidés par mise en équivalence, quel que soit le pourcentage de contrôle.

La composition du périmètre de consolidation prudentiel rapproché du périmètre comptable du Crédit Mutuel Océan au 31.12.2020 se présente comme suit :

| | Pourcentage | | Méthode Comptable | Méthode Prudentielle |
|--------------------------|-------------|---------|-------------------|----------------------|
| | Contrôle | Intérêt | | |
| Crédit Mutuel Océan | 100,00 | 100,00 | IG | IG |
| Océan Participations | 90,00 | 90,00 | IG | IG |
| Union Immobilière Océan | 100,00 | 100,00 | IG | IG |
| Merlet Immobilier | 100,00 | 100,00 | IG | IG |
| FCT Zéphyr Home Loans II | 50,00 | 50,00 | MEE | MEE |
| FCT Zéphyr Home Loans | 50,00 | 50,00 | MEE | MEE |

Différences entre les périmètres de Consolidation comptable et réglementaire et correspondance entre les états financiers et les catégories de risques réglementaires

| <i>en millions d'€uros</i> | Valeurs comptables d'après les états financiers publiés | Valeurs comptables sur le périmètre de consolidation réglementaire | Valeurs comptables des éléments : | | | | |
|---|---|--|-------------------------------------|---|--|-------------------------------------|---|
| | | | soumis au cadre du risque de crédit | soumis au cadre du risque de contrepartie | soumis aux dispositions relatives à la titrisation | soumis au cadre du risque de marché | non soumis aux exigences de fonds propres ou soumis à déduction des fonds propres |
| Actif | | | | | | | |
| Caisse, Banques centrales - Actif | 38 | 38 | 38 | - | - | - | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 416 | 416 | 415 | 1 | - | - | |
| Instruments dérivés de couvert. – Actif | 0 | 0 | - | 0 | - | - | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 580 | 580 | 187 | - | - | 393 | |
| Titres au coût amorti | 901 | 901 | 901 | - | - | - | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédits et assimilés au coût amorti | 3 603 | 3 603 | 3 350 | 231 | - | 23 | |
| Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti | 13 888 | 13 888 | 13 888 | - | - | - | |
| Ecart de rééval des PTF couverts en taux | 18 | 18 | - | - | - | 18 | |
| Placements des activités d'assurance et parts de réassureurs dans les provisions techniques | - | - | - | - | - | - | |
| Actifs d'impôt courants | 65 | 65 | 65 | - | - | - | |
| Actifs d'impôt différés | 23 | 23 | 23 | - | - | - | |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 231 | 231 | 231 | - | - | - | |
| Actifs non courants dest. à être cédés | - | - | - | - | - | - | |
| Participation aux bénéfices différée | - | - | - | - | - | - | |
| Participations dans les entreprises MEE | - | - | - | - | - | - | |
| Immeubles de placement | 0 | 0 | 0 | - | - | - | |
| Immobilisations corporelles et LF preneur | 72 | 72 | 72 | - | - | - | |
| Immobilisations incorporelles | 1 | 1 | - | - | - | 1 | |
| Ecart d'acquisition | - | - | - | - | - | - | |
| Total assets | 19 836 | 19 836 | 19 169 | 233 | - | 434 | |
| Passif | | | | | | | |
| Banques centrales - Passif | - | - | - | - | - | - | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 9 | 9 | - | 9 | - | - | |
| Instruments dérivés de couvert. – Passif | 18 | 18 | - | 18 | - | - | |
| Dettes envers les établissements de crédit | 2 264 | 2 264 | - | 300 | - | 1 964 | |
| Dettes envers la clientèle | 13 410 | 13 410 | - | 6 | - | 13 404 | |
| Dettes représentées par un titre | 2 143 | 2 143 | - | - | - | 2 143 | |
| Ecart de rééval des PTF couverts en taux | 0 | 0 | - | - | - | 0 | |
| Passifs d'impôt courants | 16 | 16 | - | - | - | 16 | |
| Passifs d'impôt différés | 12 | 12 | 12 | - | - | - | |
| Comptes de régularisation et passifs divers | 213 | 213 | - | - | - | 213 | |
| Dettes liées aux actifs dest. être cédés | - | - | - | - | - | - | |
| Provisions techniques | - | - | - | - | - | - | |
| Dettes envers les EC - JVO | - | - | - | - | - | - | |
| Dettes représentées par un titre - JVO | - | - | - | - | - | - | |
| Dérivés de trading | - | - | - | - | - | - | |
| Dettes envers les Ets de crédit | - | - | - | - | - | - | |
| Instruments dérivés de couvert. - Passif | - | - | - | - | - | - | |
| Autres passifs | - | - | - | - | - | - | |
| Dettes représentées par un titre | - | - | - | - | - | - | |
| Dettes subordonnées émises par les assurances | - | - | - | - | - | - | |
| Provisions pour risques et charges | 33 | 33 | - | - | - | 33 | |
| Dettes subordonnées émises par les banques | - | - | - | - | - | - | |
| Capitaux propres totaux | 1 718 | 1 718 | - | - | - | 1 718 | |
| Capitaux propres - part du groupe | 1 706 | 1 706 | - | - | - | 1 706 | |
| Capital et primes liées | 251 | 251 | - | - | - | 251 | |
| Réserves consolidées - Groupe | 1 034 | 1 034 | - | - | - | 1 034 | |
| Gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres - Groupe | 370 | 370 | - | - | - | 370 | |
| Résultat - Groupe | 51 | 51 | - | - | - | 51 | |
| Capitaux propres - Intérêts minoritaires | 12 | 12 | - | - | - | 12 | |
| Total Passif | 19 836 | 19 836 | 12 | 333 | - | 19 491 | |

Principales sources d'écarts entre les valeurs comptables et réglementaires des expositions

| <i>en millions d'€uros</i> | | | Éléments soumis au : | | | |
|----------------------------|--|---------|---------------------------|---------------------------------|---|---------------------------|
| Total | | | cadre du risque de crédit | cadre du risque de contrepartie | dispositions relatives à la titrisation | cadre du risque de marché |
| 1 | Valeur comptable de l'actif sur le périmètre de consolidation réglementaire (d'après le tableau LI1) | 19 402 | 19 169 | 233 | - | - |
| 2 | Valeur comptable du passif sur le périmètre de consolidation réglementaire (d'après le tableau LI1) | 345 | 12 | 333 | - | - |
| 3 | Total net sur le périmètre de consolidation réglementaire | 19 057 | 19 157 | - | 100 | - |
| 4 | Engagements Hors Bilan | 2 785 | 2 785 | | - | |
| | Écart de valorisation sur HB | - 1 457 | - 1 457 | | - | |
| 5 | Écarts de valorisation | - | | - | | |
| 6 | Écarts découlant des règles de compensation différentes, autres que ceux déjà inscrits à la ligne 2 | 21 025 | | 21 025 | | - |
| 7 | Écarts découlant de la prise en compte des provisions | 179 | 179 | | - | |
| 8 | Écarts découlant des filtres prudentiels | - | - | | | |
| 9 | Autres | - 4 | - 4 | | - | |
| 10 | Valeur réglementaire des expositions | 41 585 | 20 661 | 20 925 | - | - |

Fonds propres

Composition des fonds propres

Depuis le 1^{er} janvier 2014, les fonds propres prudentiels sont déterminés conformément à la partie I du règlement UE n°575/2013 du parlement européen et du conseil du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement et modifiant le règlement UE n°648/2012 (dit « CRR »), complété par des normes techniques (règlements délégués, et d'exécution UE de la Commission Européenne).

Les fonds propres sont désormais constitués par la somme :

- des fonds propres de catégorie 1 : comprenant les fonds propres de base de catégorie 1 nets de déductions (*Common Equity Tier 1 - CET1*), et les fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) nets de déductions,
- des fonds propres de catégorie 2 nets de déductions.

Le règlement européen prévoit une période transitoire de mise en conformité des établissements de crédit. À ce titre, certains éléments de fonds propres bénéficient de clauses transitoires.

Les fonds propres de catégorie 1

Les fonds propres de base de catégorie 1 (*Common Equity Tier 1* « CET 1 ») correspondent aux instruments de capital social et aux primes d'émission associées, aux réserves (dont celles sur les autres éléments du résultat global accumulés), aux résultats non distribués. Il est exigé une totale flexibilité des paiements et les instruments doivent être perpétuels.

Les fonds propres additionnels de catégorie 1 (*Additional Tier 1* « AT1 ») correspondent aux instruments de dette perpétuelle, dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement (en particulier les sauts dans la rémunération).

L'article 92, paragraphe 1 du CRR fixe un ratio minimum de fonds propres de base de catégorie 1 à 4,5 % et un ratio minimum de fonds propres de catégorie 1 à 6 %.

Les fonds propres de base de catégorie 1 sont déterminés à partir des capitaux propres comptables du Groupe calculés sur le périmètre prudentiel, après application des « filtres prudentiels » et d'un certain nombre d'ajustements réglementaires.

Les filtres prudentiels :

Dans la réglementation antérieure, les plus-values latentes étaient filtrées des fonds propres de base en vertu de l'article 2bis du règlement n°90-02 et, selon le principe de symétrie, la valeur d'exposition, pour le calcul des risques pondérés, notamment pour la valeur d'exposition sur actions, n'en tenait pas compte.

Les filtres prudentiels sur les plus et moins-values latentes (article 35 du CRR), ne s'appliquent plus puisque la période transitoire est échu depuis le 01/01/2018.

La compensation entre plus et moins-values latentes se fait portefeuille par portefeuille.

Les différences sur mise en équivalence des participations sont réparties entre les réserves et le report à nouveau, d'une part, et le résultat intermédiaire, d'autre part, en fonction des catégories de capitaux propres dans lesquelles elles trouvent leur origine.

Les autres ajustements en CET1 concernent principalement :

- l'anticipation de la distribution des dividendes ;
- la déduction des écarts d'acquisition et des autres actifs incorporels ;
- la différence négative entre les provisions et les pertes attendues ainsi que les pertes attendues sur actions ;
- les ajustements de valeur dus aux exigences d'évaluation prudente
- les impôts différés actif dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de

différences temporaires nets des passifs d'impôts associés ;

- les pertes et les gains en juste valeur des instruments dérivés au passif du bilan de l'établissement et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement ;

Par ailleurs, les détentions directes et indirectes détenues dans des instruments CET1 d'entité du secteur financier sont intégralement incluses dans la franchise et ne sont à ce titre pas déduites du CET1.

Les fonds propres de catégorie 2

Les fonds propres de catégorie 2 correspondent aux instruments de dette subordonnée d'une durée minimale de 5 ans. Les incitations au remboursement anticipé sont interdites.

Le montant des « fonds propres éligibles » s'avère plus restreint. Cette notion est utilisée pour le calcul des seuils des grands risques et des participations non financières pondérées à 1250%, il s'agit de la somme des :

- fonds propres de catégorie 1, et
- fonds propres de catégorie 2, plafonnés à 1/3 des fonds propres de catégorie 1.

Rapprochement bilan financier / bilan réglementaire / fonds propres

| en millions d'euros | Consolidation Comptable | Consolidation Prudentielle | Ecart |
|---|-------------------------|----------------------------|-------|
| Capitaux propres | 1 718 | 1 718 | |
| Capitaux propres - part du groupe - Hors OCI | 1 336 | 1 336 | |
| Capital souscrit et primes d'émissions | 251 | 251 | - |
| Réserves consolidées - Groupe | 1 034 | 1 034 | - |
| Résultat consolidé - Groupe | 51 | 51 | - |
| Capitaux propres - intérêts minoritaires - Hors OCI | 12 | 12 | |
| Réserves consolidées - Intérêts minoritaires | 12 | 12 | - |
| Résultat consolidé - Intérêts minoritaires | - | - | - |
| Gains ou pertes latents - Part du Groupe | 370 | 370 | |
| dont instruments de capitaux propres | 370 | 370 | - |
| dont instruments de dettes | - | - | - |
| dont couverture de flux de trésorerie | - | - | - |
| Gains ou pertes latents - Intérêts minoritaires | - | - | |
| Autres éléments bilantiels | | | |
| Immobilisations incorporelles (a) | 1 | 1 | - |
| Ecart d'acquisition (y compris inclus dans la valeur des titres mis en équivalence) | - | - | - |
| Impôts différés | | | |
| Actifs | 23 | 23 | - |
| dont IDA sur déficit fiscal | - | - | - |
| Passifs | 12 | 12 | - |
| dont IDP sur immobilisations incorporelles (b) | - | - | - |
| Dettes subordonnées | - | - | - |

Les écarts avec le bilan prudentiel numérotés ci-dessus sont expliqués comme suit :

- ① L'écart reflète le traitement requis dans la notice du SGACPR relatif aux PMV portées par les sociétés consolidées par MEE (cf point 3)
- ② Les intérêts minoritaires sont soumis à un calcul spécifique dans le cadre du CRR
- ③ L'écart reflète le traitement requis dans la notice du SGACPR relatif aux PMV portées par les sociétés consolidées par MEE (cf point 1)
- ④ Le montant des immobilisations incorporelles déduit des fonds propres comprend les impôts différés passifs associés
- ⑤ Les impôts différés actif et passif sont soumis à un traitement spécifique dans le cadre du règlement européen
- ⑥ Les dettes subordonnées retenues en fonds propres diffèrent de la comptabilité en raison d'éléments considérés comme non éligibles par le règlement CRR, et du calcul d'une réfaction réglementaire sur les 5 dernières années pour les dettes à durée déterminée

| en millions d'euros | CET1 | AT1 | T2 |
|---|--------------|----------|----------|
| Fonds propres | 1 284 | - | 5 |
| Fonds Propres - Part du groupe | 1 334 | | |
| Capital appelé versé et primes d'émission * | 251 | - | - |
| Résultats antérieurs non distribués | 1 034 | - | - |
| Bénéfice ou perte (part du groupe) | 51 | - | - |
| (-) Part des bénéfices intermédiaires ou de fin d'exercice non éligible | -2 | - | - |
| Fonds Propres - Intérêts minoritaires | - | - | - |
| Intérêts minoritaires éligibles * | - | - | - |
| Gains ou pertes latents - part du groupe | 370 | | |
| dont instruments de capitaux propres * | 370 | - | - |
| dont instruments de dettes * | -0 | - | - |
| dont Réserve de couverture de flux de trésorerie | - | - | - |
| Autres éléments bilantiels entrant dans le calcul des Fonds propres | -420 | - | 5 |
| (-) Montant brut des autres immobilisations incorporelles y compris IDP sur immobilisations incorporelles (a-b) | -1 | - | - |
| (-) Écart d'acquisition en immobilisations incorporelles | - | - | - |
| (-) IDA dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles nets des passifs d'impôts associés | - | - | - |
| Dettes subordonnées * | - | - | - |
| Déductions et filtres prudentiels (détails page suivante) | -419 | - | 5 |

Les astérisques (*) indiquent l'existence de clauses transitoires

| en millions d'euros | CET1 | AT1 | T2 |
|---|-------------|----------|----------|
| Détails des déductions et filtres prudentiels | -419 | - | 5 |
| (-) Positions de titrisation qui peuvent sur option faire l'objet d'une pondération de 1250% | - | - | - |
| (-) Instruments d'entités pertinentes dans lesquelles l'établissement ne détient pas un investissement significatif | -393 | - | -6 |
| (-) Instruments d'entités pertinentes dans lesquelles l'établissement détient un investissement significatif * | - | - | - |
| Déductions excédentaires par niveau de fonds propres | - | - | - |
| En IRB, différence négative entre les provisions et les pertes attendues | -7 | - | - |
| En IRB, différence positive entre les provisions et les pertes attendues | - | - | 11 |
| Ajustements du risque de crédit (Approche standard) | - | - | - |
| Filtre prudentiel : Réserve de couverture de flux de trésorerie | - | - | - |
| Filtre prudentiel : Ajustements de valeurs dus aux exigences d'évaluation prudente | -1 | - | - |
| Filtre prudentiel : Pertes ou gains à la JV résultant du propre risque de crédit lié aux instruments dérivés pass | - | - | - |
| Autres | -17 | - | - |

(1) : CET1 => OPC (+ clauses transitoires) et T2 : clauses de GP sur subventions aux sociétés de crédit bail

Informations qualitatives sur les instruments de fonds propres

| Principales caractéristiques des instruments de fonds propres AT1 | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | | parts sociales A | parts sociales B (nouvelles) | parts sociales B (anciennes) |
| 1 | Émetteur | Crédit Mutuel Océan | Crédit Mutuel Océan | Crédit Mutuel Océan |
| 2 | Identifiant unique (par exemple CUSIP, ISIN or Bloomberg pour placement privé) | 969500A2149LYGX9NS83 | 969500A2149LYGX9NS83 | 969500A2149LYGX9NS83 |
| 3 | Droit régissant l'instrument | Loi n°47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, et article L512-1 du Code Monétaire et Financier | | |
| Traitement réglementaire | | | | |
| 4 | Règles transitoires CRR | Fonds propres de base de catégorie 1 | | |
| 5 | Règles CRR après transition | Fonds propres de base de catégorie 1 | | non éligible |
| 6 | Éligible au niveau individuel (sous-) consolidé/individuel et (sous-) consolidé | Individuel et (sous-) consolidé | | |
| 7 | Type d'instrument type (à préciser pour chaque ressort territorial) | Parts sociales- Liste publiée par l'ABE (article 26, paragraphe 3 du CRR) | | |
| 8 | Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires (monnaie en millions, à la dernière date de clôture) | 13 | 220 | 5 |
| 9 | Valeur nominale de l'instrument | 1 € | 1 € | 1 € |
| 9a | Prix d'émission | 1 € | 1 € | 1 € |
| 9b | Prix de rachat | 1 € | 1 € | 1 € |
| 10 | Classification comptable | Capitaux Propres | | |
| 11 | Date d'émission initiale | Variable | | |
| 12 | Perpétuelle ou à durée déterminée | Perpétuel | | |
| 13 | Echéance initiale | NA | | |
| 14 | Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance | Non | | |
| 15 | Date facultative d'exercice de l'option de rachat, date d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat | NA | | |
| 16 | Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, s'il y a lieu | NA | | |
| Coupons / dividendes | | | | |
| 17 | Dividende/coupon fixe ou flottant | | | |
| 18 | Taux de coupon et indice éventuel associé | NA | | |
| 19 | Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper) | Non | | |
| 20a | Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de calendrier) | Pleine discrétion | | |
| 20b | Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de montant) | Pleine discrétion | | |
| 21 | Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step up) ou d'une autre incitation au rachat | Non | | |
| 22 | Cumulatif ou non cumulatif | Non | | |
| 23 | Convertible ou non-convertible | Non convertible | | |
| 24 | Si convertible, déclencheur de la conversion (trigger) | NA | | |
| 25 | Si convertible, entièrement ou partiellement | NA | | |
| 26 | Si convertible, taux de conversion | NA | | |
| 27 | Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion | NA | | |
| 28 | Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion | NA | | |
| 29 | Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion | NA | | |
| 30 | Caractéristiques en matière de réduction du capital | Oui | | |
| 31 | Si réduction, déclencheur de la réduction | Sur décision de l'assemblée générale des associés ou, en cas de résolution, sur décision du collège de résolution de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en vertu des pouvoirs qu'il tient de l'article L. 613-31-16 du code monétaire et financier | | |
| 32 | Si réduction, totale ou partielle | Réduction totale ou partielle | | |
| 33 | Si réduction, permanente ou provisoire | Permanente | | |
| 34 | Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaugmentation du capital | NA | | |
| 35 | Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur) | Rang inférieur à toutes les autres créances | | |
| 36 | Existence de caractéristiques non conformes | Non | | |
| 37 | Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes | NA | | |

Informations détaillées sur les fonds propres

| | Montant à la date de publication (en K€) | Référence de l'article du règlement UE n° 575/2013 | Montant soumis à traitement prérogation (UE) n°575/2013 ou montant résiduel en vertu du règlement (UE) n° 575/2013 |
|---|---|--|--|
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) : instruments et réserves | | | |
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émissions y afférents | 246 699 | 26 (1), 27, 28, 29, liste ABE 26 (3) |
| | <i>dont : Parts sociales</i> | 233 716 | liste ABE 26 (3) |
| | <i>dont : Prime d'émission</i> | 12 983 | liste ABE 26 (3) |
| 2 | Bénéfices non distribués | 1 034 328 | 26 (1) c |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves) | 369 763 | 26 (1) |
| 3a | Fonds pour risques bancaires généraux | - | 26 (1) f |
| 4 | Montant des éléments éligibles visés à l'art. 484, paragraphe 3 et comptes de primes d'émissions y afférents qui seront progressivement exclus du CET1 | 4 389 | 486 (2) |
| 5 | Intérêts minoritaires éligibles au CET1 | - | 84, 479, 480 |
| 5a | Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de toute distribution de dividendes prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant | 48 684 | 26 (2) |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 1 703 863 | |
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) : ajustements réglementaires | | | |
| 7 | Corrections de valeurs supplémentaire (montant négatif) | - 1 418 | 34, 105 |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôts associés) (montant négatif) | - 1 016 | 36 (1) b, 37, 472 (4) |
| 9 | Ensemble vide dans l'UE | | |
| 10 | Actifs d'impôt différés dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles, nets des passifs d'impôt associés (nets des passifs d'impôts associés lorsque les conditions prévues à l'art. 38 paragraphe 3 sont réunies) (montant négatif) | - | 36 (1) c, 38, 472 (5) |
| 11 | Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie | - | 33 a |
| 12 | Montants négatifs résultant du calcul des pertes anticipées | - 7 311 | 36 (1) d, 40, 159, 472 (6) |
| 13 | Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant des actifs titrisés (montant négatif) | - | 32 (1) |
| 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 | - | 33 (1) b |
| 15 | Actifs de fonds de pension à prestation définie (montant négatif) | - | 36 (1) e, 41, 472 (7) |
| 16 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | - 16 832 | 36 (1) f, 41, 472 (8) |
| 17 | Détentions directes ou indirectes ou synthétiques d'instruments de 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) | - | 36 (1) g, 41, 472 (9) |
| 18 | Détentions directes ou indirectes ou synthétiques d'instruments de 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) | - 393 215 | 36 (1) h, 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10) |
| 19 | Détentions directes ou indirectes ou synthétiques d'instruments de 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) | - | 36 (1) i, 43, 45, 47, 48 (1) b, 49 (1) à (3), 79, 470, 472 (11) |
| 20 | Ensemble vide dans l'UE | | |
| 20a | Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent un pondération de 1250%, lorsque l'établissement a opté pour la déduction | - | 36 (1) k |
| 20b | <i>dont : participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif)</i> | - | 36 (1) k (i), 89 à 91 |
| 20c | <i>dont : positions de titrisation (montant négatif)</i> | - | 36 (1) k (ii), 243 (1) b, 244 (1) b, 258 |
| 20d | <i>dont : positions de négociation non dénouées (montant négatif)</i> | - | 36 (1) k (iii), 379 (3) |
| 21 | Actifs d'impôt différés résultant de différences temporelles (montant au dessus du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'art. 38, paragraphe 3, sont réunies) (montant négatif) | - | 36 (1) c, 38, 48 (1) a, 470, 472 (5) |
| 22 | Montant au dessus du seuil de 15% (montant négatif) | - | 48 (1) |
| 23 | <i>dont : detentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important</i> | | 36 (1) (i), 48 (1) b, 470, 472 (11) |
| 24 | Ensemble vide dans l'UE | | |
| 25 | <i>dont : actifs d'impôt différés résultant de différences temporelles</i> | | 36 (1) c, 38, 48 (1) a, 470, 472 (5) |
| 25a | Résultats négatifs de l'exercice en cours (montant négatif) | - | 36 (1) a, 472 (3) |
| 25b | Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1 (montant négatif) | - | 36 (1) (i) |
| 26 | Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de base de catégorie 1 eu égard aux montants soumis à un traitement pré-CRR | - | |
| 26a | Ajustements réglementaires relatifs aux gains et pertes non réalisées en application des articles 467 et 468 | - | |
| | <i>dont : filtre pour perte non réalisée sur instruments de capitaux propres</i> | - | 467 |
| | <i>dont : filtre pour perte non réalisée sur instruments de créances</i> | - | 467 |
| | <i>dont : filtre pour gain non réalisé sur instruments de capitaux propres</i> | - | 468 |
| | <i>dont : filtre pour gain non réalisé sur instruments de créances</i> | - | 468 |
| 26b | Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres de base de catégorie 1 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR | - | 481 |
| 27 | Déductions AT1 éligibles dépassant les fonds propres AT1 de l'établissement (montant négatif) | - | 36 (1) (i) |
| 28 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | - 419 792 | |
| 29 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 1 284 071 | |

| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1) : instruments | | | |
|---|---|------------------|--|
| 30 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émissions y afférents | - | 51, 52 |
| 31 | <i>dont : classés en tant que capitaux propres en vertu du référentiel comptable applicable</i> | | |
| 32 | <i>dont : classés en tant que passifs en vertu du référentiel comptable applicable</i> | - | |
| 33 | Montant des éléments éligibles visé à l'art. 484, paragraphe 4, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus de l'AT1 | - | 486 (3) |
| 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 | - | 85, 86, 480 |
| 35 | <i>dont : instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus</i> | | 486 (3) |
| 36 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires | - | |
| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1) : ajustements réglementaires | | | |
| 37 | Détentions directes et indirectes, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif) | - | 52(1) b, 56 a, 57, 475 (2) |
| 38 | Détentions directes ou indirectes ou synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe un détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | 56 b, 58, 475 (3) |
| 39 | Détentions directes ou indirectes ou 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) | - | 56 c, 59, 60, 79, 475 (4) |
| 40 | Détentions directes ou indirectes ou synthétiques d'instruments AT1 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) | - | 56 (d), 59, 79, 475 (4) |
| 41 | Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 575/2013 (montants résiduels CRR) | - | |
| 41a | Montants résiduels déduits des fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard à la déduction des fonds propres de base de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'art. 472 du règlement (UE) n° 575/2013 | - | 472, 472 (3) a, 472 (4), 472 (6), 472 (8) a, 472 (9), 472 (10) a, 472 (11) a |
| 41b | Montants résiduels déduits des fonds propres additionnels de catégorie 1 eu égard à la déduction des fonds propres de catégorie 2 au cours de la période de transition conformément à l'art. 475 du règlement (UE) n° 575/2013 | - | 477, 477 (3), 477 (4) a |
| 41c | Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres additionnels de catégorie 1 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR | - | 467, 468, 481 |
| 42 | Déductions de T2 éligibles dépassant les fonds propres T2 de l'établissement (montant négatif) | - | 56 e |
| 43 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | |
| 44 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | |
| 45 | Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1) | 1 284 071 | |
| FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2) : instruments et provisions | | | |
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émissions y afférents | - | 62, 63 |
| 47 | Montant des éléments éligibles visé à l'art. 484, paragraphe 5, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus du T2 | - | 486 (4) |
| 48 | Instruments de fonds propres éligibles inclus dans les fonds propres consolidés T2 (y compris intérêts minoritaires et instruments AT1 non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers | - | 87, 88, 480 |
| 49 | <i>dont : instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus</i> | | 486 (4) |
| 50 | Ajustements pour risque de crédit | 10 786 | 62 c et d |
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 10 786 | |
| FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2) : instruments et provisions | | | |
| 52 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif) | - | 63 b (1), 66 a, 67, 477 (2) |
| 53 | Détentions directes ou indirectes d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe un détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de | - | 66 b, 68, 477 (3) |
| 54 | Détentions directes ou indirectes 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) | - | 5 854 66 c, 69, 70, 79, 477 (4) |
| 54a | <i>dont nouvelles detentions non soumises aux dispositions transitoires</i> | - | |
| 54b | <i>dont detentions existant avant le 1er janvier 2013 soumises aux dispositions transitoires</i> | - | 5 854 |
| 55 | Détentions directes 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) | - | 66 d, 69, 79, 477 (4) |
| 56 | Ajustements réglementaires appliqués aux fonds propres de catégorie 2 eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 575/2013 (montants résiduels CRR) | - | |
| 56a | Montants résiduels déduits des fonds propres de catégorie 2 eu égard à la déduction des fonds propres de base de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'art. 472 du règlement (UE) n° 575/2013 | - | 472, 472 (3) a, 472 (4), 472 (6), 472 (8) a, 472 (9), 472 (10) a, 472 (11) a |
| 56b | Montants résiduels déduits des fonds propres de catégorie 2 eu égard à la déduction des fonds propres additionnels de catégorie 1 au cours de la période de transition conformément à l'art. 475 du règlement (UE) n° 575/2013 | - | 475, 475 (2) a, 475 (3), 475 (4) a |
| 56c | Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres de catégorie 2 en ce qui concerne les filtres et déductions additionnels prévus par les dispositions pré-CRR | - | 467, 468, 481 |
| | <i>dont : subventions reçues par les sociétés de crédit bail</i> | | 481 |
| | <i>dont : plus-values latentes sur instruments de capitaux propres reportées en fonds propres complémentaires</i> | | 481 |
| | <i>dont : retraitement sur détention d'instrument de fonds propres</i> | | 481 |

| | | | | |
|---|--|---|-----------|--|
| 57 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 2 (T2) | - | 5 854 | |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | | 4 932 | |
| 59 | Total des fonds propres (TC = T1 + T2) | | 1 289 004 | |
| 59a | Actifs pondérés eu égard aux montants faisant l'objet d'un traitement pré-CRR et de traitements transitoires et qui seront progressivement exclus conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 575/2013 | | - | |
| | dont éléments non déduits du CET1 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) (éléments à détailler ligne par ligne, par exemple actifs d'impôt différés dépendant de bénéfices futurs nets de passifs d'impôt associés, détention indirecte de propre CET1...) | | - | 472 (8) b |
| | dont éléments non déduits de l'AT1 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) (éléments à détailler ligne par ligne, par exemple détentions croisées d'instruments de fonds propres d'AT1, détentions directes d'investissements non significatifs dans le capital d'autres entités du secteur financier...) | | - | 475, 475 (2) b, 475 (2) c, 475 (4) b |
| | dont éléments non déduits du T2 (règlement (UE) n° 575/2013, montants résiduels) (éléments à détailler ligne par ligne, par exemple détentions indirectes de propres instruments T2, détentions indirectes d'investissements non significatifs dans le capital d'autres entités du secteur financier...) | | - | 477, 477 (2) b, 477 (2) c, 477 (4) b |
| 60 | Total actifs pondérés | | 4 091 056 | |
| RATIOS DE FONDS PROPRES ET COUSSINS | | | | |
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | | 31,39% | 92 (2) a, 465 |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | | 31,39% | 92 (2) b, 465 |
| 63 | Total des fonds propres (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | | 31,51% | 92 (2) c |
| 64 | Exigence de coussin spécifique à l'établissement (exigence de CET1 conformément à l'art. 92, paragraphe 1, point a), plus exigences de coussin de conservation des fonds propres et contracyclique, plus coussin pour le risque systémique, plus coussin pour établissement d'importance systémique, exprimée en pourcentage du montant d'exposition au risque | | 2,50% | CRD 128, 129, 130 |
| 65 | dont : exigence de coussin de conservation des fonds propres | | 2,50% | |
| 66 | dont : exigence de coussin contracyclique | | 0,00% | |
| 67 | dont : exigence de coussin pour le risque systémique | | 0,00% | |
| 67a | dont : coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EIS ^m) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS) | | 0,00% | CRD 131 |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 disponibles pour satisfaire aux exigences de coussins (en pourcentage du montant d'exposition au risque) | | 26,89% | CRD 128 |
| 69 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | | | |
| 70 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | | | |
| 71 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | | | |
| MONTANTS INFÉRIEURS AUX SEUILS POUR DEDUCTION (AVANT PONDERATION) | | | | |
| 72 | Détentions directes et indirectes de fonds propres d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) | | 167 729 | 36 (1) h, 45, 46, 472 (10), 56 c, 59, 60, 475 (4), 66 c, 69, 70, 477 (4) |
| 73 | Détentions directes et indirectes de fonds propres d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) | | - | 36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11) |
| 74 | Ensemble vide dans l'UE | | | |
| 75 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au dessous du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions de l'art. 38 paragraphe 3, sont réunies) | | 11 048 | 36 (1) c, 38, 48, 470, 472 (5) |
| PLAFONDS APPLICABLES LORS DE L'INCLUSION DE PROVISIONS DANS LES FONDS PROPRES DE CATEGORIE 2 | | | | |
| 76 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans le T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond) | | - | 62 |
| 77 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans le T2 selon l'approche standard | | 349 | 62 |
| 78 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans le T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond) | | 2 278 | 62 |
| 79 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans le T2 selon l'approche fondée sur les notations internes | | 14 150 | 62 |
| INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES SOUMIS A EXCLUSION PROGRESSIVE (applicable entre le 1er janvier 2014 et le 1er janvier 2022 uniquement) | | | | |
| 80 | Plafond actuel applicable aux instruments de CET1 soumis à exclusion progressive | | 15 280 | 484 (3), 486 (2) et (5) |
| 81 | Montant exclu du CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursement et échéances) | | - | 484 (3), 486 (2) et (5) |
| 82 | Plafond actuel applicable aux instruments AT1 soumis à exclusion progressive | | - | 484 (4), 486 (3) et (5) |
| 83 | Montant exclu de l'AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursement et échéances) | | - | 484 (4), 486 (3) et (5) |
| 84 | Plafond actuel applicable aux instruments T2 soumis à exclusion progressive | | - | 484 (5), 486 (4) et (5) |
| 85 | Montant exclu du T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursement et échéances) | | - | 484 (5), 486 (4) et (5) |

Exigences de fonds propres

Vue d'ensemble des Actifs Pondérés des Risques (APR) (OV1)

| en millions d'euros | | | Actifs Pondérés des Risques | | Exigences minimales de fonds propres |
|--|----|--|-----------------------------|--------------|--------------------------------------|
| | | | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 |
| | 1 | Risque de crédit (hors risque de contrepartie -RCC) | 3 715 | 3 502 | 297 |
| Article 438(c)(d) | 2 | dont approche standard | 28 | 53 | 2 |
| Article 438(c)(d) | 3 | dont approche de base fondée sur les notations internes | 163 | 168 | 13 |
| Article 438(c)(d) | 4 | dont approche avancée fondée sur les notations internes | 2 354 | 2 279 | 188 |
| Article 438(d) | 5 | dont actions en approche NI | 1 170 | 1 001 | 94 |
| Article 107, Article 438(c)(d) | 6 | Risque de contrepartie | 7 | 0 | 1 |
| Article 438(c)(d) | 7 | dont valeur de marché | 0 | 0 | 0 |
| Article 438(c)(d) | 8 | dont exposition initiale | 0 | 0 | 0 |
| | 9 | dont approche standard appliquée au risque de contrepartie (AS – RCC) | 0 | 0 | 0 |
| | 10 | dont méthode des modèles internes (MMI) | 0 | 0 | 0 |
| Article 438(c)(d) | 11 | dont montant de l'exposition au risque pour les contributions au fonds de défaillance d'une CCP | 0 | 0 | 0 |
| Article 438(c)(d) | 12 | dont CVA | 7 | 0 | 1 |
| Article 438(e) | 13 | Risque de règlement | 0 | 0 | 0 |
| Article 449(o)(i) | 14 | Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire | 0 | 0 | 0 |
| | 15 | dont approche fondée sur les notations internes (NI) | 0 | 0 | 0 |
| | 16 | dont méthode de la formule prudentielle | 0 | 0 | 0 |
| | 17 | dont approche par évaluation interne | 0 | 0 | 0 |
| | 18 | dont approche standard (AS) | 0 | 0 | 0 |
| Article 438 (e) | 19 | Risque de marché | 0 | 0 | 0 |
| | 20 | dont approche standard (AS) | 0 | 0 | 0 |
| | 21 | dont approches fondées sur la méthode des modèles internes (MMI) | 0 | 0 | 0 |
| Article 438(e) | 22 | Grands Risques | 0 | 0 | 0 |
| Article 438(f) | 23 | Risque opérationnel | 342 | 347 | 27 |
| | 24 | dont approche indicateur de base | 0 | 0 | 0 |
| | 25 | dont approche standard | 0 | 0 | 0 |
| | 26 | dont approche de mesure avancée | 342 | 347 | 27 |
| Article 437(2), Article 48 et Article 60 | 27 | Montants inférieurs aux seuils de déduction (faisant l'objet d'une pondération de 250 % en risques) | 28 | 0 | 2 |
| Article 500 | 28 | Ajustement du plancher | 0 | 0 | 0 |
| | 29 | Total | 4 091 | 3 849 | 327 |

Indicateurs Prudentiels

Ratios de solvabilité

Les ratios de solvabilité du Crédit Mutuel Océan au 31 décembre 2020*, s'élèvent à :

| En M€ | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|--------------|
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 (CET1) | 1 284 | 1 220 |
| Capital | 230 | 230 |
| Réserves éligibles avant ajustements | 1 083 | 1 034 |
| Déductions des fonds propres de base de catégorie 1 | -29 | -44 |
| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATEGORIE 1 (AT1) | 0 | 0 |
| FONDS PROPRES DE CATEGORIE 2 (T2) | 5 | 0 |
| TOTAL DES FONDS PROPRES | 1289 | 1220 |
| Emplois pondérés au titre du risque de crédit | 3 749 | 3 502 |
| Emplois pondérés au titre des risques de marché | 0 | 0 |
| Emplois pondérés au titre du risque opérationnel | 342 | 347 |
| TOTAL DES EMPLOIS PONDERES | 4 091 | 3 849 |
| RATIOS DE SOLVABILITE | | |
| Ratio Common Equity T1 (CET1) | 31,4% | 31,7% |
| Ratio Tier one | 31,4% | 31,7% |
| Ratio Global | 31,5% | 31,7% |

*Intégration du résultat 2020 au 31/12, conformément à l'autorisation BCE.

Dans le cadre du CRR, l'exigence globale de fonds propres est maintenue à 8% des actifs pondérés en fonction des risques (*risk-weighted assets* ou « RWA »).

En complément de l'exigence minimale de CET1, le groupe Crédit Mutuel est soumis progressivement à compter du 01/01/2016 à des obligations de fonds propres supplémentaires qui se traduisent par :

- un coussin de conservation, obligatoire pour tous les établissements : à 2,5% des risques pondérés au 31/12/2020.
- un coussin AEIS (« Autre Etablissement d'Importance Systémique ») lié à la désignation du Groupe en tant qu'établissement considéré à risque systémique à l'échelle nationale. Celui-ci

s'applique uniquement au niveau consolidé national. Fixé par le SGACPR dans l'intervalle de 0 et 2%, il vise à réduire le risque de faillite des grands établissements en renforçant leurs exigences de fonds propres. Pour le Groupe Crédit Mutuel, son niveau s'élève à 0,5% au 31/12/2020.

- Un coussin de fonds propres contra-cyclique spécifique à chaque établissement. Le coussin contra-cyclique, mis en place en cas de croissance excessive du crédit (notamment une déviation du ratio crédit/PIB), s'impose sur décision discrétionnaire d'une autorité désignée d'une juridiction à toutes les expositions que les établissements ont dans cette juridiction. En France, le taux de coussin contra-cyclique est fixé par le Haut Conseil de Stabilité Financière

(HCSF). Ce taux se situe, en principe, dans une fourchette de 0 à 2,5% (voire au-delà, sous certaines conditions). Au 1^{er} Janvier 2020, le Haut Conseil de Stabilité Financière a fixé ce taux applicable en France à 0,0%. Il a par ailleurs reconnu les taux de 1% pour la Norvège et 0% pour la Suède. Du 01/01/2020 au 31/12/2020, la reconnaissance obligatoire des taux de coussin de fonds propres contra-cyclique mis en place dans d'autres États est

plafonnée à 2,5%. Au-delà de ce plafond, les taux nécessitent la reconnaissance explicite du HCSF. Le taux de coussin de fonds propres contra-cyclique spécifique au Groupe Crédit Mutuel est calculé comme étant la moyenne pondérée des taux de coussin contra-cyclique qui s'appliquent dans les pays où sont situées les expositions de crédit pertinentes du Groupe.

Montant du coussin de fonds propres contractuel spécifique à l'établissement en M€

| | |
|---|-------|
| Total des emplois pondérés en M€ | 4 091 |
| Taux de coussin contractuel spécifique à l'établissement | 3,78% |
| Exigences de coussin contractuel spécifique à l'établissement | 154 |

Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin de fonds propres contractuel en M€

| Pays pour lesquels un coussin de fonds propres supérieur à 0% a été reconnu par le HCSF | Expositions générales de crédit | | Expositions du portefeuille de négociation | | Expositions de titrisation | | Exigence de fonds propres | | | | Pondérations des exigences de fonds propres | Taux de coussin de fonds propres contractuel |
|---|---|---|---|---|---|---|--|---|-----------------------------------|------------|---|--|
| | Valeur exposée au risque pour l'approche standard | Valeur exposée au risque pour l'approche NI | Somme des positions longues et courtes du portefeuille de négociation | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | Valeur exposée au risque pour l'approche standard | Valeur exposée au risque pour l'approche NI | Dont : expositions générales de crédit | Dont : expositions du portefeuille de négociation | Dont : expositions de titrisation | Total | | |
| NORVÈGE | 0 | 0,286 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,001 | 0 | 0 | 0,001 | 0,0004% | 1,00% |
| RÉPUBLIQUE TCHÈQUE | 0 | 0,002 | | | | | 0,000 | | | 0,000 | 0,0000% | 0,50% |
| LUXEMBOURG | 0 | 25,547 | | | | | 6,067 | | | 6,067 | 2,0262% | 0,25% |
| SLOVAQUIE | 0 | 0,000 | | | | | 0,000 | | | 0,000 | 0,0000% | 1,00% |
| HONG KONG | 0 | 0,142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,000 | 0 | 0 | 0,000 | 0,0001% | 1,00% |
| Total des expositions et des EFP | 2 328 | 18 093 | 0 | 0 | 0 | 0 | 299 | 0 | 0 | 299 | | |

Ratio de levier

Les procédures pour gérer le risque de levier excessif ont été validées par le Conseil d'administration de la CNCM et s'articulent autour des points suivants :

- le ratio de levier fait partie des indicateurs clés de solvabilité et son suivi est intégré dans les dossiers des Comités des risques confédéral et des groupes régionaux ;
- une limite interne a été définie à l'échelle nationale et de chaque groupe de Crédit Mutuel ;
- en cas de dépassement de la limite arrêtée par l'organe de surveillance, la procédure spécifique impliquant la Direction générale du groupe concerné ainsi que les conseils d'administration du groupe et de la CNCM a été définie et s'applique à tous les groupes de Crédit Mutuel.

Présentation des principaux composants du ratio de levier

| Présentation des principaux composants du ratio de levier | | Expositions au 31.12.2020 |
|---|---|---------------------------|
| Echelle en M€ | | |
| Bilan (excluant dérivés et cessions temporaires de titres) | | |
| 1 | Eléments du bilan (excluant les dérivés, les cessions temporaires de titres, les actifs fiduciaires mais incluant les collatéraux) | 19 187 |
| 2 | (Actifs déduits pour déterminer le Tier 1) | - 7 |
| 3 | Total expositions de bilan (hors dérivés, cessions temporaires de titres et actifs fiduciaires) – somme des lignes 1 et 2 | 19 180 |
| Dérivés | | |
| 4 | Coût de remplacement associé à tous les dérivés (c'est-à-dire net des appels de marge reçus éligibles) | 13 |
| 5 | Add-on pour les expositions futures potentielles associées aux dérivés (méthode de l'évaluation au prix de marché) | - |
| 7 | (Dédutions des appels de marge en espèces versés dans le cadre des transactions de produits dérivés) | - 26 |
| 9 | Montant de notionnel effectif ajusté des dérivés de crédit vendus | - |
| 10 | (Compensations de notionnel effectif ajusté et déductions du add-on pour les dérivés de crédit vendus) | - |
| 11 | Total des expositions sur dérivés - somme des lignes 4 à 10 | - 13 |
| Expositions sur cessions temporaires de titres | | |
| 12 | Actifs bruts correspondants aux cessions temporaires de titres (sans compensation), après ajustement des transactions comptabilisés comme des ventes | 228 |
| 14 | Expositions au risque de crédit de contrepartie pour les actifs liés aux cessions temporaires de titres | - |
| 16 | Total des expositions sur cessions temporaires de titres - somme des lignes 12 à 15a | 228 |
| Autres expositions de hors-bilan | | |
| 17 | Expositions hors-bilan en montants notionnels bruts | 2 757 |
| 18 | (Ajustements en montants équivalents risque de crédit) | - 1 318 |
| 19 | Autres expositions hors-bilan - somme des lignes 17 à 18 | 1 439 |
| Expositions exemptées en vertu de l'article 429.7 et 429.14 du CRR (bilan et hors-bilan) | | |
| EU-19a | (Exemption des expositions intragroupes (base individuelle) conformément à l'article 429.7 du CRR (bilan et hors-bilan)) | 0 |
| EU-19b | (Exemption des expositions en vertu de l'article 429.14 du CRR (bilan et hors-bilan)) | - 1 988 |
| Fonds propres et exposition totale | | |
| 20 | Tier 1 | 1 284 |
| 21 | Total des expositions - somme des lignes 3, 11, 16, 19, EU-19a et EU-19b | 18 846 |
| Ratio de levier | | |
| 22 | Ratio de levier | 6,8% |
| 22a | Ratio de levier (hors impact des exclusions temporaires concernant les expositions banques centrales) | 6,8% |
| Choix des dispositions transitoires et montants des éléments fiduciaires décomptabilisés | | |
| EU-23 | Choix des dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres | OUI |

Rapprochement entre les actifs comptables consolidés et les expositions retenues dans le ratio de levier

Rapprochement entre les actifs comptables consolidés et les expositions retenues dans le ratio de levier

| Echelle en M€ | | Expositions au 31.12.2020 |
|---------------|--|---------------------------|
| 1 | Actifs consolidés tels que publiés dans les états financiers | 19 836 |
| 2 | Ajustements sur les entités consolidées comptablement, mais en-dehors du périmètre prudentiel | - |
| 4 | Ajustements sur les dérivés | - 14 |
| 5 | Ajustements sur les cessions temporaires de titres (SFTs) | 28 |
| 6 | Ajustements sur les éléments hors-bilan (conversion en équivalents crédit des éléments hors-bilan) | 1 439 |
| EU-6a | (Ajustements sur les expositions intragroupes exclues du calcul du ratio de levier, conformément à l'article 429.7 du CRR) | - |
| EU-6b | (Ajustements sur les expositions exclues du calcul du ratio de levier, conformément à l'article 429.14 du CRR) – Créance CDC | - 1 988 |
| 7 | Autres ajustements | - 455 |
| 8 | Total de l'exposition du ratio de levier | 18 846 |

Répartition des expositions prises en compte pour le ratio de levier

Répartition des expositions prises en compte pour le ratio de levier

| Echelle en M€ | | Expositions au 31.12.2020 |
|---------------|---|---------------------------|
| EU-1 | Total des expositions du bilan* dont : | 17 173 |
| EU-2 | Expositions du trading book | 0 |
| EU-3 | Expositions du banking book, dont : | 17 173 |
| EU-4 | Obligations sécurisées | - |
| EU-5 | Expositions traitées comme les souverains | 496 |
| EU-6 | Expositions sur des gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales, et entités du secteur public non traitées comme des souverains | 125 |
| EU-7 | Etablissements | 2 559 |
| EU-8 | Garanties par une hypothèque sur des biens immobiliers | 8 889 |
| EU-9 | Expositions retail | 3 171 |
| EU-10 | Expositions corporate | 1 345 |
| EU-11 | Expositions en défaut | 112 |
| EU-12 | Autres expositions (actions, titrisations, et autres actifs non liés à des expositions de crédit) | 476 |

* hors dérivés, cessions temporaires de titres et expositions exemptées

Adéquation du capital

Le pilier 2 de l'accord de Bâle impose aux banques de conduire leur propre appréciation du capital économique et d'avoir recours à des scénarios de stress pour apprécier leurs besoins en fonds propres en cas de dégradation de la conjoncture économique. Ce pilier a pour effet de structurer le dialogue entre la Banque et le Superviseur sur le niveau d'adéquation du capital retenu par l'établissement.

Les travaux menés par le Groupe Crédit Mutuel pour se mettre en conformité avec les exigences du pilier 2 s'inscrivent dans le cadre de l'amélioration du dispositif de mesure et de surveillance des risques. Courant 2008, le Groupe Crédit Mutuel a initié son dispositif d'évaluation du capital interne dans le cadre de l'Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). Cette démarche d'évaluation s'est depuis progressivement enrichie et est désormais formalisée par un dispositif général national cadre, validé par le Conseil d'administration de la CNCM qui s'inscrit dans le prolongement du cadre général d'appétence aux risques et s'applique à tous les niveaux du Groupe Crédit Mutuel.

La démarche ICAAP est pleinement intégrée au schéma de gouvernance du CMO en matière de risques. Celle-ci est appréhendée au travers des étapes suivantes :

- l'identification des risques significatifs encourus par la banque et des procédures associées, en liaison directe avec le pilotage des risques et à l'aide d'une cartographie globale des risques du groupe actualisée chaque année ;
- l'évaluation de la capacité d'absorption de ces risques de manière continue par les exigences de fonds propres réglementaires définies au titre du pilier 1 ;
- la détermination, le cas échéant, du niveau de fonds propres économiques à allouer en additionnel.

Les méthodes de mesure du besoin économique ont été approfondies concomitamment à la rédaction de procédures de gestion et de contrôle visant également à

encadrer la politique des risques et le programme global de stress du Groupe Crédit Mutuel, fondé sur une approche holistique et prospective.

La différence entre les fonds propres économiques et les fonds propres réglementaires constitue la marge permettant de sécuriser le niveau de fonds propres de la banque. Cette dernière est fonction du profil de risques du groupe Crédit Mutuel (eu égard à ses activités actuelles et futures) et de son degré d'aversion au risque.

Les résultats de l'ICAAP, régulièrement présentés aux instances dirigeantes du Crédit Mutuel Océan, permettent d'attester qu'il dispose d'un niveau de fonds propres adéquat pour couvrir son exposition aux risques selon son appétence en matière de solvabilité.

Risque de crédit

Le risque de crédit est l'un des principaux risques du Crédit Mutuel Océan. La politique de gestion des risques de crédit est présentée dans le rapport financier du Crédit Mutuel Océan 2020– chapitre Principes et méthodes comptables.

La politique de gestion des risques de crédit poursuit plusieurs objectifs :

- aider au pilotage par la maîtrise des engagements dans le respect des limites et plus largement de l'appétence aux risques du Crédit Mutuel Océan :
- réduire le coût du risque dans la durée ;
- mesurer les exigences de fonds propres ;
- répondre efficacement à la réglementation Bâle 3 ainsi qu'à la réglementation sur le contrôle interne, et assurer un retour sur investissement de la mise en conformité réglementaire.

Conformément au cadre général d'appétence aux risques validé par le Conseil d'administration, les stratégies et prises de risques sont de la responsabilité du Crédit Mutuel Océan. Le Crédit Mutuel Océan définit sa politique générale des risques de nature à les maîtriser. Il est responsable de la construction d'une procédure qui précise notamment la définition et le suivi des limites, en cohérence avec le dispositif de suivi national et sa tolérance au risque (possibilité d'intégration d'une marge de sécurité).

Le dispositif de limites national, validé par le Conseil d'Administration du CMO, permet d'assurer un suivi dynamique de la diversification et d'éviter toute concentration unitaire, sectorielle ou géographique. Il permet également de s'assurer et de suivre l'évolution de la qualité de crédit des actifs.

La politique générale de crédit au CMO est arrêtée par les dirigeants effectifs et validée annuellement par l'organe de surveillance. Elle détermine les règles de la distribution des crédits, les limites, et les exclusions. Elle définit également la politique de garantie.

Le référentiel engagement du CMO précise les procédures d'octroi, ainsi que l'organisation de la distribution du crédit et son recouvrement.

Les dispositifs de mesure et de surveillance déterminent les limites des grands risques.

Le dispositif de prévention et gestion des risques définit le traitement des clients irréguliers ainsi que les processus de déclassement, reclassement et provisionnement des dossiers.

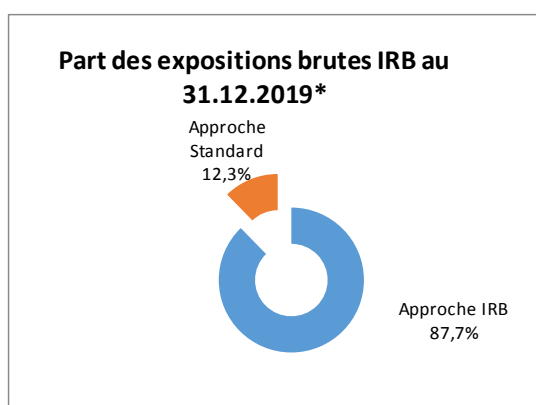
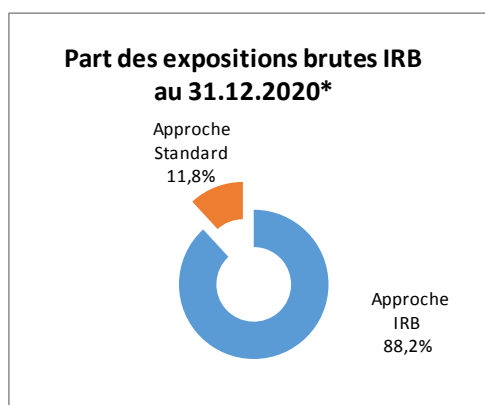
Expositions

Le Groupe Crédit Mutuel s'est orienté vers les formes avancées de l'accord Bâle 3 en commençant par la clientèle de détail, son cœur de métier. L'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution a autorisé le Crédit Mutuel à utiliser son système de notations internes pour le calcul de ses exigences de fonds propres réglementaires sur le risque de crédit :

- en méthode avancée, à partir du 30.06.2008, pour le portefeuille de Clientèle de détail ;
- en méthode fondation, à partir du 31.12.2008 pour le portefeuille Banques ;
- en méthode avancée, à partir du 31.12.2012, pour le portefeuille Corporate et le portefeuille Banque.

Dans le cadre de l'exercice TRIM (Revue ciblée des modèles internes) la Banque Centrale Européenne a confirmé l'autorisation donnée au groupe Crédit Mutuel, sur le portefeuille des crédits habitat de la clientèle de détail en 2018 et sur le portefeuille des entreprises et sociétés civiles de la clientèle de détail en 2019 et sur les portefeuilles des banques et des grands comptes Corporate en 2020.

Au sein du Groupe, le pourcentage des expositions homologuées en méthode notations internes avancée s'élève à près de 88,2% au 31.12.2020.



Montant net total et moyen des expositions

| en millions d'euros | | Expositions nettes fin de période | Moyenne des expositions nettes sur l'année |
|---------------------|---|-----------------------------------|--|
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | - | - |
| 2 | Etablissements (banques) | 2 615 | 2 646 |
| 3 | Entreprises | 2 163 | 2 063 |
| 4 | <i>Dont : Financements spécialisés</i> | - | - |
| 5 | <i>Dont : PME</i> | 1 139 | 1 091 |
| 6 | Clientèle de détail | 14 303 | 13 991 |
| 7 | <i>Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier</i> | 9 026 | 8 794 |
| 8 | <i>PME</i> | 898 | 867 |
| 9 | <i>Non-PME</i> | 8 128 | 7 927 |
| 10 | <i>Revolving</i> | 1 261 | 1 245 |
| 11 | <i>Autre - clientèle de détail</i> | 4 016 | 3 952 |
| 12 | <i>PME</i> | 1 957 | 1 893 |
| 13 | <i>Non-PME</i> | 2 058 | 2 059 |
| 14 | Actions | 322 | 306 |
| 14a | Autres actifs | 163 | 162 |
| 15 | Total approche IRB | 19 566 | 19 167 |
| 16 | Administrations centrales ou banques centrales | 146 | 154 |
| 17 | Administrations régionales ou locales | 154 | 157 |
| 18 | Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | 2 044 | 1 936 |
| 19 | Banques multilatérales de développement | - | - |
| 20 | Organisations internationales | - | - |
| 21 | Etablissements (banques) | - | - |
| 22 | Entreprises | - | - |
| 23 | <i>Dont : PME</i> | - | - |
| 24 | Clientèle de détail | 0 | 0 |
| 25 | <i>Dont : PME</i> | 0 | 0 |
| 26 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - |
| 27 | <i>Dont : PME</i> | - | - |
| 28 | Expositions en défaut | 0 | 0 |
| 29 | Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - |
| 30 | Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - |
| 31 | Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - |
| 32 | Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - |
| 33 | Expositions sur actions | - | - |
| 34 | Autres actifs | - | - |
| 35 | Total approche standard | 2 345 | 2 247 |
| 36 | Total | 21 911 | 21 415 |

Expositions par zone géographique

Le groupe Crédit Mutuel est un acteur essentiellement français et européen. La ventilation géographique des expositions brutes au 31.12.2020 en est le reflet avec 99% des engagements en France, Allemagne, Belgique et Luxembourg.

| en millions d'euros | Expositions nettes | | | | | | | | | | Restes du monde | | | | Total |
|--|--------------------|---------------|-----------|----------|-----------|------------|----------|----------|-------------|----------|-----------------|----------|----------|---------------|-------|
| | Zone Europe | France | Allemagne | Belgique | Espagne | Luxembourg | Pays-Bas | Suisse | Royaume-Uni | Autres | USA | Canada | Autres | | |
| 1 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2 Etablissements (banques) | 2 613 | 2 608 | - | - | - | 5 | - | - | - | - | 2 | - | 2 | 2 615 | |
| 3 Entreprises | 2 163 | 2 147 | - | - | 16 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 163 | |
| 4 Clientèle de détail | 14 287 | 14 264 | 1 | 5 | 1 | 0 | 0 | 3 | 8 | 4 | 15 | 3 | 1 | 14 303 | |
| 5 Actions | 322 | 302 | - | - | - | 20 | - | - | - | - | - | - | - | 322 | |
| 5a Autres actifs | 163 | 163 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 163 | |
| 6 Total approche IRB | 19 548 | 19 484 | 1 | 5 | 18 | 26 | 0 | 3 | 8 | 4 | 17 | 3 | 3 | 19 566 | |
| 7 Administrations centrales ou banques centrales | 146 | 146 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 146 | |
| 8 Administrations régionales ou locales | 154 | 154 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 154 | |
| 9 Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | 2 044 | 2 044 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 044 | |
| 10 Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 11 Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 12 Etablissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 13 Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 14 Clientèle de détail | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | |
| 15 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 16 Expositions en défaut | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | |
| 17 Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 18 Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 19 Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 20 Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 21 Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 22 Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 23 Total approche standard | 2 345 | 2 345 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 345 | |
| 24 Total | 21 893 | 21 829 | 1 | 5 | 18 | 26 | 0 | 3 | 8 | 4 | 17 | 3 | 3 | 21 911 | |

Expositions par type d'industrie ou de contrepartie

Le groupe Crédit Mutuel présente historiquement une bonne diversité sectorielle de ses expositions. Cette grande variété permet de diminuer le risque de concentration qui pourrait exister en cas de forte exposition à un secteur.

| en millions d'euros | Expositions nettes | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|------------------------------|-------------------|--------|--------------|----------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------|-------------------------|
| | Administrations publiques | Banques et établissements financiers | Particuliers | Entrepreneurs individuels | Agriculteurs | Associations | Autres filiales groupées (*) | Voyages & loisirs | Chimie | Distribution | Industrie automobile | Bâtiment & matériaux de construction | Biens & services industriels | Santé | Autres act. financières |
| 1 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 Établissements | - | 2 615 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 Entreprises | - | - | - | 4 | 72 | 103 | 11 | 159 | 3 | 273 | 76 | 80 | 154 | 9 | 219 |
| 4 Clientèle de détail | - | - | 11 318 | 731 | 675 | 72 | - | 161 | 1 | 215 | 63 | 207 | 120 | 15 | 116 |
| 5 Actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5a Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 Total approche NI | - | 2 615 | 11 318 | 735 | 746 | 175 | 11 | 320 | 4 | 488 | 139 | 287 | 274 | 24 | 335 |
| 7 Administrations centrales ou banques centrales | 146 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 Administrations régionales ou locales | 154 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | 2 044 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Établissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 Expositions en défaut | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19 Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20 Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 21 Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 22 Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23 Total approche standard | 2 345 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 24 Total | 2 345 | 2 615 | 11 318 | 735 | 746 | 175 | 11 | 320 | 4 | 488 | 139 | 287 | 274 | 24 | 335 |

| en millions d'euros | Transport industriel | Produits ménagers | Promotion immobilière | Immobilier autres (Logement et foncières) | Services aux collectivités | Agro-alimentaire & boissons | Media | Holdings & Conglomérats | Technologie de pointe | Pétrole & gaz, Matières premières | Télécommunications | Divers | Actions | Autres actifs | Total |
|--|--|-------------------|-----------------------|---|----------------------------|-----------------------------|-------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------------------|--------|---------|---------------|--------|
| | 1 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 Établissements | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 615 |
| 3 Entreprises | 113 | 57 | 94 | 121 | 69 | 163 | 8 | 92 | 9 | 13 | - | 263 | - | - | 2 163 |
| 4 Clientèle de détail | 60 | 24 | - | 96 | 33 | 42 | 7 | 39 | 5 | 2 | 0 | 300 | - | - | 14 303 |
| 5 Actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 322 | - | 322 |
| 5a Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 163 | 163 |
| 6 Total approche NI | 173 | 82 | 94 | 217 | 102 | 205 | 15 | 130 | 14 | 14 | 0 | 563 | 322 | 163 | 19 566 |
| 7 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 146 |
| 8 Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 154 |
| 9 Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 044 |
| 10 Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Établissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 Clientèle de détail | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 15 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 Expositions en défaut | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 17 Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19 Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20 Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 21 Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 22 Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23 Total approche standard | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 345 |
| 24 Total | 173 | 82 | 94 | 217 | 102 | 205 | 15 | 130 | 14 | 14 | 0 | 563 | 322 | 163 | 21 911 |

Echéance des expositions

| en millions d'euros | Expositions nettes | | | | Aucune échéance déclarée | Total |
|---|--------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------------------|---------------|
| | A la demande | <= 1 an | > 1 an <= 5 ans | > 5 ans | | |
| 1 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - |
| 2 Établissements | 419 | 138 | 987 | 227 | 844 | 2 615 |
| 3 Entreprises | 341 | 579 | 712 | 466 | 65 | 2 163 |
| 4 Clientèle de détail | 1 371 | 1 634 | 4 144 | 7 108 | 46 | 14 303 |
| 5 Actions | 17 | 0 | 223 | 1 | 81 | 322 |
| 5a Autres actifs | 12 | 75 | - | 38 | 38 | 163 |
| 6 Total approche NI | 2 160 | 2 426 | 6 066 | 7 840 | 1 073 | 19 566 |
| 7 Administrations centrales ou banques centrales | 18 | 104 | 12 | - | 12 | 146 |
| 8 Administrations régionales ou locales | 3 | 30 | 67 | 55 | - | 154 |
| 9 Secteur public (Organismes publics hors administration) | 199 | 54 | 1 | 1 790 | - | 2 044 |
| 10 Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - |
| 11 Organisations internationales | - | - | - | - | - | - |
| 12 Établissements (banques) | - | - | - | - | - | - |
| 13 Entreprises | - | - | - | - | - | - |
| 14 Clientèle de détail | - | 0 | - | - | - | 0 |
| 15 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - |
| 16 Expositions en défaut | -0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| 17 Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - |
| 18 Obligations sécurisées (Covered bond) et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court | - | - | - | - | - | - |
| 19 Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - |
| 20 Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - |
| 21 Autres actifs | - | - | - | - | - | - |
| 23 Total approche standard | 220 | 188 | 81 | 1 844 | 12 | 2 345 |
| 24 Total | 2 380 | 2 614 | 6 147 | 9 684 | 1 086 | 21 911 |

Qualité de crédit des actifs

Expositions dépréciées et en souffrance

Une définition unifiée du défaut a été mise en œuvre pour l'ensemble du groupe Crédit Mutuel. Basée sur l'alignement du prudentiel sur le comptable (CRC 2002-03), celle-ci se traduit par la correspondance entre la notion bâloise de créance en défaut et la notion comptable de créances douteuses et litigieuses. Les outils informatiques prennent en compte la contagion, permettant d'étendre le déclassement aux encours liés. Les contrôles réalisés tant par l'Inspection interne que par les Commissaires aux comptes assurent la fiabilité du dispositif de recensement des défauts utilisés pour le calcul des exigences de fonds propres.

Depuis novembre 2019, le groupe Crédit Mutuel applique la nouvelle définition du défaut prudentiel conformément aux lignes directrices de l'ABE et aux normes techniques de réglementation sur les notions de seuils de matérialité applicables.

Les principales évolutions liées à l'implémentation de cette nouvelle définition sont les suivantes :

- l'analyse du défaut s'effectue au niveau de l'emprunteur et non plus au niveau du contrat ;
- le nombre de jours d'impayés/de retards s'apprécie au niveau d'un emprunteur (obligor) ou d'un groupe d'emprunteurs (joint obligor) ayant un engagement commun ;
- le défaut est déclenché lorsque 90 jours d'impayés/retard consécutifs sont constatés au niveau d'un emprunteur/groupe d'emprunteur. Le décompte du nombre de jours est lancé au franchissement simultané des seuils de matérialité absolus (100 € Retail, 500€ Corporate) et relatif (plus de 1% des engagements bilan en retard). Le compteur est réinitialisé dès le franchissement à la baisse d'un des deux seuils ;

- le périmètre de contagion du défaut s'étend à la totalité des créances de l'emprunteur, et aux engagements individuels des emprunteurs participant à une obligation de crédit conjointe ;
- la période probatoire minimum est de trois mois avant retour au statut sain pour les actifs non restructurés.

Le groupe Crédit Mutuel a fait le choix de déployer la nouvelle définition du défaut selon l'approche en deux étapes proposée (two-step approach) par l'ABE :

- Etape 1 – elle consiste à présenter une auto-évaluation et une demande d'autorisation auprès du superviseur. L'accord de déploiement a été obtenu par le Groupe en octobre 2019 ;
- Etape 2 – elle consiste à implémenter dans les systèmes la nouvelle définition du défaut, puis à recalibrer les modèles après une période d'observation de 12 mois des nouveaux défauts.

Ce recalibrage des paramètres afin de prendre en compte la nouvelle définition du défaut a été reporté au 3ème trimestre 2021 dans le cadre des mesures d'assouplissement prises par la BCE en réponse à la crise sanitaire

Le Groupe estime que la nouvelle définition du défaut telle que requise par l'ABE est représentative d'une preuve objective de dépréciation au sens comptable. Le Groupe a ainsi aligné les définitions de défaut comptable (Statut 3) et prudentiel.

Dépréciations pour risque de crédit

La norme IFRS 9 est entrée en vigueur de manière obligatoire au 1^{er} janvier 2018 et remplace la norme IAS 39 Instruments financiers « Comptabilisation et évaluation ». Elle définit de nouvelles règles en matière de :

- classement et d'évaluation des instruments financiers (Phase 1) ;

- dépréciation du risque de crédit des actifs financiers (Phase 2), et de ;
- comptabilité de couverture, hors opérations de macrocouverture (Phase 3).

A noter que le Groupe n'applique pas les dispositions transitoires relatives à la norme IFRS9 (les fonds propres, ratios de fonds propres et de levier reflètent déjà l'incidence totale de la norme IFRS 9).

En application de la norme IFRS 9, le Groupe Crédit Mutuel répartit en 3 catégories l'ensemble des instruments de dettes évalués au coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres :

- Statut 1 : provisionnement sur la base des pertes de crédit attendues à 12 mois (résultant de risques de défaut dans les 12 mois à venir) dès l'entrée au bilan des actifs financiers, et tant qu'aucune augmentation significative du risque de crédit n'aura été constatée depuis la comptabilisation initiale;
- Statut 2 : provisionnement sur la base des pertes de crédit attendues à maturité (résultant de risques de défauts sur toute la durée de vie résiduelle de l'instrument) dès lors qu'une augmentation significative du risque de crédit aura été constatée depuis la comptabilisation initiale, et ;
- Statut 3 : catégorie regroupant les actifs financiers douteux ou litigieux pour lesquels il existe une indication objective de perte de valeur liée à un événement survenu postérieurement à la mise en place du prêt. Cette catégorie équivaut au périmètre des encours anciennement dépréciés individuellement sous IAS 39.

En conséquence, et en conformité avec la position de l'ABE, l'ensemble des dépréciations pour risque de crédit du groupe correspondent à des dépréciations spécifiques.

Définition de la frontière entre les statuts 1 et 2

Le groupe s'appuie sur les modèles développés pour les besoins prudentiels et a ainsi retenu un découpage similaire de ses encours :

- les portefeuilles LDP (« Low Default Portfolio »),
- les portefeuilles HDP (« High default Portfolio »)

L'augmentation significative du risque de crédit, qui implique un transfert d'un encours de statut 1 à statut 2, s'apprécie en :

- tenant compte de toutes les informations raisonnables et justifiables, et
- en comparant le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec celui à la date de la comptabilisation initiale.

Pour le groupe, cela se traduit par la mesure du risque au niveau de l'emprunteur, le système de notation des contreparties du groupe Crédit Mutuel étant commun à l'ensemble du groupe. L'ensemble des contreparties du Groupe éligibles aux approches internes, sont notées par le système. Celui-ci se fonde sur :

- des algorithmes statistiques, ou « notations de masse », reposant sur un ou plusieurs modèles, basés sur une sélection de variables représentatives et prédictives du risque (HDP), ou
- des grilles de cotation élaborées par des experts (LDP).

L'évaluation de la variation du risque depuis la comptabilisation initiale est réalisée contrat par contrat. Contrairement au statut 3, le transfert d'un contrat d'un client en statut 2 n'entraîne pas le transfert de l'ensemble de ses encours ou de ceux de ses parties liées (absence de contagion).

A noter que le Groupe remet immédiatement en statut 1, toute exposition saine qui ne remplirait plus les critères d'entrée en statut 2 (tant qualitatifs que quantitatifs)

Critères quantitatifs

Sur les portefeuilles LDP, la frontière repose sur une matrice d'affectation qui met en rapport les notations internes à l'octroi et en date d'arrêt.

Ainsi, plus la cotation à l'octroi est risquée, plus la tolérance relative du Groupe face à une dégradation significative du risque est faible. Sur les portefeuilles HDP, une courbe frontière, continue et croissante, met en rapport la probabilité de défaut à l'octroi et la probabilité de défaut à la date d'arrêt. Le Groupe n'utilise pas la simplification opérationnelle proposée par la norme permettant le maintien en Statut 1 des encours présentant un risque faible en date d'arrêt.

Critères qualitatifs

Le Groupe associe à ces données quantitatives, des critères qualitatifs tels que les impayés/retards de plus de 30 jours, la notion de crédits restructurés.

Des méthodes reposant exclusivement sur les critères qualitatifs sont utilisées pour les entités ou petits portefeuilles, classés prudemment en méthode standard et ne disposant pas de systèmes de notation.

Statuts 1 et 2 - calcul des pertes de crédit attendues

Les pertes de crédit attendues sont évaluées en multipliant l'encours actualisé au taux du contrat, par sa probabilité de défaut (PD) et par le taux de pertes en cas de défaut (LGD). Le hors-bilan est converti en équivalent bilan sur la base de la probabilité de tirage. La probabilité de défaut à 1 an est utilisée pour le statut 1 et la courbe de probabilité à terminaison (1 à 10 ans) pour le statut 2.

Ces paramètres reposent sur un socle commun aux modèles prudentiels, les formules étant adaptées aux besoins IFRS 9. Ils sont utilisés tant pour l'affectation aux statuts que pour le calcul des pertes attendues.

Dimension prospective

Pour le calcul des pertes de crédit attendues, la norme requiert la prise en compte des informations raisonnables et justifiables, y compris les informations de nature prospective. L'élaboration de la dimension prospective requiert d'anticiper l'évolution de l'économie et de relier ces anticipations aux paramètres de risques. Cette dimension prospective est déterminée au niveau groupe et s'applique à l'ensemble des paramètres.

Pour les portefeuilles à fort taux de défaut, la dimension prospective incluse dans la probabilité de défaut intègre trois scénarii (optimiste, neutre, pessimiste), qui seront pondérés en fonction de la vision du Groupe quant à l'évolution du cycle économique sur 5 ans (validation par les directeurs généraux des différents groupes régionaux et du GCM). Le Groupe s'appuie essentiellement sur des données macroéconomiques (PIB, taux de chômage, taux d'inflation, taux d'intérêt court terme et long terme,...) disponibles auprès de l'OCDE. L'approche prospective est ajustée pour intégrer des éléments qui n'auraient pas été capturés par les scénarios parce qu'ils sont :

- récents, au sens où ils se sont produits quelques semaines avant la date d'arrêt des comptes ;
- non intégrables à un scénario : par exemple des évolutions réglementaires qui affecteront avec certitude et de façon significative les paramètres de risque et dont la mesure d'impact est possible moyennant le recours à certaines hypothèses.

La dimension prospective sur les maturités différentes de 1 an découle notamment de celle déterminée sur la maturité 1 an.

La dimension prospective est également incluse dans la LGD, via l'intégration d'informations observées sur un historique proche des conditions actuelles.

Pour les portefeuilles à faible taux de défaut, l'incorporation des informations prospectives est appliquée sur les modèles grands comptes et banques, et non sur les modèles collectivités, souverains et financements spécialisés. L'approche est similaire à celle appliquée sur les portefeuilles à fort taux de défaut.

Statut 3 – Encours douteux

En statut 3, une dépréciation est constatée dès lors qu'il existe une preuve objective de dépréciation, résultant d'un ou de plusieurs événements survenus après la mise en place du prêt – ou d'un groupe de prêts - susceptibles de générer une perte. Une analyse est faite à chaque arrêté contrat par contrat. La dépréciation est égale à la différence entre la valeur comptable et la valeur actualisée, au taux

d'intérêt effectif d'origine du prêt, des flux futurs estimés tenant compte de l'effet des

garanties. En cas de taux variable, c'est le dernier taux contractuel connu qui est retenu.

Au 31.12.2020, la ventilation des encours et dépréciations par statut est la suivante :

| M€ | Encours bilan provisionnable | Dépréciations |
|----------|------------------------------|---------------|
| Statut 1 | 15 999 | -9 |
| Statut 2 | 1 004 | -27 |
| Statut 3 | 250 | -136 |

| M€ | Encours hors Bilan avant CCF provisionnable | Provisions |
|----------|---|------------|
| Statut 1 | 2 685 | -1 |
| Statut 2 | 93 | -2 |
| Statut 3 | 16 | -5 |

Crise sanitaire Covid-19

Le groupe Crédit Mutuel s'est engagé dans le dispositif gouvernemental de soutien à l'économie en réponse à la crise sanitaire Covid-19. Ce dispositif s'est traduit par l'octroi de reports d'échéances aux clients entreprises et professionnels et de prêts garantis par l'Etat pour soutenir leur trésorerie.

Dans le cadre des dispositifs de Place, les reports d'échéances octroyés jusqu'au 30 septembre 2020 n'ont pas mécaniquement constitué un indicateur de dégradation significative du risque de crédit des actifs financiers concernés ou de reclassement en actifs restructurés (forbone). Les reports d'échéances accordés au-delà de cette date représentent, quant à eux, des mesures individuelles d'accompagnement, en conséquence de quoi le transfert en statut 2, 3 ou en actif restructuré intervient en respect des règles Groupe.

Le provisionnement des prêts garantis par l'état s'effectue en accord avec les principes de la norme compte tenu de la spécificité du produit et de la garantie.

Le groupe Crédit Mutuel a tenu compte du caractère inédit et brutal de la crise Covid-19 sur l'environnement macro-économique pour revoir la dimension prospective du provisionnement.


Etant donné le contexte très incertain, les pondérations des scénarios ont été revues en lien avec les projections macro-économiques de la Banque de France. La pondération du scénario pessimiste a été accrue sur l'arrêté du 30.06.2020 et reste en application en date du 31.12.2020.

Cette première mesure s'est accompagnée d'un durcissement du scénario pessimiste sur les portefeuilles à fort taux de défaut des particuliers et des entrepreneurs individuels au 31.12.2020.

Enfin, conformément aux recommandations des autorités, le Groupe a constitué une provision complémentaire pour anticiper l'augmentation de la sinistralité avérée sur les secteurs jugés comme les plus vulnérables à la crise sanitaire : tourisme, jeux, loisirs, hôtels, restaurants, industrie automobile et aéronautique (hors constructeurs), habillement, commerce de boissons, location de véhicules légers, transport industriel de passagers, transporteurs aériens. Cette provision a été constituée conformément à une méthodologie Groupe, définie au niveau national et qui tient compte des impacts liés aux confinements successifs.

Expositions restructurées

La restructuration d'une exposition fait suite aux difficultés financières du débiteur et se traduit par des concessions du Groupe à son égard



(modification des termes du contrat tels que le taux ou la durée, abandon partiel, financement complémentaire qui n'aurait pas été accordé en l'absence de difficultés,...). Le groupe dispose dans ses systèmes d'information des moyens permettant d'identifier les expositions restructurées dans ses portefeuilles sains et en défaut, définis selon les principes arrêtés par l'EBA le 23.10.2013. La restructuration ne se traduit pas par un passage en défaut (Statut 3)

systematique et se traduit à minima par un passage en Statut 2.

Les tableaux ci-après répartissent les encours de créances douteuses et litigieuses et les provisions afférentes au 31.12.2020 selon leur secteur d'activité ou type de contrepartie, leur méthode de traitement bâlois et leur zone géographique.

Qualité de crédit des expositions par catégorie d'expositions et instrument (RC1-A)

| en millions d'euros | Expositions brutes | | Provisions (sur créances douteuses et IAS 39) | Provisions spécifiques | Provisions collectives | Provisions de la période | Expositions nettes (a+b-c-d) |
|--|------------------------|----------------------------|---|------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| | Expositions performing | Expositions non performing | | | | | |
| 1 Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 Etablissements (banques) | - | 2 615 | 0 | 0 | - | -0 | 2 615 |
| 3 Entreprises | 44 | 2 155 | 36 | 36 | - | 12 | 2 163 |
| 4 <i>Dont : Financements spécialisés</i> | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 <i>Dont : PME</i> | 27 | 1 127 | 16 | 16 | - | 1 | 1 139 |
| 6 Clientèle de détail | 224 | 14 222 | 143 | 143 | - | 1 | 14 303 |
| 7 <i>Expositions garanties par une hypothèque sur un bien</i> | 92 | 8 987 | 54 | 54 | - | -0 | 9 026 |
| 8 <i>PME</i> | 27 | 886 | 15 | 15 | - | -0 | 898 |
| 9 <i>Non-PME</i> | 65 | 8 102 | 39 | 39 | - | 0 | 8 128 |
| 10 <i>Revolving</i> | 3 | 1 261 | 3 | 3 | - | 0 | 1 261 |
| 11 <i>Autre - clientèle de détail</i> | 128 | 3 974 | 86 | 86 | - | 1 | 4 016 |
| 12 <i>PME</i> | 97 | 1 924 | 64 | 64 | - | 1 | 1 957 |
| 13 <i>Non-PME</i> | 31 | 2 050 | 22 | 22 | - | -1 | 2 058 |
| 14 Actions | - | 322 | - | - | - | - | 322 |
| 14a Autres actifs | - | 163 | - | - | - | - | 163 |
| 15 Total approche IRB | 268 | 19 477 | 180 | 180 | - | 13 | 19 566 |
| 16 Administrations centrales ou banques centrales | - | 146 | - | - | - | -0 | 146 |
| 17 Administrations régionales ou locales | - | 154 | 0 | 0 | - | -0 | 154 |
| 18 publics hors administration | - | 2 044 | - | - | - | - | 2 044 |
| 19 Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - |
| 20 Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - |
| 21 Etablissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - |
| 22 Entreprises | - | - | - | - | - | - | - |
| 23 <i>Dont : PME</i> | - | - | - | - | - | - | - |
| 24 Clientèle de détail | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| 25 <i>Dont : PME</i> | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| 26 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - |
| 27 <i>Dont : PME</i> | - | - | - | - | - | - | - |
| 28 Expositions en défaut | 0 | - | 0 | 0 | - | -0 | 0 |
| 29 Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 (Covered bond) | - | - | - | - | - | - | - |
| 31 Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - |
| 32 Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - | - |
| 33 Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - | - |
| 34 Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - |
| 35 Total approche standard | 0 | 2 345 | 0 | 0 | - | -0 | 2 345 |
| 36 Total | 269 | 21 822 | 180 | 180 | - | 13 | 21 911 |
| 37 <i>Dont : Prêts</i> | 269 | 21 271 | 180 | 180 | - | 13 | 21 360 |
| 38 <i>Dont : Encours des titres de créance</i> | - | 551 | 0 | 0 | - | -0 | 551 |
| 39 <i>Dont : Expositions hors bilan</i> | 17 | 2 740 | 8 | 8 | - | 2 | 2 749 |

Qualité de crédit des expositions par secteur d'activité ou type de contrepartie (RC1-B)

| <i>en millions d'euros</i> | Expositions brutes | | Provisions spécifiques | Provisions collectives | Expositions nettes |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| | Expositions performing | Expositions non performing | | | (a+b-c-d) |
| 1 Administrations publiques | 2 345 | 0 | 0 | - | 2 345 |
| 2 Banques et Etablissements financiers | 2 615 | - | 0 | - | 2 615 |
| 3 Particuliers | 11 286 | 89 | 57 | - | 11 318 |
| 4 Entrepreneurs individuels | 731 | 15 | 11 | - | 735 |
| 5 Agriculteurs | 727 | 42 | 23 | - | 746 |
| 6 Associations | 175 | 0 | 1 | - | 175 |
| 7 Autres filiales groupe | 11 | - | - | - | 11 |
| 8 Voyages & loisirs | 314 | 15 | 9 | - | 320 |
| 9 Chimie | 4 | 0 | 0 | - | 4 |
| 10 Distribution | 485 | 14 | 11 | - | 488 |
| 11 Industrie automobile | 137 | 6 | 4 | - | 139 |
| 12 Bâtiment & matériaux de construction | 282 | 15 | 11 | - | 287 |
| 13 Biens & services industriels | 271 | 11 | 7 | - | 274 |
| 14 Santé | 24 | 1 | 0 | - | 24 |
| 15 Autres act. financières | 325 | 21 | 11 | - | 335 |
| 16 Transport industriel | 172 | 3 | 2 | - | 173 |
| 17 Produits ménagers | 80 | 3 | 2 | - | 82 |
| 18 Promotion immobilière | 93 | 3 | 2 | - | 94 |
| 19 Immobilier autres (dont location et foncières) | 216 | 5 | 3 | - | 217 |
| 20 Services aux collectivités | 102 | 1 | 1 | - | 102 |
| 21 Agro-alimentaire & boissons | 204 | 5 | 4 | - | 205 |
| 22 Media | 14 | 3 | 2 | - | 15 |
| 23 Holdings & Conglomérats | 130 | 2 | 2 | - | 130 |
| 24 Technologies de pointe | 14 | 0 | 0 | - | 14 |
| 25 Pétrole & gaz, Matières premières | 14 | 1 | 0 | - | 14 |
| 26 Télécommunications | 0 | - | - | - | 0 |
| 27 Divers | 568 | 11 | 15 | - | 563 |
| 28 Actions | 322 | - | - | - | 322 |
| 29 Autres Actifs | 163 | - | - | - | 163 |
| 30 Total | 21 822 | 269 | 180 | - | 21 911 |

Qualité de crédit des expositions par zone géographique (RC1-C)

| <i>en millions d'euros</i> | | Expositions brutes | | Provisions spécifiques | Provisions collectives | Expositions nettes (a+b-c-d) |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| | | Expositions performing | Expositions non performing | | | |
| 1 | Zone Europe | 21 805 | 269 | 180 | - | 21 893 |
| 2 | <i>France</i> | 21 741 | 268 | 179 | - | 21 829 |
| 3 | <i>Allemagne</i> | 1 | - | 0 | - | 1 |
| 4 | <i>Belgique</i> | 5 | 0 | 0 | - | 5 |
| 5 | <i>Espagne</i> | 17 | 0 | 0 | - | 18 |
| 6 | <i>Luxembourg</i> | 26 | - | - | - | 26 |
| 7 | <i>Pays-Bas</i> | 0 | - | - | - | 0 |
| 8 | <i>Suisse</i> | 3 | - | 0 | - | 3 |
| 9 | <i>Royaume-Uni</i> | 7 | 0 | 0 | - | 8 |
| 10 | <i>Autres</i> | 4 | 0 | 0 | - | 4 |
| 11 | Reste du monde | 17 | 0 | 0 | - | 17 |
| 12 | <i>Etats-Unis</i> | 3 | 0 | 0 | - | 3 |
| 13 | <i>Canada</i> | 3 | 0 | 0 | - | 3 |
| 14 | <i>Autres</i> | 11 | 0 | 0 | - | 11 |
| 15 | Total | 21 822 | 269 | 180 | - | 21 911 |

Qualité de crédit des expositions performantes et non performantes par jours de retard (M€)

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l |
|---------------------------------------|--|--------------------------------------|----------|--|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|------------|
| | Valeur comptable brute / montant nominal | | | | | | | | | | | |
| | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | | | | | | |
| | impayés <= 30 jours | En impayés > 30 jours et <= 90 jours | | Probabilité d'impayés ou impayés <= 90 jours | En impayés > 90 jours et <= 180 jours | En impayés > 180 jours et <= 1 an | En impayés > 1 an <= 2 ans | En impayés > 2 ans <= 5 ans | En impayés > 5 ans <= 7 ans | En impayés > 7 ans | Dont : défaut | |
| Prêts et avances | 17 004 | 17 000 | 4 | 250 | 39 | 4 | 6 | 113 | 30 | 19 | 38 | 250 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 127 | 126 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 3 193 | 3 193 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 77 | 77 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 5 598 | 5 598 | 1 | 197 | 28 | 2 | 4 | 96 | 20 | 15 | 31 | 197 |
| <i>Dont PME</i> | 5 317 | 5 316 | 1 | 194 | 26 | 2 | 4 | 95 | 20 | 15 | 31 | 194 |
| <i>Ménages</i> | 8 009 | 8 006 | 2 | 48 | 10 | 2 | 2 | 14 | 10 | 4 | 7 | 48 |
| Instruments de dettes | 981 | 981 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 51 | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 246 | 246 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 656 | 656 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 27 | 27 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Encours hors bilan | 2 778 | | | 16 | | | | | | | | 16 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 30 | | | 0 | | | | | | | | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 502 | | | 0 | | | | | | | | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 3 | | | 0 | | | | | | | | 0 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 885 | | | 16 | | | | | | | | 16 |
| <i>Ménages</i> | 1 357 | | | 0 | | | | | | | | 0 |
| Total | 20 762 | 17 981 | 4 | 266 | 39 | 4 | 6 | 113 | 30 | 19 | 38 | 266 |

Information sur les encours restructurés (M€)

| | a | b | c | d | e | f | g | h |
|---------------------------------------|---|--------------------------------------|-----------|----------------|--|--|---|---|
| | Encours brut de créances restructurées performantes | | | | Dépréciations cumulées, variations cumulées de JV sur risque de crédit et provisions | | Collatéraux et garanties financières reçus sur encours restructurés | |
| | Encours brut de créances restructurées performantes | Encours non performants restructurés | | Dont en défaut | Dont dépréciés | sur expositions performantes bénéficiant de mesures de restructuration | Total sur encours non performants restructurés | collatéraux et garanties financières reçus sur des expositions non performantes avec des mesures de restructuration |
| | | | | | | | | |
| Prêts et avances | 22 | 80 | 80 | 80 | -1 | -32 | 56 | 39 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 0 | 1 | 1 | 1 | 0 | -1 | 0 | 0 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 12 | 61 | 61 | 61 | -1 | -25 | 36 | 27 |
| <i>Ménages</i> | 10 | 18 | 18 | 18 | -1 | -6 | 19 | 11 |
| Instruments de dettes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Engagements de prêts donnés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 22 | 80 | 80 | 80 | -1 | -32 | 56 | 39 |

Informations sur les encours performants et non-performants et des dépréciations connexes (M€)

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o |
|---|------------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|------------|---|---------------|------------|--|---------------|-------------|---------------------------------------|---|----------------------------------|
| | Valeur comptable brute | | | | | | Dépréciation cumulée, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Passages en pertes partielles cumulés | Collatéraux et garanties financières reçus (montant maximal possible) | |
| | Encours performants | | | Encours non-performants | | | Expositions performantes - dépréciation cumulée et provisions | | | Expositions non performantes - dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sur expositions performantes | Sur expositions non performantes |
| | Dont statut 1 | Dont statut 2 | | Dont statut 2 | Dont statut 3 | | Dont statut 1 | Dont statut 2 | | Dont statut 2 | Dont statut 3 | | | | |
| Prêts et avances | 17 004 | 16 000 | 1 004 | 250 | 0 | 250 | -36 | -9 | -27 | -136 | 0 | -136 | 0 | 10 703 | 86 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 127 | 125 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 3 193 | 3 193 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 77 | 76 | 1 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | -2 | 0 | 55 | 1 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 5 598 | 4 818 | 780 | 197 | 0 | 197 | -17 | -7 | -10 | -110 | 0 | -110 | 0 | 4 030 | 63 |
| <i>Dont : petites et moyennes entreprises</i> | 5 317 | 4 573 | 743 | 194 | 0 | 194 | -17 | -7 | -10 | -110 | 0 | -110 | 0 | 3 861 | 60 |
| <i>Ménages</i> | 8 009 | 7 787 | 222 | 48 | 0 | 48 | -18 | -2 | -16 | -23 | 0 | -23 | 0 | 6 606 | 22 |
| Instruments de dettes | 981 | 901 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 246 | 246 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 656 | 651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 27 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Encours hors bilan | 2 778 | 2 685 | 93 | 16 | 0 | 16 | -4 | -1 | -2 | -5 | 0 | -5 | 0 | 500 | 1 |
| <i>Banques centrales</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Administrations publiques</i> | 30 | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Etablissements de crédit</i> | 502 | 477 | 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| <i>Autres entreprises financières</i> | 3 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| <i>Entreprises non financières</i> | 885 | 834 | 51 | 16 | 0 | 16 | -3 | -1 | -2 | -5 | 0 | -5 | 0 | 239 | 1 |
| <i>Ménages</i> | 1 357 | 1 341 | 16 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 258 | 0 |
| Total | 20 762 | 19 585 | 1 097 | 266 | 0 | 266 | -39 | -10 | -29 | -141 | 0 | -141 | 0 | 11 203 | 86 |

Collatéraux obtenus par prise de possession accumulée (M€)

L'établissement ne dispose pas d'actifs saisis et obtenus à partir d'expositions non performantes.

| | | Collatéraux obtenus par prise de possession (accumulée) | |
|----------|---------------------------------------|---|---------------------------------|
| | | Valeur à la comptabilisation initiale | Variations négatives accumulées |
| 1 | Immobilisations corporelles | 0 | 0 |
| 2 | Autres qu'immobilisations corporelles | 0 | 0 |
| 3 | <i>Biens immobiliers résidentiels</i> | 0 | 0 |
| 4 | <i>Immeubles commerciaux</i> | 0 | 0 |
| 5 | <i>Biens mobiliers</i> | 0 | 0 |
| 6 | <i>Intruments de KP et de dettes</i> | 0 | 0 |
| 7 | <i>Autres</i> | 0 | 0 |
| 8 | Total | 0 | 0 |

Expositions soumises aux mesures mises en place en réponse à la crise COVID-19

Information sur les prêts et avances soumis à des moratoires législatifs et non législatifs

| | a | b | c | Valeur comptable brute | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit | | | | | | o | | |
|---|---|--------|--------|---|--|---|--|---|--|---|--|--|---|---|---|---|
| | | | | Performants | | Non performants | | Performants | | Non performants | | Entrées d'expositions non performantes | | | | |
| | | | | Dont: expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | Dont: instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (étape 2) | Dont: expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | Dont: paiement improbable, pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | Dont: expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | Dont: instruments présentant une augmentation importante du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale, mais non dépréciés (étape 2) | Dont: expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | Dont: paiement improbable, pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | h | | i | j |
| 1 | Prêts et avances soumis à des moratoires | 15 018 | 15 018 | 0 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | -677 | -677 | 0 | -677 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | dont: ménages | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | dont: garantis par des biens immobiliers résidentiels | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | dont: sociétés non financières | 15 018 | 15 018 | 0 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | -677 | -677 | 0 | -677 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | dont: petites et moyennes entreprises | 15 018 | 15 018 | 0 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | -677 | -677 | 0 | -677 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | dont: garantis par des biens immobiliers commerciaux | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Ventilation des prêts et avances soumis à des moratoires législatifs et non législatifs par échéance résiduelle du moratoire

| | a | b | c | d | e | f | g | h | i | | | | | | | | | |
|---|---|-------|---------------|---|---------------|--------|---|---|---|---------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------|--|
| | | | | | | | | | | Nombre de débiteurs | Valeur comptable brute | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | Dont: moratoires législatifs | Dont: qui ont expiré | Échéance résiduelle des moratoires | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | ≤ 3 mois | > 3 mois ≤ 6 mois | > 6 mois ≤ 9 mois | > 9 mois ≤ 12 mois | > 1 an | |
| 1 | Prêts et avances pour lesquels un moratoire a été proposé | 9 407 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Prêts et avances soumis à des moratoires (accordés) | 9 407 | 1 284 100 302 | 0 | 1 284 085 284 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 3 | dont: ménages | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 4 | dont: garantis par des biens immobiliers résidentiels | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 5 | dont: sociétés non financières | | 1 283 031 854 | 0 | 1 283 016 836 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 6 | dont: petites et moyennes entreprises | | 1 174 021 075 | 0 | 1 174 006 057 | 15 018 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |
| 7 | dont: garantis par des biens immobiliers commerciaux | | 13 511 502 | 0 | 13 511 502 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |

Informations sur les nouveaux prêts et avances émis et fournis en vertu des nouveaux régimes de garantie publics introduits en réponse à la pandémie COVID 19

| | | a | b | c | d |
|---|---|------------------------|------------------|--|--|
| | | Valeur comptable brute | | Montant maximum de garantie pouvant être pris en considération | Valeur comptable brute |
| | | dont: renégociés | | Garanties publiques reçues | Entrées d'expositions non performantes |
| 1 | Nouveaux prêts et avances émis qui sont soumis à des régimes de garantie publics | 418 719 570 | 7 644 680 | 0 | 2 396 764 |
| 2 | dont: ménages | 16 870 | | | 0 |
| 3 | dont: garantis par des biens immobiliers résidentiels | 0 | | | 0 |
| 4 | dont: sociétés non financières | 418 702 700 | 7 644 680 | 0 | 2 396 764 |
| 5 | dont: petites et moyennes entreprises | 377 884 462 | | | 2 211 264 |
| 6 | dont: garantis par des biens immobiliers commerciaux | 1 025 000 | | | 0 |

Rapprochement des ajustements pour risque de crédit

Evolution du solde des ajustements pour risques de crédit général et spécifique

Ajustements sur expositions Bilan

| | a | b |
|---|---|--|
| | Accumulated specific credit risk adjustment | Accumulated general credit risk adjustment |
| | Ajustements cumulés au titre du risque de crédit spécifique | Ajustements cumulés au titre du risque de crédit général |
| Solde d'ouverture | - 162 | - |
| Augmentations dues à l'origine et à l'acquisition | - 9 | - |
| Diminutions dues à la décomptabilisation | 6 | - |
| Variations dues aux variations des risques de crédit (net) | - 11 | - |
| Variations dues aux modifications sans décomptabilisation (net) | 1 | - |
| Variations dues à la mise à jour des modèles | - | - |
| Reprises de provisions dues à des passages en pertes | 10 | - |
| Différence de change | - | - |
| Regroupements d'entreprises, incluant les acquisitions/cessions de filiales | - | - |
| Autres | - 7 | - |
| Solde de clôture | - 171 | - |
| Recouvrements sur actifs préalablement passés en pertes | 1 | - |
| Passages en pertes | - 12 | - |

Evolution du solde des prêts et titres de créance en défaut et ayant fait l'objet d'une réduction de valeur (dépréciés)

| en M€ | | a |
|-------|--|--|
| | | Valeur comptable brute des expositions en défaut |
| 1 | Solde d'ouverture | 266 |
| 2 | Prêts et titres de dettes tombés en défaut ou déclassés comptablement depuis la dernière date de reporting | |
| 3 | Encours reclassés en sains | |
| 4 | Montants passés en pertes | 12 |
| 5 | Autres | - 28 |
| 6 | Solde de clôture | 250 |

Approche standard

Les expositions traitées en méthode standard sont présentées dans le tableau ci-dessous.

Le groupe Crédit Mutuel Océan a recours aux évaluations des agences de notation Standard & Poor's, Moody's et Fitch pour mesurer le risque souverain sur les expositions liées aux administrations et aux banques centrales. Dans le cas où plusieurs échelons de notations

déduits des notations externes sont possibles, ils sont classés du plus favorable au moins favorable et le deuxième meilleur est retenu pour le calcul des risques pondérés. Depuis septembre 2017, le groupe s'appuie notamment sur les estimations fournies par la Banque de France pour les expositions Corporate.

La table de correspondance utilisée pour allier les échelons de qualité de crédit aux notes externes prises en compte est celle définie par les textes réglementaires.

Ventilation des expositions dans le cadre de l'approche standard

| <i>en millions d'euros</i> | | Pondérations | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|--------------|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|------|------|-------|--------|----------|-------|-------|
| Catégories d'expositions | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | 250% | 370% | 1250% | Autres | Déduites | Total | |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 430 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11 | - | - | - | - | 441 |
| 2 | Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | 138 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 138 |
| 3 | Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | 2 044 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 044 |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Etablissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 9 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Expositions en défaut | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 11 | Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 | Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Total | 2 474 | - | - | - | 138 | - | - | - | 0 | 0 | 0 | 11 | - | - | - | - | - | 2 623 |

Les totaux incluent les encours pondérés à 250% correspondant aux encours différés d'actifs. L'exposition sur les administrations et les banques centrales est quasiment exclusivement pondérée à 0%. Les exigences de fonds propres associées à ce portefeuille témoignent d'un risque souverain limité pour les groupes Crédit Mutuel à des contreparties de bonne qualité.

Systemes de notations internes

Dispositif de notation et paramètres

Les algorithmes de notation ainsi que les modèles experts ont été développés afin d'améliorer l'évaluation des risques de crédit du Groupe et de répondre aux exigences réglementaires relatives aux approches de notation interne.

La définition des méthodologies de notation est réalisée sous la responsabilité de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel pour l'ensemble des portefeuilles. Néanmoins, les entités régionales sont directement impliquées dans la réalisation et la validation des chantiers des groupes de travail sur des sujets spécifiques ainsi que sur les travaux relatifs à la qualité des données et la recette des applicatifs. Ainsi, les travaux d'homologation engagés dans les filiales s'appuient sur l'expertise de la structure concernée, sur les équipes de leur maison mère (Risque et Finance), ainsi que sur les équipes de la Confédération Nationale.

Au total, le système de notation des contreparties du groupe Crédit Mutuel est commun à l'ensemble du Groupe.

La **probabilité de défaut** (PD) est la probabilité qu'une contrepartie fasse défaut sur une période d'un an. Les contreparties du Groupe éligibles aux approches internes sont notées par un système unique qui se fonde sur:

- des algorithmes statistiques ou « notations de masse », reposant sur un ou plusieurs modèles, basés sur une sélection de variables représentatives et prédictives du risque ;
- des grilles de cotation élaborées par des experts.

La discrimination et la bonne qualification du risque sont assurées par ces modèles. L'échelle de valeurs reflète la progressivité du risque et se décompose en onze positions dont neuf saines (A+, A-, B+, B-, C+, C-, D+, D-, E+) et deux pour le défaut (E- et F).

Sur les périmètres Corporate dit « de masse » et Retail, à l'issue du processus interne de notation, chaque emprunteur se voit attribuer une cotation. A partir de celle-ci ainsi que d'autres caractéristiques, les emprunteurs sains

sont regroupés en classes homogènes de risque, préalablement au processus de mesure du paramètre réglementaire PD. Les analyses de regroupement sont menées sur les segments définis dans le cadre de la modélisation des algorithmes. Les probabilités de défaut d'une classe de risque sont ensuite estimées à partir des taux de défaut historiques constatés sur les expositions appartenant à cette classe, à partir d'un historique de plus de dix années d'observations. Des marges de prudence sont prises en compte afin de tenir compte de l'incertitude des estimations.

Sur les autres périmètres, trop peu de défauts sont disponibles pour garantir la pertinence et la robustesse d'estimations statistiques. Les probabilités de défaut associées aux notes internes sont calibrées à partir de données externes.

La **perte en cas défaut** (LGD) est le rapport entre la perte subie sur une exposition en raison du défaut d'une contrepartie et le montant exposé au moment du défaut, intégrant également les tirages complémentaires effectués après le passage en défaut.

Des modèles internes d'estimation de la LGD ont été développés par le Groupe et homologués sur les catégories d'exposition Banque, Corporate et Retail.

Sur les périmètres Corporate « de masse » et Retail, la LGD est calculée par classes définies selon le type de prêt et la nature des sûretés. L'estimation de la LGD s'appuie sur les récupérations mensuelles actualisées observées pour chaque classe. Des marges de prudence sont prises en compte afin de tenir compte des incertitudes des estimations et du caractère « downturn » de la LGD. Les calculs reposent sur un historique interne de défauts et de pertes de plus de 10 ans.

Sur les autres périmètres, pour lesquels trop peu de défauts sont disponibles pour garantir la pertinence et la robustesse d'estimations statistiques, des LGD sont estimées sur la base d'informations quantitatives et à dire d'experts, en s'appuyant sur des benchmarks et données externes et selon une approche conservatrice (prise en compte de l'effet « downturn »).

Le **facteur de conversion** (CCF) correspond au rapport entre la partie actuellement non prélevée d'une ligne de crédit qui pourrait être prélevée et serait donc exposée en cas de défaut

et la partie actuellement non prélevée de cette ligne de crédit.

Pour les portefeuilles Corporate et de clientèle de détail, le Groupe Crédit Mutuel calcule les facteurs de conversion (CCF) selon une méthode interne homologuée pour les engagements de financement. Pour les engagements de garantie et la catégorie d'exposition Banque, des valeurs réglementaires (méthode standard) sont appliquées.

Sur le périmètre Corporate et retail, les CCF internes sont estimés à partir des CCF historiques moyens pondérés par le nombre de contrats, en opérant une segmentation basée sur l'axe produit. Ils sont calibrés sur des données internes.

Les paramètres utilisés pour le calcul des risques pondérés sont nationaux et s'appliquent à toutes les entités du Groupe.

Cartographie des modèles

| Paramètre modélisé | Catégorie d'exposition | Portefeuilles | Nombre de modèles | Méthodologie |
|--------------------|------------------------|---|---|---|
| PD | Etablissements | Institutions financières | 2 modèles : Banques, Covered Bonds | Modèles de type expert basés sur des grilles comportant des variables qualitatives et quantitatives |
| | | Grands Comptes (GC) (CA > 500M€) | 6 modèles selon le type de contrepartie et le secteur | Modèles de type expert basés sur des grilles comportant des variables qualitatives et quantitatives |
| | Entreprises | Corporate "de masse" (CA < 500M€) | 3 modèles | Modèles de type quantitatif avec grilles qualitatives à dires d'expert |
| | | Financements d'acquisition Grands Comptes | 1 modèle | Modèle de type expert basé sur une grille comportant des variables qualitatives et quantitatives |
| | | Financements d'acquisition Corporate | 1 modèle | Modèles de type quantitatif combinés à des grilles qualitatives à dires d'expert |
| | | Financements spécialisés | FS d'actifs: 6 modèles selon le type d'actif, FS de projets: 4 modèles selon le secteur, FS Immobiliers: 1 modèle | Modèles de type expert basés sur des grilles comportant des variables qualitatives et quantitatives |
| | | Autres Corporates | 2 modèles : Foncières, Assurances | Modèles de type expert basés sur des grilles comportant des variables qualitatives et quantitatives |
| Retail | Particuliers | 6 modèles selon le type de prêt (crédit | Modèles de type quantitatif | |



| | | | |
|--|---------------------------|--|-----------------------------|
| | | immobilier, compte courant débiteur, etc.) | |
| | Personnes Morales | 4 modèles selon la typologie client | Modèles de type quantitatif |
| | Entrepreneurs Individuels | 3 modèles selon le type de profession (commerçants, artisans, etc.) | Modèles de type quantitatif |
| | Agriculteurs | 6 modèles selon l'état du compte et le type d'activité (cyclique ou non) | Modèles de type quantitatif |
| | Associations | 1 modèle | Modèles de type quantitatif |
| | SCI | 1 modèle | Modèles de type quantitatif |

| Paramètre modélisé | Catégorie d'exposition | Portefeuilles | Nombre de modèles | Méthodologie |
|--------------------|------------------------|---|--|---|
| LGD | Etablissements | Institutions financières | 1 modèle | Modèle de type expert dépendant de la contrepartie et du contrat, basé sur des informations quantitatives et qualitatives |
| | Entreprises | Grands Comptes (GC), Financement d'acquisition, Foncières et Assurances | 1 modèle, avec des paramètres sectoriels | Modèle de type expert dépendant de la contrepartie et du contrat, basé sur des informations quantitatives et qualitatives |
| | | Corporate "de masse" | 1 modèle appliqué à 8 segments selon le type de prêt et la nature des sûretés | Modèles de type quantitatif s'appuyant sur les flux de récupérations internes |
| | Retail | | 1 modèle appliqué à 10 segments selon le type de prêt et la nature des sûretés | Modèles de type quantitatif s'appuyant sur les flux de récupérations internes |
| CCF | Entreprises | Corporate "de masse" | 1 modèle appliqué à 4 segments selon le type de prêt | Modèle quantitatif, calibrage des CCF à partir des données internes |
| | Retail | | 1 modèle appliqué à 8 segments selon le type de prêt | Modèle quantitatif, calibrage des CCF à partir des données internes |

Approche NI - Exposition au risque de crédit par catégorie d'expositions et échelle de PD

| en millions d'euros | Échelle de PD | Expositions brutes au bilan initiales | Expositions hors bilan pré-CCF | CCF moyen | Valeur exposée au risque post-ARC et post-CCF | PD moyenne | Nombre de débiteurs | LGD moyenne | Échéance moyenne | RWA | Densité de RWA | EL | Corrections de valeur et provisions |
|---|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------|------------|---|--------------|---------------------|-------------|------------------|--------------|----------------|------------|-------------------------------------|
| Administrations centrales et banques centrales | | | | | | | | | | | | | |
| | 0 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements (banques) | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 2 502 | 56 | 69% | 2 540 | 0,01% | 10 | 41% | 2,4 | 99 | 4% | 0 | 0 |
| | 0,15 à <0,25 | 3 | - | - | 3 | 0,23% | - | 45% | - | 2 | 70% | 0 | - |
| | 0,25 à <0,50 | 53 | - | - | 53 | 0,44% | - | 45% | - | 50 | 95% | 0 | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 1 | - | - | 1 | 0,99% | - | 44% | - | 2 | 131% | 0 | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | 1 | - | - | 1 | 22,91% | - | 48% | - | 2 | 302% | 0 | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | 2 559 | 56 | 69% | 2 598 | 0,02% | 11 | 42% | 2,5 | 155 | 6% | 0 | 0 |
| Entreprises | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 24 | 12 | 66% | 31 | 0,08% | 8 | 40% | 2,4 | 8 | 25% | 0 | 0 |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | 50 | 6 | 56% | 53 | 0,35% | 5 | 56% | 2,5 | 43 | 81% | 0 | 0 |
| | 0,50 à <0,75 | 634 | 154 | 67% | 737 | 0,64% | 470 | 22% | 2,5 | 259 | 35% | 1 | 1 |
| | 0,75 à <2,50 | 641 | 179 | 67% | 762 | 1,39% | 430 | 23% | 2,5 | 367 | 48% | 2 | 1 |
| | 2,50 à <10,00 | 247 | 107 | 72% | 324 | 3,90% | 207 | 23% | 2,5 | 213 | 66% | 3 | 2 |
| | 10,00 à <100,00 | 14 | 7 | 81% | 20 | 22,84% | 22 | 22% | 2,5 | 21 | 106% | 1 | 10 |
| | 100,00 (défaut) | 37 | 8 | 94% | 44 | 100,02% | 65 | 65% | 2,5 | 34 | 78% | 26 | 23 |
| | Sous-total | 1 646 | 473 | 69% | 1 971 | 3,89% | 1 207 | 25% | 2,5 | 944 | 48% | 33 | 36 |
| Dont : Financements spécialisés | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : PME | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | 392 | 76 | 77% | 450 | 0,64% | 269 | 22% | 2,5 | 136 | 30% | 1 | 0 |
| | 0,75 à <2,50 | 362 | 86 | 76% | 428 | 1,40% | 284 | 22% | 2,5 | 159 | 37% | 1 | 1 |
| | 2,50 à <10,00 | 126 | 44 | 78% | 161 | 3,82% | 123 | 22% | 2,5 | 79 | 49% | 1 | 1 |
| | 10,00 à <100,00 | 8 | 1 | 87% | 9 | 19,33% | 13 | 21% | 2,3 | 7 | 80% | 0 | 0 |
| | 100,00 (défaut) | 21 | 6 | 92% | 26 | 99,93% | 45 | 68% | 2,5 | 19 | 71% | 16 | 13 |
| | Sous-total | 910 | 213 | 77% | 1 074 | 4,02% | 734 | 23% | 2,5 | 401 | 37% | 20 | 16 |
| Cliantèle de détail | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 5 923 | 1 003 | 33% | 6 258 | 0,07% | 230 634 | 14% | - | 154 | 2% | 1 | 1 |
| | 0,15 à <0,25 | 1 549 | 184 | 38% | 1 619 | 0,20% | 45 568 | 15% | - | 93 | 6% | 0 | 0 |
| | 0,25 à <0,50 | 1 726 | 309 | 52% | 1 886 | 0,35% | 49 160 | 17% | - | 180 | 10% | 1 | 1 |
| | 0,50 à <0,75 | 690 | 200 | 50% | 790 | 0,62% | 33 454 | 20% | - | 112 | 14% | 1 | 1 |
| | 0,75 à <2,50 | 1 294 | 345 | 55% | 1 484 | 1,38% | 56 409 | 18% | - | 316 | 21% | 4 | 4 |
| | 2,50 à <10,00 | 533 | 125 | 59% | 606 | 5,06% | 18 518 | 19% | - | 226 | 37% | 6 | 10 |
| | 10,00 à <100,00 | 117 | 12 | 65% | 125 | 21,12% | 6 618 | 18% | - | 84 | 68% | 5 | 8 |
| | 100,00 (défaut) | 210 | 9 | 72% | 217 | 100,01% | 5 391 | 57% | - | 81 | 37% | 117 | 118 |
| | Sous-total | 12 042 | 2 187 | 43% | 12 984 | 2,41% | 445 762 | 17% | - | 1 247 | 10% | 134 | 142 |
| Dont : Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 4 769 | 192 | 41% | 4 847 | 0,07% | 42 200 | 14% | - | 120 | 2% | 0 | 1 |
| | 0,15 à <0,25 | 1 242 | 38 | 41% | 1 258 | 0,20% | 10 860 | 14% | - | 73 | 6% | 0 | 0 |
| | 0,25 à <0,50 | 1 195 | 38 | 41% | 1 211 | 0,36% | 10 168 | 15% | - | 112 | 9% | 1 | 1 |
| | 0,50 à <0,75 | 342 | 16 | 42% | 348 | 0,62% | 2 054 | 16% | - | 48 | 14% | 0 | 0 |
| | 0,75 à <2,50 | 751 | 41 | 41% | 768 | 1,32% | 6 917 | 15% | - | 167 | 22% | 2 | 2 |
| | 2,50 à <10,00 | 280 | 11 | 42% | 284 | 4,88% | 2 353 | 15% | - | 134 | 47% | 2 | 5 |
| | 10,00 à <100,00 | 73 | 0 | 42% | 73 | 21,09% | 717 | 15% | - | 61 | 83% | 2 | 5 |
| | 100,00 (défaut) | 92 | 0 | 46% | 92 | 100,00% | 911 | 49% | - | 32 | 35% | 42 | 40 |
| | Sous-total | 8 744 | 336 | 41% | 8 882 | 1,62% | 76 180 | 14% | - | 747 | 8% | 50 | 54 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|--------------|----------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| <i>Dont : PME</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à <0,25 | 79 | 2 | 41% | 79 | 0,19% | 676 | 14% | - | 4 | 5% | 0 | 0 |
| 0,25 à <0,50 | 300 | 10 | 42% | 304 | 0,34% | 1 942 | 18% | - | 27 | 9% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 205 | 8 | 42% | 209 | 0,60% | 1 203 | 17% | - | 27 | 13% | 0 | 0 |
| 0,75 à <2,50 | 171 | 7 | 42% | 174 | 1,54% | 1 092 | 18% | - | 41 | 24% | 0 | 1 |
| 2,50 à <10,00 | 81 | 4 | 43% | 82 | 4,88% | 539 | 18% | - | 39 | 47% | 1 | 1 |
| 10,00 à <100,00 | 19 | 0 | 52% | 19 | 20,33% | 159 | 17% | - | 15 | 78% | 1 | 1 |
| 100,00 (défaut) | 27 | 0 | 25% | 27 | 100,16% | 211 | 53% | - | 12 | 44% | 13 | 11 |
| Sous-total | 881 | 31 | 42% | 895 | 4,48% | 5 822 | 18% | - | 164 | 18% | 16 | 15 |
| <i>Dont : Non-PME</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | 1 164 | 36 | 41% | 1 179 | 0,20% | 10 184 | 14% | - | 69 | 6% | 0 | 0 |
| 0,15 à <0,25 | 895 | 28 | 41% | 907 | 0,37% | 8 226 | 14% | - | 85 | 9% | 0 | 1 |
| 0,25 à <0,50 | 136 | 8 | 41% | 139 | 0,63% | 851 | 15% | - | 21 | 15% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 580 | 34 | 41% | 594 | 1,26% | 5 825 | 14% | - | 126 | 21% | 1 | 2 |
| 0,75 à <2,50 | 199 | 7 | 41% | 202 | 4,88% | 1 814 | 14% | - | 96 | 47% | 1 | 4 |
| 2,50 à <10,00 | 54 | 0 | 32% | 54 | 21,36% | 558 | 14% | - | 46 | 84% | 2 | 4 |
| 10,00 à <100,00 | 65 | 0 | 40% | 65 | 99,93% | 700 | 47% | - | 20 | 31% | 29 | 28 |
| 100,00 (défaut) | 7 862 | 305 | 41% | 7 987 | 1,30% | 70 358 | 14% | - | 583 | 7% | 34 | 39 |
| Sous-total | 7 862 | 305 | 41% | 7 987 | 1,30% | 70 358 | 14% | - | 583 | 7% | 34 | 39 |
| <i>Dont : Revolving</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | 211 | 563 | 20% | 325 | 0,09% | 48 350 | 30% | - | 5 | 2% | 0 | 0 |
| 0,15 à <0,25 | 49 | 68 | 20% | 63 | 0,20% | 7 509 | 30% | - | 2 | 3% | 0 | 0 |
| 0,25 à <0,50 | 61 | 83 | 20% | 78 | 0,31% | 11 137 | 30% | - | 4 | 5% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 40 | 49 | 20% | 50 | 0,55% | 8 132 | 30% | - | 4 | 8% | 0 | 0 |
| 0,75 à <2,50 | 56 | 48 | 20% | 66 | 1,50% | 11 373 | 30% | - | 11 | 17% | 0 | 0 |
| 2,50 à <10,00 | 16 | 9 | 20% | 17 | 4,75% | 3 123 | 30% | - | 7 | 38% | 0 | 0 |
| 10,00 à <100,00 | 5 | 1 | 19% | 5 | 17,37% | 1 119 | 31% | - | 4 | 78% | 0 | 0 |
| 100,00 (défaut) | 3 | 0 | 17% | 3 | 101,16% | 589 | 52% | - | 1 | 25% | 2 | 2 |
| Sous-total | 442 | 822 | 20% | 608 | 1,12% | 91 332 | 30% | - | 38 | 6% | 3 | 3 |
| <i>Dont : Autre - clientèle de détail</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | 943 | 248 | 58% | 1 086 | 0,07% | 140 084 | 13% | - | 29 | 3% | 0 | 0 |
| 0,15 à <0,25 | 258 | 78 | 52% | 298 | 0,20% | 27 199 | 15% | - | 18 | 6% | 0 | 0 |
| 0,25 à <0,50 | 470 | 187 | 68% | 597 | 0,34% | 27 855 | 21% | - | 64 | 11% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 307 | 136 | 62% | 392 | 0,62% | 23 278 | 21% | - | 60 | 15% | 1 | 0 |
| 0,75 à <2,50 | 487 | 256 | 64% | 650 | 1,44% | 38 119 | 21% | - | 138 | 21% | 2 | 2 |
| 2,50 à <10,00 | 238 | 106 | 64% | 305 | 5,25% | 13 042 | 22% | - | 86 | 28% | 3 | 4 |
| 10,00 à <100,00 | 38 | 10 | 72% | 46 | 21,59% | 4 782 | 21% | - | 19 | 42% | 2 | 3 |
| 100,00 (défaut) | 115 | 9 | 74% | 122 | 99,99% | 3 891 | 63% | - | 48 | 40% | 73 | 76 |
| Sous-total | 2 856 | 1 029 | 62% | 3 495 | 4,65% | 278 250 | 20% | - | 462 | 13% | 81 | 85 |
| <i>Dont : PME</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à <0,25 | 46 | 26 | 47% | 58 | 0,19% | 3 170 | 20% | - | 4 | 7% | 0 | 0 |
| 0,25 à <0,50 | 267 | 135 | 72% | 364 | 0,33% | 4 241 | 24% | - | 41 | 11% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 246 | 111 | 63% | 315 | 0,63% | 5 395 | 22% | - | 48 | 15% | 0 | 0 |
| 0,75 à <2,50 | 380 | 176 | 70% | 503 | 1,47% | 6 195 | 23% | - | 112 | 22% | 2 | 1 |
| 2,50 à <10,00 | 204 | 87 | 66% | 261 | 5,33% | 3 459 | 23% | - | 74 | 28% | 3 | 3 |
| 10,00 à <100,00 | 26 | 9 | 71% | 32 | 22,14% | 888 | 22% | - | 14 | 43% | 2 | 2 |
| 100,00 (défaut) | 86 | 7 | 75% | 91 | 100,05% | 1 420 | 63% | - | 40 | 44% | 54 | 56 |
| Sous-total | 1 255 | 551 | 67% | 1 626 | 7,57% | 24 768 | 25% | - | 333 | 20% | 62 | 63 |
| <i>Dont : Non-PME</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | 943 | 248 | 58% | 1 086 | 0,07% | 140 084 | 13% | - | 29 | 3% | 0 | 0 |
| 0,15 à <0,25 | 211 | 52 | 54% | 240 | 0,20% | 24 029 | 14% | - | 14 | 6% | 0 | 0 |
| 0,25 à <0,50 | 203 | 52 | 58% | 233 | 0,35% | 23 614 | 16% | - | 23 | 10% | 0 | 0 |
| 0,50 à <0,75 | 62 | 25 | 59% | 76 | 0,58% | 17 883 | 18% | - | 12 | 15% | 0 | 0 |
| 0,75 à <2,50 | 107 | 80 | 50% | 147 | 1,35% | 31 924 | 15% | - | 25 | 17% | 0 | 0 |
| 2,50 à <10,00 | 34 | 19 | 52% | 44 | 4,82% | 9 583 | 17% | - | 12 | 26% | 0 | 1 |
| 10,00 à <100,00 | 13 | 1 | 80% | 14 | 20,36% | 3 894 | 18% | - | 6 | 42% | 1 | 1 |
| 100,00 (défaut) | 29 | 1 | 70% | 30 | 100,14% | 2 471 | 63% | - | 8 | 28% | 18 | 20 |
| Sous-total | 1 602 | 478 | 56% | 1 869 | 2,12% | 253 482 | 15% | - | 129 | 7% | 20 | 22 |
| <i>Actions</i> | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sous-total | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 16 248 | 2 716 | 48% | 17 553 | 2,23% | 446 980 | 21% | 2,5 | 2 346 | 13% | 168 | 178 |

Backtesting

Le suivi de la qualité du système de notation interne fait l'objet de procédures nationales qui détaillent les thèmes explorés, les seuils d'alertes et les responsabilités des intervenants. Ces documents sont mis à jour par la Direction des risques de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel autant que de besoin en fonction des décisions entérinées.

Le reporting de suivi des modèles de notation de masse s'articule autour de trois principaux volets que sont l'étude de la stabilité, des performances et diverses analyses complémentaires. Ce reporting est réalisé sur chaque modèle de notation de masse sur base trimestrielle et complété par des travaux de suivi et de contrôles semestriels et annuels dont les niveaux de détails sont plus importants (analyse de l'ensemble des éléments constituant chacun des modèles).

Concernant les grilles expertes, le dispositif comprend un suivi annuel complet fondé sur la réalisation de tests de performance (analyse des concentrations de notes, des matrices de transition, de concordance avec le système de notation externe).

Le suivi annuel des probabilités de défaut s'effectue préalablement à toute nouvelle estimation du paramètre réglementaire. Selon les portefeuilles, celui-ci est complété par un suivi intermédiaire, réalisé sur base semestrielle. Les dispositifs de suivi de la LGD et des CCF sont annuels et ont pour principal objectif de valider, à l'échelle de chaque segment, les valeurs prises par ces paramètres. Concernant la perte en cas de défaut, cette validation s'effectue notamment en vérifiant la robustesse des méthodes de calcul des marges de prudence et en confrontant les estimateurs de LGD aux dernières données et aux réalisations. Pour le CCF, la validation s'effectue par confrontation des estimateurs aux derniers CCF observés.

Le suivi des paramètres faisant l'objet d'une procédure nationale, les éléments quantitatifs relatifs au contrôles a posteriori des paramètres et à l'évolution des APR dans le cadre de l'approche NI sont présentés dans le rapport Pilier 3 confédéral.

Contrôles permanent et périodique

Le plan de contrôle permanent du dispositif réglementaire bâlois du groupe Crédit Mutuel comporte deux niveaux. A l'échelle nationale, la Fonction de validation de modèles CNCM intervient sur la validation des nouveaux modèles et des ajustements significatifs apportés aux modèles existants d'une part, et sur la surveillance permanente du système de notation interne (et notamment des paramètres) d'autre part. A l'échelle régionale, le Contrôle Permanent CNCM assure un rôle d'animation, de coordination et de normalisation de l'ensemble de la filière Contrôle Permanent du groupe Crédit Mutuel sur les contrôles portant sur l'appropriation globale du système de notation interne, les aspects opérationnels liés à la production et au calcul des notes, les procédures de gestion des risques de crédit directement en lien avec le système de notation interne et la qualité des données.

Au titre du contrôle périodique, le corps d'inspection du groupe Crédit Mutuel réalise une revue annuelle du système de notation interne. Une procédure cadre définit la typologie des missions à réaliser en mode pérenne sur le dispositif Bâlois ainsi que la répartition des responsabilités entre les inspections régionales et nationale.

Informations quantitatives complémentaires

Les actifs pondérés des risques des expositions Actions sont obtenus selon la méthode de pondération simple consistant en l'application de pondérations forfaitaires aux valeurs comptables des expositions. Les actifs pondérés des risques des expositions Financements spécialisés sont obtenus selon la méthode slotting criteria.

Actions selon la méthode de pondération simple

| Actions selon la méthode de pondération simple | | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------|-------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | |
| | a | b | c | d | e | f |
| Catégories | Montant figurant au bilan | Montant hors bilan | Pondération | Montant d'exposition | RWA | Exigences de fonds propres |
| Expositions en fonds de capital-investissement | - | - | - | - | - | - |
| Expositions en actions négociées sur les marchés organisés | 20 | 6 | 290% | 26 | 75 | 6 |
| Autres expositions sur actions | 293 | 3 | 370% | 296 | 1 095 | 88 |
| Total | 312 | 9 | | 322 | 1 170 | 94 |

Financements spécialisés

| Financements spécialisés | | | | | | | |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------|--------------------|-------------|----------------------|----------|------------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | | |
| | | a | b | c | d | e | f |
| Catégories réglementaires | Échéance résiduelle | Montant figurant au bilan | Montant hors bilan | Pondération | Montant d'exposition | RWA | Pertes attendues |
| Catégorie 1 | Moins de 2,5 ans | - | - | - | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie 2 | Moins de 2,5 ans | - | - | - | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie 3 | Moins de 2,5 ans | - | - | - | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie 4 | Moins de 2,5 ans | - | - | - | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | - | - | - | - |
| Catégorie 5 | Moins de 2,5 ans | - | - | - | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | - | - | - | - |
| Total | Moins de 2,5 ans | - | - | | - | - | - |
| | 2,5 ans ou plus | - | - | | - | - | - |

Risque de contrepartie

Au sein du groupe Crédit Mutuel, le risque de crédit de contrepartie est assimilé au risque porté sur les instruments dérivés et les pensions. Lorsque les instruments relèvent du portefeuille bancaire, les encours concernés sont intégrés aux tableaux de bord sur les risques de crédit (au même titre que les encours de bilan et de hors bilan). La somme des expositions et des risques sur l'ensemble des encours (bilan, hors bilan, dérivés et pensions) donne une vision globale des risques de crédit. Pour le Groupe Crédit Mutuel, le risque de crédit de contrepartie est une composante assez faible du risque de crédit global.

La valeur exposée au risque de crédit de contrepartie des instruments du banking book est calculée conformément au chapitre 6 du règlement CRR, selon la méthode du prix de marché et est égale à la valeur de marché des positions gagnantes majorée d'un add-on réglementaire. Les exigences en fonds propres sont ensuite déterminées sans spécificité : la pondération appliquée à l'EAD est fonction de la segmentation de laquelle relève l'instrument (notamment, sur le périmètre IRBA, pour déterminer la probabilité de défaut et la perte en cas de défaut applicables).

Concernant les dérivés et les pensions du portefeuille de négociation (trading book), les exigences de fonds propres (au titre du risque de contrepartie des salles de marché d'une part et au titre des risques de marché d'autre part) sont mesurées en méthode standard au 31.12.2020 par tous les établissements du Groupe Crédit Mutuel. Le Crédit Mutuel Océan ne dispose pas de trading book.

Analyse de l'exposition au risque de crédit de la contrepartie par approche

En millions d'euro

| en millions d'euros | | a | b | c | d | e | f | g |
|---------------------|--|---------------------|---|---|---|-------------|-----------------------------------|-----|
| | | Montants notionnels | Coût de remplacement/ valeur de marché courante | Exposition de crédit potentielle future | Exposition positive anticipée effective | Multiplieur | Valeur exposée au risque post-ARC | APR |
| 1 | Méthode utilisant les prix du marché | | 13 | 0 | | | 18 | 3 |
| 2 | Exposition initiale | | | | | | | |
| 3 | Approche standard | | | | | | | |
| 4 | MMI (pour les dérivés et SFT) | | | | | | | |
| 5 | Dont opérations de financement sur titres | | | | | | | |
| 6 | Dont dérivés et opérations à règlement différé | | | | | | | |
| 7 | Dont découlant d'une convention de compensation multiproduits | | | | | | | |
| 8 | Méthode simple fondée sur les sûretés financières (pour les SFT) | | | | | | | |
| 9 | Méthode générale fondée sur les sûretés financières (pour les SFT) | | | | | | 228 | 5 |
| 10 | VaR pour les SFT | | | | | | | |
| 11 | Total | | | | | | | 8 |

« * A noter qu'en approche notations internes, les expositions nettes sur opérations de pensions et de prêts - emprunts ne tiennent pas compte des sûretés détenues, celles-ci étant prises en compte dans le calcul de la perte effective en cas de défaut (LGD*) méthode retenue par le groupe Crédit Mutuel conformément à l'article 228 §2 du CRR. »

Exigences de Fonds Propres au titre de la CVA

| En millions d'€uros | | a | b |
|---------------------|---|-------------------------|------|
| | | Montant de l'exposition | RWAs |
| 1 | Total des portefeuilles soumis à l'exigence CVA avancée | 0 | 0 |
| 2 | i) Composante VaR (y compris multiplicateur x 3) | | 0 |
| 3 | ii) Composante SVaR en période de tensions (y compris multiplicateur x 3) | | 0 |
| 4 | Total des portefeuilles soumis à l'exigence CVA standard | 8 | 7 |
| EU4 | Total de la méthode basée sur l'exposition d'origine | 0 | 0 |
| 5 | Total soumis aux exigences de fonds propres au titre de l'ajustement de l'évaluation de crédit (CVA) | 8 | 7 |

Approche standard – Expositions au risque de crédit de la contrepartie par portefeuille réglementaire et par pondération de risque

| en millions d'euros | | Pondération | | | | | | | | | | Total | Dont non notées | |
|---------------------|--|-------------|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|-------|-----------------|--------|
| | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | | | Autres |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Etablissements (banques) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Etablissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Autres actifs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Total | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Approche NI - Expositions au risque de crédit de la contrepartie par portefeuille et par échelon de PD

| en millions d'euros | Échelle de PD | Valeur exposée au risque post-ARC | PD moyenne | Nombre de débiteurs | LGD moyenne | Échéance moyenne | RWA | Densité de RWA |
|--|-----------------|-----------------------------------|------------|---------------------|-------------|------------------|-------|----------------|
| Administrations centrales et banques centrales | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Etablissements (banques) | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 258 | 0,03% | 2 | 9,79% | 2,4 | 8,27 | 3,2% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | 258 | 3,00% | 2 | 9,79% | 2,4 | 8,27 | 3,2% |
| Entreprises | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0,15 à <0,25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 0,25 à <0,50 | 0,008 | 0,35 | 0 | 30,87 | 2,5 | 0,004 | 0,45 |
| | 0,50 à <0,75 | 0,006 | 0,56 | 0 | 45,64 | 2,5 | 0,005 | 0,773 |
| | 0,75 à <2,50 | 0,011 | 0,9 | 0 | 45,8 | 2,5 | 0,011 | 0,96 |
| | 2,50 à <10,00 | 0,009 | 7,15 | 0 | 44,98 | 2,5 | 0,015 | 1,716 |
| | 10,00 à <100,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 100,00 (défaut) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Sous-total | 0,034 | 2,36 | 0 | 42,04 | 2,50 | 0,034 | 1,007 |

| | | | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|-------------|----------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| <i>Dont : Financements spécialisés</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Dont : PME</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | 0,15 à <0,25 | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | 0,25 à <0,50 | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | 0,50 à <0,75 | 0,006 | 0,56 | 0 | 45,64 | 2,50 | 0,005 | 0,773 |
| | 0,75 à <2,50 | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | 2,50 à <10,00 | 0,002 | 5,60 | 0 | 36,09 | 2,50 | 0,002 | 1,051 |
| | 10,00 à <100,00 | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | 100,00 (défaut) | 0,000 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,000 | 0,000 |
| | Sous-total | 0,008 | 1,82 | 0 | 43,25 | 2,50 | 0,006 | 0,831 |
| <i>Clientèle de détail</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Dont : Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Dont : PME</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>Dont : Non-PME</i> | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|---|-----------------|-----|-------|---|-----|-------|---|----|
| Dont : Revolving | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : Autre - clientèle de détail | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : PME | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : Non-PME | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Actions | | | | | | | | |
| | 0,00 à <0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | Sous-total | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | | 258 | 0,09% | 2 | 13% | 890,1 | 8 | 5% |

Expositions sur dérivés de crédit

| en millions d'euros | Couvertures fondées sur des dérivés de crédit | | Autres dérivés de crédit |
|--|---|---------------------|--------------------------|
| | Protections achetées | Protections vendues | |
| Montants notionnels | | | |
| Contrats dérivés sur défaut sur signature unique | | | |
| Contrats dérivés sur défaut indiciels | | | |
| Contrats d'échange sur rendement total | | | |
| Options de crédit | | | |
| Autres dérivés de crédit | | | |
| Total des montants notionnels | 0 | 0 | 0 |
| Justes valeurs | | | |
| <i>Juste valeur positive (actif)</i> | 0 | 0 | |
| <i>Juste valeur négative (passif)</i> | 0 | 0 | |

Techniques d'atténuation du risque de crédit

Les sûretés financières, personnelles et réelles peuvent être directement utilisées pour réduire le calcul des exigences de fonds propres (EFP) mesurées au titre du risque de crédit et participant au calcul du ratio de solvabilité du groupe. L'utilisation des garanties en technique de réduction des risques est toutefois soumise au respect de conditions d'éligibilité et d'exigences minimales imposées par la réglementation.

Compensation et collatéralisation des pensions et des dérivés de gré à gré

Lorsqu'un contrat cadre est passé avec une contrepartie, l'entité signataire applique une compensation des expositions de cette dernière.

Avec les contreparties établissements de crédit, le Crédit Mutuel complète ces accords avec des contrats de collatéralisation (CSA). La gestion opérationnelle de ces derniers se fait à travers la plateforme TriOptima.

Grâce aux appels de marges réguliers, le risque de crédit net résiduel sur les dérivés de gré à gré et les pensions est fortement réduit.

Description des principales catégories de sûretés prises en compte par l'établissement

Le groupe Crédit Mutuel exploite les garanties dans le calcul des risques pondérés de manière différenciée selon la nature de l'emprunteur, la méthode de calcul retenue pour l'exposition couverte et le type de garantie.

Pour les contrats relevant de la clientèle de masse et traités en méthode IRB Avancée, les garanties sont utilisées comme axe de segmentation de la perte en cas de défaut calculée de manière statistique sur l'intégralité des créances douteuses et litigieuses du groupe. Sur ce périmètre, le groupe n'a donc pas recours aux techniques de réduction du risque dans son calcul des exigences de fonds propres.

Pour les contrats relevant des portefeuilles Souverains, Etablissements et, pour partie, du portefeuille Corporate, les sûretés personnelles

et les sûretés financières sont exploitées comme techniques de réduction des risques telles que définies par la réglementation.

- Les sûretés personnelles correspondent à l'engagement pris par un tiers de se substituer au débiteur primaire en cas de défaillance de ce dernier. Par extension, les dérivés de crédits (achat de protection) font partie de cette catégorie.
- Les sûretés financières sont définies par le groupe comme un droit de l'établissement de liquider, conserver ou d'obtenir le transfert ou la propriété de certains montants ou actifs tels que les dépôts en espèce nantis, les titres de créances, les actions ou obligations convertibles, l'or, les parts OPCVM, les contrats d'assurance vie et les instruments de toute nature émis par un tiers et remboursables sur simple demande.

L'utilisation de la garantie n'est effective que si cette dernière respecte les critères juridiques et opérationnels prévus par la réglementation. Les traitements aval pour le calcul des risques pondérés tenant compte des techniques de réduction des risques sont largement automatisés. La vérification du respect des conditions d'éligibilité et d'exigences minimales imposées par la réglementation doit être conduite et formalisée au moment de l'instruction de la garantie.

Procédures appliquées en matière de valorisation et de gestion des instruments constitutifs de sûretés réelles

Les procédures de valorisation des garanties varient avec la nature de l'instrument constitutif de la sûreté réelle. Pour le cas général, les études réalisées au sein du groupe Crédit Mutuel se fondent sur des méthodologies d'estimation statistiques, directement intégrées aux outils, à partir d'indices externes auxquels des décotes peuvent être appliquées selon le type de bien pris en garantie (par exemple, la valorisation des biens financés en financement locatif tient compte de l'obsolescence économique du bien). Dans le cas de garanties immobilières, la valorisation initiale est

généralement calculée à partir de la valeur d'acquisition ou de construction du bien.

Par exception, des procédures spécifiques prévoient des valorisations à dire d'expert, notamment en cas de dépassement des seuils fixés sur les encours des opérations. Ces procédures sont établies à l'échelle nationale.

Afin d'effectuer les contrôles nécessaires au respect des conditions portant sur les contrats de garanties et sur les garants, l'identification des garanties dans le système d'information, le respect des normes et règles en vigueur au sein du groupe Crédit Mutuel en matière d'éligibilité ; les Groupes régionaux bénéficient d'outils communs et de procédures opérationnelles dédiées listant les typologies de garanties retenues comme pouvant être éligibles, présentant les mécanismes informatiques développés dans les applicatifs de gestion des garanties pour définir l'éligibilité,

et détaillant les questions auxquelles le gestionnaire doit répondre pour se positionner sur l'éligibilité de la garantie au moment de son instruction. Ces procédures sont régulièrement mises à jour par la CNCM et soumises à la validation des instances de la gouvernance Bâle 3. Le contrôle permanent est impliqué en second niveau dans la vérification de l'éligibilité et de sa justification.

Au cours de la vie de la garantie, la revalorisation de cette dernière est réalisée périodiquement selon les règles décrites dans les procédures.

Principales catégories de fournisseurs de protection

En dehors des garanties intra-groupes, les principales catégories de fournisseurs de protection prises en compte relèvent des sociétés de cautionnement mutuel de type Crédit Logement ou GPA.

Techniques d'atténuation du risque de crédit (ARC) – Vue d'ensemble

| <i>en millions d'euros</i> | Expositions non garanties - Valeur comptable | Expositions garanties - Valeur comptable | Expositions garanties par des sûretés | Expositions garanties par des garanties financières | Expositions garanties par des dérivés de crédit |
|------------------------------|---|---|--|--|--|
| 1 Total prêts | 20 826 | 297 | 297 | - | - |
| 2 Total titres de créance | 303 | - | - | - | - |
| 3 Expositions totales | 21 129 | 297 | 297 | - | - |
| 4 Dont en défaut | 124 | 3 | 3 | - | - |

En approche standard, les écarts faibles entre les montants d'expositions pré et post ARC montrent que l'impact des sûretés n'est pas significatif.

Les concentrations potentielles découlant des mesures d'ARC (par garant et par secteur) sont suivies dans le cadre de la gestion des risques de crédit et incluses dans le tableau de bord trimestriel, et notamment du suivi du respect des limites en termes de concentration (suivi réalisé après prise en compte des garants). Aucune concentration particulière ne découle de la mise en place de techniques d'ARC.

Approche standard – Exposition au risque de crédit et effets des mesures d'ARC

| en millions d'euros | | Expositions pré-CCF et ARC | | Expositions post-CCF et ARC | | RWA et densité des RWA | |
|---------------------|---|----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|
| | | Montant figurant au bilan | Montant hors bilan | Montant figurant au bilan | Montant hors bilan | RWA | Densité des RWA |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 146 | - | 440 | 1 | 28 | 6% |
| 2 | Administrations régionales ou locales | 125 | 30 | 125 | 13 | 28 | 20% |
| 3 | Secteur public (Organismes publics hors administration centrale) | 2 044 | 0 | 2 044 | 0 | - | - |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Etablissements (banques) | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Entreprises | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Clientèle de détail | - | 0 | - | 0 | 0 | 57% |
| 9 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Expositions en défaut | 0 | - | 0 | - | 0 | 149% |
| 11 | Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | - |
| 12 | Obligations sécurisées (Covered bond) | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Expositions sur établissements et entreprises faisant l'objet d'une éval. du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Expositions sous forme de parts ou d'actions d'OPC | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Expositions sur actions | - | - | - | - | - | - |
| 16 | Autres actifs | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Total | 2 315 | 30 | 2 609 | 14 | 56 | 2% |

Approche NI – Effet des dérivés de crédit utilisés comme techniques d'ARC sur les APR

| en millions d'euros | | RWA pré-dérivés de crédit | RWA réels |
|---------------------|---|---------------------------|-----------|
| 1 | Expositions dans le cadre de l'approche IRBF | - | - |
| 2 | Administrations centrales et banques centrales | - | - |
| 3 | Etablissements (banques) | - | - |
| 4 | Entreprises – PME | - | - |
| 5 | Entreprises - Financements spécialisés | - | - |
| 6 | Entreprises – Autres | - | - |
| 7 | Expositions dans le cadre de l'approche IRBA | - | - |
| 8 | Administrations centrales et banques centrales | - | - |
| 9 | Etablissements (banques) | - | - |
| 10 | Entreprises – PME | - | - |
| 11 | Entreprises - Financements spécialisés | - | - |
| 12 | Entreprises – Autres | - | - |
| 13 | Clientèle de détail - garantis par des biens immobiliers commerciaux | - | - |
| 14 | Clientèle de détail - garantis par des biens immobiliers résidentiels | - | - |
| 15 | Clientèle de détail - Revolving | - | - |
| 16 | Clientèle de détail – Autres PME | - | - |
| 17 | Clientèle de détail – Autres non-PME | - | - |
| 18 | Actions en approche IRB | - | - |
| 19 | Autres actifs | - | - |
| 20 | Total | - | - |

Incidences des compensations et sûretés détenues sur les valeurs exposées

| en millions d'euros | | a | b | c | d | e |
|---------------------|-----------------------------|--|------------------------------|--|------------------|------------------------------|
| | | Juste valeur brute positive ou montant comptable net | Bénéfices de la compensation | Exposition de crédit courante après compensation | Sûretés détenues | Expositions de crédit nettes |
| 1 | Dérivés | 27 | 9 | 18 | - | 18 |
| 2 | Pensions | 205 | - 23 | 228 | - | 228 |
| 3 | Compensations multiproduits | | | - | | - |
| 4 | Total | 233 | - 13 | 246 | - | 246 |

Composition des sûretés pour les expositions au RCC

| | a | b | c | d | e | f |
|--------------|---|------------|----------------------------------|---|---|----------------------------------|
| | Sûretés utilisées dans des contrats dérivés | | | | Sûretés utilisées pour les cessions temporaires de titres | |
| | Juste valeur des sûretés reçues | | Juste valeur des sûretés données | | Juste valeur des sûretés reçues | Juste valeur des sûretés données |
| Ségréguées | Non ségréguées | Ségréguées | Non ségréguées | | | |
| ... | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| Total | | | | | | |

Titrisation

Objectifs poursuivis

Dans le cadre des activités de marchés, le Groupe Crédit Mutuel intervient sur le marché de la titrisation en prenant des positions d'investissement dans une triple optique de rendement, de prise de risques et de diversification. Les risques sont essentiellement le risque de crédit sur les actifs sous-jacents et le risque de liquidité avec notamment les variations des critères d'éligibilité de la banque centrale européenne.

Le Crédit Mutuel Alliance Fédérale est la seule entité du groupe qui comptabilise des encours de titrisation dans son portefeuille de négociation ; il porte par ailleurs la quasi-totalité des encours consolidés du portefeuille bancaire, le solde étant porté par le Crédit Mutuel MABN.

Dans le cadre des financements spécialisés, le Groupe accompagne ses clients comme sponsor (arrangeur ou co-arrangeur) ou parfois investisseur dans le cadre de titrisation de créances commerciales. Le conduit utilisé est Satellite qui souscrit aux parts seniors du véhicule de titrisation et émet des billets de trésorerie. Ce conduit bénéficie d'une ligne de liquidité accordée par le Groupe qui lui garantit le placement de ses billets de trésorerie. Le Groupe n'investit pas dans des retitrisations.

Procédures de suivi et de contrôle des activités de marchés

Le suivi des risques de marché des positions de titrisation est effectué par chaque Groupe régional sur son périmètre respectif. La mise en place d'un dispositif de contrôle et de procédures associées est de leur ressort.

La Direction des risques CNCM a mis en place un suivi du risque de titrisation au niveau confédéral sur la base des états réglementaires et des contributions des différents acteurs du groupe Crédit Mutuel. Ces éléments de suivi

apportent un éclairage objectif sur la répartition et la qualité des encours de titrisation au sein du groupe Crédit Mutuel, sur le type de sous-jacents et sur l'implication du groupe selon les différents rôles.

Politiques de couverture du risque de crédit

Les activités de marchés sont traditionnellement acheteuses de titres. Néanmoins des achats de protection par des Credit Default Swaps peuvent être autorisés et sont régies, le cas échéant, par les procédures relatives à l'encadrement des activités de marché.

Approches et méthodes prudentielles

Pour les titrisations émises avant le 1^{er} janvier 2019, les entités dans le périmètre d'homologation de l'approche notations internes du risque de crédit appliquent la méthode fondée sur les notations. En dehors de ce périmètre c'est l'approche standard qui est retenue.

Pour les titrisations émises à partir du 1^{er} janvier 2019, l'approche retenue est l'External Rating Based Approach (SEC-ERBA) pour les tranches bénéficiant d'une notation externe, et l'approche standard (SEC-SA) pour les autres.

Principes et méthodes comptables

Les titres de titrisation sont comptabilisés comme les autres titres de dettes, soit en fonction de leur classement comptable. Un titre est classé :

- Au coût amorti, s'il est détenu en vue de collecter les flux de trésorerie contractuels, et si ses caractéristiques sont similaires à celles d'un contrat dit basique,

- En juste valeur par capitaux propres, si l'instrument est détenu en vue de collecter les flux de trésorerie contractuels et de le vendre en fonction des opportunités, sans pour autant faire du trading, et si ses caractéristiques sont similaires à celles d'un contrat dit basique impliquant implicitement une forte prédictibilité des flux de trésorerie liés (modèle de collecte et vente)
- En juste valeur par résultat, si :
 - Il n'est pas éligible aux deux catégories précédentes (car ne remplissant pas le critère « basique » et/ou géré selon le modèle de gestion « autres », ou
 - Le Groupe choisit de le classer comme tel, sur option, à l'initiation et de manière irrévocable. La mise en œuvre de cette option vise à pallier une incohérence de traitement comptable par rapport à un instrument lié.

Les principes et méthodes comptables sont présentés dans les annexes aux états financiers du Groupe Crédit Mutuel, au paragraphe « Principes et méthodes comptables ».

Expositions par type de titrisation

Le Groupe Crédit Mutuel Océan n'a pas d'encours de titrisation à son actif au 31.12.2020.

Risque de contrepartie (salles de marché)

Le risque de contrepartie de la salle des marchés est encadré par la Charte des Activités financières faisant l'objet d'une validation par le Bureau du Conseil d'Administration. Elle fixe les limites globales et les limites par contrepartie (bancaire et non bancaire) fonction de la notation interne CM CIC.

Depuis 2009, le système des limites des contreparties bancaires a été revu par la cellule Informations Financières Contreparties (IFC) de

la Confédération Nationale du Crédit Mutuel (CNCM) et décliné au CMO.

Le dispositif de suivi du risque de contrepartie est intégré dans le contrôle interne de la Direction Financière/Back Office Trésorerie.

A noter que le Groupe Crédit Mutuel Océan, compte tenu des activités développées n'est pas assujéti aux exigences de fonds propres liées au risque de marché.

Risque de taux du banking book

Description

Le risque de taux se traduit par l'écart subi par le résultat d'une banque lorsque les taux d'intérêt varient à la hausse ou à la baisse, ou lors d'un changement adverse quant à la forme ou la structure des taux d'intérêt. Classiquement, la valeur d'un établissement étant directement liée à ses résultats, la variation des taux se traduit également par un changement de sa valeur patrimoniale ; cette approche demeure toutefois très théorique pour un établissement mutualiste.

La mesure de ce risque est réalisée de manière spécifique et prend en compte :

- le risque de revenu sur les actifs et passifs à taux variables ou révisables ;
- le risque de placement / refinancement, qui représente le risque de voir augmenter le coût de refinancement ou de voir diminuer le rendement du placement. Il est calculé en multipliant l'impasse de liquidité par la variation du taux de placement / refinancement en fonction des index.

Périmètre et approches retenues

Le risque de taux est mesuré sur le portefeuille bancaire selon deux angles :

- le risque portant sur les revenus futurs appréhendé par la sensibilité des résultats dans un horizon court-moyen terme via deux approches :
 - o une première basée sur une comparaison des prévisions de taux du Groupe (scénario central) avec un scénario de taux stressé ;
 - o une seconde intégrant le risque d'erreur de prévisions de taux (cf. principe 9 du Comité de Bâle d'avril 2016 sur le risque de taux d'intérêt dans le portefeuille bancaire) en tenant compte d'une décision gouvernementale non prévue sur le taux du livret bleu ;

- la variation de la valeur instantanée de l'établissement par la mesure de la sensibilité de la VAN dans un horizon long terme, qui présente un caractère strictement réglementaire dans la mesure où le Groupe Crédit Mutuel n'est pas coté.

Organisation générale de la mesure du suivi du risque de taux

Les rôles et responsabilités des instances dirigeantes ainsi que la comitologie nationale concernant le dispositif de suivi de risque de taux du groupe Crédit Mutuel sont décrits au sein du document relatif à la gouvernance du dispositif de suivi de risque de taux et de liquidité validé par le Conseil d'administration CNCM du 16.11.2016 puis du 12.7.2017 dont l'extrait est repris ci-après.

Conformément à l'article 139 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne, les résultats des mesures de risque de taux sont communiqués aux dirigeants effectifs et aux organes de surveillance et, le cas échéant, aux comités des risques afin d'apprécier les risques notamment par rapport aux fonds propres et aux résultats.

Un Comité de pilotage Risque de taux et de liquidité a pour principales missions de proposer au GT Bâle 3, la validation des méthodologies et procédures nationales de suivi du risque de taux d'une part et du risque de liquidité d'autre part (mises en place et évolutions) ; le GT Bâle 3 étant compétent pour toute proposition de décision concernant le dispositif de suivi du risque de taux et de liquidité.

Quatre GT techniques (Méthodologie, Modélisation, Prévisions et Liquidité) rendent compte au Comité de pilotage Risque de taux et de liquidité en lui soumettant les propositions d'évolution du dispositif national. Ils ne disposent d'aucune délégation de décision.

Risque opérationnel

Les éléments relatifs à la structure et l'organisation de la fonction chargée de la gestion du risque opérationnel sont décrits dans le rapport annuel sur le contrôle interne en paragraphe « XI-Risque opérationnel ».

Description de la méthode AMA

Dans le cadre de la mise en œuvre de la méthode avancée du risque opérationnel (AMA) pour l'évaluation des exigences de fonds propres au titre des risques opérationnels, un département dédié de la Direction des Risques est en charge du risque opérationnel. Le dispositif de mesure et de maîtrise des risques opérationnels s'appuie sur des cartographies de risques réalisées par ligne de métier, objet et type de risque, en étroite relation avec les Directions fonctionnelles et les dispositifs de gestion quotidiens des risques. Les cartographies instituent notamment un cadre normé pour l'analyse de la sinistralité et conduisent à des modélisations à dire d'experts confrontées à des évaluations probabilistes à base de scénarios.

Pour ses modélisations, le groupe s'appuie notamment sur la base nationale des sinistres internes. Cette base est alimentée selon les règles définies dans la procédure nationale de collecte. Au-delà du seuil uniforme de 1000€, chaque sinistre doit être saisi. Des rapprochements entre la base des sinistres et les informations comptables sont opérés.

Par ailleurs, le groupe Crédit Mutuel est abonné à une base de données externe dont l'analyse contribue à l'enrichissement des cartographies et plus généralement au système de mesure du risque opérationnel.

Le système de reporting et de pilotage général du groupe intègre les exigences de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne. Les expositions au risque opérationnel et les pertes sont communiquées de manière régulière et au moins une fois par an à l'organe exécutif.

Les procédures mises en œuvre au sein du groupe en matière de gouvernance, de collecte des sinistres, de systèmes de gestion et de mesure des risques lui permettent de prendre les mesures correctrices appropriées. Ces procédures font l'objet de contrôles réguliers.

Périmètre d'homologation en méthode AMA

Le Groupe Crédit Mutuel est autorisé à utiliser son approche de mesure avancée pour le calcul des exigences de fonds propres réglementaires au titre du risque opérationnel (87% du périmètre national au 31 décembre 2020). Cette autorisation a pris effet au 1^{er} janvier 2010 pour le périmètre consolidé en dehors des filiales étrangères et du Groupe Cofidis et a été étendu :

- à Crédit Mutuel Factoring à compter du 1er janvier 2012 ;
- à Banque de Luxembourg à compter du 30 septembre 2013;
- à Cofidis France à compter du 1er juillet 2014.
- à TargoBank Allemagne à compter du 1er avril 2018.

Politique en matière de couverture et de réduction des risques opérationnels

Les orientations générales de réduction des risques opérationnels comprennent :

- les actions de prévention identifiées lors des cartographies et mises en œuvre directement par les opérationnels ;
- les actions de protection prioritairement tournées vers les plans d'urgence et de poursuite d'activité (PUPA).

Les plans d'urgence et de poursuite d'activité s'articulent autour de trois phases :

- le plan de secours : immédiat et constitué des actions visant à traiter les urgences et à mettre en place la solution de traitement dégradée ;
- le plan de continuité : correspond à la reprise de l'activité en environnement dégradé suivant les modalités qui ont été retenues avant la survenance de la crise ;
- le plan de retour à la normale.

Une procédure nationale définit la méthodologie d'élaboration d'un plan d'urgence et de poursuite d'activité. Celle-ci constitue un document de référence accessible à toutes les équipes concernées. Elle est appliquée par l'ensemble des groupes régionaux.

Utilisation des techniques d'assurance

L'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution a autorisé le Groupe Crédit Mutuel à prendre en compte l'impact des assurances en tant que facteur d'atténuation dans le calcul de l'exigence de fonds propres AMA au titre du risque opérationnel avec application effective pour l'arrêté au 30 juin 2012.

Les principes appliqués au financement des risques opérationnels dans le Groupe Crédit Mutuel sont fonction de la fréquence et de la gravité de chaque risque potentiel. Ils consistent à :

- financer en rétention sur le compte d'exploitation les risques de fréquence ;
- assurer les risques graves via des assureurs et réassureurs externes ;
- développer l'auto assurance en deçà des franchises des assureurs ;
- affecter des réserves de fonds propres prudentiels ou des provisions financées par actifs mobilisables pour les risques de gravité non assurables.

Les programmes d'assurance du Groupe Crédit Mutuel respectent les dispositions visées à l'article 323 du règlement (UE) N°575/2013 du Parlement Européen et du Conseil du 26 juin 2013 concernant la déduction des assurances en méthode AMA.

Les couvertures d'assurances retenues dans le processus de déduction couvrent les dommages aux biens mobiliers et immobiliers (multirisque), la fraude (globale de banque) et la responsabilité civile professionnelle et les cybers risques.

Risque de liquidité

Gestion du risque de liquidité

Le groupe Crédit Mutuel a mis en place des dispositifs, stratégies, processus et systèmes sûrs d'identification, de mesure, de gestion et de suivi du risque de liquidité sur un ensemble approprié d'échéances, afin de respecter l'ensemble des exigences de la directive 2013/36/UE et du règlement (UE) n° 575/2013. Au 31.12.2020, la liquidité détenue par le groupe Crédit Mutuel fournit une couverture suffisante des risques de liquidité.

La politique de tolérance au risque de liquidité du Groupe est marquée par une très grande prudence pour garantir le refinancement durable des activités. Le groupe Crédit Mutuel est modérément exposé au risque de liquidité de par sa nature principale de réseau de banque de détail adossé à une solide collecte de dépôts de la clientèle de particuliers ou d'entreprises.

Le Groupe a mis en œuvre depuis 2008 une politique qui a permis de diminuer son niveau de dépendance aux marchés financiers par un effort constant de collecte des dépôts et une réduction de son coefficient d'engagement (ratio crédits / dépôts). Ainsi à fin 2020 ce ratio s'élève 107%.

Parallèlement, le Groupe a renforcé progressivement son profil de liquidité par un allongement de la maturité moyenne de ses ressources de marché, se traduisant par un accroissement important des refinancements à moyen et long terme au détriment des refinancements à court terme. Le Groupe s'assure également d'une bonne diversification de ses sources de refinancement par type d'investisseurs, par support, par zone géographique et par devise.

Avec un LCR s'établissant à 123,6% au 31.12.2020, les réserves de liquidité permettent de couvrir largement l'ensemble des tombées à court terme.

Par ailleurs les impasses de liquidité, qui permettent d'encadrer la transformation du bilan, sont dans le respect des limites fixées et montrent des ressources largement excédentaires aux emplois sur toutes les échéances au 31.12.2020.

Enfin, l'horizon de survie du Groupe mesuré dans un environnement de crise de liquidité bancaire est nettement supérieur au seuil d'alerte validé par les instances de surveillance.

Tableau des résultats LCR pour l'année 2020 :

| Unité de référence : Million d'euros | | Valeur totale non pondérée | | | | Valeur totale pondérée | | | |
|--|--|----------------------------|------------|------------|------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Quarter ending on (31 Décembre 2020) | | | | | | | | | |
| Nombre de dates utilisées dans le calcul des moyennes : 12 | | 31/03/2020 | 30/06/2020 | 30/09/2020 | 31/12/2020 | 31/03/2020 | 30/06/2020 | 30/09/2020 | 31/12/2020 |
| ACTIFS DE HAUTE QUALITE | | | | | | | | | |
| 1 | Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA) | | | | | 608 | 723 | 837 | 896 |
| SORTIES DE TRESORERIE | | | | | | | | | |
| 2 | Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont: | 10 068 | 10 332 | 10 654 | 10 994 | 611 | 627 | 646 | 666 |
| 3 | Dépôts stables | 8 162 | 8 413 | 8 684 | 8 977 | 408 | 421 | 434 | 449 |
| 4 | Dépôts moins stables | 1 905 | 1 906 | 1 914 | 1 921 | 202 | 206 | 211 | 216 |
| 5 | Financement de gros non garanti | 961 | 969 | 962 | 959 | 496 | 507 | 508 | 517 |
| 6 | Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives | 385 | 370 | 348 | 319 | 89 | 85 | 80 | 74 |
| 7 | Dépôts non opérationnels (toutes contreparties) | 404 | 440 | 474 | 490 | 236 | 262 | 288 | 294 |
| 8 | Créances non garanties | 172 | 159 | 139 | 149 | 172 | 159 | 139 | 149 |
| 9 | Financement de gros garanti | | | | | 23 | 11 | 0 | 0 |
| 10 | Exigences supplémentaires | 1 981 | 2 031 | 2 084 | 2 125 | 120 | 123 | 127 | 131 |
| 11 | Sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Sorties associées à des pertes de financement sur des produits de créance | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13 | Facilités de crédit et de trésorerie | 1 981 | 2 031 | 2 084 | 2 125 | 120 | 123 | 127 | 131 |
| 14 | Autres obligations de financement contractuel | 17 | 18 | 17 | 17 | 17 | 18 | 17 | 17 |
| 15 | Autres obligations de financement éventuel | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | TOTAL DES SORTIES DE TRESORERIE | | | | | 1 268 | 1 286 | 1 298 | 1 331 |
| ENTREES DE TRESORERIE | | | | | | | | | |
| 17 | Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension) | 23 | 11 | 0 | 0 | 23 | 11 | 0 | 0 |
| 18 | Entrées provenant des expositions pleinement performantes | 601 | 668 | 664 | 693 | 501 | 567 | 563 | 591 |
| 19 | Autres entrées de trésorerie | 293 | 245 | 226 | 208 | 293 | 245 | 226 | 208 |
| 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) | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EU-19b | (Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé) | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 20 | TOTAL DES ENTREES DE TRESORERIE | 918 | 924 | 890 | 901 | 817 | 823 | 789 | 799 |
| EU-20a | Entrées de trésorerie entièrement exemptées | | | | | valeur nulle chez GCM | | | |
| EU-20b | Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90% | | | | | valeur nulle chez GCM | | | |
| EU-20c | Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75% | 918 | 924 | 890 | 901 | 817 | 823 | 789 | 799 |
| 21 | COUSSIN DE LIQUIDITE | | | | | 608 | 723 | 837 | 896 |
| 22 | TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRESORERIE | | | | | 458 | 494 | 571 | 626 |
| 23 | RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE (%) | | | | | 135,00% | 156,33% | 164,33% | 168,40% |

Le Groupe Crédit Mutuel met en place des politiques de financement dont l'une des priorités est d'assurer une diversification optimale de ses sources de financement. Cela se traduit par une répartition diversifiée par type d'investisseurs, de maturité, par devises et par instruments. Au niveau national, le suivi de la diversification fait l'objet d'une présentation trimestrielle à l'organe de surveillance.

Les décaissements liés aux expositions sur dérivés, ainsi que sur opérations en devises non euro, ne sont pas significatifs au regard de l'ensemble du bilan du groupe Crédit Mutuel.

Structure et organisation de la fonction chargée de la gestion du risque de liquidité

Les instances dirigeantes se composent des organes de surveillance et exécutif tels que définis par les textes de Bâle 3. Compte tenu des spécificités de l'organisation non-centralisée du groupe Crédit Mutuel, les organes de surveillance et les dirigeants effectifs se répartissent en deux niveaux : le national et le régional.

Le principe de subsidiarité, en vigueur au sein du groupe Crédit Mutuel, préside à la répartition des rôles entre le national et le régional du dispositif de suivi du risque de liquidité.

Au sein du groupe Crédit Mutuel, les groupes régionaux sont en charge de la stratégie et de la gestion du risque de liquidité au sein de leurs entités, sous la responsabilité et le contrôle de leurs organes de surveillance respectifs. Les risques sont pris dans le respect des principes du cadre d'appétence aux risques validé par les instances dirigeantes nationales (CNCM) et des politiques de tolérance aux risques validées par les instances

dirigeantes régionales (Conseil d'administration des Caisses fédérales ou interfédérales).

Portée et nature des systèmes de déclaration et d'évaluation du risque de liquidité

Les mesures du risque de liquidité font l'objet de reportings confédéraux trimestriels, dont les informations sont collectées auprès des entités régionales. Les résultats des reportings sont communiqués aux instances dirigeantes de la Confédération Nationale du Crédit Mutuel.

Politiques en matière de couverture et d'atténuation du risque de liquidité, ainsi que stratégies et processus mis en place pour le suivi de l'efficacité constante de ces couvertures et techniques d'atténuation

Les mises en place de couvertures ainsi que le suivi de leur efficacité sont du ressort des groupes régionaux, qui sont responsables de la gestion du risque de liquidité de leurs entités.

Concernant le dispositif de limites nationales, la Direction des risques de la CNCM, responsable de la production des états de suivi du respect des limites et seuils d'alerte, communique à la Direction générale CNCM et au Comité des risques national le tableau de bord de suivi des dépassements de limite nationale ou des franchissements des seuils d'alertes ou limites régionales maximales pour l'un ou l'autre groupe régional, assorti, le cas échéant, des décisions des dirigeants effectifs. En cas de dépassement d'une limite nationale, le Conseil d'administration de la CNCM est spécifiquement informé par la Direction générale de la CNCM.

Informations sur les actifs grevés et non grevés

Depuis le 31/12/2014 et en application de l'article 100 du CRR, le groupe Crédit Mutuel déclare aux autorités compétentes la quantité d'actifs non grevés à sa disposition et leurs principales caractéristiques. Ces actifs peuvent servir de sûreté pour obtenir d'autres financements sur les marchés secondaires ou par la banque centrale, et constituent dès lors des sources de liquidité supplémentaires.

Un actif est considéré comme « grevé » s'il sert de garantie, ou peut-être utilisé contractuellement, dans le but de sécuriser, collatéraliser ou rehausser une transaction de laquelle il ne peut pas être séparé. Par opposition, est « non grevé », un actif exempt de toutes limitations d'ordre juridique, réglementaire, contractuel ou autre, de la possibilité de liquidation, de vente, de transmission, ou de cession.

À titre d'exemple, entrent dans la définition des actifs grevés, les types de contrats suivants :

- transactions financières sécurisées, incluant les contrats de mise en pension, prêts de titres et autres formes de prêts,
- accords de collatéralisation,
- garanties financières collatéralisées,
- collatéraux placés dans des systèmes de clearing, chambres de compensation ou d'autres établissements comme condition d'accès au service. Cela inclut les marges initiales et les fonds contre le risque d'insolvabilité,
- facilités données aux banques centrales. Les actifs déjà positionnés ne doivent pas être

considérés comme grevés, sauf si la banque centrale n'autorise pas le retrait de ces actifs sans accord préalable.

- actifs sous-jacents des entités de titrisation quand ces actifs n'ont pas été décomptabilisés par l'entité. Les actifs sous-jacents aux titres conservés ne sont pas considérés comme grevés, sauf si ces titres sont utilisés pour nantir ou garantir de quelque manière une transaction.
- paniers de sûretés constitués pour l'émission d'obligations sécurisées. Ces actifs entrent dans les actifs grevés sauf dans certaines situations où l'entité détient ces obligations sécurisées (obligations émises sur soi-même).

Les actifs placés dans des mécanismes de financement, non utilisés, et qui peuvent être facilement retirés ne sont pas considérés comme grevés.

Concernant le Groupe, les principales sources de charges grevant les actifs sont :

- La mise en pension et prêts de titres,
- Les créances en garantie d'émissions d'obligations sécurisées,
- Les dérivés via les appels de marge.

Pour le Crédit Mutuel Océan, le ratio médian des actifs grevés par rapport au bilan est de 16,71% au 31 décembre 2020.

Actifs grevés et non grevés en valeur comptable et juste valeur par catégorie d'actifs

Modèle A — Actifs grevés et actifs non grevés

| | Valeur comptable des actifs grevés | dont HQLA et EHQLA | Juste valeur des actifs grevés | dont HQLA et EHQLA | Valeur comptable des actifs non grevés | dont HQLA et EHQLA | Juste valeur des actifs non grevés | dont HQLA et EHQLA |
|---|------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | 010 | 030 | 040 | 050 | 060 | 080 | 090 | 100 |
| <i>en millions d'euros</i> | | | | | | | | |
| 010 Actifs de l'établissement déclarant | 3 246 | 0 | | | 16 176 | 578 | | |
| 030 Instruments de capitaux propres | 0 | 0 | 0 | 0 | 696 | 0 | 696 | 0 |
| 040 Titres de créances | 338 | 0 | 338 | 0 | 774 | 62 | 774 | 62 |
| 050 Dont obligations sécurisées | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 060 Dont titres adossés à des actifs | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 070 Dont émis par des administrations publiques | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 | 62 | 62 | 62 |
| 080 Dont émis par des entreprises financières | 338 | 0 | 338 | 0 | 681 | 0 | 681 | 0 |
| 090 Dont émis par des entreprises non financières | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 | 0 | 25 | 0 |
| 120 Autres actifs | 2 908 | 0 | | | 14 637 | 512 | | |

valeurs médianes des données fin de trimestres de l'année écoulée

Collatéraux reçus par l'établissement par catégorie de produit

Modèle B — Sûretés reçues

| | Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créances propres émis grevés | dont HQLA et EHQLA | Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créances propres émis disponible | dont HQLA et EHQLA |
|---|--|--------------------|---|--------------------|
| | 010 | 030 | 040 | 060 |
| <i>en millions d'euros</i> | | | | |
| 130 Sûretés reçues par l'établissement déclarant | 0 | 0 | 202 | 202 |
| 140 Prêts à vue | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 150 Instruments de capitaux propres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 160 Titres de créances | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 170 Dont obligations sécurisées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 180 Dont titres adossés à des actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 190 Dont émis par des administrations publiques | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 200 Dont émis par des entreprises financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 210 Dont émis par des entreprises non financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 220 Prêts et avances autres que les prêts à vue | 0 | 0 | 202 | 202 |
| 230 Autres sûretés reçues | 0 | 0 | 202 | 202 |
| 240 Propres titres de créance émis autres que propres obligations garanties ou titres adossés à des actifs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 241 Propres obligations garanties et titres adossés à des actifs émis et non encore donnés en | | | 0 | |
| 250 TOTAL ACTIFS, SÛRETÉS REÇUES ET PROPRES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS | 3 246 | 0 | | |

valeurs médianes des données fin de trimestres de l'année écoulée

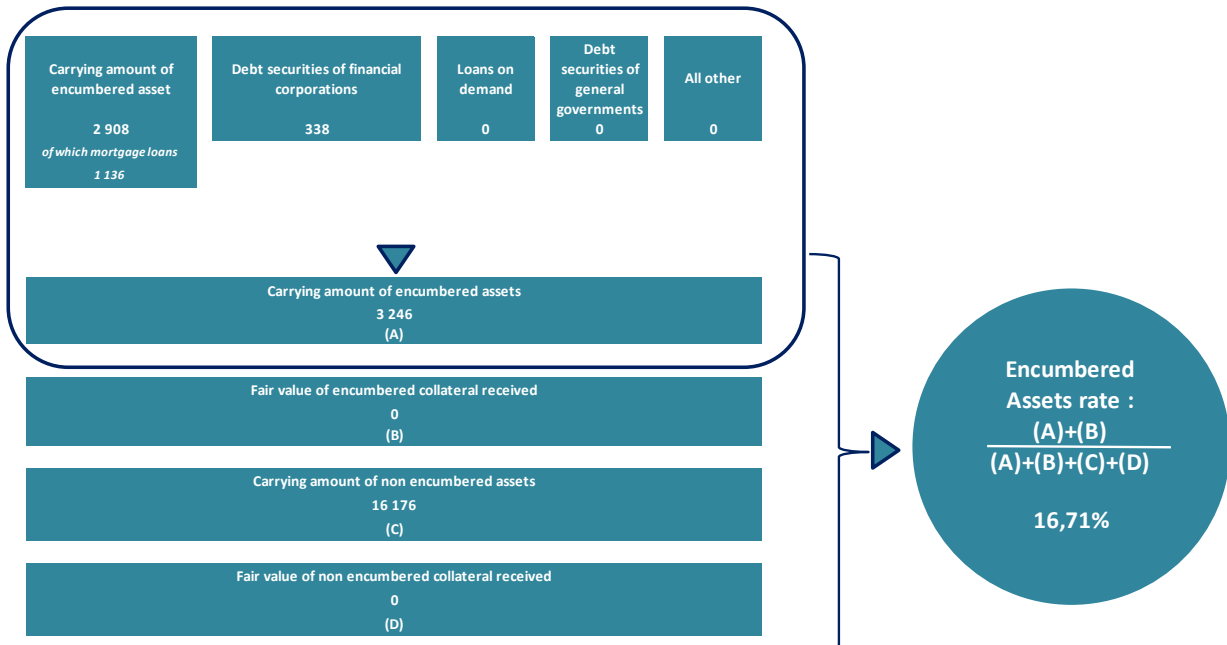
Valeur comptable des actifs grevés/collatéraux reçus et les passifs adossés

Modèle C — Sources des charges grevant les actifs

| | | Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés | Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés |
|----------------------------|--|--|---|
| | | 010 | 030 |
| <i>en millions d'euros</i> | | | |
| 010 | Valeur comptable des passifs financiers | 2 395 | 3 246 |

valeurs médianes des données fin de trimestres de l'année écoulée

DECOMPOSITION DES ACTIFS GREVES EN MILLION D'EUROS



Gouvernance d'entreprise et politique de rémunération

Le Crédit Mutuel Océan a mis en place au sein de sa gouvernance différents comités spécialisés.

Comité des nominations

L'évaluation des connaissances, des compétences et de la spécialisation des administrateurs relève du comité des nominations et, in fine, est validée par la BCE à l'occasion du processus d'agrément (Fit and Proper).

Avant leur présentation au Conseil, le comité des nominations donne un avis sur l'adéquation des candidatures proposées, sur la base du parcours académique, professionnel et mutualiste, des formations suivies et des expertises propres à chaque candidat, afin de maintenir ou d'améliorer la compétence collective du Conseil. Le comité des nominations a par ailleurs défini le champ des compétences requises pour un administrateur et veille en continu à ce que les administrateurs disposent individuellement et collectivement de compétences théoriques et pratiques suffisantes, équilibrées et diversifiées.

Le comité des nominations vérifie le seuil légal de la répartition hommes-femmes applicable pour les sociétés anonymes (40 %). Le CMO respecte ce seuil avec une part d'administratrice au Conseil de la Caisse Fédérale de 43%.

Comité des rémunérations

Le CMO a mis en place un comité des rémunérations composé de 4 administrateurs. Ses principales missions sont les suivantes :

- le comité prépare les décisions que le conseil d'administration arrête concernant

les rémunérations, notamment celles qui ont une incidence sur le risque et la gestion des risques ;

- il procède à l'examen annuel :
 - des principes de la politique de rémunération du CMO
 - des rémunérations, indemnités et avantages de toutes natures accordés aux mandataires sociaux
 - de la politique de rémunération des dirigeants effectifs, des preneurs de risques, des personnes exerçant une fonction de contrôle et de tout salarié dont les revenus et/ou les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise,
 - de la rémunération du responsable de la fonction de gestion des risques et de la conformité, qu'il contrôle,

Il se tient informé de toutes les réglementations et recommandations de place en matière de rémunération pour les dirigeants et les preneurs de risques.

Le comité des rémunérations procède à un examen annuel des principes de la politique de rémunération variable de la population régulée et des rémunérations, indemnités et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux. Il exprime son avis sur les propositions de la direction générale et s'assure que les principes définis par l'organe délibérant sont mis en œuvre. Il rend compte de ses travaux à l'organe délibérant.

Le comité des rémunérations s'est réuni 2 fois en 2020.

Le conseil d'administration fixe, sur proposition du comité des rémunérations, les principes de la politique de rémunération de la population régulée.

La politique de rémunération repose sur les principes suivants :

- Une rémunération individuelle 100% fixe.
- Une approche mixte basée en partie sur une augmentation collective des salaires complétée par des augmentations individuelles en fonction de l'évolution des

compétences, de la performance du collaborateur, et de ses évolutions fonctionnelles ou géographiques, et par des primes à caractère exceptionnel.

- Une reconnaissance de la performance collective grâce aux accords d'intéressement et de participation.

Pour rappel, aucun collaborateur ne bénéficie d'une rémunération variable de type bonus ou variables garanties ou variables non différées au sein du CMO.

« Informations quantitatives agrégées sur les rémunérations, ventilées pour le personnel de direction et les membres du personnel dont les activités ont un impact significatif sur le profil de risque de l'établissement Article 450 h) du règlement UE575/2013 »

| En euros | | | Direction | Autres membres de la population identifiée |
|---|-----|---|--------------------|--|
| | 1 | Nombre d'employés | 23 | 13 |
| | 2 | Rémunération fixe totale (3 + 5a et 5b + 7) | 1 203 155 € | 697 469 € |
| Rémunération fixe attribuée pendant l'exercice | 3 | Dont : rémunération en espèces | 1 203 155 € | 697 469 € |
| | 5a | Dont : actions et droits de propriété équivalents | 0 € | 0 € |
| | 5b | Dont : autres instruments liés à des actions et autres instruments non numéraires équivalents | 0 € | 0 € |
| | 7 | Dont : autres formes de rémunération | 0 € | 0 € |
| | 9 | Nombre d'employés | 0 | 0 |
| | 10 | Rémunération variable totale (11 + 13a et 13b + 15) | 0 € | 0 € |
| Rémunération variable attribuée pendant l'exercice | 11 | Dont : rémunération en espèces | 0 € | 0 € |
| | 12 | Dont : rémunération différée | 0 € | 0 € |
| | 13a | Dont : actions et droits de propriété équivalents | 0 € | 0 € |
| | 14a | Dont : rémunération différée | 0 € | 0 € |
| | 13b | Dont : autres instruments liés à des actions et autres instruments non numéraires équivalents | 0 € | 0 € |
| | 14b | Dont : rémunération différée | 0 € | 0 € |
| | 15 | Dont : autres formes de rémunération | 0 € | 0 € |
| | 16 | Dont : rémunération différée | 0 € | 0 € |
| Rémunération totale attribuée pendant l'exercice | 17 | Rémunération totale attribuée pendant l'exercice (2 + 10) | 1 203 155 € | 697 469 € |

Tous les salariés perçoivent une rémunération au titre de la Participation et de l'Intéressement aux résultats. Le mécanisme d'intéressement a été reconduit pour les exercices 2018-2019-2020 : Ses principes en sont fixés par un accord d'entreprise signé le 28 juin 2018 ; L'enveloppe globale d'intéressement et participation est liée aux résultats de l'entreprise.

Les administrateurs ne sont pas rémunérés mais bénéficient du remboursement des frais engagés ainsi que d'une indemnité de présence à chaque réunion.