

Table des matières

1. Composition et pilotage du capital.....	2
1.1. Indicateurs clés.....	2
1.2. Cadre réglementaire applicable	3
1.3. Supervision et périmètre prudentiel.....	4
1.4. Politique de capital	4
1.5. Fonds propres prudentiels	4
1.5.1. Fonds propres de base de catégorie 1 ou Common Equity Tier 1 (CET1).....	5
1.5.2. Fonds propres additionnels de catégorie 1 ou <i>Additional Tier 1</i> (AT1).....	5
1.5.3. Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)	6
1.5.4. Dispositions transitoires	6
1.5.5. Situation au 31 décembre 2021	6
1.6. Adéquation du capital	7
1.6.1. Ratios de solvabilité	7
1.6.2. Ratio de levier	11
1.6.3. Adéquation du capital en vision interne	14
1.7. Annexe aux fonds propres prudentiels	16
1.7.1. Différence de traitement des expositions sous forme d'actions entre périmètre comptable et périmètre prudentiel.....	16
1.7.2. Différence entre le périmètre de consolidation comptable et le périmètre de consolidation à des fins de surveillance prudentielle.....	18
2. Composition et pilotage du capital.....	19
2.1. Synthèse des emplois pondérés	19
2.1.1. Emplois pondérés par type de risque (OV1)	19
2.2. Risque de crédit et de contrepartie	20
2.2.1. Qualité du risque de crédit.....	20
La répartition par branche d'activité n'étant pas significative, les montants ont tous été classés en « Autres services »	25
2.2.2. Techniques de réduction du risque de crédit	25
3. Risque de liquidité.....	27
3.1. Gestion du Risque de Liquidité	27
CACEIS est exposé, comme tous les établissements de crédit, au risque de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements. Ce risque se réalise en cas, par exemple, de retrait massif des dépôts de la clientèle ou lors d'une crise de confiance ou de liquidité générale du marché (accès aux marchés interbancaires, monétaires et obligataires)	27
3.1.1. Stratégie et processus de gestion du risque de liquidité.....	27
3.1.2. Structure et organisation de la fonction de gestion du risque de liquidité.....	27
3.1.3. Systèmes de reporting et de mesure du risque de liquidité.....	27
3.1.4. Couverture du risque de liquidité.....	27
3.1.5. Plan d'urgence liquidité.....	28
3.1.6. Stress-tests liquidité.....	28
3.1.7. Pilotage et gouvernance.....	28
3.2. Ratio réglementaire de couverture des besoins de liquidité court-terme (Liquidity Coverage Ratio)	29
3.3. Ratio réglementaire de couverture des besoins de liquidité moyen/long-terme (Net Stable Funding Ratio).....	30

INFORMATIONS AU TITRE DU PILIER 3

1. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL

1.1. INDICATEURS CLES

Coller tableau EU KM1 –

EU KM1 – Indicateurs clés (en millions d'euros)		31/12/2021	31/12/2020
Fonds propres disponibles (montants)			
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	1 479	1 490
2	Fonds propres de catégorie 1	2 394	2 105
3	Fonds propres totaux	2 667	2 378
Montants d'expositions pondérées			
4	Montant total d'exposition au risque	9 883	9 314
Ratios des fonds propres (en pourcentage du montant d'expositions pondérées)			
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)	15%	16%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)	24,2%	22,6%
7	Ratio de fonds propres totaux (%)	27%	25,5%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition au risque)			
EU 7a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%)	0%	0%
EU 7b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET-1 (points de pourcentage)	0%	0%
EU 7c	dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)	0%	0%
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP (%)	8%	8%
Exigences globales de coussin et exigences globales de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition au risque)			
8	Coussin de conservation des fonds propres (%)	2,5%	2,5%
EU 8a	Coussin de conservation découlant du risque macro-prudential ou systémique constaté au niveau d'un Etat membre (%)		
9	Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)	0,2%	0,1%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique (%)		
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)		
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)		
11	Exigences globale de coussin (%)	2,7%	2,6%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres (%)	10,7%	10,6%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)	10,5%	11,5%
Ratio de levier			
13	Mesure de l'exposition totale	30 548	84 771
14	Ratio de levier (%)	7,8%	2,5%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)			
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)		
EU 14b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET 1 (points de pourcentage)		

EU KM1 – Indicateurs clés (en millions d'euros)		31/12/2021	31/12/2020
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	3,4%	-
Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)			
EU 14d	Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0%	-
EU 14e	Exigence de ratio de levier globale (%)	3,4%	-

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

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

le Pilier 1 détermine les exigences minimales d'adéquation des fonds propres et le niveau des ratios conformément au cadre réglementaire en vigueur ;

le Pilier 2 complète l'approche réglementaire avec la quantification d'une exigence de capital couvrant les risques majeurs auxquels est exposée la banque, sur la base de méthodologies qui lui sont propres (cf. partie "Adéquation du capital en vision interne") ;

le Pilier 3 instaure des normes en matière de communication financière à destination du marché ; cette dernière doit détailler les composantes des fonds propres réglementaires et l'évaluation des risques, tant au plan de la réglementation appliquée que de l'activité de la période.

CACEIS a fait le choix de communiquer les informations au titre du Pilier 3 dans une partie distincte des Facteurs de risque et Gestion des risques, afin d'isoler les éléments répondant aux exigences prudentielles en matière de publication.

Le pilotage de la solvabilité vise principalement à évaluer les fonds propres et à vérifier qu'ils sont suffisants pour couvrir les risques auxquels CACEIS est ou pourrait être exposé compte tenu de ses activités.

Pour la réalisation de cet objectif, CACEIS mesure les exigences de capital réglementaire (Pilier 1) et assure le pilotage du capital réglementaire en s'appuyant sur des mesures prospectives à court et à moyen terme, cohérentes avec les projections budgétaires, sur la base d'un scénario économique central.

Par ailleurs, CACEIS s'appuie sur un processus interne appelé ICAAP (*Internal Capital Adequacy and Assessment Process*), développé conformément à l'interprétation des textes réglementaires précisés ci-après. L'ICAAP comprend en particulier :

une gouvernance de la gestion du capital, adaptée aux spécificités des filiales du Groupe Crédit Agricole (« le Groupe ») qui permet un suivi centralisé et coordonné au niveau Groupe ;

une mesure des besoins de capital économique, qui se base sur le processus d'identification des risques et une quantification des exigences de capital selon une approche interne (Pilier 2) ;

la conduite d'exercices de stress tests ICAAP, qui visent à simuler la destruction de capital après trois ans de scénario économique adverse ;

le pilotage du capital économique (cf. partie "Adéquation du capital en vision interne") ;

un dispositif d'ICAAP qualitatif qui formalise notamment les axes d'amélioration de la maîtrise des risques.

L'ICAAP est en forte intégration avec les autres processus stratégiques de CACEIS tels que l'ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy and Assessment Process*), l'appétence au risque, le processus budgétaire, le plan de rétablissement, l'identification des risques.

Enfin, les ratios de solvabilité font partie intégrante du dispositif d'appétence au risque appliqué au sein de CACEIS.

1.2. CADRE REGLEMENTAIRE APPLICABLE

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

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

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

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

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

CRR 2 : Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le Règlement (UE) n° 575/2013 ;

SRMR 2 : Règlement (UE) 2019/877 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 806/2014 ;

CRD 5 : directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/EU ;

BRRD 2 : directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/EU.

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

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

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

- le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 ou ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) ;
- le ratio de fonds propres de catégorie 1 ou ratio *Tier 1* ;
- le ratio de fonds propres totaux ;
- le ratio de levier, qui fait l'objet d'une exigence réglementaire de Pilier 1 depuis le 28 juin 2021.

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

la transition entre les règles de calcul Bâle 2 et celles de Bâle 3 (les dispositions transitoires ont été appliquées aux fonds propres jusqu'au 1er janvier 2018 et continuent de s'appliquer aux instruments de dette hybride jusqu'au 1er janvier 2022) ;

les critères d'éligibilité définis par CRR 2 (jusqu'au 28 juin 2025, s'agissant des instruments de fonds propres) ;

- les impacts liés à l'application de la norme comptable IFRS9.

1.3. SUPERVISION ET PERIMETRE PRUDENTIEL

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

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

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

La liste détaillée des entités présentant une différence de traitement entre périmètre comptable et périmètre prudentiel est présentée dans la partie "Annexe aux fonds propres réglementaires".

1.4. POLITIQUE DE CAPITAL

Lors de la journée Investisseurs du 6 juin 2019, le Groupe a dévoilé sa trajectoire financière pour le Projet de Groupe et le Plan moyen terme 2022 et précisé les objectifs en termes de résultat et ressources rares qui en découlent :

Le Groupe Crédit Agricole vise à rester parmi les établissements d'importance systémique mondiale les plus capitalisés en Europe en atteignant et conservant un ratio CET1 supérieur à 16 % à horizon 2022. Cet objectif sera réalisé grâce à la conservation de plus de 80 % de ses résultats, portant ses fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) à 100 milliards d'euros d'ici fin 2022.

Le Groupe Crédit Agricole se donne comme cible d'atteindre un niveau de ratio MREL subordonné (hors dette senior préférée) de 24 % à 25 % des emplois pondérés d'ici fin 2022, et de garder un niveau de ratio MREL subordonné (hors dette senior préférée) d'au moins 8 % du TLOF (*Total Liabilities and Own Funds*).

Crédit Agricole S.A. se fixe comme objectif un ratio CET1 de 11 % sur la durée du plan. Il s'engage sur un taux de distribution de 50 % en numéraire. Dans un contexte économique et réglementaire incertain, cette politique de capital permet d'aboutir à un équilibre entre une politique de distribution attractive pour l'actionnaire et une allocation de capital agile.

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

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

Un nouveau Plan moyen terme 2025 Groupe, incluant une nouvelle trajectoire financière, sera publié par Crédit Agricole S.A. le 22 juin 2022.

1.5. FONDS PROPRES PRUDENTIELS

Bâle 3 définit trois niveaux de fonds propres :

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

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

1.5.1. Fonds propres de base de catégorie 1 ou Common Equity Tier 1 (CET1)

Ils comprennent :

le capital ;

les réserves, y compris les primes d'émission, le report à nouveau, le résultat net d'impôt après distribution ainsi que les autres éléments du résultat global accumulés incluant notamment les plus ou moins-values latentes sur les actifs financiers détenus à des fins de collecte et vente et les écarts de conversion ;

les intérêts minoritaires, qui font l'objet d'un écrêtage, voire d'une exclusion, selon que la filiale est un établissement de crédit éligible ou non ; cet écrêtage correspond à l'excédent de fonds propres par rapport au niveau nécessaire à la couverture des exigences de fonds propres de la filiale et s'applique à chaque compartiment de fonds propres ;

les déductions, qui incluent principalement les éléments suivants :

- les détentions d'instruments CET1, au titre des contrats de liquidité et des programmes de rachat,
- les actifs incorporels, y compris les frais d'établissement et les écarts d'acquisition,
- la *prudent valuation* ou "évaluation prudente" qui consiste en l'ajustement du montant des actifs et des passifs de l'établissement si, comptablement, il n'est pas le reflet d'une valorisation jugée prudente par la réglementation (voir détail dans le tableau EU PVI ci-après),
- les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des déficits reportables,
- les insuffisances de provisions par rapport aux pertes attendues pour les expositions suivies en approche notations internes ainsi que les pertes anticipées relatives aux expositions sous forme d'actions,
- les instruments de fonds propres détenus dans les participations du secteur financier inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments CET1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise),
- les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %),
- les instruments de CET1 détenus dans les participations du secteur financier supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %),
- la somme des impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles et des instruments de CET1 détenus dans les participations financières supérieures à 10 % (dits investissements importants) pour le montant qui dépasse un plafond commun de 17,65 % des fonds propres CET1 de l'établissement, après calculs des plafonds individuels explicités ci-dessus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %).

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

Ils comprennent :

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

Les instruments AT1 éligibles au CRR n°575/2013 tel que modifié par CRR n°2019/876 (CRR 2) sont sujets à un mécanisme d'absorption des pertes qui se déclenche lorsque le ratio CET1 est inférieur à un seuil qui doit au minimum être fixé à 5,125% (ou 7% pour le ratio CET1 du Groupe Crédit Agricole). Les instruments peuvent être convertis en actions ou bien subir une réduction de leur valeur nominale. Une totale flexibilité des paiements est exigée (interdiction des mécanismes de rémunération automatique et/ou suspension du versement des coupons à la discrétion de l'émetteur).

Les instruments AT1 émis par CACEIS comportent un mécanisme d'absorption des pertes qui se déclenche lorsque le ratio CET1 de CACEIS SA est inférieur à un seuil de 5,125%.

Au 31 décembre 2021, le ratio CET1 de CACEIS s'établit à 14,97%. Ainsi, ils représentent un coussin en capital de 972 millions d'euros par rapport au seuil d'absorption des pertes de 5,125%.

Au 31 décembre 2021, aucune restriction sur le paiement des coupons n'est applicable.

À cette même date, les éléments distribuables de l'entité CACEIS s'établissent à 1 303 millions d'euros incluant 143 millions d'euros de réserves distribuables et 1 160 millions d'euros de primes d'émission.

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

Ces instruments sont publiés et détaillés sur le site Internet caceis.com dans l'annexe "Caractéristiques principales des instruments de fonds propres ».

1.5.3. Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

Ils comprennent :

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

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

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

1.5.4. Dispositions transitoires

Pour faciliter la mise en conformité des établissements de crédit avec CRR 2/CRD 4 (dans l'attente de la transposition de CRD 5), des assouplissements ont été consentis à titre transitoire, grâce à l'introduction progressive de traitements prudentiels sur les fonds propres.

Toutes ces dispositions transitoires ont pris fin au 1er janvier 2018, excepté celles portant sur les instruments de dette hybride qui s'achèvent le 1er janvier 2022.

CACEIS, n'ayant pas de dette hybride dans ses comptes, n'est pas concernée par ces dispositions transitoires.

1.5.5. Situation au 31 décembre 2021

Fonds propres prudentiels simplifiés

Fonds propres prudentiels simplifiés (en millions d'euros)	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	4 165	4 210
(-) Prévission de distribution	(143)	(472)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(915)	(615)
Intérêts minoritaires éligibles	-	-
(-) Filtres prudentiels	(8)	(12)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(8)	(12)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(1 604)	(1 616)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(16)	(5)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	-	-
Dépassement de franchises	-	-
Couverture insuffisante pour les expositions non performantes	-	-
Autres éléments du CET1	0	(0)
TOTAL CET1	1 479	1 490
Instruments AT1	915	615
Autres éléments AT1	-	-
TOTAL TIER 1	2 394	2 105
Instruments Tier 2	273	273
Autres éléments Tier 2	-	-
TOTAL CAPITAL	2 667	2 378

Par souci de lisibilité, les tableaux complets sur la composition des fonds propres (EU CC1 et EU CC2) sont disponibles directement sur le site Internet caceis.com.

Évolution sur la période

Les fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) s'élèvent à 1 479 millions d'euros au 31 décembre 2021 et font ressortir une baisse de 11 millions d'euros par rapport à la fin de l'exercice 2020.

Cette variation s'explique principalement du fait du résultat prudentiel conservé pour 44 millions d'euros, de l'impact positif des écarts de conversion à hauteur de 9 millions d'euros et des immobilisations corporelles et écarts d'acquisition à hauteur de 12 millions d'euros compensés par l'impact négatif des plus et moins-values latentes en baisse de 43 millions d'euros, des impôts différés relatifs aux reports déficitaires à hauteur de 11 millions d'euros et des coupons AT1 à hauteur de 28 millions d'euros.

Les fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) s'élèvent à 915 millions d'euros, soit une hausse de 300 millions d'euros par rapport à ceux du 31 décembre 2020, sous l'effet d'une nouvelle émission d'instruments AT1.

Les fonds propres de catégorie 2 (Tier 2), s'élèvent à 273 millions d'euros et sont stables par rapport au 31 décembre 2020.

Au total, les fonds propres totaux s'élèvent à 2 667 millions d'euros, en hausse de 289 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2020.

1.6. ADEQUATION DU CAPITAL

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

1.6.1. Ratios de solvabilité

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

Exigences prudentielles

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

L'exigence globale de capital ressort comme suit :

Exigence de fonds propres SREP	31/12/2021	31/12/2020
Exigence minimale de CET1 au titre du Pilier 1	4,50%	4,50%
Exigence additionnelle de Pilier 2 (P2R) en CET1	0,00%	0,00%
Exigence globale de coussins de fonds propres	2,69%	2,57%
Exigence de CET1	7,19%	7,07%
Exigence minimale d'AT1 au titre du Pilier 1	1,50%	1,50%
P2R en AT1	0,00%	0,00%
Exigence minimale de Tier 2 au titre du Pilier 1	2,00%	2,00%
P2R en Tier 2	0,00%	0,00%
Exigence globale de capital	10,69%	10,57%

Exigences minimales au titre du Pilier 1

Les exigences en fonds propres fixées au titre du Pilier 1 comprennent un ratio minimum de fonds propres CET1 de 4,5%, un ratio minimum de fonds propres Tier 1 de 6% et un ratio minimum de fonds propres globaux de 8%.

Exigences minimales au titre du Pilier 2

Suite aux résultats du processus de revue et d'évaluation de supervision ("SREP"), CACEIS n'est pas assujéti à des exigences minimales de capital au titre du Pilier 2 en 2021.

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

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

Exigence globale de coussins de fonds propres	31/12/2021	31/12/2020
Coussin de conservation phasé	2,50%	2,50%
Coussin systémique phasé	0,00%	0,00%
Coussin contracyclique	0,19%	0,07%
Exigence globale de coussins de fonds propres	2,69%	2,57%

Plus spécifiquement :

- le coussin de conservation (2,5% des risques pondérés depuis le 1^{er} janvier 2019) vise à absorber les pertes dans une situation de stress économique intense ;
- le coussin contracyclique (taux en principe fixé dans une fourchette de 0% à 2,5%) vise à lutter contre une croissance excessive du crédit. Le taux est fixé par les autorités compétentes de chaque Etat (le Haut Conseil de Stabilité Financière – HCSF – dans le cas français) et le coussin s'appliquant au niveau de l'établissement résulte alors d'une moyenne pondérée par les valeurs exposées au risque (EAD) pertinentes des coussins définis au niveau de chaque pays d'implantation de l'établissement ; lorsque le taux d'un coussin contracyclique est calculé au niveau d'un des pays d'implantation, la date d'application est 12 mois au plus après la date de publication sauf circonstances exceptionnelles ;
- le coussin pour le risque systémique (entre 0% et 3% dans le cas général, jusqu'à 5% après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) vise à prévenir ou atténuer la dimension non cyclique du risque. Il est fixé par les autorités compétentes de chaque Etat (le HCSF dans le cas français) et dépend des caractéristiques structurelles du secteur bancaire, notamment de sa taille, de son degré de concentration et de sa part dans le financement de l'économie.
- les coussins pour les établissements d'importance systémique (entre 0% et 3% dans le cas général et jusqu'à 5% après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) ; pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SII) (entre 0% et 3,5%) ou pour les autres établissements d'importance systémique (O-SII), entre 0% et 2%. Ces coussins ne sont pas cumulatifs et, de manière générale, sauf exception, c'est le taux du coussin le plus élevé qui s'applique. Seul le Groupe Crédit Agricole fait partie des établissements d'importance systémique et a un coussin de 1% depuis le 1^{er} janvier 2019. CACEIS n'est pas soumis à ces exigences. Lorsqu'un établissement est soumis à un coussin pour les établissements d'importance systémique (G-SII ou O-SII) et à un coussin pour le risque systémique, les deux coussins se cumulent.

À ce jour, des coussins contracycliques ont été activés dans 6 pays par les autorités nationales compétentes. Compte tenu des expositions portées par CACEIS dans ces pays, le taux de coussin contracyclique s'élève à 0.19% au 31 décembre 2021.

Par ailleurs, le HCSF a reconnu depuis 2019 la réciprocité d'application du coussin pour risque systémique activé par les autorités estoniennes et depuis juillet 2021 la réciprocité d'application du coussin pour risque systémique activé par les autorités norvégiennes. Compte tenu des modalités d'application de ce coussin et de la matérialité des emplois pondérés portés par CACEIS dans ces pays, le taux de coussin pour risque systémique est à 0% au 31 décembre 2021.

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

Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin contracyclique (EU CCYB1)

31/12/2021 <i>(en millions d'euros)</i>		Expositions générales de crédit		Expositions de crédit pertinentes - risque de marché		Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation	Valeur d'exposition totale	Exigences de fonds propres				Montants d'exposition pondérés	Pondérations des exigences de fonds propres (%)	Taux de coussin contracyclique (%)
		Valeur exposée au risque selon l'approche standard	Valeur exposée au risque selon l'approche NI	Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard	Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes			Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit	Expositions de crédit pertinentes - risque de marché	Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation	Total			
1	Ventilation par pays													
2	Allemagne	46	-	-	-	-	46	4	-	-	4	46	1,14%	0,00%
3	Belgique	54	-	-	-	-	54	5	-	-	5	65	1,61%	0,00%
4	Bulgarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,50%
5	Danemark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
6	France	2 171	-	-	-	-	2 171	166	-	-	166	2 081	51,86%	0,00%
7	Hong Kong	16	-	-	-	-	16	1	-	-	1	19	0,47%	1,00%
8	Irlande	10	-	-	-	-	10	1	-	-	1	10	0,24%	0,00%
9	Islande	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
10	Lituanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
11	Luxembourg	1 445	-	-	-	100	1 546	116	-	2	117	1 468	36,58%	0,50%
12	Norvege	0	-	-	-	-	0	0	-	-	0	0	0,00%	1,00%
13	Republique Tchèque	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,50%
14	Royaume Uni	6	-	-	-	-	6	0	-	-	0	6	0,15%	0,00%
15	Slovaquie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	1,00%
16	Suede	0	-	-	-	-	0	0	-	-	0	0	0,00%	0,00%
17	Autres pays *	321	-	-	-	-	321	26	-	-	26	319	7,95%	0,00%
18	Total	4 069	-	-	-	100	4 170	319	-	2	321	4 012	100%	0,188%

Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (EU CCYB2)

Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (EU CCYB2)		31/12/2021	31/12/2020
1	Montant total d'exposition au risque	9 883	9 314
2	Taux de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement	0,188%	0,075%
3	Exigence de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement	19	7

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

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

	Exigence SREP CET1	Exigence SREP Tier 1	Exigence globale de capital
Exigence minimale de Pilier 1	4,50%	6,00%	8,00%
Exigence de Pilier 2 (P2R)	0,00%	0,00%	0,00%
Coussin de conservation	2,50%	2,50%	2,50%
Coussin systémique	0,00%	0,00%	0,00%
Coussin contracyclique	0,19%	0,19%	0,19%
Exigence SREP (a)	7,19%	8,69%	10,69%
31/12/2021 Ratios de solvabilité phasés (b)	15,0%	24,2%	27,0%
Distance à l'exigence SREP (b-a)	778 pb	1554 pb	1630 pb
Distance au seuil de déclenchement du MMD	778 pb (1 Md€)		

Au 31 décembre 2021, CACEIS dispose d'une marge de sécurité de 778 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 769 millions d'euros de capital CET1.

Situation au 31 décembre 2021

	31/12/2021		31/12/2020	
	Ratios	Exigences	Ratios	Exigences
RATIO CET1	14,97%	7,19%	16,00%	7,07%
RATIO TIER 1	24,23%	8,69%	22,60%	8,57%
RATIO GLOBAL	26,99%	10,69%	25,53%	10,57%

Les exigences minimales applicables sont pleinement respectées.

Évolution du CET1 sur l'année 2021

Le ratio CET1 diminue de 1,0 point de pourcentage sur l'année. Cette baisse résulte pour l'essentiel de la hausse des emplois pondérés au titre du risque de crédit.

1.6.2. Ratio de levier

Cadre réglementaire

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

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

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

Le règlement CRR2 prévoit que certaines expositions Banque Centrale peuvent être exclues de l'exposition totale du ratio de levier lorsque des circonstances macro-économiques exceptionnelles le justifient. En cas d'application de cette exemption, les établissements doivent satisfaire à une exigence de ratio de levier ajustée, supérieure à 3%. Le 18 juin 2021, la Banque Centrale Européenne a déclaré que les établissements de crédit sous sa supervision peuvent appliquer cette exclusion compte tenu de l'existence de circonstances exceptionnelles depuis le 31 décembre 2019 ; cette mesure est applicable jusqu'au 31 mars 2022. CACEIS applique cette disposition et doit, en conséquence, respecter une exigence de ratio de levier de [3,37%] pendant cette période.

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

CACEIS a retenu comme option de publier le ratio de levier en format phasé.

Situation au 31 décembre 2021

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

Publication d'informations qualitatives sur le ratio de levier (EU LRA)

Le ratio de levier de CACEIS s'élève à 7,838% sur une base de Tier 1 phasé après neutralisation des expositions Banque Centrale. L'application de cette mesure permet de neutraliser les expositions Banque Centrale à hauteur de 46 523 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Le ratio de levier est en hausse de +5,35% point de pourcentage sur l'année 2021 en raison essentiellement de la prise en compte de l'exemption sur les expositions intragroupe.

LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2)

LRCom Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR (en millions d'euros)		31/12/2021
Expositions au bilan (excepté dérivés et SFT)		
1	Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses)	110 391
2	Rajout du montant des sûretés fournies pour des dérivés, lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable	277
3	(Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés)	-878
4	(Ajustement pour les titres reçus dans le cadre d'opérations de financement sur titres qui sont comptabilisés en tant qu'actifs)	
5	(Ajustements pour risque de crédit général des éléments inscrits au bilan)	
6	(Montants d'actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1)	-1 628
7	Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT)	108 162
Expositions sur dérivés		
8	Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées SA-CCR (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles)	3 604
EU-8a	Dérogation pour dérivés: contribution des coûts de remplacement selon l'approche standard simplifiée	
9	Montants de majoration pour l'exposition future potentielle associée à des opérations sur dérivés SA-CCR	4 239
EU-9a	Dérogation pour dérivés: Contribution de l'exposition potentielle future selon l'approche standard simplifiée	

LRCOM Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR (en millions d'euros)		31/12/2021
EU-9b	Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale	
10	(Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (SA-CCR)	-2 665
EU-10a	(jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (approche standard simplifiée)	
EU-10b	(Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (méthode de l'exposition initiale)	
11	Valeur notionnelle effective ajustée des dérivés de crédit vendus	
12	(Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus)	
13	Expositions totales sur dérivés	5 178
Expositions sur opérations de financement sur titres (OFT)		
14	Actifs OFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes	8 024
15	(Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs OFT bruts)	887
16	Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT	2 539
EU-16a	Dérogation pour OFT: Exposition au risque de crédit de contrepartie conformément à l'article 429 sexies, paragraphe 5, et à l'article 222 du CRR	
17	Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent	
EU-17a	(Jambe CCP exemptée des expositions sur OFT compensées pour des clients)	
18	Expositions totales sur opérations de financement sur titres	11 450
Autres expositions de hors bilan		
19	Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute	1 271
20	(Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents)	-809
21	(Provisions générales déduites lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1 et provisions spécifiques associées aux expositions de hors bilan)	
22	Expositions de hors bilan	463
Expositions exclues		
EU-22a	(Expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR)	-48 181
EU-22b	(Expositions exemptées en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR (au bilan et hors bilan))	
EU-22c	(Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Investissements publics)	
EU-22d	(Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Prêts incitatifs)	
EU-22e	(Exclusions d'expositions découlant du transfert de prêts incitatifs par des banques (ou unités de banques) qui ne sont pas des banques publiques de développement)	
EU-22f	(Exclusions de parties garanties d'expositions résultant de crédits à l'exportation)	
EU-22g	(Exclusions de sûretés excédentaires déposées auprès d'agents tripartites)	
EU-22h	(Exclusions de services liés aux DCT fournis par les établissements/DCT, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point o), du CRR)	
EU-22i	(Exclusions de services liés aux DCT fournis par des établissements désignés, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point p), du CRR)	
EU-22j	(Réduction de la valeur d'exposition des crédits de préfinancement ou intermédiaires)	
	(Expositions vis-à-vis des banques centrales en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point n), du CRR)	-46 524
EU-22k	(Total des expositions exemptées)	-94 704
Fonds propres et mesure de l'exposition totale		
23	Fonds propres de catégorie 1	2 394

LRCOM Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR (en millions d'euros)		31/12/2021
24	Mesure de l'exposition totale	30 548
Ratio de levier		
25	Ratio de levier (%)	7,838%
EU-25	Ratio de levier (hors incidence de l'exemption des investissements publics et des prêts incitatifs) (%)	7,838%
25a	Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) (%)	3,106%
26	Exigence réglementaire de ratio de levier minimal (%)	3,4%
EU-26a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	
EU-26b	dont: à constituer avec des fonds propres CET1	0%
27	Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)	0%
EU-27a	Exigence de ratio de levier global (%)	3,4%
	Choix des dispositions transitoires et expositions pertinentes	
EU-27b	Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres	Transitoire
Publication des valeurs moyennes		
28	Moyenne des valeurs quotidiennes des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants	11 772
29	Valeur de fin de trimestre des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants	8 910
30	Mesure de l'exposition totale (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 *	33 410
30a	Mesure de l'exposition totale (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 *	79 933
31	Ratio de levier (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 *	7,17%
31a	Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 *	3,00%

LRSUM : Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier (EU LR1)

LRSUM Synthèse du rapprochement entre les actifs comptables et les expositions aux fins du ratio levier (en millions d'euros)		31/12/2021
1	Total de l'actif selon les états financiers publiés	122 132
2	Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire	87
3	(Ajustement pour les expositions titrisées qui répondent aux exigences opérationnelles de reconnaissance du transfert de risque)	
4	(Ajustement pour exemption temporaire des expositions sur Banque centrale (si applicable))	-46 524
5	(Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus du calcul de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429a(1)(i) du règlement (EU) No 575/2013 (CRR))	
6	Ajustement pour achats et ventes courants d'actifs financiers sujets à comptabilisation en date de transaction	
7	Ajustement pour les transactions de centralisation de trésorerie éligibles	
8	Ajustement pour instruments financiers dérivés	-7 080
9	Ajustement pour opérations de financement sur titres (SFTs)	3 426
10	Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents)	463
11	(Ajustement d'évaluation prudente et provisions spécifiques et générales ayant réduit les fonds propres Tier 1)	

LRSUM Synthèse du rapprochement entre les actifs comptables et les expositions aux fins du ratio levier (en millions d'euros)		31/12/2021
EU-11a	(Ajustement pour expositions exclues du calcul de l'exposition totale au ratio de levier conformément à l'article 429a(1)(c) du CRR)	-48 181
EU-11b	(Ajustement pour expositions exclues du calcul de l'exposition totale au ratio de levier conformément à l'article 429a(1)(j) du CRR)	
12	Autres ajustements	6 224
13	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	30 548

LRSpl: Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, OFT et expositions exemptées) (EU LR3)

LRSPL : Ventilation des expositions au bilan (à l'exception des dérivés, des OFT et des expositions exemptées) (en millions d'euros)		31/12/2021
EU-1	Total des expositions au bilan (à l'exception des dérivés, opérations de financement sur titre et expositions exemptées), dont:	15 687
EU-2	Expositions du portefeuille de négociation	
EU-3	Expositions du portefeuille bancaire, dont:	15 687
EU-4	Obligations garanties	975
EU-5	Expositions considérées comme souveraines	4 446
EU-6	Expositions aux administrations régionales, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérées comme des souverains	1 241
EU-7	Établissements	4 789
EU-8	Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	
EU-9	Expositions sur la clientèle de détail	0,39
EU-10	Entreprises	3 463
EU-11	Expositions en défaut	2
EU-12	Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)	771

1.6.3. Adéquation du capital en vision interne

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

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

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

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

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

Informations ICAAP (EU OVC)

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

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

Le processus d'identification des risques majeurs vise, dans une première étape, à recenser de la manière la plus exhaustive possible l'ensemble des risques susceptibles d'impacter le bilan, le compte de résultat, les ratios prudentiels ou la réputation d'une entité ou du Groupe et à les classer

par catégorie et sous catégories, selon une nomenclature homogène pour l'ensemble du Groupe. Dans une seconde étape, l'objectif est d'évaluer l'importance de ces risques d'une manière systématique et exhaustive afin d'identifier les risques majeurs.

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

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

- les mesures de risques déjà traités par le Pilier 1 sont revues et, le cas échéant, complétées par des ajustements de capital économique ;
- les risques absents du Pilier 1 font l'objet d'un calcul spécifique de besoin de capital économique, fondé sur des approches internes ;
- de manière générale, les mesures de besoin de capital économique sont réalisées avec un horizon de calcul à un an ainsi qu'un quantile (probabilité de survenance d'un défaut) dont le niveau est fonction de l'appétence du Groupe en matière de notation externe ;
- enfin, la mesure du besoin de capital économique tient compte de façon prudente des effets de diversification résultant de l'exercice d'activités différentes au sein du même Groupe, y compris entre la banque et l'assurance.

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

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

Sont pris en compte pour l'évaluation du besoin de capital économique au 31 décembre 2021 l'ensemble des risques majeurs recensés lors du processus d'identification des risques. CACEIS mesure notamment le risque opérationnel, le risque de crédit et de contrepartie, le risque de variation de valeur du portefeuille titres, le risque de taux et le risque de prix de la liquidité.

CACEIS s'assure que l'ensemble du besoin de capital économique est couvert par le capital interne. Au niveau de CACEIS, le capital interne couvre plus de 134,3% du besoin de capital économique au 31 décembre 2021.

Les entités de Crédit Agricole S.A. soumises à la mesure du besoin de capital économique sur leur périmètre sont responsables de son déploiement selon les normes et les méthodologies définies par le Groupe. Elles doivent en particulier s'assurer que le dispositif de mesure du besoin de capital économique fait l'objet d'une organisation et d'une gouvernance appropriées. Le besoin de capital économique déterminé par les entités fait l'objet d'une remontée d'information détaillée à Crédit Agricole S.A.

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

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

1.7. ANNEXE AUX FONDS PROPRES PRUDENTIELS

1.7.1. Différence de traitement des expositions sous forme d'actions entre périmètre comptable et périmètre prudentiel

Type d'exposition	Traitement comptable	Traitement prudentiel Bâle 3 non phasé
Filiales ayant une activité financière	Consolidation par intégration globale	Consolidation par intégration globale générant une exigence en fonds propres au titre des activités de la filiale.
Filiales ayant une activité financière détenues conjointement	Mise en équivalence	Consolidation proportionnelle.
Participations > 10% ayant une activité financière par nature	<ul style="list-style-type: none"> - Mise en équivalence - Titres de participation dans les établissements de crédit 	<ul style="list-style-type: none"> - Déduction du CET1 des instruments de CET1, au-delà d'une limite de franchise de 17,65 % du CET1. Cette franchise, appliquée après calcul d'un seuil de 10 % du CET1, est commune avec la part non déduite des impôts différés actifs dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles. - Déduction des instruments AT1 et Tier 2 de la catégorie d'instruments correspondante du Groupe.
Participations ≤ 10 % ayant une activité financière ou assurance	Titres de participation et titres détenus à des fins de collecte et vente	Déduction des instruments CET1, AT1 et Tier 2, au-delà d'une limite de franchise de 10% du CET1.
Participations ≤ 10 % dans un établissement d'importance systémique mondiale (G-SII)	Actifs financiers	Déduction des éléments d'engagements éligibles ou, dans la mesure où ceux-ci ne sont pas en quantité suffisante, déduction des instruments Tier 2, au-delà d'une limite de franchise de 10% du CET1 (pour les établissements d'importance systémique mondiale).
Véhicules de titrisation de l'activité ABCP (<i>Asset-Backed Commercial Paper</i>)	Consolidation par intégration globale	Pondération en risque de la valeur de mise en équivalence et des engagements pris sur ces structures (lignes de liquidité et lettres de crédit).

Différences entre les périmètres de consolidation comptable et réglementaire et correspondance entre les états financiers et les catégories de risques réglementaires (L1)

31/12/2021 (en millions d'euros)	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							
Caisses, banques centrales	46 954	47 008	47 008	-	-	-	-
Actifs financiers détenus à des fins de transaction	480	480	-	480	-	480	-
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	37	37	37	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	192	192	-	192	-	-	-
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	8 030	8 030	6 958	971	100	-	-
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	0	0	0	-	-	-	-
Prêts et créances sur les établissements de crédit	17 315	17 387	12 662	4 725	-	-	-
Prêts et créances sur la clientèle	6 428	6 428	3 264	3 165	-	-	(0)
Titres de dettes	35 622	35 622	35 572	50	-	-	-
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	16	16	-	-	-	-	16
Actifs d'impôts courants et différés	357	364	364	-	-	-	-
Compte de régularisation et actifs divers	4 561	4 566	3 784	782	-	690	-
Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-
Participation dans les entreprises mises en équivalence	276	-	-	-	-	-	-
Immeubles de placement	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	244	244	244	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	577	703	-	-	-	-	703
Ecart d'acquisition	1 042	1 141	-	-	-	-	1 141
TOTAL DE L'ACTIF	122 132	122 219	109 895	10 374	100	1 170	1 860
PASSIF							
Banques centrales	1	1	-	-	-	-	1
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	297	297	-	-	-	-	297
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	432	432	-	-	-	-	432
Dettes envers les établissements de crédit	8 432	8 460	-	1 871	-	-	6 588
Dettes envers la clientèle	100 637	100 647	-	1 161	-	-	99 486
Dettes représentées par un titre	110	110	-	-	-	-	110
Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	11	11	-	-	-	-	11
Passifs d'impôts courants et différés	214	257	252	-	-	-	5
Compte de régularisation et passifs divers	7 411	7 415	1 120	-	-	-	6 296
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-	-	-	-	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-	-	-	-	-	-
Provisions	149	150	-	-	-	-	150
Dettes subordonnées	273	273	-	-	-	-	273
Total dettes	117 967	118 054	1 372	3 032	-	-	113 650
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 165	4 165	-	-	-	-	4 165
dont capitaux propres - part du Groupe	4 165	4 165	-	-	-	-	4 165
dont capital et réserves liées	3 016	3 016	-	-	-	-	3 016
dont réserves consolidées	938	937	-	-	-	-	937
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	24	25	-	-	-	-	25
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	187	187	-	-	-	-	187
dont participation ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DU PASSIF	122 132	122 219	1 372	3 032	-	-	117 815

Principales sources d'écarts entre les valeurs comptables et réglementaires des expositions (LI2)

31/12/2021		Éléments soumis au :				
(en millions d'euros)		TOTAL	Cadre du risque de crédit	Cadre du risque de contrepartie	Dispositions relatives à la titrisation	Cadre du risque de marché ⁽¹⁾
1	Valeur comptable des actifs dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire (selon le modèle EU LI1) ⁽²⁾	120 359	109 895	10 374	100	1 170
2	Valeur comptable des passifs dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire (selon le modèle EU LI1)	4 405	1 372	3 032	-	-
3	Montant total net dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire	115 955	108 523	7 342	100	1 170
4	Montants hors bilan ⁽³⁾	9 232	423	-	-	-
5	Écarts de valorisation	-	-	-	-	-
6	Écarts dus à des règles de compensation différentes, autres que celles déjà indiquées à la ligne 2	(729)	-	(729)	-	-
7	Écarts dus à la prise en compte des provisions	-	-	-	-	-
8	Écarts dus à l'utilisation de techniques d'Atténuation du Risque de Crédit (ARC)	(2 156)	(2 156)	-	-	-
9	Écarts dus aux facteurs de conversion du crédit	(837)	-	-	-	-
10	Écarts dus à la titrisation avec transfert du risque	-	-	-	-	-
11	Autres ajustements	2 073	(458)	2 532	-	-
12	Montants d'exposition pris en compte à des fins réglementaires	115 577	106 332	9 144	100 442	-

1.7.2. Différence entre le périmètre de consolidation comptable et le périmètre de consolidation à des fins de surveillance prudentielle

Les entités comptablement consolidées mais exclues de la surveillance prudentielle des établissements de crédit sur base consolidée sont essentiellement les sociétés d'assurance et quelques entités ad hoc mises en équivalence de façon prudentielle. Par ailleurs, les entités consolidées comptablement par la méthode de l'intégration proportionnelle au 31 décembre 2013 et désormais consolidées comptablement par la méthode de mise en équivalence, conformément à la norme IFRS 11, restent consolidées de manière prudentielle par intégration proportionnelle. L'information sur ces entités ainsi que leur méthode de consolidation comptable sont présentées dans l'annexe aux comptes consolidés "Périmètre de consolidation au 31 décembre 2021".

Description des divergences entre les périmètres de consolidation (li3 : entité par entité)

Nom de l'entité	Méthode de consolidation comptable	Méthode de consolidation réglementaire			Description de l'entité
		Intégration globale	Intégration proportionnelle	Mise en équivalence	
Santander CACEIS Latam Holding 1,S.L.	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite
Santander CACEIS Brasil Participações S.A.	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite
Banco Santander CACEIS México, S.A., Institución de Banca Múltiple	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite
SANTANDER CACEIS COLOMBIA S.A, SOCIEDAD FIDUCIARIA	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite
Santander CACEIS Latam Holding 2,S.L.	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite
Santander CACEIS Brasil D.T.V.M., S.A.	MEE		X		ACTIVITÉS FINANCIÈRES ET D'ASSURANCE - Activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite

2. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL

2.1. SYNTHÈSE DES EMPLOIS PONDERES

2.1.1. Emplois pondérés par type de risque (OV1)

Les emplois pondérés au titre du risque de crédit, des risques de marché et du risque opérationnel s'élèvent à 9,9 milliards d'euros au 31 décembre 2021 contre 9,3 milliards d'euros au 31 décembre 2020.

(en millions d'euros)		Montants total d'exposition au risque RWA		Exigences totales de fonds propres
		31/12/2021	30/09/2021	31/12/2021
1	Risque de crédit (hors CCR)	4 388	4 522	351
2	Dont: approche standard	4 388	4 522	351
3	Dont: approche NI simple (F-IRB)	-	-	-
4	Dont: approche par référencement	-	-	-
EU 4a	Dont actions selon la méthode de pondération simple	-	-	-
5	Dont: approche NI avancée (A-IRB)	-	-	-
6	Risque de crédit de contrepartie - CCR	2 993	2 984	239
7	Dont: approche standard	2 027	1 482	162
8	Dont: méthode du modèle interne (IMM)	-	-	-
EU 8a	Dont: expositions sur une CCP	94	92	8
EU 8b	Dont: ajustement de la valeur de crédit - CVA	7	12	1
9	Dont autres CCR	864	1 398	69
15	Risque de règlement	0	1	0
16	Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)	20	21	2
17	Dont approche SEC-IRBA	-	-	-
18	Dont SEC-ERBA (y compris IAA)	-	-	-
19	Dont approche SEC-SA	20	21	2
EU 19a	Dont 1250%	-	-	-
20	Risques de position, de change et de matières premières (risque de marché)	248	239	20
21	Dont: approche standard	248	239	20
22	Dont approche fondée sur les modèles internes	-	-	-
EU 22a	Grands risques	-	-	-
23	Risque opérationnel	2 234	2 201	179
EU 23a	Dont: approche élémentaire	-	-	-
EU 23b	Dont: approche standard	2 234	2 201	179
EU 23c	Dont: approche par mesure avancée	-	-	-
24	Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250%) (Pour information)	60	60	5
29	TOTAL	9 883	9 968	791

2.2. RISQUE DE CREDIT ET DE CONTREPARTIE

On entend par :

- **valeurs exposées au risque (EAD)** : montant de l'exposition en cas de défaillance. La notion d'exposition englobe les encours bilanciers ainsi qu'une quote-part des engagements hors bilan ;
- **expositions brutes** : montant de l'exposition (bilan + hors bilan), après effets de compensation et avant application des techniques de réduction du risque de crédit (garanties et sûretés) et avant application du facteur de conversion (CCF) ;
- **facteur de conversion (CCF)** : rapport entre le montant non encore utilisé d'un engagement, qui sera tiré et en risque au moment du défaut, et le montant non encore utilisé de l'engagement, dont le montant est calculé en fonction de la limite autorisée ou, le cas échéant, non autorisée lorsqu'elle est supérieure ;
- **emplois pondérés (RWA)** : le montant des emplois pondérés est obtenu en appliquant à chaque valeur exposée au risque un taux de pondération. Ce taux dépend des caractéristiques de l'exposition et de la méthode de calcul retenue (IRB ou standard) ;
- **ajustements de valeur** : dépréciation individuelle correspondant à la perte de valeur d'un actif liée au risque de crédit et constatée en comptabilité soit directement sous forme de passage en perte partielle, soit *via* un compte de correction de valeur ;
- **évaluations externes de crédit** : évaluations de crédit établies par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu conformément au règlement (CE) n° 1060/2009.

2.2.1. Qualité du risque de crédit

2.2.1.1. Expositions performantes et non performantes, et provisions associées (EU CR1) –

31/12/2021

(en millions d'euros)

		Valeur comptable brute / Montant nominal						Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions						Sortie partielle du bilan cumulée	Sûretés reçues et garanties financières reçues	
		Expositions performantes			Expositions non performantes			Expositions performantes – Dépréciations cumulées et provisions			Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions				Sur les expositions performantes	Sur les expositions non performantes
			Dont bucket 1	Dont bucket 2		Dont bucket 2	Dont bucket 3		Dont bucket 1	Dont bucket 2		Dont bucket 2	Dont bucket 3			
005	Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue	48 569	48 569	-	0,4	-	0,4	(0)	(0)	-	(0)	-	(0)	-	-	-
010	Prêts et avances	22 259	22 195	64	7	-	7	(4)	(4)	(0)	(7)	-	(7)	-	7 890	-
020	Banques centrales	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Administrations publiques	0,001	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
040	Etablissements de crédit	15 828	15 828	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	4 725	-
050	Autres sociétés financières	6 097	6 033	64	6	-	6	(2)	(2)	(0)	(6)	-	(6)	-	3 165	-
060	Sociétés non financières	333	333	-	1	-	1	(1)	(1)	-	(1)	-	(1)	-	-	-
070	Dont PME	4	4	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
080	Ménages	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
090	Encours des titres de créance	43 672	43 668	-	-	-	-	(17)	(17)	-	-	-	-	-	-	-
100	Banques centrales	256	256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	Administrations publiques	2 974	2 974	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-
120	Etablissements de crédit	39 015	39 014	-	-	-	-	(14)	(14)	-	-	-	-	-	-	-
130	Autres sociétés financières	1 426	1 424	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
140	Sociétés non financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	Expositions hors bilan	9 232	9 147	86	-	-	-	(3)	(2)	(1)	-	-	-	-	-	-
160	Banques centrales	3 780	3 780	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170	Administrations publiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
180	Etablissements de crédit	330	330	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
190	Autres sociétés financières	5 108	5 022	86	-	-	-	(3)	(2)	(1)	-	-	-	-	-	-
200	Sociétés non financières	14	14	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
210	Ménages	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
220	TOTAL	123 733	123 579	150	7	-	7	(24)	(24)	(1)	(7)	-	(7)	-	7 890	-

31/12/2020

(en millions d'euros)

		Valeur comptable brute / Montant nominal						Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions						Sortie partielle du bilan cumulée	Sûretés reçues et garanties financières reçues	
		Expositions performantes			Expositions non performantes			Expositions performantes – Dépréciations cumulées et provisions			Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions				Sur les expositions performantes	Sur les expositions non performantes
			Dont bucket 1	Dont bucket 2		Dont bucket 2	Dont bucket 3		Dont bucket 1	Dont bucket 2		Dont bucket 2	Dont bucket 3			
005	Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue	49 259	49 259	-	0	-	0	-	-	-	(0)	-	(0)	-	-	-
010	Prêts et avances	21 916	21 916	-	11	-	11	(9)	(9)	-	(7)	-	(7)	-	-	-
020	Banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Administrations publiques	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
040	Etablissements de crédit	15 985	15 985	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
050	Autres sociétés financières	5 717	5 717	-	10	-	10	(8)	(8)	-	(6)	-	(6)	-	-	-
060	Sociétés non financières	203	203	-	1	-	1	(0)	(0)	-	(1)	-	(1)	-	-	-
070	Dont PME	3	3	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
080	Ménages	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
090	Encours des titres de créance	41 891	41 888	-	-	-	-	(16)	(16)	-	-	-	-	-	-	-
100	Banques centrales	2 140	2 140	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
110	Administrations publiques	2 261	2 261	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-
120	Etablissements de crédit	36 177	36 176	-	-	-	-	(13)	(13)	-	-	-	-	-	-	-
130	Autres sociétés financières	1 313	1 310	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
140	Sociétés non financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
150	Expositions hors bilan	4 944	4 943	2	-	-	-	(4)	(3)	(1)	-	-	-	-	-	-
160	Banques centrales	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170	Administrations publiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
180	Etablissements de crédit	426	425	1	-	-	-	(1)	(0)	(1)	-	-	-	-	-	-
190	Autres sociétés financières	4 468	4 467	1	-	-	-	(3)	(3)	(0)	-	-	-	-	-	-
200	Sociétés non financières	49	49	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-	-	-	-	-	-
210	Ménages	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
220	TOTAL	118 011	118 006	2	12	-	12	(29)	(28)	(1)	(7)	-	(7)	-	-	-

2.2.1.2. Qualité des expositions non performantes par situation géographique (EU CQ4)

		Valeur comptable brute/montant nominal		Dépréciation cumulée	Provisions relatives aux engagements hors bilan et garanties financières données	Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes
			Dont non performantes/en défaut			
31/12/2021						
<i>(en millions d'euros)</i>						
010	Expositions au bilan	65 938	7	(28)		-
020	France	22 512	-	(6)		-
030	Royaume uni	31874	-	(11)		-
040	Luxembourg	3 568	0	(1)		-
050	Allemagne	2 545	-	(0)		-
060	Espagne	1 586	-	(1)		-
070	Autres pays	3 853	7	(8)		-
080	Expositions hors bilan	9 232	-		3	
090	France	6 323	-		2	
100	Pays-bas	118	-		-	
110	Luxembourg	930	-		1	
120	Allemagne	612	-		0	
130	Suisse	170	-		-	
140	Autres pays	80	-		-	
150	TOTAL	75 171	7	(28)	3	-

		Valeur comptable brute/montant nominal		Dépréciation cumulée	Provisions relatives aux engagements hors bilan et garanties financières données	Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes
			Dont non performantes			
			Dont en défaut			
31/12/2020						
<i>(en millions d'euros)</i>						
010	Expositions au bilan	113 078	12	(32)		-
020	France	58 735	-	(8)		-
030	Royaume uni	30 663	0	(9)		-
040	Luxembourg	11870	4	(1)		-
050	Suisse	4 008	0	(2)		-
060	Belgique	2 331	-	(3)		-
070	Autres pays	5 471	7	(9)		-
080	Expositions hors bilan	4 944	-		4	
090	France	3 723	-		2	
100	Etats-Unis	639	-		1	
110	Luxembourg	411	-		1	
120	Pays-Bas	127	-		-	
130	Royaume uni	23	-		-	
140	Autres pays	22	-		-	
150	TOTAL	118 023	12	(32)	4	-

L'état CQ4 (qualité des expositions non performantes par situation géographique) remplace l'état RC1-C (qualité de crédit des expositions par zone géographique) dans le cadre de l'application de CRR2.

L'état CQ4 distingue le bilan du hors bilan contrairement au RC1-C.

Sur l'état CQ4, la trésorerie, comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue ont été sortis du périmètre de la ligne des expositions au Bilan pour suivre la présentation FINREP 2021 qui a changé à compter du 30/06/2021.

Qualité de crédit des prêts et avances accordés à des entreprises non financières par branche d'activité (EU CQ5)

31/12/2021

		Valeur comptable brute			Dépréciation cumulée	Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes
		Dont non performantes		Dont prêts et avances soumis à dépréciation		
			Dont en défaut			
<i>(en millions d'euros)</i>						
010	Agriculture, sylviculture et pêche	-	-	-	-	-
020	Industries extractives	-	-	-	-	-
030	Secteur manufacturier	-	-	-	-	-
040	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	-	-	-	-	-
050	Distribution d'eau	-	-	-	-	-
060	Construction	-	-	-	-	-
070	Commerce de gros et de détail	-	-	-	-	-
080	Transports et entreposage	-	-	-	-	-
090	Hébergement et restauration	-	-	-	-	-
100	Information et communication	-	-	-	-	-
105	Activités de finance et d'assurance	-	-	-	-	-
110	Activités immobilières	-	-	-	-	-
120	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	-	-	-	-	-
130	Activités de services administratifs et de soutien	-	-	-	-	-
140	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire	-	-	-	-	-
150	Enseignement	-	-	-	-	-
160	Services de santé humaine et action sociale	-	-	-	-	-
170	Arts, spectacles et activités récréatives	-	-	-	-	-
180	Autres services	334	1	1	334	(1)
190	TOTAL	334	1	1	334	(1)

31/12/2020

		Valeur comptable brute			Dépréciation cumulée	Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes
		Dont non performantes		Dont prêts et avances soumis à dépréciation		
			Dont en défaut			
<i>(en millions d'euros)</i>						
010	Agriculture, sylviculture et pêche					-
020	Industries extractives					-
030	Secteur manufacturier					-
040	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné					-
050	Distribution d'eau					-
060	Construction					-
070	Commerce de gros et de détail					-
080	Transports et entreposage					-
090	Hébergement et restauration					-
100	Information et communication					-
110	Activités de finance et d'assurance					-
120	Activités immobilières					-
130	Activités spécialisées, scientifiques et techniques					-
140	Activités de services administratifs et de soutien					-
150	Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire					-
160	Enseignement					-
170	Services de santé humaine et action sociale					-
180	Arts, spectacles et activités récréatives					-
190	Autres services	204	1	1	204	(1)
200	TOTAL	204	1	1	204	(1)

L'état CQ5 (qualité de crédit des prêts et avances accordés à des entreprises non financières par branche d'activité) remplace l'état RC1-B (qualité des expositions de crédit par secteur ou type de contrepartie) dans le cadre de l'application de CRR2.

L'état CQ5 présente les éléments de bilan. Il ne tient pas compte des titres de dettes, des prêts et créances sur les administrations centrales et banques centrales, ainsi que les établissements de crédit et les ménages.

La répartition par branche d'activité n'étant pas significative, les montants ont tous été classés en « Autres services ».

2.2.1.3. Maturité des expositions (EU CR1-A)

		Valeurs nettes d'exposition au bilan					
		A vue	<= 1 an	> 1 an <= 5 ans	> 5 ans	Aucune échéance déclarée	Total
31/12/2021	(en millions d'euros)"						
1	Prêts et avances	250	15 231	1 250	5 525	(0)	22 255
2	Titres de créances	-	7 890	26 380	9 386	-	43 655
3	TOTAL	250	23 120	27 629	14 911	(0)	65 910

2.2.2. Techniques de réduction du risque de crédit

2.2.2.1. Aperçu des techniques d'atténuation du risque de crédit : informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit (EU CR3)

		Valeur comptable non garanties	Valeur comptable garantie	Techniques d'atténuation du risque de crédit		
				Dont garantie par des sûretés	Dont garantie par des garanties financières	Dont garantie par des dérivés de crédit
31/12/2021	(en millions d'euros)					
1	Prêts et avances	62 946	7 890	7 890	-	-
2	Titres de créance	43 672	-	-	-	-
3	TOTAL	106 618	7 890	7 890	-	-
4	Dont : expositions non performantes	7	-	-	-	-

		Valeur comptable non garanties	Valeur comptable garantie	Techniques d'atténuation du risque de crédit		
				Dont garantie par des sûretés	Dont garantie par des garanties financières	Dont garantie par des dérivés de
31/12/2020	(en millions d'euros)					
1	Prêts et avances	63 104	8 083	8 083	-	-
2	Titres de créance	41 891	-	-	-	-
3	TOTAL	104 995	8 083	8 083	-	-
4	Dont : expositions non performantes	11	-	-	-	-

2.2.2.2. Approche standard : exposition au risque de crédit et effets sur les techniques d'atténuation du risque de crédit (CR4)

(en millions d'euros)

	Classe d'actifs	EXPOSITIONS AVANT PRISE EN COMPTE DES FCEC ET DES TECHNIQUES ARC		EXPOSITIONS APRÈS PRISE EN COMPTE DES FCEC ET DES TECHNIQUES ARC		RWA ET DENSITÉ DES RWA	
		MONTANTS AU BILAN	MONTANTS HORS-BILAN	MONTANTS AU BILAN	MONTANTS HORS-BILAN	RWA	DENSITÉ DES RWA (EN 0.00%)
1	Administration centrales et banques centrales	48 363	-	48 363	-	56	0,1148%
2	Administration régionales ou locales	293	-	293	-	0,01	0,0044%
3	Entités du secteur public	4 411	-	4 411	-	248	5,6256%
4	Banques multilatérales de développement	307	-	307	-	0	-
5	Organisations internationales	1 084	-	1 084	-	0	-
6	Banques (établissements)	48 580	20	48 473	7	1 581	3,2612%
7	Entreprises	3 519	1 250	1 570	416	1 980	99,6918%
8	Clientèle de détail	0,4	-	0,4	-	0,3	74,9947%
9	Garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-	-	-	-	-	-
10	Défaut (prêts en souffrance)	2	-	2	-	2	144,7882%
11	Expositions présentant un risque particulièrement élevé	-	-	-	-	-	-
12	Obligations garanties	975	-	975	-	87	8,9109%
13	Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	-	-	-	-	-	-
14	Titres d'organismes de placement collectif	1	-	1	-	1	95,5475%
15	Actions	39	-	39	-	54	139,6250%
16	Autres actifs	392	-	392	-	379	96,7008%
17	TOTAL	107 965	1 270	105 909	423	4 388	4,1267%

3. RISQUE DE LIQUIDITE

3.1. GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITE

CACEIS est exposé, comme tous les établissements de crédit, au risque de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements. Ce risque se réalise en cas, par exemple, de retrait massif des dépôts de la clientèle ou lors d'une crise de confiance ou de liquidité générale du marché (accès aux marchés interbancaires, monétaires et obligataires).

3.1.1. Stratégie et processus de gestion du risque de liquidité

L'objectif de CACEIS en matière de gestion de sa liquidité est d'être toujours en mesure de pouvoir faire face à des situations de crise de liquidité d'intensité élevée sur des périodes de temps prolongées.

CACEIS fait partie intégrante du périmètre de gestion du risque de liquidité du Groupe Crédit Agricole et s'appuie sur un dispositif de gestion, de mesure et d'encadrement de son risque de liquidité qui vise à assurer un financement équilibré de sa stratégie de développement, à garantir que CACEIS soit à tout moment en mesure d'honorer ses obligations vis-à-vis de sa clientèle, à satisfaire les normes imposées par les superviseurs bancaires relatives à la liquidité et à maintenir au niveau le plus faible possible le coût de son refinancement, y compris en situation de crise de liquidité.

En tant que banque depositaire-conservateur, les dépôts à vue de la clientèle de fonds constituent la principale source de liquidité de CACEIS. Ces dépôts sont placés par les clients chez CACEIS pour leurs besoins de règlement / livraison.

Afin de gérer les fluctuations des comptes des clients, CACEIS conserve un important coussin de liquidité sous forme de dépôts en Banque Centrale et d'investissements dans des actifs liquides et de faible risque.

La portion stable des dépôts des clients est majoritairement investie dans un portefeuille d'obligations de bonne qualité.

Du fait de son modèle d'entreprise, CACEIS a donc structurellement des excédents de liquidité et n'a pas recours au financement de marché.

3.1.2. Structure et organisation de la fonction de gestion du risque de liquidité

Au sein de CACEIS, la responsabilité de la gestion du risque de liquidité est répartie entre plusieurs départements :

- le département Pilotage Financier assure le pilotage du risque de liquidité (cadrage des besoins de liquidité, anticipation des évolutions réglementaires, formalisation du plan de financement...) dans le respect de la stratégie définie par le Comité ALM (*Asset & Liability Management*) ;
- le département Trésorerie Exécution réalise les opérations de marché en respect des instructions du département Pilotage Financier et de la stratégie validée par le Comité ALM ;
- la direction des Risques assure un second regard sur la saine gestion du risque de liquidité et est en charge de la validation du dispositif et du suivi du respect des règles et des limites.

3.1.3. Systèmes de reporting et de mesure du risque de liquidité

Dans la pratique, le suivi du risque de liquidité s'effectue via un outil centralisé commun à toutes les entités qui font partie du périmètre de suivi du risque de liquidité du Groupe Crédit Agricole.

Via un plan de comptes adapté au suivi du risque de liquidité, cet outil permet d'identifier les compartiments homogènes du bilan du Groupe et de chacune de ses entités. Cet outil véhicule également l'échéancier de chacun de ces compartiments. Il mesure sur base mensuelle les différents indicateurs normés par le Groupe Crédit Agricole :

- Les indicateurs dits « du modèle interne de liquidité » : bilan de liquidité, réserves, stress scénarios, etc.
- Les indicateurs réglementaires : LCR, NSFR, ALMM.

Ce dispositif est complété d'outils de gestion apportant une vision quotidienne de certains risques (production quotidienne du LCR et du NSFR, de la consommation court terme, du bilan).

La gestion de la liquidité est également intégrée au processus de planification. Ainsi le bilan est projeté, notamment dans le cadre des exercices budgétaires / Plan moyen terme.

3.1.4. Couverture du risque de liquidité

Les politiques de couverture du risque de liquidité visent à disposer d'actifs liquéfiables à court terme, afin de pouvoir faire face à des sorties significatives de liquidité en période de crise de liquidité.

Ces actifs sont constitués principalement de :

- dépôts en Banque centrale (essentiellement auprès de la BCE),
- titres de très bonne qualité, liquides et sujets à un faible risque de variation de valeur.

3.1.5. Plan d'urgence liquidité

CACEIS dispose d'un Plan d'Urgence Liquidité articulé avec celui du Groupe Crédit Agricole, à mettre en œuvre en cas de crise de liquidité.

Ce plan comporte trois niveaux, déclenchés selon la sévérité de la situation de crise :

- *Jaune* : la situation nécessite une surveillance accrue et des mesures de faible ampleur,
- *Orange* : la situation nécessite la mise en œuvre de moyens inhabituels pour faire face à la crise,
- *Rouge* : la situation nécessite la mise en œuvre de moyens exceptionnels pour faire face à la crise.

Le dispositif s'appuie sur une gouvernance dédiée en cas de déclenchement du plan d'urgence, qui comprend notamment un Comité de crise présidé par la Direction Générale. Le plan d'urgence fait l'objet de tests de manière annuelle.

3.1.6. Stress-tests liquidité

CACEIS s'assure qu'il dispose d'un volant d'actifs liquides suffisant pour faire face aux situations de crise de liquidité. Il s'agit notamment de dépôts en Banque centrale, de titres liquides sur le marché secondaire, de titres susceptibles d'être mis en pension, ou bien encore de titres mobilisables auprès des Banques Centrales.

Le Groupe Crédit Agricole se fixe des seuils de tolérance en terme de durée de survie sur les 3 scénarios suivants :

- Un scénario de crise dit systémique correspondant à une crise sur le marché du refinancement. La durée de survie est fixée à un an ;
- Un scénario de crise dit idiosyncratique correspondant à une crise sévère bien que de moindre envergure que le scénario de crise globale, notamment parce que la liquidité de marché des actifs n'est pas impactée. La durée de survie est fixée à trois mois ;
- Un scénario de crise dit global correspondant à une crise brutale et sévère, à la fois spécifique à l'établissement c'est-à-dire affectant sa réputation, et systémique c'est-à-dire affectant l'ensemble du marché du financement. La durée de survie est fixée à un mois.

En pratique, ces stress tests sont réalisés en appliquant un jeu d'hypothèses au bilan de liquidité : le test est considéré « passé » si les actifs liquides permettent de maintenir une liquidité positive sur toute la période de stress.

3.1.7. Pilotage et gouvernance

L'appétence au risque de liquidité est définie chaque année par la gouvernance dans la *Risk Appetite Framework*, qui traduit le niveau de risque accepté par CACEIS. Cela se matérialise par des seuils d'alerte et des limites sur les indicateurs clé du dispositif de suivi du risque de liquidité :

- Le LCR et le NSFR pilotés avec une marge de manœuvre par rapport aux exigences réglementaires,
- Les indicateurs internes, tels que le Différentiel Crédit Collecte (DCC) et les scénarios de crise de liquidité font également l'objet de seuils d'alerte et limites.

Principaux indicateurs d'appétence et de gestion du risque de liquidité suivis par CACEIS au 31/12/2021 :

	LCR	NSFR	DCC	Stress
CACEIS	191,30 %	122,54 %	97,8 Mds€	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Global > 0 ✓ Systémique > 0 ✓ Idiosyncratique > 0

Le *Risk Appetite Framework* est présenté et validé par le Comité d'Administration de CACEIS.

CACEIS établit annuellement une déclaration concernant l'adéquation des dispositifs de gestion du risque de liquidité, assurant que les systèmes de gestion de risque de liquidité mis en place sont adaptés à son profil et à sa stratégie. Cette déclaration est approuvée par le Conseil d'Administration de CACEIS.

3.2. RATIO REGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE COURT-TERME (LIQUIDITY COVERAGE RATIO)

Informations quantitatives : LCR moyen* sur 12 mois glissants calculé au 31/03/2021, 30/06/2021, 30/09/2021 et 31/12/2021 (EU-LIQ1)

Ratio de couverture des besoins de liquidité court-terme moyen sur 12 mois (LCR)		Total de la valeur non pondérée (moyenne)				Total de la valeur pondérée (moyenne)			
Niveau de consolidation : GROUPE CACEIS									
(en millions d'euros)									
EU 1a	Trimestre se terminant le	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021
EU 1b	Nombre de points utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA)									
1	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)					45 629	47 962	49 724	51 372
SORTIES DE TRÉSORERIE									
2	Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont:	118	109	90	74	12	11	9	7
3	Dépôts stables	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Dépôts moins stables	118	109	90	74	12	11	9	7
5	Financements de gros non garantis	94 623	97 161	99 013	101 150	30 109	29 690	29 832	30 365
6	Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives	86 019	89 961	92 241	94 379	21 505	22 490	23 060	23 595
7	Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)	8 604	7 199	6 772	6 771	8 604	7 199	6 772	6 771
8	Créances non garanties	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Financements de gros garantis					9 039	9 348	9 813	10 581
10	Exigences complémentaires	1 821	1 819	1 672	1 640	1 021	1 016	957	943
11	Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûreté	520	523	513	504	520	523	513	504
12	Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Facilités de crédit et de liquidité	1 301	1 296	1 159	1 136	501	493	444	438
14	Autres obligations de financement contractuelles	427	453	489	692	307	410	489	692
15	Autres obligations de financement éventuel	-	-	-	-	-	-	-	-
16	TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE					40 488	40 474	41 101	42 589
ENTRÉES DE TRÉSORERIE									
17	Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	27 680	28 899	30 054	31 966	11 973	12 771	13 481	14 627
18	Entrées provenant d'expositions pleinement performantes	5 787	4 358	4 169	4 352	4 292	2 836	2 576	2 606
19	Autres entrées de trésorerie	616	680	637	597	616	680	637	597
EU-19a	(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)					-	-	-	-
EU-19b	(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé)					-	-	-	-
20	TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE	34 083	33 937	34 860	36 915	16 882	16 287	16 694	17 831
EU-20a	Entrées de trésorerie entièrement exemptées	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	13 618	12 988	13 210	13 517	16 882	16 287	16 694	17 831
TOTAL DE LA VALEUR AJUSTÉE									
21	COUSSIN DE LIQUIDITÉ					45 629	47 962	49 724	51 372
22	TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES*					23 606	24 187	24 407	24 758
23	RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ					193,29%	198,30%	203,73%	207,50%

*Les sorties nettes de trésorerie sont calculées en moyenne sur les montants observés (sur les 12 déclarations réglementaires concernées) incluant l'application d'un plafond sur les entrées de trésorerie (75% maximum des sorties brutes), le cas échéant

* moyenne des 12 dernières mesures de fin de mois

Informations qualitatives

Information qualitative	
Explications sur les principaux facteurs des résultats du LCR et l'évolution de la contribution des composants du LCR au fil du temps	Le LCR de CACEIS affiche un niveau confortable, bénéficiant d'un volant d'actifs liquides composé principalement de dépôts en banque centrale qui couvre largement les sorties de trésorerie nettes dont la part la plus significative correspond aux dépôts de la clientèle.
Explications sur les évolutions du LCR au fil du temps	Les sorties de trésorerie proviennent pour l'essentiel des hypothèses stressées de fuite des dépôts clientèle en hausse sur l'année (en ligne avec la hausse des encours de collecte). La hausse des dépôts a été principalement investie en actifs liquides, augmentant le coussin de liquidité de près de 6 Mds€ sur la période.
Explications sur la concentration actuelle des sources de financement	CACEIS n'a pas recours au financement de marché.
Description détaillée de la composition du coussin de liquidité de l'établissement.	Au 31/12/2021, le coussin de liquidité est composé très majoritairement de dépôts Banque Centrale (86%) et de titres HQLA de niveau 1 (Souverains ou Secteur Public - 8%). Plus marginalement, le portefeuille contient des Covered Bonds de niveau 1B et d'autres titres de niveau 2.
Expositions aux dérivés et appels de garantie potentiels	Les sorties de trésorerie relatives à cet item matérialisent pour CACEIS le risque contingent d'augmentation des appels de marge sur opérations dérivées dans un scénario de marché défavorable. L'exposition de CACEIS à ce risque est très limitée, et n'impacte pas de façon significative son LCR. Les sorties de trésorerie liées à ce compartiment sont stables autour de 500 M€.
Inadéquation des devises dans le LCR	Au 31 décembre 2021, CACEIS couvre ses sorties nettes de trésorerie par des actifs liquides libellés dans la même monnaie pour l'EUR et l'USD. CACEIS n'a pas d'exposition significative sur d'autres monnaies.

3.3. RATIO REGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE MOYEN/LONG-TERME (NET STABLE FUNDING RATIO)

Informations quantitatives : NSFR mesuré au 30/06/2021, 30/09/2021 et 31/12/2021 (EU-LIQ2)

Ratio de Financement Stable Net (NSFR) au 30/06/2021		a	b	c	d	e
Niveau de consolidation : GROUPE CACEIS		Valeur non pondérée, par maturité résiduelle				Valeur pondérée
(en millions d'euros)		Sans maturité	< 6 mois	6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
Financement stable disponible (ASF)						
1	Éléments et instruments de fonds propres	4 012	-	-	273	4 285
2	Fonds propres	4 012	-	-	273	4 285
3	Autres instruments de fonds propres	-	-	-	-	-
4	Dépôts de la clientèle de détail	-	67	-	-	61
5	Dépôts stables	-	-	-	-	-
6	Dépôts moins stables	-	67	-	-	61
7	Financement de gros:	-	104 758	-	110	46 635
8	Dépôts opérationnels	-	93 049	-	-	46 525
9	Autres financements de gros	-	11 708	-	110	110
10	Engagements interdépendants	-	-	-	-	-
11	Autres engagements:	440	4 199	-	-	-
12	Engagements dérivés affectant le NSFR	440	-	-	-	-
13	Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus.	-	4 199	-	-	-
14	Financement stable disponible total (ASF)					50 980
Besoin de financement stable (RSF)						
15	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)	-	-	-	-	132
EU-15a	Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture	-	-	-	-	-
16	Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles	-	1 775	-	-	887
17	Prêts et titres performants:	-	16 203	2 615	36 526	34 713
18	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %.	-	5 172	-	-	-
19	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers	-	9 165	351	5 107	5 942
20	Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont:	-	128	91	-	110
21	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	-	-	-	-
22	Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont:	-	-	-	-	-
23	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	-	-	-	-
24	Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan	-	1 737	2 173	31 419	28 661
25	Actifs interdépendants	-	-	-	-	-
26	Autres actifs:	-	10 875	-	894	6 551
27	Matières premières échangées physiquement	-	-	-	-	-
28	Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP	-	4 438	-	-	3 772
29	Actifs dérivés affectant le NSFR	-	-	-	-	-
30	Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie	-	1 910	-	-	95
31	Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus	-	4 527	-	894	2 684
32	Éléments de hors bilan	-	-	-	1 101	55
33	Financement stable requis total (RSF)					42 338
34	Ratio de Financement Stable Net (NSFR) (%)					120,41%

Ratio de Financement Stable Net (NSFR) au 30/09/2021		a	b	c	d	e
Niveau de consolidation : GROUPE CACEIS		Valeur non pondérée, par maturité résiduelle				Valeur pondérée
(en millions d'euros)		Sans maturité	< 6 mois	6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
Financement stable disponible (ASF)						
1	Éléments et instruments de fonds propres	3 984	-	-	273	4 257
2	Fonds propres	3 984	-	-	273	4 257
3	Autres instruments de fonds propres	-	-	-	-	-
4	Dépôts de la clientèle de détail	-	69	-	-	62
5	Dépôts stables	-	-	-	-	-
6	Dépôts moins stables	-	69	-	-	62
7	Financement de gros:	-	100 522	-	110	46 978
8	Dépôts opérationnels	-	93 736	-	-	46 868
9	Autres financements de gros	-	6 785	-	110	110
10	Engagements interdépendants	-	-	-	-	-
11	Autres engagements:	630	2 442	-	0	0
12	Engagements dérivés affectant le NSFR	630	-	-	-	-
13	Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus.	-	2 442	-	0	0
14	Financement stable disponible total (ASF)					51 297
Besoin de financement stable (RSF)						
15	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)	-	-	-	-	162
EU-15a	Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture	-	-	-	-	-
16	Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles	-	1 788	-	-	894
17	Prêts et titres performants:	-	15 667	1 701	36 071	34 089
18	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %.	-	4 501	-	-	-
19	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers	-	8 880	397	5 105	5 973
20	Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont:	-	121	194	-	158
21	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	1	-	-	1
22	Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont:	-	-	-	-	-
23	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	-	-	-	-
24	Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan	-	2 166	1 110	30 966	27 958
25	Actifs interdépendants	-	-	-	-	-
26	Autres actifs:	-	9 618	0	899	5 278
27	Matières premières échangées physiquement	-	-	-	-	-
28	Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP	-	3 621	-	-	3 078
29	Actifs dérivés affectant le NSFR	-	-	-	-	-
30	Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie	-	2 667	-	-	133
31	Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus	-	3 331	0	899	2 067
32	Éléments de hors bilan	-	-	-	951	48
33	Financement stable requis total (RSF)					40 470
34	Ratio de Financement Stable Net (NSFR) (%)					126,75%

Ratio de Financement Stable Net (NSFR) au 31/12/2021		a	b	c	d	e
Niveau de consolidation : GROUPE CACEIS		Valeur non pondérée, par maturité résiduelle				Valeur pondérée
(en millions d'euros)		Sans maturité	< 6 mois	6 mois à < 1 an	≥ 1 an	
Financement stable disponible (ASF)						
1	Éléments et instruments de fonds propres	4 022	-	73	200	4 259
2	Fonds propres	4 022	-	73	200	4 259
3	Autres instruments de fonds propres	-	-	-	-	-
4	Dépôts de la clientèle de détail	-	63	-	-	56
5	Dépôts stables	-	-	-	-	-
6	Dépôts moins stables	-	63	-	-	56
7	Financement de gros:	-	109 119	-	110	48 913
8	Dépôts opérationnels	-	97 606	-	-	48 803
9	Autres financements de gros	-	11 513	-	110	110
10	Engagements interdépendants	-	-	-	-	-
11	Autres engagements:	342	1 833	-	-	-
12	Engagements dérivés affectant le NSFR	342	-	-	-	-
13	Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus.	-	1 833	-	-	-
14	Financement stable disponible total (ASF)					53 228
Besoin de financement stable (RSF)						
15	Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA)	-	-	-	-	167
EU-15a	Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture	-	-	-	-	-
16	Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles	-	1 223	-	-	611
17	Prêts et titres performants:	-	17 246	3 724	37 611	36 905
18	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %.	-	4 227	-	-	-
19	Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers	-	10 750	344	6 866	7 947
20	Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont:	-	107	174	-	140
21	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	-	-	-	-
22	Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont:	-	-	-	-	-
23	Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit	-	-	-	-	-
24	Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan	-	2 163	3 206	30 744	28 817
25	Actifs interdépendants	-	-	-	-	-
26	Autres actifs:	-	8 583	0	1 644	5 695
27	Matières premières échangées physiquement	-	-	-	-	-
28	Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP	-	3 408	-	566	3 377
29	Actifs dérivés affectant le NSFR	-	-	-	-	-
30	Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie	-	1 849	-	-	92
31	Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus	-	3 326	0	1 078	2 225
32	Éléments de hors bilan	-	-	-	1 215	61
33	Financement stable requis total (RSF)					43 439
34	Ratio de Financement Stable Net (NSFR) (%)					122,54%

Le ratio NSFR de CACEIS affiche un niveau confortable depuis son entrée en vigueur. Le financement stable comprend principalement des ressources clientèle et les instruments de fonds propres de CACEIS. Les besoins en financement stable correspondent principalement au remplacement sous forme de prêts ou de titres NHQLA à plus d'un an de la portion stable des dépôts de la clientèle.

Le financement stable disponible couvre les besoins de financements stables depuis l'entrée en vigueur de l'exigence réglementaire en juin 2021.

**Attestation concernant la publication des informations requises au titre de la partie 8
du règlement (UE) n°575/2013**

Jean-François ABADIE, Directeur général de CACEIS

ATTESTATION DU RESPONSABLE

Je certifie qu'à ma connaissance les informations requises en vertu de la partie 8 du règlement (UE) n° 575/2013 (et modifications ultérieures) ont été publiées en conformité avec les politiques formelles et les procédures, systèmes et contrôles internes.

Fait à Montrouge, le 27 juin 2022



Jean-François ABADIE
Le Directeur général de CACEIS