

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine

INFORMATIONS AU

TITRE DU PILIER 3

Au 31 décembre 2025

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

David ANAYA, Directeur des Finances, Recouvrement et Participations de la Caisse Régionale de
Crédit Agricole d'Ille-Et-Vilaine

ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste, qu'à ma connaissance, les informations communiquées au titre de la huitième partie du
règlement (UE) n°575/2013 (tel que modifié) ont été préparées conformément aux procédures de
contrôle interne convenues au niveau de l'organe de direction de la Caisse Régionale de Crédit
Agricole d'Ille-Et-Vilaine.

Fait à Rennes, le 29 Avril 2026

Le Directeur des Finances, Recouvrement et Participations de la Caisse Régionale de Crédit
Agricole d'Ille-Et-Vilaine

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'D' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

David ANAYA

Sommaire

| | |
|---|------------|
| 1. INDICATEURS CLES (EU KM1) | 4 |
| 2. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL | 6 |
| 2.1 Cadre réglementaire applicable | 7 |
| 2.2 Supervision et périmètre prudentiel | 9 |
| 2.3 Politique de capital | 10 |
| 2.4 Fonds propres prudentiels | 11 |
| 2.5 Adéquation du capital | 14 |
| 2.6 Ratio de levier | 21 |
| 2.7 Liens en capital entre Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales | 27 |
| 2.8 Conglomérat financier | 29 |
| 3. ANNEXES AUX FONDS PROPRES PRUDENTIELS | 30 |
| 4. COMPOSITION ET EVOLUTION DES EMPLOIS PONDERES | 35 |
| 4.1 Synthèse des emplois pondérés | 35 |
| 4.2 Risque de crédit et de contrepartie | 67 |
| 4.3 Risque de contrepartie | 135 |
| 4.4 Techniques de réduction du risque de crédit et de contrepartie | 151 |
| 4.5 Expositions sur actions du portefeuille bancaire | 153 |
| 4.6 Expositions de titrisation | 154 |
| 4.7 Risques de marché | 155 |
| 4.8 Risque opérationnel | 157 |
| 5. RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE | 160 |
| 5.1 Gestion du Risque de Liquidité | 160 |
| 6. RISQUES DE TAUX D'INTERET GLOBAL | 169 |
| 6.1 Informations qualitatives sur la gestion du risque de taux des activités du portefeuille bancaire | 169 |
| 6.2 Informations quantitatives sur le risque de taux | 175 |
| 7. ACTIFS GREVES | 177 |
| 8. EXPOSITIONS SUR CRYPTO-ACTIFS ET ACTIVITES CONNEXES | 180 |
| 9. POLITIQUE DE REMUNERATION | 181 |
| 9.1 Gouvernance de la Caisse régionale en matière de politique de rémunération | 181 |
| 9.2 Politique de rémunération des Personnels identifiés de la Caisse régionale | 185 |
| 10. ANNEXES | 194 |

1. INDICATEURS CLÉS (EU KM1)

INDICATEURS CLÉS PHASES AU NIVEAU DE CAISSE RÉGIONALE DE CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL D'ILLE-ET-VILAINE (EU KM1)

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

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

| EU KM1 - Indicateurs clés phasés en milliers d'euros | | 31/12/2025 | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
|--|--|------------|------------|------------|------------|
| Fonds propres disponibles (montants) | | | | | |
| 1 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 1 356 040 | 1 283 509 | 1 273 201 | 1 196 352 |
| 2 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 356 040 | 1 283 509 | 1 273 201 | 1 196 352 |
| 3 | Total des fonds propres | 1 380 816 | 1 308 016 | 1 297 357 | 1 218 504 |
| Montants d'exposition pondérés | | | | | |
| 4 | Montant total d'exposition au risque | 6 642 924 | 6 608 384 | 6 760 614 | 6 354 537 |
| 4a | Montant total d'exposition au risque pré-plancher | 6 642 924 | 6 608 384 | - | - |
| Ratios de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré) | | | | | |
| 5 | Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%) | 20,41% | 19,42% | 18,83% | 18,83% |
| 5b | Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%) | 20,41% | 19,42% | 0,00% | 0,00% |
| 6 | Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%) | 20,41% | 19,42% | 18,83% | 18,83% |
| 6b | Ratio de fonds propres de catégorie 1 par rapport au TREA sans application du plancher (%) | 20,41% | 19,42% | 0,00% | 0,00% |
| 7 | Ratio de fonds propres total (%) | 20,79% | 19,79% | 19,19% | 19,18% |
| 7b | Ratio de fonds propres total par rapport au TREA sans application du plancher (%) | 20,79% | 19,79% | 0,00% | 0,00% |
| Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition pondéré) | | | | | |
| EU 7d | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 7e | dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 7f | dont : à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 7g | Exigences totales de fonds propres SREP (%) | 8,00% | 8,00% | 8,00% | 8,00% |
| Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition pondéré) | | | | | |

| EU KM1 - Indicateurs clés phasés en milliers d'euros | | 31/12/2025 | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 30/06/2024 |
|---|---|------------|------------|------------|------------|
| 8 | Coussin de conservation des fonds propres (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 8a | Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 9 | Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%) | 0,97% | 0,97% | 0,97% | 0,97% |
| EU 9a | Coussin pour le risque systémique (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 10 | Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 10a | Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 11 | Exigence globale de coussin (%) | 3,47% | 3,47% | 3,47% | 3,47% |
| EU 11a | Exigences globales de fonds propres (%) | 11,47% | 11,47% | 11,47% | 11,47% |
| 12 | Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%) | 12,79% | 11,79% | 11,19% | 11,18% |
| Ratio de levier | | | | | |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 19 049 336 | 18 952 895 | 18 576 317 | 17 859 794 |
| 14 | Ratio de levier (%) | 7,12% | 6,77% | 6,85% | 6,70% |
| Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale) | | | | | |
| 14a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 14b | dont : à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 14c | Exigences de ratio de levier SREP totales (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Exigence de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale) | | | | | |
| 14d | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 14e | Exigence de ratio de levier globale (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Ratio de couverture des besoins de liquidité | | | | | |
| 15 | Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée -moyenne) | 1 304 135 | 1 379 398 | 1 288 364 | 1 256 067 |
| 16a | Sorties de trésorerie — Valeur pondérée totale | 1 561 757 | 1 561 198 | 1 492 025 | 1 447 759 |
| 16b | Entrées de trésorerie — Valeur pondérée totale | 413 432 | 343 306 | 332 822 | 311 588 |
| 16 | Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée) | 1 148 326 | 1 217 892 | 1 159 204 | 1 136 171 |
| 17 | Ratio de couverture des besoins de liquidité (%) | 113,54% | 113,39% | 111,14% | 110,73% |
| Ratio de financement stable net | | | | | |
| 18 | Financement stable disponible total | 16 593 076 | 16 476 168 | 16 029 634 | 15 636 403 |
| 19 | Financement stable requis total | 15 815 396 | 15 482 980 | 14 945 586 | 14 857 701 |
| 20 | Ratio NSFR (%) | 104,92% | 106,41% | 107,25% | 105,24% |

2. COMPOSITION ET PILOTAGE DU CAPITAL

Dans le cadre des accords de Bâle 3 et de sa finalisation, le règlement (UE) n°575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (Capital Requirements Regulation, dit "CRR") tel que complété par CRR n°2019/876 (dit "CRR 2") et modifié par le règlement n°2024/1623 (« CRR3 » communément appelé par les banques « Bâle IV ») impose aux établissements assujettis (incluant notamment les établissements de crédit et les entreprises d'investissement) de publier des informations quantitatives et qualitatives relatives à leur activité de gestion des risques. Le dispositif de gestion des risques et le niveau d'exposition aux risques de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine 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, l'évaluation des risques y compris en matière environnementale, sociétale et de gouvernance, mais également les expositions sur cryptoactifs, tant au plan de la réglementation appliquée que de l'activité de la période.

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

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

Pour la réalisation de cet objectif, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine 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, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine 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 ;
- une mesure des besoins de capital économique, qui se base sur le processus d'identification des risques et une quantification des exigences de capital selon une approche interne (Pilier 2) ;
- la conduite d'exercices de stress tests ICAAP, qui visent à simuler la destruction de capital après trois ans de scénario économique adverse ;
- le pilotage du capital économique (cf. partie "Adéquation du capital en vision interne") ;
- un dispositif d'ICAAP qualitatif qui formalise notamment les axes d'amélioration de la maîtrise des risques.

L'ICAAP est en forte intégration avec les autres processus stratégiques de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine tels que l'ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy and Assessment Process*), l'appétit au risque, le processus budgétaire, le plan de rétablissement, l'identification des risques.

Enfin, les ratios de solvabilité font partie intégrante du dispositif d'appétit au risque appliqué au sein de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine (décrit dans le chapitre "Gestion des risques").

2.1 Cadre réglementaire applicable

Les premiers 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.

Renforçant davantage ce dispositif, la finalisation récente des accords de Bâle 3 vient compléter et affiner les exigences initiales en matière de fonds propres en révisant, notamment, l'ensemble des méthodes de calcul des risques et en introduisant un plancher (« output floor ») pour limiter les avantages que les banques peuvent tirer de l'utilisation de modèles internes pour le calcul des exigences de fonds propres.

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 le règlement 575/2013 (Capital Requirements Regulation, dit « CRR ») et la directive 2013/36/EU (Capital Requirements Directive, dite « CRD 4 ») et sont entrés en application le 1er janvier 2014, conformément aux dispositions transitoires prévues par les textes.

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.

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 1er 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.

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

- CRR2 : Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le Règlement (UE) n° 575/2013 ;
- SRMR2 : Règlement (UE) 2019/877 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant le règlement (UE) n° 806/2014 ;
- CRD5 : directive (UE) 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2013/36/EU ;
- BRRD2 : directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 modifiant la directive 2014/59/EU.

Les règlements SRMR2 et CRR2 sont entrés en vigueur le 27 juin 2019 (toutes les dispositions n'étant toutefois pas d'application immédiate). Les directives CRD 5 et BRRD 2 ont été transposées le 21 décembre 2020 en droit français par les ordonnances 2020-1635 et 2020-1636 et sont entrées en vigueur 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) en réponse à la pandémie de COVID-19, dont les dernières mesures transitoires prennent fin au 31 décembre 2024 (excepté les dispositions reprises dans la finalisation de Bâle 3).

Le règlement (UE) 2024/1623 dit « CRR3 » du 31 mai 2024, publié au Journal officiel de l'Union européenne le 19 juin 2024, modifiant le règlement CRR et CRR2, constitue une étape majeure dans la finalisation des accords de Bâle 3, communément désignée sous le terme de « normes Bâle IV ». Ce texte entre en vigueur au 1er janvier 2025, bien que certaines des dispositions soient applicables dès 2024 (mesures relatives au périmètre de consolidation prudentielle notamment) ou après cette date. Parallèlement, la directive (UE)

2024/1619 (dite « CRD VI ») du 31 mai 2024, également publié au Journal officiel de l'Union européenne le 19 juin 2024, devra être transposée par les Etats membres au plus tard le 10 janvier 2026, la date d'application des amendements étant conditionnée à leur transposition effective dans les législations nationales.

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

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

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

- 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 jusqu'au 31 décembre 2025.

2.2 Supervision et périmètre prudentiel

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

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

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

2.3 Politique de capital

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

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

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

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

2.4 Fonds propres prudentiels

Bâle 3 définit trois niveaux de fonds propres :

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

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

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

Ils comprennent :

- le capital ;
- les réserves, y compris les primes d'émission, le report à nouveau, le résultat net d'impôt après distribution ainsi que les autres éléments du résultat global accumulés incluant notamment les plus ou moins-values latentes sur les actifs financiers détenus à des fins de collecte et vente et les écarts de conversion ;
- les intérêts minoritaires, qui font l'objet d'un écrêtage, voire d'une exclusion, selon que la filiale est un établissement de crédit éligible ou non ; cet écrêtage correspond à l'excédent de fonds propres par rapport au niveau nécessaire à la couverture des exigences de fonds propres de la filiale et s'applique à chaque compartiment de fonds propres ;
- les déductions, qui incluent principalement les éléments suivants :
 - les détentions d'instruments CET1, au titre des contrats de liquidité et des programmes de rachat,
 - les actifs incorporels, y compris les frais d'établissement et les écarts d'acquisition,
 - la prudent valuation ou "évaluation prudente" qui consiste en l'ajustement du montant des actifs et des passifs de l'établissement si, comptablement, il n'est pas le reflet d'une valorisation jugée prudente par la réglementation (voir détail dans le tableau EU PV1 en annexe),
 - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des déficits reportables,
 - les insuffisances de provisions par rapport aux pertes attendues pour les expositions suivies en approche notations internes ainsi que les pertes anticipées relatives aux expositions sous forme d'actions, en méthode forfaitaire, le passage des actions en méthode Standard sous CRR3 supprimera cette déduction pour le Groupe,
 - les insuffisances de provisions par rapport au taux de provisionnement forfaitaire défini par la réglementation sur les expositions non performantes,
 - les instruments de fonds propres détenus dans les participations du secteur financier inférieures ou égales à 10 % (dits investissements non importants), pour le montant qui dépasse un plafond de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement souscripteur, à hauteur de la proportion d'instruments CET1 dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise),
 - les impôts différés actifs (IDA) dépendant des bénéfices futurs liés à des différences temporelles pour le montant qui dépasse un plafond individuel de 10 % des fonds propres CET1 de l'établissement ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération à 250 %),

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

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

Ils comprennent :

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'émet pas d'instruments de fonds propres AT1.

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

2.4.3 Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

Ils comprennent :

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

d'instruments *Tier 2* dans le total des instruments de fonds propres détenus ; les éléments non déduits sont pris en compte dans les emplois pondérés (pondération variable selon les natures d'instruments et la méthode bâloise) ;

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

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

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

2.4.4 Situation au 31 décembre 2025

FONDS PROPRES PRUDENTIELS SIMPLIFIÉS

| Fonds propres prudentiels simplifiés (en milliers d'euros) | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|------------------|------------------|
| | phasé | phasé |
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATEGORIE 1 (CET1) | 1 356 040 | 1 273 201 |
| dont Instruments de capital | 353 029 | 335 513 |
| dont Réserves | 2 329 481 | 2 068 087 |
| dont Filtres prudentiels et autres ajustements réglementaires | (1 326 470) | (1 130 399) |
| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATEGORIE 1 | - | - |
| TOTAL TIER 1 | 1 356 040 | 1 273 201 |
| Instruments Tier 2 | - | - |
| Autres éléments Tier 2 | 24 776 | 24 155 |
| TOTAL CAPITAL | 1 380 816 | 1 297 357 |
| MONTANT TOTAL D'EXPOSITION AU RISQUE (RWA) | 6 642 924 | 6 760 614 |
| Ratio CET1 | 20,41% | 18,83% |
| Ratio Tier 1 | 20,41% | 18,83% |
| Ratio Total capital | 20,79% | 19,19% |

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

Évolution sur la période

Les fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) non phasés s'élèvent à 1 356 040 milliers d'euros au 31 décembre 2025 et font ressortir une hausse de 82 839 milliers d'euros par rapport à la fin de l'exercice 2024.

3. DISPOSITIFS DE CONTRÔLE INTERNE SPÉCIFIQUES ET DISPOSITIFS DE MAÎTRISE ET SURVEILLANCE DES RISQUES DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

3.1 Adéquation du capital

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

3.1.1 Ratios de solvabilité

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

L'exigence globale de capital ressort comme suit :

| Exigences de fonds propres SREP | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|---------------|---------------|
| Exigence minimale de CET1 au titre du Pilier 1 | 4,50% | 4,50% |
| Exigence additionnelle de Pilier 2 (P2R) en CET1 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de coussins de fonds propres | 3,47% | 3,47% |
| Exigence de CET1 | 7,97% | 7,97% |
| Exigence minimale d'AT1 au titre du Pilier 1 | 1,50% | 1,50% |
| P2R en AT1 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de Tier 1 | 9,47% | 9,47% |
| Exigence minimale de Tier 2 au titre du Pilier 1 | 2,00% | 2,00% |
| P2R en Tier 2 | 0,00% | 0,00% |
| Exigence globale de capital | 11,47% | 11,47% |

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 %

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

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

| Exigences globales de coussins de fonds propres | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|--------------|--------------|
| Coussin de conservation phasé | 2,50% | 2,50% |
| Coussin systémique phasé | 0,00% | 0,00% |
| Coussin contracyclique | 0,97% | 0,97% |
| Exigence globale de coussins de fonds propres | 3,47% | 3,47% |

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 emplois pondérés des coussins définis au niveau de chaque pays d'implantation de l'établissement ; lorsque le taux d'un coussin contracyclique est calculé au niveau d'un des pays d'implantation, la date d'application est 12 mois au plus après la date de publication sauf circonstances exceptionnelles ;
- le coussin pour le risque systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) vise à prévenir ou atténuer la dimension non cyclique du risque. Il est fixé par les autorités compétentes de chaque Etat (le HCSF dans le cas français) et dépend des caractéristiques structurelles du secteur bancaire, notamment de sa taille, de son degré de concentration et de sa part dans le financement de l'économie.
- les coussins pour les établissements d'importance systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà) ; pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SII) (entre 0 % et 3,5 %) ou pour les autres établissements d'importance systémique (O-SII), (entre 0 % et 2 %). Ces coussins ne sont pas cumulatifs et, de manière générale, sauf exception, c'est le taux du coussin le plus élevé qui s'applique. Seul le Groupe Crédit Agricole fait partie des établissements d'importance systémique et a un coussin de 1 % depuis le 1^{er} janvier 2019 et passera à 1,5% à compter du 1^{er} janvier 2026. La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas soumise à ces exigences. Lorsqu'un établissement est soumis à un coussin pour les établissements d'importance systémique (G-SII ou O-SII) et à un coussin pour le risque systémique, les deux coussins se cumulent.

Au 31 décembre 2025, les coussins contracycliques ont été activés dans de nombreux pays par les autorités nationales compétentes. Compte tenu des expositions portées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine dans ces pays, le taux de coussin contracyclique s'élève à 0.97% à la même date.

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

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

Compte tenu des modalités d'application des coussins énoncés ci-dessus et de la matérialité des expositions portées par la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine, le taux de coussin pour risque systémique est à 0,00% au 31 décembre 2025.

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)

| 31/12/2025 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|-------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Angola | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Algerie | - | 116 | - | - | - | 116 | - | - | - | - | 5 | 0,00% | 0,00% |
| Afrique du Sud | - | 3 | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Allemagne | 25 156 | 9 015 | - | - | - | 34 171 | 1 541 | - | - | 1 541 | 19 267 | 0,34% | 0,75% |
| Andorre | - | 36 | - | - | - | 36 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Argentine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Arménie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,50% |
| Australie | 2 953 | 149 | - | - | - | 3 102 | 158 | - | - | 158 | 1 975 | 0,04% | 1,00% |
| Autres - Non souverain | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Autriche | 3 452 | 2 415 | - | - | - | 5 867 | 241 | - | - | 241 | 3 009 | 0,05% | 0,00% |
| Azerbaïdjan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bahamas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bahrein | - | 8 | - | - | - | 8 | 1 | - | - | 1 | 6 | 0,00% | 0,00% |
| Bangladesh | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Belgique | 7 183 | 9 904 | - | - | - | 17 088 | 539 | - | - | 539 | 6 734 | 0,12% | 1,00% |
| Benin | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bermudes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bresil | - | 11 | - | - | - | 11 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Bulgarie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 2,00% |
| Republique Tchèque | 2 440 | - | - | - | - | 2 440 | 146 | - | - | 146 | 1 830 | 0,03% | 1,25% |
| Caimanes- Iles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Cameroun | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Canada | 2 092 | 2 115 | - | - | - | 4 207 | 99 | - | - | 99 | 1 240 | 0,02% | 0,00% |
| Chili | - | 368 | - | - | - | 368 | 37 | - | - | 37 | 467 | 0,01% | 0,50% |
| Chine | - | 237 | - | - | - | 237 | 1 | - | - | 1 | 9 | 0,00% | 0,00% |

| 31/12/2025 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|---------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Chypre | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Colombie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Congo- République démocratique du | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Coree du sud | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Cote d'Ivoire | - | 682 | - | - | - | 682 | 7 | - | - | 7 | 93 | 0,00% | 0,00% |
| Croatie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,50% |
| Cuba | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Curacao | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Danemark | 11 386 | 1 286 | - | - | - | 12 672 | 650 | - | - | 650 | 8 123 | 0,14% | 2,50% |
| Egypte | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Emirats Arabes Unis | - | 2 182 | - | - | - | 2 182 | 62 | - | - | 62 | 770 | 0,01% | 0,00% |
| Espagne | 4 665 | 4 058 | - | - | - | 8 723 | 329 | - | - | 329 | 4 117 | 0,07% | 0,50% |
| Etats-Unis | 16 822 | 3 802 | - | - | - | 20 623 | 914 | - | - | 914 | 11 430 | 0,20% | 0,00% |
| Finlande | 4 112 | 2 024 | - | - | - | 6 135 | 255 | - | - | 255 | 3 183 | 0,06% | 0,00% |
| France | 1 050 017 | 12 446 822 | - | - | 313 | 13 497 151 | 413 317 | - | 3 | 413 319 | 5 166 492 | 90,89% | 1,00% |
| Royaume uni | 14 707 | 6 158 | - | - | - | 20 865 | 843 | - | - | 843 | 10 532 | 0,19% | 2,00% |
| Grece | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,25% |
| Gabon | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Ghana | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Guernesey | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Hongrie | - | 343 | - | - | - | 343 | 1 | - | - | 1 | 13 | 0,00% | 1,00% |
| Hong kong | - | 740 | - | - | - | 740 | 1 | - | - | 1 | 16 | 0,00% | 0,50% |
| Inde | - | 4 | - | - | - | 4 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Irlande | 1 506 | 401 | - | - | - | 1 907 | 94 | - | - | 94 | 1 177 | 0,02% | 1,50% |
| Iles vierges Britanniques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Indonesie | - | 48 | - | - | - | 48 | 1 | - | - | 1 | 7 | 0,00% | 0,00% |
| Iran | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Israel | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Italie | 5 495 | 1 966 | - | - | - | 7 462 | 334 | - | - | 334 | 4 175 | 0,07% | 0,00% |

| 31/12/2025 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|--------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Japon | 2 089 | 619 | - | - | - | 2 708 | 124 | - | - | 124 | 1 546 | 0,03% | 0,00% |
| Jersey | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Jordanie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Kenya | - | 598 | - | - | - | 598 | 2 | - | - | 2 | 29 | 0,00% | 0,00% |
| Koweït | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Luxembourg | 8 026 | 5 476 332 | - | - | - | 5 484 359 | 31 728 | - | - | 31 728 | 396 600 | 6,98% | 0,50% |
| Lao- rep. démocratique populaire | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Lettonie | 399 | 4 | - | - | - | 403 | 24 | - | - | 24 | 299 | 0,01% | 1,00% |
| Liban | - | 2 | - | - | - | 2 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Liberia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Liechtenstein | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Lituanie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Madagascar | - | 83 | - | - | - | 83 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Mali | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Malte | - | 17 | - | - | - | 17 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Man- Ile de | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Maroc | - | 172 | - | - | - | 172 | - | - | - | - | 3 | 0,00% | 0,00% |
| Marshall- Iles | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Maurice | - | 330 | - | - | - | 330 | 4 | - | - | 4 | 48 | 0,00% | 0,00% |
| Mauritanie | - | 34 | - | - | - | 34 | - | - | - | - | 5 | 0,00% | 0,00% |
| Mexique | - | 933 | - | - | - | 933 | 4 | - | - | 4 | 47 | 0,00% | 0,00% |
| Monaco | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Mongolie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Pays-Bas | 20 361 | 23 971 | - | - | - | 44 332 | 1 511 | - | - | 1 511 | 18 884 | 0,33% | 2,00% |
| Namibie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Norvege | 3 076 | 172 | - | - | - | 3 248 | 176 | - | - | 176 | 2 205 | 0,04% | 2,50% |
| Nouvelle-Calédonie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,00% |
| Nouvelle-Zélande | - | 6 103 | - | - | - | 6 103 | 372 | - | - | 372 | 4 653 | 0,08% | 0,00% |
| Oman | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |

| 31/12/2025 (en milliers d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | | Expositions de titrisation Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | Exigences de fonds propres | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contracyclique (%) |
|-------------------------------------|--|--|---|---|--|----------------------------|--|--|--|----------------|--------------------------------|---|------------------------------------|
| | Valeur exposée au risque selon l'approche standard | Valeur exposée au risque selon l'approche NI | Somme des positions longues et courtes des expositions relevant du portefeuille de négociation pour l'approche standard | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | | | Expositions au risque de crédit pertinentes – risque de crédit | Expositions de crédit pertinentes - risque de marché | Expositions de crédit pertinentes – positions de titrisation dans le portefeuille hors négociation | Total | | | |
| Philippines | - | 93 | - | - | - | 93 | 1 | - | - | 1 | 8 | 0,00% | 0,00% |
| Portugal | - | 701 | - | - | - | 701 | 6 | - | - | 6 | 79 | 0,00% | 0,00% |
| Panama | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Paraguay | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Perou | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Pologne | 712 | 766 | - | - | - | 1 477 | 70 | - | - | 70 | 880 | 0,02% | 1,00% |
| Qatar | - | 1 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Russie | - | 181 | - | - | - | 181 | 2 | - | - | 2 | 27 | 0,00% | 0,25% |
| Roumanie | - | 16 | - | - | - | 16 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 1,00% |
| Arabie Saoudite | - | 203 | - | - | - | 203 | 2 | - | - | 2 | 30 | 0,00% | 0,00% |
| Singapour | - | 950 | - | - | - | 950 | 6 | - | - | 6 | 79 | 0,00% | 0,00% |
| Senegal | - | 359 | - | - | - | 359 | 7 | - | - | 7 | 81 | 0,00% | 0,00% |
| Serbie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Slovaquie | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 1,50% |
| Suisse | 2 527 | 36 784 | - | - | - | 39 311 | 396 | - | - | 396 | 4 949 | 0,09% | 0,00% |
| Suede | 11 194 | 4 047 | - | - | - | 15 241 | 709 | - | - | 709 | 8 857 | 0,16% | 2,00% |
| Syrienne- République arabe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Taiwan | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Thaïlande | - | 472 | - | - | - | 472 | 5 | - | - | 5 | 60 | 0,00% | 0,00% |
| Togo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Tunisie | - | 6 | - | - | - | 6 | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Turquie | - | 4 | - | - | - | 4 | - | - | - | - | 1 | 0,00% | 0,00% |
| Ukraine | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Uruguay | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Viet nam | - | 277 | - | - | - | 277 | - | - | - | - | 6 | 0,00% | 0,00% |
| Yemen | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,00% | 0,00% |
| Autres pays* | - | 1 182 | - | - | - | 1 182 | 6 | - | - | 6 | 80 | 0,00% | 0,00% |
| Total | 1 200 368 | 18 050 310 | - | - | 313 | 19 250 990 | 454 728 | - | 3 | 454 730 | 5 684 131 | 100,00% | |

* Pour lesquels aucun niveau de coussin contracyclique n'a été défini pour l'autorité compétente

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) | | 31/12/2025 |
|--|--|------------|
| 1 | Montant total d'exposition au risque | 6 642 924 |
| 2 | Taux de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 0,97% |
| 3 | Exigence de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 64 252 |

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

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

Au 31 décembre 2025, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine dispose d'une marge de sécurité de 932 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 619 millions d'euros de capital CET1.

| | Exigence SREP CET1 | Exigence SREP Tier 1 | Exigence globale de capital |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|
| Exigence minimale de Pilier 1 | 4,50% | 6,00% | 8,00% |
| Exigence de Pilier 2 (P2R) | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Coussin de conservation | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Coussin systémique | | | |
| Coussin contracyclique | 0,97% | 0,97% | 0,97% |
| Exigence SREP (a) | 7,97% | 9,47% | 11,47% |
| Ratios phasés au 31/12/2025 (b) | 20,41% | 20,41% | 20,79% |
| Distance à l'exigence SREP (b-a) | 1 245 pb | 1 095 pb | 932 pb |
| Distance au seuil de déclenchement du MMD | | | 932 pb (619M€) |

3.2 Ratio de levier

3.2.1 Cadre réglementaire

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

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

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

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine a retenu comme option de publier le ratio de levier en format phasé.

Situation au 31 décembre 2025

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

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

Le ratio de levier de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine s'élève à 7,12% sur une base de Tier 1 phasé.

Le ratio de levier est en hausse de 0,27 points de pourcentage sur l'année 2025. Le ratio reste à un niveau élevé, supérieur de 4,12 point de pourcentage à l'exigence.

- Le ratio de levier n'est pas un ratio sensible aux facteurs de risque et à ce titre, il est considéré comme une mesure venant compléter le dispositif de pilotage de la solvabilité et de la liquidité limitant déjà la taille de bilan. Dans le cadre du suivi du levier excessif, un pilotage est réalisé au niveau de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine, fixant des contraintes de taille de bilan à certaines activités peu consommatrices d'emplois pondérés.

RATIO DE LEVIER – DÉCLARATION COMMUNE (EU LR2)

| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en milliers d'euros | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|------------|------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 20 875 708 | 20 354 039 |
| 2 | Rajout du montant des sûretés fournies pour des dérivés, lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable | - | - |

| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en milliers d'euros | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|-------------------|-------------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 20 875 708 | 20 354 039 |
| 3 | (Dédution des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés) | - | - |
| 4 | (Ajustement pour les titres reçus dans le cadre d'opérations de financement sur titres qui sont comptabilisés en tant qu'actifs) | - | - |
| 5 | (Ajustements pour risque de crédit général des éléments inscrits au bilan) | - | - |
| 6 | (Montants d'actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1) | (1 322 182) | (1 117 994) |
| 7 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | 19 553 526 | 19 236 045 |
| 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) | 19 176 | 18 028 |
| 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 | 148 449 | 120 583 |
| EU-9a | Dérogation pour dérivés : Contribution de l'exposition potentielle future selon l'approche standard simplifiée | - | - |
| EU-9b | Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale | - | - |
| 10 | (Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (SA-CCR) | - | - |
| EU-10a | (Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (approche standard simplifiée) | - | - |
| EU-10b | (Jambe CCP exemptée des expositions sur transactions compensées pour des clients) (méthode de l'exposition initiale) | - | - |
| 11 | Valeur notionnelle effective ajustée des dérivés de crédit vendus | - | - |
| 12 | (Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus) | - | - |
| 13 | Expositions totales sur dérivés | 167 625 | 138 611 |
| 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 | 46 640 | 178 752 |
| 15 | (Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs OFT bruts) | 1 242 | 4 218 |
| 16 | Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT | - | - |
| EU-16a | Dérogation pour OFT : Exposition au risque de crédit de contrepartie conformément à l'article 429 sexies, paragraphe 5, et à l'article 222 du CRR | - | - |
| 17 | Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent | - | - |
| EU-17a | (Jambe CCP exemptée des expositions sur OFT compensées pour des clients) | - | - |
| 18 | Expositions totales sur opérations de financement sur titres | 47 882 | 182 970 |
| Autres expositions de hors bilan | | | |
| 19 | Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute | 2 266 923 | 2 113 525 |
| 20 | (Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents) | (940 787) | (891 384) |
| 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 | 1 326 136 | 1 222 141 |
| Expositions exclues | | | |
| EU-22a | (Expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point c) et c bis), du CRR) | (2 045 832) | (2 203 450) |

| LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en milliers d'euros | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|--|--------------------|--------------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 20 875 708 | 20 354 039 |
| EU-22b | (Expositions exemptées en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR (au bilan et hors bilan)) | - | - |
| EU-22c | (Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Investissements publics) | - | - |
| EU-22d | (Exclusions d'expositions de banques (ou unités de banques) publiques de développement – Prêts incitatifs) | - | - |
| EU-22e | (Exclusions d'expositions découlant du transfert de prêts incitatifs par des banques (ou unités de banques) qui ne sont pas des banques publiques de développement) | - | - |
| EU-22f | (Exclusions de parties garanties d'expositions résultant de crédits à l'exportation) | - | - |
| EU-22g | (Exclusions de sûretés excédentaires déposées auprès d'agents tripartites) | - | - |
| EU-22h | (Exclusions de services liés aux DCT fournis par les établissements/DCT, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point o), du CRR) | - | - |
| EU-22i | (Exclusions de services liés aux DCT fournis par des établissements désignés, en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point p), du CRR) | - | - |
| EU-22j | (Réduction de la valeur d'exposition des crédits de préfinancement ou intermédiaires) | - | - |
| EU-22k | (Total des expositions exemptées) | (2 045 832) | (2 203 450) |
| Fonds propres et mesure de l'exposition totale | | | |
| 23 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 356 040 | 1 273 201 |
| 24 | Mesure de l'exposition totale | 19 049 336 | 18 576 317 |
| Ratio de levier | | | |
| 25 | Ratio de levier (%) | 7,12% | 6,85% |
| EU-25 | Ratio de levier (hors incidence de l'exemption des investissements publics et des prêts incitatifs) (%) | 7,12% | 6,85% |
| 25a | Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) (%) | 7,12% | 6,85% |
| 26 | Exigence réglementaire de ratio de levier minimal (%) | 3,00% | 3,00% |
| EU-26a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | 0,00% | 0,00% |
| EU-26b | dont : à constituer avec des fonds propres CET1 | 0,00% | 0,00% |
| 27 | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%) | 0,00% | 0,00% |
| EU-27a | Exigence de ratio de levier global (%) | 3,00% | 3,00% |
| Choix des dispositions transitoires et expositions pertinentes | | | |
| EU-27b | Choix en matière de dispositions transitoires pour la définition de la mesure des fonds propres | Transitoire | 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 | 46 677 | 178 873 |
| 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 | 47 882 | 182 970 |
| 30 | Mesure de l'exposition totale (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 19 048 131 | 18 572 219 |
| 30a | Mesure de l'exposition totale (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 19 048 131 | 18 572 219 |

LRCom: Ratio de levier - déclaration commune (EU LR2) - en milliers d'euros

| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|--|------------|------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 20 875 708 | 20 354 039 |
| 31 | Ratio de levier (en incluant l'incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 7,12% | 6,86% |
| 31a | Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) intégrant les valeurs moyennes des actifs OFT bruts de la ligne 28 (après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants) | 7,12% | 6,86% |

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

| | | 31/12/2025 | |
|---|--|-------------------|---------------------|
| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés |
| <i>Montant applicable - en milliers d'euros</i> | | | |
| 1 | Total de l'actif selon les états financiers publiés | 21 330 128 | 21 330 128 |
| 2 | Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation prudentielle | 12 909 | 12 909 |
| 3 | (Ajustement pour les expositions titrisées qui satisfont aux exigences opérationnelles pour la prise en compte d'un transfert de risque) | - | - |
| 4 | (Ajustement pour l'exemption temporaire des expositions sur les banques centrales (le cas échéant)) | - | - |
| 5 | (Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus de la mesure totale de l'exposition au titre de l'article 429 bis, paragraphe 1, point i), du CRR) | - | - |
| 6 | Ajustement pour achats et ventes normalisés d'actifs financiers faisant l'objet d'une comptabilisation à la date de transaction | - | - |
| 7 | Ajustement pour les transactions éligibles des systèmes de gestion centralisée de la trésorerie | - | - |
| 8 | Ajustement pour instruments financiers dérivés | (241 257) | (241 257) |
| 9 | Ajustement pour les opérations de financement sur titres (OFT) | 1 242 | 1 242 |
| 10 | Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents) | 1 326 136 | 1 326 136 |
| 11 | (Ajustement pour les corrections de valeur à des fins d'évaluation prudente et les provisions spécifiques et générales qui ont réduit les fonds propres de catégorie 1) | - | - |
| EU-11a | (Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, points c) et c bis), du CRR) | (2 045 832) | (2 045 832) |
| EU-11b | (Ajustement pour expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point j), du CRR) | - | - |
| 12 | Autres ajustements | (1 333 988) | (1 333 988) |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 19 049 336 | 19 049 336 |

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

| Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR (en milliers d'euros) | | 31/12/2025 |
|---|--|-------------------|
| EU-1 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés, OFT et expositions exemptées), dont : | 19 438 088 |
| EU-2 | Expositions du portefeuille de négociation | - |
| EU-3 | Expositions du portefeuille bancaire, dont : | 19 438 088 |
| EU-4 | Obligations garanties | 86 097 |
| EU-5 | Expositions considérées comme souveraines | 949 068 |
| EU-6 | Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains | 390 692 |
| EU-7 | Établissements | 138 264 |
| EU-8 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | 9 761 155 |
| EU-9 | Expositions sur la clientèle de détail | 3 283 329 |
| EU-10 | Entreprises | 3 059 041 |
| EU-11 | Expositions en défaut | 290 282 |
| EU-12 | Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit) | 1 480 162 |

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

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

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

3.3.1 Adéquation du capital en vision interne

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

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

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

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

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

ICAAP INFORMATION (EU OVC)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Conglomérat financier

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

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

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

4. ANNEXES AUX FONDS PROPRES PRUDENTIELS

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

31/12/2025

| 31/12/2025 | | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|--|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| Actif | | | | | | | | |
| 1 | Caisse, banques centrales | 57 285 | 57 285 | 57 285 | - | - | - | - |
| 2 | Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 285 707 | 285 707 | 248 990 | 36 717 | - | 36 717 | - |
| 3 | Actifs financiers détenus à des fins de transaction | 36 717 | 36 717 | - | 36 717 | - | 36 717 | - |
| 4 | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 248 990 | 248 990 | 248 990 | - | - | - | - |
| 5 | Instruments dérivés de couverture | 382 729 | 382 729 | - | 382 729 | - | - | - |
| 6 | Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 2 135 760 | 2 135 760 | 2 135 447 | - | 313 | - | - |
| 7 | Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 503 481 | 503 481 | 503 168 | - | 313 | - | - |
| 8 | Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 1 632 279 | 1 632 279 | 1 632 279 | - | - | - | - |
| 9 | Actifs financiers au coût amorti | 18 296 258 | 18 296 258 | 18 248 376 | 47 882 | - | - | - |
| 10 | Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 478 924 | 1 478 924 | 1 431 042 | 47 882 | - | - | - |
| 11 | Prêts et créances sur la clientèle | 16 068 154 | 16 068 154 | 16 068 154 | - | - | - | - |
| 12 | Titres de dettes | 749 179 | 749 179 | 749 179 | - | - | - | - |
| 13 | Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (260 828) | (260 828) | - | - | - | - | (260 828) |
| 14 | Actifs d'impôts courants et différés | 62 693 | 62 693 | 62 693 | - | - | - | - |
| 15 | Compte de régularisation et actifs divers | 260 176 | 260 176 | 257 377 | 580 | - | 580 | 2 219 |
| 16 | Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Participation aux bénéfices différés | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Participation dans les entreprises mises en équivalence | - | - | - | - | - | - | - |
| 19 | Immeubles de placement | 9 362 | 9 362 | 9 362 | - | - | - | - |
| 20 | Immobilisations corporelles | 113 892 | 113 892 | 113 892 | - | - | - | - |
| 21 | Immobilisations incorporelles | 2 | 2 | - | - | - | - | 2 |
| 22 | Ecart d'acquisition | - | - | - | - | - | - | - |

31/12/2025

| | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-------------------------|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Total de l'actif | 21 343 036 | 21 343 036 | 21 133 423 | 467 908 | 313 | 37 297 | (258 607) |

31/12/2025

| | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| Passif | | | | | | | |
| 1 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 35 425 | 35 425 | - | - | - | 35 425 |
| 3 | Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 35 425 | 35 425 | - | - | - | 35 425 |
| 4 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Instruments dérivés de couverture | 131 054 | 131 054 | - | - | - | 131 054 |
| 6 | Passifs financiers au coût amorti | 17 852 397 | 17 852 397 | - | 47 777 | - | 17 804 620 |
| 7 | Dettes envers les établissements de crédit | 12 076 052 | 12 076 052 | - | 47 777 | - | 12 028 275 |
| 8 | Dettes envers la clientèle | 5 730 948 | 5 730 948 | - | - | - | 5 730 948 |
| 9 | Dettes représentées par un titre | 45 398 | 45 398 | - | - | - | 45 398 |
| 10 | Écart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 2 282 | 2 282 | - | - | - | 2 282 |
| 11 | Passifs d'impôts courants et différés | 1 444 | 1 444 | 1 444 | - | - | - |
| 12 | Comptes de régularisation et passifs divers | 580 274 | 580 274 | 15 196 | - | - | 565 078 |
| 13 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Provisions techniques des contrats d'assurance | - | - | - | - | - | - |
| 15 | Provisions | 30 850 | 30 850 | - | - | - | 30 850 |
| 16 | Dettes subordonnées | - | - | - | - | - | - |
| 17 | Total dettes | 18 633 726 | 18 633 726 | 16 640 | 47 777 | - | 18 569 309 |
| 18 | Capitaux propres | 2 709 311 | 2 709 311 | - | - | - | 2 709 311 |
| 19 | Capitaux propres - part du groupe | 2 709 298 | 2 709 298 | - | - | - | 2 709 298 |
| 20 | Capital et réserves liées | 363 012 | 363 012 | - | - | - | 363 012 |
| 21 | Réserves consolidées | 1 617 364 | 1 617 364 | - | - | - | 1 617 364 |

31/12/2025

| 31/12/2025 | | Valeurs comptables telles que déclarées dans les états financiers publiés | Valeurs comptables selon le périmètre de consolidation prudentielle | Valeurs comptables des éléments | | | | |
|-----------------------|---|---|---|-------------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|--|
| | | | | Soumis au cadre du risque de crédit | Soumis au cadre du risque de crédit de contrepartie | Soumis au cadre des titrisations | Soumis au cadre du risque de marché | Non soumis à des exigences de fonds propres ou soumis à des déductions des fonds propres |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | |
| 22 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 663 562 | 663 562 | - | - | - | - | 663 562 |
| 23 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | - | - | - | - | - | - | - |
| 24 | Résultat de l'exercice | 65 360 | 65 360 | - | - | - | - | 65 360 |
| 25 | Participations ne donnant pas le contrôle | 12 | 12 | - | - | - | - | 12 |
| | Total de passif | 21 343 036 | 21 343 036 | 16 640 | 47 777 | - | - | 21 278 619 |

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

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

31/12/2025

| 31/12/2025 | | TOTAL | Éléments soumis au : | | | |
|-----------------------|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------|
| | | | Cadre du risque de crédit | Cadre du risque de contrepartie | Dispositions relatives à la titrisation | Cadre du risque de marché |
| (en millions d'euros) | | | | | | |
| 1 | Valeur comptable des actifs dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire (selon le modèle EU LI1) | 21 601 643 | 21 133 423 | 467 908 | 313 | 37 297 |
| 2 | Valeur comptable des passifs dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire (selon le modèle EU LI1) | 64 417 | 16 640 | 47 777 | - | - |
| 3 | Montant total net dans le cadre du périmètre de consolidation réglementaire | 21 537 226 | 21 116 783 | 420 131 | 313 | 37 297 |
| 4 | Montants hors bilan | 7 527 851 | 2 254 009 | - | - | - |
| 5 | Écarts de valorisation | 180 887 | 34 446 | 146 441 | - | |
| 6 | Écarts dus à des règles de compensation différentes, autres que celles déjà indiquées à la ligne 2 | (166 479) | - | (166 479) | - | |
| 7 | Écarts dus à la prise en compte des provisions | 349 491 | 349 491 | - | - | |
| 8 | Ecarts dus à l'utilisation de techniques d'Atténuation du Risque de Crédit (ARC) | - | - | - | - | |
| 9 | Ecarts dus aux facteurs de conversion du crédit | (26 684) | - | - | - | |
| 10 | Ecarts dus à la titrisation avec transfert du risque | - | - | - | - | |
| 11 | Autres ajustements | (1 416 284) | (1 208 158) | (208 126) | - | |
| 12 | Montants d'exposition pris en compte à des fins réglementaires | 22 738 850 | 22 546 570 | 191 967 | 313 | - |

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

| 31/12/2025 | | | | | | | |
|--------------------|------------------------------------|--|-----------------------------|---------------------|--------------------------|---------|-------------------------|
| Nom de l'entité | Méthode de consolidation comptable | Méthode de consolidation réglementaire | | | | | Description de l'entité |
| | | Intégration globale | Intégration proportionnelle | Mise en équivalence | Ni consolidée ni déduite | Déduite | |
| FONCIERE DU TREGOR | MEE | | X | | | | ACTIVITES IMMOBILIERES |

Le périmètre de consolidation est décrit intégralement dans l'annexe 13 aux comptes consolidés.

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'a pas d'écarts et n'est pas concerné par la publication du tableau LIA.

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

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les éléments demandés dans le tableau LIB.

5. COMPOSITION ET ÉVOLUTION DES EMPLOIS PONDÉRÉS

Au titre de l'application du Règlement (UE) n°2024/1623 («CRR3») en vigueur depuis 1er janvier 2025 l'état suivant a été modifié :

- Le tableau EU OV1 a été adapté afin d'intégrer les nouvelles exigences CRR3, notamment l'inclusion de l'impact de l'output floor (étant précisé que l'output floor ne s'applique qu'au plus haut niveau de consolidation, celui du Groupe Crédit Agricole), et une présentation plus détaillée des montants d'emplois pondérés (RWA) liés au risque de CVA.
- Les nouveaux états de CVA : EU CVA1 et EU CVA2 au 31 décembre 2025 en format CRR3 remplaceront la version CRR2 : EU CCR2 au 31 décembre 2024.
- Les nouveaux états sur le risque opérationnel : EU OR1, EU OR2 et EU OR3 au 31 décembre 2025 en format CRR3 remplaceront la version CRR2 : EU OR1 au 31 décembre 2024.
- Les tableaux EU CR4, EU CR5, EU CR6, EU CR6-A, EU CR7, EU CR7-A, EU CR9 et EU CCR4 présentent une déclinaison plus fine des portefeuilles bâlois par rapport à leur version publiée au 31 décembre 2024. D'autre part, ils intègrent le cas échéant, conformément au dernier amendement du règlement CRR, une application élargie de l'approche IRB-F (modèles internes fondation), notamment aux expositions sur les grandes entreprise et les établissements de crédit pour lesquelles le Groupe Crédit Agricole avait précédemment recours à l'approche IRB-A (modèles internes avancée).

5.1 Synthèse des emplois pondérés

5.1.1 Emplois pondérés par type de risque (EU OV1)

Les emplois pondérés au titre du risque de crédit, des risques de marché et du risque opérationnel s'élèvent à 6 642 924 milliers d'euros au 31 décembre 2025 contre 6 760 614 milliers d'euros au 31 décembre 2024.

| | | Montant total d'exposition au risque (RWA) | | Total des exigences de fonds propres |
|--------|---|--|------------------|--------------------------------------|
| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 |
| 1 | Risque de crédit (hors CCR) | 6 022 037 | 6 305 220 | 481 763 |
| 2 | Dont approche standard | 1 857 910 | 789 153 | 148 633 |
| 3 | Dont approche NI simple (F-IRB) | 959 980 | 851 681 | 76 798 |
| 4 | Dont approche par référencement | - | - | - |
| EU 4a | Dont actions selon la méthode de pondération simple | - | 1 457 246 | - |
| 5 | Dont approche NI avancée (A-IRB) | 3 204 147 | 3 207 140 | 256 332 |
| 6 | Risque de crédit de contrepartie - CCR | 12 005 | 65 651 | 960 |
| 7 | Dont approche standard | 12 005 | 13 640 | 960 |
| 8 | Dont méthode du modèle interne (IMM) | - | - | - |
| EU 8a | Dont expositions sur une CCP | - | - | - |
| 9 | Dont autres CCR | - | - | - |
| 10 | Risque d'ajustement de l'évaluation de crédit — risque de CVA ⁽¹⁾ | 92 048 | 52 011 | 7 364 |
| EU 10a | Dont approche standard (SA) | - | - | - |

| | | | | |
|--------|--|-----------|-----------|---------|
| EU 10b | Dont approche de base (F-BA et R-BA) | 92 048 | - | 7 364 |
| EU 10c | Dont approche simplifiée | - | - | - |
| 15 | Risque de règlement | 5 | - | - |
| 16 | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond) | 31 | 145 | 3 |
| 17 | Dont approche SEC-IRBA | - | - | - |
| 18 | Dont SEC-ERBA (y compris IAA) | - | - | - |
| 19 | Dont approche SEC-SA | 31 | 145 | 3 |
| EU 19a | Dont 1 250 % / déduction | - | - | - |
| 20 | Risques de position, de change et de matières premières (Risque de marché) | - | - | - |
| 21 | Dont approche standard alternative (ASA) | - | - | - |
| EU 21a | Dont approche standard simplifiée (S-SA) | - | - | - |
| 22 | Dont approche alternative fondée sur les modèles internes (A-IMA) | - | - | - |
| EU 22a | Grands risques | - | - | - |
| 23 | Reclassements entre le portefeuille de négociation et le portefeuille hors négociation | - | - | - |
| 24 | Risque opérationnel | 516 798 | 389 597 | 41 344 |
| EU 24a | Expositions sur crypto-actifs | - | - | - |
| 25 | Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %) | 127 037 | 163 895 | 10 163 |
| 26 | Plancher de fonds propres appliqué (%) | - | - | - |
| 27 | Ajustement pour le plancher (avant application du plafond transitoire) | - | - | - |
| 28 | Ajustement pour le plancher (après application du plafond transitoire) | - | - | - |
| 29 | Total | 6 642 924 | 6 760 614 | 531 434 |

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2024 de RWA liés au risque de CVA, alors présentés à la ligne EU 8b, ont été repositionnés en 2025 dans le sous-total en ligne 10.

Calculés au 31 décembre 2024 selon les approches prévues par le CRR2, ils ne sont pas détaillés dans le présent tableau OV1 qui subdivise la ligne 10 uniquement selon les approches prévues par le CRR3.

Par ailleurs, le montant du total des RWA liés au risque de CVA connaît une forte progression (92 Md€ au 31 décembre 2025 contre 52 Md€ au 31 décembre 2024) due à l'utilisation des nouvelles approches de base prévues par le CRR3.

Les emplois pondérés s'établissent à 6 642 924 milliers d'euros, en baisse de -117 690 milliers d'euros (soit - 1.74 %) sur l'année, en raison notamment :

- D'une augmentation des emplois pondérés sur la clientèle de détail (+ 242 millions d'euros) ;
- D'une diminution des emplois pondérés sur le secteur des entreprises (- 312 millions d'euros) ;
- D'une diminution des emplois pondérés liés à des cessions de titres (- 414 millions d'euros) ;
- D'une augmentation des emplois pondérés liés aux autres secteurs (+ 307 millions d'euros).

BREVE DECLARATION SUR LES RISQUES

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

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

L'appétit pour le risque (Risk Appetite) de la Caisse régionale est le type et le niveau agrégé de risque que la Caisse régionale est prête à assumer, dans le cadre de ses objectifs stratégiques.

La détermination de l'appétit pour le risque de la Caisse régionale s'appuie en particulier sur la politique financière et la politique de gestion des risques qui sont fondées sur :

- une politique de financement sélective et responsable articulée entre une politique d'octroi prudent encadrée par les stratégies risques, la politique de responsabilité sociétale d'entreprise et le système de délégations ;
- l'objectif de maintenir une exposition réduite au risque de marché ;
- l'encadrement strict de l'exposition au risque opérationnel ;
- la limitation du risque de non-conformité au risque subi, lequel est strictement encadré ;
- la maîtrise des risques ALM (Liquidité, RTIG et Change) et la surveillance de la croissance des emplois pondérés et de la taille de bilan ;
- la maîtrise du risque de modèle à travers une gouvernance des modèles éprouvée et une surveillance de niveau Groupe
- l'encadrement des risques environnementaux.

La formalisation de l'appétit pour le risque permet à la Direction générale et au Conseil d'administration de définir la trajectoire de développement de la Caisse régionale en cohérence avec le Plan Moyen Terme et de la décliner en stratégies opérationnelles. Elle résulte d'une démarche coordonnée et partagée entre les différentes directions parties prenantes.

La déclaration d'appétit pour le risque est coordonnée avec les Directions opérationnelles et vise notamment à :

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

L'appétit pour le risque de la Caisse régionale s'exprime au moyen :

- d'indicateurs clés :
 - la solvabilité qui garantit la pérennité de la Caisse régionale en assurant un niveau de fonds propres suffisants au regard des risques pris par l'établissement,

- la liquidité dont la gestion vise à éviter un assèchement des sources de financement de la Caisse régionale pouvant conduire à un défaut de paiement, voire à une mise en résolution,
 - le résultat, car il nourrit directement la solvabilité future et la capacité de distribution aux actionnaires, et constitue donc un élément clé de la communication financière de la Caisse régionale,
 - le risque de crédit de la Caisse régionale qui constitue son principal risque.
- de limites, seuils d'alerte et enveloppes sur les risques définis en cohérence avec ces indicateurs : risques de crédit, de marché, de taux, opérationnels ;

Les indicateurs-clés sont désormais déclinés en deux niveaux de risques :

- l'appétit correspond à une gestion normale et courante des risques. Elle se décline sous forme d'objectifs budgétaires dans le cadre de limites opérationnelles, dont les éventuels dépassements sont immédiatement signalés à la Direction générale qui statue sur des actions correctrices ;
- la tolérance correspond à une gestion exceptionnelle d'un niveau de risque dégradé. Le dépassement des seuils de tolérance sur des indicateurs ou limites clés déclenche une information immédiate au Président du Comité des risques, puis le cas échéant, au Conseil d'administration ;

Le dispositif d'appétit au risque de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine s'appuie sur le processus d'identification des risques qui vise à recenser de la manière la plus exhaustive possible les risques majeurs de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine et à les classer par catégorie et sous catégories selon une nomenclature homogène.

ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES

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

La responsabilité de la mesure des risques et de leur surveillance est assurée par une fonction dédiée, la ligne métier Risques (pilotee par le service Contrôle Permanent), indépendante des métiers et rapportant directement à la Direction générale.

Si la maîtrise des risques relève en premier lieu de la responsabilité des différentes directions de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine qui assurent le développement de leur activité, le service Contrôle Permanent a pour mission de garantir que les risques auxquels est exposée la Caisse régionale sont conformes aux stratégies risques définies par les métiers (limites globales et individualisées, critères de sélectivité) et compatibles avec les objectifs de croissance et de rentabilité de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine.

La gestion des risques structurels de gestion de bilan (taux, change, liquidité) ainsi que la politique de refinancement et le pilotage des besoins en capital sont assurés par la Direction des Finances-Risques et Participations.

La surveillance de ces risques par la Direction générale s'exerce dans le cadre des Comités Financiers auxquels participent le Responsable de la Fonction Gestion des Risques, le Responsable du Contrôle Permanent et des Risques et le Responsable du Contrôle Central des Risques.

Le responsable de la fonction Gestion des Risques tient informés les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance du degré de maîtrise du risque au sein de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine et les alerte de tout risque de déviation par rapport aux politiques risques validées par les organes exécutifs. Elle les informe des performances et des résultats du dispositif de prévention, dont ils valident les principes d'organisation. Elle leur soumet toute proposition d'amélioration du dispositif rendue nécessaire par l'évolution des métiers et de leur environnement.

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

- le Comité des risques (émanation du Conseil d'administration, trois à quatre réunions par an) : analyse des facteurs clés de la déclaration d'appétit au risque de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine définie par la Direction générale, examen régulier des problématiques de gestion des risques et de contrôle interne de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine ;

- le Comité de contrôle interne (présidé par le Directeur général de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine, quatre réunions par an) : examine des problématiques de contrôle interne, impulse des actions à caractère transverse à mettre en œuvre au sein de la Caisse régionale, valide l'information semestrielle et du Rapport annuel sur le contrôle interne, instance de coordination des trois fonctions de contrôle ;
- le Comité Financier – (Comité présidé par le Directeur général de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine. Onze réunions par an) : Analyse les risques financiers de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine et validation des orientations de gestion permettant de les maîtriser ;

RISQUE DE CREDIT

Un risque de crédit se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et que celles-ci présentent une valeur d'inventaire positive dans les livres de la Banque. Cette contrepartie peut être une banque, une entreprise industrielle et commerciale, un État et les diverses entités qu'il contrôle, un fonds d'investissement ou une personne physique.

DEFINITION DU DEFAUT

La définition du défaut utilisée en gestion, identique à celle utilisée pour les calculs réglementaires, a évolué en 2020 en conformité avec les exigences prudentielles relatives au nouveau défaut dans les différentes entités du Groupe.

Ainsi, un débiteur est considéré en situation de défaut, lorsqu'au moins une des deux conditions suivantes est satisfaite :

- un arriéré de paiement de plus de 90 jours et supérieur aux seuils de matérialité réglementaires sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- l'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

L'engagement peut être constitué de prêts, de titres de créances ou de propriété ou de contrats d'échange de performance, de garanties données ou d'engagements confirmés non utilisés. Ce risque englobe également le risque de règlement-livraison inhérent à toute transaction nécessitant un échange de flux (espèce ou matière) en dehors d'un système sécurisé de règlement.

PRETS RESTRUCTURES

Les restructurations au sens de l'EBA (forbearance) correspondent à l'ensemble des modifications apportées à un ou plusieurs contrats de crédit, ainsi qu'aux refinancements, accordés en raison de difficultés financières rencontrées par le client.

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

Dans ce contexte, les entités du Groupe dont la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine ont mis en œuvre des solutions d'identification et de gestion de ces expositions, adaptées à leurs spécificités et à leurs métiers, selon les cas : à dire d'expert, algorithmique ou une combinaison de ces deux approches. Ces solutions ont été maintenues et adaptées autant que nécessaire au contexte de crise sanitaire, dans le respect des textes EBA. Ces dispositifs permettent également de répondre à l'exigence de production trimestrielle des états réglementaires sur cette thématique.

Les montants des expositions performantes en situation de forbearance au sens de l'ITS 2013-03 sont déclarés dans les annexes.

OBJECTIFS ET POLITIQUE

La prise de risque de crédit par la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine doit s'inscrire dans le cadre de l'appétence au risque de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine et des stratégies risques validées par le Conseil d'administration et approuvées par le Comité des risques. Les stratégies risques sont adaptées à chaque métier et à leur plan de développement. Elles décrivent les limites globales applicables, les critères d'intervention (notamment type de contreparties autorisées, nature et maturité des produits autorisés, sûretés exigées) et le schéma de délégation de décision. Ces stratégies risques sont déclinées autant que de besoin par métier, entité, secteur d'activité ou pays. Le respect de ces stratégies risques relève de la responsabilité des métiers et est contrôlé par les responsables de la fonction Gestion des Risques et Contrôles Permanents.

L'utilisation d'instruments de marché pour réduire et diversifier les risques de contrepartie comme les dérivés de crédit ou les mécanismes de titrisation permet à la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine d'optimiser l'emploi de ses fonds propres. De même, la syndication de crédits auprès de banques externes ainsi que la recherche de couverture des risques (assurance-crédit, dérivés), constituent d'autres solutions pour atténuer les concentrations éventuelles.

La régionale d'Ille-et-Vilaine s'efforce de diversifier ses risques afin de limiter son exposition au risque de crédit et de contrepartie, notamment en cas de crise sur un secteur industriel ou un pays. Dans cet objectif, la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine surveille régulièrement le montant total de ses engagements par contrepartie, par portefeuille d'opérations, par secteur économique, en tenant compte des méthodologies de calcul interne selon la nature des engagements (cf. notamment paragraphe « Mesure du risque de crédit »).

Lorsque le risque est avéré, une politique de dépréciation individuelle ou sur base de portefeuille est mise en œuvre.

S'agissant plus spécifiquement du risque de contrepartie sur opération de marché, la politique en matière de constitution de réserves de crédit sur ce type de risque est similaire au risque de crédit avec, pour les clients « sains » un mécanisme d'évaluation du risque CVA (Credit Valuation Adjustment) économiquement comparable à une provision collective, et pour les clients en défaut une dépréciation adaptée à la situation du dérivé, tenant compte de l'existence du montant de CVA constitué avant le défaut.

En cas de défaut, le niveau de dépréciation est examiné suivant les mêmes principes que pour le risque de crédit (estimation du risque de perte des dérivés relativement à leur rang dans le « waterfall »), en tenant compte de l'existence du mécanisme de CVA, selon deux cas : soit les dérivés sont maintenus en vie (CVA ou dépréciation individuelle), soit ils sont dénoués (dépréciation individuelle).

GESTION DU RISQUE DE CREDIT

PRINCIPES GENERAUX DE PRISE DE RISQUE

Toute opération de crédit nécessite une analyse approfondie de la capacité du client à rembourser son endettement et de la façon la plus efficiente de structurer l'opération, notamment en termes de sûretés et de maturité. Elle doit s'inscrire dans la stratégie risques du métier ou de l'entité concernée et dans le dispositif de limites en vigueur, tant sur base individuelle que globale. La décision finale d'engagement s'appuie sur la note interne de la contrepartie et est prise par des unités d'engagement ou des Comités de crédit, sur la base d'un avis risque indépendant du représentant de la ligne métier Risques et Contrôles Permanents, dans le cadre du système de délégation en vigueur. Le Conseil d'Administration constitue l'instance ultime de décision de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine.

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

METHODOLOGIES ET SYSTEMES DE MESURE DES RISQUES

LES SYSTEMES DES NOTATION INTERNE ET DE CONSOLIDATION DES RISQUES DE CREDIT

Les systèmes de notation interne couvrent l'ensemble des méthodes, des procédés et des contrôles qui permettent l'évaluation du risque de crédit, la notation des emprunteurs ainsi que l'évaluation des pertes en cas de défaut de l'emprunteur.

La Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine utilise sur le périmètre de la clientèle de détail, qui couvre les crédits aux particuliers (notamment les prêts à l'habitat et les crédits à la consommation), aux professionnels et aux agriculteurs ainsi que sur le périmètre de la grande clientèle, les modèles de notation internes gérés au niveau Crédit Agricole S.A.

L'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) a autorisé le Groupe Crédit Agricole à utiliser ses systèmes de notation interne pour le calcul des exigences en fonds propres réglementaires au titre du risque de crédit des portefeuilles de détail et de grande clientèle pour l'essentiel de son périmètre.

Ces modèles internes sont fondés sur des modèles statistiques établis sur des variables explicatives comportementales (ex : solde moyen du compte courant) et signalétiques (ex : secteur d'activité). L'approche utilisée peut être soit de niveau client (Particuliers, Agriculteurs, Professionnels et TPE) soit de niveau produit. La probabilité de défaut à 1 an estimée associée à une note est actualisée chaque année.

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

Une telle échelle permet de garantir les trois principes suivants :

1. Principe de comparabilité, permettant l'appréciation du niveau de risque de crédit de toute contrepartie, quels que soient le périmètre de notation ou l'entité du Groupe, qu'il s'agisse d'une contrepartie, d'un groupe, de ses filiales ou d'un garant ;

2. Principe d'homogénéité à l'intérieur d'un grade, assurant que deux contreparties affectées à un même grade de notation présentent un même niveau de risque de défaut ;

3. Principe d'hétérogénéité entre grades, assurant que deux contreparties affectées à des grades de notation différents présentent des niveaux de risque de défaut significativement différents.

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

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

Les grandes clientèles regroupent principalement les États souverains et Banques centrales, les entreprises, les collectivités publiques, les financements spécialisés, ainsi que les banques, les assurances, les sociétés

de gestion d'actifs et les autres sociétés financières. Chaque type de grande clientèle bénéficie d'une méthode de notation interne propre, adaptée à son profil de risque, s'appuyant sur des critères d'ordre financier et qualitatif. Concernant les grandes clientèles, les entités du groupe Crédit Agricole disposent de méthodologies communes de notation interne. La notation des contreparties s'effectue au plus tard lors d'une demande de concours et est actualisée à chaque renouvellement ou lors de tout événement susceptible d'affecter la qualité du risque. L'affectation de la note doit être approuvée par une unité indépendante du Front Office. Elle est revue au minimum annuellement. Afin de disposer d'une notation unique pour chaque contrepartie au sein du groupe Crédit Agricole, une seule entité du Groupe assure la responsabilité de sa notation pour le compte de l'ensemble des entités accordant des concours à cette contrepartie.

Qu'il s'agisse des grandes clientèles ou de la clientèle de détail, le dispositif de surveillance mis en œuvre par la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine sur l'ensemble du processus de notation porte sur :

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

Le Comité de validation des notes Bâloises entre autres, s'assure du respect de ces principes en particulier lors de la validation de la notation des contreparties représentant les plus importants engagements de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine.

Par ailleurs, la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine continue de porter ses efforts d'amélioration du dispositif de pilotage des risques sur :

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

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

MESURE DU RISQUE DE CREDIT

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

Concernant la mesure du risque de contrepartie sur les opérations de marché, celle-ci intègre les positions en cash et les dérivés.

Pour les dérivés, l'assiette du risque correspond à la somme de la valeur positive du contrat et d'un coefficient de majoration appliqué au nominal. Ce coefficient add-on représente le risque de crédit potentiel lié à la variation de la valeur de marché des instruments dérivés sur leur durée de vie restant à courir.

Les méthodologies de mesure sont documentées et justifiées.

DISPOSITIF DE SURVEILLANCE DES ENGAGEMENTS

Des règles de division des risques, de fixation des limites, des processus spécifiques d'engagements et de critères d'octroi sont mises en place dans le but de prévenir toute concentration excessive du portefeuille et de limiter l'impact de toute dégradation éventuelle.

PROCESSUS DE SURVEILLANCE DES CONCENTRATIONS PAR CONTREPARTIE OU GROUPE DE CONTREPARTIE LIEES

Les engagements consolidés de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine sont suivis par contrepartie d'une part et par groupe de contreparties liées d'autre part. On entend, par groupe de contreparties, un ensemble d'entités juridiques françaises ou étrangères liées entre elles, quels que soient leur statut et leur activité économique, permettant de prendre la mesure de l'exposition totale aux risques de défaillance sur ce groupe du fait de celle de l'une ou plusieurs de ces entités. Les engagements sur une contrepartie ou sur un groupe de contreparties liées incluent l'ensemble des crédits accordés par la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine, les portefeuilles d'obligations, les engagements par signature et les risques de contrepartie liés à des opérations de marché. Les limites sur les contreparties et sur les groupes de contreparties liées sont enregistrées au sein des systèmes d'information internes à chaque métier.

Les engagements commerciaux de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine auprès de ses dix plus grands clients non bancaires hors États souverains s'élèvent à 759,98 M€ au 31 décembre 2025 (contre 728,01 M€ au 31 décembre 2024).

PROCESSUS DE REVUE DE PORTEFEUILLE ET DE SUIVI SECTORIEL

Des revues périodiques de portefeuille par métier étoffent le processus de surveillance et permettent ainsi d'identifier les dossiers qui se dégradent, d'actualiser la notation des contreparties, d'opérer le suivi des stratégies risques et de surveiller l'évolution des concentrations (par filière économique par exemple).

PROCESSUS DE SUIVI DES CONTREPARTIES DEFAILLANTES ET SOUS SURVEILLANCE

Les contreparties défaillantes ou sous surveillance font l'objet d'une gestion rapprochée par les métiers, en liaison avec les responsables Recouvrement et les responsables de la Fonction Gestion des Risques. Elles font l'objet d'un suivi formel par les Comités dédiés aux engagements sensibles et d'un suivi trimestriel pour les principales par le Comité des Grands risques.

STRESS TESTS DE CREDIT

Le dispositif stress test pour le risque de crédit s'appuie principalement sur des modèles satellites qui relient l'évolution des paramètres de risques de crédit (PD et LGD) aux variables macroéconomiques et financières. Ces modèles font l'objet d'une revue indépendante et sont validés par le Comité Normes et Méthodologies au même titre que les modèles Bâlois. En complément, chaque année, le dispositif quantitatif de stress test est backtesté. Ces modèles satellites sont utilisés pour les stress réglementaires (stress test 2021 organisé par l'EBA par exemple) pour le stress budgétaire (ou stress ICAAP) et pour certains stress sur des portefeuilles spécifiques. En outre, depuis le 1er janvier 2018, ces modèles contribuent au calcul des ECL selon la norme IFRS9.

En cohérence avec la méthodologie EBA, les stress tests pour le risque de crédit s'appuient sur les paramètres Bâlois (PD, LGD, EAD) et visent à estimer l'évolution du coût du risque incluant le provisionnement sur les actifs non en défaut et également l'impact en emploi pondéré.

La Direction des risques Groupe conduit, en collaboration avec les métiers et les entités concernés, des exercices spécifiques récurrents ou réalisés à la demande afin de compléter et d'enrichir les diverses analyses assurant le bon suivi des risques.

Un stress test crédit global est réalisé à minima annuellement dans le cadre budgétaire. Les travaux, coordonnés par la DRG, concernent l'ensemble des entités du groupe Crédit Agricole et l'ensemble des portefeuilles bâlois, qu'ils soient traités réglementairement en méthode IRB ou en méthode Standard. L'horizon d'analyse est fixé à 3 ans. Le processus de stress est intégré dans la gouvernance de l'entreprise et vise à renforcer le dialogue entre les filières risque et finance sur la sensibilité du coût du risque et des exigences en fonds propres à une dégradation de la situation économique. Outre leur utilisation dans les discussions budgétaires et le pilotage des fonds propres, les résultats des stress tests crédit globaux sont une brique importante de l'ICAAP.

METHODOLOGIE DE MESURE ET D'ENCADREMENT DES RISQUES DE MARCHÉ

Le dispositif de mesure et d'encadrement des risques de marché repose sur la combinaison de plusieurs indicateurs dont la plupart font l'objet de limites globales ou spécifiques. Il s'appuie notamment sur les scénarios de stress et des indicateurs complémentaires (sensibilité aux facteurs de risque, combinaison d'indicateurs qualitatifs et quantitatifs) et repose sur un processus d'évaluation des positions au sein de chaque entité présentant des risques de marché. Le processus de contrôles permanents intègre des procédures de validation et de backtesting des modèles.

LES STRESS SCENARIOS

Les stress scenarios permettent d'appréhender l'impact de conditions extrêmes de marché. Ces calculs de scénarios de stress, conformément aux principes du Groupe, sont le résultat de différentes approches complémentaires. On recense notamment :

- les scénarios historiques qui répliquent sur le portefeuille actuel l'effet de crises majeures survenues dans le passé ;
- les scénarios hypothétiques qui anticipent des chocs vraisemblables, élaborés en collaboration avec les économistes ;
- les stress adverses qui permettent d'évaluer l'impact de mouvements de marché de grande ampleur et défavorables sur les différentes lignes d'activité ;
- les stress adverses extrêmes, au niveau de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank et de l'entité sociale Crédit Agricole S.A., qui permettent de mesurer l'impact de chocs de marché encore plus sévères.

Le calcul de ces stress est réalisé selon une périodicité hebdomadaire et Crédit Agricole Corporate and Investment Bank complète ces mesures par un calcul quotidien de stress globaux basés sur une approche dite "semi-adverse", prenant en compte l'intégralité des facteurs de risque matériels des différentes classes d'actifs.

Scénarios historiques :

- **Crise de 1998** : scénario de crise du marché du crédit, baisse des marchés d'actions, forte progression des taux d'intérêt et baisse des devises émergentes ;
- **Crise de 2008** : stress mesurant l'impact des mouvements de marché suite à la faillite de Lehman Brothers ;
- **Crise de la dette européenne** : baisse des marchés actions et hausse de la volatilité, baisse des matières premières sauf l'or, forte baisse des taux long terme et appréciation du dollar américain, hausse des *spreads* de crédit ;
- **Crise du marché actions chinois** : turbulences liées à l'éclatement de la bulle boursière de juin 2015 ;
- **Crise Covid-19** : scénario reflétant les conditions de marché de mars 2020, avec notamment une chute des marchés actions et ses dividendes, un élargissement des *spreads* de crédit, une forte baisse des taux américains.

Scénarios hypothétiques :

- **Reprise économique** : progression des marchés d'actions et de matières premières, forte progression des taux court terme et dépréciation du dollar américain, resserrement des *spreads* de crédit ;
- **Resserrement de la liquidité** : forte progression des taux court terme, élargissement des *spreads* de crédit, baisse des marchés d'actions ;
- **Tensions internationales** : scénario représentant les conditions économiques dans un contexte de tensions internationales entre la Chine et les États-Unis avec une augmentation de la volatilité et une baisse des cours sur les marchés actions, la progression du marché des matières premières, la pentification des courbes de taux, la baisse du dollar américain par rapport aux autres devises et l'élargissement des *spreads* de crédit.

Le calcul de ces stress est réalisé selon une périodicité mensuelle

En septembre 2025 : les niveaux de risque de la Caisse régionale évalués au travers des stress sont les suivants :

IMPACTS ASSOCIEES AUX STRESS SCENARIO

| | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
| Date Arrete | 30/09/2025 | | | |
| Code_Entité | 83600 | | | |
| Libellé_Entité | CR ILLE ETVILAINE | | | |
| Type_portefeuille_IFRS | PLA | CAM | JVR | JCR |
| Encours comptable EUR | 665 040 393 | 820 400 143 | 644 990 393 | 20 050 000 |
| Plus ou moins value latente EUR | 20 212 567 | -97 353 775 | 20 220 905 | -8 338 |
| Mark to market EUR | 685 252 960 | 723 046 367 | 665 211 298 | 20 041 662 |
| Taille du Portefeuille EUR | 685 963 779 | 758 345 198 | 665 913 779 | 20 050 000 |
| Stress adverse 1 month EUR | -48 779 398 | -42 745 765 | -48 730 002 | -49 396 |
| Stress adverse 1 year EUR | -89 166 065 | -53 366 158 | -88 972 611 | -193 454 |
| Stress Groupe | -51 284 615 | -51 583 974 | -51 120 324 | -164 291 |
| Stress Taux | -5 429 462 | -406 649 | -5 415 910 | -13 552 |
| Stress ICAAP EUR | -78 377 650 | 0 | -78 211 753 | -165 897 |

Par ailleurs, d'autres types de stress sont réalisés au niveau local, un stress adverse permettent d'évaluer l'impact de mouvements de marché de grande ampleur et défavorables sur le portefeuille titres de placement (programme de réalisation)

LES INDICATEURS COMPLEMENTAIRES

Des indicateurs complémentaires (sensibilités à divers facteurs de risque, loss alerts, stop loss, montants nominaux, encours, durées...) sont par ailleurs produits au sein des entités et peuvent, dans le cadre du dispositif de maîtrise des risques, faire l'objet de limites. Ils permettent de mesurer et d'encadrer de façon fine les expositions aux différents facteurs de risque de marché, d'identifier les opérations atypiques et d'enrichir la vision synthétique des risques fournie par les stress scenarios globaux.

Les limites sont revues chaque année par le Conseil d'administration. La dernière révision a été réalisée le 16 décembre 2025.

Les limites globales encadrant les risques sont complétées par des limites opérationnelles et/ou des seuils d'alerte, afin de maintenir les expositions conformes à ces règles internes.

Le dispositif d'alerte repose donc sur 2 types de limites:

- Limites globales : en cas de dépassement, le Conseil d'administration et le Comité financier sont alertés.
- Limites opérationnelles : en cas de dépassement, le Comité financier est alerté.

Il est utile de compléter le dispositif de limites globales avec des limites opérationnelles. L'atteinte de ces dernières doit conduire à une analyse de la situation donnant lieu à une décision motivée. Celle-ci peut être soit une confirmation de la décision de gestion initiale, soit sa modification.

La Caisse régionale a défini un dispositif de 6 limites pour l'année 2025 (limites sur le portefeuille JVR-JCR-JCN-CAM* et Titres Placement dans sa globalité):

♦ Stress Groupe et le Stress adverse 1 an (4 limites) :

1. Seuil d'alerte en stress historique 1 an sur le portefeuille JVR/JCR /JCN*

- Seuil d'alerte sur le périmètre global fixé à 135 M€
- 2. Limite en stress adverse Groupe sur le portefeuille JVR /JCR / JCN *
- LG sur le périmètre global fixée à 70 M€
- 3. Seuil d'alerte en stress adverse Groupe sur le portefeuille CAM*
- Seuil d'alerte sur le périmètre CAM fixé à 85 M€
- 4. Seuil d'alerte en stress historique 1 an sur le portefeuille CAM*
- Seuil d'alerte sur le périmètre placement fixé à 90 M€

*JVR = juste valeur par résultat, JCR = juste valeur par capitaux propres recyclables, JCN = juste valeur par capitaux propres non recyclables, CAM = coût amorti

LIMITES SUR RESULTAT ECONOMIQUE :

Variation des +/- values latentes sur les titres de placement + revenus + +/- values extériorisées

1. Limites suivi cumulé annuel en année civile pour chaque portefeuille (HQLA / Non HQLA)

Limite opérationnelle -2 M€

Limite globale -4 M€

2. Limite mensuelle

Limite opérationnelle = -1 M€ / +2 M€

Ces limites font l'objet d'un suivi mensuel et d'une communication aux membres du Comité financier.

Enfin, des alertes de performance par support d'investissement sont communiquées aux membres du Comité financier.

INDICATEURS RELATIFS A LA DIRECTIVE CRD 4

CREDIT VALUE ADJUSTMENT (CVA)

L'ajustement de valeur relatif à la qualité de la contrepartie (Credit Value Adjustment – CVA) vise à intégrer dans la valorisation des instruments dérivés le risque de crédit associé à la contrepartie (risque de non-paiement des sommes dues en cas de défaut). Cet ajustement est calculé globalement par contrepartie en fonction du profil d'expositions futures des transactions déduction faite d'éventuels collatéraux. Cet ajustement est systématiquement négatif et vient en minoration de la juste valeur des instruments financiers à l'actif du bilan.

La directive CRD 4 a introduit une exigence supplémentaire en fonds propres liée à la volatilité du Credit Value Adjustment (CVA). Depuis le 1er janvier 2025, avec l'entrée en vigueur des nouvelles dispositions du Règlement sur les exigences de fonds propres (CRR 575/2013), le Groupe Crédit Agricole applique de manière homogène, pour l'ensemble de ses entités, la méthode Basic Approach for CVA (BA-CVA). Cette approche remplace le dispositif précédent qui combinait une méthode avancée pour Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, autorisé à utiliser son modèle interne, et une méthode standard pour les autres entités du Groupe.

PRUDENT VALUATION (PVA)

Dans le cadre de la CRD 4, le Comité Bâle 3 requiert la mise en œuvre d'une mesure de prudence complémentaire (prudent valuation) à la valeur comptable de marché. Elle s'applique à l'ensemble des positions du Trading Book et du Banking Book comptabilisées en juste valeur de marché avec un intervalle de confiance de 90 %.

La prudent valuation est déclinée en neuf ajustements comptables : incertitude de prix, coûts de liquidation, risque de modèle, positions concentrées, marges de crédit constatées d'avance, coût de financement,

résiliation anticipée, frais administratifs futurs et risque opérationnel. L'ensemble des différentes catégories est ensuite agrégé et vient en déduction du "Common Equity Tier One".

UTILISATION DES DERIVES DE CREDIT

Les CDS peuvent être utilisés à des fins de couverture dans les cas suivants :

- gestion des expositions crédit issues du portefeuille de prêts ou du portefeuille de dérivés (CVA) ;
- couverture des expositions du portefeuille d'obligations ;
- couverture des expositions des portefeuilles de dérivés hybrides (par exemple, pour couvrir l'émission des Credit Linked Notes vendues à des clients investisseurs).

La Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine est non concernée par les dérivés de crédit au 31/12/2025.

GESTION DU BILAN

RISQUES FINANCIERS STRUCTURELS

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

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

Ainsi, les principes de gestion du Groupe assurent que les excédents et/ou les déficits en termes de ressources clientèle, notamment en provenance des Caisses régionales, sont remontés dans les livres de Crédit Agricole S.A. Cette mise en commun participe au refinancement des autres entités du Groupe (notamment Crédit Agricole Leasing & Factoring, Crédit Agricole Personal Finance & Mobility) en tant que de besoin.

Ce dispositif de centralisation à Crédit Agricole S.A. de la gestion de la liquidité permet d'en maîtriser et d'en optimiser la gestion d'autant plus qu'il s'accompagne d'un adossement partiel en taux.

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

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

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

Au sein de la Caisse régionale, le conseil d'administration fixe les limites concernant le risque de taux d'intérêt global et le portefeuille de trading et détermine les seuils d'alertes pour la gestion de leurs portefeuilles de placement (titres disponibles à la vente). Ces limites font l'objet d'un suivi par Crédit Agricole S.A.

RISQUE DE TAUX D'INTERET GLOBAL

OBJECTIFS

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à stabiliser les marges futures des entités de la Caisse régionale contre les impacts défavorables d'une évolution adverse des taux d'intérêts.

Les variations de taux d'intérêt impactent en effet la marge d'intérêt en raison des décalages de durées et de type d'indexation entre les emplois et les ressources. La gestion du risque de taux vise par des opérations de bilan ou de hors bilan à limiter cette volatilité de la marge.

GOUVERNANCE

GESTION DU RISQUE DE TAUX

La Caisse régionale gère son exposition sous le contrôle de son Comité financier, dans le respect de ses limites et des normes Groupe. Les limites de la Caisse régionale font l'objet d'une revue annuelle avec une validation par le Conseil d'administration.

La Direction de la gestion financière et le responsable des risques et contrôles permanents de la Caisse régionale participent aux Comités financiers, et s'assurent du suivi des limites.

Les situations individuelles des Caisses régionales au regard de leur risque de taux d'intérêt global font l'objet d'un examen trimestriel par le Groupe au sein du Comité des risques des Caisses régionales.

GESTION DU RISQUE DE TAUX DE LA CAISSE REGIONALE

L'exposition au risque de taux d'intérêt global de la Caisse régionale est suivie par le Comité financier.

Celui-ci est présidé par le Directeur général et comprend des représentants de la direction financière, du Pôle Bretagne Gestion Financière ainsi que des représentants de la Direction des risques et contrôles permanents :

- il examine les positions individuelles de la Caisse régionale
- il examine le respect des limites
- il valide les orientations de gestion s'agissant du risque de taux d'intérêt global proposées par le pôle Bretagne Gestion Financière.

Des limites approuvées annuellement par le Conseil d'administration de la Caisse régionale encadrent l'exposition de la Caisse au risque de taux d'intérêt global.

DISPOSITIF DE MESURE ET D'ENCADREMENT

MESURE

La mesure du risque de taux s'appuie principalement sur le calcul de gaps ou impasses de taux.

Cette méthodologie consiste à projeter dans le futur les encours à taux connu et les encours indexés sur l'inflation en fonction de leurs caractéristiques contractuelles (date de maturité, profil d'amortissement) ou d'une modélisation de l'écoulement des encours lorsque :

- le profil d'échéancement n'est pas connu (produits sans échéance contractuelle tels que les dépôts à vue, les livrets ou les fonds propres) ;
- des options implicites vendues à la clientèle sont incorporées (remboursements anticipés sur crédits, épargne-logement...).

La définition de ces modèles repose habituellement sur l'analyse statistique du comportement passé de la clientèle complétée d'une analyse qualitative (contexte économique et réglementaire, stratégie commerciale...).

La cohérence des modèles entre les différentes entités du Groupe est assurée par le fait que ceux-ci doivent respecter les principes de modélisation validés par le Comité des normes et méthodologies. Leur validation est de la responsabilité du Comité financier et leur pertinence est contrôlée annuellement.

Les impasses sont consolidées trimestriellement au niveau du Groupe.

Les risques sur options sont, quant à eux, retenus dans les impasses à hauteur de leur équivalent delta. Une part de ces risques est couverte par des achats d'options.

Une approche en revenu complète cette vision bilancielle avec des simulations de marge nette d'intérêt projetées sur 3 années. La méthodologie correspond à celle des stress tests EBA, à savoir une vision à bilan constant avec un renouvellement à l'identique des opérations arrivant à maturité.

Ces simulations sont effectuées selon 4 scénarios :

- réalisation des taux à terme (scénario central) ;
- chocs de plus ou moins 200 pb sur les taux d'intérêt ;
- et choc de +100 pb sur l'inflation.

Elles sont calculées sur les périmètres des principales entités du Groupe et sur base consolidée.

Ces indicateurs ne font pas l'objet d'un encadrement mais contribuent à la mesure de l'évaluation du besoin en capital interne au titre du risque de taux.

DISPOSITIF DE LIMITES

Les limites mises en place au niveau de la Caisse régionale, permettent de borner la somme des pertes maximales actualisées sur les 30 prochaines années et le montant de perte maximale annuelle sur chacune des 10 prochaines années en cas de choc de taux.

Les règles de fixation des limites visent à protéger la valeur patrimoniale de la Caisse régionale dans le respect des dispositions du Pilier 2 de la réglementation Bâle 3 en matière de risque de taux d'intérêt global et à limiter la volatilité dans le temps de la marge d'intérêts en évitant des concentrations de risque importantes sur certaines maturités. Outre les validations du Comité des risques du Groupe, ces limites sont approuvées par le Conseil d'administration.

La Caisse régionale assure à son niveau la couverture en taux des risques qui découlent de cette organisation financière par le biais d'instruments financiers de bilan ou de hors bilan, fermes ou optionnels.

ÉVALUATION DU BESOIN EN CAPITAL INTERNE

Le besoin en capital interne au titre du risque de taux est mesuré selon une approche duale, en valeur économique et en revenu.

L'impact en valeur économique est réalisé en tenant compte:

- du risque de taux directionnel (calculé à partir des impasses) ;
- du risque de taux optionnel (effet gamma des caps, principalement) ;
- du risque comportemental (remboursements anticipés sur les crédits à taux fixe, notamment).
- des limites sur l'exposition en risque de taux

Cette mesure est réalisée en s'appuyant sur un jeu de scénarios internes intégrant des déformations de la courbe de taux calibrés selon une méthode cohérente avec celle utilisée pour l'évaluation des autres risques mesurés au titre du Pilier 2.

L'impact en revenu est calculé à partir des simulations de marge nette d'intérêt (cf. supra)

EXPOSITION

Les impasses de taux du Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine sont ventilées par nature de risque (taux nominal/taux réel). Elles mesurent l'excédent ou le déficit de ressources à taux fixe. Conventionnellement, un chiffre positif (négatif) représente un risque à la baisse (hausse) des taux sur l'année considérée. Il indique une sensibilité économique à la variation des taux d'intérêt.

Les résultats de ces mesures au 31 décembre 2025 sur le périmètre de la Caisse régionale sont les suivants :

IMPASSES EN EUROS (AU 31 DECEMBRE 2025)

| (en millions d'euros) | 2026 | 2027-2031 | 2032-2036 | > 2036 |
|-------------------------------|------|-----------|-----------|--------|
| Impasses euros ⁽¹⁾ | 551 | 191 | (142) | (177) |

Sur l'année 2026, en cas de hausse des taux d'intérêt de la zone euro de + 100 points de base, la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine gagnerait 3,7 M€ sur le portefeuille bancaire au 31 décembre 2025, soit une hausse de 0,27 % du PNB 2025 (contre une hausse de 1,8 M€, soit 0,15 % du PNB sur l'arrêté du 31 décembre 2024).

L'impact cumulé sur les 30 prochaines années d'une hausse des taux de + 200 points de base correspond à un impact négatif de 23,4 M€, soit 1,8 % des fonds propres prudentiels de la Caisse régionale.

RISQUE DE CHANGE

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

LE RISQUE DE CHANGE STRUCTUREL

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

Les principales positions de change structurelles brutes (avant couverture) du Groupe sont, au 31 décembre 2023, en dollar US et devises liées au dollar US (dollar de Hong Kong notamment), en franc suisse, livre sterling, yuan chinois, zloty polonais, yen japonais et livre égyptienne.

Les grands principes de la gestion des positions de change structurelles sont :

- sur l'horizon d'une année, la couverture de la part des positions structurelles ayant vocation à devenir des positions opérationnelles (résultat en cours de formation ayant vocation à être distribué, participation ayant vocation à être cédée dans un horizon proche) ;
- sur un horizon plus moyen/long terme, un ajustement du niveau de couverture des positions de change structurelles dans le but d'immuniser le ratio CET1 du Groupe contre les variations des cours de change. Cela doit notamment se traduire par la mise en place de nouvelles couvertures en cas de situation de sur-immunisation ou la résiliation de couvertures existantes en cas de sous-immunisation.

Une entité pourra néanmoins choisir de ne pas couvrir une position libellée dans une devise en situation de sur-immunisation si le coût de la couverture est jugé trop important au regard du bénéfice tiré ou que le montant de la position en question est peu significatif.

Les positions de change structurelles du Groupe sont présentées cinq fois par an lors du Comité de trésorerie et de gestion actif-passif de Crédit Agricole S.A., présidé par le Directeur général.

LE RISQUE DE CHANGE OPERATIONNEL

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

Crédit Agricole S.A. gère, de même que chaque entité au sein du Groupe portant un risque significatif, les positions impactées par les produits et charges qui leur sont remontés. Les trésoreries étrangères gèrent leur risque de change opérationnel par rapport à leur devise locale.

La politique générale du Groupe est de limiter les positions de change opérationnelles et de ne pas couvrir à l'avance des résultats non encore réalisés sauf si leur degré de réalisation est fort et le risque de dépréciation élevé.

En application des procédures de suivi et de gestion du risque de change, les positions de change opérationnelles sont actualisées mensuellement, et quotidiennement pour les activités de trading de change.

RISQUE DE LIQUIDITE ET DE FINANCEMENT

La Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine est exposée, comme tous les établissements de crédit, au risque de liquidité, c'est-à-dire de ne pas disposer des fonds nécessaires pour faire face à ses engagements. La réalisation de ce risque correspondrait, par exemple, à une crise de confiance générale des investisseurs des marchés monétaires et obligataires, ou à des retraits massifs des dépôts de la clientèle.

OBJECTIFS ET POLITIQUE

L'objectif de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine en matière de gestion de sa liquidité est d'être en situation de pouvoir faire face à tout type de situation de crise de liquidité sur des périodes de temps prolongées.

Pour ce faire, la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine s'appuie sur un système interne de gestion et d'encadrement du risque de liquidité qui a pour objectifs :

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

Ce système comprend des indicateurs, des limites et seuils d'alerte, calculés au minimum 10 fois par an afin de permettre un suivi du risque de liquidité sur le périmètre de la Caisse régionale.

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

METHODOLOGIE ET GOUVERNANCE DU SYSTEME INTERNE DE GESTION ET D'ENCADREMENT DU RISQUE DE LIQUIDITE

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

- les indicateurs de court terme, constitués notamment des simulations de scénarios de crise et dont l'objet est d'encadrer l'échéancement et le volume des refinancements court terme en fonction des réserves de liquidité, des flux de trésorerie engendrés par l'activité commerciale et de l'amortissement de la dette long terme ;
- les indicateurs de long terme, qui permettent de mesurer et d'encadrer l'échéancement de la dette long terme : les concentrations d'échéances sont soumises au respect de limites afin d'anticiper les besoins de refinancement du Groupe et de prévenir le risque de non-renouvellement du refinancement de marché ;
- les indicateurs de coût, qui mesurent l'évolution des spreads d'émission du Groupe sur le court et le long terme et son impact sur le coût de la liquidité.

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

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

Ainsi, la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine se voit notifier des limites sur les indicateurs encadrés au niveau Groupe.

En complément, le comité des risques de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine réalise une revue annuelle des limites en liquidité au sein de la politique financière proposée par la direction financière, après avis du Responsable de la fonction gestion des Risques. Cette revue est validée par le conseil d'administration.

La Caisse régionale gère mensuellement son exposition en liquidité sous le contrôle de son Comité financier, dans le respect de ses limites et des normes Groupe. La Direction de la gestion financière et le Responsable de la fonction gestion des Risques de la Caisse régionale participent aux Comités financiers, et s'assurent du suivi des limites.

GESTION DE LA LIQUIDITE

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

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

Pour le refinancement à long terme :

- du recensement des besoins de ressources longues ;
- de la planification des programmes de refinancement en fonction de ces besoins ;
- de l'exécution et du suivi des programmes au cours de l'année ;
- de la réallocation des ressources levées aux entités du Groupe ;
- de la fixation des prix de la liquidité dans les flux intragroupe.

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

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

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

Au niveau de la Caisse régionale le Comité financier valide le programme de refinancement destiné à couvrir les besoins découlant de son activité (déficit Collecte/ crédit, Investissements...) dans les limites définies par le Groupe et validées par le Conseil d'Administration de la Caisse régionale.

RISQUES OPERATIONNELS

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

Il inclut le risque juridique, le risque de non-conformité, le risque de fraude interne et externe, le risque de modèle et les risques induits par le recours à des prestations de service externalisées (qualifiées de prestations critiques ou importantes). Il inclut également les risques liés à l'évolution climatique et au respect de la réglementation environnementale. Enfin, les risques informatiques (cyber attaques, malveillance, défaillances des systèmes, fuites de données) sont aussi pris en compte.

ORGANISATION ET DISPOSITIF DE SURVEILLANCE

Le dispositif de gestion des risques opérationnels de la Caisse régionale, comprend les composantes suivantes, communes à l'ensemble du Groupe.

ORGANISATION ET GOUVERNANCE DE LA FONCTION GESTION DES RISQUES OPERATIONNELS

Le dispositif est supervisé par la Direction Générale (via le Comité des risques opérationnels inclus dans le Comité de Contrôle interne).

La mission du Responsable de la fonction gestion des Risques (RFGR) et du manager risques opérationnels (MRO) en matière de pilotage du dispositif de maîtrise des risques opérationnels a été précisée par le Groupe Crédit Agricole en 2024.

La responsabilité des unités dans la maîtrise de leurs risques est conforme aux recommandations Groupe.

Le corpus de normes et procédures Groupe, décliné dans les "lettres jaunes" Groupe est mis en œuvre.

La démarche groupe Crédit Agricole d'appétence au risque mise en place en 2015 intégrant le risque opérationnel est intégrée aux process de la Caisse Régionale.

IDENTIFICATION ET EVALUATION QUALITATIVE DES RISQUES A TRAVERS UNE CARTOGRAPHIE

La cartographie est révisée annuellement et exploitée avec une validation des résultats et plans d'action associés en Comité des risques opérationnels et une présentation en Conseil d'administration.

Elle est complétée par la mise en place d'indicateurs de risque permettant la surveillance des processus les plus sensibles.

COLLECTE DES PERTES OPERATIONNELLES ET REMONTEE DES ALERTES POUR LES INCIDENTS SENSIBLES ET SIGNIFICATIFS, AVEC UNE CONSOLIDATION DANS UNE BASE DE DONNEES PERMETTANT LA MESURE ET LE SUIVI DU COUT DU RISQUE

La fiabilité et la qualité des données collectées font l'objet de contrôles systématiques. Les données de risques ainsi compilées sont exploitées dans le but de mettre en œuvre des plans d'actions de correction des processus.

CALCUL ET REPORTING REGLEMENTAIRE DES FONDs PROPRES AU TITRE DU RISQUE OPERATIONNEL.

Un tableau de bord des risques opérationnels reprenant les principales sources de risques impactant les métiers et les plans d'action associés sur les incidents les plus importants, est produit trimestriellement.

OUTILS

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

Un outil d'évaluation des scénarios majeurs, permettant une cohérence améliorée des évaluations a été mis en œuvre en 2020.

Par ailleurs, les risques liés aux prestations critiques ou importantes sont intégrés dans chacune des composantes du dispositif Risque opérationnel et font l'objet de contrôles consolidés communiqués en central.

METHODOLOGIE DE CALCUL DE L'EXIGENCE EN FONDs PROPRES

Conformément au règlement (UE) 2024/1623 du 31 mai 2024 (dit "CRR3") modifiant le règlement (UE) 575/2013 (dit "CRR"), le cadre du risque opérationnel a évolué au 1er janvier 2025 avec l'introduction d'une nouvelle méthode unique standardisée de calcul du risque opérationnel (Standardised Measurement

Approach - SMA) qui remplace les méthodes standard et avancée appliquées avant cette date. Le calcul des exigences de fonds propres (EFP) pour le risque opérationnel utilise le Business Indicator Component (BIC) basé sur le Business Indicator (BI) calculé sur les 3 derniers exercices financiers en intégrant les données des entités acquises/cédées sur cette période de 3 ans. Cette méthode peut être réalisée en Approche Comptable ou en Approche Prudentielle. Le Crédit Agricole S.A. a retenu l'Approche Prudentielle après en avoir notifié la BCE.

METHODOLOGIE DE CALCUL DES EXIGENCES DE FONDS PROPRES EN METHODE SMA

La méthode SMA utilise des données financières sur trois exercices financiers pour déterminer la « Composante Indicateur d'activité » (BIC) qui est égale aux Exigences en Fonds Propres. Elle utilise trois composantes à partir des données financières permettant de calculer le BIC :

$$EFP\ RO = BIC = BI * CM$$

BI : Business Indicator, CM : Coefficient Multiplicateur (12 % pour la tranche du BI ≤ 1 Md€, 15% pour la tranche du BI compris entre 1 Md€ et 30 Md€, 18% pour la tranche du BI > 30 Md€)]

$$BI = ILDC + SC + FC$$

ILDC : composante intérêts, contrats de location et dividendes ; SC : composante Services ; FC : composante Financière,

Les composantes ci-dessus sont déterminées en utilisant leur moyenne calculée à partir des 3 derniers exercices financiers.

À partir du premier arrêté 2025 (31/03/2025) l'outil Groupe BOLERO a été mis en production en réalisant le calcul SMA pour les entités du groupe Crédit Agricole. Les étapes du calcul et les résultats finaux sont transmis à la BCE à travers les états de reporting COREP en vigueur.

Pour l'année 2025, l'exigence en fonds propres calculée est de 41,34 M€ correspondant à 516,8 M€ d'emplois pondérés

EXPOSITION

REPARTITION DES PERTES OPERATIONNELLES PAR CATEGORIE DE RISQUES BALOISE

- Coût du risque Opérationnel pur net par catégorie de Bâle (comptabilisation)

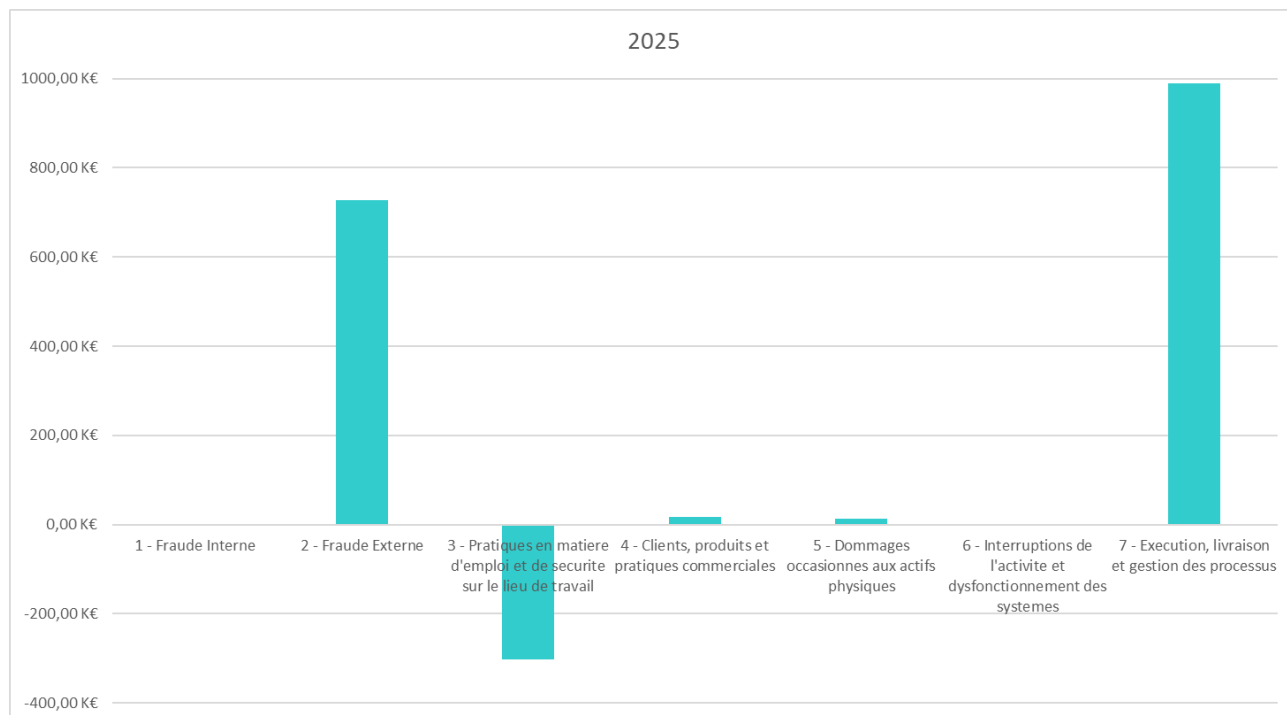
| | 1 - Fraude Interne | 2 - Fraude Externe | 3 - Pratiques en matière d'emploi et de sécurité sur le lieu de travail | 4 - Clients, produits et pratiques commerciales | 5 - Dommages occasionnés aux actifs physiques | 6 - Interruptions de l'activité et dysfonctionnement des systèmes | 7 - Exécution, livraison et gestion des processus | Total |
|------|--------------------|--------------------|---|---|---|---|---|--------|
| 2025 | 0,00M€ | 0,73M€ | -0,30M€ | 0,02M€ | 0,01M€ | 0,00M€ | 0,99M€ | 1,44M€ |
| 2024 | 0,05M€ | 0,68M€ | 0,01M€ | 1,40M€ | 0,05M€ | 0,01M€ | 0,35M€ | 2,55M€ |
| 2023 | 0,00M€ | 0,67M€ | 0,03M€ | 0,30M€ | 0,01M€ | 0,00M€ | 0,48M€ | 1,48M€ |

Le montant du coût du risque Opérationnel pur net par catégorie de Bâle (détection) ressort à 1,77 M€. La différence de montant comptabilisation-détection est liée aux ajustements de provisions sur des litiges dont l'issue a été favorable à la Caisse Régionale.

- Coût du risque frontière crédit

| | Montant RFC Net |
|------|-----------------|
| 2025 | 0,64M€ |
| 2024 | 0,10M€ |
| 2023 | 0,90M€ |

D'une manière générale, le profil d'exposition en termes de risques opérationnels détectés ces trois dernières années reflète les principales activités et risques de la Caisse régionale.



En 2025, le montant de risques opérationnels est revenu au niveau de 2023 après une année 2024 atypique. Le montant de risques opérationnels est faible, notamment en termes de litiges clients. On note également un montant négatif sur la catégorie "pratiques en matière d'emploi et de sécurité sur le lieu de travail", lié à des décisions favorables sur des litiges prud'hommateux. Les catégories en augmentation sont "l'exécution et la gestion des procédures", suite à un litige provisionné pour un montant important, et la "fraude externe", toujours difficile à contrer. La diminution globale des montants traduit encore en 2025 une bonne maîtrise des processus liés aux activités de la Caisse régionale.

Le risque frontière crédit est en revanche en augmentation, à la suite de pertes enregistrées sur des dysfonctionnements anciens, la fiabilité actuelle des process crédits n'étant pas en cause.

Des plans d'action correctifs et préventifs sont mis en place en vue de réduire l'exposition aux principaux risques opérationnels observés tant sur l'exposition aux risques que par l'intermédiaire de l'évaluation des risques potentiels de la cartographie.

ASSURANCE ET COUVERTURE DES RISQUES OPERATIONNELS

La couverture du risque opérationnel de la Caisse régionale par les assurances est mise en place dans une perspective de protection de son bilan et de son compte de résultat. Pour les risques de forte intensité, des polices d'assurance sont souscrites par Crédit Agricole S.A. pour son propre compte et celui de ses filiales auprès des grands acteurs du marché de l'assurance et par la CAMCA pour les Caisses régionales. Elles permettent d'harmoniser la politique de transfert des risques relatifs aux biens et aux personnes et la mise en place de politiques d'assurances différenciées selon les métiers en matière de responsabilité civile professionnelle et de fraude. Les risques de moindre intensité sont gérés directement par les entités concernées.

En France, les risques de responsabilité civile vis à vis des tiers sont garantis par des polices de Responsabilité Civile Exploitation, Générale, Professionnelle. Il est à noter que les assurances de dommages aux biens d'exploitation (immobiliers et informatiques) incorporent également une garantie des recours des tiers pour tous les immeubles exposés à ces risques.

Les risques combinant une faible intensité et une fréquence élevée qui ne peuvent être assurés dans des conditions économiques satisfaisantes sont conservés sous forme de franchise ou mutualisés au sein de la Caisse régionale.

À noter qu'en 2020 La Caisse régionale, dans le cadre d'une politique de couverture de l'ensemble du Groupe Crédit Agricole, a souscrit des polices complémentaires de couverture des risques de cybercriminalité.

DISPOSITIFS DE CONTROLE INTERNE SPECIFIQUES ET DISPOSITIFS DE MAITRISE ET SURVEILLANCE DES RISQUES DE CREDIT AGRICOLE S.A.

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

Les éléments détaillés relatifs à la gestion des risques sont présentés dans le chapitre « Gestion des risques » et dans l'annexe aux comptes consolidés qui leur est consacrée (note 3).

FONCTIONS RISQUES ET CONTROLES PERMANENTS CENTRALES DE CREDIT AGRICOLE S.A.

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

◆ Gestion globale des risques Groupe

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

Le dispositif de la Direction des risques Groupe comprend également une fonction de "pilotage risques métier" en charge de la relation globale et individualisée avec chacune des filiales de Crédit Agricole S.A. La supervision des risques des Caisses régionales est assurée par un département spécifique de la Direction des risques Groupe.

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

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

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

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

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

périmètre des risques couverts dans les stratégies risque examinées en CRG intègre également le risque de modèle, le risque opérationnel et le risque conglomerat.

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

◆ **Contrôles permanents des risques opérationnels**

La Direction des Risques Groupe (DRG) coordonne le dispositif de Contrôle Permanent. Elle définit les indicateurs clés de contrôle par type de risque, récupère les résultats des contrôles, organise le reporting consolidé à destination des experts risques. Les analyses des résultats ainsi que le suivi du processus d'escalade pour les contrôles dégradés sont présentées en Comité de contrôle Interne Groupe (CCIG) et en comité faitier DRG de Contrôle Permanent (CFDCP).

FONCTIONS RISQUES ET CONTROLES PERMANENTS DECONCENTRÉES, AU NIVEAU DE CHACUN DES METIERS DU GROUPE

◆ **Au sein de Crédit Agricole S.A.**

Le déploiement de la ligne métier s'opère sous forme de ligne métier hiérarchique par la nomination d'un responsable Risques et contrôles permanents (RCPR) pour chaque filiale ou pôle métier. Le RCPR métier est rattaché hiérarchiquement au Directeur des risques Groupe et fonctionnellement à l'organe de direction du pôle métier concerné. Ce positionnement assure l'indépendance des Directions risques et contrôles permanents locales.

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

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

- mise en œuvre par chaque filiale ou métier des normes et procédures transverses du Groupe, élaborées par la Direction des risques Groupe ;
- détermination pour chaque filiale ou métier d'une stratégie risques, validée par le Comité des risques Groupe sur avis de la Direction des risques Groupe, précisant notamment les limites globales d'engagement de l'entité ;
- principe de délégation de pouvoirs du RCPR Groupe aux RCPR métier qui lui sont hiérarchiquement rattachés dans l'exercice de leurs missions, sous condition de transparence et d'alerte de ces derniers vis-à-vis de la Direction des risques Groupe ;
- En outre, en qualité d'organe central, Crédit Agricole S.A, via la Direction des risques Groupe, assure un rôle de supervision, de pilotage, de coordination et d'accompagnement auprès des métiers du groupe (suivi de l'application correcte des exigences liées au contrôles permanent, à la gestion des risques opérationnel et à la cartographie des risques opérationnels etc.);

◆ **Sur le périmètre des Caisses régionales**

En outre, en qualité d'organe central, Crédit Agricole S.A, via la Direction des risques Groupe, assure un rôle de supervision, de pilotage, de coordination et d'accompagnement auprès des métiers du groupe (suivi de l'application correcte des exigences liées au contrôles permanent, à la gestion des risques opérationnel et à la cartographie des risques opérationnels etc.)

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

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

DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE EN MATIERE DE RESILIENCE OPERATIONNELLE NUMERIQUE

Le dispositif de contrôle interne mis en place permet d'assurer auprès des instances de gouvernance de la sécurité du Groupe un reporting périodique sur la situation des principales entités en matière de suivi des risques liés à la résilience opérationnelle numérique.

PLANS DE CONTINUITE D'ACTIVITE

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

Ces solutions sont testées, pour Crédit Agricole S.A. et ses filiales, de manière récurrente. Les Caisses régionales suivent le même processus en termes de tests. Les plans de continuité d'activité sont régulièrement testés et mis à jour, couvrant l'ensemble des scénarios de crise identifiés.

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

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

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

SECURITE DES SYSTEMES D'INFORMATION

Le Groupe Crédit Agricole a poursuivi le renforcement de sa capacité de résilience face à l'ampleur des risques liées aux technologies de l'information et de la communication (TIC) et en particulier des cyber-menaces.

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

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

En 2025, la mise en conformité avec le règlement européen sur la résilience opérationnelle numérique (DORA) a permis de renforcer davantage la résilience opérationnelle numérique du Groupe et en faire un véritable levier de différenciation stratégique dans un environnement de plus en plus numérisé.

DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIERE

Se reporter à la partie 5.8.1 du rapport financier annuel.

PREVENTION ET CONTROLE DES RISQUES DE NON-CONFORMITE

Voir partie 9 du rapport financier annuel.

CONTROLE PERIODIQUE

L'Inspection générale Groupe, placée sous l'autorité directe de la Direction générale de Crédit Agricole S.A. de manière à garantir son indépendance, est le niveau ultime de contrôle au sein du Groupe Crédit Agricole. Elle a pour responsabilité exclusive d'assurer le contrôle périodique du Groupe Crédit Agricole au travers des missions qu'elle mène, du pilotage de la Ligne métier Audit-Inspection du groupe Crédit Agricole S.A. qui lui est rattachée hiérarchiquement (ou fonctionnellement, par exception, lorsque la réglementation locale requiert un rattachement hiérarchique local) et de l'animation des unités d'audit interne des Caisses régionales.

Elle réalise ses travaux dans le respect des textes qui encadrent le dispositif :

- article 12 de l'arrêté du 3 novembre 2014, modifié par l'arrêté du 25 février 2021, relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ci-après "l'arrêté du 3 novembre 2014") ;
- article 13 de l'arrêté du 6 janvier 2021, modifié par l'arrêté du 25 février 2021, relatif à la lutte contre le blanchiment des capitaux, le financement du terrorisme et le gel des avoirs (ci-après "l'arrêté du 6 janvier 2021") ;
- Standards de l'Audit Interne, définis dans le Cadre de référence international des pratiques professionnelles de l'audit interne (CRIPP) par l'Institute of Internal Audit (IIA), représenté en France par l'IFACI (Institut français de l'audit et du contrôle interne).

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

Les missions effectuées par l'Inspection générale Groupe correspondent à des missions d'assurance au sens des normes professionnelles. Elles ont pour objet d'évaluer :

- l'adéquation et l'efficacité des dispositifs de contrôle visés à l'article 11 de l'arrêté du 3 novembre 2014 et à l'article 13 de l'arrêté du 6 janvier 2021, ainsi que de ceux permettant d'assurer la fiabilité et l'exactitude des informations financières, de gestion et d'exploitation des domaines audités ;
- la maîtrise et le niveau effectivement encouru des risques portés directement par le Groupe Crédit Agricole ou à travers des activités externalisées (identification, enregistrement, encadrement, couverture) mentionnés dans les arrêtés susvisés, et notamment des risques de crédit (incluant les risques de concentration, dilution et de valeur résiduelle), de marché, de liquidité, de taux d'intérêt global, d'intermédiation, de règlement, de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme et des différentes composantes du risque opérationnel, y compris le risque de fraude interne ou externe, le risque informatique, le risque de discontinuité d'activité, le risque juridique, le risque de non-conformité, le risque de base, le risque de titrisation, le risque systémique, le risque lié aux modèles, le risque de levier excessif et le risque environnemental ;
- la conformité des opérations aux lois et réglementations applicables, ainsi qu'aux règles et procédures internes ;
- la conformité des procédures avec le cadre d'appétit pour le risque, la stratégie du Groupe et les décisions de la Direction générale ;
- l'adéquation, la qualité et l'efficacité des contrôles réalisés et rapportés par les premières et secondes lignes de défense ;
- la mise en œuvre, dans des délais raisonnables, des recommandations formulées par les différents corps d'audit internes ou externes à l'occasion de leurs missions ;

et de s'assurer de la qualité et l'efficacité du fonctionnement général de l'organisation.

Les missions de l'Inspection générale Groupe permettent de fournir au Directeur général, aux Directeurs généraux délégués, Directeur des risques et Directeur de la conformité de Crédit Agricole S.A., au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. ainsi qu'aux dirigeants et organes de surveillance des départements ou entités auditées une opinion professionnelle et indépendante sur le fonctionnement et le contrôle interne des entités constituant le Groupe Crédit Agricole.

L'Inspection générale Groupe peut également mener des investigations lorsque des cas de fraude interne ou externe significative sont présumés ou avérés, ou des missions spéciales liées à des enjeux ne rentrant pas dans la classification de la cartographie du plan d'audit, ou en appui opérationnel. L'Inspection générale Groupe peut ponctuellement réaliser des missions de conseil sur sa proposition ou à la demande de la Direction générale. Ces missions de conseil ont pour objectifs de proposer des améliorations des processus de gouvernance, de management des risques et de contrôle du Groupe.

L'Inspection générale Groupe assure par ailleurs un pilotage central de la Ligne métier Audit-Inspection sur l'ensemble des filiales ainsi que l'animation du contrôle périodique des Caisses régionales, renforçant ainsi l'efficacité des contrôles, par une harmonisation des pratiques d'audit à leur meilleur niveau afin d'assurer la sécurité et la régularité des opérations dans les différentes entités du Groupe et de développer des pôles d'expertise communs.

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

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

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

En application de l'article 23 de l'arrêté du 3 novembre 2014 modifié relatif au contrôle interne, l'Inspecteur général Groupe rend compte de l'exercice de ses missions au Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

La fonction Contrôle Périodique de la Caisse Régionale est composée d'une équipe d'auditeurs et d'auditrices sous le pilotage de la Responsable du Contrôle Périodique (Responsable Audit Inspection), rattachée directement à la Direction générale de la Caisse Régionale. A partir d'une approche de cartographie actualisée des risques se traduisant par un cycle d'audit en général compris entre 1 et 5 ans, elle conduit des missions de vérification sur place et sur pièces à la fois dans les Services de la Caisse Régionale, y compris le Service Contrôle Permanent et de la Conformité, les agences et les filiales de la Caisse Régionale. Elle reporte au Comité de Contrôle interne et au Conseil d'Administration et/ou le Comité des Risques le résultat de ses missions et le suivi des plans d'actions correctrices mis en œuvre.

PRINCIPES D'ORGANISATION DU DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE

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

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

PRINCIPES FONDAMENTAUX

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

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

Ces principes sont complétés par :

- des dispositifs de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques : de crédit, de marché, de liquidité, financiers, opérationnels (traitements opérationnels, qualité de l'information financière et comptable, processus informatiques), risques de non-conformité et risques juridiques ;
- un système de contrôle, s'inscrivant dans un processus dynamique et correctif, comprenant des contrôles permanents réalisés par les unités opérationnelles ou par des collaborateurs dédiés, et des contrôles périodiques (réalisés par les unités d'Inspection générale ou d'audit) ;
- l'adaptation des politiques de rémunérations du Groupe (suite aux délibérations du Conseil d'administration des 9 décembre 2009 et 23 février 2011) et des procédures de contrôle interne – en application de la réglementation nationale, européenne ou internationale en vigueur et notamment les réglementations liées à la Capital Requirements Directive 4 (CRD 4), à l'AIFM, à UCITS V et à solvabilité 2, aux dispositions relatives à la Volcker Rule, à la loi de Séparation bancaire et à la directive MIF ainsi que les recommandations professionnelles bancaires relatives d'une part, à l'adéquation entre la politique de rémunération et les objectifs de maîtrise des risques, et d'autre part, à la rémunération des membres des organes exécutifs et de celle des preneurs de risques (cf. partie I du présent rapport).

PILOTAGE DU DISPOSITIF

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

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

COMITE DE CONTROLE INTERNE GROUPE

Le Comité de contrôle interne du Groupe et de Crédit Agricole S.A., instance faîtière de pilotage des dispositifs, se réunit régulièrement sous la présidence du Directeur général délégué de Crédit Agricole S.A en charge du Pilotage et des fonctions de Contrôle.

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

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

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

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

◆ En ce qui concerne les Caisses régionales de Crédit Agricole

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

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

ROLE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

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

Le Président du Comité des risques de Crédit Agricole S.A. rend compte au Conseil des travaux du Comité et en particulier du Rapport annuel sur le contrôle interne et sur la mesure et la surveillance des risques. À la

date de l'Assemblée générale, le Rapport annuel aura été présenté au Comité des risques, transmis à bonne date à l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et aux Commissaires aux comptes. Il aura également fait l'objet d'une présentation au Conseil d'administration.

ROLE DU DIRECTEUR GENERAL EN MATIERE DE CONTROLE INTERNE

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

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

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

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

PUBLICATION DES ACCORDS DE GOUVERNANCE (EU OVB)

Les principes de gouvernance de la Caisse régionale résultent des articles du Code monétaire et financier propres aux Caisses de Crédit Agricole Mutuel et de la loi 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération, telle que modifiée notamment par la loi n°2014-856 du 31 juillet 2014 relative à l'Economie Sociale et Solidaire et l'ordonnance n°2023-1142 du 6 décembre 2023 relative à la publication et à la certification d'informations en matière de durabilité et aux obligations environnementales, sociales et de gouvernement d'entreprise des sociétés commerciales.

LE COMITE DES NOMINATIONS

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

En 2025, le Comité des nominations était composé de 4 Administrateurs : madame Déborah GAINARD (Présidente), monsieur Olivier SIMONNEAUX, madame Patricia PINSARD, madame Betty BUDET membres du Conseil d'Administration de la Caisse régionale.

Le comité des nominations a pour mission :

- Précise les missions, qualifications nécessaires aux fonctions exercées au sein du Conseil et évalue le temps à consacrer à ces fonctions ;
- Évalue périodiquement, et au moins une fois par an, les connaissances, les compétences, et l'expérience des membres du Conseil, tant individuellement que collectivement, en tenant de la politique de diversité dans l'évaluation de l'aptitude collective ;
- Évalue périodiquement, et au moins une fois par an, la structure, la taille, la composition et l'efficacité des travaux du Conseil au regard des missions qui lui sont assignées et lui soumet toutes recommandations utiles,
- Identifie et recommande au Conseil les candidats aptes à l'exercice des fonctions d'administrateurs, en vue de proposer leur candidature à l'assemblée générale ;

- Soumet à l'approbation du Conseil, une politique de sélection et de nomination des candidats à la fonction d'administrateur, applicable au Conseil d'administration de la Caisse régionale dans laquelle notamment il propose :
 - Une politique en matière d'aptitude des administrateurs, incluant une charte de l'administrateur de la Caisse régionale,
 - Une politique en matière de diversité, comprenant notamment une proposition d'objectif à atteindre pour que les hommes et les femmes soient représentés de façon équilibrée au sein du Conseil et élabore une politique visant à atteindre cet objectif ;
- Examine la conformité du processus de sélection/désignation du Responsable de la fonction de gestion des risques aux règles définies par le Groupe Crédit Agricole ;
- Examine périodiquement la politique du Conseil en matière de sélection et de nomination des dirigeants effectifs et émet un avis présenté au Conseil d'administration s'appuyant sur le Parcours National des Cadres de Direction du Groupe Crédit Agricole ;
- S'assure, dans l'exercice de ses missions, que le Conseil n'est pas dominé par une personne ou un petit groupe de personnes dans des conditions préjudiciables aux intérêts de la Caisse ;
- Propose au Conseil, la nomination ou la reconduction du président du Comité d'audit.

Le Comité des nominations se réunit toutes les fois que les circonstances l'exigent et a minima deux fois l'an.

Les résultats des travaux du Comité font l'objet d'un compte rendu présenté par la Présidente du Comité lors du Conseil d'Administration qui suit.

En 2025, il s'est réuni 4 fois et a notamment traité les points suivants :

Le 20 janvier 2025 : le Comité a travaillé à l'actualisation du plan de formation des administrateurs, poursuivi ses travaux sur le renouvellement à venir du Conseil, a validé les propositions de candidature au poste d'administrateur CR, a réalisé un point sur le renouvellement des conseils de la Caisse locale et a rendu un avis sur l'honorabilité d'un des administrateurs de la Caisse régionale.

Le 15 mai 2025 : le Comité s'est réuni afin de faire un point sur les actions à mener suite à la mission IGL, faire un point d'avancement sur les formations administrateurs CR, réfléchir à la mise en place en 2025 d'évaluation des compétences des administrateurs et enfin réaliser un état des lieux des Caisses locales.

Le 11 septembre 2025 : le Comité a réalisé l'évaluation annuelle de l'équilibre et de la diversité du conseil et a fait un point sur le renouvellement des mandats des administrateurs CR. Un suivi du plan de formation a également été réalisé. Un état des lieux de la composition des conseils de Caisses locales réalisé en mai dernier a permis de soumettre au Conseil des propositions de préconisations pour les recrutements de futurs administrateurs en Caisse locale. A été présenté également l'étude réalisée par l'Observatoire National des Conseils d'Administration puis ont été partagés et validés les questionnaires d'évaluation du fonctionnement du Conseil et des compétences collectives et individuelles.

Le 1er décembre 2025 : Les membres du comité ont fait un point sur le renouvellement des mandats des administrateurs CR, ont travaillé à la restitution du questionnaire sur le fonctionnement du Conseil, du questionnaire de compétences individuelles du Conseil, questionnaire de compétences collectives du Conseil. Enfin, ils ont fait le bilan du plan 2025 de formations (individuelles et collectives)

CONCERNANT LA DIVERSITE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :

La politique de diversification : féminisation et représentativité relais de croissance,

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

Toutefois, la Caisse régionale sensible à cette diversification a décidé, dans le cadre d'une démarche volontaire, de faire converger les pratiques de la Caisse en matière de féminisation du Conseil avec les pratiques qui constitue la norme pour un grand nombre de sociétés depuis le 1er janvier 2017 (conformément

à la loi n° 2011-103 du 27 janvier 2011 relative à la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des conseils d'administration et de surveillance et à l'égalité professionnelle). Elle cherche ainsi, à chaque renouvellement de mandat, à conforter, dans la mesure du possible, l'équilibre de sa représentation et d'atteindre un taux de féminisation de 40 %.

Le Conseil d'Administration se compose de 7 hommes et 8 femmes au 31 décembre 2025.

Par ailleurs, afin d'assurer la diversité du Conseil d'Administration, le Comité des nominations émet des préconisations sur la recherche de candidats Administrateurs du Conseil d'Administration Caisse régionale.

- Maintien de la parité Homme / Femme, avec une cible minimale de 40 %, actuellement atteinte, mais qu'il convient de conserver lors des prochains renouvellements
- Privilégier la recherche de profil Artisan / commerçant/profession libérale pour pouvoir assurer les représentations et la représentativité du marché professionnel.
- Certains relais de croissance seront à privilégier dans le futur compte tenu des prochains départs prévus et de la composition actuelle du conseil dans l'ordre suivant : transitions au sens large, santé, économie du numérique, mer, tourisme.
- Veiller à une couverture équilibrée du territoire en essayant d'ouvrir vers de nouvelles Caisses locales et en privilégiant les territoires de Fougères et Brocéliande.

En termes de profil, les préconisations complémentaires sont les suivantes :

- Des personnes impliquées (assiduité et implication antérieure constatées)
- Éviter 2 administrateurs Caisse régionale de la même Caisse locale
- Privilégier des personnes de moins de 60 ans, pour au moins 2 mandats encore à faire.
- Possibilité de recruter un sociétaire, un administrateur non-président de sa Caisse locale et qui ont le souhait à terme de devenir administrateur ou président de Caisse locale.
- Privilégier l'ouverture à de nouvelles Caisses locales

CONCERNANT L'APPLICATION DE LA POLITIQUE DE MIXITE AU SEIN DU COMITE DE DIRECTION DE LA CAISSE ET PARMIS LES POSTES A PLUS FORTE RESPONSABILITE

Depuis le 24 décembre 2021, la loi « Rixain » prévoit de nouvelles dispositions visant à assurer une plus grande représentation des femmes parmi les cadres dirigeants et les instances dirigeantes dans les entreprises employant au moins 1 000 salariés.

Voici le résultat de ces indicateurs pour la Caisse régionale :

| Indicateurs | 2023 | | 2024 | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| | Femmes | Hommes | Femmes | Hommes |
| 1 - Ecart de représentation F/H parmi les cadres dirigeants | 33% | 67% | 30% | 70% |
| 2 - Ecart de représentation F/H parmi les instances dirigeantes | 44% | 56% | 47% | 53% |

La mise en place d'un accord local depuis 2008 permet de renforcer et pérenniser les actions menées en faveur de cette mixité. Ces engagements ont été repris dans l'accord local portant sur la diversité signé le 4 février 2022 avec un l'objectif affiché de tendre vers 50% de mixité Homme/Femme à toutes les strates de l'entreprise y compris au sein du Comité de Direction.

LE COMITE DES RISQUES

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

En 2025, le Comité des Risques était composé de Monsieur Olivier SIMONNEAUX (Président), Madame Nolwenn PERAIS, Monsieur Laurent PEYREGNE et de Monsieur Christophe GILLES.

Ses principales missions sont les suivantes :

- Conseiller le Conseil d'Administration sur la stratégie globale de l'établissement de crédit ou de la société de financement et sur l'appétence globale en matière de risque, tant actuels que futurs.
- Fournir toute recommandation utile sur les ajustements à apporter à cette stratégie. Il est à ce titre, informé de l'évolution des risques et est consulté pour la fixation des limites globales de risques.
- Assister le Conseil lorsque celui-ci contrôle la mise en œuvre de cette stratégie par les personnes mentionnées à l'article L.511-13 Code monétaire et financier et par le responsable de la fonction de gestion des risques.
- Examiner, dans le cadre de sa mission, si les prix des produits et services proposés aux clients sont compatibles avec la stratégie en matière des risques de l'établissement. Lorsque les prix ne reflètent pas correctement les risques, le comité présente au Conseil d'Administration un plan d'action pour y remédier.
- Examiner (sans préjudice des attributions du comité de rémunération) si « les incitations prévues par la politique et les pratiques de rémunération de l'établissement de crédit ou la société de financement sont compatibles avec la situation de ces derniers au regard des risques auxquels ils sont exposés, de leur capital, de leur liquidité ainsi que de la probabilité et de l'échelonnement dans le temps des bénéfices attendus.
- Il suit l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, sans qu'il soit porté atteinte à son indépendance.

Il se réunit à minima 3 fois par an, en janvier pour étudier les dépassements de limites globales et opérationnelles crédits et l'appétence aux risques, en novembre pour traiter notamment du risque crédits et de la politique Crédits et en décembre pour traiter des risques financiers et de la Politique financière sur une durée de 2 à 3 heures. À la demande du comité ou sur proposition du secrétaire, d'autres réunions peuvent être organisées. Ainsi, le Comité des Risques s'est également tenu en mars pour un reporting sur l'activité du contrôle périodique, un point sur les risques de crédits, un point sur la rentabilité des crédits, une présentation d'une étude sur le risque promotion immobilière, une présentation de la démarche ICAAP, les résultats de contrôles du T4 2024, le rapport annuel de contrôle interne 2024 et le plan de continuité d'activité.

Les intervenants en Comité des Risques sont des collaborateurs des unités Contrôle Permanent, Contrôle Périodique, Finances et Contrôle de Gestion, des agences Entreprises et du service Risques et Juridique.

Le Comité des Risques s'est réuni à 4 reprises en 2025 le 29 janvier, le 19 mars, le 26 novembre et le 17 décembre

5.2 Risque de crédit et de contrepartie

On entend par:

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

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

Profil de risque global

L'activité de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine est centrée sur l'activité de Banque universelle de proximité en France avec un stock de défaut faible et un taux de provisionnement prudent.

Le profil de risque de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine est suivi et présenté a minima semestriellement en Comité des risques ou Comité d'Audit et des Comptes (suivant calendrier) et en Conseil d'administration. Le franchissement des niveaux tolérés des indicateurs ou des limites centrales du dispositif conduisent à l'information et à la proposition d'actions correctrices au Conseil d'administration. Les dirigeants effectifs et l'organe de surveillance sont ainsi régulièrement informés de l'adéquation du profil de risque avec l'appétit pour le risque.

Les principaux éléments du profil de risque de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine au 31 décembre 2024 sont détaillés respectivement dans les sections "Gestion des risques" du présent document :

- Risque de crédit : partie 4 (Gestion des risques) ;
- Risque de marché : partie 5 (Gestion des risques) ;
- Risques financiers (taux, change, liquidité et financement) : partie 6 (Gestion des risques)
- Risque Opérationnels : partie 7 (Gestion des risques)

Un échantillon des indicateurs clefs de la déclaration d'appétit au risque est repris dans le tableau ci-dessous :

| | Ratio CET 1 | Ratio LCR (niveau de fin d'année) | Coût du risque | Résultat net part du Groupe | Taux de défaut |
|------------------|-------------|---|----------------|--------------------------------|----------------|
| 31 décembre 2022 | 19.9% | 126% | 37.8 M€ | 73.8 M€ | 1.23% |
| 31 décembre 2023 | 19.9% | 103% | 30.0 M€ | 60.6 M€ | 1.35% |
| 31 décembre 2024 | 18.8% | 109% | 19.1 M€ | 64.4 M€ | 1.44% |
| 31 décembre 2025 | 20.4% | 112% | 23.6 M€ | 65.4 M€ | 1.63% |

Au 31 décembre 2025, tous les indicateurs d'appétit au risque de la Caisse régionale se situent dans la zone d'appétit définie par le Conseil d'administration.

ADEQUATION AUX RISQUES DES DISPOSITIFS DE L'ETABLISSEMENT L'ARTICLE 435.1 (E) DU REGLEMENT DE L'UNION EUROPEENNE N°575/2013.

Au cours de sa séance de janvier 2026, le Conseil d'administration de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine a estimé, sur la base de l'ensemble des informations qui lui ont été soumises lui permettant en particulier, d'appréhender la manière dont le profil de risque de l'établissement interagit avec le niveau de tolérance, que les dispositifs de gestion des risques mis en place par la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine sont appropriés eu égard à son profil et à sa stratégie.

Principes généraux de prise de risque

Toute opération de crédit nécessite une analyse approfondie de la capacité du client à rembourser son endettement et de la façon la plus efficiente de structurer l'opération, notamment en termes de sûretés et de maturité. Elle doit s'inscrire dans la stratégie risques du métier ou de l'entité concernée et dans le dispositif de limites en vigueur, tant sur base individuelle que globale. La décision finale d'engagement s'appuie sur la note interne de la contrepartie et est prise par des unités d'engagement ou des Comités de crédit, sur la base d'un avis risque indépendant du représentant de la ligne métier Risques et Contrôles Permanents, dans le cadre du système de délégation en vigueur. Le Conseil d'Administration constitue l'instance ultime de décision de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine.

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

Mécanismes de réduction du risque de crédit

■ Garanties reçues et sûretés

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

Les principes d'éligibilité, de prise en compte et de gestion des garanties et sûretés reçues sont établis par le Comité des normes et méthodologies (CNM) du groupe Crédit Agricole (en application du dispositif CRR 2/CRD 5 modifié de calcul du ratio de solvabilité).

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

La déclinaison opérationnelle de la gestion, du suivi des valorisations et de la mise en action est du ressort de la Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine.

Les engagements de garanties reçus sont présentés dans l'annexe aux états financiers consolidés.

■ Utilisation de contrats de compensation

Lorsqu'un contrat "cadre" a été signé avec une contrepartie et que cette dernière fait défaut ou entre dans une procédure de faillite, Crédit Agricole S.A, ses filiales et les Caisses régionales appliquent le close out netting leur permettant de résilier de façon anticipée les contrats en cours et de calculer un solde net des dettes et des obligations vis-à-vis de cette contrepartie. Ils recourent également aux techniques de collatéralisation permettant le transfert de titres, ou d'espèces, sous forme de sûreté ou de transfert en pleine propriété pendant la durée de vie des opérations couvertes, qui pourrait être compensé, en cas de défaut d'une des parties, afin de calculer le solde net des dettes et des obligations réciproques résultant du contrat-cadre qui a été signé avec la contrepartie.

■ Utilisation de dérivés de crédit

La Caisse Régionale d'Ille-et-Vilaine est non concernée.

FONCTION RISQUES ET CONTROLES PERMANENTS

La ligne métier Risques, créée en 2006 en application des modifications du règlement 97-02 (abrogé et remplacé par l'arrêté du 3 novembre 2014 puis par l'arrêté du 6 janvier 2021 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution.

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

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

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

La ligne métier est placée sous la responsabilité du Directeur des risques Groupe de Crédit Agricole S.A., indépendant de toute fonction opérationnelle et rattaché au Directeur général de Crédit Agricole S.A. Elle réunit les fonctions transverses de Crédit Agricole S.A. (Direction des risques Groupe) et les fonctions Risques et contrôles permanents décentralisées, au plus proche des métiers, au niveau de chaque entité du Groupe, en France ou à l'international.

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

AUTRES DISPOSITIONS DE GESTION DES RISQUES

TROIS LIGNES METIERS INTERVENANT SUR L'ENSEMBLE DU GROUPE

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

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

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

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

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

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

5.2.1 Expositions en défaut et ajustements de valeur

QUALITÉ DE CRÉDIT DES EXPOSITIONS RESTRUCTURÉES (EU CQ1)

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute / Montant nominal des expositions faisant l'objet de mesures de renégociation | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | Sûretés reçues et garanties financières reçues pour des expositions renégociées | |
|-----------------------|--|--|------------------------------|----------------|--|---|-----------------|---|--------|
| | | Renégociées performantes | Renégociées non performantes | | Sur des expositions renégociées performantes | Sur des expositions renégociées non performantes | | | |
| | | | | Dont en défaut | | | Dont dépréciées | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 75 353 | 108 301 | 108 301 | 108 301 | (10 846) | (38 582) | 99 994 | 52 105 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 040 | Établissements de crédit | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 729 | 3 789 | 3 789 | 3 789 | (100) | (2 317) | 1 249 | 1 002 |
| 060 | Entreprises non financières | 39 452 | 78 266 | 78 266 | 78 266 | (7 580) | (28 279) | 55 670 | 36 026 |
| 070 | Ménages | 35 172 | 26 246 | 26 246 | 26 246 | (3 166) | (7 986) | 43 075 | 15 077 |
| 080 | Titres de créance | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 090 | Engagements de prêt donnés | 2 453 | 1 591 | 1 591 | 1 591 | - | (210) | 1 109 | 379 |
| 100 | Total | 77 806 | 109 892 | 109 892 | 109 892 | (10 846) | (38 792) | 101 103 | 52 484 |

QUALITÉ DE LA RESTRUCTURATION (EU CQ2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CQ2 « Qualité de la restructuration ».

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

31/12/2025

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--|---|-------------------------------------|--------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|---------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | | | | | | |
| | | Pas en souffrance ou en souffrance ≤ 30 jours | En souffrance > 30 jours ≤ 90 jours | | Paiement improbable mais pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | En souffrance > 90 jours ≤ 180 jours | En souffrance > 180 jours ≤ 1 an | En souffrance > 1 an ≤ 2 ans | En souffrance > 2 ans ≤ 5 ans | En souffrance > 5 ans ≤ 7 ans | En souffrance > 7 ans | Dont en défaut | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | 345 982 | 345 982 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 17 257 763 | 17 221 169 | 36 594 | 293 235 | 170 780 | 13 805 | 24 590 | 25 632 | 27 822 | 9 655 | 20 951 | 293 235 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | 259 045 | 259 045 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 040 | Établissements de crédit | 1 146 347 | 1 146 347 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 727 370 | 722 772 | 4 598 | 23 154 | 16 565 | 89 | 2 766 | 2 415 | 1 039 | 33 | 247 | 23 154 |
| 060 | Entreprises non financières | 4 194 841 | 4 173 691 | 21 150 | 171 035 | 94 541 | 7 532 | 14 859 | 15 667 | 18 960 | 7 092 | 12 384 | 171 035 |
| 070 | Dont PME | 3 866 118 | 3 844 968 | 21 150 | 147 077 | 70 816 | 7 532 | 14 859 | 15 667 | 18 754 | 7 092 | 12 357 | 147 077 |
| 080 | Ménages | 10 930 160 | 10 919 314 | 10 846 | 99 046 | 59 674 | 6 184 | 6 965 | 7 550 | 7 823 | 2 530 | 8 320 | 99 046 |
| 090 | Titres de créance | 1 481 564 | 1 481 564 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100 | Banques centrales | 8 329 | 8 329 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 | Administrations publiques | 585 624 | 585 624 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 120 | Établissements de crédit | 192 719 | 192 719 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 130 | Autres entreprises financières | 346 787 | 346 787 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 140 | Entreprises non financières | 348 105 | 348 105 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 150 | Expositions hors bilan | 7 510 795 | | | 17 056 | | | | | | | | 17 056 |
| 160 | Banques centrales | - | | | - | | | | | | | | - |

31/12/2025

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------------------------|---|-------------------------------------|--------|--|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|---------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | Pas en souffrance ou en souffrance ≤ 30 jours | En souffrance > 30 jours ≤ 90 jours | | Paiement improbable mais pas en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours | En souffrance > 90 jours ≤ 180 jours | En souffrance > 180 jours ≤ 1 an | En souffrance > 1 an ≤ 2 ans | En souffrance > 2 ans ≤ 5 ans | En souffrance > 5 ans ≤ 7 ans | En souffrance > 7 ans | Dont en défaut | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| 170 | Administrations publiques | 5 915 | | | - | | | | | | | - | |
| 180 | Établissements de crédit | 5 260 928 | | | - | | | | | | | - | |
| 190 | Autres entreprises financières | 122 973 | | | 70 | | | | | | | 70 | |
| 200 | Entreprises non financières | 1 626 100 | | | 15 549 | | | | | | | 15 549 | |
| 210 | Ménages | 494 878 | | | 1 437 | | | | | | | 1 437 | |
| 220 | Total | 26 596 104 | 19 048 715 | 36 594 | 310 291 | 170 780 | 13 805 | 24 590 | 25 632 | 27 822 | 9 655 | 20 951 | 310 291 |

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

31/12/2025

| | | Valeur comptable / montant nominal brut | | | Dépréciation cumulée | Provisions sur engagements hors bilan et garanties financières donnés | Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes |
|-----------------------|------------------------|---|----------------|------------------------------|----------------------|---|--|
| | | Dont non performantes | | Dont soumises à dépréciation | | | |
| | | | Dont en défaut | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 010 | Expositions au bilan | 19 378 544 | 293 235 | 293 235 | 19 149 852 | (336 709) | - |
| 020 | France | 18 720 975 | 292 947 | 292 947 | 18 494 299 | (335 835) | - |
| | Allemagne | 98 428 | - | - | 98 428 | (51) | - |
| | Pays-Bas | 82 959 | - | - | 82 959 | (56) | - |
| | Luxembourg | 68 554 | - | - | 66 538 | (51) | - |
| | Belgique | 94 513 | - | - | 94 513 | (95) | - |
| 070 | Autres pays | 313 115 | 288 | 288 | 313 115 | (621) | - |
| 080 | Expositions hors bilan | 7 527 851 | 17 056 | 17 056 | | 20 331 | |
| 090 | France | 7 454 327 | 17 055 | 17 055 | | 20 329 | |
| | Royaume uni | 5 921 | - | - | | - | |
| | Suede | 10 082 | - | - | | - | |
| | Nouvelle-Zélande | 5 752 | - | - | | - | |
| 140 | Autres pays | 51 769 | 1 | 1 | | 2 | |
| 150 | Total | 26 906 395 | 310 291 | 310 291 | 19 149 852 | (336 709) | - |

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

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute | | | | Dépréciation cumulée | Variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit sur expositions non performantes |
|-----------------------|--|------------------------|-----------------------|----------------|---|----------------------|--|
| | | | Dont non performantes | | Dont prêts et avances soumis à dépréciation | | |
| | | | | Dont en défaut | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 010 | Agriculture, sylviculture et pêche | 1 057 360 | 34 107 | 34 107 | 1 057 360 | (40 330) | - |
| 020 | Industries extractives | 1 373 | - | - | 1 373 | (6) | - |
| 030 | Industrie manufacturière | 151 502 | 15 343 | 15 343 | 151 502 | (11 956) | - |
| 040 | Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné | 82 416 | 168 | 168 | 82 416 | (1 055) | - |
| 050 | Production et distribution d'eau | 21 377 | 19 | 19 | 21 377 | (300) | - |
| 060 | Construction | 184 155 | 10 172 | 10 172 | 184 155 | (12 706) | - |
| 070 | Commerce | 306 705 | 17 360 | 17 360 | 306 705 | (23 563) | - |
| 080 | Transport et stockage | 50 083 | 2 905 | 2 905 | 50 083 | (2 246) | - |
| 090 | Hébergement et restauration | 177 001 | 10 645 | 10 645 | 177 001 | (16 903) | - |
| 100 | Information et communication | 33 866 | 4 276 | 4 276 | 33 866 | (4 276) | - |
| 110 | Activités financières et d'assurance | 45 738 | 97 | 97 | 45 318 | (194) | - |
| 120 | Activités immobilières | 1 471 585 | 23 191 | 23 191 | 1 471 585 | (46 648) | - |
| 130 | Activités spécialisées, scientifiques et techniques | 492 798 | 26 624 | 26 624 | 492 798 | (32 054) | - |
| 140 | Activités de services administratifs et de soutien | 187 118 | 22 372 | 22 372 | 187 118 | (10 242) | - |
| 150 | Administration publique et défense, sécurité sociale obligatoire | 3 363 | - | - | 3 363 | (3) | - |
| 160 | Enseignement | 7 770 | 806 | 806 | 7 770 | (524) | - |
| 170 | Santé humaine et action sociale | 58 815 | 1 154 | 1 154 | 58 815 | (1 049) | - |
| 180 | Arts, spectacles et activités récréatives | 18 305 | 899 | 899 | 18 305 | (1 066) | - |
| 190 | Autres services | 14 546 | 897 | 897 | 14 546 | (1 031) | - |
| 200 | Total | 4 365 876 | 171 035 | 171 035 | 4 365 456 | (206 152) | - |

EVALUATION DES GARANTIES – PRÊTS ET AVANCES (EU CQ6)

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

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

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Sorties partielles du bilan cumulées | Sûretés et garanties financières reçues | |
|-----------------------|--|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | Expositions performantes - Dépréciations cumulées et provisions | | | Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sur les expositions performantes | Sur les expositions non performantes |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | Dont expositions de stade 1 | Dont expositions de stade 2 | | Dont expositions de stade 2 | Dont expositions de stade 3 | | Dont expositions de stade 1 | Dont expositions de stade 2 | | Dont expositions de stade 2 | Dont expositions de stade 3 | | | |
| 005 | Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | 345 982 | 345 982 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 | Prêts et avances | 17 257 763 | 15 386 401 | 1 870 562 | 293 235 | - | 293 235 | (191 319) | (60 399) | (130 920) | (144 378) | - | (144 378) | - | 11 943 727 | 108 932 |
| 020 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 | Administrations publiques | 259 045 | 247 739 | 11 306 | - | - | - | (657) | (563) | (94) | - | - | - | - | 1 666 | - |
| 040 | Établissements de crédit | 1 146 347 | 1 146 347 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47 882 | - |
| 050 | Autres entreprises financières | 727 370 | 630 998 | 95 992 | 23 154 | - | 23 154 | (22 157) | (9 164) | (12 993) | (15 198) | - | (15 198) | - | 208 455 | 4 041 |
| 060 | Entreprises non financières | 4 194 841 | 3 439 107 | 755 314 | 171 035 | - | 171 035 | (118 667) | (44 739) | (73 928) | (87 485) | - | (87 485) | - | 2 071 452 | 57 298 |
| 070 | Dont PME | 3 866 118 | 3 188 120 | 677 578 | 147 077 | - | 147 077 | (105 773) | (37 770) | (68 003) | (84 138) | - | (84 138) | - | 1 959 950 | 40 309 |
| 080 | Ménages | 10 930 160 | 9 922 210 | 1 007 950 | 99 046 | - | 99 046 | (49 838) | (5 933) | (43 905) | (41 695) | - | (41 695) | - | 9 614 272 | 47 593 |
| 090 | Titres de créance | 1 481 564 | 1 249 953 | 3 719 | - | - | - | (1 012) | (781) | (231) | - | - | - | - | 25 675 | - |
| 100 | Banques centrales | 8 329 | 8 329 | - | - | - | - | (1) | (1) | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 | Administrations publiques | 585 624 | 585 624 | - | - | - | - | (398) | (398) | - | - | - | - | - | 25 675 | - |
| 120 | Établissements de crédit | 192 719 | 192 719 | - | - | - | - | (147) | (147) | - | - | - | - | - | - | - |
| 130 | Autres entreprises financières | 346 787 | 129 346 | - | - | - | - | (85) | (85) | - | - | - | - | - | - | - |
| 140 | Entreprises non financières | 348 105 | 333 935 | 3 719 | - | - | - | (381) | (150) | (231) | - | - | - | - | - | - |

31/12/2025

(en milliers d'euros)

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Sorties partielles du bilan cumulées | Sûretés et garanties financières reçues | |
|-----------------------|--------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| | | Expositions performantes | | | Expositions non performantes | | | Expositions performantes - Dépréciations cumulées et provisions | | | Expositions non performantes – Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sur les expositions performantes | Sur les expositions non performantes |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | Dont expositions de stade 1 | Dont expositions de stade 2 | | Dont expositions de stade 2 | Dont expositions de stade 3 | | Dont expositions de stade 1 | Dont expositions de stade 2 | | Dont expositions de stade 2 | Dont expositions de stade 3 | | | |
| 150 | Expositions hors bilan | 7 510 795 | 7 420 289 | 90 506 | 17 056 | - | 17 056 | (14 910) | (9 969) | (4 941) | (5 421) | - | (5 421) | - | 248 826 | 1 259 |
| 160 | Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 170 | Administrations publiques | 5 915 | 5 915 | - | - | - | - | (21) | (21) | - | - | - | - | - | - | - |
| 180 | Établissements de crédit | 5 260 928 | 5 260 928 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 190 | Autres entreprises financières | 122 973 | 117 539 | 5 434 | 70 | - | 70 | (1 974) | (1 548) | (426) | - | - | - | - | 10 958 | - |
| 200 | Entreprises non financières | 1 626 100 | 1 556 806 | 69 294 | 15 549 | - | 15 549 | (11 862) | (8 042) | (3 820) | (5 220) | - | (5 220) | - | 134 475 | 1 077 |
| 210 | Ménages | 494 878 | 479 100 | 15 778 | 1 437 | - | 1 437 | (1 053) | (358) | (695) | (201) | - | (201) | - | 103 393 | 182 |
| 220 | Total | 26 596 104 | 24 402 625 | 1 964 787 | 310 291 | - | 310 291 | (207 241) | (71 149) | (136 092) | (149 799) | - | (149 799) | - | 12 218 229 | 110 191 |

MATURITÉ RÉSIDUELLE DES EXPOSITIONS (EU CR1-A)

| 31/12/2025 | | Valeur exposée au risque nette | | | | | |
|-----------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | À vue | <= 1 an | > 1 an <= 5 ans | > 5 ans | Aucune échéance déclarée | Total |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | |
| 1 | Prêts et avances | - | 2 060 321 | 6 310 186 | 8 834 880 | 9 914 | 17 215 301 |
| 2 | Titres de créance | - | 166 291 | 316 541 | 780 279 | 217 441 | 1 480 552 |
| 3 | Total | - | 2 226 611 | 6 626 727 | 9 615 160 | 227 355 | 18 695 853 |

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

| 31/12/2025 | | Valeur comptable brute |
|-----------------------|--|---------------------------|
| (en milliers d'euros) | | |
| 010 | Stock initial de prêts et avances non performants | 251 123 |
| 020 | Entrées dans les portefeuilles non performants | 142 288 |
| 030 | Sorties hors des portefeuilles non performants | (100 176) |
| 040 | Sorties dues à des sorties de bilan | |
| 050 | Sorties dues à d'autres situations | |
| 060 | Stock final de prêts et avances non performants | 293 235 |

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

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

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

| 31/12/2025 | | Sûretés obtenues par prise de possession | |
|-----------------------|--|--|-------------------------------|
| | | Valeur à la comptabilisation initiale | Variations négatives cumulées |
| (en milliers d'euros) | | | |
| 010 | Immobilisations corporelles (PP&E) | - | - |
| 020 | Autre que PP&E | 11 | (11) |
| 030 | Biens immobiliers résidentiels | - | - |
| 040 | Biens immobiliers commerciaux | - | - |
| 050 | Biens meubles (automobiles, navires, etc.) | - | - |
| 060 | Actions et titres de créance | - | - |
| 070 | Autres sûretés | 11 | (11) |
| 080 | Total | 11 | (11) |

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

DEPRECIATION / PROVISIONNEMENT POUR RISQUE DE CREDIT

CHAMP D'APPLICATION

Conformément à IFRS 9, *La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine* comptabilise une correction de valeur au titre des pertes de crédit attendues ("*Expected Credit Losses*" ou "*ECL*") sur les encours suivants :

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

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

Les instruments dérivés et les autres instruments financiers évalués à la juste valeur par résultat font l'objet d'un calcul de risque de contrepartie qui n'est pas visé par le modèle ECL. Ce calcul est décrit dans le chapitre 5 « Facteurs et Gestion des risques » du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A.

RISQUE DE CREDIT ET ETAPES DE DEPRECIATION / PROVISIONNEMENT

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

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

- 1^{ère} étape (Stage 1) : dès la comptabilisation initiale de l'instrument financier (crédit, titre de dette, garantie ...), *La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine* comptabilise les pertes de crédit attendues sur 12 mois.
- 2^{ème} étape (Stage 2) : si la qualité de crédit se dégrade significativement pour une transaction ou un portefeuille donné, *La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine* comptabilise les pertes attendues à maturité.

- 3^{ème} étape (Stage 3) : dès lors qu'un ou plusieurs événements de défaut sont intervenus sur la transaction ou sur la contrepartie en ayant un effet néfaste sur les flux de trésorerie futurs estimés, La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine comptabilise une perte de crédit avérée à maturité. Par la suite, si les conditions de classement des instruments financiers en *Stage 3* ne sont plus respectées, les instruments financiers sont reclassés en *Stage 2*, puis en *Stage 1* en fonction de l'amélioration ultérieure de la qualité de risque de crédit.

Définition du défaut

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

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

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

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

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

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

Exposition en souffrance de plus de 90 jours non dépréciées

Le Groupe Crédit Agricole ne déclare pas d'expositions en souffrance de plus de 90 jours non considérées comme dépréciées

Ajustements pour risque de crédit général et spécifique (application de la norme IFRS9)

Informations sur les scénarios macroéconomiques retenus au quatrième trimestre 2024.

Le Groupe a utilisé quatre scénarios pour le calcul des paramètres de provisionnement IFRS 9 en production sur décembre 2024 avec des projections allant jusqu'à 2027.

Ces scénarios intègrent des hypothèses différenciées sur les évolutions de l'environnement international, entraînant notamment des variations dans le rythme de désinflation à l'oeuvre et des réponses de politique monétaire par les banques centrales différentes. Des pondérations distinctes sont affectées à chacun de ces scénarios.

PREMIER SCENARIO : SCENARIO "CENTRAL" (PONDERE A 30 %)

Compte tenu des incertitudes entourant les élections américaines (sondages très serrés ne permettant pas d'intégrer un scénario politique avec conviction) au moment de la réalisation de cet exercice, ce scénario a été dessiné à « politique inchangée ».

Un désinflation plus « erratique »

Aux Etats-Unis, les fondements de la croissance récente, tenace au-delà des attentes, présentent quelques fissures (refroidissement modéré du marché du travail américain difficultés croissantes des ménages à faible revenu) mais il existe des raisons d'espérer qu'elles ne s'aggravent pas trop : effets positifs d'un cycle d'assouplissement monétaire plus précoce, situation financière globalement solide des agents dont le patrimoine net s'est considérablement valorisé grâce à la forte progression des actions et de l'immobilier, désinflation même si le risque de la voir stagner au-dessus de 2 % demeure. Ce scénario dessine un net fléchissement de la croissance en 2025 à +1,3 % après +2,5 % en 2024, sans toutefois dégénérer en récession.

En zone euro, dans un contexte de ralentissement des deux principales zones partenaires (Etats-Unis et Chine), l'accélération de la croissance reposera essentiellement sur la redynamisation de la demande intérieure et notamment celle de la consommation privée.

Or, les résultats du premier semestre 2024 ont suscité des interrogations sur la pérennité d'un scénario de reprise domestique. L'évolution du pouvoir d'achat des ménages est restée propice à la réalisation d'un tel scénario mais l'arbitrage des ménages, toujours favorable à l'épargne (incertitude, reconstitution des encaisses réelles et du pouvoir d'achat immobilier aux dépens de la consommation), l'a démenti.

La zone euro enregistre une poursuite de la désinflation (inflation moyenne à 1,8 % en 2025 après 2,3 % en 2024) épaulée par une situation financière solide des agents privés et un marché de l'emploi résilient. Si l'hypothèse d'un redressement de la demande intérieure peut encore être formulée, celle-ci devrait cependant se révéler plus modérée que précédemment anticipé n'entraînant qu'une accélération modeste de la croissance (rythme inférieur au potentiel). Le risque baissier sur la croissance excède le risque haussier sur l'inflation.

Réaction des banques centrales : réduction très prudente des taux directeurs

Les assouplissements monétaires déjà entamés devraient se poursuivre au rythme de la désinflation et des perturbations éventuelles sur l'emploi et la croissance, par conséquent avec une prudence accrue. Il faut vraisemblablement s'attendre à un profil d'assouplissement moins « audacieux » que celui des marchés. La limite supérieure des Fed Funds devrait ainsi être ramenée à 3,50 % d'ici fin 2025. Compte tenu de la persistance d'une inflation supérieure à l'objectif et d'un taux d'intérêt neutre susceptible d'être plus élevé qu'auparavant, la Fed pourrait se heurter à des difficultés pour réduire davantage ses taux. Quant à la BCE, l'amélioration sur le front de l'inflation lui a permis d'amorcer son desserrement monétaire plus tôt qu'aux Etats-Unis. La poursuite de la désinflation devrait ramener le taux de dépôt à 2,25 % d'ici fin 2025.

Taux d'intérêt à long terme : une baisse plus limitée

Un mouvement puissant de repli des taux d'intérêt a déjà pris place, mouvement largement suscité par la mise en œuvre effective des assouplissements monétaires, mais aussi par les anticipations de poursuite des baisses de taux directeurs à un rythme soutenu. Le potentiel de baisse supplémentaire reste donc assez limité. Aux Etats-Unis, les taux à dix ans (US Treasuries) atteindraient 3,80 % fin 2024, puis 3,60 % fin 2025. A la faveur de l'assouplissement monétaire pesant sur la partie courte de la courbe, celle-ci se pentifierait. En cas de victoire de Donald Trump, les taux à long terme pourraient, de plus, augmenter en raison des anticipations d'alourdissement du déficit budgétaire (baisses d'impôts) et de hausse de l'inflation (liée essentiellement aux droits de douane) surtout si les républicains obtiennent la majorité à la Chambre des Représentants et au Sénat. En zone euro, le rendement du Bund (taux allemand à dix ans) avoisinerait 2,15 % fin 2024, puis 2,30 % fin 2025. Enfin, fragmentation politique et creusement du déficit budgétaire ont poussé l'écart OAT-Bund à 80 points de base, borne supérieure de la fourchette (65 à 80 points de base) observée depuis les élections anticipées, et à l'intérieur de laquelle le spread se maintiendrait hors choc supplémentaire.

DEUXIEME SCENARIO : SCENARIO "ADVERSE MODERE" (PONDERE A 50 %)

Remontée de l'inflation, installation de la croissance sur une tendance « molle »

Ce scénario intègre la réapparition de tensions inflationnistes en amont liées à une stratégie plus agressive de soutien au prix du pétrole (contrôle de l'offre de la part de l'OPEP+ visant à maintenir un prix proche de 95 USD/baril). Des tensions au Moyen-Orient (perturbations du canal de Suez) persistent. De surcroît, l'impact sur l'inflation américaine (mais aussi les « bruits » sur les marchés financiers) des droits de douane imposés par les Etats-Unis (10 % sur tous les biens quelle que soit la provenance ; 60 % sur tous les biens importés de Chine) vient détériorer les perspectives de croissance.

Les hypothèses retenues sont : une hausse du prix de l'énergie (+10 % sur 12 mois en moyenne en 2025) ; des tensions sur les prix alimentaires (+5 % sur 12 mois en moyenne en 2025) entraînant des tensions fortes sur l'inflation « non core ». L'inflation totale atteindrait 3,5 % en zone euro et 4,5 % aux Etats-Unis en 2025. Pas de pare-feux budgétaires pour atténuer l'impact de l'inflation.

Réponses des banques centrales et taux à long terme

Contrairement au scénario central, celui-ci intègre un « coup d'arrêt » à l'assouplissement monétaire de la BCE et de la Fed. L'inflation est due à un choc en amont mais sa diffusion justifie de différer la poursuite de l'assouplissement monétaire. Ainsi, les taux directeurs sont figés en 2025 au niveau prévu fin 2024 dans le scénario central. L'assouplissement monétaire se poursuit ensuite avec 50 points de base (pb) des taux directeurs BCE à la fin de l'année 2026 et 25 pb supplémentaires en 2027 (retour au scénario central). Les taux de swap à 2 et 10 ans remontent modestement. On assiste à de fortes tensions sur les taux d'intérêt, avec des chocs spécifiques : remontée du Bund (qui reste cependant inférieur de 20 pb au swap 10 ans), accompagnée d'un écartement des spreads de la France (ingouvernabilité, tensions sociales, finances publiques sous pression, absence de réformes) et de l'Italie (contagion, réappréciation du risque politique).

TROISIEME SCENARIO : SCENARIO "FAVORABLE" (PONDERE A 2 %)

Amélioration de la croissance chinoise

Dans ce scénario, on suppose une amélioration de la croissance chinoise et, par extension, asiatique qui impacterait favorablement l'activité européenne et américaine au travers d'une légère embellie commerciale. Ce regain de dynamisme est orchestré par l'intervention du gouvernement chinois qui met en place un nouveau plan de relance visant à restaurer la confiance des ménages et à soutenir davantage le marché immobilier. Il s'articule, d'une part, autour de mesures d'assouplissement des conditions d'octroi de crédits (baisse des taux et du ratio d'endettement) ainsi que d'incitations diverses (subventions des municipalités par exemple) visant à relancer les programmes de construction et, d'autre part, autour de mesures de soutien aux ménages et à l'emploi des jeunes. Il en résulte une reprise de la construction nécessitant davantage de matières premières et de machines-outils importées (diffusion à ses partenaires commerciaux régionaux mais aussi européens) ainsi qu'une consommation privée plus dynamique en biens d'équipements. L'ensemble de ces mesures se traduit par une croissance chinoise en 2025 meilleure qu'anticipé dans le scénario central : +5 % versus +4,2 % sans le plan de relance, soit un gain de 0,8 point de pourcentage.

Hausse de la demande adressée à l'Europe

La meilleure dynamique de la croissance chinoise entraîne une hausse de la demande adressée à la zone euro (les exportations chinoises représentent 7 % des exportations de la zone euro et l'Asie du Nord 11 % des exportations totales) et aux Etats-Unis liée à l'augmentation des importations chinoises. Cela occasionne un redressement de la confiance et des anticipations des agents économiques et une légère amélioration du commerce mondial. Les défaillances d'entreprises sont moins nombreuses et le taux de chômage plus bas que dans le scénario central.

En Europe, le ralentissement de la croissance est ainsi moins fort que dans le scénario central. Ce « nouveau souffle » permet un sursaut de croissance en zone euro de l'ordre de 0,6 point de PIB en 2025. La croissance annuelle passerait ainsi de 1,3 % à 1,9 % en 2025. Aux Etats-Unis, le soutien additionnel à la croissance serait légèrement inférieur (+0,2 point de PIB), soit une croissance portée à +1,5 % au lieu de +1,3 % en 2025.

Réponses des banques centrales et évolutions financières

La légère amélioration conjoncturelle ne se traduit pas par une modification des profils d'inflation. En conséquence, la trajectoire des taux directeurs de la BCE et de la Fed est identique à celle du scénario central pour 2024 et 2025.

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

QUATRIÈME SCÉNARIO : SCÉNARIO "ADVERSE SÉVÈRE" (PONDÉRÉ À 18 %)

Forte accélération de l'inflation et choc financier

On suppose, en amont, plusieurs chocs économiques : une stratégie de soutien au prix du pétrole et de contrôle de l'offre de la part de l'OPEP+ visant à maintenir un prix un peu supérieur à 100 USD/baril ; des tensions au Moyen-Orient (perturbations du canal de Suez) ; mais aussi des droits de douane imposés par les Etats-Unis (10 % sur tous les biens quelle qu'en soit la provenance, 60 % sur tous les biens importés de Chine) ; l'ensemble engendrant à nouveau une inflation très élevée.

Par ailleurs, l'accumulation d'événements climatiques extrêmes, catalyseur des anticipations de marchés, vient s'ajouter aux chocs précédents. On assiste à un ajustement très brutal des marchés financiers qui anticipent la mise en œuvre rapide de réglementations (type taxe carbone) susceptibles d'affecter substantiellement les conditions financières des entreprises des zones concernées (aux Etats-Unis et en Europe) ou des zones qui y exportent (Royaume-Uni, Japon). Cela se matérialise par une forte dévalorisation des actifs les plus exposés au risque de transition (i.e. les plus émetteurs de gaz à effet de serre) mais aussi une contagion aux actifs moins exposés.

Ces événements se traduisent par une accélération de l'inflation et un choc de confiance lié à une forte baisse des marchés financiers. Nous supposons l'absence de pare-feux budgétaires venant atténuer l'impact du choc inflationniste. La croissance est fortement révisée à la baisse en 2025 avant d'entamer une reprise très graduelle en 2026.

Réaction des banques centrales et taux d'intérêt

L'assouplissement monétaire de la BCE et de la Fed prévu dans le scénario central est différé à 2026 (taux directeurs figés en 2025 au niveau prévu fin 2024 dans le scénario central).

Les taux de swap 2 ans et 10 ans de la zone euro remontent et sont accompagnés d'une hausse marquée des taux souverains faisant apparaître un écartement prononcé des spreads France et Italie (à 140 et 240 pb vs Bund). Les spreads corporate s'écartent également (selon les hypothèses du scénario ACPR).

Restructurations pour cause de difficultés financières

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

Conformément à la définition de l'ABE (Autorité Bancaire Européenne) précisée dans le chapitre « Facteurs et Gestion des risques – Gestion des risques » du Document d'enregistrement universel de Crédit Agricole S.A., les restructurations de créances pour difficultés financières du débiteur correspondent à l'ensemble des modifications apportées à un ou à des contrats de crédit à ce titre, ainsi qu'aux refinancements accordés en raison des difficultés financières rencontrées par le client.

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

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

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

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

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

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

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

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

La qualification de « créance restructurée » est temporaire.

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

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

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

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

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

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

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

SÛRETÉS OBTENUES PAR PRISE DE POSSESSION ET PROCESSUS D'EXÉCUTION (EU CQ8)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CQ8 « Garantie obtenue par prise de possession et par processus d'exécution - ventilation par période »

5.2.2 Expositions en approche standard

EXIGENCES QUALITATIVES EN MATIÈRE DE PUBLICATION DES MODÈLES STANDARDISÉS (EU CRD)

Les catégories d'expositions traitées en méthode standard sont classées suivant la nature de la contrepartie et le type de produit financier dans l'une des 17 catégories définies dans l'article 112 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Les pondérations appliquées sur ces mêmes encours sont calculées conformément aux articles 114 à 134 dudit règlement.

Pour les catégories d'exposition "Administrations centrales et banques centrales" et "Établissements", le groupe Crédit Agricole a choisi en approche standard d'utiliser les évaluations de plusieurs agences de notation : S&P, Moody's, Fitch, Cerved et BdF.

Ainsi, lorsque l'évaluation de crédit de la contrepartie par l'agence de notation est connue, elle est utilisée pour déterminer la pondération applicable. S'agissant des contreparties des catégories d'exposition « Etablissements » ou « Entreprises » dont l'évaluation de crédit n'est pas connue, la pondération retenue est déterminée en tenant compte de l'évaluation de crédit de la juridiction de l'administration centrale dans laquelle est constituée cette contrepartie, conformément aux dispositions des articles 121 et 122 du règlement précité. S'agissant des expositions sur instruments de dette du portefeuille bancaire, la règle retenue consiste à appliquer le taux de pondération de l'émetteur. Ce taux est déterminé selon les règles décrites dans le paragraphe précédent.

Il est enfin précisé qu'en application du CRR 3 (art. 133), depuis le 1er janvier 2025, l'ensemble de la catégorie "Actions" est traitée en méthode standard : pondération de 400% pour les actions non cotées spéculatives, 100% pour les expositions sur actions liées à certains programmes officiels, 250% pour les autres expositions sur actions (investissements de long terme notamment). Les expositions sur actions sur banques centrales restent soumises à une pondération en risque de 0%.

APPROCHE STANDARD – EXPOSITION AU RISQUE DE CRÉDIT ET EFFETS DE L'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) AU 31 DÉCEMBRE 2025 (EU CR4)

| Catégories d'expositions (en milliers d'euros) | | Expositions avant CCF et avant ARC | | Expositions après CCF et après ARC | | RWEA et densité des RWEA | |
|---|--|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|
| | | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | RWEA | Densité des RWEA (%) |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 242 250 | - | 242 250 | - | 120 838 | 49,88% |
| 2 | Entités du secteur public ne relevant pas de l'administration centrale | 76 679 | - | 76 679 | - | 7 610 | 9,93% |
| EU 2a | Administrations régionales ou locales | 76 679 | - | 76 679 | - | 7 610 | 9,93% |
| EU 2b | Entités du secteur public | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 3 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | 0,00% |
| EU 3a | Organisations internationales | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 4 | Établissements | 194 129 | 12 602 | 194 129 | 12 602 | 58 205 | 28,16% |
| 5 | Obligations garanties | 86 097 | - | 86 097 | - | 18 266 | 21,22% |
| 6 | Entreprises | 261 187 | 31 360 | 261 187 | 31 360 | 241 521 | 82,56% |
| 6.1 | Dont: Financement spécialisé | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 7 | Expositions sur créances subordonnées et sur actions | 421 377 | - | 421 377 | - | 1 047 482 | 248,59% |
| EU 7a | Expositions sur créances subordonnées | - | - | - | - | - | 0,00% |
| EU 7b | Actions | 421 377 | - | 421 377 | - | 1 047 482 | 248,59% |
| 8 | Clientèle de détail | 863 | 103 143 | 863 | 103 143 | 61 026 | 58,68% |
| 9 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers et expositions ADC | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 9.1 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers résidentiels – non IPRE | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 9.2 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers résidentiels – IPRE | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 9.3 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers commerciaux – non IPRE | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 9.4 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers commerciaux – IPRE | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 9.5 | Acquisition de terrains, promotion immobilière et construction (ADC) | - | - | - | - | - | 0,00% |
| 10 | Expositions en défaut | 688 | - | 688 | - | 1 032 | 150,00% |
| EU 10a | Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | - | - | - | - | - | 0,00% |
| EU 10b | Organismes de placement collectif | 200 271 | - | 200 271 | - | 165 071 | 82,42% |
| EU 10c | Autres éléments | 181 436 | - | 181 436 | - | 136 859 | 75,43% |
| 12 | Total | 1 664 977 | 147 105 | 1 664 977 | 147 105 | 1 857 910 | 102,53% |

EXPOSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS ET PAR COEFFICIENT DE PONDÉRATION DES RISQUES (EU CR5)

| Catégories d'expositions (en milliers d'euros) | | Pondération de risque | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | Total | Dont non notées | |
|---|---|-----------------------|----|----|-----|--------|-------|-----|-----|-----|--------|-----|-----|---------|-----|--------|---------|------|------|------|---------|--------|--------|------|-------|---------|-----------------|---------|
| | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 30% | 35% | 40% | 45% | 50% | 60% | 70% | 75% | 80% | 90% | 100% | 105% | 110% | 130% | 150% | 250% | 370% | 400% | 1250% | | | Autres |
| | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m | n | o | p | q | r | s | t | u | v | w | x | y | z | aa |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 156 241 | - | - | - | 37 003 | - | - | - | - | 4 540 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 44 467 | - | - | - | - | 242 250 | 242 250 |
| 2 | Entités du secteur public ne relevant pas de l'administration centrale | 45 127 | - | - | - | 27 219 | - | - | - | - | 4 332 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76 679 | 76 679 | |
| EU 2a | Administrations régionales ou locales | 45 127 | - | - | - | 27 219 | - | - | - | - | 4 332 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76 679 | 76 679 | |
| EU 2b | Entités du secteur public | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| EU 3a | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4 | Établissements | 142 771 | - | - | - | - | 5 223 | - | - | - | 31 466 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 27 270 | - | - | - | - | - | 206 730 | 189 431 |
| 5 | Obligations garanties | - | - | - | - | 82 608 | - | - | - | - | 3 489 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 86 097 | 67 831 | |
| 6 | Entreprises | - | - | - | - | 809 | - | - | - | - | 43 079 | - | - | 115 360 | - | - | 133 299 | - | - | - | - | - | - | - | - | 292 547 | 184 963 | |
| 6.1 | Dont: Financement spécialisé | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 7 | Expositions sur créances subordonnées et sur actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 411 | - | - | - | - | 392 527 | - | 12 438 | - | - | 421 376 | - | |
| EU 7a | Expositions sur créances subordonnées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| EU 7b | Actions | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 16 411 | - | - | - | - | 392 527 | - | 12 438 | - | - | 421 377 | 421 377 | |
| 8 | Expositions sur la clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 104 006 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 104 006 | 104 022 | |
| 9 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers et expositions ADC | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 9.1 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers résidentiels – non IPRE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 9.1.1 | Aucun fractionnement de prêt n'est appliqué | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------|--|----------------|----------|----------|----------|----------------|----------------|----------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------|----------|---------------|----------------|----------|---------------|------------|----------|------------------|------------------|----------|----------|
| 9.1.2 | Fractionnement de prêt appliqué (garanti) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.1.3 | Fractionnement de prêt appliqué (non garanti) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.2 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers résidentiels – IPRE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.3 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers commerciaux – non IPRE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.3.1 | Aucun fractionnement de prêt n'est appliqué | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.3.2 | Fractionnement de prêt appliqué (garanti) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.3.3 | Fractionnement de prêt appliqué (non garanti) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.4 | Garanties par des hypothèques sur des biens immobiliers commerciaux – IPRE | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9.5 | Acquisition de terrains, promotion immobilière et construction (ADC) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Expositions en défaut | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 688 | - | - | - | - | - | - | 688 | 688 | - |
| EU 10a | Établissements et entreprises faisant | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EU 10b | Organismes de placement collectif | 4 138 | - | - | - | 14 509 | 129 625 | - | - | - | 1 706 | - | - | - | - | 9 625 | - | - | - | 3 606 | 27 989 | - | 8 939 | 133 | - | 200 271 | 198 524 | - | - |
| EU 10c | Autres éléments | 43 881 | - | - | - | 870 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 136 685 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 181 436 | 181 436 | - | - |
| EU 11c | Total | 392 158 | - | - | - | 163 018 | 134 849 | - | - | - | 88 612 | - | - | 219 367 | - | 296 020 | - | - | - | 31 564 | 464 982 | - | 21 377 | 133 | - | 1 812 082 | 1 245 822 | - | - |

5.2.3 Qualité des expositions en approche notations internes

PUBLICATION DES INFORMATIONS QUALITATIVES EXIGIBLES ASSOCIÉES À L'APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (EU CRE)

Les encours de crédit sont classés suivant la nature de la contrepartie et le type de produit financier dans l'une des sept catégories d'expositions décrites ci-dessous, définies par l'article 147 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié relatif aux exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement :

- la catégorie d'exposition « Administrations centrales et banques centrales » regroupe outre les expositions sur les administrations et Banques centrales, les expositions sur certaines administrations régionales et locales ou sur les entités du secteur public qui sont traitées comme des administrations centrales ainsi que certaines banques multilatérales de développement et des organisations internationales ;
- la catégorie d'exposition « Établissements » correspond aux expositions sur les établissements de crédit et sur les entreprises d'investissement, y compris ceux reconnus de pays tiers. Cette catégorie inclut également certaines expositions sur des administrations régionales et locales, des entités du secteur public et des banques multilatérales de développement qui ne sont pas traitées comme des administrations centrales ;
- la catégorie d'exposition « Entreprises » distingue les grandes entreprises et les petites et moyennes entreprises dont le traitement prudentiel diffère ;
- la catégorie d'exposition « Clientèle de détail » distingue les prêts garantis par une sûreté immobilière aux particuliers et aux petites et moyennes entités, les crédits renouvelables, les autres crédits aux particuliers et aux petites et moyennes entités ;
- la catégorie d'exposition « Actions » il est précisé que le Groupe n'utilise plus la méthode IRB ;
- la catégorie d'exposition « Titrisation » regroupe les expositions sur une opération ou un montage de titrisation, y compris celles résultant de contrats dérivés sur taux d'intérêt ou sur taux de change, indépendamment du rôle tenu par l'établissement qu'il soit originateur, sponsor ou investisseur ;
- la catégorie d'exposition « Actifs autres que des obligations de crédit » ne présente pas actuellement d'encours en méthode IRB.

Conformément aux règles prudentielles en vigueur, les emplois pondérés des expositions « Administrations centrales et banques centrales », « Établissements », « Entreprises » et « Clientèle de détail » sont obtenus par l'application d'une formule de calcul réglementaire, dont les principaux paramètres sont l'EAD, la PD, la LGD et la maturité associées à chaque exposition :

- pour les expositions sur la Grande clientèle (Administrations centrales et banques centrales, Établissements et Entreprises), la formule de calcul est donnée à l'article 153 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié ;
- pour les expositions sur la Clientèle de détail, la formule de calcul est donnée à l'article 154 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013.

Les emplois pondérés des expositions « Actifs autres que des obligations de crédit » sont calculés conformément à l'article 156 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Les paramètres qui rentrent dans les formules de calcul mentionnées ci-dessus sont estimés à partir des historiques de défaut et des données de pertes constituées en interne par le groupe Crédit Agricole. À noter que la définition du défaut retenue pour l'estimation de ces paramètres a une influence significative sur la valeur de ces derniers.

Les valeurs exposées au risque (EAD) correspondent au montant d'exposition sur une contrepartie au moment du défaut de cette dernière. Pour les éléments de bilan, l'exposition correspond aux montants d'exposition nets des provisions, pour les éléments couverts par l'approche standard du risque de crédit, et aux montants bruts, pour les éléments couverts par les notations internes. Dans le cas de limites et engagements

renouvelables non utilisés par la contrepartie, une fraction du montant total d'engagement est prise en compte par application à ce dernier d'un facteur de conversion en risque de crédit (CCF). Le CCF est estimé selon une méthode interne validée par l'autorité de contrôle pour les portefeuilles de la Clientèle de détail. Le CCF interne est estimé sur la base des CCF observés en cas de défaut par lot d'expositions. Pour les autres portefeuilles, un montant forfaitaire de CCF de 10 %¹, 20 %, 40%, 50 % ou 100 % est appliqué en fonction de la nature de l'engagement et de sa maturité.

Pour la Grande clientèle, la définition du défaut se situe au niveau du client. Par conséquent, elle respecte un principe de contagion : une exposition sur un client en défaut entraîne le classement en défaut de l'ensemble de ses encours au sein de l'entité responsable de l'unicité de la notation (« RUN ») ainsi que de l'ensemble de ses encours au sein du groupe Crédit Agricole.

Pour la Clientèle de détail, suite au changement de la définition interne du défaut en lien avec les nouvelles orientations de l'EBA, la définition du défaut s'applique désormais également uniquement au niveau du débiteur. Les règles de contagion sont définies et précisément documentées par l'entité (compte joint, encours particuliers-professionnels, notion de groupe de risques...).

La pertinence des notations et la fiabilité des données utilisées sont garanties par un processus de validation initiale et de maintenance des modèles internes, qui repose sur une organisation structurée et documentée, appliquée à l'ensemble du Groupe et impliquant les entités, la Direction des Risques Groupe ainsi que la ligne métier Audit-Inspection.

L'utilisation des modèles internes aux fins de calcul des ratios de solvabilité a permis de renforcer la gestion de ses risques par le groupe Crédit Agricole. En particulier, le développement des méthodes « notations internes » a conduit à une collecte systématique et fiabilisée des historiques de défauts et de pertes sur la majorité des entités du Groupe. La constitution de tels historiques de données permet aujourd'hui de quantifier le risque de crédit en associant à chaque grade de notation une probabilité de défaut (PD) moyenne et, pour les approches « notations internes avancées », une perte en cas de défaut (Loss Given Default, ou LGD).

En outre, les paramètres des modèles « notations internes » sont utilisés dans la définition, la mise en œuvre et le suivi des politiques risque et crédits des entités. Sur le périmètre de la Grande clientèle, le dispositif de notation unique dans le Groupe (outils et méthodes identiques, données partagées), mis en place depuis plusieurs années, a contribué au renforcement et à la normalisation des usages des notations et des paramètres de risque associés au sein des entités. L'unicité de la notation des clients de la catégorie Grande clientèle permet ainsi de disposer d'un référentiel commun sur lequel s'appuient les normes et procédures, les outils de pilotage, les politiques de provisionnement et de couverture des risques, ainsi que le dispositif d'alertes et de surveillance rapprochée. De par son rôle dans le suivi et le pilotage du risque dans les entités, la notation fait l'objet de contrôles qualité et d'une surveillance régulière à tous les niveaux du processus de notation.

Ainsi, les modèles internes de mesure des risques favorisent le développement de saines pratiques de gestion des risques par les entités du Groupe et améliorent l'efficacité du processus d'allocation des fonds propres en permettant une mesure plus fine de la consommation de ceux-ci par ligne de métier et par entité.

Conformément aux procédures internes de validation des modèles, l'ensemble des modèles internes utilisés dans le groupe Crédit Agricole pour le calcul des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit fait l'objet d'une présentation au Comité des Normes et Modèles (CNM) pour approbation, après une revue indépendante menée par la fonction de Validation interne du Groupe. Ce processus de validation interne précède la demande d'autorisation formulée auprès de la BCE en vue d'une validation formelle par cette dernière.

Après validation, les systèmes internes de notation et de calcul des paramètres de risque font l'objet de contrôles permanents et périodiques au sein de chaque entité du Groupe.

En application de l'article 189 du règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié, une synthèse annuelle du fonctionnement du système de notation est présentée aux organes de direction (Comité des Risques de Crédit Agricole S.A. et Comité des Risques Groupe). Cette présentation intègre les conclusions générales des processus de revue indépendante et de validation des modèles internes.

¹ Un CCF de 0% est applicable aux engagements révocables sous condition jusqu'au 31 décembre 2029.

Les systèmes et procédures de notations internes sont présentés dans la partie « Gestion des risques – Risque de Crédit – Méthodologies et systèmes de mesure des risques ».

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | 616 816 | 79 | 100,00% | 703 820 | 0,01% | - | 45,00% | 2,50 | 27 479 | 3,90% | 28 | (133) |
| | 0,00 à <0,10 | 616 816 | 79 | 100,00% | 703 820 | 0,01% | - | 45,00% | 2,50 | 27 479 | 3,90% | 28 | (133) |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | 12 298 | - | 0,00% | 12 298 | 0,16% | - | 45,00% | 2,50 | 4 772 | 38,81% | 9 | (7) |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 1 025 | - | 0,00% | 1 025 | 1,45% | - | 45,00% | 2,50 | 1 071 | 104,50% | 7 | (7) |
| | 0,75 à <1,75 | 1 025 | - | 0,00% | 1 025 | 1,45% | - | 45,00% | 2,50 | 1 071 | 104,50% | 7 | (7) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | Sous-total (catégorie d'expositions) | 630 139 | 79 | 100,00% | 717 143 | 0,01% | - | 45,00% | 2,50 | 33 322 | 4,65% | 43 | (147) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ADMINISTRATIONS RÉGIONALES ET LOCALES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | 182 110 | - | 0,00% | 200 054 | 0,06% | - | 45,00% | 2,50 | 42 565 | 21,28% | 54 | (165) |
| | 0,00 à <0,10 | 182 110 | - | 0,00% | 200 054 | 0,06% | - | 45,00% | 2,50 | 42 565 | 21,28% | 54 | (165) |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | 1 207 | - | 0,00% | 1 207 | 0,21% | - | 45,00% | 2,50 | 542 | 44,89% | 1 | (3) |
| | 0,25 à <0,50 | 377 | - | 0,00% | 377 | 0,36% | - | 45,00% | 2,50 | 225 | 59,78% | 1 | (1) |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 183 694 | - | 0,00% | 201 637 | 0,06% | - | 45,00% | 2,50 | 43 332 | 21,49% | 55 | (168) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) – ENTITÉS DU SECTEUR PUBLIC**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | 159 149 | 3 578 | 100,00% | 165 365 | 0,05% | - | 45,00% | 2,50 | 27 363 | 16,55% | 35 | (118) |
| | 0,00 à <0,10 | 159 149 | 3 578 | 100,00% | 165 365 | 0,05% | - | 45,00% | 2,50 | 27 363 | 16,55% | 35 | (118) |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | 40 443 | - | 0,00% | 43 641 | 0,21% | - | 45,00% | 2,50 | 19 591 | 44,89% | 41 | (102) |
| | 0,25 à <0,50 | 9 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | 8 548 | 400 | 40,00% | 2 426 | 1,36% | - | 36,34% | 2,50 | 1 976 | 81,46% | 12 | (50) |
| | 0,75 à <1,75 | 8 548 | 400 | 40,00% | 2 426 | 1,36% | - | 36,34% | 2,50 | 1 976 | 81,46% | 12 | (50) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | 4 736 | 100,00% | 4 736 | 3,00% | - | 45,00% | 2,50 | 6 083 | 128,44% | 64 | - |
| | 2,5 à <5 | - | 4 736 | 100,00% | 4 736 | 3,00% | - | 45,00% | 2,50 | 6 083 | 128,44% | 64 | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | 789 | - | 0,00% | 728 | 20,00% | - | 45,00% | 2,50 | 1 734 | 238,23% | 66 | (27) |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | 789 | - | 0,00% | 728 | 20,00% | - | 45,00% | 2,50 | 1 734 | 238,23% | 66 | (27) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 208 936 | 8 714 | 97,25% | 216 895 | 0,23% | - | 44,90% | 2,50 | 56 748 | 26,16% | 218 | (297) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ETABLISSEMENTS**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | 1 353 215 | - | 0,00% | 1 559 250 | 0,05% | - | 45,00% | 2,50 | 6 515 | 0,42% | 351 | (10) |
| | 0,00 à <0,10 | 1 353 215 | - | 0,00% | 1 559 250 | 0,05% | - | 45,00% | 2,50 | 6 515 | 0,42% | 351 | (10) |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 1 353 215 | - | 0,00% | 1 559 250 | 0,05% | - | 45,00% | 2,50 | 6 515 | 0,42% | 351 | (10) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES - AUTRES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 192 812 | 240 058 | 66,02% | 341 277 | 0,07% | - | 40,46% | 2,50 | 74 250 | 21,76% | 99 | (218) |
| | 0,00 à <0,10 | 175 131 | 128 184 | 44,84% | 237 472 | 0,05% | - | 40,68% | 2,50 | 43 944 | 18,51% | 49 | (154) |
| | 0,10 à <0,15 | 17 681 | 111 874 | 90,30% | 103 805 | 0,12% | - | 39,97% | 2,50 | 30 306 | 29,20% | 50 | (64) |
| | 0,15 à <0,25 | 3 336 | 2 906 | 40,00% | 4 498 | 0,16% | - | 40,00% | 2,50 | 1 552 | 34,49% | 3 | (53) |
| | 0,25 à <0,50 | 92 670 | 370 427 | 83,43% | 411 821 | 0,46% | - | 40,04% | 2,50 | 237 059 | 57,56% | 753 | (2 691) |
| | 0,50 à <0,75 | 2 423 | 139 | 50,00% | 2 492 | 0,60% | - | 40,00% | 2,50 | 1 672 | 67,07% | 6 | (66) |
| | 0,75 à <2,50 | 195 558 | 189 193 | 64,60% | 340 951 | 1,21% | - | 39,03% | 2,50 | 248 482 | 72,88% | 1 605 | (12 857) |
| | 0,75 à <1,75 | 181 508 | 179 295 | 65,96% | 322 942 | 1,17% | - | 38,97% | 2,50 | 232 082 | 71,87% | 1 466 | (11 948) |
| | 1,75 à <2,5 | 14 050 | 9 897 | 40,00% | 18 009 | 1,93% | - | 40,00% | 2,50 | 16 400 | 91,07% | 139 | (909) |
| | 2,50 à <10,00 | 58 120 | 84 289 | 78,31% | 126 696 | 4,09% | - | 39,28% | 2,50 | 135 501 | 106,95% | 2 038 | (6 270) |
| | 2,5 à <5 | 48 257 | 77 250 | 77,68% | 112 528 | 3,59% | - | 39,17% | 2,50 | 118 322 | 105,15% | 1 580 | (4 818) |
| | 5 à <10 | 9 862 | 7 039 | 85,18% | 14 168 | 8,06% | - | 40,17% | 2,50 | 17 179 | 121,25% | 459 | (1 452) |
| | 10,00 à <100,00 | 47 791 | 19 426 | 73,99% | 59 258 | 20,86% | - | 39,82% | 2,50 | 105 984 | 178,85% | 4 921 | (5 352) |
| | 10 à <20 | 1 968 | 3 610 | 100,00% | 5 578 | 14,00% | - | 36,40% | 2,50 | 7 027 | 125,99% | 290 | (247) |
| | 20 à <30 | 45 824 | 15 816 | 68,05% | 53 681 | 21,57% | - | 40,18% | 2,50 | 98 956 | 184,34% | 4 631 | (5 104) |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | 9 310 | 9 797 | 99,89% | 15 369 | 100,00% | - | 39,79% | 2,50 | - | 0,00% | 6 115 | (6 315) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 602 020 | 916 234 | 74,34% | 1 302 363 | 3,01% | - | 39,80% | 2,50 | 804 499 | 61,77% | 15 539 | (33 821) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | 5 000 | 100,00% | 5 000 | 0,19% | - | 40,00% | 2,50 | 1 890 | 37,81% | 4 | - |
| | 0,25 à <0,50 | 16 969 | 7 891 | 40,00% | 20 126 | 0,33% | - | 40,00% | 2,50 | 10 247 | 50,92% | 27 | (147) |
| | 0,50 à <0,75 | 247 | 154 | 40,00% | 309 | 0,60% | - | 40,00% | 2,50 | 207 | 67,07% | 1 | (1) |
| | 0,75 à <2,50 | 3 839 | 1 902 | 40,00% | 3 863 | 1,32% | - | 37,64% | 2,50 | 3 220 | 83,36% | 19 | (15) |
| | 0,75 à <1,75 | 3 838 | - | 0,00% | 3 101 | 1,17% | - | 40,00% | 2,50 | 2 683 | 86,52% | 15 | (15) |
| | 1,75 à <2,5 | 1 | 1 902 | 40,00% | 762 | 1,90% | - | 28,02% | 2,50 | 537 | 70,49% | 4 | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | Sous-total (catégorie d'expositions) | 21 056 | 14 947 | 60,07% | 29 297 | 0,44% | - | 39,69% | 2,50 | 15 565 | 53,13% | 50 | (163) |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (EU CR6) - ENTREPRISES – CRÉANCES ACHETÉES**

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Total (toutes catégories d'expositions) | | 2 999 059 | 939 974 | 74,33% | 4 026 586 | | - | | 2,50 | 959 980 | 27,92% | 16 256 | (34 606) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ADMINISTRATIONS RÉGIONALES ET LOCALES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) – ENTITÉS DU SECTEUR PUBLIC

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES - AUTRES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 169 901 | 97 195 | 42,76% | 183 711 | 0,09% | - | 37,32% | 2,10 | 39 545 | 21,53% | 62 | (1 491) |
| | 0,00 à <0,10 | 86 828 | 13 729 | 59,55% | 94 416 | 0,06% | - | 35,63% | 1,71 | 14 309 | 15,16% | 20 | (191) |
| | 0,10 à <0,15 | 83 073 | 83 466 | 40,00% | 89 296 | 0,12% | - | 39,11% | 2,50 | 25 236 | 28,26% | 42 | (1 300) |
| | 0,15 à <0,25 | 188 983 | 15 704 | 165,14% | 214 916 | 0,18% | - | 29,01% | - | 39 478 | 18,37% | 113 | (347) |
| | 0,25 à <0,50 | 863 012 | 180 700 | 44,45% | 777 151 | 0,38% | - | 37,45% | 2,09 | 363 447 | 46,77% | 1 101 | (12 281) |
| | 0,50 à <0,75 | 61 261 | 5 440 | 166,88% | 70 357 | 0,64% | - | 29,52% | - | 26 297 | 37,38% | 133 | (285) |
| | 0,75 à <2,50 | 751 897 | 109 516 | 50,27% | 742 608 | 1,08% | - | 36,94% | 2,19 | 475 033 | 63,97% | 2 939 | (24 093) |
| | 0,75 à <1,75 | 751 897 | 109 516 | 50,27% | 742 608 | 1,08% | - | 36,94% | 2,19 | 475 033 | 63,97% | 2 939 | (24 093) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 427 906 | 54 186 | 70,23% | 431 206 | 4,27% | - | 34,66% | 1,71 | 369 671 | 85,73% | 6 473 | (34 683) |
| | 2,5 à <5 | 311 029 | 36 892 | 72,88% | 312 922 | 2,97% | - | 34,30% | 1,73 | 240 743 | 76,93% | 3 205 | (20 053) |
| | 5 à <10 | 116 877 | 17 294 | 64,58% | 118 285 | 7,70% | - | 35,59% | 1,64 | 128 928 | 109,00% | 3 268 | (14 630) |
| | 10,00 à <100,00 | 74 356 | 8 909 | 66,53% | 76 731 | 19,59% | - | 33,46% | 1,75 | 100 428 | 130,88% | 5 092 | (14 222) |
| | 10 à <20 | 31 850 | 3 785 | 100,95% | 34 500 | 15,90% | - | 30,03% | 0,95 | 35 905 | 104,07% | 1 646 | (4 040) |
| | 20 à <30 | 40 943 | 5 030 | 40,00% | 40 550 | 22,00% | - | 36,52% | 2,50 | 62 578 | 154,32% | 3 258 | (10 008) |
| | 30,00 à <100,00 | 1 564 | 94 | 100,00% | 1 681 | 37,32% | - | 30,00% | - | 1 945 | 115,70% | 188 | (174) |
| | 100,00 (défaut) | 96 414 | 3 420 | 38,78% | 65 545 | 100,00% | - | 38,38% | 2,33 | 1 296 | 1,98% | 25 154 | (45 275) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 2 633 729 | 475 070 | 54,15% | 2 562 225 | 4,33% | - | 35,80% | 1,82 | 1 415 195 | 55,23% | 41 067 | (132 676) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES- FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - ENTREPRISES – CRÉANCES ACHETÉES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Entreprises - Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - CLIENTÈLE DE DÉTAIL - EXPOSITIONS RENOUVELABLES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Clientèle de détail – Expositions renouvelables | 0,00 à <0,15 | 5 481 | 121 282 | 192,01% | 238 853 | 0,10% | - | 50,00% | - | 7 470 | 3,13% | 124 | (12) |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | 5 481 | 121 282 | 192,01% | 238 853 | 0,10% | - | 50,00% | - | 7 470 | 3,13% | 124 | (12) |
| | 0,15 à <0,25 | 1 552 | 14 341 | 235,94% | 35 619 | 0,19% | - | 50,00% | - | 1 849 | 5,19% | 34 | (10) |
| | 0,25 à <0,50 | 3 050 | 15 203 | 241,18% | 40 160 | 0,33% | - | 50,00% | - | 3 266 | 8,13% | 67 | (22) |
| | 0,50 à <0,75 | 131 | 1 003 | 247,73% | 2 653 | 0,64% | - | 50,00% | - | 363 | 13,69% | 9 | (6) |
| | 0,75 à <2,50 | 3 306 | 9 335 | 283,16% | 30 740 | 1,19% | - | 50,00% | - | 6 695 | 21,78% | 183 | (58) |
| | 0,75 à <1,75 | 3 306 | 9 335 | 283,16% | 30 740 | 1,19% | - | 50,00% | - | 6 695 | 21,78% | 183 | (58) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 5 035 | 6 000 | 341,35% | 28 929 | 5,43% | - | 50,00% | - | 18 099 | 62,57% | 785 | (354) |
| | 2,5 à <5 | 2 761 | 4 285 | 325,84% | 18 155 | 3,54% | - | 50,00% | - | 8 820 | 48,59% | 321 | (133) |
| | 5 à <10 | 2 274 | 1 715 | 380,12% | 10 774 | 8,61% | - | 50,00% | - | 9 279 | 86,12% | 464 | (221) |
| | 10,00 à <100,00 | 784 | 528 | 348,92% | 3 139 | 27,41% | - | 50,00% | - | 4 249 | 135,35% | 430 | (162) |
| | 10 à <20 | 442 | 342 | 366,64% | 1 961 | 17,56% | - | 50,00% | - | 2 453 | 125,06% | 172 | (88) |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | 342 | 186 | 316,32% | 1 178 | 43,82% | - | 50,00% | - | 1 796 | 152,49% | 258 | (74) |
| | 100,00 (défaut) | 223 | 404 | 20,00% | 303 | 100,00% | - | 46,77% | - | 148 | 48,86% | 142 | (193) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 19 561 | 168 096 | 211,01% | 380 396 | 0,94% | - | 50,00% | - | 42 139 | 11,08% | 1 773 | (816) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - CLIENTÈLE DE DÉTAIL - AUTRES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Clientèle de détail – Autres | 0,00 à <0,15 | 916 044 | 115 792 | 114,01% | 1 048 663 | 0,07% | - | 29,36% | - | 53 915 | 5,14% | 208 | (190) |
| | 0,00 à <0,10 | 760 721 | 106 043 | 114,81% | 882 584 | 0,06% | - | 29,30% | - | 39 858 | 4,52% | 149 | (134) |
| | 0,10 à <0,15 | 155 323 | 9 749 | 0,00% | 166 079 | 0,12% | - | 29,67% | - | 14 057 | 8,46% | 59 | (56) |
| | 0,15 à <0,25 | 758 683 | 70 419 | 0,00% | 880 269 | 0,18% | - | 30,25% | - | 82 833 | 9,41% | 490 | (916) |
| | 0,25 à <0,50 | 768 889 | 59 099 | 0,00% | 861 261 | 0,35% | - | 30,85% | - | 133 467 | 15,50% | 929 | (2 578) |
| | 0,50 à <0,75 | 319 943 | 26 556 | 193,31% | 371 990 | 0,64% | - | 33,86% | - | 82 298 | 22,12% | 807 | (2 392) |
| | 0,75 à <2,50 | 388 709 | 51 003 | 195,42% | 491 400 | 1,23% | - | 31,52% | - | 145 322 | 29,57% | 1 921 | (6 645) |
| | 0,75 à <1,75 | 388 709 | 51 003 | 195,42% | 491 400 | 1,23% | - | 31,52% | - | 145 322 | 29,57% | 1 921 | (6 645) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 519 884 | 51 313 | 234,29% | 653 089 | 4,52% | - | 31,22% | - | 273 828 | 41,93% | 9 398 | (28 335) |
| | 2,5 à <5 | 357 269 | 37 834 | 231,54% | 450 366 | 3,10% | - | 30,71% | - | 174 478 | 38,74% | 4 317 | (12 657) |
| | 5 à <10 | 162 615 | 13 479 | 242,01% | 202 723 | 7,69% | - | 32,36% | - | 99 349 | 49,01% | 5 080 | (15 678) |
| | 10,00 à <100,00 | 98 989 | 6 687 | 207,40% | 122 525 | 23,02% | - | 32,99% | - | 82 559 | 67,38% | 9 587 | (14 069) |
| | 10 à <20 | 75 123 | 6 009 | 214,54% | 92 496 | 17,28% | - | 32,04% | - | 56 397 | 60,97% | 5 189 | (9 994) |
| | 20 à <30 | 15 | 2 | 434,48% | 360 | 21,79% | - | 52,48% | - | 334 | 92,98% | 41 | (1) |
| | 30,00 à <100,00 | 23 851 | 677 | 143,37% | 29 669 | 40,94% | - | 35,70% | - | 25 827 | 87,05% | 4 356 | (4 074) |
| | 100,00 (défaut) | 125 722 | 4 216 | 26,34% | 126 833 | 100,00% | - | 57,13% | - | 51 170 | 40,35% | 72 465 | (76 591) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 3 896 863 | 385 086 | 163,85% | 4 556 031 | 4,35% | - | 31,55% | - | 905 392 | 19,87% | 95 803 | (131 716) |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - CLIENTÈLE DE DÉTAIL – CRÉANCES ACHETÉES

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|--|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Clientèle de détail – Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,06% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) – APPROCHE INTERNE AVANCÉE (EU CR6) - CLIENTÈLE DE DÉTAIL - GARANTIES PAR DES BIENS IMMOBILIERS RÉSIDENTIELS

| | Fourchette de PD | Expositions au bilan | Expositions hors bilan avant CCF | CCF moyen pondéré | Exposition après CCF et après ARC | PD moyenne, pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne, pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré après facteurs supplétifs | Densité du montant d'exposition pondéré | Montant des pertes anticipées | Corrections de valeur et provisions |
|---|------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------------|-------------------------------------|
| Clientèle de détail – Garanties par des biens immobiliers résidentiels | 0,00 à <0,15 | 5 634 773 | 106 517 | 100,00% | 5 741 290 | 0,06% | - | 13,05% | - | 124 124 | 2,16% | 475 | (457) |
| | 0,00 à <0,10 | 4 658 305 | 90 883 | 100,00% | 4 749 188 | 0,05% | - | 12,81% | - | 85 198 | 1,79% | 306 | (240) |
| | 0,10 à <0,15 | 976 469 | 15 633 | 100,00% | 992 102 | 0,12% | - | 14,24% | - | 38 926 | 3,92% | 170 | (217) |
| | 0,15 à <0,25 | 850 821 | 15 617 | 100,00% | 866 438 | 0,19% | - | 13,54% | - | 44 997 | 5,19% | 220 | (394) |
| | 0,25 à <0,50 | 1 318 897 | 25 504 | 100,00% | 1 344 401 | 0,33% | - | 16,87% | - | 132 665 | 9,87% | 754 | (1 984) |
| | 0,50 à <0,75 | 80 404 | 1 565 | 100,00% | 81 970 | 0,64% | - | 15,15% | - | 11 081 | 13,52% | 80 | (394) |
| | 0,75 à <2,50 | 505 433 | 9 279 | 100,00% | 514 713 | 1,29% | - | 16,83% | - | 127 172 | 24,71% | 1 116 | (3 849) |
| | 0,75 à <1,75 | 505 433 | 9 279 | 100,00% | 514 713 | 1,29% | - | 16,83% | - | 127 172 | 24,71% | 1 116 | (3 849) |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 2,50 à <10,00 | 516 113 | 6 349 | 100,00% | 522 461 | 4,93% | - | 18,02% | - | 301 628 | 57,73% | 4 763 | (18 292) |
| | 2,5 à <5 | 364 712 | 5 064 | 100,00% | 369 777 | 3,50% | - | 17,53% | - | 177 111 | 47,90% | 2 280 | (8 524) |
| | 5 à <10 | 151 400 | 1 284 | 100,00% | 152 685 | 8,40% | - | 19,22% | - | 124 517 | 81,55% | 2 483 | (9 768) |
| | 10,00 à <100,00 | 79 559 | 485 | 100,00% | 80 044 | 23,97% | - | 20,84% | - | 91 130 | 113,85% | 4 036 | (7 833) |
| | 10 à <20 | 59 718 | 260 | 100,00% | 59 978 | 17,70% | - | 20,68% | - | 67 881 | 113,18% | 2 194 | (5 504) |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | - | - |
| | 30,00 à <100,00 | 19 841 | 225 | 100,00% | 20 066 | 42,68% | - | 21,31% | - | 23 249 | 115,86% | 1 842 | (2 329) |
| | 100,00 (défaut) | 57 925 | 47 | 20,00% | 57 934 | 100,00% | - | 40,30% | - | 8 624 | 14,89% | 23 345 | (16 474) |
| Sous-total (catégorie d'expositions) | | 9 043 925 | 165 362 | 99,98% | 9 209 250 | 1,30% | - | 14,41% | - | 841 420 | 9,14% | 34 787 | (49 677) |
| Total (toutes catégories d'expositions) | | 15 594 079 | 1 193 614 | 117,98% | 16 707 902 | | - | | 0,28 | 3 204 147 | 19,18% | 173 431 | (314 885) |

PÉRIMÈTRE D'UTILISATION DE L'APPROCHE STANDARD ET DE L'APPROCHE NI (APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE) (EU CR6-A)

| | | Valeur exposée au risque totale au sens de l'article 166 du CRR pour les expositions en approche NI | Valeur exposée au risque totale des expositions en approche standard et en approche NI | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'utilisation partielle permanente de SA (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'approche NI (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet d'un plan de déploiement (%) |
|-------|--|---|--|--|--|--|
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | 717 143 | 949 147 | 21,96% | 78,04% | 0,00% |
| 2 | Administrations régionales et locales | 201 637 | 183 694 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 3 | Entités du secteur public | 216 895 | 215 366 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 4 | Établissements | | 1 655 496 | 12,85% | 87,16% | 0,00% |
| 5 | Entreprises | 3 893 885 | 4 956 277 | 6,00% | 94,00% | 0,00% |
| 5.1 | <i>Dont Entreprises – Générales</i> | | 4 920 274 | 6,00% | (6,00)% | 0,00% |
| 5.2 | <i>Dont Entreprises – Financement spécialisé</i> | | 36 003 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 5.2.1 | <i>Dont Entreprises – financement spécialisé, à l'exclusion de l'approche de référencement</i> | | 36 003 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 5.2.2 | <i>Dont Entreprises – financement spécialisé dans le cadre de l'approche de référencement</i> | | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 5.3 | <i>Dont Entreprises – Créances achetées</i> | | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| 6 | Clientèle de détail | 14 145 677 | 13 250 911 | 0,26% | 99,27% | 0,47% |
| 6.1 | <i>dont Clientèle de détail – expositions renouvelables</i> | | 187 657 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 6.2 | <i>dont Clientèle de détail – Garanties par des biens immobiliers résidentiels</i> | | 9 184 278 | 0,00% | 100,00% | 0,00% |
| 6.3 | <i>Dont Clientèle de détail – Créances achetées</i> | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

| | | Valeur exposée au risque totale au sens de l'article 166 du CRR pour les expositions en approche NI | Valeur exposée au risque totale des expositions en approche standard et en approche NI | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'utilisation partielle permanente de SA (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet de l'approche NI (%) | Pourcentage de la valeur exposée au risque totale faisant l'objet d'un plan de déploiement (%) |
|----------|---|---|--|--|--|--|
| 6.4 | <i>dont Clientèle de détail — Autres expositions sur la clientèle de détail</i> | 4 049 036 | 3 878 976 | 0,75% | 97,83% | 1,43% |
| 7 | Actions | - | 421 377 | 100,00% | 0,00% | 0,00% |
| EU 7a | Organismes de placement collectif (OPC) | - | 200 271 | 100,00% | 0,00% | 0,00% |
| 8 | Autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit | - | 181 436 | 100,00% | 0,00% | 0,00% |
| 9 | TOTAL | 20 734 488 | 22 013 973 | 11,11% | 88,61% | 0,29% |

5.2.4 Utilisation des dérivés de crédit en couverture

EFFET DES DÉRIVÉS DE CRÉDIT SUR LES ACTIFS PONDÉRÉS DES RISQUES (EU CR7)

31/12/2025

| | | Montant d'exposition pondéré avant dérivés de crédit | Montant d'exposition pondéré effectif |
|-----------------------|--|---|---|
| (en milliers d'euros) | | | |
| 1 | Administrations centrales et banques centrales – approche NI simple | 33 322 | 33 322 |
| EU 1a | Administrations régionales et locales – approche NI simple | 43 332 | 43 332 |
| EU 1b | Entités du secteur public – approche NI simple | 56 748 | 56 748 |
| 2 | Administrations centrales et banques centrales – approche NI avancée | - | - |
| EU 2a | <i>Administrations régionales et locales – approche NI avancée</i> | - | - |
| EU 2b | <i>Entités du secteur public – approche NI avancée</i> | - | - |
| 3 | Établissements – approche NI simple | 6 515 | 6 515 |
| 5 | Entreprises – approche NI simple | 820 064 | 820 064 |
| EU 5a | Entreprises – Générales | 804 499 | 804 499 |
| EU 5b | Entreprises - Financement spécialisé | 15 565 | 15 565 |
| EU 5c | Entreprises – Créances achetées | - | - |
| 6 | Entreprises – approche NI avancée | 1 415 195 | 1 415 195 |
| EU 6a | Entreprises – Générales | 1 415 195 | 1 415 195 |
| EU 6b | Entreprises - Financement spécialisé | - | - |
| EU 6c | Entreprises – Créances achetées | - | - |
| 8a | Clientèle de détail – approche NI avancée | 1 788 951 | 1 788 951 |
| 9 | Clientèle de détail - Expositions renouvelables éligibles (QRRE) | 42 139 | 42 139 |
| 10 | Clientèle de détail – Garanties par des biens immobiliers résidentiels | 841 420 | 841 420 |
| EU 10a | Clientèle de détail – Créances achetées | - | - |
| EU 10b | Clientèle de détail – Autres expositions sur la clientèle de détail | 905 392 | 905 392 |
| 17 | Expositions faisant l'objet de l'approche NI simple | 959 980 | 959 980 |
| 18 | Expositions faisant l'objet de l'approche NI avancée | 3 204 147 | 3 204 147 |
| 19 | Total des expositions | 4 164 127 | 4 164 127 |

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine ne détient pas de dérivés de crédit. Les dérivés de crédit n'ont donc pas d'effets sur les expositions pondérées.

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (IRB-A) – INFORMATIONS SUR LE DEGRÉ D'UTILISATION DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) (EU CR7-A)

| 31/12/2025 | | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | | |
|-----------------------|--|-----------------------|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|-----------------------------------|--|---|---|
| | | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales et banques centrales | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 2 | Administrations régionales et locales | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 3 | Entités du secteur public | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 5 | Entreprises | 2 562 225 | 0,05% | 16,57% | 9,18% | 5,11% | 2,28% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,17% | 0,00% | - | 1 415 195 | |
| 5,1 | Entreprises – Générales | 2 562 225 | 0,05% | 16,57% | 9,18% | 5,11% | 2,28% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,17% | 0,00% | - | 1 415 195 | |
| 5,2 | Entreprises - Financement spécialisé | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 5,3 | Entreprises – Créances achetées | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 6 | Clientèle de détail | 14 145 677 | 0,69% | 30,51% | 28,87% | 1,12% | 0,52% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 39,41% | 0,00% | - | 1 788 951 | |
| 6,1 | Clientèle de détail - Expositions renouvelables éligibles | 380 396 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 42 139 | |
| 6,2 | Clientèle de détail – Garanties par des biens immobiliers résidentiels | 9 209 250 | 0,01% | 39,67% | 39,67% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 59,72% | 0,00% | - | 841 420 | |

31/12/2025

| | | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | |
|-----------------------|---|-----------------------|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|-------|--|---|
| | | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales et banques centrales | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - |
| 6,3 | Clientèle de détail – Créances achetées | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - |
| 6,4 | Clientèle de détail – Autres expositions sur la clientèle de détail | 4 556 031 | 2,13% | 14,52% | 9,43% | 3,48% | 1,61% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 1,66% | 0,00% | - | 905 392 |
| 7 | Total | 16 707 902 | 0,59% | 28,37% | 25,85% | 1,73% | 0,79% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 33,55% | 0,00% | - | 3 204 147 |

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (IRB-F) – INFORMATIONS SUR LE DEGRÉ D'UTILISATION DES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) (EU CR7-A)

| 31/12/2025 | | Total des expositions | Techniques d'atténuation du risque de crédit | | | | | | | | | | | | Techniques d'atténuation du risque de crédit dans le calcul des RWEA | |
|-----------------------|--|-----------------------|--|--|--|--|--|---|---|--|---|---|-----------------------------------|---|--|---|
| | | | Protection de crédit financée | | | | | | | | | | Protection de crédit non financée | | RWEA sans effets de substitution (effets de réduction uniquement) | RWEA avec effets de substitution (effets de réduction et de substitution) |
| | | | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés éligibles (%) | Partie des expositions couverte par des sûretés immobilières (%) | Partie des expositions couverte par des créances à recouvrer (%) | Partie des expositions couverte par d'autres sûretés réelles (%) | Partie des expositions couverte par d'autres formes de protection de crédit financée (%) | Partie des expositions couverte par des dépôts en espèces (%) | Partie des expositions couverte par des polices d'assurance vie (%) | Partie des expositions couverte par des instruments détenus par un tiers (%) | Partie des expositions couverte par des garanties (%) | Partie des expositions couverte par des dérivés de crédit (%) | | | | |
| (en millions d'euros) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales et banques centrales | 717 143 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 33 322 | |
| 2 | Administrations régionales et locales | 201 637 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 43 332 | |
| 3 | Entités du secteur public | 216 895 | 0,00% | 0,39% | 0,39% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 56 748 | |
| 4 | Établissements | 1 559 250 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 6 515 | |
| 5 | Entreprises | 1 331 660 | 0,00% | 2,75% | 2,65% | 0,10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 820 064 | |
| 5,1 | Entreprises – Générales | 1 302 363 | 0,00% | 2,73% | 2,71% | 0,02% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 804 499 | |
| 5,2 | Entreprises - Financement spécialisé | 29 297 | 0,00% | 3,90% | 0,00% | 3,90% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 15 565 | |
| 5,3 | Entreprises – Créances achetées | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | - | |
| 6 | Total | 4 026 586 | 0,00% | 0,93% | 0,90% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | - | 959 980 | |

5.2.5 Évolution des RWA

ÉTATS DES FLUX D'ACTIFS PONDÉRÉS DES RISQUES (RWA) POUR LES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT SELON L'APPROCHE NOTATION INTERNE (EU CR8)

31/12/2025

| | | Montant d'exposition pondéré |
|------------------------------|---|------------------------------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | |
| 1 | Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de déclaration précédente | 4 058 821 |
| 2 | Taille de l'actif (+/-) | 2 238 237 |
| 3 | Qualité de l'actif (+/-) | (200 369) |
| 4 | Mises à jour des modèles (+/-) | - |
| 5 | Méthodologie et politiques (+/-) | - |
| 6 | Acquisitions et cessions (+/-) | - |
| 7 | Variations des taux de change (+/-) | (1 928 958) |
| 8 | Autres (+/-) | (3 604) |
| 9 | Montant d'exposition pondéré à la fin de la période de publication | 4 164 127 |

La ligne « Autres » est impactée principalement par les FCT Crédit Habitat pour 2 478 milliers d'euros.

Cette variation s'explique principalement par la dissolution de la FCT Crédit Habitat 2020 intervenue sur le 1^{er} trimestre 2025.

5.2.6 Résultat du backtesting

Les Caisses régionales utilisent le même modèle, le backtesting est réalisé en central par Crédit Agricole SA.

On appelle *backtesting* dans les paragraphes suivants l'ensemble des méthodes et procédures visant à vérifier la performance et la stabilité des modèles internes de risque (PD, LGD, CCF) en comparant notamment les prévisions avec les résultats observés.

S'agissant du contrôle permanent, un Comité de *backtesting* est mis en place dans chaque entité. Ce Comité (qui peut être constitué, dans certaines entités, par un ordre du jour spécifique du Comité des risques) est présidé par la Direction des risques de l'entité et comprend un représentant de la Direction des risques Groupe. Il fait l'objet de comptes rendus adressés au Directeur général et au responsable du Contrôle permanent de l'entité, ainsi qu'à la Direction des Risques Groupe.

Pour ce qui concerne le contrôle périodique, celui-ci est effectué annuellement par l'audit interne ou tout tiers expressément mandaté par ses soins. Le plan d'audit couvre notamment :

- les systèmes de notation et d'estimation des paramètres de risque ainsi que le respect des exigences minimales ;
- le fonctionnement des systèmes (correcte mise en œuvre).

Les rapports correspondants sont adressés au responsable du suivi de l'entité concernée au sein de la Direction des Risques Groupe.

Les contrôles internes (permanents et périodiques) opérés par l'entité portent sur :

- la qualité des données à l'entrée et à la sortie des systèmes ;
- la qualité des systèmes de notation et d'estimation des paramètres de risque sur les plans conceptuel et technique ;
- l'exhaustivité des données utilisées pour le calcul des emplois pondérés.

Les étapes de backtesting sont fondamentales dans le maintien de la pertinence et de la performance des modèles de notation. Une première phase d'analyse principalement quantitative est fondée sur l'analyse du caractère prédictif du modèle dans son ensemble ainsi que de ses principales variables explicatives.

Cet exercice permet également de détecter des changements significatifs dans la structure et les comportements des portefeuilles et des clients. Le backtesting débouche alors sur des décisions d'ajustement, voire de refonte, des modèles afin de prendre en compte ces éléments structurels nouveaux. Ainsi peuvent être identifiées les évolutions non conjoncturelles des comportements ou la transformation du fonds de commerce révélatrice de l'impact des stratégies commerciales ou risques mises en œuvre par la Banque.

Sur l'ensemble du Groupe, le backtesting de chaque méthode de notation est effectué au minimum annuellement par l'unité responsable de la méthode (Direction des Risques Groupe ou son délégataire). Celle-ci restitue annuellement auprès du Groupe, via le Comité des Normes et Modèles, le résultat du backtesting après avis de la fonction de Validation interne du Groupe, dont les conclusions sont présentées dans un Comité Technique permettant de confirmer la bonne application des méthodes statistiques sélectionnées et la validité des résultats, et propose, si nécessaire, les actions de correction adaptées (révision de la méthode, recalibrage, effort de formation, recommandations en matière de contrôle...).

Ces contrôles *ex post* sont réalisés au travers du cycle (*through-the-cycle*) sur des historiques couvrant une période aussi longue que possible. Le tableau suivant présente les résultats de *backtesting* de l'exercice 2021 pour les modèles de probabilité de défaut (PD).

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - ADMINISTRATIONS RÉGIONALES ET LOCALES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - ENTITÉS DU SECTEUR PUBLIC

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES – ETABLISSEMENTS

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES – AUTRES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 19 | - | 0,00% | 0,09% | 0,09% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 19 | - | 0,00% | 0,06% | 0,09% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,12% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 115 | - | 0,00% | 0,18% | 0,18% | 0,55% |
| | 0,25 à <0,50 | 83 | - | 0,00% | 0,38% | 0,36% | 0,36% |
| | 0,50 à <0,75 | 27 | - | 0,00% | 0,64% | 0,64% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 57 | - | 0,00% | 1,08% | 1,22% | 0,82% |
| | 0,75 à <1,75 | 57 | - | 0,00% | 1,08% | 1,22% | 0,82% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 101 | - | 0,00% | 4,27% | 4,20% | 1,06% |
| | 2,5 à <5 | 71 | - | 0,00% | 2,97% | 2,91% | 0,96% |
| | 5 à <10 | 30 | - | 0,00% | 7,70% | 0,00% | 1,30% |
| | 10,00 à <100,00 | 22 | - | 0,00% | 19,59% | 17,03% | 4,73% |
| | 10 à <20 | 21 | - | 0,00% | 15,90% | 16,06% | 4,29% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 22,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | 1 | - | 0,00% | 37,32% | 37,32% | 13,95% |
| | 100,00 (défaut) | 7 | 7 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – ENTREPRISES – CRÉANCES ACHETÉES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CLIENTÈLE DE DÉTAIL – GARANTIES PAR DES BIENS IMMOBILIERS RÉSIDENTIELS

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Clientèle de détail – Garanties par des biens immobiliers résidentiels | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,06% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,12% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,19% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,33% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,64% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 1,29% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 1,29% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 4,93% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 3,50% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 8,40% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 23,97% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 17,70% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 100,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CLIENTELE DE DETAIL – EXPOSITIONS RENOUVELABLES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Clientèle de détail – Expositions renouvelables | 0,00 à <0,15 | 101 536 | 26 | 0,03% | 0,10% | 0,05% | 0,03% |
| | 0,00 à <0,10 | 77 850 | 14 | 0,02% | 0,00% | 0,03% | 0,02% |
| | 0,10 à <0,15 | 23 686 | 12 | 0,05% | 0,10% | 0,12% | 0,07% |
| | 0,15 à <0,25 | 18 450 | 13 | 0,07% | 0,19% | 0,19% | 0,14% |
| | 0,25 à <0,50 | 19 922 | 36 | 0,18% | 0,33% | 0,33% | 0,25% |
| | 0,50 à <0,75 | 1 032 | 4 | 0,39% | 0,64% | 0,64% | 0,71% |
| | 0,75 à <2,50 | 19 237 | 151 | 0,79% | 1,19% | 1,17% | 0,86% |
| | 0,75 à <1,75 | 19 237 | 151 | 0,79% | 1,19% | 1,17% | 0,86% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 15 193 | 579 | 3,81% | 5,43% | 5,49% | 3,56% |
| | 2,5 à <5 | 9 481 | 219 | 2,31% | 3,54% | 3,57% | 2,29% |
| | 5 à <10 | 5 712 | 360 | 6,30% | 8,61% | 8,69% | 5,67% |
| | 10,00 à <100,00 | 1 437 | 278 | 19,35% | 27,41% | 25,16% | 16,95% |
| | 10 à <20 | 993 | 144 | 14,50% | 17,56% | 17,32% | 12,04% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | 444 | 134 | 30,18% | 43,82% | 42,68% | 27,91% |
| | 100,00 (défaut) | 630 | 630 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) – CLIENTÈLE DE DÉTAIL – CRÉANCES ACHETÉES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Clientèle de détail – Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

APPROCHE NI (NOTATION INTERNE) – CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT (PD) PAR CLASSE D'EXPOSITION (ÉCHELLE FIXE DE PD) (EU CR9) - CLIENTELE DE DETAIL – AUTRES

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Clientèle de détail – Autres | 0,00 à <0,15 | 75 896 | 38 | 0,05% | 0,07% | 0,05% | 0,05% |
| | 0,00 à <0,10 | 58 498 | 17 | 0,03% | 0,06% | 0,03% | 0,02% |
| | 0,10 à <0,15 | 17 398 | 21 | 0,12% | 0,12% | 0,12% | 0,12% |
| | 0,15 à <0,25 | 17 014 | 20 | 0,12% | 0,18% | 0,19% | 0,12% |
| | 0,25 à <0,50 | 23 236 | 55 | 0,24% | 0,35% | 0,34% | 0,25% |
| | 0,50 à <0,75 | 3 533 | 20 | 0,57% | 0,64% | 0,64% | 0,52% |
| | 0,75 à <2,50 | 15 057 | 133 | 0,88% | 1,23% | 1,23% | 0,89% |
| | 0,75 à <1,75 | 15 057 | 133 | 0,88% | 1,23% | 1,23% | 0,89% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 20 947 | 885 | 4,23% | 4,52% | 5,65% | 4,16% |
| | 2,5 à <5 | 11 969 | 292 | 2,44% | 3,10% | 3,47% | 2,50% |
| | 5 à <10 | 8 978 | 593 | 6,61% | 7,69% | 8,55% | 6,37% |
| | 10,00 à <100,00 | 4 770 | 1 134 | 23,77% | 23,02% | 27,33% | 21,04% |
| | 10 à <20 | 2 851 | 382 | 13,40% | 17,28% | 17,44% | 12,48% |
| | 20 à <30 | 46 | 8 | 17,39% | 21,79% | 21,79% | 15,33% |
| | 30,00 à <100,00 | 1 873 | 744 | 39,72% | 40,94% | 42,53% | 34,21% |
| | 100,00 (défaut) | 4 958 | 4 958 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations centrales et banques centrales | 0,00 à <0,15 | 22 | - | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 22 | - | 0,00% | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 1 | - | 0,00% | 0,16% | 0,16% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 1,45% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 1,45% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 3,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ADMINISTRATIONS REGIONALES ET LOCALES**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | 217 | 1 | 0,00% | 0,06% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 217 | 1 | 0,00% | 0,06% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 7 | - | 0,00% | 0,21% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 2 | - | 0,00% | 0,36% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTITES DU SECTEUR PUBLIC**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|---------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | 78 | - | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 78 | - | 0,00% | 0,05% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 2 | - | 0,00% | 0,21% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 1 | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 3 | - | 0,00% | 1,36% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | 3 | - | 0,00% | 1,36% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | 1 | - | 0,00% | 3,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | 1 | - | 0,00% | 3,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 20,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ETABLISSEMENTS**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|-------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Etablissements | 0,00 à <0,15 | 5 | - | 0,00% | 0,05% | 0,05% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | 5 | - | 0,00% | 0,05% | 0,05% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTREPRISES - FINANCEMENT SPECIALISE**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,00 à <0,10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,15 à <0,25 | 2 | - | 0,00% | 0,19% | 0,16% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 4 | - | 0,00% | 0,33% | 0,30% | 0,00% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,60% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 2 | - | 0,00% | 1,32% | 1,09% | 0,00% |
| | 0,75 à <1,75 | 2 | - | 0,00% | 1,17% | 1,09% | 0,00% |
| | 1,75 à <2,5 | - | - | 0,00% | 1,90% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,50 à <10,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 2,5 à <5 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 5 à <10 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 10 à <20 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 20 à <30 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

**EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD) APPROCHE NOTATION INTERNE
FONDATION (CR9) - ENTREPRISES - AUTRES**

| Catégorie d'expositions | Fourchette de PD | Nombre de débiteurs à la fin de l'année précédente | | Taux de défaut moyen observé (%) | PD moyenne, pondérée (%) | PD moyenne (%) | Taux de défaut annuel historique moyen (%) |
|--------------------------------------|------------------|--|--|----------------------------------|--------------------------|----------------|--|
| | | | dont nombre de débiteurs qui ont fait défaut au cours de l'année | | | | |
| Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 246 | 1 | 0,41% | 0,07% | 0,08% | 0,08% |
| | 0,00 à <0,10 | 146 | - | 0,00% | 0,05% | 0,05% | 0,00% |
| | 0,10 à <0,15 | 100 | 1 | 1,00% | 0,12% | 0,12% | 0,20% |
| | 0,15 à <0,25 | 4 | - | 0,00% | 0,16% | 0,16% | 0,00% |
| | 0,25 à <0,50 | 691 | 1 | 0,15% | 0,46% | 0,40% | 0,14% |
| | 0,50 à <0,75 | - | - | 0,00% | 0,60% | 0,00% | 0,00% |
| | 0,75 à <2,50 | 1 163 | 1 | 0,09% | 1,21% | 1,12% | 0,42% |
| | 0,75 à <1,75 | 1 160 | 1 | 0,09% | 1,17% | 1,12% | 0,42% |
| | 1,75 à <2,5 | 3 | - | 0,00% | 1,93% | 1,93% | 0,42% |
| | 2,50 à <10,00 | 645 | 22 | 3,41% | 4,09% | 4,46% | 3,28% |
| | 2,5 à <5 | 465 | 7 | 1,51% | 3,59% | 3,09% | 2,11% |
| | 5 à <10 | 180 | 15 | 8,33% | 8,06% | 8,01% | 6,32% |
| | 10,00 à <100,00 | 122 | 25 | 20,49% | 20,86% | 19,68% | 16,32% |
| | 10 à <20 | 44 | 7 | 15,91% | 14,00% | 15,00% | 15,09% |
| | 20 à <30 | 78 | 18 | 23,08% | 21,57% | 22,32% | 17,01% |
| | 30,00 à <100,00 | - | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| | 100,00 (défaut) | 238 | 238 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| TOTAL (Toutes classes d'expositions) | | | | | | | |

Le calcul des taux de PD moyens à long terme est réalisé sans chevauchement de fenêtres temporelles.

APPROCHE FONDÉE SUR LA NOTATION INTERNE (NI) - CONTRÔLE A POSTERIORI DES PROBABILITÉS DE DÉFAUT PAR CATÉGORIE D'EXPOSITION (EU CR9 -1)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CR9-1 « Approche fondée sur la notation interne (NI) - Contrôle a posteriori des probabilités de défaut par catégorie d'exposition ».

5.3 Risque de contrepartie

INFORMATION QUALITATIVE SUR LE RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCRA)

Le Groupe traite le risque de contrepartie pour l'ensemble de leurs expositions, que celles-ci soient constituées d'éléments du portefeuille bancaire ou du portefeuille de négociation. Pour les éléments inclus dans le portefeuille de négociation, le risque de contrepartie est traité en conformité avec les dispositions relatives à la surveillance prudentielle des risques de marché.

Le traitement prudentiel du risque de contrepartie pour les opérations sur instruments financiers à terme du portefeuille bancaire est défini réglementairement dans le règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 modifié. Pour mesurer l'exposition au risque de contrepartie sur les opérations sur instruments financiers à terme du portefeuille bancaire, le groupe Crédit Agricole utilise l'approche standard (art. 274) ou la méthode du modèle interne (art. 283).

Le risque de contrepartie est encadré par plusieurs indicateurs selon la nature des opérations engagées et des sous-catégories de risque de contrepartie encourus :

Risque de variation :

- Exposition maximale future des transactions vis-à-vis d'une même contrepartie, en tenant compte des contrats de netting/collatéral en vigueur avec cette contrepartie. L'exposition maximale future est calculée à l'aide d'un modèle interne (pour CACIB – modèle validé en 2014) ou de l'approche standard SA-CCR (pour les autres entités du groupe Crédit Agricole – modèle réglementaire en vigueur depuis juin 2021) ;
- Nominal des transactions de repo/reverse repos et de prêts/emprunts de titres vis-à-vis d'une même contrepartie.

Risque de livraison : valeurs des actifs (cash ou titres à recevoir d'une contrepartie à une date donnée, alors que l'entité aura livré à la même date, les actifs qu'elle doit en retour (ex. : opérations de change livrable réglées en dehors d'une chambre de compensation telle que Continuous Linked Settlement, ou prêts/emprunts de titres dont la livraison s'effectue « Free of payment »).

Sur les contreparties centrales (CCP) :

- Valeurs des actifs (titres ou cash) déposés auprès de la CCP afin de couvrir ses exigences de marge initiale ;
- Risque de variation sur les opérations compensées par la CCP, en tenant compte des appels et versements de marges de variation, effectués par cette CCP ;
- Exposition à son fonds de défaut.

Les équipes commerciales demandent des limites appropriées au profil de risque de la contrepartie et au volume d'opérations envisagé avec elle. Les limites sont approuvées par les titulaires d'une délégation de risque de contrepartie adéquate, sur la base d'un avis risque émis par un représentant de la Ligne Métier Risque de l'entité. Cet avis indépendant résulte d'une analyse de de plusieurs facteurs :

- l'appétit en risque de l'entité sur le secteur ou la zone géographique de la contrepartie ;
- les fondamentaux de la contrepartie : notation interne et le cas échéant externe, bilan, volumétrie d'activité, résultats, NAV pour les contreparties de type fonds... ;
- les politiques sectorielles applicables (critères ESG) ;
- le cadre contractuel/les garanties apportées par la contrepartie (Independent Amount, contrat de collatéral, pledge...) ;
- les produits/les maturités de transaction envisagés.

Les CCP font l'objet d'une procédure risque spécifique qui tient compte de leurs spécificités et du fait qu'EMIR et les réglementations équivalentes dans d'autres juridictions, obligent les entités du groupe Crédit Agricole à compenser certains instruments sur une CCP agréée. Au sein de CACIB par exemple, les limites sur les CCP sont décidées au plus haut niveau (Direction Générale). Adhérer à une nouvelle CCP, de manière directe ou indirecte via un « clearing broker », compenser un nouveau type d'instrument sur une CCP existante sont examinés par l'ensemble des fonctions support concernées en comité « nouveaux produits » ou « comité CCP ».

Le groupe Crédit Agricole n'affecte pas, ex-ante, de fonds propres aux contreparties individuelles. Les exigences de fonds propres sont calculées globalement, sur l'ensemble des portefeuilles des entités, selon la méthode SA-CCR ou un modèle interne, en fonction de l'entité.

Des compléments d'information sur le Risque de contrepartie sont donnés dans le chapitre partie « Gestion des risques » du RFA :

- méthode de fixation des limites de crédit, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit II.2.2 « Mesure du risque de crédit » ;
- politiques relatives aux garanties et autres mesures d'atténuation du risque de crédit, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit.II.4 « Mécanismes de réduction du risque de crédit » ;
- politiques relatives au risque de corrélation, se reporter dans la section 4 Risque de Crédit.II.2.2 « Mesure du risque de crédit ».

5.3.1 Exposition au risque de contrepartie par approche

ANALYSE DE L'EXPOSITION AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR APPROCHE (EU CCR1)

31/12/2025

| | | Coût de remplacement (RC) | Exposition future potentielle (PFE) | EEPE | Facteur Alpha utilisé pour calculer l'exposition réglementaire | Valeur exposée au risque avant ARC | Valeur exposée au risque après ARC | Valeur exposée au risque | Montant d'exposition pondéré (RWEA) |
|-----------------------|---|---------------------------|-------------------------------------|------|--|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| EU-1 | UE - Méthode de l'exposition initiale (pour les dérivés) | - | - | | 1,4 | - | - | - | - |
| EU-2 | UE - SA-CCR simplifiée (pour les dérivés) | - | - | | 1,4 | - | - | - | - |
| 1 | SA-CCR (pour les dérivés) | 13 656 | 91 255 | | 1,4 | 729 855 | 146 875 | 146 496 | 12 005 |
| 2 | IMM (pour les dérivés et les OFT) | | | - | - | - | - | - | - |
| 2a | Dont ensembles de compensation d'opérations de financement sur titres | | | - | | - | - | - | - |
| 2b | Dont ensembles de compensation de dérivés et opérations à règlement différé | | | - | | - | - | - | - |
| 2c | Dont issues d'ensembles de compensation de conventions multiproduits | | | - | | - | - | - | - |
| 3 | Méthode simple fondée sur les sûretés financières (pour les OFT) | | | | | - | - | - | - |
| 4 | Méthode générale fondée sur les sûretés financières (pour les OFT) | | | | | 94 269 | 90 942 | 45 471 | - |
| 5 | VaR pour les OFT | | | | | - | - | - | - |
| 6 | Total | | | | | 824 124 | 237 817 | 191 967 | 12 005 |

L'exposition totale au risque de contrepartie s'élève à 237 817 milliers d'euros au 31 décembre 2025 (sous forme d'instruments dérivés : 146 875 milliers d'euros et sous forme d'opérations de financement de titres : 90 942 milliers d'euros).

5.3.2 Exposition au risque de contrepartie en méthode standard

EXPOSITION AU RISQUE DE CONTREPARTIE EN MÉTHODE STANDARD PAR PORTEFEUILLE RÉGLEMENTAIRE ET PAR PONDÉRATIONS DES RISQUES (EU CCR3)

| 31/12/2025 | | Pondération de risque | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|--------|----------------------------|
| Catégories d'expositions | | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 50% | 70% | 75% | 100% | 150% | Autres | Valeur d'exposition totale |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Administrations centrales ou banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | Administrations régionales ou locales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Entités du secteur public | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Banques multilatérales de développement | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Organisations internationales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Établissements | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12 |
| 7 | Entreprises | - | - | - | - | - | - | - | - | 37 | - | - | 37 |
| 8 | Clientèle de détail | - | - | - | - | - | - | - | 6 | - | - | - | 6 |
| 9 | Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à court terme | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 | Autres éléments | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Valeur d'exposition totale | 12 | - | - | - | - | - | - | 6 | 37 | - | - | 55 |

5.3.3 Exposition au risque de contrepartie en méthode avancée

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES - ADMINISTRATIONS RÉGIONALES ET LOCALES

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Administration centrales et banque centrales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) - ENTITÉS DU SECTEUR PUBLIC - ETABLISSEMENTS

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Etablissements | 0,00 à <0,15 | 181 164 | 0,05% | - | 45,00% | 2,00 | 5 107 | 2,82% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | 181 164 | 0,05% | - | 45,00% | 2,00 | 5 107 | 2,82% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) ENTREPRISES AUTRES ET ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | 703 | 0,06% | - | 40,00% | 2,50 | 134 | 19,12% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | 193 | 0,16% | - | 40,00% | 2,50 | 66 | 34,49% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | 5 142 | 0,40% | - | 40,00% | 2,50 | 2 876 | 54,25% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | 384 | 0,60% | - | 40,00% | 2,50 | 258 | 67,07% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | 1 096 | 1,11% | - | 40,00% | 2,50 | 889 | 70,78% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | 1 384 | 3,44% | - | 40,00% | 2,50 | 1 581 | 111,33% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | 37 | 15,00% | - | 39,98% | 2,50 | 72 | 196,90% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | 85 | 100,00% | - | 40,00% | 2,50 | - | 0,00% |
| x | | Sous total | 9 023 | 1,81% | - | 40,00% | 2,50 | 5 877 | 63,80% |
| 1 | Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE FONDATION (EU CCR4) ENTREPRISES – CRÉANCES ACHETÉES

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|---|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Entreprises – Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| y | | TOTAL (TOUTES LES CATÉGORIES D'EXPOSITIONS PERTINENTES POUR LE CCR) | | 191 912 | 0,15% | - | 44,72% | 2,03 | 11 964 |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ADMINISTRATIONS CENTRALES ET BANQUES CENTRALES - ADMINISTRATIONS RÉGIONALES ET LOCALES

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Administration centrales et banque centrales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Administrations régionales et locales | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ENTITÉS DU SECTEUR PUBLIC ET ENTREPRISES - AUTRES

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Entités du secteur public | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Entreprises - Autres | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - ENTREPRISES - CRÉANCES ACHETÉES ET ENTREPRISES - FINANCEMENT SPÉCIALISÉ

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Entreprises - Créances achetées | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Entreprises - Financement spécialisé | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - CRÉDITS AUX PARTICULIERS GARANTIS PAR UNE SURETÉ IMMOBILIÈRE ET CRÉDITS RENOUVELABLES AUX PARTICULIERS

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Crédits aux Particuliers garantis par une sureté immobilière | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | Crédits renouvelables aux particuliers | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) - AUTRES CRÉDITS AUX PARTICULIERS ET CRÉDITS AUX PETITES ET MOYENNES ENTITÉS GARANTIS PAR UNE SÛRETÉ IMMOBILIÈRE

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Autres crédits aux particuliers | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 1 | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% | |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE PAR PORTEFEUILLE ET PAR FOURCHETTE DE PROBABILITÉ DE DÉFAUT (PD), PORTEFEUILLES PRUDENTIELS SUIVANTS POUR L'APPROCHE NOTATION INTERNE AVANCÉE (EU CCR4) – CLIENTÈLE DE DÉTAIL

| 31/12/2025 | | | | | | | | | |
|--------------------------|---|-----------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|
| Catégories d'expositions | | Echelle de PD | Valeur exposée au risque | PD moyenne pondérée (%) | Nombre de débiteurs | LGD moyenne pondérée (%) | Échéance moyenne pondérée (années) | Montant d'exposition pondéré (RWEA) | Densité des montants d'exposition pondérés |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Clientèle de détail | 0,00 à <0,15 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 2 | | 0,15 à <0,25 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 3 | | 0,25 à <0,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 4 | | 0,50 à <0,75 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 5 | | 0,75 à <2,50 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 6 | | 2,50 à <10,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 7 | | 10,00 à <100,00 | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| 8 | | 100,00 (défaut) | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| x | | Sous total | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |
| y | TOTAL (TOUTES LES CATÉGORIES D'EXPOSITIONS PERTINENTES POUR LE CCR) | | - | 0,00% | - | 0,00% | - | - | 0,00% |

5.3.4 Sûretés

COMPOSITION DES SÛRETÉS POUR LES EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR5.B)

31/12/2025

| | | Sûretés utilisées dans des opérations sur dérivés | | | | Sûretés utilisées dans des OFT | | | |
|-----------------------|--------------------------------------|---|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| | | Juste valeur des sûretés reçues | | Juste valeur des sûretés fournies | | Juste valeur des sûretés reçues | | Juste valeur des sûretés fournies | |
| | | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation | Faisant l'objet d'une ségrégation | Ne faisant pas l'objet d'une ségrégation |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 1 | Espèces — monnaie nationale | - | 274 990 | - | - | - | 109 | - | - |
| 2 | Espèces — autres monnaies | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Dettes souveraines nationales | - | - | - | - | - | - | - | 45 272 |
| 4 | Autre dette souveraine | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Dettes des administrations publiques | - | - | - | - | - | 48 798 | - | - |
| 6 | Obligations d'entreprise | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Actions | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Autres sûretés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 | Total | - | 274 990 | - | - | - | 48 907 | - | 45 272 |

5.3.5 Etats des flux d'actifs pondérés des risques (RWA) pour les expositions au risque de contrepartie (RCC) selon la méthode des modèles internes (MMI) (CCR7)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CCR7 « Etats des flux d'actifs pondérés des risques (RWA) pour les expositions au risque de contrepartie (RCC) selon la méthode des modèles internes (MMI) ».

5.3.6 Expositions sur les contreparties centrales (CCP)

EXPOSITIONS SUR LES CONTREPARTIES CENTRALES (CCP) (EU CCR8)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CCR8 « Expositions sur des contreparties centrales ».

5.3.7 CVA

Le cadre prudentiel CRR/CRD 4 a introduit une nouvelle charge en fonds propres au titre de la volatilité du Credit Valuation Adjustment (CVA) ou ajustement de valorisation sur actifs résumée sous le terme "Risque CVA" dont l'objectif est de tenir compte dans la valorisation des produits dérivés OTC des événements de crédit affectant nos contreparties. Le CVA est ainsi défini comme la différence entre la valorisation sans risque de défaut et la valorisation qui tient compte de la probabilité de défaut de nos contreparties.

Depuis le 1er janvier 2025, avec l'entrée en vigueur du CRR 3, le Groupe Crédit Agricole applique pour l'ensemble de ses entités la méthode Basic Approach for CVA (BA-CVA). Deux méthodes de calcul y sont utilisées : d'un part l'approche de base réduite qui couvre deux filiales de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (CA Indosuez Wealth Management et UBAF) et les autres entités du Groupe et d'autre part l'approche de base complète pour le reste du périmètre de Crédit Agricole Corporate and Investment Bank.

RISQUE D'AJUSTEMENT DE L'ÉVALUATION DE CRÉDIT SELON L'APPROCHE DE BASE RÉDUITE AU 31 DÉCEMBRE 2025 (CVA1)

| 31/12/2025 | | a | b |
|-----------------------|--|--|----------------------------|
| (en millions d'euros) | | Composantes des exigences de fonds propres | Exigences de fonds propres |
| 1 | Agrégation des composantes systématiques du risque de CVA | 11 414 | |
| 2 | Agrégation des composantes idiosyncratiques du risque de CVA | 11 300 | |
| 3 | TOTAL | | 7 364 |

RISQUE D'AJUSTEMENT DE L'ÉVALUATION DE CRÉDIT SELON L'APPROCHE DE BASE COMPLÈTE AU 31 DÉCEMBRE 2025 (CVA2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CVA2 « Risque d'ajustement de l'évaluation de crédit selon l'approche de base complète ».

5.4 Techniques de réduction du risque de crédit et de contrepartie

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LES TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (EU CRC)

Dispositif de gestion des sûretés réelles reçues

Les principales catégories de sûreté réelle prises en compte par l'établissement sont décrites dans la partie "Gestion des risques – Risque de crédit – Garanties reçues et sûretés".

Les sûretés font l'objet d'une analyse spécifique à l'octroi afin d'apprécier la valeur de l'actif, sa liquidité, sa volatilité, la corrélation entre la valeur de la sûreté et la qualité de la contrepartie financée. Quelle que soit la qualité de la sûreté, le premier critère de décision reste la capacité de remboursement du débiteur, générée par son activité opérationnelle, à l'exception de certains financements de négoce.

Pour les sûretés financières, un taux de couverture minimal de l'exposition par la sûreté est généralement inclus dans les contrats, avec des clauses de réajustement. Leur valorisation est réactualisée en fonction de la fréquence des appels de marge et des conditions de variabilité de la valeur des actifs financiers apportés en sûreté ou trimestriellement à minima.

Le taux de couverture minimal (ou la décote appliquée à la valeur de la sûreté dans les traitements en vertu du Règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (CRR) et de la Directive 2014/59/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014) est déterminé à l'aide de la mesure de la dérive pseudo-maximale de la valeur des titres à la date de revalorisation. Cette mesure est calculée avec un intervalle de confiance de 99 % pour un horizon de temps qui couvre la période entre chaque revalorisation, le délai entre la date de défaut et le début de la cession des titres et la durée de la liquidation. Cette décote intègre aussi le risque d'asymétrie des devises lorsque les titres et l'exposition couverte sont libellés dans des devises différentes. Des décotes supplémentaires sont appliquées lorsque la taille de la position en actions laisse présager une cession par bloc ou lorsque le débiteur et l'émetteur des titres appartiennent à un même groupe de risque.

D'autres types d'actifs peuvent constituer la sûreté réelle. C'est notamment le cas pour certaines activités telles que le financement d'actifs dans le domaine de l'aéronautique, du maritime, de l'immobilier ou du négoce de matières premières. Ces métiers sont pratiqués par des middle office dont l'expertise repose en particulier sur la valorisation des actifs financés.

Fournisseurs de protection

Deux grands types de garantie sont principalement utilisés (hors garanties intragroupe) : les assurances de crédit export souscrites par la Banque et les garanties inconditionnelles de paiement.

Les principaux fournisseurs de garantie personnelle (hors dérivés de crédit) sont les agences de crédit export qui relèvent pour la plupart du risque souverain. Les plus importantes agences sont la BPI (France), Euler Hermès (Allemagne) et Sace SPA (Italie).

Utilisation par le Crédit Agricole des techniques de réduction de risque en couverture de certains de ses engagements vis-à-vis de tiers

Crédit Agricole peut recourir également à des techniques de réduction de risque pour couvrir certaines de ses opérations vis-à-vis de tiers, notamment des opérations de refinancement. Ces dernières peuvent contenir une clause de collatéralisation supplémentaire en cas de dégradation de la qualité de crédit de Crédit Agricole S.A entité sociale. A titre d'illustration, à fin 2021, en cas de baisse d'un cran de la notation de cette qualité de crédit, le Groupe devrait remettre aux contreparties de ces opérations de refinancement un supplément global de sûretés de 287 millions d'euros.

Dérivés de crédit utilisés en couverture

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée.

APERÇU DES TECHNIQUES DE RÉDUCTION DU RISQUE DE CRÉDIT (EU CR3)

31/12/2025

| | | Valeur comptable non garantie | Valeur comptable garantie | Dont garantie par des sûretés | Dont garantie par des garanties financières | Dont garantie par des dérivés de crédit |
|-----------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| 1 | Prêts et avances | 5 508 624 | 12 052 659 | 5 739 294 | 6 313 365 | - |
| 2 | Titres de créance | 1 454 877 | 25 675 | - | 25 675 | |
| 3 | Total | 6 963 501 | 12 078 334 | 5 739 294 | 6 339 040 | - |
| 4 | <i>Dont expositions non performantes</i> | 39 925 | 108 932 | 40 806 | 68 126 | - |
| EU-5 | <i>Dont en défaut</i> | - | - | | | |

EXPOSITIONS SUR DERIVES DE CREDIT (CCR6)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau CCR6 Expositions sur dérivés de crédit »

5.5 Expositions sur actions du portefeuille bancaire

Les actifs pondérés en méthode IRB Forfaitaire au 31 décembre 2024 sont désormais évalués en méthode Standard sous CRR3.

5.6 Expositions de titrisation

5.6.1 Valeurs exposées aux risques des titrisations du portefeuille bancaire génératrices d'emplois pondérés

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LES EXPOSITIONS DE TITRISATION (EU SECA)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE (SEC1)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES ASSOCIEES – BANQUE AGISSANT COMME EMETTEUR OU MANDATAIRE (SEC3)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE BANCAIRE ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES ASSOCIEES – BANQUE AGISSANT COMME INVESTISSEUR (SEC4)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS TITRISÉES PAR L'ÉTABLISSEMENT - EXPOSITIONS EN DÉFAUT ET AJUSTEMENT DU RISQUE DE CRÉDIT (SEC5)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

EXPOSITIONS DE TITRISATION DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (SEC2)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par les publications des tableaux des expositions de Titrisation dont les montants à publier ne sont pas significatifs.

5.7 Risques de marché

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RISQUE DE MARCHÉ (EU MRA)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication des tableaux et commentaires liés au risque de marché dont les montants ne sont pas significatifs.

5.7.1 Expositions aux risques de marché du portefeuille de négociation

EMPLOIS PONDÉRÉS DES EXPOSITIONS EN MÉTHODE STANDARD (EU MR1)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR1 « Emplois pondérés des expositions en méthode standard ».

5.7.2 Expositions en méthode modèle interne

RISQUE DE MARCHÉ DANS LE CADRE DE L'APPROCHE DU MODÈLE INTERNE (EU MR2-A)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR2-A « Risque de marché dans le cadre de l'approche du modèle interne ».

ETAT DES FLUX D'APR RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE MARCHE DANS LE CADRE DE L'APPROCHE DE MODÈLE INTERNE (EU MR2-B)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR2-B « Etat des flux d'APR relatifs aux expositions au risque de marche dans le cadre de l'approche de modèle interne ».

5.7.3 Valeurs résultantes de l'utilisation des modèles internes

EXIGENCES DE PUBLICATION D'INFORMATIONS QUALITATIVES POUR LES ÉTABLISSEMENTS UTILISANT UNE AMI (EU MRB)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR2B « Exigences de publication d'information qualitatives pour les établissements utilisant une approche des modèles internes (AMI).

VALEUR DU PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION SELON L'APPROCHE DES MODÈLES INTERNES (AMI) (MR3)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR3 « Valeur du portefeuille de négociation selon l'approche des modèles internes (AMI) ».

5.7.4 Backtesting du modèle de VAR (MR4)

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par la publication du tableau MR4 « Backtesting du modèle de VAR ».

5.8 Risque opérationnel

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RISQUE OPÉRATIONNEL (EU ORA)

1.1.1 Méthodologie de calcul des fonds propres en méthode SMA

Conformément au règlement (UE) 2024/1623 du 31 mai 2024 (dit "CRR 3") modifiant le règlement (UE) 575/2013 (dit "CRR"), le cadre du risque opérationnel a évolué au 1er janvier 2025 avec l'introduction d'une nouvelle méthode unique standardisée de calcul du risque opérationnel (Standardised Measurement Approach – SMA) qui remplace les méthodes standard et avancée appliquées avant cette date. Le calcul des exigences de fonds propres (EFP) pour le risque opérationnel utilise le Business Indicator Component (BIC) basé sur le Business Indicator (BI) calculé sur les trois derniers exercices financiers en intégrant les données des entités acquises/cédées sur cette période de trois ans. Cette méthode peut être réalisée en Approche Comptable ou en Approche Prudentielle. Crédit Agricole S.A. a retenu l'Approche Prudentielle après en avoir notifié la BCE.

La description de la nouvelle méthode unique standardisée de calcul du risque opérationnel est détaillée dans le chapitre 5 à la section 2 "Gestion des risques – 2.8 Risques opérationnels – 2.8.II Méthodologie".

1.1.2 Informations qualitatives générales sur le risque opérationnel (EU ORA)

S'agissant des informations qualitatives générales sur le risque opérationnel (EU ORA), elles sont traitées dans le chapitre 5 partie 2 "Gestion des risques" du présent document :

- Objectifs et politiques en matière de gestion des risques : se reporter dans la section 2.8.I au paragraphe "Organisation et gouvernance de la fonction Gestion des risques opérationnels" ;
- Informations sur la structure et l'organisation de la fonction de gestion du risque opérationnel : se reporter dans la section 2.8.I au paragraphe "Organisation et gouvernance de la fonction Gestion des risques opérationnels" ainsi que dans la section 2.3.III au paragraphe "Fonction Risques et contrôles permanents" ;
- Portée et nature du système d'évaluation : se reporter dans la section 2.8.I au paragraphe "Outils" ;
- Portée et de la nature du cadre de déclaration du risque opérationnel : se reporter dans la partie 2.1 à la section I "Brève déclaration sur les risques" ;
- Politiques et stratégies d'atténuation du risque et de couverture des risques : se reporter dans la partie 2.1 à la section 2.8.IV "Assurance et couverture des risques opérationnels".

1.1.3 Techniques d'assurance pour la réduction du risque opérationnel

Les techniques d'assurance pour la réduction du risque opérationnel sont présentées dans la partie "Gestion de risques – Risques opérationnels – Assurance et couverture des risques opérationnels".

PERTES POUR RISQUE OPERATIONNEL AU 31 DÉCEMBRE 2025 (OR1)

| 31/12/2025 | | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k |
|--|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------------------|
| (en millions d'euros) | | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | Moyenne sur 10 ans |
| En utilisant le seuil de 20 000 EUR | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Montant total des pertes pour risque opérationnel net de recouvrements (pas d'exclusion) | | | | | | | | | | | |
| 2 | Nombre total de pertes pour risque opérationnel | | | | | | | | | | | |
| 3 | Montant total de pertes pour risque opérationnel exclues | | | | | | | | | | | |
| 4 | Nombre total d'événements de risque opérationnel exclus | | | | | | | | | | | |
| 5 | Montant total des pertes pour risque opérationnel net de recouvrements et net de pertes exclues | | | | | | | | | | | |
| En utilisant le seuil de 100 000 EUR | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Montant total des pertes pour risque opérationnel net de recouvrements (pas d'exclusion) | | | | | | | | | | | |
| 7 | Nombre total de pertes pour risque opérationnel | | | | | | | | | | | |
| 8 | Montant total de pertes pour risque opérationnel exclues | | | | | | | | | | | |
| 9 | Nombre total d'événements de risque opérationnel exclus | | | | | | | | | | | |
| 10 | Montant total des pertes pour risque opérationnel net de recouvrements et net de pertes exclues | | | | | | | | | | | |
| Détails du calcul des exigences de fonds propres pour risque opérationnel | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Sans objet | | | | | | | | | | | |
| 12 | Sans objet | | | | | | | | | | | |
| 13 | Sans objet | | | | | | | | | | | |

La Caisse Régionale de Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine n'est pas concernée par l'état OR1.

INDICATEUR D'ACTIVITE, COMPOSANTES ET SOUS-COMPOSANTES AU 31 DÉCEMBRE 2025 (OR2)

| 31/12/2025 | | a | b | c | d |
|-----------------------------------|--|------|------|------|------------------------------|
| (en millions d'euros) | | 2025 | 2024 | 2023 | Valeur moyenne |
| BI et ses sous-composantes | | | | | |
| 1 | Composante "intérêts, contrats de location et dividendes" (ILDC) | | | | 151 257 |
| EU 1 | ILDC correspondant à l'établissement individuel/au groupe consolidé (à l'exclusion des entités mentionnées à l'article 314, paragraphe 3) | | | | 151 257 |
| 1a | Produits d'intérêts et produits locatifs | | | | |
| 1b | Charges d'intérêts et charges locatives | | | | |
| 1c | Total des actifs/ Composante actifs | | | | |
| 1d | Produits de dividendes/ Composante dividendes | | | | |
| 2 | Composante «services» (SC) | | | | 185 896 |
| 2a | Produits d'honoraires et de commissions | | | | |
| 2b | Charges d'honoraires et de commissions | | | | |
| 2c | Autres produits d'exploitation | | | | |
| 2d | Autres charges d'exploitation | | | | |
| 3 | Composante financière (FC) | | | | 7 379 |
| 3a | Résultat net applicable au portefeuille de négociation (TB) | | | | |
| 3b | Résultat net applicable au portefeuille bancaire (BB) | | | | |
| EU 3c | Approche suivie pour déterminer la limite TB/BB (approche fondée sur la limite prudentielle ou approche comptable) | | | | Prudential Boundary Approach |
| 4 | Indicateur d'activité (BI) | | | | 344 532 |
| 5 | Composante indicateur d'activité (BIC) | | | | - |

| 31/12/2025 | | a |
|-----------------------|--|---------|
| (en millions d'euros) | | |
| 6a | BI brut d'activités cédées exclues | 344 532 |
| 6b | Réduction du BI due à l'exclusion des activités cédées | - |
| EU 6c | Impact des fusions/acquisitions sur le BI | - |

EXIGENCES DE FONDS PROPRES POUR RISQUE OPERATIONNEL ET MONTANTS D'EXPOSITION AU RISQUE AU 31 DÉCEMBRE 2025 (OR3)

| 31/12/2025 (en millions d'euros) | | a |
|----------------------------------|---|---------------|
| 1 | Composante indicateur d'activité (BIC) | 41 344 |
| EU 1 | Exigences de fonds propres (OROF) calculées selon l'approche standard alternative (ASA) en vertu de l'article 314, paragraphe 4 | - |
| 2 | Sans objet | |
| 3 | Exigences de fonds propres minimales requises pour risque opérationnel (OROF) | 41 344 |
| 4 | Montants d'exposition au risque opérationnel (REA) | 516 798 |

6. RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ

6.1 Gestion du Risque de Liquidité

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR RISQUE DE LIQUIDITÉ (EU LIQA)

6.1.1 Stratégie et processus de gestion du risque de liquidité

La stratégie mise en œuvre par le Groupe Crédit Agricole en matière de gestion du risque de liquidité s'articule autour de quelques grands principes :

- Une structure de financement robuste destinée à faire face à toute éventuelle crise de liquidité (excédents de ressources stables, réserves de liquidité HQLA et non-HQLA conséquentes, mesures de stress, etc.) ;
- Une gestion sécurisée du risque de liquidité intraday par des réserves importantes ;
- Un dispositif robuste de pilotage et d'encadrement du risque de liquidité
- Une diversification de ses sources de liquidité par le biais :
 - D'une collecte client très diversifiée (nature de clients, produits, géographies) ;
 - De financements de marché également très diversifiés : segments (secured, unsecured, subordonné), natures d'investisseurs (institutions financières, clientèle retail et corporate), devises et pays de contrepartie.

Chaque entité du Groupe Crédit Agricole réalise très régulièrement des prévisions des équilibres de liquidité afin d'assurer un pilotage consolidé réactif et adapté de la liquidité.

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

La gestion du risque de liquidité est coordonnée pour le Groupe Crédit Agricole par la Direction du Pilotage Financier Groupe, au sein de la direction finance de Crédit Agricole SA. Elle s'appuie sur les équipes financières de chacune des entités.

La direction du pilotage financier groupe définit un cadre de pilotage et de gestion des risques de liquidité qui est validé par les instances groupe.

Les indicateurs de liquidité individuels et consolidés sont produits par les entités et par la direction financière groupe.

La direction des risques Groupe assure un second regard sur la saine gestion du risque de liquidité au travers des normes, indicateurs, limites via sa participation aux instances de gouvernance de la liquidité.

6.1.3 Centralisation de la liquidité et interactions intra-groupe

Crédit Agricole S.A. joue le rôle de banque pivot pour les entités du Groupe. Crédit Agricole S.A. s'assure de la bonne circulation de la liquidité entre les entités du Groupe et réalise le plan de financement de marché à son niveau qu'elle redistribue dans les entités.

Pour des raisons spécifiques et sous conditions, Crédit Agricole S.A. autorise quelques entités du Groupe à avoir un accès direct aux marchés. C'est notamment le cas de CA-CIB, CA Italia et des entités du groupe CA-PFM (CA Auto Bank, Leasys, Agos, etc.).

6.1.4 Systèmes de reporting et de mesure du risque de liquidité

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

Via un plan de comptes adapté au suivi du risque de liquidité, cet outil permet d'identifier les compartiments homogènes du bilan du Groupe et de chacune de ses entités. Cet outil véhicule également l'échéancier de chacun de ces compartiments. En production depuis 2013, il mesure sur base mensuelle les différents indicateurs normés par le Groupe :

- Les indicateurs du modèle interne de liquidité : bilan de liquidité, réserves, stress scénarios, concentration du refinancement court terme et long terme, empreinte de marché, etc.
- Les indicateurs réglementaires : LCR, NSFR, ALMM.

Ce dispositif est complété d'outils de gestion apportant une vision quotidienne de certains risques (liquidité intraday, production quotidienne du LCR).

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

6.1.5 Couverture du risque de liquidité

Les politiques de gestion du risque de liquidité mises en œuvre par le Groupe Crédit Agricole consistent à disposer d'une structure de bilan solide afin de pouvoir faire face à des situations de stress ou crises de liquidité (sorties de liquidité ou fermeture de marché). Cela passe essentiellement par le fait de :

- privilégier le refinancement moyen long terme et limiter le recours au refinancement court terme. A ce titre le Groupe s'est fixé un objectif de gestion en matière de Position en Ressources Stables et une limite en matière de refinancement court terme net.
- maîtriser l'empreinte du Groupe sur le marché du refinancement,
- diversifier ses sources de refinancement de marché.
- disposer d'outils de liquéfaction des actifs (titrisations, covered).

En cas de crise, les réserves d'actifs liquéfiables permettent de faire face à des sorties significatives 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,
- titres et créances mobilisables en banque centrale.

6.1.6 Plan d'urgence liquidité

Crédit Agricole S.A. élabore un Plan d'urgence qui est déployé en cas de crise de liquidité. Ce Plan d'urgence du Groupe s'applique aux entités du Groupe Crédit Agricole et comporte trois niveaux, déclenchés selon la sévérité de la situation de crise :

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

Les indicateurs de veille servant à l'éventuel déclenchement du Plan d'urgence sont mesurés hebdomadairement, et quotidiennement en cas de besoin, par la Direction du Pilotage Financier de Crédit Agricole S.A..

En cas de déclenchement, le dispositif est piloté au niveau de la Direction générale via un comité de crise dédié. Le plan d'urgence Groupe fait par ailleurs l'objet de tests annuels.

6.1.7 Stress-tests liquidité

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

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

- Un scénario de crise dit systémique correspondant à une crise sur le marché du refinancement. La durée de survie est fixée à un an.
- Un scénario de crise dit idiosyncratique correspondant à une crise sévère centrée sur le Groupe Crédit Agricole 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 de dégradation du bilan de liquidité. Le Groupe satisfait au stress si les actifs liquides permettent de maintenir une liquidité positive sur toute la période de stress.

6.1.8 Pilotage et gouvernance

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

- Le LCR et le NSFR, pilotés avec une marge de manœuvre par rapport aux exigences réglementaires.
- Les indicateurs internes, tels que la Position en Ressources Stables (PRS), l'empreinte totale de marché, les scénarios de crise de liquidité et les réserves de liquidité font également l'objet de seuils d'alerte et limites.

Principaux indicateurs d'appétit et de gestion du risque de liquidité suivis par le Groupe Crédit Agricole au 31/12/2025 :

| | LCR | NSFR | PRS | Stress | Réserves (vision modèle interne) |
|------------------------------------|---------|----------|--------|--|----------------------------------|
| Caisse Régionale d'Ille-et-Vilaine | 112.1 % | 106.05 % | 678 M€ | Global > 1 527 M€ Systémique > 1 823 M€ Idiosyncratique > 1 384 M€ | 3 108 M€ |

Le dispositif de pilotage interne est complété par d'autres mesures du risque de liquidité (concentration du refinancement moyen long terme par contreparties, échéances et devises, sensibilité au refinancement de marché court terme, empreinte de marché, niveau d'encombrement des actifs, besoins de liquidité contingents) suivies au niveau Groupe et déclinées à différents niveaux (paliers de sous-consolidation des filiales et Caisses Régionales).

Le Groupe établit annuellement une déclaration concernant l'adéquation des dispositifs de gestion du risque de liquidité, assurant que les systèmes de gestion de risque de liquidité mis en place sont adaptés au profil et à la stratégie du Groupe. Cette déclaration, approuvée par le Conseil d'Administration de Crédit Agricole SA, est adressée à la Banque Centrale Européenne, en tant que superviseur du Groupe.

RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE COURT TERME _ LIQUIDITY COVERAGE RATIO - LCR (EU LIQ1)

Ratio de couverture des besoins de liquidité court-terme moyen
sur 12 mois (LCR)

Niveau de consolidation : [Nom Caisse régionale]

(en milliers d'euros)

| | | Valeur totale non pondérée (moyenne) | | Valeur totale pondérée (moyenne) | |
|---|--|---|------------|-------------------------------------|------------------|
| EU 1a | TRIMESTRE SE TERMINANT LE | 31/12/2025 | 30/06/2025 | 31/12/2025 | 30/06/2025 |
| EU 1b | Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes | 12 | 12 | 12 | 12 |
| ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA) | | | | | |
| 1 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | | 1 304 135 | 1 379 398 |
| SORTIES DE TRÉSORERIE | | | | | |
| 2 | Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont : | 3 898 118 | 3 861 484 | 229 439 | 221 046 |
| 3 | Dépôts stables | 2 550 361 | 2 492 774 | 127 518 | 124 639 |
| 4 | Dépôts moins stables | 1 347 757 | 1 368 710 | 101 921 | 96 407 |
| 5 | Financements de gros non garantis | 1 471 390 | 1 509 845 | 830 959 | 858 183 |
| 6 | Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives | 237 797 | 291 918 | 55 740 | 68 360 |
| 7 | Dépôts non opérationnels (toutes contreparties) | 1 233 594 | 1 217 928 | 775 219 | 789 823 |
| 8 | Créances non garanties | - | - | - | - |
| 9 | Financements de gros garantis | | | 30 787 | 25 723 |
| 10 | Exigences complémentaires | 1 209 444 | 1 215 325 | 427 635 | 431 333 |
| 11 | Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûretés | 362 208 | 365 888 | 362 208 | 365 888 |
| 12 | Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance | - | - | - | - |
| 13 | Facilités de crédit et de liquidité | 847 236 | 849 436 | 65 427 | 65 445 |
| 14 | Autres obligations de financement contractuelles | 2 798 | 2 910 | 2 798 | 2 910 |
| 15 | Autres obligations de financement éventuel | 494 721 | 204 508 | 40 140 | 22 003 |
| 16 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE | | | 1 561 757 | 1 561 198 |

Ratio de couverture des besoins de liquidité court-terme moyen
sur 12 mois (LCR)

Niveau de consolidation : [Nom Caisse régionale]

Valeur totale
non pondérée (moyenne)

Valeur totale
pondérée (moyenne)

ENTRÉES DE TRÉSORERIE

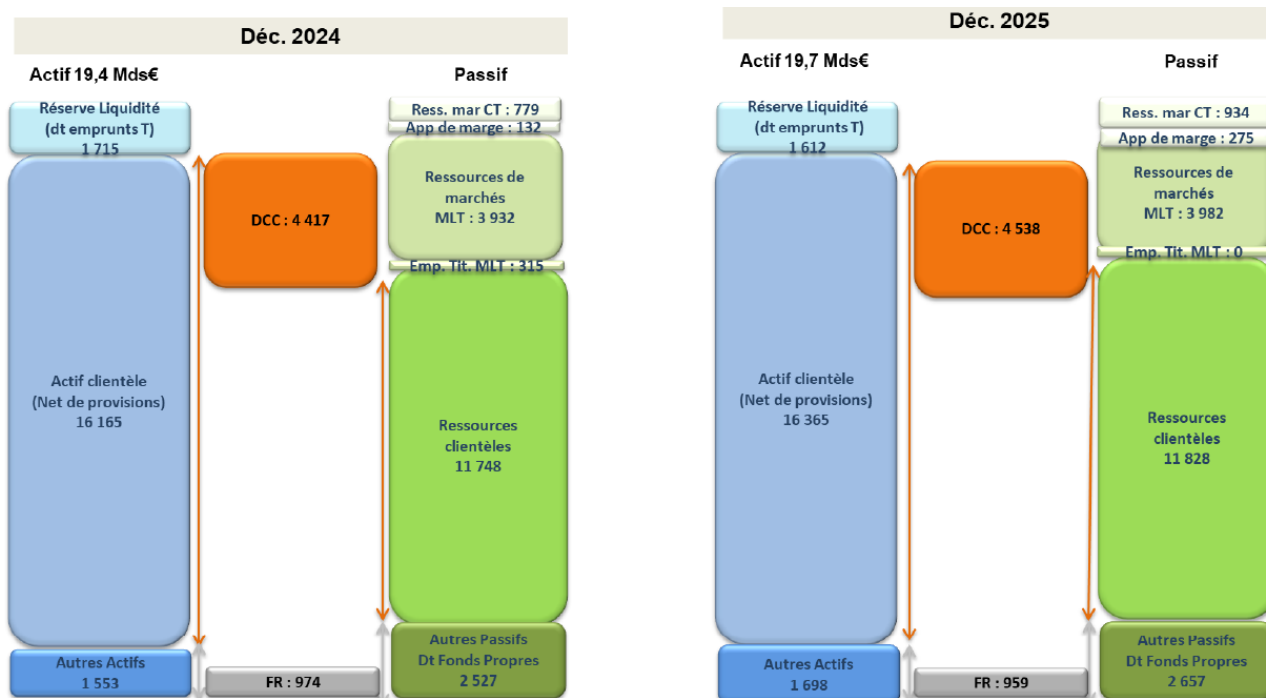
| | | | | | |
|-----------|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 17 | Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension) | 36 869 | 31 805 | 771 | 771 |
| 18 | Entrées provenant d'expositions pleinement performantes | 495 888 | 494 640 | 241 256 | 240 060 |
| 19 | Autres entrées de trésorerie | 171 405 | 102 476 | 171 405 | 102 476 |
| EU-19a | (Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible) | | - | - | - |
| EU-19b | (Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié) | | - | - | - |
| 20 | TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE | 704 162 | 628 922 | 413 432 | 343 306 |
| 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 % | 678 302 | 608 125 | 413 432 | 343 306 |

VALEUR AJUSTÉE TOTALE

| | | | | | |
|----|--|--|--|-----------|-----------|
| 21 | COUSSIN DE LIQUIDITÉ | | | 1 304 135 | 1 379 398 |
| 22 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES | | | 1 148 326 | 1 217 892 |
| 23 | RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ | | | 1.14 | 1.13 |

INFORMATIONS QUALITATIVES SUR LE RATIO LCR (EU LIQB)

Bilan de liquidité au 31 décembre 2025 – données arrondies à 5 M€

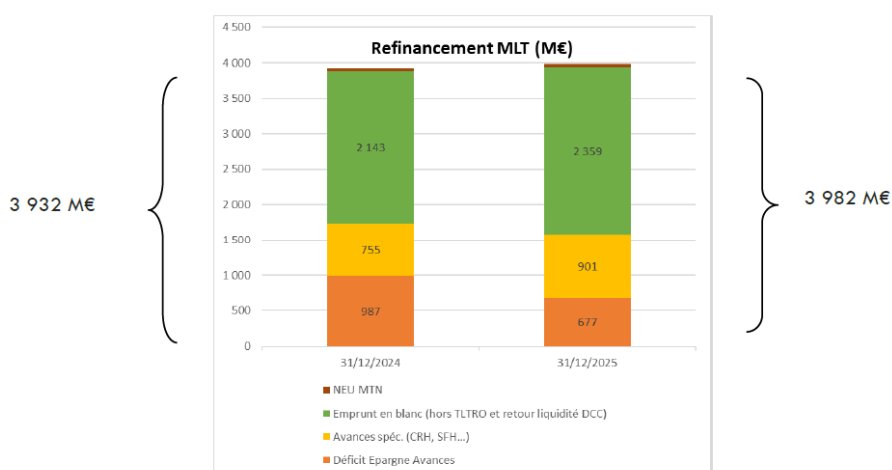


Le bilan liquidité est élaboré à partir des comptes en normes sociales de la Caisse régionale, il prend en compte l'organisation financière interne du Groupe. Est présenté ci-dessus un bilan simplifié adapté au pilotage de la liquidité demandé par CAsa.

Le Fonds de Roulement (FR) : il permet de financer partiellement les besoins de liquidité liés au Déficit Crédit Collecte (DCC) et aux besoins de réserves de liquidité.

Les ressources de marché long terme sont en hausse de 50 M€ sur l'exercice. Parallèlement les ressources court terme ont été davantage utilisées. C'est essentiellement dû aux tombées d'emprunt de titres (au sein de la réserve de liquidité) qui ont été remplacées par des achats de titres qu'il a été nécessaire de financer.

Évolution des ressources de Marché long terme de la Caisse régionale – en M€



On notera que le Déficit Epargne Avances (Organisation Financière Interne du groupe) est géré en extinction. Les autres compartiments sont par conséquent en hausse. A noter : la Caisse régionale a couvert ses besoins de refinancement en ayant davantage recours à son refinancement Court Terme, a bénéficié de refinancement auprès de la CDC et a continué à recourir aux dettes covered (SFH / CRH).

Les réserves de liquidité atteignent 3 278 M€ au 31 décembre 2025, dont :

- 160 M€ de dépôts auprès des Banques centrales (hors caisse et réserves obligatoires) ;
- 1 281 M€ d'autres réserves LCR après décote incluant 1 054 M€ de titres HQLA ainsi que des titres à moins de 30 J,
- 1 837 M€ de créances éligibles au refinancement Banques centrales y compris auto-titrisation ;

Ces réserves sont en baisse (-108 M€) sur l'année. Cela provient notamment de l'optimisation financière de la gestion du ratio et de la baisse d'une composante réglementaire.

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

STRATEGIE ET CONDITIONS DE REFINANCEMENT EN 2025

L'année 2025 s'est caractérisée par un environnement de refinancement favorable pour les émetteurs obligataires, malgré un contexte macroéconomique marqué par une incertitude politique et géopolitique accrue.

Le retour de Donald Trump début 2025 à la Maison Blanche et sa politique douanière ont introduit une nouvelle source de volatilité sur les marchés de capitaux et ont créé des périodes d'instabilité ayant pu réduire les fenêtres d'émissions pour les émetteurs, notamment en avril. Cependant, ces facteurs ainsi que la persistance des tensions géopolitiques n'ont pas empêché la bonne absorption de l'offre primaire par les investisseurs crédit dans un contexte de politique monétaire relativement favorable. Ainsi, après avoir poursuivi leurs baisses de taux respectives, la Fed et la BCE se retrouvent fin 2025 dans une phase de plateau avec une inflation qui semble contrôlée sans avoir altéré pour autant l'activité économique. En effet, les taux de croissance économiques pour 2025 devraient s'inscrire au-dessus des attentes aux Etats-Unis comme en Europe.

RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ MOYEN/LONG-TERME (NET STABLE FUNDING RATIO) - RATIO NSFR (EU LIQ2)

| | | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|---|--|---|-----------|----------------|-----------|-----------------|
| | | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1an | |
| 31/12/2025 | | | | | | |
| (en milliers d'euros) | | | | | | |
| Éléments du financement stable disponible | | | | | | |
| 1 | Éléments et instruments de fonds propres | 2 685 427 | - | - | 25 057 | 2 710 484 |
| 2 | Fonds propres | 2 685 427 | - | - | 25 057 | 2 710 484 |
| 3 | Autres instruments de fonds propres | | - | - | - | - |
| 4 | Dépôts de la clientèle de détail | | 4 032 446 | - | - | 3 763 273 |
| 5 | Dépôts stables | | 2 681 439 | - | - | 2 547 367 |
| 6 | Dépôts moins stables | | 1 351 007 | - | - | 1 215 906 |
| 7 | Financement de gros : | | 4 185 540 | 535 312 | 9 008 114 | 10 116 541 |
| 8 | Dépôts opérationnels | | 217 740 | - | - | 108 870 |
| 9 | Autres financements de gros | | 3 967 800 | 535 312 | 9 008 114 | 10 007 671 |
| 10 | Engagements interdépendants | | - | - | - | - |
| 11 | Autres engagements : | 9 990 | 896 236 | 2 667 | 1 444 | 2 778 |
| 12 | Engagements dérivés affectant le NSFR | 9 990 | | | | |

31/12/2025

(en milliers d'euros)

| | | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|--|---|---|------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1an | |
| 13 | Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus. | | 896 236 | 2 667 | 1 444 | 2 778 |
| 14 | Financement stable disponible total | | | | | 16 593 075 |
| Éléments du financement stable requis | | | | | | |
| 15 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | | | | 140 364 |
| EU-15a | Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture | | 528 | 3 113 | 3 797 418 | 3 230 900 |
| 16 | Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles | | 7 578 | - | - | 3 789 |
| 17 | Prêts et titres performants : | | 1 181 082 | 909 974 | 11 556 494 | 9 857 249 |
| 18 | <i>Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %.</i> | | - | - | - | - |
| 19 | <i>Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers</i> | | 452 126 | 95 559 | 1 549 334 | 1 639 994 |
| 20 | <i>Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont :</i> | - | 316 801 | 416 198 | 3 796 426 | 3 595 312 |
| 21 | <i>Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit</i> | - | 2 011 | 2 879 | 62 682 | 43 188 |
| 22 | <i>Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont :</i> | - | 392 155 | 398 217 | 6 097 271 | 4 513 580 |
| 23 | <i>Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit</i> | | 335 704 | 340 684 | 5 617 271 | 4 048 588 |
| 24 | <i>Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan</i> | | 20 000 | - | 113 463 | 108 363 |
| 25 | Actifs interdépendants | | - | - | - | - |
| 26 | Autres actifs : | | 571 127 | 10 602 | 2 034 406 | 2 315 072 |
| 27 | <i>Matières premières échangées physiquement</i> | | | | - | - |
| 28 | <i>Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP</i> | | - | - | - | - |
| 29 | <i>Actifs dérivés affectant le NSFR</i> | | - | | | - |
| 30 | <i>Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie</i> | | 22 664 | | | 1 133 |
| 31 | <i>Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus</i> | | 548 463 | 10 602 | 2 034 406 | 2 313 939 |
| 32 | Éléments de hors bilan | | - | - | 3 361 496 | 268 022 |
| 33 | Financement stable requis total | | | | | 15 815 397 |
| 34 | Ratio de financement stable net (%) | | | | | 104,92% |

7. RISQUES DE TAUX D'INTÉRÊT GLOBAL

Conformément au règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil modifié par le règlement (UE) 2019/876 du 20 mai 2019 (dit « CRR2 »), notamment son article 448, et modifié par règlement (UE) 2024/1623 du 31 mai 2024 (dit « CRR3 »), la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine est assujettie à la publication d'informations relatives au risque de taux d'intérêt.

7.1 Informations qualitatives sur la gestion du risque de taux des activités du portefeuille bancaire

EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT POUR LES POSITIONS NON DÉTENUES DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (IRRBBA)

7.1.1 Définition du risque de taux d'intérêt global

Le risque de taux du portefeuille bancaire se réfère au risque actuel ou potentiel d'une baisse des fonds propres ou des revenus de la banque résultant de mouvements adverses des taux d'intérêt qui affectent les positions de son portefeuille bancaire.

Le risque de taux se décompose en trois sous-types de risque :

- le **risque directionnel** ou risque d'impasse résultant de la structure des échéances des instruments du portefeuille bancaire et reflétant le risque induit par le calendrier de révision des taux des instruments. L'ampleur du risque d'impasse varie selon que les changements de la structure à terme des taux évoluent constamment le long de la courbe des taux (risque parallèle) ou différemment par période (risque non parallèle) ;
- le **risque de base** reflétant l'impact de variations relatives des taux d'intérêt pour des instruments financiers ayant des maturités similaires et valorisés avec des indices de taux d'intérêt différents ;
- le **risque optionnel** résultant de positions dérivées ou bilantielles permettant à la banque ou son client de modifier le niveau et le calendrier des flux de trésorerie ; le risque optionnel est scindé en 2 catégories : risque optionnel automatique et risque optionnel comportemental.

Il est géré - notamment par la mise en place de couvertures - et fait l'objet d'un encadrement à l'aide de limites.

7.1.2 Stratégies de gestion et d'atténuation du risque de taux d'intérêt global

Objectif

La gestion du risque de taux d'intérêt global vise à stabiliser les marges futures de la banque contre les impacts défavorables d'une évolution adverse des taux d'intérêt.

Les variations de taux d'intérêt impactent la marge nette d'intérêt en raison des décalages de durée et de type d'indexation entre les emplois et les ressources. La gestion du risque de taux vise, par des opérations de bilan ou de hors bilan, à limiter la volatilité de cette marge.

Dispositif de limites et pratiques de couverture

Les limites mises en place au niveau de la banque permettent de borner la somme des pertes maximales actualisées sur les 30 prochaines années et le montant de perte maximale annuelle sur chacune des 10 prochaines années en cas de choc de taux.

Les règles de fixation des limites visent à protéger la valeur patrimoniale de la banque dans le respect des dispositions du Pilier 2 de la réglementation Bâle 3 en matière de risque de taux d'intérêt global et à limiter la volatilité dans le temps de la marge nette d'intérêt en évitant des concentrations de risque importantes sur certaines maturités.

Des limites approuvées par le Conseil d'administration de la Caisse régionale encadrent l'exposition au risque de taux d'intérêt global. Ces limites encadrent le risque de taux et, le cas échéant, le risque inflation et le risque de base.

La Caisse régionale assure à son niveau la couverture en taux des risques qui découlent de cette organisation financière par le biais d'instruments financiers de bilan ou de hors bilan, fermes ou optionnels.

Les règles applicables en France sur la fixation du taux du Livret A indexent une fraction de cette rémunération à l'inflation moyenne constatée sur des périodes de six mois glissants. La rémunération des autres livrets est également corrélée à la même moyenne semestrielle de l'inflation. La Caisse régionale est donc amenée à couvrir le risque associé à ces postes du bilan au moyen d'instruments (de bilan ou de hors bilan) ayant pour sous-jacent l'inflation.

Conduite de tests de résistance

Un dispositif interne trimestriel (ICAAP ou *internal capital adequacy assessment process*) vise ici à estimer le besoin en capital interne requis au titre du risque de taux que la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine pourrait connaître. Celui-ci est mesuré selon deux approches, en valeur économique et en revenu.

L'impact en valeur économique est réalisé en tenant compte :

- Du risque de taux directionnel (calculé à partir des impasses) ;
- Du risque de taux optionnel automatique (équivalent delta et équivalent gamma des options de caps et de floors, principalement) ;
- Du risque comportemental (remboursements anticipés sur les crédits à taux fixe, notamment) ;
- D'une consommation potentielle des limites sur l'exposition en risque de taux

L'impact en revenu est calculé à partir des simulations de marge nette d'intérêt (cf. infra).

Ce dispositif interne est complété de tests de résistance (ou stress test) réglementaires pilotés par l'Autorité Bancaire Européenne. Cet exercice est réalisé périodiquement au sein du groupe Crédit Agricole au niveau de consolidation le plus élevé ; la Caisse régionale y contribue en tant qu'entité appartenant au périmètre de consolidation visé. Le risque de taux fait partie des risques soumis à ce type d'exercice.

Rôle de l'audit indépendant

Un système de contrôle à trois niveaux et indépendant est mis en place de façon à s'assurer de la robustesse du dispositif :

- le dispositif de mesure du risque de taux d'intérêt global fait l'objet d'un processus de contrôle permanent ;
- la Direction des risques de la Caisse régionale émet un avis sur les processus d'encadrement et les nouveaux produits ;
- l'audit interne assure des inspections régulières dans les différents départements.

Rôle et pratiques du comité financier

La Caisse régionale gère son exposition sous le contrôle de son comité financier, dans le respect de ses limites et des normes du groupe Crédit Agricole.

Le comité financier de la Caisse régionale est présidé par le Directeur général et comprend plusieurs membres du Comité de direction ainsi que des représentants de la Direction des risques :

- il examine les positions de la Caisse régionale ;
- il examine le respect des limites applicables à la Caisse régionale ;
- il valide les orientations de gestion s'agissant du risque de taux d'intérêt global proposées par le Département de gestion actif-passif.

De plus, la situation individuelle de la Caisse régionale au regard du risque de taux d'intérêt global fait l'objet d'un examen trimestriel au sein du Comité des risques des Caisses régionales organisé par Crédit Agricole S.A.

Pratiques de la banque en matière de validation appropriée des modèles

Les modèles de gestion actif-passif des Caisses régionales sont élaborés au niveau national par Crédit Agricole S.A. Ils suivent le même circuit de validation au sein de la Caisse régionale et font l'objet d'une information à Crédit Agricole S.A. lorsqu'ils sont adaptés localement.

La pertinence des modèles est contrôlée annuellement, notamment par l'examen de données historiques ou des conditions de marché présentes. Ils font l'objet d'une revue indépendante (dite « second regard ») par la fonction risque de Crédit Agricole S.A. pour les modèles nationaux et par celle de la Caisse régionale pour les adaptations locales.

7.1.3 Indicateurs de mesure du risque de taux et périodicité de calcul

Le risque de taux d'intérêt global est quantifié à l'aide de mesures statiques et dynamiques.

Approche en valeur économique

La mesure du risque de taux s'appuie principalement sur le calcul de *gaps* ou impasses de taux.

Cette méthodologie consiste à échéancer dans le futur (selon une vision dite en extinction, dite « statique ») les encours à taux connu et les encours indexés sur l'inflation en fonction de leurs caractéristiques contractuelles (date de maturité, profil d'amortissement) ou d'une modélisation de l'écoulement des encours lorsque :

- le profil d'échéancement n'est pas connu (produits sans échéance contractuelle tels que les dépôts à vue, les livrets ou les fonds propres) ;
- des options comportementales vendues à la clientèle sont incorporées (remboursements anticipés sur crédits, épargne-logement...).

Les risques découlant des options automatiques (options de *caps* et de *floors*) sont, quant à eux, retenus dans les impasses à hauteur de leur équivalent delta. Une part de ces risques peut être couvert par des achats d'options.

Ce dispositif de mesures est décliné pour l'ensemble des devises significatives.

Une sensibilité de la valeur économique de la banque restitue de façon synthétique l'impact qu'aurait un choc de taux sur le montant des impasses de taux définies ci-dessus. Cette sensibilité est calculée sur le taux et le cas échéant, sur l'inflation et sur le risque de base (chocs variables selon l'indice de référence).

Elles font chacune l'objet d'un encadrement sous la forme d'une limite qui ne peut dépasser un pourcentage des fonds propres prudentiels totaux.

Les impasses sont produites sur base mensuelle. Les sensibilités de valeur économique sont calculées avec la même fréquence.

Approche en revenu

Une approche en revenu complète cette vision bilancielle avec des simulations de marge nette d'intérêt projetées sur 3 années, intégrant des hypothèses de nouvelle production (approche dite « dynamique »). La méthodologie correspond à celle des stress tests conduits par l'EBA, à savoir une vision à bilan constant avec un renouvellement à l'identique des opérations arrivant à maturité.

Ces indicateurs de l'approche en revenu ne font pas l'objet d'un encadrement mais contribuent à la mesure de l'évaluation du besoin en capital interne au titre du risque de taux.

Cette mesure est effectuée trimestriellement.

7.1.4 Chocs de taux utilisés pour les mesures internes

Indicateurs relatifs à l'approche en valeur économique

Un choc uniforme de +/- 200 points de base est appliqué pour le calcul de la sensibilité au taux d'intérêt. S'agissant de sensibilité à l'inflation, un choc de +/- 125 points de base est retenu.

Indicateurs relatifs à l'approche en revenu

Les simulations de marge nette d'intérêt projetées sont réalisées selon six scénarii :

- Réalisation des taux à terme (scénario central) ;
- Sensibilité à des chocs de plus et moins 200 points de base sur les taux d'intérêt ;
- Sensibilité à des chocs de plus et moins 50 points de base sur les taux d'intérêt ;
- Sensibilité à un choc de plus 125 points de base sur l'inflation.

Les données quantitatives de l'approche en revenu données dans la suite sont relatives aux indicateurs réglementaires. Les montants des indicateurs internes se trouvent dans les Facteurs de risques.

ICAAP

Les mesures utilisées pour l'ICAAP sont réalisées en s'appuyant sur un jeu de 6 scénarios internes intégrant des déformations de la courbe de taux calibrés selon une méthode ACP (Analyse en composantes principales) et un calibrage cohérent avec celui utilisé pour l'évaluation des autres risques mesurés au titre du Pilier 2 (un intervalle de confiance de 99,9% et une période d'observation historique de 10 ans).

7.1.5 Hypothèses de modélisation et de paramètres utilisées pour les mesures internes

La définition des modèles de gestion actif-passif repose habituellement sur l'analyse statistique du comportement passé de la clientèle, complétée d'une analyse qualitative (contexte économique et réglementaire, stratégie commerciale...).

Les modélisations portent pour l'essentiel sur les :

- dépôts à vue : l'écoulement modélisé prend en compte la stabilité historiquement observée des encours. Même si les dépôts à vue français ont montré historiquement une grande stabilité, une fraction des encours (notamment ceux constitués après 2015) est réputée plus sensible au taux et une moindre stabilité lui est reconnue ;
- livrets d'épargne : le modèle traduit la dépendance de la rémunération de ces produits aux taux de marché et à l'inflation pour certains ;
- crédits échéancés : pour les crédits taux fixe les plus longs (majoritairement les crédits habitat), la modélisation tient compte de la dépendance de l'intensité des remboursements anticipés au niveau des taux d'intérêt. Les remboursements anticipés modélisés sont ainsi mis à jour trimestriellement ;
- fonds propres : le modèle traduit une convention de nature stratégique qui a pour but de stabiliser la marge nette d'intérêt. Il relie la maturité de l'échéancement des fonds propres à la maturité de l'activité commerciale de l'entité.

7.1.6 Couverture du risque de taux

Sont développées dans cette partie la couverture de juste valeur (*Fair value hedge*) et la couverture de flux de trésorerie (*Cash flow hedge*).

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

- La protection de la valeur patrimoniale de la banque

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

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

Pour chaque relation de macrocouverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés. L'efficacité rétrospective est ainsi mesurée en

s'assurant que l'évolution de l'encours couvert, en début de période, ne met pas en évidence de surcouverture a posteriori. D'autres sources d'inefficacité sont par ailleurs mesurées : l'écart OIS / BOR, la Credit Valuation Adjustment (CVA) / Debit Valuation Adjustment (DVA) et la Funding Valuation Adjustment (FVA).

■ La protection de la marge d'intérêt

Cette seconde approche suppose de neutraliser la variation des futurs flux de trésorerie d'instruments ou de postes du bilan liée à la refixation de leur taux d'intérêt dans le futur, soit parce qu'ils sont indexés sur les indices de taux qui fluctuent, soit parce qu'ils seront refinancés à taux de marché à un certain horizon de temps. Lorsque cette neutralisation est effectuée au moyen d'instruments dérivés (swaps de taux d'intérêt principalement), ceux-ci sont considérés comme des dérivés de couverture des flux de trésorerie (Cash Flow Hedge). Dans ce cas également, cette neutralisation peut être effectuée pour des postes du bilan ou des instruments identifiés individuellement (micro-CFH) ou des portefeuilles de postes ou instruments (macro-CFH). Comme pour la couverture de juste valeur, la documentation et l'appréciation de l'efficacité de ces relations de couverture s'appuient sur des échéanciers prévisionnels.

Pour chaque relation de couverture, l'efficacité prospective est mesurée, en fin de période, en s'assurant que pour chaque bande de maturité, le principal des éléments couverts est supérieur au notionnel des instruments financiers dérivés de couverture désignés.

La Caisse régionale privilégie la protection de sa valeur patrimoniale pour la gestion de son risque de taux.

7.1.7 Principales hypothèses de modélisation et de paramètres pour les mesures réglementaires

Les hypothèses de modélisation et de paramètres utilisées pour les mesures internes présentées au point e. sont également appliquées aux mesures réglementaires (présentées au chapitre II ci-dessous), à l'exception des éléments ci-dessous :

- Les fonds propres et participations, les autres actifs et autres passifs sont exclus des impasses ;
- la durée moyenne de la collecte non échéancée est plafonnée à 5 ans.

7.1.8 Signification des mesures

Les mesures internes montrent que les positions relatives au risque de taux d'intérêt global sont raisonnables au regard du montant des fonds propres dont dispose la Caisse régionale.

En effet, la sensibilité de la valeur économique de la banque à une variation des taux d'intérêt et de l'inflation de respectivement 200 points de base et 125 points de base ressort à 87 millions d'euros, soit 6,4 % des fonds propres prudentiels totaux. Ces montants comprennent les risques comportementaux de la clientèle.

Les mesures réglementaires figurant dans l'état EU IRRBB1 ci-dessous sont pénalisées par l'exclusion des fonds propres de la Caisse régionale, qui demeurent une ressource à taux fixe importante.

7.1.9 Autres informations pertinentes

Les taux d'intérêt relatifs aux principaux produits de collecte nationaux sont actualisés mensuellement par le comité Taux de Crédit Agricole S.A.

7.2 Informations quantitatives sur le risque de taux

Le tableau ci-dessous présente la sensibilité de la valeur économique et du produit net d'intérêts à différents scénarios de chocs de taux d'intérêt définis par la réglementation.

EXPOSITION AU RISQUE DE TAUX D'INTÉRÊT POUR LES POSITIONS NON DÉTENUES DANS LE PORTEFEUILLE DE NÉGOCIATION (IRRBB1)

| Scénarii de choc réglementaires (en milliers d'euros) | Variation de la valeur économique 31/12/2025 | Variation du produit net d'intérêts 31/12/2025 |
|--|---|---|
| Choc parallèle vers le haut | (173 789) | 30 355 |
| Choc parallèle vers le bas | 43 130 | (33 530) |
| Pentification de la courbe | (73 737) | |
| Aplatissement de la courbe | 13 661 | |
| Hausse des taux courts | (19 305) | |
| Baisse des taux courts | 1 717 | |

Les montants de sensibilité de la MNI figurant dans le pilier 3 correspondent aux calculs des indicateurs réglementaires (SOT), qui, pour mémoire, supposent un bilan constant et une transmission intégrale des chocs des scénarios aux taux de la clientèle. Ils ont donc des amplitudes supérieures aux indicateurs internes publiés dans les Facteurs de risque.

Hypothèses de calcul

Les hypothèses de calcul et scénarios de chocs de taux sont définis par l'Autorité Bancaire Européenne (EBA) dans les « Orientations précisant les critères de détection, d'évaluation, de gestion et d'atténuation des risques découlant d'éventuelles variations des taux d'intérêt et de l'évaluation et du suivi du risque d'écart de crédit des activités hors portefeuille de négociation des établissements » parues le 20 octobre 2022 (ABE/GL/202214).

■ Valeur économique

Les orientations de l'ABE précisent les modalités de calcul de la variation de valeur économique. Celle-ci est déterminée à partir d'un bilan en extinction sur les 30 prochaines années duquel la valeur des fonds propres et des immobilisations est exclue. La durée d'écoulement moyenne des dépôts sans maturité contractuelle (dépôts à vue et livrets d'épargne) hors institutions financières est plafonnée à 5 ans.

Il est considéré un scénario de choc de taux instantané. Les chocs de taux utilisés sont ceux des principales zones économiques où la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine est exposée, à savoir la zone euro.

| En points de base | EUR |
|-------------------|-----|
| Choc parallèle | 200 |
| Taux courts | 250 |
| Taux longs | 100 |

Les scénarios de pentification et d'aplatissement de la courbe des taux sont des scénarios non uniformes où des chocs de taux variables selon la maturité sont à la fois appliqués sur les taux courts et les taux longs.

Un seuil minimum (ou floor), variable selon les maturités (de -150 points de base au jour le jour à 0 point de base à 50 ans avec une interpolation linéaire pour les durées intermédiaires est appliqué aux taux d'intérêt après prise en compte des scénarii de choc à la baisse.

■ Produits nets d'intérêts

La variation du produit net d'intérêts est calculée à un horizon de 12 mois en prenant l'hypothèse d'un bilan constant et donc d'un renouvellement à l'identique des opérations arrivant à terme. Il est considéré ici un scénario de choc de taux instantané de 200 points de base quelle que soit la devise.

Il est constaté une inversion des sensibilités entre les deux approches : la valeur économique de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine baisse en cas de hausse des taux alors que la marge nette d'intérêt augmente.

La baisse de la valeur économique en cas de hausse des taux provient d'un volume de passifs à taux fixe globalement plus faible que les actifs à taux fixe sur les échéances à venir.

A l'inverse, la marge nette d'intérêt augmente en cas de hausse des taux, car la sensibilité des actifs renouvelés à une variation de taux est plus élevée que celle des passifs renouvelés, du fait de la présence au sein des passifs des fonds propres et des ressources de clientèle de détail (dépôts à vue et épargne réglementée) peu ou pas sensibles à la hausse des taux.

De plus, l'impact d'une hausse de taux est supposé se transmettre à 100% et immédiatement aux actifs clientèles ; les dépôts à vue se maintiennent à leur niveau actuel élevé, sans être rémunérés (reprise des hypothèses des tests de résistance de l'EBA). Dans les faits, la hausse de la marge nette d'intérêt se matérialiserait plus progressivement que le laissent supposer les résultats donnés ci-dessus.

8. ACTIFS GREVES

ACTIFS GREVÉS ET ACTIFS NON GREVÉS (EU AE1)

31/12/2025

| | | Valeur comptable des actifs grevés | | Juste valeur des actifs grevés | | Valeur comptable des actifs non grevés | | Juste valeur des actifs non grevés | |
|-----------------------|---|------------------------------------|--|--------------------------------|--|--|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA | | dont EHQLA et HQLA |
| (en milliers d'euros) | | | | | | | | | |
| 010 | Actifs de l'établissement publiant les informations | 5 191 700 | 45 780 | | | 15 909 521 | 1 020 819 | | |
| 030 | Instruments de capitaux propres | - | - | - | - | 1 517 686 | - | 1 533 232 | - |
| 040 | Titres de créance | 45 780 | 45 780 | 45 525 | 45 525 | 1 416 438 | 1 008 998 | 1 374 727 | 1 140 145 |
| 050 | dont : obligations garanties | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 060 | dont : titrisations | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 070 | dont : émis par des administrations publiques | 45 780 | 45 780 | 45 517 | 45 517 | 555 767 | 541 189 | 600 062 | 588 270 |
| 080 | dont : émis par des sociétés financières | - | - | - | - | 526 591 | 45 511 | 243 788 | 46 309 |
| 090 | dont : émis par des sociétés non financières | - | - | - | - | 327 390 | 327 390 | 523 050 | 487 509 |
| 120 | Autres actifs | 5 145 920 | - | | | 12 975 398 | 11 821 | | |

SURETÉS REÇUES (EU AE2)

31/12/2025

| 31/12/2025 | | Juste valeur des sûretés grevées reçues ou des propres titres de créance grevés émis | | Non grevé | |
|-----------------------|---|--|---|---|-----------------------|
| | | | | Juste valeur des sûretés reçues ou des propres titres de créance émis pouvant être grevés | |
| | | | dont EHQLA et HQLA théoriquement éligibles | | dont EHQLA et HQLA |
| (en milliers d'euros) | | | | | |
| 130 | Sûretés reçues par l'établissement publiant les informations | - | - | 80 125 | 80 125 |
| 140 | Prêts à vue | - | - | - | - |
| 150 | Instruments de capitaux propres | - | - | - | - |
| 160 | Titres de créance | - | - | 80 125 | 80 125 |
| 170 | dont : obligations garanties | - | - | - | - |
| 180 | dont : titrisations | - | - | - | - |
| 190 | dont : émis par des administrations publiques | - | - | 30 990 | 30 990 |
| 200 | dont : émis par des sociétés financières | - | - | 49 135 | 49 135 |
| 210 | dont : émis par des sociétés non financières | - | - | - | - |
| 220 | Prêts et avances autres que prêts à vue | - | - | - | - |
| 230 | Autres sûretés reçues | - | - | - | - |
| 240 | Propres titres de créance émis autres que propres obligations garanties ou titrisations | - | - | - | - |
| 241 | Propres obligations garanties et titrisations émises et non encore données en nantissement | | | 34 608 | 13 916 |
| 250 | TOTAL SÛRETÉS REÇUES ET PROPRES TITRES DE CRÉANCE ÉMIS | 5 191 700 | 45 780 | | |

SOURCES DES CHARGES GREVANT LES ACTIFS (EU AE3)

31/12/2025

| | | Passifs correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés | Actifs, sûretés reçues et propres titres de créance émis, autres qu'obligations garanties et titrisations, grevés |
|-----------------------|---|--|---|
| (en milliers d'euros) | | | |
| 010 | Valeur comptable de passifs financiers sélectionnés | 1 119 611 | 1 457 383 |

INFORMATIONS DESCRIPTIVES COMPLÉMENTAIRES (EU AE4)

La Caisse régionale suit et pilote le niveau de charge grevant les actifs, chaque trimestre. Les charges grevant les actifs et sûretés reçues portent principalement sur les prêts et avances (autres que prêts à vue).

En effet, la mobilisation des créances privées a pour but d'obtenir du refinancement à des conditions avantageuses ou de constituer des réserves facilement liquéfiables en cas de besoin. La politique suivie par Crédit Agricole S.A. vise à la fois à diversifier les dispositifs utilisés pour accroître la résistance aux stress de liquidité qui pourraient atteindre différemment tel ou tel marché, et à limiter la part d'actifs mobilisés afin de conserver des actifs libres de bonne qualité, facilement liquéfiables en cas de stress au travers des dispositifs existants.

Pour la Caisse régionale, le montant des actifs grevés consolidés atteint 5,19 milliards d'euros au 31 décembre 2025 (cf. état AE1), ce qui rapporté au total bilan de 21,10 milliards d'euros représente un ratio de charge des actifs de 24,6 % (données basées sur la médiane des 4 trimestres 2025).

Les sources des charges grevant principalement des prêts et avances (autres que prêts à vue) sont les suivantes :

- Les obligations garanties (covered bonds) au sens de l'article 52, paragraphe 4, premier alinéa, de la directive 2009/65/CE, émises dans le cadre des programmes de Crédit Agricole Home Loan SFH et Crédit Agricole Financement Habitat SFH mobilisant des créances habitat.
- Les titres adossés à des actifs (ABS) émis lors d'opérations de titrisations - telles que définies à l'article 4, paragraphe 1, point 61), du règlement (UE) no 575/2013 - réalisées via les programmes FCT CA Habitat.
- Les dépôts garantis (autres que mises en pension) liés principalement aux activités de financement : auprès de la BCE, ainsi qu'auprès d'organismes institutionnels français ou supranationaux (comme la Caisse des Dépôts et Consignations et la Banque Européenne d'Investissement).
- Les titres de créance (autres qu'obligations garanties ou titres adossés à des actifs) émis auprès de la Caisse de Refinancement de l'Habitat (CRH) sous format de billets à ordre, mobilisant des créances habitat.

Crédit Agricole SA jouant le rôle d'acteur central dans la plupart de ces dispositifs de financements sécurisés, ces niveaux de charges se déclinent de fait au niveau intragroupe entre Crédit Agricole SA, ses filiales et les Caisses régionales du Crédit Agricole.

Les autres sources principales de charges grevant les actifs au niveau de la Caisse régionale sont :

- Les mises en pensions (repurchase agreements), grevant majoritairement des sûretés reçues constituées de titres de créance et accessoirement d'instruments de capitaux propres.
- Les prêts-emprunts de titres (Security Lending and Borrowing) de la Caisse régionale grevant majoritairement des sûretés reçues constituées de titres de créance et accessoirement d'instruments de capitaux propres.
- Les dérivés grevant majoritairement du cash dans le cadre des appels de marge.

9. EXPOSITIONS SUR CRYPTO-ACTIFS ET ACTIVITÉS CONNEXES

Compte tenu de l'absence d'expositions pour compte propre sur les crypto-actifs, le tableau réglementaire CAE1 n'est pas produit.

10. POLITIQUE DE REMUNERATION

10.1 Gouvernance de la Caisse régionale en matière de politique de rémunération

La politique de rémunération de la Caisse régionale est définie par le Conseil d'administration.

Elle reprend le modèle de politique de rémunérations portant sur les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la Caisse régionale (ci-après dénommées « Personnels identifiés ») approuvé par l'organe central du Crédit Agricole, et s'inscrit dans le cadre d'une politique de rémunération de l'ensemble des collaborateurs de la Caisse régionale.

Le Conseil d'administration s'appuie sur l'avis des fonctions de contrôle dans son élaboration et dans le contrôle de sa mise en œuvre.

10.1.1 La Commission Nationale de Rémunération des Cadres de direction de Caisses régionales

Du fait de l'organisation spécifique du Groupe Crédit Agricole où la Loi confère un rôle à l'organe central du Crédit Agricole quant à la nomination et à la rémunération des Directeurs généraux, du Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales de Crédit Agricole en vigueur ayant pour objectif l'harmonisation de la rémunération sur ce périmètre, et de l'existence de la Commission Nationale de Rémunération des Cadres de direction de Caisses régionales (ci-après « la Commission Nationale de Rémunération » ou « la Commission »), le Conseil d'administration de la Caisse régionale a acté, lors de sa séance du 17 octobre 2011, que la Commission Nationale de Rémunération exercera le rôle dévolu par le Code monétaire et financier à un comité des rémunérations.

Cette dévolution a été réitérée par le Conseil d'administration de la Caisse régionale, lors de sa séance du 25 avril 2025.

Au 31 décembre 2025, la Commission Nationale de Rémunération est constituée uniquement de membres indépendants :

- trois Présidents de Caisses régionales,
- le Directeur général délégué de Crédit Agricole SA auquel est rattachée la Direction des Relations avec les Caisses régionales,
- le Directeur des Relations avec les Caisses régionales,
- l'Inspectrice Générale Groupe,
- le Directeur général de la Fédération Nationale de Crédit Agricole en qualité de représentant du dispositif collectif de rémunération des Cadres de direction des Caisses régionales.

Cette composition tient compte de la situation particulière des Caisses régionales régies par la réglementation CRD et soumises au contrôle de l'organe central en application des dispositions du Code monétaire et financier.

Si la Commission venait à traiter de rémunérations concernant une Caisse régionale dont le Président participe à la réunion, ce dernier quitterait la séance afin de ne pas participer aux débats.

Les principales missions de la Commission sont les suivantes :

Politique de rémunération des Personnels identifiés de Caisses régionales :

- Examiner annuellement les principes généraux de la trame de politique de rémunération des Personnels identifiés des Caisses régionales et leur conformité à au Statut collectif des Cadres de direction de Caisses

régionales de Crédit Agricole et à la réglementation applicable, au regard de l'avis des fonctions de contrôle de l'organe central du Crédit Agricole.

Directeurs généraux, mandataires sociaux de Caisses régionales :

- Examiner les propositions de rémunération fixe attribuée aux Directeurs généraux mandataires sociaux de Caisses régionales, à la nomination et en cours de mandat et émettre un avis soumis à l'accord de l'organe central du Crédit Agricole.
- Examiner les propositions de rémunérations variables annuelles individuelles attribuées aux Directeurs généraux, au regard de l'évaluation des éléments de performance et en l'absence de comportement contraire aux règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque, ou de comportement contraire à l'éthique, qui nécessiteraient alors de procéder à un ajustement au risque ex-post, y compris l'application des dispositifs de malus et de récupération et émettre un avis soumis à l'accord de l'organe central du Crédit Agricole.
- Examiner les reports de rémunérations variables et émettre un avis en cas de comportements à risques ou contraires à l'éthique, signalés ou identifiés.

Personnels identifiés de Caisses régionales, autres que les Directeurs généraux, en particulier les Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit :

- Examiner les rémunérations variables annuelles individuelles, au regard des dispositions du Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales de Crédit Agricole lorsque ce dernier est applicable, et des principes d'attribution en fonction de la réalisation des objectifs de performance et des comportements contraires aux règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque ou à l'éthique tels qu'appréciés et signalés par chaque Caisse régionale. La nécessité d'un ajustement aux risques sera appréciée par la Commission Nationale de Rémunération.
- Examiner les reports de rémunérations variables et émettre un avis en cas de comportements à risques ou contraires à l'éthique, signalés ou identifiés.

La Commission Nationale de Rémunération rend compte aux Présidents des Caisses régionales de ses avis et/ou des décisions de l'organe central prises sur avis de la Commission.

La Commission se réunit *a minima* quatre fois par an et, le cas échéant, peut être consultée à tout moment en cas de besoin. En 2025, la Commission s'est réunie huit fois et a examiné les points suivants :

Nouvelle annexe au Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales et son annexe sur les rémunérations

- Examen de la nouvelle annexe 2025 au Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales relative au dispositif de rémunération.

Politique de rémunération des Personnels identifiés de Caisses régionales

- Revue des principes généraux du modèle de politique de rémunération des Personnels identifiés des Caisses régionales et de leur conformité au Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales et à la réglementation applicable.

Directeurs généraux, mandataires sociaux de Caisses régionales :

- Examen des propositions de rémunérations fixes attribuées aux Directeurs généraux nommés en 2025 ou des évolutions de la rémunération fixe pour les Directeurs généraux en cours de mandat.
- Examen de leurs rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre de 2024.
- Examen des reports de rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre des exercices précédents.

Directeurs généraux adjoints, salariés de Caisses régionales

- Examen des propositions de rémunération fixe attribuée aux Directeurs généraux adjoints embauchés en 2025 ou des évolutions de la rémunération fixe pour les Directeurs généraux adjoints en fonction.

Rémunération variable des Personnels identifiés, et en particulier des Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit

- Examen des rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre de 2024.
- Examen des reports de rémunérations variables annuelles individuelles attribuées au titre des exercices précédents.

La Commission intervient en tant qu'expert du dispositif de rémunération des Directeurs généraux de Caisses régionales, mandataires sociaux, et des autres Cadres de direction, salariés des Caisses régionales. Elle veille au respect de l'application des textes législatifs, réglementaires et internes en matière de rémunérations des Cadres de direction des Caisses régionales, et garantit le bon fonctionnement de l'ensemble.

Plus généralement, elle assiste les Conseils d'administration des Caisses régionales dans leur fonction de surveillance.

10.1.2 Le Conseil d'administration de la Caisse régionale

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale s'appuie sur les avis de la Commission et les décisions de l'organe central du Crédit Agricole. Il tient compte des informations fournies par les Directions compétentes de la Caisse régionale, notamment les Ressources humaines et les fonctions de contrôle.

Dans le cadre de sa fonction de surveillance, le Conseil d'administration de la Caisse régionale est chargé notamment de :

Personnels identifiés de la Caisse régionale

- Approuver la liste des Personnels identifiés.

Politique de rémunération de la Caisse régionale

- Examiner annuellement et approuver la politique de rémunération de la Caisse régionale, reprenant le modèle de politique de rémunérations des Personnels identifiés de Caisses régionales approuvé par l'Organe central, en s'assurant de sa conformité à la culture de la Caisse, à son appétit pour le risque et aux processus de gouvernance y afférents.
- Veiller à ce que la politique de rémunération soit neutre du point de vue du genre ou ne comporte aucune disposition susceptible de constituer une discrimination.
- Veiller à la transparence de la politique et des pratiques de rémunération, à leur cohérence avec les principes de gestion saine et efficace des risques, à l'existence d'un cadre efficace de mesure des performances, d'ajustement aux risques, à l'absence de conflit d'intérêts significatif pour le personnel, y compris pour celui exerçant des fonctions de contrôle.

Directeur général, mandataire social de la Caisse régionale

- Approuver la rémunération fixe et variable du Directeur général, après avis de la Commission Nationale de Rémunération et accord de l'organe central du Crédit Agricole :
 - à la nomination, approuver le montant de rémunération fixe, le principe d'attribution d'une rémunération variable annuelle individuelle dans les limites prévues par l'annexe du Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales, et tout autre élément de rémunération.

- en cours de mandat, approuver toute évolution du montant de rémunération fixe, le taux et le montant de rémunération variable annuelle individuelle compte-tenu des éléments de performance et en l'absence de comportement à risques ou contraires à l'éthique signalés.

Personnels identifiés de Caisses régionales, autres que les Directeurs généraux, en particulier des Responsables des fonctions Risques, Conformité et Audit

- Examiner les conclusions de la Commission Nationale de Rémunération sur sa revue des rémunérations variables annuelles individuelles des Personnels identifiés autres que le Directeur général, au regard de la réalisation des objectifs de performance et de la nécessité d'un ajustement au risque ex-post en cas de comportements à risques ou contraires à l'éthique, signalés par les fonctions de contrôle de la Caisse régionale.

Autres thématiques

- Être informé du rapport annuel sur les politiques et pratiques de rémunération des Personnels identifiés de la Caisse régionale.
- Arrêter la résolution à soumettre à l'Assemblée générale ordinaire relative à l'enveloppe globale de rémunérations de toutes natures versées au cours de l'exercice précédent aux Personnels identifiés de la Caisse régionale.

10.1.3 Les fonctions opérationnelles de la Caisse régionale

En charge du pilotage du dispositif de rémunération de la Caisse régionale, la Direction des Ressources Humaines associe les fonctions de contrôle :

- A l'adaptation à la Caisse régionale, de la trame fédérale de politique de rémunération de Caisse régionale, en ce compris, le modèle de trame de politique de rémunération des Personnels identifiés approuvé par l'organe central.
- Au recensement des Personnels identifiés et à leur information des conséquences de ce classement.
- À la revue des rémunérations variables annuelles individuelles des Personnels identifiés, à l'exception du Directeur général.

Les fonctions de contrôle de la Caisse régionale interviennent dans le dispositif de rémunération des Personnels identifiés pour :

- S'assurer de la conformité de la politique de rémunération déclinée en Caisse régionale, à la réglementation et aux règles propres à la Caisse, avant approbation par le Conseil d'administration.
- Participer au processus de recensement des Personnels identifiés en amont de l'approbation par le Conseil,
- Signaler tout comportement contraire aux règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque, ou à l'éthique détecté au cours de l'exercice et pouvant impacter l'attribution et/ou le versement de la rémunération variable individuelle au Personnel identifié.
- D'une manière générale, s'assurer de la correcte déclinaison des instructions de l'Organe central en matière de définition et de recensement des Personnels identifiés, d'identification des comportements à risques ou contraires à l'éthique, de contrôle du respect des dispositifs d'encadrement des conditions d'attribution et de versement des rémunérations variables.

La définition et la mise en œuvre de la politique de rémunération sont soumises au contrôle de l'Inspection générale Groupe et de l'audit interne de la Caisse régionale qui évalue annuellement, en toute indépendance, le respect de la réglementation, des politiques et des règles internes de la Caisse régionale.

10.2 Politique de rémunération des Personnels identifiés de la Caisse régionale

10.2.1 Périmètre des Personnels identifiés de la Caisse régionale

Le recensement des Personnels identifiés de la Caisse régionale s'effectue sur son périmètre de consolidation prudentielle. Ce périmètre comprend la Caisse régionale sur base sociale, ses succursales et ses filiales en France et à l'étranger, et toute entité qualifiée par la Caisse régionale d'unité opérationnelle importante compte tenu de son incidence significative sur son capital interne, ou du fait qu'elle constitue une activité fondamentale pour la Caisse régionale en termes de revenus, de bénéfices ou de valeur de franchise.

Conformément à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier et au Règlement délégué (UE) 2021/923 du 25 mars 2021, les critères permettant de recenser les Personnels identifiés de la Caisse régionale sont d'ordre qualitatif (liés à la fonction) et/ou quantitatif (fonction du niveau de délégation ou de rémunération).

L'application de ces critères d'identification conduit la Caisse régionale à classer Personnels identifiés :

- les membres du Conseil d'administration,
- le Directeur général, mandataire social,
- les membres du Comité de direction, Cadres de direction ou non,
- les 3 Responsables des fonctions de contrôle : Risques, Conformité, Audit, s'ils ne sont pas déjà membres du Comité de direction,

10.2.2 Principes généraux de la politique de rémunération de la Caisse régionale

La Caisse régionale a défini une politique de rémunération responsable, conforme à la stratégie économique, aux objectifs à long terme, à la culture et aux valeurs de la Caisse et plus largement du Groupe Crédit Agricole, ainsi qu'à l'intérêt des clients, fondées sur l'équité et des règles communes à l'ensemble des collaborateurs, respectant le principe de neutralité du genre et d'égalité des rémunérations entre travailleurs masculins et féminins pour un même travail ou un travail de même valeur.

Conçue pour favoriser une gestion saine et effective des risques, la politique de rémunération n'encourage pas les membres du personnel classés Personnels identifiés à une prise de risques excédant le niveau de risque toléré par la Caisse régionale. Elle concourt ainsi au respect de la déclaration et du cadre d'appétence aux risques (y compris environnementaux, sociaux et de gouvernance) approuvés par la gouvernance, et à ses engagements volontaires en matière de climat.

Cette politique de rémunération a pour objectif la reconnaissance de la performance individuelle et collective dans la durée. Elle est adaptée à la taille de la Caisse régionale, à son organisation, ainsi qu'à la nature, à l'échelle et à la complexité de ses activités. Elle n'encourage pas les membres du personnel classés Personnels identifiés à une prise de risques excédant le niveau de risque toléré par la Caisse.

10.2.3 Composantes de la rémunération des collaborateurs de la Caisse régionale

La rémunération des collaborateurs de la Caisse régionale relève de corpus de textes distincts selon le statut de chacun (Directeur général, Cadres de direction salariés, collaborateurs non-Cadres de direction) :

- Le Directeur général mandataire social et les Cadres de direction salariés relèvent du Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales

- Les collaborateurs non-Cadres de direction relèvent de la Convention collective nationale - Branche des Caisses régionales de Crédit Agricole et le cas échéant, des accords d'entreprise applicables.

Pour autant, la structure de la rémunération est identique pour l'ensemble du personnel de la Caisse régionale et est constituée des composantes suivantes :

- Une rémunération fixe,
- Une rémunération variable annuelle individuelle,
- Une rémunération variable collective associée à des dispositifs d'épargne salariale (intéressement et participation), le cas échéant,
- Les périphériques de rémunération (avantages en nature).

Chaque collaborateur bénéficie de tout ou partie de ces éléments en fonction du corpus de textes dont il relève, de ses responsabilités, de ses compétences et de sa performance.

Il n'existe pas de rémunération attribuée sous forme d'options, d'actions de performance ou d'autres instruments financiers en Caisses régionales.

- **Rémunération fixe**

Rétribuant la qualification, l'expertise, l'expérience professionnelle, le niveau et le périmètre de responsabilité du poste, en cohérence avec les spécificités de chaque métier sur le territoire de la Caisse, la rémunération fixe comprend des éléments tels que le salaire de base et le cas échéant, des éléments de rémunération liés à la mobilité ou à la fonction.

Pour les Cadres de direction de Caisses régionales, la rémunération fixe se compose de :

- la rémunération liée à la fonction,
- la rémunération complémentaire liée à la taille de la Caisse régionale,
- la rémunération des compétences et, le cas échéant, une rémunération spécifique dite de catégorie 1,
- la rémunération spécifique dite de catégorie 2.

La rémunération complémentaire évolue chaque année en fonction de la variation de l'actif net social de la Caisse régionale moyennée sur les trois années passées. Les autres composantes sont fixes ou limitées par des plafonds.

La politique de rémunération des Cadres de direction à travers sa structuration (sur la base d'un référentiel unique) et ses process de contrôle exercés au niveau l'organe central, est fondée sur le principe de l'égalité des rémunérations entre les femmes et les hommes. Elle a pour objectif l'inexistence d'écart de rémunération.

Les composantes de la rémunération fixe sont propres à chaque statut (statut de Cadre de direction ou classification d'emploi pour les Personnels identifiés non-Cadres de direction) et communs à l'ensemble des Caisses régionales.

- **Rémunération variable annuelle individuelle**

Seule une rémunération variable individuelle (appelée « rémunération extra-conventionnelle » pour les collaborateurs non-Cadres de direction ou « rémunération variable » pour les Cadres de direction) existe en Caisse régionale.

Elle vise à reconnaître la performance individuelle, dépendant d'objectifs quantitatifs et qualitatifs, financiers et non financiers, et de conditions de performance définis en début d'année, des résultats de la Caisse

régionale et de l'impact sur le profil de risque de la Caisse régionale (y compris le risque de liquidité et le coût du capital).

Son attribution résulte de l'évaluation des performances du collaborateur, fondée sur l'atteinte d'objectifs individuels définis sur son périmètre de responsabilité, ainsi que l'évaluation des performances de son unité opérationnelle et des résultats d'ensemble de la Caisse régionale.

Les critères de performance doivent être équilibrés entre les critères quantitatifs et qualitatifs, y compris financiers et non-financiers en prenant notamment en compte le respect des règles internes, procédures de conformité et le cadre d'exercice de l'activité (respect des limites de risques, des instructions de la ligne hiérarchique...).

Pour le Directeur général, la rémunération variable annuelle individuelle est déterminée dans les conditions prévues par le Statut collectif précité et soumise aux éléments de performance quantitatifs et qualitatifs, financiers et non financiers, notamment :

- Sur la contribution du Directeur général au développement de la Caisse régionale : performances d'activité, maîtrise des risques (y compris les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance), résultats financiers, gestion des ressources humaines, qualité de la gouvernance, et tout autre élément de contribution.
- Sur la contribution du Directeur général au développement du Groupe Crédit Agricole : vie fédérale (commissions, comités), mandats Groupe, etc.

Pour les autres Personnels identifiés de la Caisse régionale, la rémunération variable annuelle individuelle mesure la performance individuelle sur la base d'objectifs collectifs et/ou individuels. Cette performance repose sur l'évaluation précise des résultats obtenus par rapport aux objectifs spécifiques de l'année (combien) en tenant compte des conditions de mise en œuvre (comment).

Les objectifs sont décrits précisément et mesurables sur l'année. Ils prennent systématiquement en compte la dimension clients, collaborateurs et sociétale des activités et la notion de risque généré.

Le degré d'atteinte ou de dépassement des objectifs est le point central pris en compte pour l'attribution de cette rémunération ; il est accompagné d'une appréciation qualitative sur les modalités de réalisation de ces objectifs (prise de responsabilité, discernement, autonomie, coopération, engagement, management, etc.) et au regard des conséquences pour les autres acteurs de l'entreprise (manager, collègues, autres secteurs, etc.). La prise en compte de ces aspects permet de différencier l'attribution des rémunérations variables individuelles selon les performances.

La rémunération des Personnels identifiés en charge des fonctions de contrôle, est fixée en fonction de la réalisation des objectifs liés à leurs fonctions, indépendamment de la performance de celles des métiers dont ils vérifient les opérations. En pratique, les objectifs fixés à ces collaborateurs ne prennent pas en considération des critères relatifs aux résultats et performances économiques des unités opérationnelles qu'ils contrôlent.

Cette rémunération est exprimée en pourcentage de la rémunération fixe annuelle de l'année de référence N. Pour les Personnels identifiés, Cadres de direction de la Caisse régionale, la rémunération variable ne peut excéder un plafond défini à l'Annexe du Statut collectif des Cadres de direction de Caisses régionales.

Les montants sont donc strictement limités et ne peuvent excéder 100% de la composante fixe. Il n'existe pas de rémunérations variables assimilables à des bonus tels que ceux généralement attribués au personnel des métiers de banque de financement et d'investissement, de banque privée, de gestion d'actifs et de capital investissement.

Les rémunérations variables ne sont jamais garanties, sauf, exceptionnellement, en cas de recrutement et pour une période ne pouvant excéder un an.

Le montant de l'enveloppe de rémunérations variables des Personnels identifiés de la Caisse régionale ne doit pas entraver la capacité de la Caisse à générer du résultat et à renforcer ses fonds propres et doit prendre

en compte l'ensemble des risques auxquels la Caisse peut être exposée, ainsi que l'exigence de liquidité et le coût du capital.

En définitive, cette enveloppe est raisonnable et encadrée par les différents corpus de textes applicables et le cas échéant, par les accords d'entreprise et référentiels applicables aux Personnels identifiés.

- **Rétribution variable collective**

Les collaborateurs salariés de la Caisse régionale sont associés aux résultats et aux performances de la Caisse, par le biais de mécanismes de rétribution variable collective (participation et intéressement) propres à la Caisse régionale avec le bénéfice de l'abondement. Elle comprend également la possibilité d'investir dans les plans d'actionnariat salariés proposés par Crédit Agricole S.A.

- **Périphériques de rémunération**

Les collaborateurs salariés de la Caisse régionale peuvent bénéficier d'avantages en nature (logement de fonction, véhicule de fonction, etc.) supplément familial, prime de mobilité etc.

10.2.4 Dispositif d'encadrement de la rémunération variable des Personnels identifiés de la Caisse régionale

- **Modalités de versement de la rémunération variable annuelle individuelle**

La rémunération variable annuelle individuelle des collaborateurs ne répondant pas à la qualification de Personnels identifiés est versée intégralement une fois par an en numéraire

Pour les collaborateurs classés Personnels identifiés, dès lors que leur rémunération variable individuelle est supérieure à 50.000 € ou représente plus d'un tiers de la rémunération annuelle totale, elle est soumise au dispositif d'encadrement prévu par la réglementation CRD V, à savoir :

- 40 % de la rémunération variable annuelle individuelle attribuée au titre de l'exercice de référence N est différée sur 4 ans et acquise par quart annuellement (un quart en N+2, un quart en N+3, un quart en N+4 et un quart en N+5), sous condition de présence, de performance financière, de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité et d'application de la période de rétention. Ce dispositif a pour objectif de garantir que la rémunération variable individuelle est fonction des performances à long terme de la Caisse régionale et que son paiement s'échelonne sur une période tenant compte de la durée du cycle économique sous-jacent propre à la Caisse régionale et de ses risques économiques.
- 50% de la rémunération variable annuelle individuelle immédiate et différée est indexée sur l'évolution de la valorisation par l'actif net, du certificat coopératif d'associé (CCA) de la Caisse régionale par rapport au 31 décembre de l'exercice de référence et fait l'objet d'une période de rétention de 6 mois. La Caisse régionale n'a pas identifié de risques affectant la performance pouvant se matérialiser au-delà de cette durée de rétention pour tout ou partie de son Personnel identifié.

- **Conditions de performance et ajustement de la rémunération variable attribuée aux Personnels identifiés**

Les rémunérations variables annuelles individuelles attribuées aux Personnels identifiés de la Caisse régionale sont fonction de l'atteinte des critères de performance préalablement déterminés et des comportements du collaborateur en matière de prise de risques ou de respect des règles internes.

En application de l'article L. 511-84 du Code monétaire et financier, le montant de rémunération variable attribué à un collaborateur classé Personnel identifié, peut, en tout ou partie, être réduit ou donner lieu à restitution si le collaborateur a méconnu les règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque, notamment en raison de sa responsabilité dans des agissements ayant entraîné des pertes significatives pour la Caisse ou en cas de manquement portant sur l'honorabilité et les compétences.

En cas de performance insuffisante, de non-respect des règles et procédures ou de comportements à risques ou contraires à l'éthique, la rémunération variable annuelle individuelle est ainsi directement impactée.

10.2.5 Processus de contrôle

Un dispositif interne de contrôle des comportements contraires aux règles édictées par la Caisse régionale en matière de prise de risque ou à l'éthique des Personnels identifiés, à l'exclusion du Directeur général qui fait l'objet d'un dispositif particulier, est défini et déployé au sein de la Caisse, au regard des critères définis par la Direction des Risques Groupe, en coordination avec les Responsables de la fonction de gestion des risques et de vérification de la conformité.

Ce dispositif comprend notamment :

- Un suivi et une évaluation annuels du dispositif par le Conseil d'administration,
- Une procédure d'arbitrage de niveau Direction générale pour les cas constatés de comportements à risques ou contraires à l'éthique.

En cas de comportement à risques ou contraires à l'éthique d'un collaborateur classé Personnel identifié, à l'exclusion du Directeur général, la Commission Nationale de Rémunération, informée par la Caisse, peut proposer un ajustement de la rémunération variable individuelle, au Directeur général de la Caisse régionale, décisionnaire.

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale doit être informé de l'existence et de la nature du comportement signalé et de la décision prise par le Directeur général.

Pour le Directeur général, la Direction des Relations avec les Caisses régionales, au titre de son rôle d'Organe central, se substitue aux fonctions risques et conformité de la Caisse et s'appuie sur l'appréciation annuelle du Directeur général par le Président de la Caisse régionale, ainsi que sur tout autre élément porté à sa connaissance par les fonctions risques, conformité et inspection générale de Crédit Agricole SA.

En cas de comportement à risques ou contraire à l'éthique, du Directeur général identifié par la Direction des Relations avec les Caisses régionales, cette dernière informe le Président de la Caisse régionale, et la Commission Nationale de Rémunération peut proposer un ajustement de la rémunération variable individuelle, qui devra être approuvé par le Directeur général de Crédit Agricole SA en qualité d'organe central.

Le Conseil d'administration de la Caisse régionale attribue en dernier ressort, la rémunération variable individuelle du Directeur général, conformément à l'article R. 512-10 du Code monétaire et financier.

RÉMUNÉRATIONS OCTROYÉES POUR L'EXERCICE FINANCIER - MODÈLE EU REM1

Rémunérations attribuées au titre de l'exercice 2025 répartis entre part fixe et part variable, montants en numéraires et montants indexés sur le CCA de la Caisse régionale d'appartenance et nombre de bénéficiaires - REM1

- RF = rémunération fixe totale **versée en 2025**
- RV individuelle (hors intéressement/participation) = rémunération variable **attribuée au titre de l'exercice 2025** (NB: la RV du DG attribuée au titre de 2025 ne pourra être intégrée qu'après approbation par le Conseil de la CR d'avril 2026)

| M€ | | Organe de direction - Fonction de surveillance | Organe de direction - Fonction de gestion (dirigeants effectifs) | Banque de détail | Fonction d'entreprise | Fonction de contrôle indépendantes |
|-----------------------|---|---|--|------------------|-----------------------|---------------------------------------|
| | Nombre de membres du personnel identifiés | 15- | 2- | 3- | 4- | 2- |
| Rémunération fixe | Rémunération fixe totale | - | 0.668 | 0.453 | 0.702 | 0.207 |
| | Dont : montants en numéraire | | 0.668 | 0.453 | 0.702 | 0.207 |
| | Dont : montants différés | | | | | |
| | Dont : montants en numéraire | | | | | |
| | Dont : montants différés | | | | | |
| Rémunération variable | Rémunération variable totale | - | 0.226 | 0.099 | 0.159 | 0.036 |
| | Dont : montants en numéraire | | 0.113 | 0.099 | 0.159 | 0.036 |
| | Dont : montants différés | | 0.045 | - | - | - |
| | Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | | 0.113 | - | - | - |
| | Dont : montants différés | | 0.045 | - | - | - |
| Rémunération totale | | - | 0.894 | 0.552 | 0.861 | 0.243 |

VERSEMENTS SPÉCIAUX VERSÉS AUX PERSONNELS IDENTIFIÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2024 - REM2

- RV garanties : non applicable aux CR
- Indemnités de départ = indemnités de fin de carrière (IFC) + indemnités conventionnelles :
 - Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice 2025
 - Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice 2025 quelle que soit la date de versement

| | Organe de direction Fonction de surveillance | Organe de direction Fonction de gestion (dirigeants effectifs) | Autres membres du personnel identifiés |
|--|---|--|--|
| Rémunérations variables garanties octroyées | | | |
| Rémunérations variables garanties octroyées — Nombre de membres du personnel identifié | - | - | - |
| Rémunérations variables garanties octroyées — Montant total | - | - | - |
| <i>Dont rémunérations variables garanties octroyées qui ont été versées au cours de l'exercice et qui ne sont pas prises en compte dans le plafonnement des primes</i> | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice 2025 | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice — Nombre de membres du personnel identifié | - | - | - |
| Indemnités de départ octroyées au cours des périodes antérieures qui ont été versées au cours de l'exercice — Montant total | - | - | - |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice 2025 | | | |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice — Nombre de membres du personnel identifié | - | - | - |
| Indemnités de départ octroyées au cours de l'exercice — Montant total | - | - | - |
| <i>Dont versées au cours de l'exercice</i> | - | - | - |
| <i>Dont différées</i> | - | - | - |
| <i>Dont indemnités de départ versées au cours de l'exercice qui ne sont pas prises en compte dans le plafonnement des primes</i> | - | - | - |
| <i>Dont indemnités les plus élevées octroyées à une seule personne</i> | - | - | - |

RÉMUNÉRATION VARIABLE DIFFÉRÉE (ACQUISE ET NON ACQUISE EN 2025) - REM3

| Rémunérations différées et retenues (M€) | Montant total des rémunérations différées octroyées au titre de périodes de performance antérieures = Montant total des rémunérations différées | Dont devenant acquises au cours de l'exercice = dont rémunérations variables différées acquises en 2026 | Dont devenant acquises au cours des exercices suivants = dont rémunérations variables différées non acquises en 2026 (en valeur d'attribution) | Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours de l'exercice | Montant de l'ajustement en fonction des performances appliqué au cours de l'exercice aux rémunérations différées qui devaient devenir acquises au cours d'années de performances futures | Montant total de l'ajustement au cours de l'exercice dû à des ajustements implicites ex post (par exemple changements de valeur des rémunérations différées dus aux variations du cours des instruments) | Montant total des rémunérations différées octroyées avant l'exercice effectivement versées au cours de l'exercice | Montant total des rémunérations différées octroyées au titre de périodes de performance antérieures qui sont devenues acquises en 2026 mais font l'objet de périodes de rétention |
|---|---|---|--|---|--|--|---|---|
| Organe de direction - Fonction de surveillance | | | | | | | | |
| Dont : montants en numéraire | | | | | | | | |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | | | | | | | | |
| Organe de direction - fonction de gestion (dirigeants effectifs) | 0.208 | 0.079 | 0.129 | - | - | 0.002 | 0.081 | 0.032 |
| Dont : montants en numéraire | 0.097 | 0.032 | 0.065 | - | - | - | 0.032 | - |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | 0.111 | 0.047 | 0.065 | - | - | 0.002 | 0.049 | 0.032 |
| Autres personnel identifiés | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : montants en numéraire | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dont : montants en numéraire indexés sur le CCA de la CR d'appartenance | - | - | - | - | - | - | - | - |

RÉMUNÉRATION TOTALE 2025 SUPÉRIEURE OU ÉGALE À 1 MILLION D'EUROS - REM4

| EUR | Membres du Personnel identifié comme à hauts revenus conformément à l'article 450 point i) du CRR |
|-----------------------------------|---|
| de 1 000 000 à moins de 1 500 000 | - |
| de 1 500 000 à moins de 2 000 000 | - |
| de 2 000 000 à moins de 2 500 000 | - |
| de 2 500 000 à moins de 3 000 000 | - |
| de 3 000 000 à moins de 3 500 000 | - |
| de 3 500 000 à moins de 4 000 000 | - |
| de 4 000 000 à moins de 4 500 000 | - |
| de 4 500 000 à moins de 5 000 000 | - |
| de 5 000 000 à moins de 6 000 000 | - |
| de 6 000 000 à moins de 7 000 000 | - |
| de 7 000 000 à moins de 8 000 000 | - |

MONTANT DES RÉMUNÉRATIONS ATTRIBUÉES AU TITRE DE L'EXERCICE 2023 DES PERSONNELS IDENTIFIÉS, VENTILÉS PAR DOMAINE D'ACTIVITÉ - REM5

| | Organe de direction Fonction de surveillance | Organe de direction Fonction de gestion | Banque de détail | Fonction d'entreprise | Fonction de contrôle indépendantes | Total |
|--|---|--|------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------|
| <i>(en milliers d'euros)</i> | | | | | | |
| Nombre total de membres du personnel identifiés | 15 | 2 | 3 | 4 | 2 | 26 |
| Rémunération totale des membres du personnel identifiés | - | 0.894 | 0.552 | 0.861 | 0.243 | 2.550 |
| Dont : rémunération variable | - | 0.226 | 0.099 | 0.159 | 0.036 | 0.520 |
| Dont : rémunération fixe | - | 0.668 | 0.453 | 0.702 | 0.207 | 2.030 |

11. ANNEXES

COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (EU CC1)

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1): instruments et réserves | | | | |
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 364 851 | 364 851 | a |
| | dont : Actions | - | - | |
| | dont : CCI/CCA des Caisses régionales | 130 345 | 130 345 | |
| | dont : Parts sociales des Caisses locales | 234 506 | 234 506 | |
| 2 | Résultats non distribués | - | - | |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves) | 2 280 991 | 2 280 991 | c |
| EU-3a | Fonds pour risques bancaires généraux | - | - | |
| 4 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 3, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des CET1 | - | - | |
| 5 | Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés) | - | - | d |
| EU-5a | Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant | 48 490 | 48 490 | b |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 2 694 333 | 2 694 333 | |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1): ajustements réglementaires | | | | |
| 7 | Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif) | (34 593) | (34 593) | |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nettes des passifs d'impôt associés) (montant négatif) | (2) | (2) | e |
| 9 | Sans objet | - | - | |
| 10 | Actifs d'impôt différé dépendant de bénéfices futurs à l'exclusion de ceux résultant de différences temporelles (nets des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif) | - | - | f |
| 11 | Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie des instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur | - | - | g |
| 12 | Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées | - | - | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|-----------------------|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 13 | Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant d'actifs titrisés (montant négatif) | - | - | |
| 14 | Pertes ou gains sur passifs évalués à la juste valeur et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement | - | - | |
| 15 | Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif) | (2 219) | (2 219) | h |
| 16 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | (11 823) | (11 823) | |
| 17 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 18 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | (1 268 286) | (1 268 286) | |
| 19 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 20 | Sans objet | - | - | |
| EU-20a | Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1 250 %, lorsque l'établissement a opté pour la déduction | - | - | |
| EU-20b | dont : participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif) | - | - | |
| EU-20c | dont : positions de titrisation (montant négatif) | - | - | |
| EU-20d | dont : positions de négociation non dénouées (montant négatif) | - | - | |
| 21 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) (montant négatif) | - | - | i |
| 22 | Montant au-dessus du seuil de 17,65 % (montant négatif) | - | - | |
| 23 | dont : detentions directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important | - | - | |
| 24 | Sans objet | - | - | |
| 25 | dont : actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles | - | - | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| EU-25a | Pertes de l'exercice en cours (montant négatif) | - | - | |
| EU-25b | Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1, sauf si l'établissement ajuste dûment le montant des éléments CET1 dans la mesure où ces impôts réduisent le montant à concurrence duquel ces éléments peuvent servir à couvrir les risques ou pertes (montant négatif) | - | - | |
| 26 | Sans objet | - | - | |
| 27 | Déductions AT1 admissibles dépassant les éléments AT1 de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 27a | Autres ajustements réglementaires | (21 370) | (21 370) | |
| 28 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | (1 338 292) | (1 338 292) | |
| 29 | Fonds propres de catégorie 1 | 1 356 040 | 1 356 040 | |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): instruments | | | | |
| 30 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | - | - | |
| 31 | dont : classés en tant que capitaux propres selon le référentiel comptable applicable | - | - | j |
| 32 | dont : classés en tant que passifs selon le référentiel comptable applicable | - | - | |
| 33 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 4, du CRR et comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | k |
| EU-33a | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 bis, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | |
| EU-33b | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 ter, paragraphe 1, du CRR soumis à exclusion progressive des AT1 | - | - | l |
| 34 | Fonds propres de catégorie 1 éligibles inclus dans les fonds propres consolidés AT1 (y compris intérêts minoritaires non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers | - | - | |
| 35 | dont : instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 36 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires | - | - | |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): ajustements réglementaires | | | | |
| 37 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif) | - | - | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 38 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 39 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 40 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 41 | Sans objet | - | - | |
| 42 | Déductions T2 admissibles dépassant les éléments T2 de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 42a | Autres ajustements réglementaires des fonds propres AT1 | - | - | |
| 43 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | - | |
| 44 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | - | - | |
| 45 | Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1) | 1 356 040 | 1 356 040 | |
| Fonds propres de catégorie 2 (T2): instruments | | | | |
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | - | - | m |
| 47 | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 484, paragraphe 5, du CRR et des comptes des primes d'émission y afférents soumis à exclusion progressive des T2 conformément à l'Article 486, paragraphe 4, du CRR | - | - | n |
| EU-47a | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 bis, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2 | - | - | |
| EU-47b | Montant des éléments éligibles visés à l'Article 494 ter, paragraphe 2, du CRR soumis à exclusion progressive des T2 | - | - | |
| 48 | Instruments de fonds propres éligibles inclus dans les fonds propres consolidés T2 (y compris intérêts minoritaires et instruments AT1 non inclus dans les lignes 5 ou 34) émis par des filiales et détenus par des tiers | - | - | |
| 49 | dont : instruments émis par des filiales soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 50 | Ajustements pour risque de crédit | 25 057 | 25 057 | |
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 25 057 | 25 057 | |
| Fonds propres de catégorie 2 (T2): ajustements réglementaires | | | | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|---|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 52 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif) | - | - | |
| 53 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| 54 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | (281) | (281) | |
| 54a | Sans objet | - | - | |
| 55 | Détentions directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | - | - | |
| 56 | Sans objet | - | - | |
| EU-56a | Déductions admissibles d'engagements éligibles dépassant les éléments d'engagements éligibles de l'établissement (montant négatif) | - | - | |
| EU-56b | Autres ajustements réglementaires des fonds propres T2 | - | - | |
| 57 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres de catégorie 2 (T2) | (281) | (281) | |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | 24 776 | 24 776 | |
| 59 | Total des fonds propres (TC = T1 + T2) | 1 380 816 | 1 380 816 | |
| 60 | Montant total d'exposition au risque | 6 642 924 | 6 642 924 | |
| Ratios et exigences de fonds propres, y compris les coussins | | | | |
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 20,41% | 20,41% | |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 | 20,41% | 20,41% | |
| 63 | Total des fonds propres | 20,79% | 20,79% | |
| 64 | Exigences globales de fonds propres CET1 de l'établissement | 7,97% | 7,97% | |
| 65 | dont : exigence de coussin de conservation de fonds propres | 2,50% | 2,50% | |
| 66 | dont : exigence de coussin de fonds propres contracyclique | 0,97% | 0,97% | |
| 67 | dont : exigence de coussin pour le risque systémique | 0,00% | 0,00% | |
| EU-67a | dont : exigence de coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS) | 0,00% | 0,00% | |
| EU-67b | dont : exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif | 0,00% | 0,00% | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|---|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant d'exposition au risque) disponibles après le respect des exigences minimales de fonds propres | 12,79% | 12,79% | |
| Minima nationaux (si différents de Bâle III) | | | | |
| 69 | Sans objet | - | - | |
| 70 | Sans objet | - | - | |
| 71 | Sans objet | - | - | |
| Montants inférieurs aux seuils pour déduction (avant pondération) | | | | |
| 72 | Détentions directes et indirectes de fonds propres et d'engagements éligibles d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant en dessous du seuil de 10 %, net des positions courtes éligibles) | 262 433 | 262 433 | |
| 73 | Détentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des positions courtes éligibles) | 6 348 | 6 348 | |
| 74 | Sans objet | - | - | |
| 75 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en dessous du seuil de 17,65 %, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'Article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) | 44 467 | 44 467 | o |
| Plafonds applicables lors de l'inclusion de provisions dans les fonds propres de catégorie 2 | | | | |
| 76 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond) | - | - | |
| 77 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche standard | - | - | |
| 78 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche fondée sur les notations internes (avant application du plafond) | 159 685 | 159 685 | |
| 79 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes | 25 057 | 25 057 | |
| Instruments de fonds propres soumis à exclusion progressive (applicable entre le 1er janvier 2014 et le 1er janvier 2022 uniquement) | | | | |
| 80 | Plafond actuel applicable aux instruments CET1 soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 81 | Montant exclu des CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |
| 82 | Plafond actuel applicable aux instruments AT1 soumis à exclusion progressive | - | - | |

31/12/2025

| | | Montants Phasés | Montants Non Phasés | Source basée sur les numéros/lettres de référence du bilan selon le périmètre de consolidation réglementaire |
|-----------------------|---|--------------------|---------------------------|---|
| (en milliers d'euros) | | | | |
| 83 | Montant exclu des AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |
| 84 | Plafond actuel applicable aux instruments T2 soumis à exclusion progressive | - | - | |
| 85 | Montant exclu des T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | - | - | |

RAPPROCHEMENT ENTRE LES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES ET LE BILAN DANS LES ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS (EU CC2)

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|---|--|--|---|-----------|
| | | 31/12/2025 | 31/12/2025 | |
| Actifs - Ventilation par catégorie d'actifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés | | | | |
| 1 | Caisse, Banques centrales | 57 285 | 57 285 | |
| 2 | Actif financiers détenus à des fins de transaction | 36 717 | 36 717 | |
| 3 | Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat | 248 990 | 248 990 | |
| 4 | Instruments dérivés de couverture | 382 729 | 382 729 | |
| 5 | Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables | 503 481 | 503 481 | |
| 6 | Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables | 1 632 279 | 1 632 279 | |
| 7 | Prêts et créances sur les établissements de crédit | 1 478 924 | 1 478 924 | |
| 8 | Prêts et créances sur la clientèle | 16 068 154 | 16 068 154 | |
| 9 | Titres de dettes | 749 179 | 749 179 | |
| 10 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | (260 828) | (260 828) | |
| 11 | Actifs d'impôts courants et différés | 62 693 | 62 693 | |
| 12 | Dont impôts différés actifs provenant des reports déficitaires | 297 | 297 | f |
| 13 | Dont impôts différés actifs provenant des différences temporelles | 58 945 | 58 945 | i , o |
| 14 | Compte de régularisation et actifs divers | 260 176 | 260 176 | |
| 15 | Dont actifs de fonds de pension à prestations définies | 2 219 | 2 219 | h |
| 16 | Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | - | - | |
| 17 | Participation aux bénéfices différés | - | - | |
| 18 | Participation dans les entreprises mises en équivalence | - | - | |

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|--|---|---|---|-----------|
| | | 31/12/2025 | 31/12/2025 | |
| 19 | Dont goodwill inclus dans l'évaluation des investissements importants | - | - | e |
| 20 | Immeubles de placement | 9 362 | 9 362 | |
| 21 | Immobilisations corporelles | 113 892 | 113 892 | |
| 22 | Immobilisation incorporelles | 2 | 2 | e |
| 23 | Ecart d'acquisition | - | - | e |
| 24 | Total de l'actif | 21 343 036 | 21 343 036 | |
| Passifs - Ventilation par catégorie de passifs conformément au bilan figurant dans les états financiers publiés | | | | |
| 1 | Banques centrales | - | - | |
| 2 | Passifs financiers détenus à des fins de transaction | 35 425 | 35 425 | |
| 3 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option | - | - | |
| 4 | Instruments dérivés de couverture | 131 054 | 131 054 | |
| 5 | Dettes envers les établissements de crédit | 12 076 052 | 12 076 052 | |
| 6 | Dettes envers la clientèle | 5 730 948 | 5 730 948 | |
| 7 | Dettes représentées par un titre | 45 398 | 45 398 | |
| 8 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | 2 282 | 2 282 | |
| 9 | Passifs d'impôts courants et différés | 1 444 | 1 444 | |
| 10 | Dont impôts différés passifs provenant des reports déficitaires | - | - | f |
| 11 | Dont impôts différés passifs provenant des différences temporelles | 992 | 992 | i |
| 12 | Dont impôts différés passifs sur goodwill | - | - | e |
| 13 | Dont impôts différés passifs sur immobilisations incorporelles | - | - | e |
| 14 | Dont impôts différés passifs sur fonds de pension | - | - | h |
| 15 | Compte de régularisation et passifs divers | 580 274 | 580 274 | |
| 16 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | - | |
| 17 | Provisions techniques des contrats d'assurance | - | - | |
| 18 | Provisions | 30 850 | 30 850 | |
| 19 | Dettes subordonnées | - | - | |
| 20 | Dont instruments AT1 | - | - | k |
| 21 | Dont instruments éligibles en qualification Tier 2 | - | - | m , n |
| 22 | Total dettes | 18 633 726 | 18 633 726 | |
| Capitaux propres | | | | |
| 1 | Capitaux propres – part du Groupe | 2 709 298 | 2 709 298 | |
| 2 | Capital et réserves liées | 363 012 | 363 012 | |
| 3 | Dont instruments de fonds propres CET1 et primes d'émission associées | 364 970 | 364 970 | a |
| 4 | Dont instruments AT1 | - | - | j , l |
| 5 | Réserves consolidées | 1 617 364 | 1 617 364 | |
| 6 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 663 562 | 663 562 | c |

| | | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Référence |
|----|--|---|---|-----------|
| | | 31/12/2025 | 31/12/2025 | |
| 7 | Dont réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie | - | - | g |
| 8 | Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur activités abandonnées | - | - | |
| 9 | Résultat de l'exercice | 65 360 | 65 360 | b |
| 10 | Participations ne donnant pas le contrôle | 12 | 12 | d |
| 11 | Total des capitaux propres | 2 709 311 | 2 709 311 | |
| 12 | Total du passif | 21 343 036 | 21 343 036 | |

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DES INSTRUMENTS DE FONDS PROPRES (EU CCA)

31/12/2025

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|-------|---|------------------------------------|--|
| 1 | Émetteur | Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine | Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine |
| 2 | Identifiant unique (par exemple identifiant CUSIP, ISIN ou Bloomberg pour placement privé). | - | FR0000045213 |
| 2a | Placement public ou privé | Public | Public |
| 3 | Droit(s) régissant l'instrument | Français | Français |
| 3a | Reconnaissance contractuelle des pouvoirs de dépréciation et de conversion des autorités de résolution | Sans objet | Sans objet |
| | Traitement réglementaire | - | - |
| 4 | Traitement actuel compte tenu, le cas échéant, des règles transitoires du CRR | CET1 | CET1 |
| 5 | Règles CRR après transition | Eligible | Eligible |
| 6 | Éligible au niveau individuel/(sous-) consolidé/individuel et (sous-)consolidé | (Sous)- consolidé | Individuel et (sous)-consolidé |
| 7 | Type d'instrument (à préciser pour chaque ressort territorial) | Part sociale | Certificat coopératif d'investissement (CCI) / Certificat coopératif d'associés (CCA) |
| 8 | Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires ou en engagements éligibles (monnaie en milliers, à la dernière date de clôture) | 234 387 | 118 641 |
| 9 | Valeur nominale de l'instrument | 1,53 | 1,53 |
| EU-9a | Prix d'émission | - | - |
| EU-9b | Prix de rachat | - | - |
| 10 | Classification comptable | Capitaux propres | Capitaux propres |
| 11 | Date d'émission initiale | - | - |
| 12 | Perpétuel ou à durée déterminée | Perpétuel | Perpétuel |
| 13 | Échéance initiale | - | - |

31/12/2025

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|--------|---|-------------------|-------------------|
| 14 | Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance | - | - |
| 15 | Date facultative d'exercice de l'option de rachat, dates d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat | - | - |
| 16 | Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, s'il y a lieu | - | - |
| | <i>Coupons/dividendes</i> | - | - |
| 17 | Dividende/coupon fixe ou flottant | - | - |
| 18 | Taux du coupon et indice éventuel associé | - | - |
| 19 | Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper) | - | - |
| EU-20a | Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de calendrier) | - | - |
| EU-20b | Caractère entièrement ou partiellement discrétionnaire ou obligatoire des versements (en termes de montant) | Pleine discrétion | Pleine discrétion |
| 21 | Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step-up) ou d'une autre incitation au rachat | - | - |
| 22 | Cumulatif ou non cumulatif | Non cumulatif | Non cumulatif |
| 23 | Convertible ou non convertible | Non convertible | Non convertible |
| 24 | Si convertible, déclencheur(s) de la conversion | - | - |
| 25 | Si convertible, entièrement ou partiellement | - | - |
| 26 | Si convertible, taux de conversion | - | - |
| 27 | Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion | - | - |
| 28 | Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion | - | - |
| 29 | Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion | - | - |
| 30 | Caractéristiques en matière de réduction du capital | - | - |
| 31 | Si réduction du capital, déclencheur de la réduction | - | - |

31/12/2025

(en milliers d'euros)

| | | Parts Sociales | CCI/CCA |
|--|--|----------------|------------|
| 32 | Si réduction du capital, totale ou partielle | - | - |
| 33 | Si réduction du capital, définitive ou provisoire | - | - |
| 34 | Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaugmentation du capital | - | - |
| 34a | Type de subordination (uniquement pour les engagements éligibles) | Sans objet | Sans objet |
| EU-34b | Rang de l'instrument dans une procédure normale d'insolvabilité | CET1 | CET1 |
| 35 | Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur) | AT1 | AT1 |
| 36 | Caractéristiques non conformes pendant la période de transition | Non | Non |
| 37 | Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes | Sans objet | Sans objet |
| 37a | Lien vers les conditions contractuelles complètes de l'instrument (balisage) | - | - |
| (1) Indiquer «Sans objet» si la question n'est pas applicable. | | | |

AJUSTEMENTS D'ÉVALUATION PRUDENTE (EU PV1)

| | AVA de catégorie | Catégorie de risque | | | | | AVA de catégorie — Incertitude d'évaluation | | AVA de catégorie totale après diversification | Dont: Total approche principale dans le portefeuille de négociation | Dont: Total approche principale dans le portefeuille bancaire |
|----|---|---------------------|----------------|--------|--------|--------------------|---|--|---|---|---|
| | | Actions | Taux d'intérêt | Change | Crédit | Matières premières | AVA relatives aux écarts de crédit constatés d'avance | AVA relatives aux coûts d'investissement et de financement | | | |
| 1 | Incertitude sur les prix du marché | 9 327 | - | - | 399 | - | - | - | 4 863 | - | 4 863 |
| 2 | Sans objet | | | | | | - | - | | | |
| 3 | Coûts de liquidation | - | - | - | 43 | - | - | - | 21 | - | 21 |
| 4 | Positions concentrées | - | - | - | 321 | - | - | - | 321 | - | 321 |
| 5 | Résiliation anticipée | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Risque lié au modèle | - | - | - | - | - | 732 | - | 366 | - | 366 |
| 7 | Risque opérationnel | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 9 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 10 | Frais administratifs futurs | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 | Sans objet | | | | | | | | | | |
| 12 | Total des corrections de valeur supplémentaires (AVA) | | | | | | | | 34 593 | - | 34 593 |

La Caisse régionale précise que le montant total AVA inclut le montant d'AVA via l'approche alternative non ventilé dans les lignes 1 à 10 de ce tableau.