

RAPPORT PILIER 3



Juin 2024

Amundi
GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

La confiance, ça se mérite

SOMMAIRE

| | | | | |
|--|-----------|----------|--|-----------|
| INTRODUCTION | 3 | 3 | INFORMATIONS RELATIVES AU MODÈLE D'EXIGENCE DE LIQUIDITÉ | 26 |
| 1 COMPOSITION DE PILOTAGE DU CAPITAL | 5 | | 3.1 Gestion du risque de liquidité | 27 |
| 1.1 Cadre réglementaire applicable | 6 | | 3.2 Ratio réglementaire de couverture des besoins de liquidité court terme (Liquidity Coverage Ratio) | 29 |
| 1.2 Supervision et périmètre prudentiel | 6 | | 3.3 Ratio réglementaire de couverture des besoins de liquidité moyen / long terme (Net Stable Funding Ratio) | 30 |
| 1.3 Politique du capital et gouvernance | 7 | | | |
| 1.4 Fonds propres prudentiels | 7 | | 4 DÉCLARATION SUR LES INFORMATIONS PUBLIÉES AU TITRE DU PILIER 3 | 32 |
| 1.5 Adéquation du capital | 12 | | | |
| 2 COMPOSITION ET ÉVOLUTION DES EMPLOIS PONDÉRÉS | 19 | | | |
| 2.1 Synthèse des emplois pondérés | 20 | | | |
| 2.2 Qualité du risque de crédit | 22 | | | |
| 2.3 Expositions sur actions | 24 | | | |
| 2.4 Techniques d'atténuation du risque de crédit (ARC) | 24 | | | |

INTRODUCTION

L'information au titre du Pilier 3 d'Amundi est publiée à une fréquence et dans des délais respectant les exigences du règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (CRR), modifié par le règlement (UE) 2019/876. Aucune information significative, sensible ou confidentielle n'est omise.

Tableau EU KM1 – Indicateurs clés au niveau d'Amundi

Ce tableau fournit une vue d'ensemble des indicateurs clés prudentiels et réglementaires couverts par le règlement (UE) 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (CRR), modifié par le règlement (UE) 2019/876, selon l'article 447 points a) à g), « Publication d'informations sur les indicateurs clés » et l'article 438 point b), « Publication d'informations sur les exigences de fonds propres et sur les montants d'exposition pondérés ».

| EU KM1 - Indicateurs clés en millions d'euros | | 2024.06 | 2024.03 | 2023.12 | 2023.09 | 2023.06 |
|--|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| FONDS PROPRES DISPONIBLES (montants) | | | | | | |
| 1 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 2 993 | 3 166 | 3 100 | 2 990 | 2 936 |
| 2 | Fonds propres de catégorie 1 | 2 993 | 3 166 | 3 100 | 2 990 | 2 936 |
| 3 | Fonds propres totaux | 3 225 | 3 409 | 3 362 | 3 245 | 3 180 |
| MONTANTS D'EXPOSITIONS PONDÉRÉES | | | | | | |
| 4 | Montant total d'exposition au risque | 14 346 | 15 100 | 14 261 | 14 057 | 14 523 |
| RATIOS DES FONDS PROPRES (en pourcentage du montant d'expositions pondérées) | | | | | | |
| 5 | Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%) | 20,87% | 20,97% | 21,74% | 21,27% | 20,22% |
| 6 | Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%) | 20,87% | 20,97% | 21,74% | 21,27% | 20,22% |
| 7 | Ratio de fonds propres totaux (%) | 22,48% | 22,58% | 23,58% | 23,08% | 21,89% |
| EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLÉMENTAIRES POUR FAIRE FACE AUX RISQUES AUTRES QUE LE LEVIER EXCESSIF (EN POURCENTAGE DU MONTANT D'EXPOSITION AU RISQUE) | | | | | | |
| EU 7a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%) | - | - | - | - | - |
| EU 7b | dont: à satisfaire avec des fonds propres CET-1 (points de pourcentage) | - | - | - | - | - |
| EU 7c | dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage) | - | - | - | - | - |
| EU 7d | Exigences totales de fonds propres SREP (%) | 8,00% | 8,00% | 8,00% | 8,00% | 8,00% |
| EXIGENCES GLOBALES DE COUSSIN ET EXIGENCES GLOBALES DE FONDS PROPRES (EN POURCENTAGE DU MONTANT D'EXPOSITION AU RISQUE) | | | | | | |
| 8 | Coussin de conservation des fonds propres (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 8a | Coussin de conservation découlant du risque macro-prudentiel ou systémique constaté au niveau d'un Etat membre (%) | - | - | - | - | - |
| 9 | Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%) | 0,63% | 0,56% | 0,31% | 0,32% | 0,34% |
| EU 9a | Coussin pour le risque systémique (%) | - | - | - | - | - |
| 10 | Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%) | - | - | - | - | - |
| EU 10a | Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%) | - | - | - | - | - |
| 11 | Exigences globale de coussin (%) | 3,13% | 3,06% | 2,81% | 2,82% | 2,84% |
| EU 11a | Exigences globales de fonds propres (%) | 11,13% | 11,06% | 10,81% | 10,82% | 10,84% |
| 12 | Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%) | 14,48% | 14,58% | 15,58% | 15,08% | 13,89% |

| EU KM1 - Indicateurs clés en millions d'euros | | 2024.06 | 2024.03 | 2023.12 | 2023.09 | 2023.06 |
|---|---|----------|---------|---------|---------|---------|
| RATIO DE LEVIER | | | | | | |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 18 082 | 17 031 | 14 807 | 14 921 | 16 721 |
| 14 | Ratio de levier (%) | 16,55% | 18,59% | 20,93% | 20,04% | 17,56% |
| EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLÉMENTAIRES POUR FAIRE FACE AU RISQUE DE LEVIER EXCESSIF (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE) | | | | | | |
| EU 14a | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | - | - | - | - | - |
| EU 14b | dont: à satisfaire avec des fonds propres CET 1 (points de pourcentage) | - | - | - | - | - |
| EU 14c | Exigences de ratio de levier SREP totales (%) | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| EXIGENCES DE COUSSIN LIÉ AU RATIO DE LEVIER ET EXIGENCE DE RATIO DE LEVIER GLOBALE (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE) | | | | | | |
| EU 14d | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%) | - | - | - | - | - |
| EU 14e | Exigence de ratio de levier globale (%) | 3,00% | 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) | 914 | 911 | 1 029 | 1 132 | 1 170 |
| EU 16a | Sorties de trésorerie - Valeur pondérée totale | 883 | 868 | 875 | 863 | 850 |
| EU 16b | Entrées de trésorerie - Valeur pondérée totale | 1 081 | 1 113 | 1 054 | 1 008 | 994 |
| 16 | Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée) | 221 | 217 | 219 | 216 | 213 |
| 17 | Ratio de couverture des besoins de liquidité (%) | 443,38% | 463,00% | 515,64% | 579,97% | 595,46% |
| RATIO DE FINANCEMENT STABLE NET | | | | | | |
| 18 | Financement stable disponible total | 29 258 | 24 405 | 23 249 | 22 741 | 21 714 |
| 19 | Financement stable requis total | 28 578 | 21 435 | 20 215 | 19 953 | 18 232 |
| 20 | Ratio NSFR (%) | 102,38%* | 113,86% | 115,01% | 113,97% | 119,10% |

* Calcul intégrant désormais le financement stable des écarts d'acquisition

1

COMPOSITION DE PILOTAGE DU CAPITAL

| | | |
|------------|--|-----------|
| 1.1 | CADRE RÉGLEMENTAIRE APPLICABLE | 6 |
| 1.2 | SUPERVISION ET PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL | 6 |
| 1.3 | POLITIQUE DU CAPITAL ET GOUVERNANCE | 7 |
| 1.4 | FONDS PROPRES PRUDENTIELS | 7 |
| 1.4.1 | Situation au 30 juin 2024 | 8 |
| 1.5 | ADÉQUATION DU CAPITAL | 12 |
| 1.5.1 | Ratios de solvabilité | 12 |
| 1.5.2 | Ratio de levier | 15 |

Dans le cadre des accords de Bâle 3, le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 (*Capital Requirements Regulation*, dit CRR) tel que modifié par CRR n° 2019/876 (dit CRR 2) impose aux établissements assujettis (incluant notamment les établissements de crédit et les entreprises d'investissement) de publier des informations quantitatives et qualitatives relatives à leur activité de gestion des risques. Le dispositif de gestion des risques et le niveau d'exposition aux risques du Groupe Amundi ⁽¹⁾ 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'un besoin de capital couvrant les risques majeurs auxquels est exposée la banque, sur la base de méthodologies qui lui sont propres (cf. partie « Adéquation du capital en vision interne ») ;
- le Pilier 3 instaure des normes en matière de communication financière à destination du marché ; cette dernière doit détailler les composantes des fonds propres réglementaires et l'évaluation des risques, tant au plan de la réglementation appliquée que de l'activité de la période.

Amundi 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 Amundi est, ou pourrait être, exposé compte tenu de ses activités. Pour cela, Amundi mesure ses 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, Amundi s'appuie sur un processus interne appelé ICAAP (*Internal Capital Adequacy and Assessment Process*), développé conformément à l'interprétation des principaux textes réglementaires précisés ci-après et en cohérence avec le dispositif ICAAP du Groupe Crédit Agricole. L'ICAAP comprend en particulier :

- une gouvernance de la gestion du capital qui permet un suivi centralisé et coordonné au niveau Groupe ;
- une mesure des besoins de capital économique, qui se base sur le processus d'identification des risques et une quantification des exigences de capital selon une approche interne (Pilier 2) ;
- la conduite d'exercices de *stress tests* ICAAP, qui visent à simuler la destruction de capital après trois ans de scénario économique adverse ;
- le pilotage du capital économique (cf. « Adéquation du capital économique ») ;
- 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 d'Amundi tels que l'ILAAP (*Internal Liquidity Adequacy and Assessment Process*), l'appétence au risque, le processus budgétaire et l'identification des risques.

Enfin, les ratios de solvabilité font partie intégrante du dispositif d'appétence au risque appliqué au sein d'Amundi (décrit dans le chapitre 5 « Gestion des risques et adéquation des fonds propres »).

1.1 CADRE RÉGLEMENTAIRE APPLICABLE

En tant qu'établissement de crédit, Amundi est soumis au respect de la réglementation prudentielle française qui transpose en droit français la Directive européenne « Accès à l'activité d'établissement de crédit et surveillance prudentielle des établissements de crédit et des entreprises d'investissement ».

La gestion des fonds propres d'Amundi est conduite de façon à respecter les niveaux de fonds propres prudeniels au sens de la directive européenne 2013/36 (CRD 4) et du règlement européen 575/2013 (CRR) tel que modifié par le règlement européen 2019/876 (CRR 2) et exigé par les autorités compétentes, la Banque Centrale Européenne et l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), afin de couvrir les risques pondérés au titre des risques de crédit, risques opérationnels et risques de marché.

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

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

Les exigences applicables à Amundi sont largement respectées.

1.2 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 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 Crédit Agricole 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, Amundi Finance et Amundi SA ont été exemptés 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.

(1) Ci-après, « Le Groupe ».

1.3 POLITIQUE DU CAPITAL ET GOUVERNANCE

Amundi est assujéti au respect d'exigence en fonds propres et est doté en capital à un niveau cohérent, prenant en compte des exigences réglementaires et un buffer adapté au financement autonome de son développement.

A minima chaque trimestre se tient le Comité de Gestion Financière, présidé par le Directeur Général Délégué en charge du pôle Stratégie, Finance et Contrôle, et auquel participent notamment le Directeur des Risques, le Directeur Financier, le Responsable de la Conformité, et le Responsable de l'Audit interne ainsi qu'un représentant de Crédit Agricole S.A.

En matière de fonds propres, ce comité a comme principales missions de :

- valider l'adéquation du capital aux risques encourus par l'établissement et d'en assurer le pilotage ;
- revoir les projections à court et moyen terme d'Amundi en matière de solvabilité ;
- décider des opérations de gestion nécessaire ;
- prendre connaissance de l'actualité en matière de supervision et de réglementation ;
- étudier tout sujet ayant un impact sur les ratios de solvabilité ;
- préparer les décisions à soumettre le cas échéant au Comité de Direction Générale et au Conseil d'Administration.

Le pilotage du capital réglementaire est réalisé dans le cadre d'un processus de planification nommé capital planning.

Le capital planning a pour objet de fournir des projections de fonds propres et de consommation de ressources rares (emplois pondérés et taille de bilan) sur le périmètre de consolidation du Groupe Amundi, sur l'horizon du plan à moyen terme, en vue d'établir les trajectoires de ratios de solvabilité (CET1, Tier 1 et fonds propres globaux) et de levier.

Il décline les éléments budgétaires de la trajectoire financière en y incluant les projets d'opérations de structure, les évolutions réglementaires comptables et prudentielles, ainsi que les revues de modèles appliqués aux assiettes de risques.

Il détermine les marges de manœuvre dont dispose Amundi pour se développer. Il est également utilisé pour la fixation des différents seuils de risques retenus pour l'appétence au risque.

Le capital planning est présenté à diverses instances de gouvernance et fait l'objet d'une communication aux autorités compétentes, soit dans le cadre d'échanges réguliers, soit pour des opérations ponctuelles (par exemple des demandes d'autorisations).

1.4 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 globaux, qui sont constitués des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 (Tier 2).

Les fonds propres prudentiels sont obtenus à partir des capitaux propres comptables. Les ajustements pratiqués (filtres prudentiels) concernent principalement la déduction des écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles (nettes d'impôts différés).

Amundi dispose principalement de fonds propres de base de catégorie 1, constitués du capital social et des réserves non distribuées.

De plus, il détient un nominal de 300 millions d'euros de fonds propres de catégorie 2, constitués de la dette subordonnée souscrite par Crédit Agricole S.A. dans le cadre du financement de l'acquisition des filiales du Groupe Pioneer (échéance 2027). Cet instrument a partiellement été refinancé en 2022 et 2023 pour un montant total de 200 millions d'euros, via deux nouvelles émissions de fonds propres de catégorie 2 de 100 millions d'euros chacune et ayant pour échéance Août 2032 et Juillet 2033.

1.4.1 Situation au 30 juin 2024

Les fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) s'élèvent à 2 993 millions d'euros au 30 juin 2024 et font ressortir une légère baisse de 107 millions d'euros par rapport à la fin de l'exercice 2023, sous l'effet principalement de l'inclusion du résultat semestriel et de l'intégration d'Alpha Associates.

Au total, les fonds propres globaux s'élèvent à 3 225 millions d'euros, en baisse de 138 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2023, liée à l'évolution des fonds propres de base de catégorie 1 et à l'amortissement de valeur prudentielle de la dernière tranche de fonds propres de catégorie 2 restant à renouveler.

Tableau EU CC1 – Composition des fonds propres réglementaires

Ce tableau fournit une ventilation des éléments constitutifs des fonds propres réglementaires, selon l'article 437, points a), d), e) et f), du CRR, « Publication d'informations sur les fonds propres ».

| EU CC1 – COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (en millions d'euros) | | Montants au 30/06/2024 | Renvois vers le bilan réglementaire (EU CC2) |
|---|--|---------------------------|---|
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) : INSTRUMENTS ET RÉSERVES | | | |
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 3 108 | a |
| | dont: Type d'instrument 1 | 3 108 | |
| | dont: Type d'instrument 2 | - | |
| | dont: Type d'instrument 3 | - | |
| 2 | Résultats non distribués | (0) | b |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves) | 7 580 | b |
| 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'émissions y afférents soumis à exclusion progressive des CET1 | - | |
| 5 | Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés) | 3 | c |
| EU-5a | Bénéfices intermédiaires nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant | 187 | d |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 10 879 | |
| FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) : AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES | | | |
| 7 | Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif) | (72) | |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nettes des passifs d'impôt associé) (montant négatif) | (7 298) | 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) | (1) | 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 | - | |
| 12 | Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées | - | |
| 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) | (0) | g |
| 16 | Détentions directes, indirectes et synthétiques par un établissement de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | (53) | |
| 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) | (63) | |
| 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) | (322) | |
| 20 | Sans objet | | |
| EU-20a | Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1250% 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'impôts 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) | - | |

| EU CC1 - COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (en millions d'euros) | | Montants au 30/06/2024 | Renvois vers le bilan réglementaire (EU CC2) |
|---|--|---------------------------|---|
| 22 | Montant au-dessus du seuil de 17,65% (montant négatif) | (69) | |
| 23 | dont: détections directes, indirectes et synthétiques, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important | (45) | |
| 24 | Sans objet | | |
| 25 | dont: actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles | (24) | |
| 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 | (7) | |
| 28 | Total des ajustements réglementaires des fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | (7 885) | |
| 29 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 2 993 | |
| 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 | - | |
| 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. | - | |
| 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 | - | |
| 34 | Fonds propres de catégorie 1 éligible 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 règlementaires | - | |
| FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1) : AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES | | | |
| 37 | Détections directes, indirectes et synthétiques, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif) | - | |
| 38 | Détections directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détection croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | - | |
| 39 | Détections 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 | Détections 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 règlementaires 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) | 2 993 | |
| FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2) : INSTRUMENTS | | | |
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 257 | h |
| 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 | - | |
| 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 | - | |

| EU CC1 - COMPOSITION DES FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES (en millions d'euros) | | Montants au 30/06/2024 | Renvois vers le bilan réglementaire (EU CC2) |
|---|--|---------------------------|---|
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 257 | |
| FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2) : AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES | | | |
| 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 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) | (25) | |
| 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 | Déduction 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) | (25) | |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | 231 | |
| 59 | Total des fonds propres (TC = T1 + T2) | 3 225 | |
| 60 | Montant total d'exposition au risque | 14 346 | |
| RATIOS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES Y COMPRIS LES COUSSINS | | | |
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 20,87% | |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 | 20,87% | |
| 63 | Total des fonds propres | 22,48% | |
| 64 | Exigences globales de fonds propres CET1 de l'établissement | 7,63% | |
| 65 | dont: exigence de coussin de conservation de fonds propres | 2,50% | |
| 66 | dont: exigence de coussin de fonds propres contracyclique | 0,63% | |
| 67 | dont: exigence de coussin pour le risque systémique | 0,00% | |
| EU-67a | dont: exigence de coussin pour établissements d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS) | 0,00% | |
| EU-67b | dont: exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif | 0,00% | |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant d'exposition au risque) disponibles après le respect des exigences minimales de fonds propres | 14,48% | |
| MINIMA NATIONAUX (si différents de Bâle III) | | | |
| 69 | Sans objet | | |
| 70 | Sans objet | | |
| 71 | Sans objet | | |
| MONTANTS INFÉRIEURS AUX SEUILS DE 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) | 345 | |
| 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) | 293 | |
| 74 | Sans objet | | |
| 75 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en dessous du seuil de 17,65%, net des passifs d'impôts associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, du CRR sont réunies) | 156 | |
| 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). | - | |
| 79 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes | - | |

Tableau EU CC2 – Rapprochement entre les fonds propres réglementaires et le bilan dans les états financiers audités

Ce tableau permet d'identifier les différences entre le périmètre de consolidation comptable et le périmètre de consolidation réglementaire et montrer le lien entre le bilan publié dans les états financiers et les chiffres utilisés dans la déclaration de la composition des fonds propres prévue par le tableau EU CC1, selon l'article 437, point a), du CRR, « Publication d'informations sur les fonds propres ».

| EU CC2 - Rapprochement des fonds propres réglementaires avec le bilan dans les états financiers audités (en millions d'euros) | Bilan dans les états financiers publiés | Selon le périmètre de consolidation réglementaire | Renvois vers l'état réglementaire (EU CC1) |
|--|---|---|--|
| | 30/06/2024 | 30/06/2024 | |
| ACTIF | | | |
| Caisse, Banques centrales | 933 | 933 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 22 953 | 22 979 | |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 1 295 | 1 295 | |
| Actifs financiers au coût amorti | 1 439 | 1 548 | |
| Actifs d'impôts courants et différés | 307 | 333 | f |
| Compte de régularisation et actifs divers | 2 283 | 2 397 | g |
| Actifs non courants destinés à être cédés et activités abandonnées | 911 | 1 | e |
| Participation dans les entreprises mises en équivalence | 547 | 547 | |
| Immobilisations corporelles | 288 | 323 | |
| Immobilisation incorporelles | 401 | 402 | e |
| Ecart d'acquisition | 6 410 | 7 010 | e |
| TOTAL ACTIF | 37 767 | 37 767 | |
| PASSIF | | | |
| Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 20 326 | 20 326 | |
| Passifs financiers au coût amorti | 1 775 | 1 775 | |
| Passifs d'impôts courants et différés | 343 | 353 | e, g |
| Compte de régularisation et passifs divers | 3 434 | 3 573 | |
| Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | 152 | 1 | |
| Provisions | 99 | 101 | |
| Dettes subordonnées | 310 | 310 | h |
| TOTAL DETTES | 26 440 | 26 440 | |
| Capitaux propres - part du Groupe | 11 275 | 11 275 | |
| Capital et réserves liées | 3 058 | 3 058 | |
| Dont instruments de fonds propres CET1 et primes d'émission associées | 3 108 | 3 108 | a |
| Dont instruments AT1 | 0 | 0 | |
| Réserves consolidées | 7 510 | 7 510 | b |
| Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | 70 | 70 | b |
| Résultat de l'exercice | 636 | 636 | d |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 53 | 53 | c |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 11 328 | 11 328 | |
| TOTAL PASSIF | 37 767 | 37 767 | |

1.5 ADÉQUATION DU CAPITAL

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

1.5.1 Ratios de solvabilité

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

Exigences prudentielles

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

Exigences minimales au titre du Pilier 1

Les exigences en fonds propres fixées au titre du Pilier 1 sont les suivantes :

| | |
|--|--------------|
| Common Equity Tier1 (CET1) | 4,50% |
| Tier 1 (CET1 + AT1) | 6,00% |
| Fonds propres totaux (Tier 1 + Tier 2) | 8,00% |

Exigences minimales au titre du Pilier 2

Amundi est notifiée annuellement par la Banque centrale européenne (BCE) des exigences de capital applicables suite aux résultats du processus de revue et d'évaluation de supervision (SREP).

Depuis 2017, la BCE a fait évoluer la méthodologie utilisée, en scindant l'exigence prudentielle en deux parties :

- une exigence Pilier 2 ou *Pillar 2 Requirement* (P2R) qui s'applique à tous les niveaux de fonds propres et entraîne automatiquement des restrictions de distributions (coupons des instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1, dividendes, rémunérations variables) en cas de non-respect ; en conséquence, cette exigence est publique.

Depuis le 12 mars 2020 et compte tenu des impacts de la crise de la Covid-19, la Banque centrale européenne a anticipé l'entrée en application de l'article 104a de CRD 5 et autorise les établissements sous sa supervision à utiliser des fonds propres de catégorie 1 et des fonds propres de catégorie 2 pour remplir leur exigence additionnelle de capital au titre du P2R. Au total, le P2R peut désormais être couvert par 75 % de fonds propres Tier 1 dont a minima 75 % de CET1 ;

- une recommandation Pilier 2 ou *Pillar 2 Guidance* (P2G) qui n'a pas de caractère public et doit être constituée intégralement de fonds propres de base de catégorie 1.

Depuis le 1^{er} janvier 2020, Amundi n'a plus d'exigence de fonds propres additionnels au titre du processus de revue et d'évaluation de supervision – SREP (P2G et P2R).

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 dont la mise en application est progressive :

- le coussin de conservation (2,5 % des risques pondérés depuis le 1^{er} janvier 2019), qui 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 %), qui vise à lutter contre une croissance excessive du crédit ; le taux est fixé par les autorités compétentes de chaque État (le Haut Conseil de Stabilité Financière – HCSF – dans le cas français) et le coussin s'appliquant au niveau de l'établissement résulte alors d'une moyenne pondérée par les valeurs exposées au risque (EAD) pertinentes des coussins définis au niveau de chaque pays d'implantation de l'établissement ; lorsque le taux d'un coussin contracyclique est calculé au niveau d'un des pays d'implantation, la date d'application est 12 mois au plus après la date de publication sauf circonstances exceptionnelles ;
- le coussin pour le risque systémique (entre 0 % et 3 % dans le cas général et jusqu'à 5 % après accord de la Commission européenne et plus exceptionnellement au-delà), qui vise à prévenir ou atténuer la dimension non cyclique du risque ; il est fixé par les autorités compétentes de chaque État (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, Amundi n'est pas soumis à ces exigences ;
- lorsqu'un établissement est soumis à un coussin pour les établissements d'importance systémique (G-SII ou O-SII) et à un coussin pour le risque systémique, les deux coussins se cumulent.

Ces coussins doivent être couverts intégralement par des fonds propres de base de catégorie 1.

À ce jour, des coussins contracycliques ont été activés dans 8 pays par les autorités nationales compétentes. Compte tenu des expositions portées par Amundi dans ces pays, le taux de coussin contracyclique d'Amundi s'élève à 0,63 % au 30 juin 2024.

Tableau EU CCyB1 – Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin contractuel

Ce tableau fournit la répartition géographique des montants d'exposition et des montants d'exposition pondérés de leurs expositions de crédit utilisés comme base pour le calcul de leur coussin de fonds propres contractuel, selon l'article 440, point a), du CRR, « Publication d'informations sur le coussin de fonds propres contractuel ».

| 30/06/2024 (en millions d'euros) | Expositions générales de crédit | | Expositions de crédit pertinentes – risque de marché | | | Exigences de fonds propres | | | | | Montants d'exposition pondérés | Pondérations des exigences de fonds propres (%) | Taux de coussin contractuel (%) | |
|-------------------------------------|--|--|---|---|---|----------------------------|--|--|--|----------|--------------------------------|---|---------------------------------|-------|
| | 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 de titrisation : Valeur exposée au risque pour le portefeuille hors négociation | Valeur d'exposition totale | 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 | | | | |
| 010 | VENTILATION PAR PAYS | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | Allemagne | 20 | - | - | - | 0 | 20 | 2 | - | - | 2 | 20 | 0,32% | 0,75% |
| 2 | Arménie | 3 | - | - | - | - | 3 | 1 | - | - | 1 | 8 | 0,13% | 1,50% |
| 3 | Autriche | 21 | - | - | - | - | 21 | 2 | - | - | 2 | 21 | 0,32% | 0,00% |
| 4 | Belgique | 131 | - | - | - | - | 131 | 10 | - | - | 10 | 129 | 1,99% | 0,50% |
| 5 | Republique Tchèque | 27 | - | - | - | - | 27 | 2 | - | - | 2 | 27 | 0,43% | 1,75% |
| 6 | Canada | 5 | - | - | - | - | 5 | 1 | - | - | 1 | 13 | 0,20% | 0,00% |
| 7 | Chine | 91 | - | - | - | - | 91 | 18 | - | - | 18 | 221 | 3,43% | 0,00% |
| 8 | Coree du sud | 11 | - | - | - | - | 11 | 2 | - | - | 2 | 28 | 0,44% | 1,00% |
| 9 | Espagne | 48 | - | - | - | 4 | 52 | 3 | - | 0 | 3 | 37 | 0,57% | 0,00% |
| 10 | Etats-Unis | 133 | - | - | - | - | 133 | 8 | - | - | 8 | 99 | 1,53% | 0,00% |
| 11 | France | 5 488 | - | - | - | 29 | 5 517 | 288 | - | 2 | 290 | 3 626 | 56,14% | 1,00% |
| 12 | Royaume uni | 35 | - | - | - | - | 35 | 3 | - | - | 3 | 33 | 0,51% | 2,00% |
| 13 | Hongrie | 1 | - | - | - | - | 1 | 0 | - | - | 0 | 1 | 0,02% | 0,00% |
| 14 | Hong kong | 9 | - | - | - | - | 9 | 1 | - | - | 1 | 9 | 0,14% | 1,00% |
| 15 | Inde | 134 | - | - | - | - | 134 | 27 | - | - | 27 | 336 | 5,20% | 0,00% |
| 16 | Irlande | 42 | - | - | - | - | 42 | 3 | - | - | 3 | 36 | 0,56% | 1,50% |
| 17 | Italie | 3 039 | - | - | - | 1 | 3 040 | 113 | - | 0 | 114 | 1 419 | 21,97% | 0,00% |
| 18 | Japon | 33 | - | - | - | - | 33 | 3 | - | - | 3 | 33 | 0,52% | 0,00% |
| 19 | Luxembourg | 542 | - | - | - | 17 | 559 | 23 | - | 0 | 23 | 293 | 4,54% | 0,50% |
| 20 | Malaisie | 5 | - | - | - | - | 5 | 0 | - | - | 0 | 5 | 0,08% | 0,00% |
| 21 | Maroc | 4 | - | - | - | - | 4 | 1 | - | - | 1 | 7 | 0,12% | 0,00% |
| 22 | Pologne | 0 | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0,01% | 0,00% |
| 23 | Roumanie | 0 | - | - | - | - | 0 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0,00% | 1,00% |
| 24 | Singapour | 77 | - | - | - | - | 77 | 1 | - | - | 1 | 14 | 0,22% | 0,00% |
| 25 | Suisse | 19 | - | - | - | - | 19 | 1 | - | - | 1 | 19 | 0,29% | 0,00% |
| 26 | Taiwan | 9 | - | - | - | - | 9 | 1 | - | - | 1 | 9 | 0,14% | 0,00% |
| 27 | Thaïlande | 23 | - | - | - | - | 23 | 1 | - | - | 1 | 12 | 0,19% | 0,00% |
| 020 | TOTAL | 9 952 | - | - | - | 51 | 10 003 | 514 | - | 2 | 517 | 6 458 | 100,00% | |

Tableau EU CCyB2 – Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement

Ce tableau fournit le montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement, selon l'article 440, point b) du CRR, « Publication d'informations sur le coussin de fonds propres contracyclique ».

| EU CCyB2 - Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | | 30/06/2024 |
|---|--|-------------------|
| <i>en millions d'euros</i> | | |
| 1 | Montant total d'exposition au risque | 14 346 |
| 2 | Taux de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 0,63% |
| 3 | Exigence de coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement | 90 |

A fin juin, l'exigence globale de capital ressort comme suit :

| Exigence de fonds propres SREP | | 30/06/2024 |
|---------------------------------------|--|-------------------|
| | Exigence minimale de CET1 au titre du Pilier 1 | 4,50% |
| | Exigence additionnelle de Pilier 2 (P2R) en CET1 | 0,00% |
| | Exigence globale de coussins de fonds propres | 3,13% |
| | Exigence de CET1 | 7,63% |
| | Exigence minimale d'AT1 au titre du Pilier 1 | 1,50% |
| | P2R en AT1 | 0,00% |
| | Exigence minimale de Tier2 au titre du Pilier 1 | 2,00% |
| | P2R en Tier 2 | 0,00% |
| | Exigence globale de capital | 11,13% |

Amundi doit en conséquence respecter un ratio CET1 minimum de 7,63 %.

1.5.2 Ratio de levier

Cadre réglementaire

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

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

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

Le règlement CRR2 prévoit que certaines expositions Banque centrale peuvent être exclues de l'exposition totale du ratio de levier lorsque des circonstances macro-économiques exceptionnelles le justifient. En cas d'application de cette exemption, les établissements doivent satisfaire à une exigence de ratio de levier ajustée, supérieure à 3 %.

La publication du ratio de levier est obligatoire depuis le 1^{er} janvier 2015 au moins une fois par an.

Situation au 30 juin 2024

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

Cet état fournit des informations qualitatives sur le ratio de levier de l'établissement, selon l'article 451, paragraphe 1, points d) et e) du règlement (UE) n° 575/2013 (CRR). Le ratio de levier d'Amundi s'élève à 16,55 % au 30 juin 2024.

Tableau EU LR1 - Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier

Ce tableau rapproche les actifs totaux figurant dans les états financiers publiés de la mesure de l'exposition totale aux fins du ratio de levier, selon l'article 451, paragraphe 1, point b), du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier ».

| EU LR1 - Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier <i>en millions d'euros</i> | | Montant applicable |
|---|---|--------------------|
| 1 | Total de l'actif selon les états financiers publiés | 37 767 |
| 2 | Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire | (0) |
| 3 | (Ajustement pour les expositions titrisées qui répondent aux exigences opérationnelles de reconnaissance du transfert de risque) | - |
| 4 | (Ajustement pour exemption temporaire des expositions sur Banque centrale (si applicable)) | - |
| 5 | (Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus du calcul de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429a(1)(i) du règlement (EU) No 575/2013 (CRR)) | - |
| 6 | Ajustement pour achats et ventes courants d'actifs financiers sujets à comptabilisation en date de transaction | - |
| 7 | Ajustement pour les transactions de centralisation de trésorerie éligibles | - |
| 8 | Ajustement pour instruments financiers dérivés | (1 884) |
| 9 | Ajustement pour opérations de financement sur titres (SFTs) | - |
| 10 | Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents) | 8 486 |
| 11 | (Ajustement d'évaluation prudente et provisions spécifiques et générales ayant réduit les fonds propres Tier 1) | - |
| EU-11a | (Ajustement pour expositions exclues du calcul de l'exposition totale au ratio de levier conformément à l'article 429 bis (1)(c) du CRR) | (18 396) |
| EU-11b | (Ajustement pour expositions exclues du calcul de l'exposition totale au ratio de levier conformément à l'article 429 bis (1)(j) du CRR) | - |
| 12 | Autres ajustements | (7 891) |
| 13 | Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier | 18 082 |

Tableau EU LR2 – Ratio de levier – Déclaration commune

Ce tableau fournit une ventilation détaillée des composantes du dénominateur du ratio de levier ainsi que des informations sur le ratio de levier effectif, les exigences minimales et les coussins, selon l'article 451, paragraphe 1, points a) et b), et l'article 451, paragraphe 3, du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier », tout en prenant en considération, le cas échéant, l'article 451, paragraphe 1, point c), et l'article 451, paragraphe 2, dudit règlement.

| EU LR2 - Ratio de levier - déclaration commune en millions d'euros | | Expositions au fin du ratio de levier en vertu du CRR | |
|---|---|--|---------------|
| | | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
| EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS ET OFT) | | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 34 646 | 32 912 |
| 2 | Rajout du montant des sûretés fournies pour des dérivés, lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable | - | - |
| 3 | (Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés) | (12) | (9) |
| 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) | (7 879) | (7 497) |
| 7 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | 26 755 | 25 406 |
| 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) | 8 | 9 |
| 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 | 1 230 | 1 030 |
| 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 | 1 238 | 1 039 |
| EXPOSITIONS SUR OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (OFT) | | | |
| 14 | Actifs OFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes | - | - |
| 15 | (Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs OFT bruts) | - | - |
| 16 | Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT | - | - |
| EU-16a | Dérogation pour OFT: Exposition au risque de crédit de contrepartie conformément à l'article 429 sexies, paragraphe 5, et à l'article 222 du CRR | - | - |
| 17 | Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent | - | - |
| EU-17a | (Jambe CCP exemptée des expositions sur OFT compensées pour des clients) | - | - |
| 18 | Expositions totales sur opérations de financement sur titres | - | - |
| AUTRES EXPOSITIONS DE HORS BILAN | | | |
| 19 | Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute | 18 495 | 13 148 |
| 20 | (Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents) | (10 009) | (7 630) |
| 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 | 8 486 | 5 518 |

| EU LR2 - Ratio de levier - déclaration commune en millions d'euros | | Expositions au fin du ratio de levier en vertu du CRR | |
|---|--|--|-----------------|
| | | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
| EXPOSITIONS AU BILAN (EXCEPTÉ DÉRIVÉS ET OFT) | | | |
| EXPOSITIONS EXCLUES | | | |
| EU-22a | (Expositions exclues de la mesure de l'exposition totale en vertu de l'article 429 bis, paragraphe 1, point c), du CRR) | (18 396) | (17 157) |
| 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) | (18 396) | (17 157) |
| FONDS PROPRES ET MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE | | | |
| 23 | Fonds propres de catégorie 1 | 2 993 | 3 100 |
| 24 | Mesure de l'exposition totale | 18 082 | 14 807 |
| RATIO DE LEVIER | | | |
| 25 | Ratio de levier (%) | 16,55% | 20,93% |
| EU-25 | Ratio de levier (hors incidence de l'exemption des investissements publics et des prêts incitatifs) (%) | 16,55% | 20,93% |
| 25a | Ratio de levier (hors incidence de toute exemption temporaire de réserves de banque centrale applicable) (%) | 16,55% | 20,93% |
| 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 | - | - |
| PUBLICATION DES VALEURS MOYENNES | | | |
| 28 | Moyenne des valeurs quotidiennes des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants | - | - |
| 29 | Valeur de fin de trimestre des actifs OFT bruts, après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants | - | - |
| 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 * | 18 082 | 14 807 |
| 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 * | 18 082 | 14 807 |
| 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 * | 16,55% | 20,93% |
| 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 * | 16,55% | 20,93% |

* après ajustement pour transactions comptabilisées en tant que vente et net des montants en espèces à payer et à recevoir correspondants

Tableau EU LR3 – Ventilation des expositions au bilan (exceptés dérivés, OFT et expositions exemptées)

Ce tableau fournit une ventilation de la mesure de l'exposition totale au bilan aux fins du ratio de levier, selon l'article 451, paragraphe 1, point b), du CRR, « Publication d'informations sur le ratio de levier ».

| EU LR3 - Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, opérations de financement sur titre et expositions exemptées) <i>en millions d'euros</i> | | Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR |
|--|--|--|
| EU-1 | Total des expositions au bilan (à l'exception des dérivés, opérations de financement sur titre et expositions exemptées), dont: | 17 089 |
| EU-2 | Expositions du portefeuille de négociation | - |
| EU-3 | Expositions du portefeuille bancaire, dont: | 17 089 |
| EU-4 | Obligations garanties | - |
| EU-5 | Expositions considérées comme souveraines | 2 198 |
| EU-6 | Expositions aux administrations régionales, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérées comme des souverains | - |
| EU-7 | Établissements | 1 018 |
| EU-8 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - |
| EU-9 | Expositions sur la clientèle de détail | - |
| EU-10 | Entreprises | 1 084 |
| EU-11 | Expositions en défaut | - |
| EU-12 | Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit) | 12 789 |



2

COMPOSITION ET ÉVOLUTION DES EMPLOIS PONDÉRÉS

| | | |
|-----|---|----|
| 2.1 | SYNTHÈSE DES EMPLOIS PONDÉRÉS | 20 |
| 2.2 | QUALITÉ DU RISQUE DE CRÉDIT | 22 |
| 2.3 | EXPOSITIONS SUR ACTIONS | 24 |
| 2.4 | TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC) | 24 |

2.1 SYNTHÈSE DES EMPLOIS PONDÉRÉS

Les emplois pondérés au titre du risque de crédit, des risques de marché et du risque opérationnel s'élèvent à 14,3 milliards d'euros au 30 juin 2024.

Tableau EU OV1 – Aperçu des actifs pondérés des risques (RWA)

| EU OV1 – Aperçu des actifs pondérés des risques (RWA) | | Montants total d'exposition au risque (TREA) | | Exigences totales de fonds propres |
|---|--|--|---------------|------------------------------------|
| | | a | b | c |
| <i>en millions d'euros</i> | | 30/06/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2024 |
| 1 | Risque de crédit (hors CCR) | 7 029 | 6 920 | 562 |
| 2 | <i>Dont approche standard</i> | 7 029 | 6 920 | 562 |
| 3 | <i>Dont approche NI simple (F-IRB)</i> | - | - | - |
| 4 | <i>Dont approche par référencement</i> | - | - | - |
| EU 4a | <i>Dont actions selon la méthode de pondération simple</i> | - | - | - |
| 5 | <i>Dont approche NI avancée (A-IRB)</i> | - | - | - |
| 6 | Risque de crédit de contrepartie - CCR | 559 | 569 | 45 |
| 7 | <i>Dont approche standard</i> | 238 | 227 | 19 |
| 8 | <i>Dont méthode du modèle interne (IMM)</i> | - | - | - |
| EU 8a | <i>Dont expositions sur une CCP</i> | 0 | 0 | 0 |
| EU 8b | <i>Dont ajustement de l'évaluation de crédit - CVA</i> | 321 | 342 | 26 |
| 9 | <i>Dont autres CCR</i> | - | - | - |
| 10 | Sans objet | | | |
| 11 | Sans objet | | | |
| 12 | Sans objet | | | |
| 13 | Sans objet | | | |
| 14 | Sans objet | | | |
| 15 | Risque de règlement | - | 0 | - |
| 16 | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond) | 29 | 137 | 2 |
| 17 | <i>Dont approche SEC-IRBA</i> | - | - | - |
| 18 | <i>Dont SEC-ERBA (y compris IAA)</i> | - | - | - |
| 19 | <i>Dont approche SEC-SA</i> | 29 | 137 | 2 |
| EU 19a | <i>Dont 1 250% / déduction</i> | - | - | - |
| 20 | Risques de position, de change et de matières premières (risque de marché) | 996 | 955 | 80 |
| 21 | <i>Dont approche standard</i> | 996 | 955 | 80 |
| 22 | <i>Dont approche fondée sur les modèles internes</i> | - | - | - |
| EU 22a | Grands risques | - | - | - |
| 23 | Risque opérationnel | 5 732 | 5 681 | 459 |
| EU 23a | <i>Dont approche élémentaire</i> | - | - | - |
| EU 23b | <i>Dont approche standard</i> | 2 298 | 2 276 | 184 |
| EU 23c | <i>Dont approche par mesure avancée</i> | 3 434 | 3 404 | 275 |
| 24 | Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250%) | 1 123 | 1 163 | 90 |
| 25 | Sans objet | - | - | - |
| 26 | Sans objet | - | - | - |
| 27 | Sans objet | - | - | - |
| 28 | Sans objet | - | - | - |
| 29 | TOTAL | 14 346 | 14 261 | 1 148 |

Risque de crédit et 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 bilanciers 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 l'établissement estime devoir constater à horizon d'un an ;
- **emplois pondérés (RWA)** : le montant des emplois pondérés est obtenu en appliquant à chaque valeur exposée au risque un taux de pondération ;
- **ajustements de valeur** : dépréciation individuelle correspondant à la perte de valeur d'un actif liée au risque de crédit et constatée en comptabilité soit directement sous forme de passage en perte partielle, soit *via* un compte de correction de valeur ;
- **évaluations externes de crédit** : évaluations de crédit établies par un organisme externe d'évaluation de crédit reconnu conformément au règlement (CE) n° 1060/2009.

2.2 QUALITÉ DU RISQUE DE CRÉDIT

EU CRB – Informations supplémentaires à publier sur la qualité de crédit des actifs

Les informations relatives à la définition des expositions en défaut (risque de crédit) et provisionnement afférent trouvent dans la partie 5.2 « Facteurs de risques », section 5.2.2.1 « Risques de crédit », ainsi que dans la note 1 des états financiers consolidés consultable au sein du chapitre 6 du document d'enregistrement universel disponible sur les sites Internet d'Amundi (<http://le-groupe.amundi.com>) et de l'AMF (www.amf-france.org). Ce dernier chapitre mentionne aussi les principes de *bucketing* et de provisionnement IFRS 9 afférents aux expositions *bucket 1* et *bucket 2*.

Tableau EU CRI – Expositions performantes et non performantes, et provisions associées

Ce tableau donne une vision exhaustive de la qualité de crédit des expositions performantes et non performantes, notamment leur dépréciation cumulée, les provisions et les variations négatives de la juste valeur dues au risque de crédit et le montant des sûretés et garanties financières reçues par portefeuille et par catégorie d'expositions, selon l'article 442, points c) et e), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

| | Valeur comptable brute / Montant nominal | | | | | | Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | | | Sûretés reçues et garanties financières reçues | | | | |
|---|--|---------------|------------------------------|---------------|---------------|---|---|---------------|--|---------------|---------------|---|--|----------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| | Expositions performantes | | Expositions non performantes | | | | Expositions performantes - Dépréciations cumulées et provisions | | Expositions non performantes - Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions | | | | Sortie partielle du bilan cumulée | Sur les expositions performantes | Sur les expositions non performantes | | |
| | | Dont bucket 1 | Dont bucket 2 | Dont bucket 2 | Dont bucket 3 | | Dont bucket 1 | Dont bucket 2 | | Dont bucket 2 | Dont bucket 3 | | | | | | |
| 30/06/2024 <i>(en millions d'euros)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 005 Comptes à vue auprès de banques centrales et autres dépôts à vue | 2 006 | 2 006 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 010 Prêts et avances | 15 414 | 239 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19 | - | - |
| 020 Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 030 Administrations publiques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 040 Etablissements de crédit | 15 393 | 218 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 050 Autres sociétés financières | 21 | 21 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19 | - | - |
| 060 Sociétés non financières | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 070 Dont PME | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 080 Ménages | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 090 Encours des titres de créance | 5 403 | 1 119 | - | - | - | - | (1) | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 100 Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 110 Administrations publiques | 1 025 | 992 | - | - | - | - | (1) | (1) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 120 Etablissements de crédit | 1 994 | 127 | - | - | - | - | (0) | (0) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 130 Autres sociétés financières | 2 384 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 140 Sociétés non financières | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 150 Expositions hors bilan | 19 362 | 18 191 | 1 170 | - | - | - | (0) | - | (0) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 160 Banques centrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 170 Administrations publiques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 180 Etablissements de crédit | 811 | 811 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 190 Autres sociétés financières | 18 550 | 17 380 | 1 170 | - | - | - | (0) | - | (0) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 200 Sociétés non financières | 0 | 0 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 210 Ménages | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 220 TOTAL | 42 185 | 21 556 | 1 170 | - | - | - | (1) | (1) | (0) | - | - | - | - | - | 19 | - | - |

Tableau EU CRI-A – Échéance des expositions

Ce tableau fournit une ventilation des expositions nettes par échéance résiduelle et catégorie d'exposition, selon l'article 442, point g), du CRR, « Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution ».

| EU CRI-A Echéance des expositions <i>(en millions d'euros)</i> | Valeur exposée au risque nette | | | | | Aucune échéance déclarée | TOTAL |
|---|--------------------------------|--------------|-----------------|---------------|--------------|--------------------------|-------|
| | A vue | <= 1 an | > 1 an <= 5 ans | > 5 ans | | | |
| 1 Prêts et avances | 3 | 289 | 5 254 | 9 779 | 89 | 15 414 | |
| 2 Titres de créances | 0 | 2 126 | 659 | 257 | 2 386 | 5 428 | |
| 3 TOTAL | 3 | 2 415 | 5 913 | 10 036 | 2 476 | 20 842 | |

Tableau EU CQ4 – Qualité des expositions non performantes par secteur géographique

Ce tableau fournit une vue d'ensemble de la qualité de crédit des expositions bilantielles et hors bilantielles d'un établissement par zone géographique, selon l'article 442(c) et (e) du CRR, "Publication d'informations sur les expositions au risque de crédit et au risque de dilution".

| | Valeur comptable brute / 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 | | | |
| (en millions d'euros) | | Dont en défaut | | | | |
| 010 Expositions au bilan | 20 817 | - | - | 1 358 | (1) | - |
| 020 Europe | 20 695 | - | - | 1 251 | (1) | - |
| Autriche | 3 | - | - | 3 | - | - |
| Belgique | 131 | - | - | 127 | (0) | - |
| Suisse | 9 | - | - | 9 | - | - |
| Allemagne | 33 | - | - | 29 | - | - |
| Espagne | 83 | - | - | 81 | - | - |
| France | 20 001 | - | - | 740 | (1) | - |
| Royaume uni | 4 | - | - | - | - | - |
| Irlande | 115 | - | - | 115 | - | - |
| Italie | 35 | - | - | - | - | - |
| Luxembourg | 279 | - | - | 144 | - | - |
| Roumanie | 1 | - | - | 1 | - | - |
| 030 Asie et Océanie | 118 | - | - | 108 | - | - |
| Chine | 90 | - | - | 89 | - | - |
| Japon | 9 | - | - | - | - | - |
| Malaisie | 7 | - | - | 7 | - | - |
| Singapour | 12 | - | - | 12 | - | - |
| 040 Amérique du nord | 2 | - | - | - | - | - |
| Etats-Unis | 2 | - | - | - | - | - |
| 050 Amérique centrale et du sud | - | - | - | - | - | - |
| 060 Afrique et Moyen orient | 2 | - | - | - | - | - |
| Maroc | 2 | - | - | - | - | - |
| 070 Autre pays | - | - | - | - | - | - |
| 080 Expositions hors bilan | 19 362 | - | - | - | - | 0 |
| 090 Europe | 19 362 | - | - | - | - | 0 |
| Allemagne | 495 | - | - | - | - | - |
| Espagne | 137 | - | - | - | - | - |
| France | 16 524 | - | - | - | - | - |
| Royaume uni | 6 | - | - | - | - | - |
| Irlande | 76 | - | - | - | - | - |
| Italie | 1 613 | - | - | - | - | 0 |
| Luxembourg | 510 | - | - | - | - | - |
| 100 Asie et Océanie | - | - | - | - | - | - |
| 110 Amérique du nord | - | - | - | - | - | - |
| 120 Amérique centrale et du sud | - | - | - | - | - | - |
| 130 Afrique et Moyen orient | - | - | - | - | - | - |
| 140 Autre pays | - | - | - | - | - | - |
| 150 TOTAL | 40 178 | - | - | 1 358 | (1) | 0 |

2.3 EXPOSITIONS SUR ACTIONS

Tableau EU CR10.5 – Expositions, montants d'exposition pondérés et pertes anticipées associées sur les prêts spécialisés, et expositions et montants d'exposition pondérés pour les catégories d'expositions sous forme d'actions

Concernant les états CR10.1 à CR10.4 : non applicable pour Amundi car pas d'exposition de financement spécialisé.

Concernant les états CR10.5, ce tableau fournit des informations quantitatives relatives aux expositions sur actions dans le cadre de l'approche simple de pondération par les risques, selon l'article 438(e) du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de fonds propres et sur les montants d'exposition pondérés ».

| 30/06/2024 (en millions d'euros) | Montants au bilan | Montants hors bilan | Coefficients de pondération des risques | Valeurs des expositions | RWA | Montant des pertes anticipées |
|--|----------------------|------------------------|---|----------------------------|-----|----------------------------------|
| Expositions sur capital-investissement | - | - | 190% | - | - | - |
| Expositions sur actions cotées | - | - | 290% | - | - | - |
| Autres expositions en actions | - | - | 370% | - | - | - |
| TOTAL | - | - | | - | - | - |

Expositions sous forme d'actions faisant l'objet de la méthode de pondération simple (CR10.5)

2.4 TECHNIQUES D'ATTÉNUATION DU RISQUE DE CRÉDIT (ARC)

EU CRC – Exigences de publication d'informations qualitatives sur les techniques d'ARC

Amundi n'a pas recours à des techniques d'atténuation du risque de crédit dans le cadre de ses activités.

Tableau EU CR3 – Vue d'ensemble des techniques d'atténuation du risque de crédit : informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit

Ce tableau fournit des informations quant au degré d'utilisation des techniques d'atténuation du risque de crédit (CRM) selon l'article 453, point f), du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit ».

| (en millions d'euros) | Valeur comptable non garanties | Valeur comptable garantie | Dont garantie par des sûretés | Dont garantie par des garanties financières | Dont garantie par des dérivés de crédit |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| 1 Prêts et avances | 17 420 | - | - | - | - |
| 2 Titres de créance | 5 402 | - | - | - | - |
| 3 TOTAL | 22 822 | - | - | - | - |
| 4 Dont expositions non performantes | - | - | - | - | - |
| 5 Dont en défaut | - | - | - | - | - |

Risque de crédit – Modèle standard

Tableau EU CR4 – Approche standard : exposition au risque de crédit et effets de l'atténuation du risque de crédit

Ce tableau fournit des informations sur les effets des techniques d'ARC sur les montants d'exposition par catégorie d'exposition (informations sur les encours pondérés – RWA – et les densités de RWA) selon l'article 453 (g) (h) et (i) du CRR, « Publication d'informations sur l'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit » et point (e) de l'article 444 CRR « Publication d'informations sur l'utilisation de l'approche standard ».

| Catégories d'expositions 30/06/2024 (en millions d'euros) | Expositions avant CCF et avant ARC | | Expositions après CCF et après ARC | | RWA et densité des RWA | |
|--|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | Expositions au bilan | Expositions hors bilan | RWA | Densité des RWA (%) |
| | a | b | c | d | e | f |
| Administration centrales et banques centrales | 2 067 | - | 2 067 | - | 390 | 19% |
| Administration régionales ou locales | - | - | - | - | - | 0% |
| Entités du secteur public | - | - | - | - | - | 0% |
| Banques multilatérales de développement | 131 | - | 131 | - | - | 0% |
| Organisations internationales | - | - | - | - | - | 0% |
| Banques (établissements) | 18 574 | - | 18 574 | - | 210 | 1% |
| Entreprises | 1 107 | 0 | 1 107 | 0 | 766 | 69% |
| Clientèle de détail | - | - | - | - | - | 0% |
| Garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | - | - | - | - | - | 0% |
| Défaut (prêts en souffrance) | - | - | - | - | - | 0% |
| Expositions présentant un risque particulièrement élevé | - | - | - | - | - | 0% |
| Obligations garanties | - | - | - | - | - | 0% |
| Établissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme | - | - | - | - | - | 0% |
| Titres d'organismes de placement collectif | 2 628 | 15 734 | 2 628 | 4 502 | 3 511 | 49% |
| Actions | 623 | - | 623 | - | 1 061 | 170% |
| Autres actifs | 1 092 | - | 1 092 | - | 1 092 | 100% |
| TOTAL | 26 221 | 15 735 | 26 221 | 4 502 | 7 029 | 23% |

3

INFORMATIONS RELATIVES AU MODÈLE D'EXIGENCE DE LIQUIDITÉ

| | | |
|------------|---|-----------|
| 3.1 | GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ | 27 |
| 1.1.5 | EU LIQA - Gestion du risque de liquidité | 27 |
| 3.2 | RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ COURT TERME (LIQUIDITY COVERAGE RATIO) | 29 |
| 3.3 | RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ MOYEN / LONG TERME (NET STABLE FUNDING RATIO) | 30 |

3.1 GESTION DU RISQUE DE LIQUIDITÉ

EU LIQA – Gestion du risque de liquidité

Cet état fournit les objectifs et politiques en matière de gestion du risque de liquidité selon l'article 451 bis, paragraphe 4 du règlement (UE) n° 575/2013 (CRR/CRR2).

A. Stratégie et processus de gestion du risque de liquidité

La politique de gestion de la liquidité d'Amundi a pour objectif de disposer de suffisamment de ressources longues pour financer les emplois longs présents à son bilan avec prise en compte d'une marge de sécurité. Ces réserves de liquidité sont placées de façon prudente, principalement en compte banque centrale et sous forme d'OPCVM monétaires et obligataires liquides. En complément, afin de faire face à des besoins supplémentaires, Amundi a la possibilité d'accroître ses ressources en s'appuyant sur le dispositif de pilotage de la liquidité du Groupe Crédit Agricole, qui lui permet de disposer d'une capacité d'emprunt à court terme ou à moyen-long terme, ainsi que *via* des sources de financement externes.

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

La Direction Financière d'Amundi est en charge de déterminer et mettre en œuvre, sur la base des décisions de l'organe délibérant, les principaux éléments du système de gestion et d'encadrement du risque de liquidité. Un système de délégation de pouvoir donne à la ligne hiérarchique située sous la Direction Générale d'Amundi et notamment au Directeur Financier la possibilité de prendre toute décision d'engagement dans le cadre des orientations définies par le Comité de Gestion Financière. En termes de Gouvernance, la situation en liquidité d'Amundi est analysée et suivie de manière étroite par :

- le Comité de Gestion Financière, qui a une compétence générale d'examen de la situation du Groupe en matière de gestion Actif/Passif et donc de risque de liquidité ;
- le Comité des Risques du Conseil d'Administration qui intervient pour l'éclairer sur la pertinence du dispositif mis en place ;
- le Conseil d'Administration qui approuve les principaux éléments du système de gestion et d'encadrement du risque de liquidité et contrôle l'action de la Directrice Générale ainsi que la situation du Groupe en matière de liquidité.

C. Centralisation de la liquidité et interactions intra-Groupe

Un dispositif de Centrale de Trésorerie est mis en place au sein du Groupe Amundi entre Amundi et ses principales filiales françaises, qui permet de répondre aux besoins quotidiens des différentes entités. Par ailleurs, Amundi dispose de la possibilité de se refinancer sur des maturités inférieures à un an ou peut également recourir à de l'endettement moyen long terme auprès de Crédit Agricole S.A., dans le cadre de limites revues périodiquement.

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

Le suivi du risque de liquidité s'effectue *via* un outil centralisé commun à toutes les entités qui font partie du périmètre de suivi du risque de liquidité du Groupe Crédit Agricole.

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

- les indicateurs du modèle interne de liquidité : bilan de liquidité, réserves, stress scénarios, concentration du refinancement court terme et long terme, etc. ;
- les indicateurs réglementaires : LCR, NSFR.

Ce dispositif est complété d'outils de gestion apportant une vision quotidienne de certains risques (production quotidienne du LCR).

La gestion de la liquidité est également intégrée au processus de planification d'Amundi. Ainsi le bilan est projeté, notamment dans le cadre des exercices budgétaires, du Plan à Moyen Terme ou de *stress tests*.

E. Couverture du risque de liquidité

L'activité principale d'Amundi, la gestion pour compte de tiers, génère par nature un besoin limité de liquidité. Amundi dispose donc structurellement de réserves de liquidité importantes en lien avec son excédent de fonds propres, placé dans des fonds liquides ou des réserves liées à la gestion du ratio LCR. Cependant, certaines activités spécifiques, plus volatiles, peuvent engendrer des besoins de liquidité ponctuels significatifs. Ainsi, l'activité d'intermédiation des dérivés par Amundi Finance peut entraîner des besoins importants en collatéral, en fonction des fluctuations de marché. Amundi dispose au sein de son portefeuille de placements volontaires d'OPCVM monétaires ou obligataires très liquides qui permettent de répondre aux besoins ponctuels de liquidité tout comme les dépôts en Banque Centrale.

F. Plan d'urgence liquidité

Amundi dispose d'un Plan d'Urgence Liquidité, définissant les indicateurs clés et seuils d'alerte qui peuvent entraîner son déclenchement. Il détaille également, en fonction de la sévérité des problèmes rencontrés, les actions qui seront mises en œuvre. Il comporte ainsi trois niveaux avec des mesures concernant la gestion de la liquidité du bilan, le portefeuille de placement et des actions de communication. Si l'analyse des indicateurs conduit à la conclusion d'un risque d'insuffisance de liquidité, le dispositif prévoit la tenue d'un Comité de Crise afin de décider du plan d'action à adopter.

G. Stress tests liquidité

Conformément à la réglementation et dans le but d'assurer la continuité de l'activité, Amundi simule chaque mois trois scénarios de crise. Les scénarii utilisés se basent sur les hypothèses suivantes :

- 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, de moindre envergure que le scénario de crise globale notamment parce que la liquidité des marchés des actifs n'est pas impactée. La durée de survie est fixée à trois mois ;
- un scénario de crise dite globale 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.

Le principe de ces tests est de déterminer les besoins de refinancement et de s'assurer qu'ils soient couverts, pour différents horizons de temps (allant de 1 jour à 12 mois), par les réserves de liquidité.

Pour ces trois scénarii, la capacité de liquéfaction du portefeuille de placements volontaires est évaluée, ainsi que l'évolution du collatéral en environnement stressé.

H. Pilotage et gouvernance

L'appétit pour le risque de liquidité est défini chaque année dans le *Cadre d'appétit aux risques*, qui traduit le niveau de risque accepté par Amundi. 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 sont pilotés avec une marge de manœuvre par rapport aux exigences réglementaires.

| LCR | NSFR |
|---------|---------|
| > 110 % | > 105 % |

L'adéquation de la structure de liquidité interne et des réserves disponibles d'Amundi au regard des risques supportés est présentée annuellement pour validation au Conseil d'Administration au travers de la déclaration ILAAP (Internal Liquidity Adequacy Assessment Process).

3.2 RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ COURT TERME (LIQUIDITY COVERAGE RATIO)

Tableau EU LIQ1 - Informations quantitatives sur le ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)

Ce tableau présente la ventilation des sorties et entrées de trésorerie ainsi que les actifs liquides de haute qualité disponibles (HQLA), tels que définis et mesurés selon la norme LCR (moyennes arithmétiques simples des observations de fin de mois pour les douze mois précédant la fin de chaque trimestre), selon l'article 451 bis, paragraphe 2, du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de liquidité ». Le nombre de points de données utilisés pour le calcul de chaque moyenne est de 12.

| Périmètre de consolidation: consolidée <i>en millions d'euros</i> | | Valeur totale non pondérée (moyenne) | | | | Valeur totale pondérée (moyenne) | | | |
|--|--|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2024.06 | 2024.03 | 2023.12 | 2023.09 | 2024.06 | 2024.03 | 2023.12 | 2023.09 |
| ACTIFS LIQUIDES DE QUALITÉ ÉLEVÉE (HQLA) | | | | | | | | | |
| 1 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | | | | 914 | 911 | 1 029 | 1 132 |
| SORTIES DE TRÉSORERIE | | | | | | | | | |
| 2 | Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Dépôts stables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Dépôts moins stables | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Financements de gros non garantis | 250 | 215 | 222 | 214 | 250 | 215 | 222 | 214 |
| 6 | Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Dépôts non opérationnels (toutes contreparties) | 44 | 28 | 73 | 97 | 44 | 28 | 73 | 97 |
| 8 | Créances non garanties | 206 | 187 | 149 | 117 | 206 | 187 | 149 | 117 |
| 9 | Financements de gros garantis | | | | | - | - | - | - |
| 10 | Exigences complémentaires | 586 | 586 | 586 | 583 | 586 | 586 | 586 | 583 |
| 11 | Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûreté | 586 | 586 | 586 | 583 | 586 | 586 | 586 | 583 |
| 12 | Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13 | Facilités de crédit et de liquidité | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14 | Autres obligations de financement contractuelles | 47 | 66 | 66 | 66 | 47 | 66 | 66 | 66 |
| 15 | Autres obligations de financement éventuel | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE | | | | | 883 | 868 | 875 | 863 |
| ENTRÉES DE TRÉSORERIE | | | | | | | | | |
| 17 | Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18 | Entrées provenant d'expositions pleinement performantes | 1 524 | 1 657 | 1 579 | 1 494 | 989 | 1 089 | 1 037 | 997 |
| 19 | Autres entrées de trésorerie | 92 | 24 | 17 | 11 | 92 | 24 | 17 | 11 |
| 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 | 1 615 | 1 681 | 1 596 | 1 505 | 1 081 | 1 113 | 1 054 | 1 008 |
| 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 % | 1 615 | 1 681 | 1 596 | 1 505 | 1 081 | 1 113 | 1 054 | 1 008 |
| VALEUR AJUSTÉE TOTALE | | | | | | | | | |
| 21 | COUSSIN DE LIQUIDITÉ | | | | | 914 | 911 | 1 029 | 1 132 |
| 22 | TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES | | | | | 221 | 217 | 219 | 216 |
| 23 | RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ | | | | | 443,38% | 463,00% | 515,64% | 579,97% |

3.3 RATIO RÉGLEMENTAIRE DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ MOYEN / LONG TERME (NET STABLE FUNDING RATIO)

Tableau EU LIQ2 – Ratio de financement stable net

Ce tableau fournit les informations quantitatives nécessaires au calcul du ratio de financement stable net (NSFR), selon l'article 451 bis, paragraphe 3, du CRR, « Publication d'informations sur les exigences de liquidité ».

| EU LIQ2: Net Stable Funding Ratio (en M€) | | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|--|--|---|----------|----------------|--------|-----------------|
| | | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1 an | |
| ÉLÉMENTS DU FINANCEMENT STABLE DISPONIBLE | | | | | | |
| 1 | Éléments et instruments de fonds propres | 10 879 | 0 | 0 | 257 | 11 135 |
| 2 | Fonds propres | 10 879 | 0 | 0 | 257 | 11 135 |
| 3 | Autres instruments de fonds propres | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Dépôts de la clientèle de détail | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Dépôts stables | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Dépôts moins stables | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Financement de gros: | | 1 494 | 337 | 17 954 | 18 122 |
| 8 | Dépôts opérationnels | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Autres financements de gros | | 1 494 | 337 | 17 954 | 18 122 |
| 10 | Engagements interdépendants | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Autres engagements: | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Engagements dérivés affectant le NSFR | 0 | | | | |
| 13 | Tous les autres engagements et instruments de fonds propres non inclus dans les catégories ci-dessus. | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Financement stable disponible total | | | | | 29 258 |
| ÉLÉMENTS DU FINANCEMENT STABLE REQUIS | | | | | | |
| 15 | Total des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) | | | | | 16 |
| EU-15a | Actifs grevés pour une échéance résiduelle d'un an ou plus dans un panier de couverture | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Dépôts détenus auprès d'autres établissements financiers à des fins opérationnelles | | 653 | 0 | 0 | 326 |
| 17 | Prêts et titres performants: | | 2 601 | 706 | 17 050 | 17 599 |
| 18 | Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par des actifs liquides de qualité élevée de niveau 1 soumis à une décote de 0 %. | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 19 | Opérations de financement sur titres performantes avec des clients financiers garanties par d'autres actifs et prêts et avances aux établissements financiers | | 1 685 | 174 | 14 174 | 14 430 |
| 20 | Prêts performants à des entreprises non financières, prêts performants à la clientèle de détail et aux petites entreprises, et prêts performants aux emprunteurs souverains et aux entités du secteur public, dont: | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 21 | Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 22 | Prêts hypothécaires résidentiels performants, dont: | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 23 | Avec une pondération de risque inférieure ou égale à 35 % selon l'approche standard de Bâle II pour le risque de crédit | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 24 | Autres prêts et titres qui ne sont pas en défaut et ne sont pas considérés comme des actifs liquides de qualité élevée, y compris les actions négociées en bourse et les produits liés aux crédits commerciaux inscrits au bilan | | 916 | 532 | 2 876 | 3 169 |

| EU LIQ2: Net Stable Funding Ratio (en M€) | Valeur non pondérée par échéance résiduelle | | | | Valeur pondérée |
|--|---|----------|----------------|--------|-----------------|
| | Pas d'échéance | < 6 mois | 6 mois à < 1an | ≥ 1 an | |
| 25 Actifs interdépendants | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 26 Autres actifs: | 0 | 4 221 | 0 | 8 664 | 10 636 |
| 27 <i>Matières premières échangées physiquement</i> | | | | 0 | 0 |
| 28 Actifs fournis en tant que marge initiale dans des contrats dérivés et en tant que contributions aux fonds de défaillance des CCP | | 10 | 0 | 527 | 456 |
| 29 <i>Actifs dérivés affectant le NSFR</i> | | 361 | | | 361 |
| 30 Engagements dérivés affectant le NSFR avant déduction de la marge de variation fournie | | 506 | | | 25 |
| 31 <i>Tous les autres actifs ne relevant pas des catégories ci-dessus</i> | | 3 343 | 0 | 8 137 | 9 793 |
| 32 Éléments de hors bilan | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 33 Financement stable requis total | | | | | 28 578 |
| 34 Ratio de financement stable net (%) | | | | | 102,38%* |

* Calcul intégrant désormais le financement stable des écarts d'acquisition

4

DÉCLARATION SUR LES INFORMATIONS PUBLIÉES AU TITRE DU PILIER 3



J'atteste que le Groupe Amundi publie au titre du rapport Pilier 3 les informations requises en vertu de la huitième partie du règlement (UE) 575/2013 modifié ultérieurement par le règlement (UE) 2019/876 (et de ses amendements ultérieurs) conformément aux politiques formelles et aux procédures, systèmes et contrôles internes.

Fait à Paris, le 20 septembre 2024

Nicolas Calcoen,

Directeur Général Délégué en charge du Pôle Stratégie, Finance et Contrôle

AMUNDI

Société Anonyme au capital de 511 619 085
€Siège social : 91-93, boulevard Pasteur, 75015 PARIS
SIREN : 314 222 902 RCS PARIS
LEI : 9695 00 10FL2T1TJKR5 31
Site Internet : le-groupe.amundi.com/

Crédits photos :
William Beaucardet - Raphaël Olivier

Conception et Réalisation



pomelo-paradigm.com/pomdocpro/

**Amundi,
un partenaire de confiance
qui agit chaque jour dans l'intérêt
de ses clients et de la société**

Amundi
GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

La confiance, ça se mérite

[amundi.com](https://www.amundi.com)