

RAPPORT PILIER III
Actualisation au 30 juin 2019



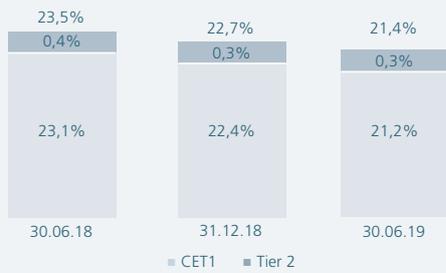
SPUERKEESS

TABLE DES MATIERES

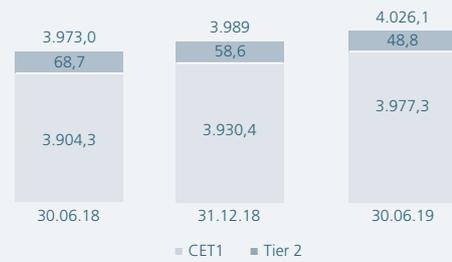
| | | |
|-----|--|----|
| 1. | LES PRINCIPAUX INDICATEURS DE LA BANQUE | 3 |
| 2. | LES RATIOS DE FONDS PROPRES | 4 |
| 3. | FONDS PROPRES | 4 |
| 4. | LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES | 14 |
| 5. | LE RATIO DE LEVIER | 17 |
| 6. | LE RISQUE DE CRÉDIT | 20 |
| 6.1 | Détail du risque de crédit | 20 |
| 6.2 | Informations en rapport avec les encours exposés au risque de crédit et la détérioration de la qualité de crédit | 23 |
| 7. | LE RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE | 35 |
| 8. | LE RISQUE DE MARCHÉ | 42 |

1 LES PRINCIPAUX INDICATEURS DE LA BANQUE

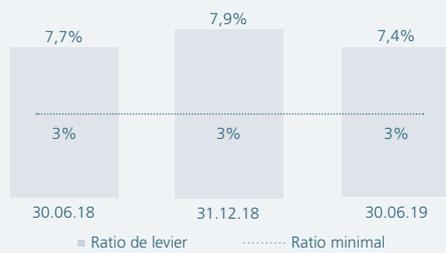
Ratios de fonds propres réglementaires



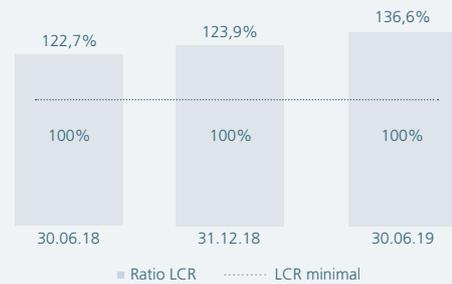
Composition des fonds propres réglementaires (en mio EUR)



Ratio de levier



Ratio LCR



2 LES RATIOS DE FONDS PROPRES

Au 30 juin 2019, le ratio de fonds propres de Spuerkeess s'élève à 21,4%. Le ratio de fonds propres CET1 se situe à 21,2%.

| Ratios de fonds propres (en EUR 1.000) | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Fonds Propres réglementaires | 4.026.062,9 | 3.989.017,7 |
| dont Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 3.977.309,8 | 3.930.393,2 |
| dont Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2) | 48.753,1 | 58.624,5 |
| Exigence de fonds propres | 1.502.693,3 | 1.405.459,9 |
| Ratios de fonds propres | | |
| Ratio de fonds propres total | 21,4% | 22,7% |
| Ratio de fonds propres CET1 | 21,2% | 22,4% |

3 FONDS PROPRES

Au 30 juin 2019, les capitaux propres bilantaires de la Banque s'élèvent à EUR 4.034,2 millions. La composition détaillée des capitaux propres bilantaires au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018 est reprise dans le tableau ci-après :

| Capitaux Propres bilantaires | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| (en EUR 1.000) | | |
| Total Capitaux Propres bilantaires | 4.034.248,1 | 4.007.095,2 |
| Capital social | 173.525,5 | 173.525,5 |
| Réserves | 2.820.700,2 | 2.753.509,3 |
| Résultat de l'exercice | 127.170,5 | 175.365,6 |
| Réserve de réévaluation | 912.852,0 | 904.694,9 |
| Total Capitaux Propres bilantaires | 4.034.248,1 | 4.007.095,2 |
| Ajustements liés aux provisions prudentielles | 282.070,8 | 312.358,6 |
| Ajustements liés à la variation du compte de résultat LuxGaap vers le compte de résultat IFRS | -6.608,1 | -30.287,8 |
| Total Capitaux Propres bilantaires ajustés | 4.309.710,8 | 4.289.166,0 |

3 FONDS PROPRES

Le passage des capitaux propres bilantaires ajustés aux fonds propres réglementaires est récapitulé dans le tableau ci-dessous :

| (en EUR 1.000) | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Total Capitaux Propres bilantaires ajustés | 4.309.710,8 | 4.289.166,0 |
| Résultat IFRS de l'année non pris en compte dans les fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1) | -120.562,4 | -145.077,8 |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 4.189.148,4 | 4.144.088,2 |
| Ajustements réglementaires sur fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1) | -211.838,6 | -213.695,1 |
| Corrections de valeur supplémentaires | -4.177,9 | -3.721,9 |
| Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie | -1.090,4 | -2.094,5 |
| Immobilisations incorporelles | -25.324,9 | -27.475,0 |
| Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées | -71.628,2 | -40.498,6 |
| Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important | 0,0 | 0,0 |
| Ajustements réglementaires relatifs aux gains et pertes non réalisés en application des articles 467 et 468 et de l'article 8 de la circulaire CSSF 14-01 sur l'implémentation de certaines discrétions contenues dans le règlement (UE) 575/2013 | 0,0 | 0,0 |
| Montant à déduire ou à ajouter aux fonds propres de base de catégorie 1 en application de la circulaire CSSF 14/599 sur le traitement de la provision forfaitaire et de la provision AGDL | -109.617,2 | -139.905,0 |
| Fonds Propres Réglementaires de base de catégorie 1 (CET 1) | 3.977.309,8 | 3.930.393,2 |
| Fonds Propres de catégorie 2 (Tier 2) | 48.753,1 | 58.624,5 |
| Emprunts subordonnés éligibles | 48.753,1 | 58.624,5 |
| Fonds Propres Réglementaires totaux | 4.026.062,9 | 3.989.017,7 |
| Excess (+) / Shortfall (-) réglementaire | -71.628,2 | -40.498,6 |
| Pertes anticipées réglementaires selon l'approche des notations internes | 204.716,7 | 177.547,7 |
| Provisions générales prises en compte | 0,0 | 0,0 |
| Provisions spécifiques prises en compte | 133.088,5 | 137.049,1 |
| Exigence de fonds propres totale | 1.502.693,3 | 1.405.459,9 |

Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)

Caractéristiques principales des instruments de fonds propres Tier 2 (selon Annexe II du règlement UE 1423/2013)

| Instrument de fonds propres Tier 2 | EMTN-848 | EMTN-978 | EMTN-999 | EMTN-1813 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Emetteur | Spuerkeess | Spuerkeess | Spuerkeess | Spuerkeess |
| 2 Identifiant unique (CUSIP, ISIN ou Bloomberg) | XS0116066951 | XS0123472861 | XS0124253336 | XS0158261429 |
| 3 Droit régissant l'instrument | | | | |
| Traitement réglementaire | | | | |
| 4 Règles transitoires CRR | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 5 Règles CRR après transition | oui | oui | oui | oui |
| 6 Eligible au niveau individuel/(sous-) consolidé/individuel & (sous-) consolidé | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 7 Type d'instrument | EMTN | EMTN | EMTN | EMTN |
| 8 Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires (en mio € à la dernière date de clôture) | 1,9 mio € | 3,5 mio € | 9,4 mio € | 33,9 mio € |
| 9 Montant nominal initialement émis | 25 mio € | 20 mio € | 30 mio € | 50 mio € |
| 9a Montant nominal de l'instrument (après rachats) | 8,6 mio € | 11 mio € | 30 mio € | 50 mio € |
| 9b Prix d'émission | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 9c Prix de remboursement | 100% | 100% | 100% | 100% |
| 10 Classification comptable | emprunt subordonné | emprunt subordonné | emprunt subordonné | emprunt subordonné |
| 11 Date d'émission | 17/08/2000 | 25/01/2001 | 16/02/2001 | 19/11/2002 |
| 12 Perpétuel ou échéancé | échéancé | échéancé | échéancé | échéancé |
| 13 Échéance | 17/08/2020 | 25/01/2021 | 25/01/2021 | 19/11/2022 |
| 14 Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance | / | / | / | / |
| 15 Date facultative d'exercice de l'option de rachat, dates d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat | / | / | / | / |
| 16 Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, s'il y a lieu | / | / | / | / |
| Coupons | | | | |
| 17 Coupon fixe ou flottant | flottant | flottant | flottant | flottant |
| 18 Taux du coupon et indice éventuel associé | Euribor 3 mois plus 37 bp | Euribor 6 mois plus 35 bp | Euribor 6 mois plus 35 bp | Euribor 6 mois plus 40 bp |
| 19 Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper) | / | / | / | / |
| 20a Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de calendrier) | / | / | / | / |
| 20b Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de montant) | / | / | / | / |
| 21 Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step-up) ou d'une autre incitation au rachat | / | / | / | / |
| 22 Cumulatif ou non cumulatif | / | / | / | / |
| 23 Convertible ou non convertible | / | / | / | / |

3 FONDS PROPRES

| | | | | | |
|----|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 24 | Si convertible, déclencheur de la conversion | / | / | / | / |
| 25 | Si convertible, entièrement ou partiellement | / | / | / | / |
| 26 | Si convertible, taux de conversion | / | / | / | / |
| 27 | Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion | / | / | / | / |
| 28 | Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion | / | / | / | / |
| 29 | Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion | / | / | / | / |
| 30 | Caractéristiques en matière de réduction du capital | / | / | / | / |
| 31 | Si réduction du capital, déclencheur de la réduction | / | / | / | / |
| 32 | Si réduction du capital, totale ou partielle | / | / | / | / |
| 33 | Si réduction du capital, permanente ou provisoire | / | / | / | / |
| 34 | Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaugmentation du capital | / | / | / | / |
| 35 | Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer type d'instrument de rang immédiatement supérieur) | Senior notes | Senior notes | Senior notes | Senior notes |
| 36 | Existence de caractéristiques non conformes | non | non | non | non |
| 37 | Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes | N/A | N/A | N/A | N/A |

3 FONDS PROPRES

Le tableau ci-dessous reprend la composition des fonds propres et est présenté au format de l'Annexe IV du règlement d'exécution n°1423/2013 de la Commission européenne du 20 décembre 2013.

Fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1): instruments et réserves 30.06.2019 en EUR 1.000

| | | |
|----------|--|--------------------|
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 173.525,5 |
| 2 | Bénéfices non distribués | 3.155.916,5 |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves) | 859.706,4 |
| 3a | Fonds pour risques bancaires généraux | 0,0 |
| 4 | Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 3, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des CET1 | 0,0 |
| 5 | Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés) | 0,0 |
| 5a | Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant | 0,0 |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 4.189.148,4 |

Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1): ajustements réglementaires

| | | |
|-----|--|-----------|
| 7 | Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif) | -4.177,9 |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif) | -25.324,9 |
| 9 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 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, sont réunies) (montant négatif) | 0,0 |
| 11 | Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie | -1.090,4 |
| 12 | Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées | -71.628,2 |
| 13 | Toute augmentation de valeur des capitaux propres résultant d'actifs titrisés (montant négatif) | 0,0 |
| 14 | Pertes ou les gains sur passifs évalués à la juste valeur et qui sont liés à l'évolution de la qualité de crédit de l'établissement | 0,0 |
| 15 | Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif) | 0,0 |
| 16 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | 0,0 |
| 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) | 0,0 |
| 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) | 0,0 |
| 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) | 0,0 |
| 20 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 20a | Montant des expositions aux éléments suivants qui reçoivent une pondération de 1.250%, lorsque l'établissement a opté pour la déduction | 0,0 |
| 20b | dont : participations qualifiées hors du secteur financier (montant négatif) | 0,0 |
| 20c | dont : positions de titrisation (montant négatif) | 0,0 |
| 20d | dont : positions de négociation non dénouées (montant négatif) | 0,0 |

3 FONDS PROPRES

| | | |
|-----------|--|--------------------|
| 21 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant au-dessus du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, sont réunies (montant négatif) | 0,0 |
| 22 | Montant au-dessus du seuil de 15% (montant négatif) | 0,0 |
| 23 | dont: détentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important | 0,0 |
| 24 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 25 | dont: actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles | 0,0 |
| 25a | Résultats négatifs de l'exercice en cours (montant négatif) | 0,0 |
| 25b | Charges d'impôt prévisibles relatives à des éléments CET1 (montant négatif) | 0,0 |
| 26 | Déduction de la réserve immunisée et de la provision AGDL en application de la circulaire CSSF 14/599 | -109.617,2 |
| 27 | Déductions AT1 éligibles dépassant les fonds propres AT1 de l'établissement (montant négatif) | 0,0 |
| 28 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | -211.838,6 |
| 29 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 3.977.309,8 |

Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): instruments

| | | |
|-----------|---|------------|
| 30 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 0,0 |
| 31 | dont : classés en tant que capitaux propres en vertu du référentiel comptable applicable | 0,0 |
| 32 | dont : classés en tant que passifs en vertu du référentiel comptable applicable | 0,0 |
| 33 | Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 4, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des AT1 | 0,0 |
| 34 | Fonds propres de catégorie 1 éligibles inclus dans les fonds propres consolidés AT1 (y compris intérêts minoritaires non inclus dans la ligne 5) émis par des filiales et détenus par des tiers | 0,0 |
| 35 | dont: instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus | 0,0 |
| 36 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires | 0,0 |

Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1): ajustements réglementaires

| | | |
|-----------|---|--------------------|
| 37 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments AT1 (montant négatif) | 0,0 |
| 38 | Détention directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | 0,0 |
| 39 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | 0,0 |
| 40 | Détentions directes, indirectes et synthétiques d'instruments AT1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | 0,0 |
| 41 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 42 | Déductions T2 éligibles dépassant les fonds propres T2 de l'établissement (montant négatif) | 0,0 |
| 43 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | 0,0 |
| 44 | Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) | 0,0 |
| 45 | Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1) | 3.977.309,8 |

Fonds propres de catégorie 2 (T2): instruments et provisions

| | | |
|-----------|---|-----------------|
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 48.753,1 |
| 47 | Montant des éléments éligibles visé à l'article 484, paragraphe 5, et comptes des primes d'émission y afférents qui seront progressivement exclus des T2 | 0,0 |
| 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 | 0,0 |
| 49 | dont: instruments émis par des filiales qui seront progressivement exclus | 0,0 |
| 50 | Ajustements pour risque de crédit | 0,0 |
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 48.753,1 |

Fonds propres de catégorie 2 (T2): ajustements réglementaires

| | | |
|-----------|--|---------------------|
| 52 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments et emprunts subordonnés T2 (montant négatif) | 0,0 |
| 53 | Détentions d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier lorsqu'il existe une détention croisée avec l'établissement visant à accroître artificiellement les fonds propres de l'établissement (montant négatif) | 0,0 |
| 54 | Détentions directes et indirectes d'instruments et d'emprunts subordonnés T2 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessus du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) (montant négatif) | 0,0 |
| 55 | Détentions directes et indirectes 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) | 0,0 |
| 56 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 57 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 2 (T2) | 0,0 |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | 48.753,1 |
| 59 | Total des fonds propres (TC = T1 + T2) | 4.026.062,9 |
| 60 | Total actifs pondérés | 18.783.666,6 |

Ratios de fonds propres et coussins réglementaires

| | | |
|-----------|--|------------------|
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 21,2% |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 21,2% |
| 63 | Total des fonds propres (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 21,4% |
| 64 | Exigence de coussin spécifique à l'établissement (exigence de CET1 conformément à l'article 92, paragraphe 1, point a), plus exigences de coussin de conservation de fonds propres et contracyclique, plus coussin pour le risque systémique, plus coussin pour établissement d'importance systémique, exprimée en pourcentage du montant d'exposition au risque) | 565.645,6 |
| 65 | dont: exigence de coussin de conservation de fonds propres | 469.591,7 |
| 66 | dont: exigence de coussin contracyclique | 2.135,6 |
| 67 | dont: exigence de coussin pour le risque systémique | 0,0 |
| 67a | dont: coussin pour établissement d'importance systémique mondiale (EISm) ou pour autre établissement d'importance systémique (autre EIS) | 93.918,3 |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 disponibles pour satisfaire aux exigences de coussins (en pourcentage du montant d'exposition au risque) | 264,7% |

3 FONDS PROPRES

| | | |
|----|---|-----|
| 69 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | 0,0 |
| 70 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | 0,0 |
| 71 | [sans objet dans la réglementation de l'UE] | 0,0 |

Montants inférieurs aux seuils pour déduction (avant pondération)

| | | |
|----|---|-----------|
| 72 | Détentions directes et indirectes de fonds propres d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement ne détient pas d'investissement important (montant au-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) | 3.930,6 |
| 73 | Détentions directes et indirectes d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant en-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) | 283.751,8 |
| 74 | Ensemble vide dans l'UE | 0,0 |
| 75 | Actifs d'impôt différé résultant de différences temporelles (montant en-dessous du seuil de 10%, net des passifs d'impôt associés lorsque les conditions prévues à l'article 38, paragraphe 3, sont réunies) | 0,0 |

Plafonds applicables lors de l'inclusion de provisions dans les fonds propres de catégorie 2

| | | |
|----|---|-----|
| 76 | Ajustements pour risque de crédit inclus dans les T2 eu égard aux expositions qui relèvent de l'approche standard (avant application du plafond) | 0,0 |
| 77 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche standard | 0,0 |
| 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) | 0,0 |
| 79 | Plafond pour l'inclusion des ajustements pour risque de crédit dans les T2 selon l'approche fondée sur les notations internes | 0,0 |

Instrument de fonds propres soumis à exclusion progressive

(applicable entre le 1er janvier 2014 et le 1er janvier 2022 uniquement)

| | | |
|----|--|-----|
| 80 | Plafond actuel applicable aux instruments des CET1 soumis à exclusion progressive | 0,0 |
| 81 | Montant exclu des CET1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | 0,0 |
| 82 | Plafond actuel applicable aux instruments des AT1 soumis à exclusion progressive | 0,0 |
| 83 | Montant exclu des AT1 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | 0,0 |
| 84 | Plafond actuel applicable aux instruments des T2 soumis à exclusion progressive | 0,0 |
| 85 | Montant exclu des T2 en raison du plafond (dépassement du plafond après remboursements et échéances) | 0,0 |

Les coussins de fonds propres

Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin de fonds propres contractuel :

| Ligne | ISO | (en EUR 1.000) | Expositions générales de crédit | | Expositions du portefeuille de négociation | | Expositions de titrisation | | Exigences de fonds propres | | | | Pondérations des exigences de fonds propres | Taux de coussin de fonds propres contractuel |
|------------|----------------------|-----------------------------|---|--|---|---|---|--|---------------------------------------|--|----------------------------------|------------------|---|--|
| | | | Valeur exposée au risque pour l'approche standard | Valeur exposée au risque pour l'approche IRB | Somme des positions longues et courtes du portefeuille de négociation | Valeur des expositions du portefeuille de négociation pour les modèles internes | Valeur exposée au risque pour l'approche standard | Valeur exposée au risque pour l'approche IRB | Dont: expositions générales de crédit | Dont: expositions du portefeuille de négociation | Dont: expositions de titrisation | Total | | |
| 010 | Ventilation par pays | | 010 | 020 | 030 | 040 | 050 | 060 | 070 | 080 | 090 | 100 | 110 | 120 |
| | CZ | République Tchèque | 0,0 | 31.436,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 448,4 | 0,0 | 0,0 | 448,4 | 0,05% | 1,25% |
| | DK | Danemark | 0,0 | 20.601,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1.057,5 | 0,0 | 0,0 | 1.057,5 | 0,11% | 0,50% |
| | GB | Royaume-Uni | 0,0 | 116.312,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 22.175,6 | 2.856,3 | 0,0 | 1.050,9 | 3.907,2 | 0,41% | 1,00% |
| | HK | Hong-Kong | 0,0 | 12.952,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 223,3 | 0,0 | 0,0 | 223,3 | 0,02% | 2,50% |
| | IS | Islande | 0,0 | 67,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 1,6 | 0,0 | 0,0 | 1,6 | 0,00% | 1,75% |
| | LT | Lituanie | 0,0 | 118,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | 0,00% | 1,00% |
| | NO | Norvège | 0,0 | 15.645,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 214,4 | 0,0 | 0,0 | 214,4 | 0,02% | 2,00% |
| | SE | Suède | 0,0 | 95.017,7 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.485,0 | 0,0 | 0,0 | 2.485,0 | 0,26% | 2,00% |
| | SK | Slovaquie | 0,0 | 683,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2,4 | 0,0 | 0,0 | 2,4 | 0,00% | 1,25% |
| | | Tous les autres pays | 0,0 | 27.040.575,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 70.908,1 | 955.078,0 | 0,0 | 519,8 | 955.597,9 | 99,13% | 0,00% |
| 020 | | Total | 0,0 | 27.333.410,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 93.083,7 | 962.367,1 | 0,0 | 1.570,8 | 963.937,8 | 100,00% | 0,0114% |

Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement :

en EUR 1.000

Colonne

| Ligne | | 010 |
|--------------|--|--------------|
| 010 | Montant total d'exposition au risque | 18.783.666,6 |
| 020 | Taux de coussin contracyclique spécifique à l'établissement | 0,0114% |
| 030 | Exigences de coussin contracyclique spécifique à l'établissement | 2.135,6 |

Le tableau EU OV1 suivant décline les exigences de fonds propres réglementaires de Spuerkeess pour les risques de crédit, de marché ainsi que pour le risque opérationnel.

| (en EUR 1000) | Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2019 | Encours pondérés à risque (RWA) 31.12.2018 | Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2018 | Exigences minimales en fonds propres 30.06.2019 |
|---|--|--|--|---|
| 1 Risque de crédit (hors risque de contrepartie) | 16.670.647,5 | 15.509.732,3 | 14.709.699,3 | 1.333.651,8 |
| 2 dont approche standard | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3 dont approche fondée sur les notations internes « fondation » (IRBF) | 10.159.027,5 | 9.166.608,0 | 8.817.680,5 | 812.722,2 |
| 4 dont approche fondée sur les notations internes avancées (IRBA) * | 2.652.078,0 | 2.523.816,5 | 2.337.469,0 | 212.166,2 |
| 5 dont actions en approche IRB selon la méthode de pondération simple ou sur les modèles internes | 3.859.542,0 | 3.819.307,8 | 3.554.549,9 | 308.763,4 |
| 6 Risque de contrepartie | 272.829,1 | 244.883,1 | 327.010,2 | 21.826,3 |
| 7 dont méthode de l'évaluation au prix de marché | 139.502,1 | 118.603,8 | 126.599,2 | 11.160,2 |
| 8 dont méthode de l'exposition initiale | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 9 dont méthode standard | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 10 dont méthode du modèle interne (IMM) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 11 dont contribution au fonds de défaillance d'une contrepartie centrale | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 12 dont CVA | 133.327,1 | 126.279,2 | 200.411,0 | 10.666,2 |
| 13 Risque de règlement - livraison | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 14 Positions de titrisation détenues dans le portefeuille bancaire | 19.634,4 | 48.956,9 | 62.230,0 | 1.570,8 |
| 15 dont approche externe RBA | 19.634,4 | 48.956,9 | 62.230,0 | 1.570,8 |
| 16 dont méthode de la formule réglementaire (SFA) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 17 dont approche fondée sur les notations internes (IAA) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 18 dont approche standard | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 19 Risque de marché | 79.212,0 | 78.113,0 | 60.993,9 | 6.337,0 |
| 20 dont approche standard (SA) | 79.212,0 | 78.113,0 | 60.993,9 | 6.337,0 |
| 21 dont approches fondées sur la méthode des modèles internes (IMM) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 22 Grands risques | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

| (en EUR 1000) | Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2019 | Encours pondérés à risque (RWA) 31.12.2018 | Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2018 | Exigences minimales en fonds propres 30.06.2019 |
|---|--|--|--|---|
| 23 Risque opérationnel | 1.031.963,9 | 1.031.963,9 | 1.083.937,5 | 82.557,1 |
| 24 dont approche par indicateur de base | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 25 dont approche standard | 1.031.963,9 | 1.031.963,9 | 1.083.937,5 | 82.557,1 |
| 26 dont approche par mesure avancée | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à une pondération de risques de 250%) | 709.379,6 | 654.599,6 | 678.220,8 | 56.750,4 |
| 28 Ajustement du plancher Bâle1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 29 Total | 18.783.666,6 | 17.568.248,7 | 16.922.091,7 | 1.502.693,3 |

* Y inclus RWA additionnels suite à l'application du RW floor de 15% pour l'immobilier (suivant circulaire CSSF 16/643)

Entre décembre 2018 et juin 2019, les encours pondérés à risque ont augmenté de EUR 1.215,4 millions.

Cette augmentation provient surtout d'une hausse des encours et d'une mise à jour du modèle utilisé pour le calcul des pondérations des expositions liées aux établissements financiers.

Evolution des RWA soumis au risque de crédit

| Classes d'exposition (en EUR 1.000) | RWA au 30.06.2019 | RWA au 31.12.2018 | Variation |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1 Administrations centrales et banques centrales | 979.817,7 | 939.734,2 | +40.083,5 |
| 2 Etablissements financiers | 3.295.922,2 | 2.822.761,0 | +473.161,2 |
| 3 Entreprises | 5.463.334,2 | 5.010.898,0 | +452.436,2 |
| 6 Clientèle de détail | 2.652.078,0 | 2.520.596,4 | +131.481,6 |
| 14 Actions | 3.859.542,0 | 3.819.307,8 | +40.234,2 |
| Actifs autres que des obligations de crédit | 419.953,4 | 393.214,7 | +26.738,7 |
| 15 Total approche IRB | 16.670.647,5 | 15.506.512,2 | +1.164.135,3 |
| 35 Total approche standard | 0,0 | 0,0 | +0,0 |
| 36 Total | 16.670.647,5 | 15.506.512,2 | +1.164.135,3 |

Participations dans des sociétés d'assurance non-déduites des fonds propres (EU INS1)

| (en EUR 1.000) | EAD | RWA |
|----------------|------------------|------------------|
| Total | 206.443,1 | 516.107,8 |
| LaLux | 173.142,5 | 432.856,2 |
| Spuerkeess Re | 33.300,6 | 83.251,6 |

5 LE RATIO DE LEVIER

Le ratio de levier mesure la proportion des fonds propres de base de catégorie 1 par rapport à la somme bilantaire sans prise en compte des collatéraux et en additionnant les engagements hors-bilan pondérés, c.à.d. il s'agit du ratio « Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) / Somme bilantaire et engagements hors-bilan pondérés ». Ce ratio constitue un outil supplémentaire visant à limiter un levier excessif dans le secteur bancaire. Le ratio de levier de Spuerkeess s'élève à 7,4% au 30 juin 2019 et se situe ainsi largement au-dessus des exigences réglementaires minimales de 3%.

| (en EUR 1.000) | 30.06.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Expositions sur SFT (Securities Financing Transactions) | 2.858.857,0 | 2.619.297,2 |
| Expositions sur dérivés | 220.958,4 | 196.859,3 |
| Autres expositions de hors-bilan | 3.734.666,9 | 2.600.426,3 |
| Autres expositions | 47.147.474,4 | 44.643.405,8 |
| Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1 | -207.660,7 | -213.695,1 |
| Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (1) | 53.754.296,0 | 49.846.293,6 |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) (2) | 3.977.309,8 | 3.930.393,2 |
| Leverage ratio (2)/(1) | 7,4% | 7,9% |

Le calcul et le pourcentage du ratio de levier de Spuerkeess sont présentés dans les tableaux suivants conformément aux instructions du Règlement délégué (UE) 2016/200 de la Commission du 15 février 2016.

Tableau LRSum: Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier

| (en EUR 1.000) | Montant applicable |
|--|---------------------|
| 1 Total de l'actif selon les états financiers publiés | 56.705.314,2 |
| 2 Ajustement pour les entités consolidées d'un point de vue comptable mais qui n'entrent pas dans le périmètre de la consolidation réglementaire | 0,0 |
| 3 (Ajustement pour actifs fiduciaires comptabilisés au bilan conformément au référentiel comptable applicable mais exclus de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 13, du règlement (UE) no 575/2013) | 0,0 |
| 4 Ajustements pour instruments financiers dérivés | 156.235,8 |
| 5 Ajustement pour les opérations de financement sur titres (SFT) | -66.153,3 |
| 6 Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents) | -2.833.440,0 |
| EU-6a (Ajustement pour expositions intragroupe exemptées de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 7, du règlement (UE) no 575/2013) | 0,0 |
| EU-6b (Ajustement pour expositions exemptées de la mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier au titre de l'article 429, paragraphe 14, du règlement (UE) no 575/2013) | 0,0 |
| 7 Autres ajustements | -207.660,7 |
| 8 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier | 53.754.296,0 |

* SFT: Opérations de pension et de prêts/emprunts de titres

Tableau LRCom : Ratio de levier - déclaration commune

| (en EUR 1.000) | | Expositions aux fins du ratio de levier en vertu du CRR |
|--|---|---|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et SFT) | | |
| 1 | Éléments du bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus, mais sûretés incluses) | 47.147.474,4 |
| 2 | (Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1) | -207.660,7 |
| 3 | Total des expositions au bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus) (somme des lignes 1 et 2) | 46.939.813,7 |
| Expositions sur dérivés | | |
| 4 | Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles) | 64.722,6 |
| 5 | Montant supplémentaire pour les expositions futures potentielles associées à toutes les transactions sur dérivés (évaluation au prix du marché) | 156.235,8 |
| EU-5a | Exposition déterminée par application de la méthode de l'exposition initiale | 0,0 |
| 6 | Sûretés fournies pour des dérivés lorsqu'elles sont déduites des actifs du bilan selon le référentiel comptable applicable | 0,0 |
| 7 | (Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés) | 0,0 |
| 8 | (Jambe CCP exemptée des expositions pour transactions compensées par le client) | 0,0 |
| 9 | Valeur notionnelle effective ajustée des dérivés de crédit vendus | 0,0 |
| 10 | (Différences notionnelles effectives ajustées et déductions des majorations pour les dérivés de crédit vendus) | 0,0 |
| 11 | Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10) | 220.958,4 |
| Expositions sur SFT | | |
| 12 | Actifs SFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes | 2.925.010,3 |
| 13 | (Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs SFT bruts) | -86.919,4 |
| 14 | Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs SFT | 20.766,1 |
| EU-14a | Dérogation pour SFT: Exposition au risque de crédit de la contrepartie conformément à l'article 429 ter, paragraphe 4, et à l'article 222 du règlement (UE) no 575/2013 | 0,0 |
| 15 | Expositions lorsque l'établissement agit en qualité d'agent | 0,0 |
| EU-15a | (Jambe CCP exemptée des expositions pour SFT compensées par le client) | 0,0 |
| 16 | Total des expositions sur opérations de financement sur titres (somme des lignes 12 à 15a) | 2.858.857,0 |
| Autres expositions de hors bilan | | |
| 17 | Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute | 6.568.106,9 |
| 18 | (Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents) | -2.833.440,0 |
| 19 | Autres expositions de hors bilan (somme des lignes 17 et 18) | 3.734.666,9 |

Expositions exemptées au titre de l'article 429, paragraphes 7 et 14, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan)

| | | |
|--------|---|-----|
| EU-19a | (Expositions intragroupe exemptées (sur base individuelle) au titre de l'article 429, paragraphe 7, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan)) | 0,0 |
| EU-19b | (Expositions exemptées au titre de l'article 429, paragraphe 14, du règlement (UE) no 575/2013 (expositions au bilan et hors bilan)) | 0,0 |

Fonds propres et mesure de l'exposition totale

| | | |
|----|--|--------------|
| 20 | Fonds propres de catégorie 1 | 3.977.309,8 |
| 21 | Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (somme des lignes 3, 11, 16, 19, EU-19a et EU-19b) | 53.754.296,0 |

Ratio de levier

| | | |
|----|-----------------|-------|
| 22 | Ratio de levier | 7,40% |
|----|-----------------|-------|

Tableau LRSpl : Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées)

(en EUR 1.000)

**Expositions aux fins
du ratio de levier
en vertu du CRR**

| | | |
|-------|--|--------------|
| EU-1 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées), dont: | 47.147.474,4 |
| EU-2 | Expositions du portefeuille de négociation | 0,0 |
| EU-3 | Expositions du portefeuille bancaire, dont: | 47.147.474,4 |
| EU-4 | Obligations garanties | 2.264.549,3 |
| EU-5 | Expositions considérées comme souveraines | 11.465.342,3 |
| EU-6 | Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains | 539.376,5 |
| EU-7 | Établissements | 9.360.452,5 |
| EU-8 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | 13.695.012,8 |
| EU-9 | Expositions sur la clientèle de détail | 2.432.665,2 |
| EU-10 | Entreprises | 5.297.824,4 |
| EU-11 | Expositions en défaut | 236.890,2 |
| EU-12 | Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit) | 1.855.361,2 |

6.1 Détail du risque de crédit

Techniques d'atténuation du risque de crédit - Aperçu (CR3)

| EAD au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | a | b | c | d | e |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--|
| | Exposition brute non sécurisée | Exposition brute sécurisée | | | |
| | | Total | dont collatéralisée | dont sécurisée par une garantie financière | dont sécurisée par des dérivés de crédit |
| 1 Prêts et avances | 18.333.210,3 | 19.968.619,5 | 19.946.011,7 | 3.381.748,1 | 0,0 |
| 2 Titres de créance | 15.963.623,5 | 225.347,0 | 0,0 | 225.347,0 | 0,0 |
| 3 Exposition totale | 34.296.833,8 | 20.193.966,4 | 19.946.011,7 | 3.607.095,1 | 0,0 |
| 4 dont en défaut | 225.213,8 | 86.549,7 | 86.549,7 | 0,0 | 0,0 |

Les collatéraux sont surtout constitués d'inscriptions hypothécaires et concernent principalement la clientèle de détail. Souvent, ces engagements sont encore munis d'une garantie additionnelle.

Financements spécialisés

Au 30 juin 2019, l'EAD dans les financements spécialisés est de EUR 1.623,4 millions comme repris dans le tableau ci-dessous (EU CR10).

Financements spécialisés au 30.06.2019 (en EUR 1.000)

| Catégorie réglementaire | Maturité résiduelle | Encours bilan | Encours hors-bilan | RW | EAD | RWA | EL |
|-------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Catégorie 1 | Inférieur à 2,5 ans | 6.192,5 | 23.442,6 | 50% | 23.716,1 | 11.858,1 | 0,0 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 782.920,2 | 186.470,6 | 70% | 894.925,0 | 626.447,5 | 3.579,7 |
| Catégorie 2 | Inférieur à 2,5 ans | 24.382,6 | 33.142,9 | 70% | 49.212,1 | 34.448,4 | 196,8 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 461.324,6 | 218.356,7 | 90% | 607.803,9 | 547.023,5 | 4.862,4 |
| Catégorie 3 | Inférieur à 2,5 ans | 3.709,3 | 979,7 | 115% | 4.440,7 | 5.106,8 | 124,3 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 16.192,6 | 7.150,0 | 115% | 21.530,1 | 24.759,6 | 602,8 |
| Catégorie 4 | Inférieur à 2,5 ans | 0,0 | 0,0 | 250% | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 0,0 | 0,0 | 250% | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Catégorie 5 | Inférieur à 2,5 ans | 1.804,5 | 70,7 | - | 1.857,5 | 0,0 | 928,7 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 19.033,2 | 1.147,0 | - | 19.893,4 | 0,0 | 9.946,7 |
| Total | Inférieur à 2,5 ans | 36.088,8 | 57.635,9 | | 79.226,4 | 51.413,3 | 1.249,9 |
| | Supérieur ou égal à 2,5 ans | 1.279.470,6 | 413.124,4 | | 1.544.152,5 | 1.198.230,6 | 18.991,7 |

Actions

La catégorie des actions renseigne essentiellement les participations de la Banque qui sont évaluées à la juste valeur et pondérées suivant la méthode de la pondération simple.

| Catégories (en EUR 1.000) | Encours bilan | Encours hors-bilan | RW | EAD | RWA | Exigences de fonds propres |
|--|--------------------------|-------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|
| Expositions sous forme d'actions non cotées (Private Equity) | 0,0 | 0,0 | 190% | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Expositions sous forme d'actions cotées | 115.055,1 | 0,0 | 290% | 115.055,1 | 333.659,8 | 26.692,8 |
| Autres expositions sous forme d'actions | 952.941,1 | 0,0 | 370% | 952.941,1 | 3.525.882,2 | 282.070,6 |
| Total | 1.067.996,2 | 0,0 | | 1.067.996,2 | 3.859.542,0 | 308.763,4 |

6.2 Informations en rapport avec les encours exposés au risque de crédit et la détérioration de la qualité de crédit

Le stock de corrections de valeur spécifiques peut être supérieur à l'encours en défaut suite à la norme IFRS qui permet aussi l'application d'une correction de valeur pour les encours non en défaut.

Expositions par classe d'exposition (EU CR1-A)

Le tableau ci-dessous reprend les données relatives aux expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur spécifiques par classe d'exposition :

| Classe d'exposition (en EUR 1.000) | a | | b | c | d | e | f |
|--|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|---|-------------------------|---|
| | Valeur comptable brute | | Stock de corrections de valeur | Amortissement | Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice | Valeur nette (a+b-c) | |
| Encours en défaut | Encours non en défaut | | | | | | |
| 1 Administrations centrales et banques centrales | 0,0 | 13.238.554,8 | 573,7 | 0,0 | -305,3 | 13.237.981,1 | |
| 2 Etablissements financiers | 10,2 | 14.687.810,5 | 9.193,9 | 0,0 | +2.416,3 | 14.678.626,7 | |
| 3 Entreprises | 229.690,5 | 8.214.057,4 | 91.717,4 | 0,0 | -3.688,6 | 8.352.030,5 | |
| 4 dont financements spécialisés | 22.055,4 | 1.764.264,3 | 20.955,4 | 0,0 | -659,1 | 1.765.364,2 | |
| 5 dont PME | 18.367,0 | 2.228.998,8 | 24.921,2 | 0,0 | +5.185,4 | 2.222.444,6 | |
| 6 Clientèle de détail | 82.473,5 | 17.767.330,0 | 34.932,5 | 0,0 | -2.843,4 | 17.814.871,0 | |
| 7 Expositions garanties par un bien immobilier | 37.106,6 | 14.314.773,8 | 13.151,4 | 0,0 | -3.467,8 | 14.338.729,1 | |
| 8 dont PME | 3.590,0 | 540.728,6 | 1.009,5 | 0,0 | -497,9 | 543.309,1 | |
| 9 dont Non PME | 33.516,6 | 13.774.045,3 | 12.141,9 | 0,0 | -2.969,9 | 13.795.420,0 | |
| 10 Expositions renouvelables | 214,8 | 588.014,1 | 1.078,3 | 0,0 | +189,7 | 587.150,5 | |
| 11 Autres expositions | 45.152,1 | 2.864.542,1 | 20.702,8 | 0,0 | +434,7 | 2.888.991,3 | |
| 12 dont PME | 12.080,2 | 636.713,1 | 6.059,3 | 0,0 | +765,0 | 642.734,0 | |
| 13 dont Non PME | 33.071,9 | 2.227.829,0 | 14.643,5 | 0,0 | -330,3 | 2.246.257,3 | |
| 14 Actions | 724,4 | 1.351.023,7 | 0,0 | 0,0 | +0,0 | 1.351.748,1 | |
| Actifs autres que des obligations de crédit | 0,0 | 532.048,5 | 0,0 | 0,0 | +0,0 | 532.048,5 | |
| 15 Total approche IRB | 312.898,6 | 55.790.824,8 | 136.417,6 | 0,0 | -4.421,0 | 55.967.305,8 | |

| Classe d'exposition (en EUR 1.000) | a | | b | c | d | e | f |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|---|-------------------------|---|
| | Valeur comptable brute | | Stock de corrections de valeur | Amortissement | Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice | Valeur nette (a+b-c) | |
| Encours en défaut | Encours non en défaut | | | | | | |
| 35 Total approche standard | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| 36 Total | 312.898,6 | 55.790.824,8 | 136.417,6 | 0,0 | -4.421,0 | 55.967.305,8 | |
| 37 dont prêts | 306.942,9 | 32.354.320,6 | 117.251,2 | 0,0 | -3.514,79 | 32.544.012,3 | |
| 38 dont titres de créances | 726,4 | 16.471.996,0 | 7.688,5 | 0,0 | 540,42 | 16.465.033,8 | |
| 39 dont expositions hors-bilan | 5.229,4 | 6.641.629,8 | 11.477,86 | 0,0 | -1.446,34 | 6.635.381,3 | |

Le stock de corrections de valeur spécifiques est en diminution par rapport au 31 décembre 2018 suite au dénouement de certains dossiers de crédit en défaut sur lesquels une correction de valeur avait été actée.

Expositions par secteur d'activité (EU CR1-B)

Le tableau ci-dessous reprend les données relatives aux expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur spécifiques par secteur économique :

| Expositions par secteur d'activité (en EUR 1.000) | a | | b | c | d | e | f |
|--|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|---|-------------------------|---|
| | Valeur comptable brute | | Stock de corrections de valeur | Amortissement | Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice | Valeur nette (a+b-c) | |
| Encours en défaut | Encours non en défaut | | | | | | |
| 1 Banques et services financiers | 198.641,6 | 27.380.083,7 | 58.244,8 | 0,0 | +3.515,4 | 27.520.480,5 | |
| 2 Public et Para-public | 6.062,9 | 8.606.349,0 | 4.499,0 | 0,0 | -1.708,1 | 8.607.912,9 | |
| 3 Immobilier | 46.029,2 | 6.349.084,0 | 30.482,2 | 0,0 | +3.578,0 | 6.364.631,0 | |
| 4 Santé et activités sociales | 16.279,5 | 2.174.818,5 | 11.250,2 | 0,0 | +4.277,3 | 2.179.847,8 | |
| 5 Services aux entreprises | 11.598,7 | 2.067.285,9 | 7.122,5 | 0,0 | +136,3 | 2.071.762,1 | |
| 6 Transports | 4.902,5 | 1.662.197,2 | 2.989,1 | 0,0 | +467,3 | 1.664.110,6 | |
| 7 Tourisme et Loisirs | 9.535,1 | 1.641.790,0 | 4.853,9 | 0,0 | -3.784,6 | 1.646.471,2 | |
| 8 Consommation Ménages | 13.842,8 | 1.416.744,0 | 7.148,9 | 0,0 | -1.489,1 | 1.423.437,9 | |
| 9 Organisations supranationales | 547,8 | 1.055.958,3 | 1.116,6 | 0,0 | -11,2 | 1.055.389,6 | |
| 10 Divers | 895,1 | 1.009.833,5 | 1.240,6 | 0,0 | +230,6 | 1.009.488,0 | |
| 11 Télécom | 1.435,9 | 954.199,5 | 1.528,8 | 0,0 | -309,3 | 954.106,7 | |
| 12 Energie | 81,8 | 623.379,4 | 2.833,0 | 0,0 | -9.505,5 | 620.628,3 | |
| 13 Automobiles | 1.076,0 | 383.677,0 | 2.042,6 | 0,0 | +192,7 | 382.710,4 | |
| 14 Sidérurgie | 1.463,8 | 312.880,7 | 581,1 | 0,0 | -239,7 | 313.763,3 | |
| 15 Médias | 506,1 | 152.543,9 | 484,3 | 0,0 | +228,9 | 152.565,6 | |
| 16 Total | 312.898,6 | 55.790.824,8 | 136.417,6 | 0,0 | -4.421,0 | 55.967.305,8 | |

Le montant élevé des encours en défaut par rapport à celui des corrections de valeur est lié à l'utilisation du « principe de contagion » pour l'ensemble de la clientèle et varie selon la présence de collatéraux et de garanties plus ou moins élevés. Le montant des corrections de valeur spécifiques est le plus important pour le secteur « Banques et services financiers » avec 42,7% du montant total, suivi du secteur « Immobilier » avec 22,3% et du secteur « Santé et activités sociales » avec 8,2% du montant total des corrections de valeur spécifiques actées.

Expositions par zone géographique (EU CR1-C)

Le tableau ci-dessous regroupe les expositions dépréciées ainsi que le montant des corrections de valeur spécifiques par zone géographique :

| Exposition par zone géographique (en EUR 1.000) | a | | b | c | d | e | f |
|--|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|---|-------------------------|---|
| | Valeur comptable brute | | Stock de corrections de valeur | Amortissement | Ajustement du risque de crédit au cours de l'exercice | Valeur nette (a+b-c) | |
| Encours en défaut | Encours non en défaut | | | | | | |
| 1 Zone euro | 312.489,9 | 44.930.474,2 | 130.034,2 | 0,0 | -5.859,4 | 45.112.929,9 | |
| 2 dont Luxembourg | 303.283,0 | 35.477.230,3 | 120.329,2 | 0,0 | -6.476,1 | 35.660.184,1 | |
| 3 Reste de l'Europe | 313,6 | 5.298.486,7 | 3.577,1 | 0,0 | 908,6 | 5.295.223,2 | |
| 4 Amérique du Nord | 70,9 | 2.806.565,0 | 1.417,5 | 0,0 | 2,6 | 2.805.218,4 | |
| 5 Extrême Orient, Chine et Asie du Sud y compris Japon | 6,5 | 955.821,9 | 917,0 | 0,0 | 445,0 | 954.911,3 | |
| 6 Autres | 17,9 | 1.799.477,0 | 471,9 | 0,0 | 82,2 | 1.799.023,0 | |
| 7 Total | 312.898,6 | 55.790.824,8 | 136.417,6 | 0,0 | -4.421,0 | 55.967.305,8 | |

Les corrections de valeur spécifiques sont presque exclusivement actées sur des engagements localisés en Europe.

Encours avec impayés par tranche de dépassement (EU CR1-D)

| Valeur comptable des encours non dépréciés avec impayés par tranche de dépassement (en EUR 1.000) | a | b | c | d | e | f | Total |
|---|------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|
| | ≤ 30 jours | > 30 jours ≤ 60 jours | > 60 jours ≤ 90 jours | > 90 jours ≤ 180 jours | > 180 jours ≤ 1 an | > 1 an | |
| 1 Prêts | 217.834,7 | 27.952,5 | 11.155,1 | 18.747,3 | 8.511,5 | 62.199,7 | 346.400,9 |
| 2 Titres de créance | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| 3 Total | 217.834,7 | 27.952,5 | 11.155,1 | 18.747,3 | 8.511,5 | 62.199,7 | 346.400,9 |

Informations relatives aux dossiers restructurés (EU CR1-E)

| Chiffres au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | a | b | c | d | e | f | g | h | i | j | k | l | m |
|--|--|---|----------|-----------------------|----------------|------------------|--|--|----------|--|-----------|--|--|
| | Valeur comptable brute des expositions performantes et non-performantes et faisant l'objet de mesures de renégociation | | | | | | | Dépréciation cumulée, variation cumulée de la juste valeur due au risque de crédit et provisions | | | | Sûretés reçues et garanties financières reçues | |
| | dont performantes | | | dont non performantes | | | | sur des expositions performantes | | sur des expositions non performantes | | sur des expositions non performantes | dont faisant l'objet de mesures de renégociation |
| | en retard de paiement > 30 jours et ≤ 90 jours | faisant l'objet de mesures de renégociation | | | dont en défaut | dont provisionné | dont faisant l'objet de mesures de renégociation | dont faisant l'objet de mesures de renégociation | | dont faisant l'objet de mesures de renégociation | | | |
| Titres de créance | 15.265.864,0 | 0,0 | 0,0 | 13.919,5 | 13.919,5 | 3.856,5 | 0,0 | -8.295,7 | 0,0 | -12.980,6 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Prêts et avances | 31.832.042,8 | 36.406,5 | 58.534,6 | 392.998,8 | 306.942,9 | 306.942,9 | 214.331,9 | -45.914,0 | -5.825,4 | -71.337,3 | -33.383,0 | 173.073,2 | 1.940,3 |
| Engagements de prêt donnés | 6.044.666,2 | 0,0 | 4.093,8 | 7.457,2 | 3.779,8 | 0,0 | 7,9 | 7.403,2 | 0,0 | 234,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Les tableaux EU CR2-A et EU CR2-B reprennent uniquement les encours du stage 3.

Réconciliation des stocks de corrections de valeur spécifiques et générales (EU CR2-A)

a

| (en EUR 1.000) | Dépréciation cumulée au risque de crédit |
|---|--|
| 1 Balance d'ouverture - 01.01.2019 | 71.217,6 |
| 2 Dotations au cours de la période | 28.602,9 |
| 3 Reprises au cours de la période | -29.077,8 |
| 4 Reprises au cours de la période en raison d'amortissements | 0,0 |
| 5 Transferts entre ajustements de risque de crédit | 0,0 |
| 6 Ecart de change | 0,0 |
| 8 Autres ajustements | 0,0 |
| 9 Balance de clôture - 30.06.2019 | 70.742,6 |
| 10 Recouvrement | 0,0 |
| 11 Ajustements comptabilisés directement au compte de profits et pertes | 0,0 |

Le stock des corrections de valeur spécifiques a diminué de 0,7% à EUR 70,7 millions au 30 juin 2019.

Réconciliation des expositions en défaut (EU CR2-B)

a

| (en EUR 1.000) | Valeur comptable brute des expositions en défaut |
|--|--|
| 1 Balance d'ouverture - 01.01.2019 | 271.203,6 |
| 2 Prêts et avances tombés en défaut ou provisionnés depuis la période précédente | 218.391,9 |
| 3 Retour au statut non en défaut | -172.076,9 |
| 4 Amortissements | 0,0 |
| 5 Autres changements | -4.620,0 |
| 6 Balance de clôture - 30.06.2019 | 312.898,6 |

Risque de crédit en approche interne par catégorie d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (EU CR6)

Le tableau suivant fournit des informations par catégorie d'exposition en fonction des échelons de probabilité de défaut.

| Echelon de PD | EAD original d'expositions au bilan (en EUR 1.000) | EAD original pre-FCEC d'expositions au hors-bilan (en EUR 1.000) | FCEC moyen (en %) | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) | EL (en EUR 1.000) | Ajustements et provisions (en EUR 1.000) |
|---|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|
| Administrations centrales et banques centrales | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 11.440.328,7 | 1.772.680,1 | 75 | 12.907.829,9 | 0,01 | 281 | 45 | 2,33 | 971.190,2 | 7,52 | 607,0 | |
| 0,15 à < 0,25 | 25.527,0 | 0,0 | - | 25.527,0 | 0,22 | 1 | 45 | 1,00 | 8.593,0 | 33,66 | 25,0 | |
| 0,25 à < 0,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 0,75 à < 2,50 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2,50 à < 10,00 | 19,0 | 0,0 | - | 19,0 | 4,15 | 2 | 45 | 5,00 | 34,5 | 181,74 | 0,4 | |
| 10,00 à < 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Sous-total | 11.465.874,7 | 1.772.680,1 | | 12.933.375,9 | | 284 | | | 979.817,7 | | 632,4 | 701,7 |
| Etablissements financiers | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 8.427.901,4 | 136.040,0 | 66 | 8.504.773,4 | 0,08 | 145 | 35 | 1,65 | 1.807.149,7 | 21,25 | 2.452,2 | |
| 0,15 à < 0,25 | 5.693.533,8 | 34.301,1 | 89 | 5.728.491,0 | 0,16 | 111 | 30 | 1,43 | 1.317.601,6 | 23,00 | 2.785,5 | |
| 0,25 à < 0,50 | 341.247,9 | 28.607,1 | 66 | 279.010,5 | 0,34 | 31 | 43 | 1,96 | 147.871,2 | 53,00 | 406,0 | |
| 0,50 à < 0,75 | 46,8 | 5.520,8 | 71 | 3.945,8 | 0,65 | 3 | 45 | 1,72 | 2.870,0 | 72,74 | 11,5 | |
| 0,75 à < 2,50 | 20.070,6 | 519,6 | 34 | 20.247,5 | 2,01 | 3 | 45 | 1,03 | 20.419,1 | 100,85 | 181,9 | |
| 2,50 à < 10,00 | 0,0 | 21,5 | 38 | 8,2 | 8,85 | 2 | 26 | 5,00 | 10,6 | 129,13 | 0,2 | |
| 10,00 à < 100,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 100,00 (défaut) | 10,2 | 0,0 | - | 10,2 | 100,00 | 2 | 45 | 1,76 | 0,0 | 0,00 | 4,6 | |
| Sous-total | 14.482.810,6 | 205.010,1 | | 14.536.486,6 | | 297 | | | 3.295.922,2 | | 5.841,9 | 9.083,3 |

| Echelon de PD | EAD original d'expositions au bilan (en EUR 1.000) | EAD original pre-FCEC d'expositions au hors-bilan (en EUR 1.000) | FCEC moyen (en %) | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) | EL (en EUR 1.000) | Ajustements et provisions (en EUR 1.000) |
|---|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|
| Entreprises - PME | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 1.054,6 | 4.468,2 | 50 | 3.297,0 | 0,07 | 3 | 45 | 4,21 | 913,8 | 27,72 | 1,0 | |
| 0,15 à < 0,25 | 76.825,2 | 74.491,1 | 67 | 126.347,0 | 0,23 | 34 | 42 | 3,86 | 62.825,0 | 49,72 | 122,5 | |
| 0,25 à < 0,50 | 200.044,5 | 267.062,9 | 66 | 373.565,0 | 0,36 | 119 | 44 | 3,37 | 216.826,4 | 58,04 | 582,4 | |
| 0,50 à < 0,75 | 125.440,0 | 70.520,8 | 65 | 170.808,0 | 0,65 | 58 | 43 | 3,78 | 123.246,1 | 72,15 | 472,2 | |
| 0,75 à < 2,50 | 475.724,1 | 303.763,0 | 66 | 667.680,8 | 1,52 | 192 | 41 | 3,83 | 592.991,7 | 88,81 | 4.194,7 | |
| 2,50 à < 10,00 | 354.076,1 | 167.406,2 | 70 | 465.729,7 | 5,40 | 168 | 42 | 4,00 | 539.007,9 | 115,73 | 10.498,7 | |
| 10,00 à < 100,00 | 102.991,3 | 5.130,9 | 65 | 106.348,2 | 12,09 | 13 | 45 | 2,71 | 178.308,7 | 167,67 | 5.745,2 | |
| 100,00 (défaut) | 17.598,0 | 769,0 | 64 | 18.086,7 | 100,00 | 13 | 41 | 3,40 | 0,0 | 0,00 | 7.478,6 | |
| Sous-total | 1.353.753,8 | 893.612,0 | | 1.931.862,4 | | 600 | | | 1.714.119,5 | | 29.095,3 | 23.342,9 |
| Entreprises - Financement spécialisé | | | | | | | | | | | | |
| - | 1.315.559,4 | 470.760,2 | 140 | 1.623.378,9 | - | 238 | - | - | 1.249.644,0 | 78,02 | 20.241,6 | 20.177,0 |
| Entreprises - Autre | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 1.907.205,7 | 39.085,4 | 58 | 1.904.575,0 | 0,06 | 175 | 45 | 3,00 | 477.550,3 | 25,07 | 483,6 | |
| 0,15 à < 0,25 | 433.989,8 | 77.104,2 | 78 | 474.465,2 | 0,18 | 55 | 45 | 3,46 | 252.510,8 | 53,22 | 386,7 | |
| 0,25 à < 0,50 | 247.011,1 | 268.695,6 | 61 | 406.048,1 | 0,36 | 67 | 44 | 3,69 | 305.967,4 | 75,35 | 643,0 | |
| 0,50 à < 0,75 | 138.197,6 | 238.686,6 | 68 | 300.543,8 | 0,65 | 59 | 44 | 4,08 | 300.909,3 | 100,12 | 851,0 | |
| 0,75 à < 2,50 | 360.742,3 | 154.863,1 | 64 | 459.102,3 | 1,32 | 51 | 43 | 3,58 | 532.338,1 | 115,95 | 2.619,7 | |
| 2,50 à < 10,00 | 90.745,3 | 77.442,6 | 63 | 138.655,0 | 3,87 | 26 | 44 | 3,49 | 215.048,3 | 155,10 | 2.360,1 | |
| 10,00 à < 100,00 | 88.272,7 | 98.752,2 | 74 | 161.208,4 | 21,63 | 65 | 45 | 2,51 | 415.246,6 | 257,58 | 15.687,4 | |
| 100,00 (défaut) | 187.916,1 | 1.352,1 | 59 | 188.717,8 | 100,00 | 6 | 44 | 1,23 | 0,0 | 0,00 | 83.891,8 | |
| Sous-total | 3.454.080,6 | 955.981,8 | | 4.033.315,6 | | 504 | | | 2.499.570,7 | | 106.923,3 | 44.713,6 |

| Echelon de PD | EAD original d'expositions au bilan (en EUR 1.000) | EAD original pre-FCEC d'expositions au hors-bilan (en EUR 1.000) | FCEC moyen (en %) | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) | EL (en EUR 1.000) | Ajustements et provisions (en EUR 1.000) |
|---------------|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|
|---------------|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|

Clientèle de détail - expositions garanties par une sûreté immobilière - PME

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|-----------------|-----|------------------|--------|--------------|----|----------|-----------------|-------|----------------|----------------|
| 0,00 à < 0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à < 0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,25 à < 0,50 | 39.663,9 | 13.711,5 | 100 | 53.375,4 | 0,31 | 275 | 10 | - | 2.409,6 | 4,51 | 16,8 | - |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à < 2,50 | 339.453,7 | 15.818,8 | 100 | 355.272,5 | 0,78 | 859 | 10 | - | 30.495,4 | 8,58 | 278,0 | - |
| 2,50 à < 10,00 | 104.441,8 | 4.377,3 | 100 | 108.819,1 | 3,38 | 328 | 10 | - | 23.161,7 | 21,28 | 367,5 | - |
| 10,00 à < 100,00 | 23.261,5 | 0,0 | - | 23.261,5 | 27,77 | 71 | 10 | - | 9.926,1 | 42,67 | 646,1 | - |
| 100,00 (défaut) | 3.590,0 | 0,0 | - | 3.590,0 | 100,00 | 21 | 5 | - | 2.243,7 | 62,50 | 768,3 | - |
| Sous-total | 510.411,0 | 33.907,6 | | 544.318,6 | | 1.554 | | - | 68.236,6 | | 2.076,7 | 1.009,5 |

Clientèle de détail - expositions garanties par une sûreté immobilière - non PME

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------------|-----|---------------------|--------|---------------|----|----------|------------------|-------|-----------------|-----------------|
| 0,00 à < 0,15 | 7.343.436,5 | 698.910,5 | 100 | 8.042.347,0 | 0,12 | 26.678 | 10 | - | 239.449,9 | 2,98 | 1.003,8 | - |
| 0,15 à < 0,25 | 0,0 | 107.358,6 | 100 | 107.358,6 | 0,17 | 230 | 10 | - | 4.089,3 | 3,81 | 18,5 | - |
| 0,25 à < 0,50 | 2.566.824,3 | 105.823,5 | 100 | 2.672.647,8 | 0,27 | 8.410 | 10 | - | 141.196,9 | 5,28 | 716,8 | - |
| 0,50 à < 0,75 | 1.443.471,6 | 74.041,7 | 100 | 1.517.513,3 | 0,67 | 6.226 | 10 | - | 154.486,7 | 10,18 | 1.023,7 | - |
| 0,75 à < 2,50 | 845.774,5 | 136.459,4 | 100 | 982.233,9 | 1,81 | 2.532 | 10 | - | 190.647,8 | 19,41 | 1.781,5 | - |
| 2,50 à < 10,00 | 263.992,2 | 50.500,6 | 100 | 314.492,8 | 5,18 | 937 | 10 | - | 111.709,7 | 35,52 | 1.627,6 | - |
| 10,00 à < 100,00 | 130.539,0 | 6.912,8 | 100 | 137.451,8 | 23,73 | 492 | 10 | - | 84.046,8 | 61,15 | 3.261,4 | - |
| 100,00 (défaut) | 33.298,9 | 217,7 | 100 | 33.516,6 | 100,00 | 193 | 5 | - | 20.947,9 | 62,50 | 3.916,0 | - |
| Sous-total | 12.627.337,0 | 1.180.224,9 | | 13.807.561,9 | | 45.698 | | - | 946.575,0 | | 13.349,3 | 12.141,9 |

| Echelon de PD | EAD original d'expositions au bilan (en EUR 1.000) | EAD original pre-FCEC d'expositions au hors-bilan (en EUR 1.000) | FCEC moyen (en %) | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) | EL (en EUR 1.000) | Ajustements et provisions (en EUR 1.000) |
|--|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|
| Clientèle de détail - expositions renouvelables | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 81.465,4 | 287.906,9 | 100 | 369.372,2 | 0,08 | 72.332 | 4 | - | 669,0 | 0,18 | 10,3 | |
| 0,15 à < 0,25 | 19.284,6 | 59.403,3 | 100 | 78.687,8 | 0,18 | 31.246 | 4 | - | 297,9 | 0,38 | 5,2 | |
| 0,25 à < 0,50 | 11.481,7 | 26.166,8 | 100 | 37.648,5 | 0,27 | 9.335 | 4 | - | 198,6 | 0,53 | 3,7 | |
| 0,50 à < 0,75 | 10.519,2 | 21.501,5 | 100 | 32.020,7 | 0,68 | 12.333 | 4 | - | 355,5 | 1,11 | 8,0 | |
| 0,75 à < 2,50 | 17.419,4 | 32.050,7 | 100 | 49.470,1 | 1,38 | 23.037 | 4 | - | 919,8 | 1,86 | 25,0 | |
| 2,50 à < 10,00 | 6.173,6 | 8.890,0 | 100 | 15.063,7 | 4,96 | 8.459 | 4 | - | 707,6 | 4,70 | 27,4 | |
| 10,00 à < 100,00 | 2.185,0 | 3.566,0 | 100 | 5.751,0 | 28,04 | 2.019 | 4 | - | 628,6 | 10,93 | 59,3 | |
| 100,00 (défaut) | 63,3 | 151,5 | 100 | 214,8 | 100,00 | 261 | 33 | - | 226,7 | 105,55 | 62,3 | |
| Sous-total | 148.592,1 | 439.636,8 | | 588.228,9 | | 159.022 | | - | 4.003,7 | | 201,2 | 1.078,3 |
| Clientèle de détail - Autres PME | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 0,15 à < 0,25 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 0,25 à < 0,50 | 72.040,9 | 102.999,2 | 100 | 176.056,5 | 0,31 | 3.621 | 9 | - | 6.816,4 | 3,87 | 48,7 | |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 0,75 à < 2,50 | 198.512,2 | 80.481,1 | 100 | 281.071,5 | 0,78 | 5.500 | 10 | - | 20.427,7 | 7,27 | 217,8 | |
| 2,50 à < 10,00 | 100.890,0 | 46.563,2 | 100 | 147.453,2 | 4,19 | 3.024 | 10 | - | 17.519,0 | 11,88 | 638,6 | |
| 10,00 à < 100,00 | 29.649,5 | 5.577,0 | 100 | 35.226,5 | 29,55 | 1.005 | 10 | - | 6.399,5 | 18,17 | 1.005,5 | |
| 100,00 (défaut) | 11.647,5 | 432,7 | 100 | 12.080,2 | 100,00 | 297 | 46 | - | 33.828,1 | 280,03 | 4.934,9 | |
| Sous-total | 412.740,0 | 236.053,3 | | 651.887,9 | | 13.447 | | - | 84.990,8 | | 6.845,4 | 6.071,9 |

| Echelon de PD | EAD original d'expositions au bilan (en EUR 1.000) | EAD original pre-FCEC d'expositions au hors-bilan (en EUR 1.000) | FCEC moyen (en %) | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) | EL (en EUR 1.000) | Ajustements et provisions (en EUR 1.000) |
|--|---|--|----------------------|---|---|------------------------|------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------|--|
| Clientèle de détail - Autres non PME | | | | | | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 751.628,7 | 198.014,3 | 100 | 955.127,6 | 0,10 | 35.870 | 20 | - | 46.956,3 | 4,92 | 179,6 | |
| 0,15 à < 0,25 | 266.933,3 | 31.600,7 | 100 | 302.194,4 | 0,16 | 18.895 | 19 | - | 21.749,5 | 7,20 | 95,0 | |
| 0,25 à < 0,50 | 121.904,0 | 14.801,3 | 100 | 137.584,4 | 0,27 | 6.572 | 23 | - | 16.814,6 | 12,22 | 86,6 | |
| 0,50 à < 0,75 | 359.282,5 | 36.123,5 | 100 | 397.366,4 | 0,69 | 12.935 | 19 | - | 66.758,5 | 16,80 | 507,9 | |
| 0,75 à < 2,50 | 217.284,4 | 47.002,6 | 100 | 264.287,0 | 1,85 | 14.045 | 22 | - | 72.170,6 | 27,31 | 979,2 | |
| 2,50 à < 10,00 | 94.696,7 | 5.580,0 | 100 | 100.276,8 | 4,87 | 6.705 | 18 | - | 27.529,6 | 27,45 | 854,5 | |
| 10,00 à < 100,00 | 79.717,4 | 3.259,6 | 100 | 82.977,0 | 27,73 | 2.609 | 20 | - | 44.152,7 | 53,21 | 5.033,0 | |
| 100,00 (défaut) | 31.983,3 | 1.088,6 | 100 | 33.071,9 | 100,00 | 1.688 | 55 | - | 132.733,5 | 401,35 | 10.298,2 | |
| Sous-total | 1.923.430,2 | 337.470,7 | | 2.272.885,4 | | 99.319 | | - | 428.865,2 | | 18.034,0 | 14.768,4 |
| Actions | | | | | | | | | | | | |
| - | 1.067.996,2 | 0,0 | - | 1.067.996,2 | - | 33 | - | - | 3.859.542,0 | 731,38 | 23.791,0 | 0,0 |
| Actifs autres que des obligations de crédit | | | | | | | | | | | | |
| - | 410.526,8 | 121.521,6 | 73 | 499.501,9 | - | - | - | - | 419.953,4 | 84,07 | 0,0 | 0,0 |
| Total | 49.173.112,4 | 6.646.859,1 | - | 54.490.800,2 | - | 320.996,0 | - | - | 15.551.240,6 | - | 227.032,1 | 133.088,5 |

Les RWA additionnels liés à l'introduction d'une pondération à risque moyenne minimum de 15% selon la circulaire CSSF 16/643 ne sont pas repris dans le tableau ci-dessus vu qu'aucune probabilité de défaut n'y est associée.

Etant donné que Spuerkeess utilise l'approche des notations internes - méthode fondation, elle doit appliquer les LGD prudentiels pour les « Administrations centrales et banques centrales », les « Etablissements financiers » et les « Entreprises ». Ces taux de LGD sont de 45% pour les encours « seniors » et de 75% pour les encours subordonnés. L'utilisation de techniques de réduction des risques permet d'abaisser légèrement les taux de LGD prudentiels.

Les maturités moyennes sont basées sur les maturités telles que définies dans la réglementation CRR pour le calcul des exigences de fonds propres.

Evolution des RWA et des exigences en fonds propres au titre du risque de crédit en approche IRB (EU CR8)

Le tableau ci-dessous indique les éléments qui expliquent l'évolution des RWA entre le 31 décembre 2018 et le 30 juin 2019.

| | a | b |
|---|---------------------|-----------------------------------|
| Evolution des RWA entre le 31.12.2018 et le 30.06.2019 (en EUR 1.000) | RWA | Exigences de fonds propres |
| 1 RWA au 31.12.2018 | 15.509.732,3 | 1.240.778,6 |
| 2 Montant des actifs | +732.456,6 | +58.596,5 |
| 3 Qualité des actifs | +63.679,8 | +5.094,4 |
| 4 Mises à jour des modèles | +633.294,3 | +50.663,5 |
| 5 Méthodologie et politique | -107.540,0 | -8.603,2 |
| 6 Acquisitions et cessions | +0,0 | +0,0 |
| 7 Mouvements de devises | +0,0 | +0,0 |
| 8 Autres | -160.975,4 | -12.878,0 |
| 9 RWA au 30.06.2019 | 16.670.647,3 | 1.333.651,8 |

La hausse des RWA au 30 juin 2019 s'explique par plusieurs éléments :

- la hausse des encours (rubrique « Montant des actifs ») ;
- la mise à jour des modèles
- la légère détérioration de la qualité des actifs

Analyse des expositions du risque de contrepartie par approche (EU CCR1)

| | a | b | c | d | e | f | g |
|---|------------------------------|---|--|--|-----------------------|---|------------------|
| Chiffres au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | Montant notionnel | Coût de remplacement / valeur de marché actuelle | Exposition de crédit potentielle future | Exposition pondérée effective | Multiplicateur | EAD après prise en compte des techniques d'ARC | RWA |
| 1 Evaluation au prix de marché | | 33.447,9 | 187.510,5 | | | 220.958,4 | 139.502,1 |
| 2 Exposition originale | - | | | | | - | - |
| 3 Approche standard | | - | | | - | - | - |
| 4 Méthode du modèle interne | | | | - | - | - | - |
| 5 dont opérations de financement sur titres | | | | - | - | - | - |
| 6 dont opérations sur dérivés et les opérations à règlement différé | | | | - | - | - | - |
| 7 dont transactions issues d'une convention de compensation multiproduits | | | | - | - | - | - |
| 8 Méthode simple fondée sur les sûretés financières | | | | | | - | - |
| 9 Méthode générale fondée sur les sûretés financières | | | | | | 2.858.808,4 | 157.405,5 |
| 10 VaR pour repos | | | | | | - | |
| 11 Total | | | | | | | 296.907,6 |

Spuerkeess utilise la méthode de l'évaluation au prix de marché pour les dérivés et la méthode générale fondée sur les sûretés financières pour les « repurchase agreements ».

Charge en capital CVA (EU CCR2)

| | a | b |
|--|--|-----------------------------------|
| Chiffres au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | EAD après prise en compte des ARC | Encours pondérés (RWA) |
| 1 Total des portefeuilles soumis à l'exigence CVA avancée | - | - |
| 2 (i) Composante VaR | - | - |
| 3 (ii) Composante VaR en période de stress (SVaR) | - | - |
| 4 Ensemble des portefeuilles traités selon la méthode standard | 884.767 | 133.327 |
| EU4 Basé sur la méthode du risque initial | - | - |
| 5 Total soumis à l'exigence en fonds propres au titre de la CVA | 884.767 | 133.327 |

L'évaluation de la CVA selon la méthode standard conduit à des RWA à hauteur de EUR 133,3 millions.

Risque de crédit de contrepartie en approche interne par catégorie d'exposition et par probabilité de défaut (CCR4)

| Echelon de PD | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) |
|---|---|---|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|
| Administrations centrales et banques centrales | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 808 | 0,01 | 1 | 45 | 1,00 | 20 | 2,49 |
| 0,15 à < 0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,25 à < 0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à < 2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,50 à < 10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à < 100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 808 | 0,01 | 1 | 45 | 1,00 | 20 | 2,49 |
| Etablissements financiers | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 1.451.633 | 0,09 | 32 | 13 | 0,18 | 73.176 | 5,04 |
| 0,15 à < 0,25 | 1.599.523 | 0,16 | 23 | 15 | 0,68 | 177.427 | 11,09 |
| 0,25 à < 0,50 | 2.339 | 0,37 | 6 | 45 | 2,97 | 1.880 | 80,41 |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à < 2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,50 à < 10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à < 100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 3.053.494 | 0,12 | 61 | 14 | 0,44 | 252.483 | 8,27 |

| Echelon de PD | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) |
|----------------------------|---|---|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|
| Entreprises - PME | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à < 0,25 | 60 | 0,24 | 1 | 45 | 1,52 | 22 | 36,03 |
| 0,25 à < 0,50 | 7 | 0,31 | 1 | 45 | 1,00 | 2 | 29,67 |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à < 2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,50 à < 10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à < 100,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 67 | 0,24 | 2 | 45 | 1,46 | 24 | 35,37 |
| Entreprises - Autre | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | 195 | 0,03 | 5 | 45 | 1,00 | 17 | 8,73 |
| 0,15 à < 0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,25 à < 0,50 | 4.662 | 0,42 | 1 | 45 | 4,41 | 4.217 | 90,44 |
| 0,50 à < 0,75 | 6.684 | 0,65 | 1 | 45 | 4,73 | 7.446 | 111,40 |
| 0,75 à < 2,50 | 394 | 1,17 | 2 | 45 | 1,00 | 327 | 83,10 |
| 2,50 à < 10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à < 100,00 | 13.365 | 21,92 | 44 | 45 | 1,00 | 32.269 | 241,44 |
| 100,00 (défaut) | - | - | - | - | - | - | - |
| | 25.300 | 11,85 | 53 | 45 | 2,61 | 44.276 | 175,00 |

| Echelon de PD | EAD après techniques d'ARC et après FCEC (en EUR 1.000) | Probabilité de défaut moyenne (PD) (en %) | Nombre de débiteurs | LGD moyen (en %) | Maturité moyenne (en années) | Encours pondérés (RWA) (en EUR 1.000) | Densité des encours pondérés (en %) |
|---|---|---|------------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|
| Clientèle de détail - Autres PME | | | | | | | |
| 0,00 à < 0,15 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,15 à < 0,25 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,25 à < 0,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,50 à < 0,75 | - | - | - | - | - | - | - |
| 0,75 à < 2,50 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2,50 à < 10,00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 10,00 à < 100,00 | 71 | 36,57 | 2 | 4 | 1,00 | 7 | 10,30 |
| 100,00 (défaut) | 27 | 100,00 | 1 | 33 | 1,00 | 98 | 366,56 |
| | 98 | 53,82 | 3 | 12 | 1,00 | 105 | 107,22 |
| Total | 3.079.767 | 0,22 | 120 | 14 | 0,46 | 296.908 | 9,64 |

Impact de la compensation et des collatéraux sur les expositions (EU CCR5-A)

Le tableau ci-après donne la valeur exposée au risque en vertu de contrats sur taux d'intérêt et de contrats sur taux de change.

| | a | b | c | d | e |
|---|---|--------------------|------------------|------------------|--|
| (en EUR 1.000) | Juste valeur positive brute ou valeur de marché nette | Profits du netting | EAD netté | Suretés détenues | EAD après prise en compte des techniques d'ARC |
| 1 Dérivés | 1.071.284,8 | 850.326,4 | 220.958,4 | - | 220.958,4 |
| 2 Opérations de financements sur titres | - | - | - | - | - |
| 3 Netting cross-produit | - | - | - | - | - |
| 4 Total | 1.071.284,8 | 850.326,4 | 220.958,4 | 0,0 | 220.958,4 |

La valeur exposée au risque est déterminée selon la méthode de l'évaluation au prix de marché en fonction de l'échéance résiduelle, comprenant le coût de remplacement actuel des contrats ainsi que l'exposition de crédit potentielle future.

Collatéraux utilisés pour les expositions au risque de crédit de contrepartie (EU CCR5-B)

Le tableau suivant montre la juste valeur des collatéraux reçus et donnés, sous forme de cash et de titres, dans le cadre des opérations sur contrats de taux d'intérêt, de taux de change et SFTs.

| | a | | b | | c | | d | | e | | f |
|-------------------------|---|-----------------|--------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------|--|--------------|----------|--------------|----------|
| (en EUR 1.000) | Collatéraux utilisés dans des opérations de dérivés | | | | | | Collatéraux utilisés dans le cadre des opérations de mise en pension | | | | |
| | Juste valeur des collatéraux reçus | | Juste valeur des collatéraux fournis | | Juste valeur des collatéraux reçus | | Juste valeur des collatéraux fournis | | | | |
| | Ségrégré | Non ségrégré | Ségrégré | Non ségrégré | Ségrégré | Non ségrégré | Ségrégré | Non ségrégré | Ségrégré | Non ségrégré | |
| 1 Dérivés | - | 35.595,0 | - | 522.243,3 | | | | | | | |
| 2 SFTs | | | | | | | | | - | | - |
| 3 Netting cross-produit | | | | | | | | | | | |
| 4 Total | - | 35.595,0 | - | 522.243,3 | - | - | - | - | - | - | - |

EAD et RWA sur les contreparties centrales (EU CCR8)

| | a | b |
|--|--|-----------------------------------|
| Expositions à des CCP au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | EAD après prise en compte des ARC | Encours pondérés (RWA) |
| 1 Expositions sur les CCP éligibles | | 190.141,5 |
| 2 Expositions sur opérations auprès de CCP éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie); dont | 494.459,6 | 156.788,3 |
| 3 (i) Dérivés de gré à gré | 78.960,6 | 47.185,1 |
| 4 (ii) Marchés dérivés organisés | 0,0 | 0,0 |
| 5 (iii) SFTs | - | - |
| 6 (iv) Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée | - | - |
| 7 Dépôt de garantie initial séparé | - | |
| 8 Dépôt de garantie initial non séparé | 126.439,7 | 33.353,2 |
| 9 Contributions aux fonds de garantie préfinancées | - | - |
| 10 Calcul alternatif d'exigences en fonds propres | | - |
| 11 Expositions sur les CCP non éligibles | | - |
| 12 Expositions sur opérations auprès de CCP non éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie), dont : | - | - |
| 13 (i) Dérivés de gré à gré | - | - |
| 14 (ii) Marchés dérivés organisés | - | - |
| 15 (iii) SFTs | - | - |
| 16 (iv) Ensembles de compensation si la compensation multiproduit a été approuvée | - | - |
| 17 Dépôt de garantie initial séparé | - | |
| 18 Dépôt de garantie initial non séparé | - | - |
| 19 Contributions aux fonds de garantie préfinancées | - | - |
| 20 Contributions aux fonds de garantie non financées | - | - |

8 LE RISQUE DE MARCHÉ

Le tableau suivant renseigne l'exigence de fonds propres calculée pour les différents types de risques de marché (EU MR1) :

| Chiffres au 30.06.2019 (en EUR 1.000) | a | b |
|--|--------------------------|------------------------------|
| | Encours pondéré (RWA) | Exigence en fonds propres |
| Produits | - | - |
| 1 Risque de taux d'intérêt (général et spécifique) | - | - |
| 2 Risque sur actions (général et spécifique) | - | - |
| 3 Risque de change | 79.212,0 | 6.337,0 |
| 4 Risque sur produits de base | - | - |
| Options | - | - |
| 5 Approche simplifiée | - | - |
| 6 Méthode delta-plus | - | - |
| 7 Approche par scénario | - | - |
| 8 Titrisation | - | - |
| 9 Total | 79.212,0 | 6.337,0 |



Banque et Caisse d'Épargne de l'État, Luxembourg
Établissement Public Autonome
Siège Central : 1, Place de Metz L-2954 Luxembourg
BIC : BCEELULL R.C.S. Luxembourg B 30775
www.bcee.lu tél. (+352) 4015-1