



**RAPPORT PILIER III**  
Actualisation au 30 juin 2020



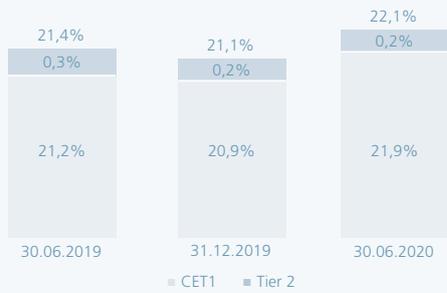
## TABLE DES MATIERES

---

1.	LES PRINCIPAUX INDICATEURS DE SPUERKEESS	3
2.	LES RATIOS DE FONDS PROPRES	4
3.	FONDS PROPRES	4
4.	LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES	13
5.	LE RATIO DE LEVIER	16
6.	LE RISQUE DE CRÉDIT	19
6.1	Détail du risque de crédit	19
6.2	Informations en rapport avec les encours exposés au risque de crédit et la détérioration de la qualité de crédit	24
7.	LE RISQUE DE CRÉDIT DE CONTREPARTIE	36
8.	LE RISQUE DE MARCHÉ	44

# 1 LES PRINCIPAUX INDICATEURS DE SPUERKEESS

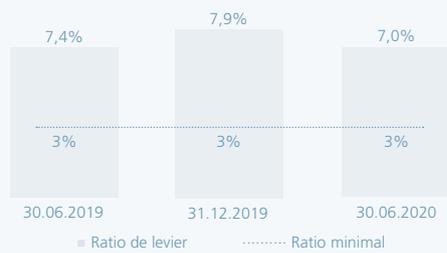
## Ratios de fonds propres réglementaires



## Composition des fonds propres réglementaires (en mio EUR)



## Ratio de levier



## Ratio LCR



## 2 LES RATIOS DE FONDS PROPRES

Au 30 juin 2020, le ratio de fonds propres de Spuerkeess s'élève à 22,1%. Le ratio de fonds propres CET1 se situe à 21,9%.

<b>Ratios de fonds propres</b> (en EUR 1.000)	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Fonds Propres réglementaires</b>	<b>4.002.298,7</b>	<b>4.030.372,1</b>
dont Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	3.961.850,6	3.991.653,9
dont Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2)	40.448,1	38.718,1
<b>Exigence de fonds propres</b>	<b>1.500.940,8</b>	<b>1.524.703,1</b>
Exigence de fonds propres	1.446.397,6	1.524.703,1
Exigence <u>transitoire</u> additionnelle de fonds propres suite au floor réglementaire	54.543,2	0,0
<b>Ratios de fonds propres</b>		
Ratio de fonds propres total	22,1%	21,1%
Ratio de fonds propres CET1	21,9%	20,9%

## 3 FONDS PROPRES

Au 30 juin 2020, les capitaux propres bilantaires de la Banque s'élèvent à EUR 3.870,0 millions. La composition détaillée des capitaux propres bilantaires au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 est reprise dans le tableau ci-après :

<b>Capitaux Propres bilantaires</b> (en EUR 1.000)	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Total Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>3.870.040,7</b>	<b>4.085.038,7</b>
Capital social	173.525,5	173.525,5
Réserves	2.954.722,2	2.806.586,5
Résultat de l'exercice dans les comptes sociaux	78.357,0	183.917,4
Réserve de réévaluation	663.436,0	921.009,4
<b>Total Capitaux Propres bilantaires</b>	<b>3.870.040,7</b>	<b>4.085.038,7</b>
Ajustements liés aux provisions prudentielles	291.356,1	282.070,8
Ajustements liés à la variation du compte de résultat LuxGaap vers le compte de résultat IFRS	-28,5	9.285,3
<b>Total Capitaux Propres bilantaires ajustés</b>	<b>4.161.368,3</b>	<b>4.376.394,8</b>

### 3 FONDS PROPRES

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

(en EUR 1.000)	30.06.2020	31.12.2019
<b>Total Capitaux Propres bilantaires ajustés</b>	<b>4.161.368,3</b>	<b>4.376.394,8</b>
Résultat IFRS de l'année non pris en compte dans les fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)	-78.328,6	-193.202,7
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires</b>	<b>4.083.039,7</b>	<b>4.183.192,1</b>
<b>Ajustements réglementaires sur fonds propres de base de catégorie 1 (CET 1)</b>	<b>-121.189,1</b>	<b>-191.538,2</b>
Corrections de valeur supplémentaires	-4.081,0	-4.127,9
Réserves en juste valeur relatives aux pertes et aux gains générés par la couverture des flux de trésorerie	-197,0	-907,3
Immobilisations incorporelles	-26.173,2	-29.399,1
Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	0,0	-47.486,8
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	-90.738,0	-109.617,2
<b>Fonds Propres Réglementaires de base de catégorie 1 (CET 1)</b>	<b>3.961.850,6</b>	<b>3.991.653,9</b>
<b>Fonds Propres de catégorie 2 (Tier 2)</b>	<b>40.448,1</b>	<b>38.718,1</b>
Emprunts subordonnés éligibles	28.792,2	38.718,1
<b>Fonds Propres Réglementaires totaux</b>	<b>4.002.298,7</b>	<b>4.030.372,1</b>
<b>Excess (+) / Shortfall (-) réglementaire</b>	<b>11.655,8</b>	<b>-47.486,8</b>
Pertes anticipées réglementaires selon l'approche des notations internes	121.747,1	178.586,6
Provisions générales prises en compte	0,0	0,0
Provisions spécifiques prises en compte	133.403,0	131.099,8
<b>Exigence de fonds propres totale</b>	<b>1.446.397,6</b>	<b>1.524.703,1</b>

## Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2) au 30 juin 2020

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	BCEE	BCEE	BCEE	BCEE
2 Identifiant unique (CUSIP, ISIN ou Bloomberg)	XS0116066951	XS0123472861	XS0124253336	XS0158261429
3 Droit régissant l'instrument				
<b>Traitement réglementaire</b>				
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)	0,2 mio €	1,3 mio €	3,4 mio €	23,9 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	/	/	/	/
<b>Coupons</b>				
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

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** **30.06.2020**  
en EUR 1.000

1	Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	173.525,5
2	Bénéfices non distribués	3.300.401,0
3	Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves)	609.113,3
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
<b>6</b>	<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires</b>	<b>4.083.039,7</b>

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

7	Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif)	-4.081,0
8	Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif)	-26.173,2
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	-197,0
12	Montants négatifs résultant du calcul des montants des pertes anticipées	0,0
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	-90.738,0
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)	-121.189,1
<b>29</b>	<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)</b>	<b>3.961.850,6</b>

#### 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
<b>36</b>	<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) avant ajustements réglementaires</b>	<b>0,0</b>

#### 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
<b>43</b>	<b>Total des ajustements réglementaires aux fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)</b>	<b>0,0</b>
<b>44</b>	<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)</b>	<b>0,0</b>
<b>45</b>	<b>Fonds propres de catégorie 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>3.961.850,6</b>

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

46	Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	28.792,2
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
	Excess réglementaire selon l'approche des notations internes	11.655,8
<b>51</b>	<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires</b>	<b>40.448,1</b>

**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
<b>57</b>	<b>Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 2 (T2)</b>	<b>0,0</b>
<b>58</b>	<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2)</b>	<b>40.448,1</b>
<b>59</b>	<b>Total des fonds propres (TC = T1 + T2)</b>	<b>4.002.298,7</b>
<b>60</b>	<b>Total actifs pondérés</b>	<b>18.079.969,8</b>

**Ratios de fonds propres et coussins réglementaires**

<b>61</b>	<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)</b>	<b>21,9%</b>
<b>62</b>	<b>Fonds propres de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)</b>	<b>21,9%</b>
<b>63</b>	<b>Total des fonds propres (en pourcentage du montant total d'exposition au risque)</b>	<b>22,1%</b>
<b>64</b>	<b>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)</b>	<b>583.169,0</b>
65	dont: exigence de coussin de conservation de fonds propres	451.999,2
66	dont: exigence de coussin contracyclique	40.769,9
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)	90.399,8

### 3 FONDS PROPRES

68	Fonds propres de base de catégorie 1 disponibles pour satisfaire aux exigences de cousins (en pourcentage du montant d'exposition au risque)	273,9%
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 en-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles)	3.841,3
73	Détentions directes et indirectes 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)	243.362,8
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

#### Instruments de fonds propres soumis à exclusion progressive

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

80	Plafond actuel applicable aux instruments 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 c.à d. avec un taux > 0% 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	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	070	080	090	100	110	120
	BG	Bulgarie	0,0	85,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,00%	0,50%
	CZ	République Tchèque	0,0	33.108,3	0,0	0,0	0,0	769,2	0,0	0,0	769,2	0,08%	1,00%
	HK	Hong-Kong	0,0	46.960,6	0,0	0,0	0,0	1.175,8	0,0	0,0	1.175,8	0,12%	1,00%
	LU	Luxembourg	273.321,6	25.277.094,4	0,0	0,0	0,0	858.048,7	0,0	0,0	858.048,7	88,99%	0,25%
	NO	Norvège	0,0	30.606,8	0,0	0,0	0,0	677,0	0,0	0,0	677,0	0,07%	1,00%
	SK	Slovaquie	0,0	77,8	0,0	0,0	0,0	1,1	0,0	0,0	1,1	0,00%	1,50%
	<b>Tous les autres pays</b>		<b>0,0</b>	<b>4.008.849,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>78.591,6</b>	<b>101.456,1</b>	<b>0,0</b>	<b>2.076,1</b>	<b>103.532,2</b>	<b>10,74%</b>	<b>0,00%</b>
<b>020</b>	<b>Total</b>		<b>273.321,6</b>	<b>29.396.782,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>78.591,6</b>	<b>962.128,1</b>	<b>0,0</b>	<b>2.076,1</b>	<b>964.204,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,2252%</b>

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

en EUR 1.000		Colonne
Ligne		010
010	Montant total d'exposition au risque	18.079.969,8
020	Taux de coussin contractuel spécifique à l'établissement	0,2252%
030	Exigences de coussin contractuel spécifique à l'établissement	40.769,9

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 1.000)	Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2020	Encours pondérés à risque (RWA) 31.12.2019	Exigences minimales en fonds propres 30.06.2020
<b>1 Risque de crédit (hors risque de contrepartie)</b>	<b>14.881.969,1</b>	<b>15.634.114,0</b>	<b>1.190.557,5</b>
2 dont approche standard	317.275,8	0,0	25.382,1
3 dont approche fondée sur les notations internes « fondation » (IRBF)	9.573.661,0	9.616.069,7	765.892,9
4 dont approche fondée sur les notations internes avancées (IRBA)	1.559.639,0	1.484.902,5	124.771,1
5 dont actions en approche IRB selon la méthode de pondération simple ou sur les modèles internes	2.961.248,8	4.060.455,8	236.899,9
<b>6 Risque de contrepartie</b>	<b>256.696,9</b>	<b>459.620,7</b>	<b>20.535,8</b>
dont opérations de prêts sécurisés	66.372,9	198.576,4	5.309,8
7 dont méthode de l'évaluation au prix de marché	127.783,6	140.358,1	10.222,7
8 dont méthode de l'exposition initiale	0,0	0,0	0,0
9 dont méthode standard	0,0	0,0	0,0
10 dont méthode du modèle interne (IMM)	0,0	0,0	0,0
11 dont contribution au fonds de défaillance d'une contrepartie centrale	0,0	0,0	0,0
12 dont CVA	62.540,3	120.686,2	5.003,2
<b>13 Risque de règlement - livraison</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>14 Positions de titrisation détenues dans le portefeuille bancaire</b>	<b>25.951,5</b>	<b>14.849,7</b>	<b>2.076,1</b>
15 dont approche externe RBA	25.951,5	14.849,7	2.076,1
16 dont méthode de la formule réglementaire (SFA)	0,0	0,0	0,0
17 dont approche fondée sur les notations internes (IAA)	0,0	0,0	0,0
18 dont approche standard	0,0	0,0	0,0
<b>19 Risque de marché</b>	<b>42.635,5</b>	<b>63.190,4</b>	<b>3.410,8</b>
20 dont approche standard (SA)	42.635,5	63.190,4	3.410,8
21 dont approches fondées sur la méthode des modèles internes (IMM)	0,0	0,0	0,0
<b>22 Grands risques</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

(en EUR 1.000)	Encours pondérés à risque (RWA) 30.06.2020	Encours pondérés à risque (RWA) 31.12.2019	Exigences minimales en fonds propres 30.06.2020
<b>23 Risque opérationnel</b>	<b>1.070.312,4</b>	<b>1.070.312,4</b>	<b>85.625,0</b>
24 dont approche par indicateur de base	0,0	0,0	0,0
25 dont approche standard	1.070.312,4	1.070.312,4	85.625,0
26 dont approche par mesure avancée	0,0	0,0	0,0
<b>27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à une pondération de risques de 250%)</b>	<b>608.407,1</b>	<b>661.039,2</b>	<b>48.672,6</b>
<b>28 Ajustement du plancher Bâle1*</b>	<b>681.790,4</b>	<b>0,0</b>	<b>54.543,2</b>
<b>Autres encours pondérés au risque**</b>	<b>1.193.997,5</b>	<b>1.155.661,9</b>	<b>95.519,8</b>
<b>29 Total</b>	<b>18.079.969,8</b>	<b>19.058.788,4</b>	<b>1.446.397,6</b>

\* Montant pour information seulement, pas repris dans le total

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

Entre décembre 2019 et juin 2020, les encours pondérés à risque ont diminué de EUR 978,8 millions. Cette diminution provient surtout d'une diminution des encours sur actions en approche des notations internes selon la méthode de pondération simple.

#### 4 LES EXIGENCES DE FONDS PROPRES RÉGLEMENTAIRES

##### Evolution des RWA soumis au risque de crédit

Classes d'exposition (en EUR 1.000)	RWA au 30.06.2020	RWA au 31.12.2019	Variation
1 Administrations centrales ou banques centrales	1.101.694,7	981.518,9	+120.175,8
2 Etablissements	2.469.718,9	2.816.125,9	-346.407,0
3 Entreprises	6.002.247,4	5.818.424,9	+183.822,5
4 Clientèle de détail	1.559.639,0	1.484.902,5	+74.736,5
5 Actions	2.961.248,8	4.060.455,8	-1.099.207,1
Actifs autres que des obligations de crédit	470.144,5	472.686,0	-2.541,5
<b>6 Total approche NI</b>	<b>14.564.693,3</b>	<b>15.634.114,0</b>	<b>-1.069.420,7</b>
7 Administrations centrales ou banques centrales	0,0	0,0	+0,0
8 Administrations régionales ou locales	0,0	0,0	+0,0
9 Entités du secteur public	0,0	0,0	+0,0
10 Banques multilatérales de développement	0,0	0,0	+0,0
11 Organisations internationales	0,0	0,0	+0,0
12 Etablissements	0,0	0,0	+0,0
13 Entreprises	101.549,6	0,0	+101.549,6
14 Clientèle de détail	0,0	0,0	+0,0
15 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	0,0	0,0	+0,0
16 Expositions en défaut	0,0	0,0	+0,0
17 Eléments présentant un risque particulièrement élevé	215.726,2	0,0	+215.726,2
18 Obligations garanties	0,0	0,0	+0,0
19 Créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	0,0	0,0	+0,0
20 Titres d'organismes de placements collectifs	0,0	0,0	+0,0
21 Expositions sur actions	0,0	0,0	+0,0
22 Autres expositions	0,0	0,0	+0,0
<b>23 Total approche standard</b>	<b>317.275,8</b>	<b>0,0</b>	<b>+317.275,8</b>
<b>24 Total</b>	<b>14.881.969,1</b>	<b>15.634.114,0</b>	<b>-752.144,9</b>

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

(en EUR 1.000)	EAD	RWA
<b>Total</b>	<b>156.709,0</b>	<b>391.772,4</b>
LaLux Group S.A.	121.884,0	304.710,0
Spuerkeess Re S.A.	34.825,0	87.062,4

## 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 7,0% au 30 juin 2020 et se situe ainsi largement au-dessus des exigences réglementaires minimales de 3%.

(en EUR 1.000)	30.06.2020	31.12.2019
Expositions sur SFT (Securities Financing Transactions)	3.401.569,9	1.897.292,3
Expositions sur dérivés	230.298,0	224.219,5
Autres expositions de hors-bilan	3.041.588,3	2.779.095,4
Autres expositions	50.305.522,1	45.987.251,8
Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1	-120.992,2	-187.410,3
<b>Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (1)</b>	<b>56.857.986,1</b>	<b>50.700.448,7</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) (2)</b>	<b>3.961.850,6</b>	<b>3.991.653,9</b>
<b>Leverage ratio (2)/(1)</b>	<b>7,0%</b>	<b>7,9%</b>

Le calcul et le pourcentage du ratio de levier de Spuerkeess au 30 juin 2020 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	60.839.661,5
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	156.838,4
5 Ajustement pour les opérations de financement sur titres (SFT)	48.406,0
6 Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents)	-4.065.927,7
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	-120.992,2
<b>8 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier</b>	<b>56.857.986,1</b>

\* 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)	50.305.522,1
2	(Actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1)	-120.992,2
<b>3</b>	<b>Total des expositions au bilan (dérivés, SFT et actifs fiduciaires exclus) (somme des lignes 1 et 2)</b>	<b>50.184.529,9</b>

**Expositions sur dérivés**

4	Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles)	73.459,5
5	Montant supplémentaire pour les expositions futures potentielles associées à toutes les transactions sur dérivés (évaluation au prix du marché)	156.838,4
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
<b>11</b>	<b>Total des expositions sur dérivés (somme des lignes 4 à 10)</b>	<b>230.298,0</b>

**Expositions sur SFT**

12	Actifs SFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes	3.353.163,8
13	(Valeur nette des montants en espèces à payer et à recevoir des actifs SFT bruts)	-55.310,4
14	Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs SFT 103.716,4	
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
<b>16</b>	<b>Total des expositions sur opérations de financement sur titres (somme des lignes 12 à 15a)</b>	<b>3.401.569,9</b>

**Autres expositions de hors bilan**

17	Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute	7.107.516,1
18	(Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents)	-4.065.927,7
<b>19</b>	<b>Autres expositions de hors bilan (somme des lignes 17 et 18)</b>	<b>3.041.588,3</b>

**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	3.961.850,6
21	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier (somme des lignes 3, 11, 16, 19, EU-19a et EU-19b)	56.857.986,1
<b>22</b>	<b>Ratio de levier</b>	<b>6,97%</b>

**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**

<b>EU-1</b>	<b>Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées), dont :</b>	<b>50.305.522,1</b>
EU-2	Expositions du portefeuille de négociation	0,0
EU-3	Expositions du portefeuille bancaire, dont:	50.305.522,1
EU-4	Obligations garanties	3.208.407,1
EU-5	Expositions considérées comme souveraines	14.239.480,5
EU-6	Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains	664.859,2
EU-7	Établissements	7.468.363,7
EU-8	Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier résidentiel	14.968.595,0
EU-9	Expositions sur la clientèle de détail	2.400.620,0
EU-10	Entreprises	5.492.084,9
EU-11	Expositions en défaut	144.165,1
EU-12	Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit)	1.718.946,8

## 6.1 Détail du risque de crédit

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

EAD au 30.06.2020 (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	19.528.146,5	19.608.447,0	19.501.416,5	107.030,5	0,0
2 Titres de créance	15.034.999,9	424.057,4	0,0	424.057,4	0,0
<b>3 Exposition totale</b>	<b>34.563.146,4</b>	<b>20.032.504,4</b>	<b>19.501.416,5</b>	<b>531.087,9</b>	<b>0,0</b>
4 dont en défaut	52.605,0	144.643,8	144.643,8	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.

Approche standard : Exposition et technique d'atténuation du risque de crédit (CRM) (CR4)

Depuis le 30 juin 2020, Spuerkeess applique l'approche standard pour traiter ses expositions sur les contreparties de type fonds d'investissement (Principe du « Permanent Partial Use » selon l'article 150 (1) CRR 575/2013).

Le tableau ci-dessous présente les expositions ainsi que les RWA pour chaque classe d'exposition.

Classes d'actifs (en EUR 1000)	a		b		c		d		e		f
	Expositions avant prise en compte des FCEC et des techniques CRM		Expositions après prise en compte des FCEC et des techniques CRM		RWA et densité des RWA						
	Montants au bilan	Montants hors bilan	Montants au bilan	Montants hors bilan	RWA	Densité des RWA					
1 Administrations centrales ou banques centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
2 Administrations régionales ou locales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
3 Entités du secteur public	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
4 Banques multilatérales de développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
5 Organisations internationales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
6 Etablissements	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
7 Entreprises	55.450,5	93.409,6	55.450,5	46.099,0	101.549,6	100,0%					
8 Clientèle de détail	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
9 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
10 Expositions en défaut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
11 Expositions présentant un risque particulièrement élevé	143.548,3	269,2	143.548,3	269,2	215.726,2	150,0%					
12 Obligations garanties	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
13 Etablissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
14 Titres d'organismes de placement collectif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
15 Actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
16 Autres éléments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	n.a.	
<b>17 Total</b>	<b>198.998,8</b>	<b>93.678,8</b>	<b>198.998,8</b>	<b>46.368,2</b>	<b>317.275,8</b>	<b>129%</b>					

Approche standard : EAD ventilée par pondération (CR5)

Le tableau ci-dessous fournit un aperçu des RW utilisés pour chaque classe d'actifs :

Catégories d'expositions (en EUR 1000)	100%	150%	Total	dont non notées
1 Administrations centrales ou banques centrales			0,0	0,0
2 Administrations régionales ou locales			0,0	0,0
3 Entités du secteur public			0,0	0,0
4 Banques multilatérales de développement			0,0	0,0
5 Organisations internationales			0,0	0,0
6 Etablissements			0,0	0,0
7 Entreprises	101.549,6		101.549,6	101.549,6
8 Clientèle de détail			0,0	0,0
9 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier			0,0	0,0
10 Expositions en défaut			0,0	0,0
11 Expositions présentant un risque particulièrement élevé		143.817,5	143.817,5	143.817,5
12 Obligations garanties			0,0	0,0
13 Etablissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme			0,0	0,0
14 Titres d'organismes de placement collectif			0,0	0,0
15 Actions			0,0	0,0
16 Autres éléments			0,0	0,0
<b>17 Total</b>	<b>101.549,6</b>	<b>143.817,5</b>	<b>245.367,0</b>	<b>245.367,0</b>

**Financements spécialisés**

Au 30 juin 2020, l'EAD dans les financements spécialisés est de EUR 1.709,3 millions comme repris dans le tableau ci-dessous (EU CR10).

**Financements spécialisés au 30.06.2020** (en EUR 1.000)

Catégorie réglementaire	Maturité résiduelle	Encours bilan	Encours hors-bilan	RW	EAD	RWA	EL
Catégorie 1	Inférieur à 2,5 ans	3.002,2	31.366,6	50,5%	26.470,8	13.367,8	0,0
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	584.007,4	254.767,3	70,7%	744.798,8	526.572,7	2.979,2
Catégorie 2	Inférieur à 2,5 ans	35.725,3	52.197,1	70,7%	74.818,3	52.896,5	299,3
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	646.511,4	269.292,1	90,9%	825.325,8	750.221,2	6.602,6
Catégorie 3	Inférieur à 2,5 ans	0,2	4,9	116,2%	0,2	0,2	0,0
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	8.257,9	766,6	116,2%	8.640,0	10.035,4	241,9
Catégorie 4	Inférieur à 2,5 ans	3,0	0,0	252,5%	3,0	7,7	0,2
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	0,0	14,9	252,5%	0,0	0,0	0,0
Catégorie 5	Inférieur à 2,5 ans	1.795,2	664,3	-	2.293,5	0,0	1.146,7
	Supérieur ou égal à 2,5 ans	22.281,9	6.509,4	-	26.915,7	0,0	13.457,8
<b>Total</b>	<b>Inférieur à 2,5 ans</b>	<b>40.525,9</b>	<b>84.233,0</b>		<b>103.585,8</b>	<b>66.272,2</b>	<b>1.446,2</b>
	<b>Supérieur ou égal à 2,5 ans</b>	<b>1.261.058,6</b>	<b>531.350,4</b>		<b>1.605.680,2</b>	<b>1.286.829,2</b>	<b>23.281,6</b>

**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.

**Actions (participations) sous l'approche de la pondération simple (SRW) au 30.06.2020**

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	46.796,5	0,0	290%	46.796,5	135.709,9	10.856,8
Autres expositions sous forme d'actions	763.659,2	0,0	370%	763.659,2	2.825.538,9	226.043,1
<b>Total</b>	<b>810.455,7</b>	<b>0,0</b>		<b>810.455,7</b>	<b>2.961.248,8</b>	<b>236.899,9</b>

## 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 9 qui oblige l'application d'une correction de valeur pour les encours non en défaut classés en stage 1 et stage 2.

### 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 ou banques centrales	0,0	15.993.672,7	1.197,7	0,0	+621,5	15.992.475,0	
2 Etablissements	1,9	10.369.541,3	16.866,3	0,0	+8.138,2	10.352.677,0	
3 Entreprises	93.115,4	9.136.190,6	87.118,2	0,0	-2.086,8	9.142.187,7	
4 dont financements spécialisés	31.250,8	1.885.917,0	33.024,2	0,0	+11.349,5	1.884.143,7	
5 dont PME	60.782,5	1.801.587,7	28.057,7	0,0	+7.346,7	1.834.312,5	
6 Clientèle de détail	104.638,9	18.661.459,0	34.305,6	0,0	-1.839,8	18.731.792,3	
7 Expositions garanties par un bien immobilier	52.677,1	15.182.395,6	11.757,3	0,0	-2.680,2	15.223.315,4	
8 dont PME	4.275,4	503.538,2	1.077,1	0,0	+411,7	506.736,4	
9 dont Non PME	48.401,8	14.678.857,4	10.680,2	0,0	-3.091,9	14.716.579,0	
10 Expositions renouvelables	1.255,1	597.065,3	1.390,5	0,0	+110,5	596.929,9	
11 Autres expositions	50.706,6	2.881.998,1	21.157,8	0,0	+730,0	2.911.546,9	
12 dont PME	15.456,9	613.866,9	6.380,1	0,0	+1.535,4	622.943,7	
13 dont Non PME	35.249,8	2.268.131,2	14.777,7	0,0	-805,5	2.288.603,2	
14 Actions	1.885,1	1.051.933,4	0,0	0,0	+0,0	1.053.818,5	
Actifs autres que des obligations de crédit	0,0	593.006,1	0,0	0,0	+0,0	593.006,1	
<b>15 Total approche NI</b>	<b>199.641,3</b>	<b>55.805.803,1</b>	<b>139.487,8</b>	<b>0,0</b>	<b>4.833,0</b>	<b>55.865.956,5</b>	

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						
16 Administrations centrales ou banques centrales	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
17 Administrations régionales ou locales	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
18 Entités du secteur public	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
19 Banques multilatérales de développement	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
20 Organisations internationales	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
21 Etablissements	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
22 Entreprises	16.403,0	149.110,5	16.653,4	0,0	+16.653,4	148.860,1	
23 dont PME	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
24 Clientèle de détail	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
25 dont PME	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
26 Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
27 dont PME	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
28 Expositions en défaut	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
29 Eléments présentant un risque particulièrement élevé	0,0	143.825,4	7,9	0,0	+7,9	143.817,5	
30 Obligations garanties	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
31 Créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
32 Titres d'organismes de placements collectifs	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
33 Expositions sur actions	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
34 Autres expositions	0,0	0,0	0,0	0,0	+0,0	0,0	
<b>35 Total approche standard</b>	<b>16.403,0</b>	<b>292.935,9</b>	<b>16.661,3</b>	<b>0,0</b>	<b>16.661,3</b>	<b>292.677,6</b>	
<b>36 Total</b>	<b>216.044,3</b>	<b>56.098.739,0</b>	<b>156.149,2</b>	<b>0,0</b>	<b>21.494,3</b>	<b>56.158.634,1</b>	
37 dont prêts	198.710,7	32.956.173,1	119.692,7	0,0	4.582,92	33.035.191,1	
38 dont titres de créances	1.887,0	15.700.533,1	16.917,1	0,0	8.980,62	15.685.503,1	
39 dont expositions hors-bilan	15.446,6	7.104.662,3	19.539,42	0,0	7.930,77	7.100.569,5	

Le stock de corrections de valeur spécifiques au 30 juin 2020 est en augmentation par rapport au 31 décembre 2019 suite à la revue des scénarios macroéconomiques sur l'estimation des pertes de crédit futures, et ce malgré une diminution importante des encours classés en défaut.

**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	38.084,5	25.772.963,7	51.255,2	0,0	-5.018,1	25.759.792,9	
2 Public et Para-public	13.795,6	9.187.540,3	5.119,4	0,0	-547,4	9.196.216,6	
3 Immobilier	83.758,3	6.572.621,5	37.885,3	0,0	+9.473,0	6.618.494,6	
4 Services aux entreprises	16.034,3	2.397.247,4	11.174,1	0,0	+3.713,5	2.402.107,7	
5 Santé et activités sociales	18.488,9	2.383.462,8	12.707,8	0,0	+421,6	2.389.243,9	
6 Transports	5.299,0	1.919.062,7	5.124,6	0,0	+2.307,4	1.919.237,1	
7 Consommation Ménages	14.242,1	1.665.052,3	10.008,6	0,0	+3.246,1	1.669.285,8	
8 Tourisme et Loisirs	11.423,1	1.635.460,7	5.628,5	0,0	+1.484,0	1.641.255,3	
9 Organisations supranationales	1.796,4	1.200.499,5	1.224,5	0,0	-127,1	1.201.071,3	
10 Divers	1.036,7	1.083.853,6	992,1	0,0	-512,7	1.083.898,3	
11 Télécom	1.040,4	716.963,4	2.873,9	0,0	+1.203,6	715.129,9	
12 Energie	4.532,8	654.143,9	7.993,6	0,0	+4.621,9	650.683,1	
13 Automobiles	2.362,1	459.343,3	2.372,8	0,0	+498,3	459.332,6	
14 Sidérurgie	1.259,3	290.306,4	785,7	0,0	+170,4	290.780,0	
15 Médias	2.890,7	160.217,5	1.003,2	0,0	+559,8	162.105,0	
<b>16 Total</b>	<b>216.044,3</b>	<b>56.098.739,0</b>	<b>156.149,2</b>	<b>0,0</b>	<b>+21.494,3</b>	<b>56.158.634,1</b>	

Le montant des corrections de valeur spécifiques est le plus important pour le secteur « Banques et services financiers » avec 32,8% du montant total, suivi du secteur « Immobilier » avec 24,3% 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	215.060,9	47.478.389,7	144.832,8	0,0	16.574,8	47.548.617,8	
2 dont Luxembourg	203.920,6	39.140.426,8	126.561,7	0,0	8.844,0	39.217.785,7	
3 Reste de l'Europe	863,2	3.639.047,7	5.894,0	0,0	2.202,6	3.634.016,9	
4 Amérique du Nord	87,7	2.388.981,3	3.438,9	0,0	1.933,5	2.385.630,1	
5 Extrême Orient, Chine et Asie du Sud y compris Japon	6,5	759.213,7	1.204,3	0,0	441,9	758.015,9	
6 Autres	25,9	1.833.106,6	779,2	0,0	341,5	1.832.353,4	
<b>7 Total</b>	<b>216.044,3</b>	<b>56.098.739,0</b>	<b>156.149,2</b>	<b>0,0</b>	<b>21.494,3</b>	<b>56.158.634,1</b>	

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 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	79.702,4	12.983,1	6.321,4	15.378,5	10.634,3	49.890,2	<b>174.910,0</b>
2 Titres de créance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	<b>0,0</b>
<b>3 Total</b>	<b>79.702,4</b>	<b>12.983,1</b>	<b>6.321,4</b>	<b>15.378,5</b>	<b>10.634,3</b>	<b>49.890,2</b>	<b>174.910,0</b>

## Informations relatives aux dossiers restructurés (EU CR1-E)

Chiffres au 30.06.2020 (en EUR 1.000)	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		
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
Titres de créance	14.730.150,4	0,0	0,0	9.887,1	8.673,5	203,4	0,0	-17.547,5	0,0	-8.658,4	0,0	0,0	0,0
Prêts et avances	26.946.395,5	15.606,7	155.507,7	227.242,6	198.663,3	198.710,7	83.455,4	-61.546,0	-5.388,1	-55.108,6	-13.959,1	150.824,2	68.060,4
Engagements de prêt donnés	7.008.636,0	0,0	4.373,9	17.195,7	12.397,4	12.397,4	0,0	11.069,8	0,0	625,8	0,0	13.977,0	0,0

Les informations en relation avec les moratoires et les garanties étatiques sur les prêts liés à la crise du Covid-19 sont reprises aux pages 21 et 22 du rapport semestriel consolidé au 30 juin 2020.

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
<b>1 Balance d'ouverture - 31.12.2019</b>	<b>69.165,7</b>
2 Dotations au cours de la période	9.076,6
3 Reprises au cours de la période	-22.142,9
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
<b>9 Balance de clôture - 30.06.2020</b>	<b>56.099,3</b>
10 Recouvrement	
11 Ajustements comptabilisés directement au compte de profits et pertes	0,0

Le stock des corrections de valeur spécifiques a diminué de 18,9% à EUR 56,1 millions entre le 31 décembre 2019 et le 30 juin 2020.

### Réconciliation des expositions en défaut (EU CR2-B)

a

(en EUR 1.000)	Valeur comptable brute des expositions en défaut
<b>1 Balance d'ouverture - 31.12.2019</b>	<b>246.692,2</b>
2 Prêts et avances tombés en défaut ou provisionnés depuis la période précédente	110.510,9
3 Retour au statut non en défaut	-138.844,7
4 Amortissements	0,0
5 Autres changements	-2.314,1
<b>6 Balance de clôture - 30.06.2020</b>	<b>216.044,3</b>

### 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.

	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
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)
<b>Administrations centrales ou banques centrales</b>												
0,00 à < 0,15	14.228.912,3	1.753.075,8	75	15.753.689,0	0,01	274	45	2,30	1.092.959,9	6,94	618,2	
0,15 à < 0,25	11.673,6	0,0	-	11.673,6	0,22	1	45	5,00	8.712,7	74,64	11,5	
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2,50 à < 10,00	10,9	0,0	-	10,9	5,94	1	45	5,00	22,1	202,04	0,3	
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Sous-total</b>	<b>14.240.596,9</b>	<b>1.753.075,8</b>		<b>15.765.373,5</b>		<b>276</b>			<b>1.101.694,7</b>		<b>629,9</b>	<b>1.710,0</b>
<b>Etablissements</b>												
0,00 à < 0,15	6.628.092,5	131.755,9	37	6.627.693,5	0,09	153	34	1,92	1.335.413,6	20,15	1.912,7	
0,15 à < 0,25	3.184.304,8	5.893,5	57	3.197.822,3	0,16	106	35	1,94	947.470,8	29,63	1.813,0	
0,25 à < 0,50	366.478,3	28.765,7	68	309.432,3	0,32	28	43	1,93	181.184,2	58,55	430,2	
0,50 à < 0,75	10.424,8	13.313,3	73	11.755,0	0,66	8	30	1,11	5.647,9	48,05	23,5	
0,75 à < 2,50	2,3	503,2	35	179,2	2,02	1	1	4,95	2,4	1,33	0,0	
2,50 à < 10,00	0,0	7,1	50	3,5	8,85	2	0	5,00	0,0	0,00	0,0	
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100,00 (défaut)	1,9	0,0	-	1,9	100,00	1	45	5,00	0,0	0,00	0,9	
<b>Sous-total</b>	<b>10.189.304,6</b>	<b>180.238,6</b>		<b>10.146.887,8</b>		<b>299</b>			<b>2.469.718,9</b>		<b>4.180,3</b>	<b>15.205,0</b>

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)
<b>Entreprises - PME</b>												
0,00 à < 0,15	22,8	5,0	0	22,8	0,07	1	45	4,84	5,9	25,89	0,0	
0,15 à < 0,25	12.506,8	43.711,1	73	43.488,7	0,23	23	41	2,41	16.614,9	38,21	40,6	
0,25 à < 0,50	142.636,3	204.981,1	60	262.003,6	0,35	98	41	4,41	172.750,5	65,93	381,4	
0,50 à < 0,75	66.637,9	35.534,6	65	87.971,3	0,65	50	39	3,67	56.720,9	64,48	225,8	
0,75 à < 2,50	417.707,6	288.180,9	68	609.400,6	1,44	167	39	3,86	534.002,2	87,63	3.470,3	
2,50 à < 10,00	291.542,9	205.486,0	66	412.242,3	5,20	155	39	3,80	470.582,1	114,15	8.361,3	
10,00 à < 100,00	79.514,6	13.120,0	78	89.717,8	12,68	15	44	2,44	168.497,4	187,81	5.011,7	
100,00 (défaut)	60.125,5	657,0	47	60.431,8	100,00	15	36	4,29	0,0	0,00	21.651,4	
<b>Sous-total</b>	<b>1.070.694,5</b>	<b>791.675,7</b>		<b>1.565.278,9</b>		<b>524</b>			<b>1.419.173,9</b>		<b>39.142,5</b>	<b>25.700,2</b>
<b>Entreprises - Financement spécialisé</b>												
-	<b>1.301.584,5</b>	<b>615.583,3</b>	<b>138</b>	<b>1.709.266,0</b>	-	<b>261</b>	-	-	<b>1.353.101,4</b>	<b>80,54</b>	<b>24.727,8</b>	<b>31.195,5</b>
<b>Entreprises - Autre</b>												
0,00 à < 0,15	2.117.881,3	136.298,5	72	2.225.794,1	0,05	157	45	3,11	593.206,9	26,65	542,8	
0,15 à < 0,25	621.618,8	72.666,3	74	650.602,6	0,18	69	45	3,02	349.893,4	53,78	528,9	
0,25 à < 0,50	508.938,2	423.748,9	66	777.640,9	0,36	116	44	3,27	589.646,6	75,83	1.221,0	
0,50 à < 0,75	192.834,4	78.401,1	71	240.890,7	0,64	38	41	3,66	222.124,0	92,21	627,9	
0,75 à < 2,50	648.855,6	356.833,2	68	870.728,3	1,44	122	41	3,38	1.018.503,4	116,97	5.088,9	
2,50 à < 10,00	183.654,8	100.494,6	69	248.067,1	4,86	57	43	4,12	444.463,4	179,17	5.224,9	
10,00 à < 100,00	4.396,3	2.063,8	75	5.942,7	12,09	5	40	2,40	12.134,4	204,19	286,4	
100,00 (défaut)	1.082,0	0,0	-	1.082,0	100,00	3	44	5,00	0,0	0,00	472,9	
<b>Sous-total</b>	<b>4.279.261,4</b>	<b>1.170.506,5</b>		<b>5.020.748,5</b>		<b>567</b>			<b>3.229.972,1</b>		<b>13.993,7</b>	<b>23.723,2</b>

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	43.780,4	15.012,7	100	58.793,1	0,31	251	10	-	2.954,5	5,03	18,5	-
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	310.895,8	24.322,7	100	335.218,5	0,78	754	10	-	32.049,3	9,56	262,5	-
2,50 à < 10,00	81.954,2	6.905,6	100	88.859,8	3,30	255	10	-	20.831,1	23,44	293,4	-
10,00 à < 100,00	18.123,0	2.543,7	100	20.666,7	30,40	47	10	-	9.907,7	47,94	628,3	-
100,00 (défaut)	4.042,7	232,7	100	4.275,4	100,00	24	5	-	2.672,1	62,50	705,2	-
<b>Sous-total</b>	<b>458.796,1</b>	<b>49.017,5</b>		<b>507.813,5</b>		<b>1.331</b>		<b>-</b>	<b>68.414,8</b>		<b>1.907,8</b>	<b>1.077,1</b>

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

0,00 à < 0,15	8.528.620,6	760.098,5	100	9.288.719,1	0,12	29.010	10	-	308.064,5	3,32	1.160,3	-
0,15 à < 0,25	0,0	107.471,9	100	107.471,9	0,17	213	10	-	4.568,5	4,25	18,6	-
0,25 à < 0,50	2.458.560,4	122.163,3	100	2.580.723,7	0,27	7.531	10	-	151.760,1	5,88	692,1	-
0,50 à < 0,75	1.427.239,7	82.767,0	100	1.510.006,7	0,67	5.679	10	-	171.575,0	11,36	1.021,4	-
0,75 à < 2,50	704.187,7	132.917,5	100	837.105,2	1,80	2.019	10	-	179.842,5	21,48	1.507,2	-
2,50 à < 10,00	226.701,7	27.320,5	100	254.022,1	5,21	767	10	-	100.772,4	39,67	1.322,6	-
10,00 à < 100,00	95.955,2	4.853,5	100	100.808,7	23,77	349	10	-	68.664,2	68,11	2.396,5	-
100,00 (défaut)	46.135,5	2.266,3	100	48.401,8	100,00	241	5	-	30.251,1	62,50	5.680,8	-
<b>Sous-total</b>	<b>13.487.400,7</b>	<b>1.239.858,5</b>		<b>14.727.259,2</b>		<b>45.809</b>		<b>-</b>	<b>1.015.498,4</b>		<b>13.799,6</b>	<b>10.680,2</b>

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	82.748,8	308.350,8	100	391.099,6	0,08	79.392	4	-	790,5	0,20	11,0	
0,15 à < 0,25	19.623,7	61.109,7	100	80.733,4	0,18	33.565	4	-	339,8	0,42	5,3	
0,25 à < 0,50	10.250,6	22.938,5	100	33.189,1	0,27	8.442	4	-	194,8	0,59	3,3	
0,50 à < 0,75	9.955,4	19.615,5	100	29.570,9	0,68	12.128	4	-	365,5	1,24	7,4	
0,75 à < 2,50	16.401,2	29.164,8	100	45.565,9	1,33	24.254	4	-	917,6	2,01	22,2	
2,50 à < 10,00	5.631,1	7.556,6	100	13.187,8	4,98	7.555	4	-	691,5	5,24	24,1	
10,00 à < 100,00	1.357,0	2.361,6	100	3.718,6	27,91	1.357	4	-	453,2	12,19	38,1	
100,00 (défaut)	393,6	861,6	100	1.255,1	100,00	875	33	-	846,1	67,41	407,5	
<b>Sous-total</b>	<b>146.361,4</b>	<b>451.959,1</b>		<b>598.320,4</b>		<b>167.568</b>		<b>-</b>	<b>4.598,9</b>		<b>518,9</b>	<b>1.390,5</b>

## Clientèle de détail - Autres PME

0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,25 à < 0,50	65.674,0	109.051,7	100	174.207,0	0,31	3.743	9	-	7.277,2	4,18	46,7	
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
0,75 à < 2,50	191.735,9	92.889,4	100	283.997,1	0,78	5.638	10	-	22.237,3	7,83	212,9	
2,50 à < 10,00	82.422,5	41.006,9	100	122.425,4	4,11	2.593	10	-	15.828,2	12,93	509,9	
10,00 à < 100,00	25.796,4	5.290,1	100	30.856,5	29,80	853	10	-	6.070,3	19,67	840,2	
100,00 (défaut)	13.336,5	2.120,4	100	15.456,9	100,00	532	49	-	53.456,7	345,84	5.141,6	
<b>Sous-total</b>	<b>378.965,4</b>	<b>250.358,4</b>		<b>626.942,9</b>		<b>13.359</b>		<b>-</b>	<b>104.869,7</b>		<b>6.751,3</b>	<b>6.363,8</b>

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)
<b>Clientèle de détail - Autres non PME</b>												
0,00 à < 0,15	863.530,1	257.936,5	100	1.121.466,6	0,09	38.520	20	-	59.426,9	5,30	202,2	
0,15 à < 0,25	326.145,9	36.579,8	100	362.725,8	0,16	19.820	20	-	29.222,1	8,06	114,6	
0,25 à < 0,50	134.511,9	16.987,1	100	151.499,0	0,27	5.771	22	-	19.434,3	12,83	89,7	
0,50 à < 0,75	295.192,6	14.772,5	100	309.965,1	0,69	12.764	18	-	57.419,3	18,52	391,9	
0,75 à < 2,50	156.641,3	27.459,1	100	184.100,4	1,90	13.090	21	-	53.802,6	29,22	671,7	
2,50 à < 10,00	71.744,3	14.995,9	100	86.740,2	4,82	5.819	18	-	26.945,6	31,06	745,9	
10,00 à < 100,00	48.521,5	3.112,6	100	51.634,1	25,45	1.620	19	-	26.881,7	52,06	2.566,8	
100,00 (défaut)	33.122,9	2.126,9	100	35.249,8	100,00	2.707	44	-	93.124,7	264,19	10.914,7	
Sous-total	1.929.410,6	373.970,4		2.303.380,9		100.111		-	366.257,2		15.697,5	14.777,7
<b>Actions</b>												
-	810.455,7	0,0	-	810.455,7	-	26	-	-	2.961.248,8	735,37	18.702,2	<b>0,0</b>
<b>Actifs autres que des obligations de crédit</b>												
-	442.988,4	150.017,7	73	551.978,9	-	-	-	-	470.144,5	85,17	51,3	<b>0,0</b>
<b>Total</b>	<b>48.735.820,0</b>	<b>7.026.261,5</b>	<b>-</b>	<b>54.333.706,2</b>	<b>-</b>	<b>330.131,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.564.693,3</b>	<b>-</b>	<b>140.102,8</b>	<b>131.823,2</b>

Les RWA additionnels liés à l'introduction d'une pondération à risque moyenne minimum de 15% sur les expositions garanties par une sécurité immobilière 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.

L'utilisation de l'approche des notations internes - méthode fondation prévoit l'application des LGD prudentiels pour les « Administrations centrales ou banques centrales », les « Etablissements » 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 des notations internes (EU CR8)

Le tableau ci-dessous indique les éléments qui expliquent l'évolution des RWA entre le 31 décembre 2019 et le 30 juin 2020.

	a	b
Evolution des RWA entre le 31.12.2019 et le 30.06.2020 (en EUR 1.000)	RWA	Exigences de fonds propres
<b>1 RWA au 31.12.2019</b>	<b>15.634.114,0</b>	<b>1.250.729,1</b>
2 Montant des actifs	-674.408,9	-53.952,7
3 Qualité des actifs	-282.427,2	-22.594,2
4 Mises à jour des modèles	+291.178,8	+23.294,3
5 Méthodologie et politique	-401.937,8	-32.155,0
6 Acquisitions et cessions	+0,0	+0,0
7 Mouvements de devises	+0,0	+0,0
8 Autres	-1.825,5	-146,0
<b>9 RWA au 30.06.2020</b>	<b>14.564.693,3</b>	<b>1.165.175,5</b>

La baisse des RWA au 30 juin 2020 s'explique par plusieurs éléments :

- la diminution des encours (rubrique « Montant des actifs ») ;
- l'augmentation de la qualité des actifs ;
- l'application de l'approche standard pour traiter les expositions sur les contreparties de type fonds d'investissement. Les RWA relatifs à ces expositions ne sont donc plus renseignés dans le tableau CR8. Ce changement est repris dans la rubrique « Méthodologie et politique ».

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

	a	b	c	d	e	f	g
<b>Chiffres au 30.06.2020</b> (en EUR 1.000)	<b>Montant notionnel</b>	<b>Coût de remplacement / valeur de marché actuelle</b>	<b>Exposition de crédit potentielle future</b>	<b>Exposition pondérée effective</b>	<b>Multiplicateur</b>	<b>EAD après prise en compte des techniques d'ARC</b>	<b>RWA</b>
1 Evaluation au prix de marché		73.459,5	156.838,4			230.298,0	127.783,6
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						3.491.921,0	66.372,9
10 VaR pour repos						-	
<b>11 Total</b>							<b>194.156,5</b>

Spuerkeess utilise la méthode de l'évaluation au prix de marché pour les instruments dérivés et la méthode générale fondée sur les sûretés financières pour les contrats de prise en pension.

**Charge en capital CVA (EU CCR2)**

	a	b
<b>Chiffres au 30.06.2020</b> (en EUR 1.000)	<b>EAD après prise en compte des ARC</b>	<b>Encours pondérés (RWA)</b>
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	491.284	62.540
EU4 Basé sur la méthode du risque initial	-	-
<b>5 Total soumis à l'exigence en fonds propres au titre de la CVA</b>	<b>491.284</b>	<b>62.540</b>

L'évaluation de la CVA selon la méthode standard conduit à des RWA à hauteur de EUR 62,5 millions.

**Risque de contrepartie en approche standard – EAD ventilée par pondération (RW) (EU CCR3)**

<b>Catégories d'expositions</b> (en EUR 1.000)		<b>100%</b>	<b>150%</b>	<b>Total</b>	<b>dont non notées</b>
1	Administrations centrales ou banques centrales			<b>0,0</b>	0,0
2	Administrations régionales ou locales			<b>0,0</b>	0,0
3	Entités du secteur public			<b>0,0</b>	0,0
4	Banques multilatérales de développement			<b>0,0</b>	0,0
5	Organisations internationales			<b>0,0</b>	0,0
6	Etablissements			<b>0,0</b>	0,0
7	Entreprises	27.954,6		<b>27.954,6</b>	27.954,6
8	Clientèle de détail			<b>0,0</b>	0,0
9	Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier			<b>0,0</b>	0,0
10	Expositions en défaut			<b>0,0</b>	0,0
11	Expositions présentant un risque particulièrement élevé			<b>0,0</b>	0,0
12	Obligations garanties			<b>0,0</b>	0,0
13	Etablissements et entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme			<b>0,0</b>	0,0
14	Titres d'organismes de placement collectif			<b>0,0</b>	0,0
15	Actions			<b>0,0</b>	0,0
16	Autres éléments			<b>0,0</b>	0,0
<b>17</b>	<b>Total</b>	<b>27.954,6</b>	<b>0,0</b>	<b>27.954,6</b>	<b>27.954,6</b>

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

	a	b	c	d	e	f	g
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 %)
<b>Administrations centrales ou banques centrales</b>							
0,00 à < 0,15	534.257	0,01	2	4	0,11	66	0,01
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)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>534.257</b>	<b>0,01</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>0,11</b>	<b>66</b>	<b>0,01</b>
<b>Etablissements</b>							
0,00 à < 0,15	2.234.151	0,10	27	7	0,10	67.587	3,03
0,15 à < 0,25	910.059	0,17	27	10	0,58	82.431	9,06
0,25 à < 0,50	268	0,37	4	45	3,11	202	75,54
0,50 à < 0,75	1.125	0,66	2	45	4,16	1.501	133,45
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>3.145.604</b>	<b>0,12</b>	<b>60</b>	<b>8</b>	<b>0,24</b>	<b>151.722</b>	<b>4,82</b>

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 %)
<b>Entreprises - PME</b>							
0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	-	-	-	-	-	-	-
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	-	-	-	-	-	-	-
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Entreprises - Autre</b>							
0,00 à < 0,15	760	0,03	4	45	1,00	64	8,44
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	3.282	0,42	2	45	4,22	3.038	92,55
0,50 à < 0,75	9.116	0,65	1	45	4,48	10.360	113,66
0,75 à < 2,50	661	2,04	2	45	1,00	708	107,25
2,50 à < 10,00	159	3,23	1	45	1,32	206	129,73
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>13.977</b>	<b>0,66</b>	<b>10</b>	<b>45</b>	<b>4,03</b>	<b>14.377</b>	<b>102,86</b>

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 %)
<b>Clientèle de détail - Autres PME</b>							
0,00 à < 0,15	-	-	-	-	-	-	-
0,15 à < 0,25	-	-	-	-	-	-	-
0,25 à < 0,50	181	0,31	3	4	1,00	3	1,80
0,50 à < 0,75	-	-	-	-	-	-	-
0,75 à < 2,50	91	0,78	2	4	1,00	3	3,00
2,50 à < 10,00	-	-	-	-	-	-	-
10,00 à < 100,00	-	-	-	-	-	-	-
100,00 (défaut)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sous-total</b>	<b>272</b>	<b>0,47</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1,00</b>	<b>6</b>	<b>2,20</b>
<b>Clientèle de détail - Autres non PME</b>							
0,00 à < 0,15	21	0,04	2	4	1,00	0	0,54
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	129	36,57	1	4	1,00	15	11,47
100,00 (défaut)	4	100,00	1	33	1,00	16	366,56
<b>Sous-total</b>	<b>155</b>	<b>33,37</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>1,00</b>	<b>31</b>	<b>20,17</b>
<b>Total</b>	<b>3.694.264</b>	<b>0,11</b>	<b>81</b>	<b>7</b>	<b>0,24</b>	<b>166.202</b>	<b>4,50</b>

**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	176.784,7	70.250,9	106.533,8	33.074,3	73.459,5
2 Opérations de financements sur titres	-	-	-	-	-
3 Netting cross-produit	-	-	-	-	-
<b>4 Total</b>	<b>176.784,7</b>	<b>70.250,9</b>	<b>106.533,8</b>	<b>33.074,3</b>	<b>73.459,5</b>

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 Ségrégré		Juste valeur des collatéraux fournis Non ségrégré		Juste valeur des collatéraux reçus Ségrégré		Juste valeur des collatéraux fournis Non ségrégré		Juste valeur des collatéraux reçus	Juste valeur des collatéraux fournis	
1 Dérivés	-	33.074,3	-	624.692,5	-	624.692,5	-	624.692,5	-	-	-
2 SFTs	-	-	-	-	-	-	-	-	4.263.354,9	570.265,1	-
3 Netting cross-produit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4 Total</b>	<b>-</b>	<b>33.074,3</b>	<b>-</b>	<b>624.692,5</b>	<b>-</b>	<b>624.692,5</b>	<b>-</b>	<b>624.692,5</b>	<b>4.263.354,9</b>	<b>570.265,1</b>	<b>-</b>

**EAD et RWA sur les contreparties centrales (EU CCR8)**

	a	b
<b>Expositions à des CCP au 30.06.2020</b> (en EUR 1.000)	<b>EAD après prise en compte des ARC</b>	<b>Encours pondérés (RWA)</b>
<b>1 Expositions sur les CCP éligibles</b>		<b>84.649,9</b>
2 Expositions sur opérations auprès de CCP éligibles (hors dépôt de garantie initial et contributions aux fonds de garantie); dont	53.787,8	33.737,5
3 (i) Dérivés de gré à gré	53.787,8	33.737,5
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	191.094,6	50.912,4
9 Contributions aux fonds de garantie préfinancées	-	-
10 Calcul alternatif d'exigences en fonds propres		-
<b>11 Expositions sur les CCP non éligibles</b>		<b>-</b>
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 30.06.2020 (en EUR 1.000)	a	b
	Encours pondéré (RWA)	Exigence en fonds propres
<b>Produits</b>	-	-
1 Risque de taux d'intérêt (général et spécifique)	-	-
2 Risque sur actions (général et spécifique)	-	-
3 Risque de change	42.635,5	3.410,8
4 Risque sur produits de base	-	-
<b>Options</b>	-	-
5 Approche simplifiée	-	-
6 Méthode delta-plus	-	-
7 Approche par scénario	-	-
8 Titrisation	-	-
<b>9 Total</b>	<b>42.635,5</b>	<b>3.410,8</b>



**SPUERKEESS**

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg, établissement public autonome  
1, Place de Metz, L-2954 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B30775