

Rapport d'informations "Pilier 3" au 31/12/2021

1. Cadre réglementaire

Depuis le 1^{er} janvier 2014, la Directive CRD4 et le règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 ("CRR") modifié par le règlement (UE) n° 876/2019 ("CRR2"), d'application immédiate, déclinent en Europe la mise en œuvre de la réglementation Bâle 3.

La Directive CRD4 a fait l'objet d'une transposition en France sous la forme de l'arrêté du 3 novembre 2014.

L'application de la huitième partie de CRR se traduit pour le groupe ODDO BHF par la publication d'informations complémentaires aux exigences minimum de fonds propres ("Pilier 1") et au processus de surveillance prudentielle ("Pilier 2").

Le groupe ODDO BHF est exempté par l'ACPR de l'application des exigences prudentielles sur base individuelle, dans les conditions de l'article 7 du CRR. Les informations présentées dans la partie suivante sont donc exclusivement basées sur le périmètre de consolidation prudentiel. En application de l'article 19 du CRR, au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation prudentiel est identique au périmètre de consolidation comptable.

2. Composition des fonds propres prudentiels

Les fonds propres prudentiels, calculés à partir des fonds propres comptables, se composent des trois compartiments décrits ci-après. Chaque compartiment est constitué d'éléments de passif (instruments de capitaux propres et de dettes) issus des comptes consolidés et sur lesquels sont effectués des ajustements réglementaires.

Par ailleurs, depuis le 1^{er} janvier 2018, la détermination des fonds propres prudentiels n'intègre plus de retraitements liés aux dispositions transitoires prévues par CRR.

Fonds propres de base de catégorie 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Les fonds propres de base de catégorie 1 sont définis à partir :

- des capitaux propres comptables du Groupe,
- des bénéfices intérimaires de l'exercice, dans la mesure où l'ACPR a autorisé l'établissement à les inclure par anticipation dans ses fonds propres prudentiels,
- des autres éléments du résultat global accumulés incluant les plus ou moins-values latentes sur les actifs financiers disponibles à la vente.

- des intérêts minoritaires le cas échéant, qui font l'objet d'un écrêtage.

Les principaux éléments suivants sont déduits de cette base :

- les actions propres autodétenues et évaluées à leur valeur comptable,
- les actifs incorporels, y compris les frais d'établissement et les écarts d'acquisition,
- les actifs d'impôt différé et les participations dans les entités du secteur financier afférentes à ce compartiment (titres de capitaux propres pour l'essentiel),
- une correction de valeur des actifs et passifs évalués à la juste-valeur au titre de l'approche de valorisation prudente (Article 105 CRR).

Fonds propres additionnels de catégorie 1 (Additional Tier 1 – AT1)

Les fonds propres additionnels de catégorie 1 correspondent aux instruments de dette perpétuelle, dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement (en particulier les sauts dans la rémunération).

Sont déduites des éléments de fonds propres additionnels de catégorie 1 :

- les participations dans les entités du secteur financier afférentes à ce compartiment.

Fonds propres de catégorie 2 (Tier 2 – T2)

Les fonds propres de catégorie 2 comprennent :

- les instruments de dette subordonnée qui doivent être d'une durée minimale de 5 ans. Les incitations au remboursement anticipé sont interdites. Ces instruments subissent une décote linéaire pendant la période des cinq années précédant leur échéance,

Sont déduites des éléments de fonds propres de catégorie 2 :

- les participations dans les entités du secteur financier afférentes à ce compartiment (dettes subordonnées bancaires pour la majorité).

Tableau 1 : Composition des fonds propres prudentiels

| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : instruments et réserves <i>en milliers d'euros</i> | | 31 décembre 2021 |
|---|---|------------------|
| 1 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 255 649 |
| 3 | Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et les pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable) | 725 419 |
| 6 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) avant ajustements réglementaires | 981 068 |
| Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires | | |
| 7 | Corrections de valeur supplémentaires (montant négatif) | (3 078) |
| 8 | Immobilisations incorporelles (nets des passifs d'impôt associés) (montant négatif) | (120 463) |
| 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) | (19 754) |
| 15 | Actifs de fonds de pension à prestations définies (montant négatif) | (11 399) |
| 16 | Détentions directes ou indirectes, par un établissement, de ses propres instruments CET1 (montant négatif) | (4 303) |
| 22 | Montant au-dessus du seuil de 17,65 % (montant négatif) | (2 275) |
| 23 | dont : detentions directes et indirectes, par l'établissement, d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles il détient un investissement important | (1 364) |
| 25 | dont : actifs d'impôt différé résultat de différences temporelles | (911) |
| 28 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | (161 272) |
| 29 | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) | 819 796 |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : Instruments | | |
| Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires | | |
| 45 | Fonds propres de catégorie 1 (T1=CET1+AT1) | 819 796 |
| Fonds propres de base de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions | | |
| 46 | Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents | 8 887 |
| 51 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) avant ajustements réglementaires | 8 887 |
| Fonds propres de base de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires | | |
| 57 | Total des ajustements réglementaires aux fonds propres de catégorie 2 (T2) | - |
| 58 | Fonds propres de catégorie 2 (T2) | 8 887 |
| 59 | Total des fonds propres (TC=T1+T2) | 828 683 |
| 60 | Total Actifs pondérés | 5 478 449 |

Tableau 1 : Composition des fonds propres prudeniels (suite)

| en milliers d'euros | | 31 décembre 2021 |
|--|---|------------------|
| Ratios de fonds propres et exigences incluant les coussins | | |
| 61 | Fonds propres de base de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 14,96 % |
| 62 | Fonds propres de catégorie 1 (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 14,96 % |
| 63 | Total des fonds propres (en pourcentage du montant total d'exposition au risque) | 15,13 % |
| 64 | Exigence globale de fonds propres de catégorie 1 de l'établissement | 8,17 % |
| 65 | dont : exigence de coussin de conservation de fonds propres | 2,50 % |
| 66 | dont : exigence de coussin contracyclique | 0,04 % |
| 68 | Fonds propres de base de catégorie 1 disponibles pour satisfaire aux exigences de coussins (en pourcentage du montant d'exposition au risque) | 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) | 55 502 |
| 73 | Détentions directes et indirectes d'instruments CET1 d'entités du secteur financier dans lesquelles l'établissement détient un investissement important (montant au-dessous du seuil de 10%, net des positions courtes éligibles) | 75 113 |
| 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) | 49 239 |

Tableau 2 : Principales caractéristiques des instruments de fonds propres

| Modèle pour les principales caractéristiques des instruments de fonds propres | | | |
|---|---|------------------------|-------------------------------------|
| 1 | Emetteur | ODDO BHF SCA | ODDO BHF AG |
| 2 | Identifiant unique (par exemple identifiant CUSIP, ISIN ou Bloomberg pour placement privé) | FR0004267185 | Schuldschein sans référence externe |
| 3 | Droit régissant l'instrument | Français | Allemand |
| Traitement réglementaire | | | |
| 4 | Règles transitoires CRR | CET 1 | Tier 2 |
| 5 | Règles CRR après transition | CET 1 | Tier 2 |
| 6 | Eligible au niveau individuel / (sous-) consolidé / individuel et (sous-) consolidé | Individuel & consolidé | Individuel & consolidé |
| 7 | Type d'instrument | Action | Dette subordonnée |
| 8 | Montant comptabilisé en fonds propres réglementaires (en millions d'euros, à la dernière date de clôture) | 71,7 | 8,9 |
| 9 | Valeur nominale de l'instrument | EUR 71,7 m | EUR 12m |
| 9a | Prix d'émission | Variable | 100% |
| 9b | Prix de rachat | Variable | 100% du nominal |
| 10 | Classification comptable | Capital social | Passif - coût amorti |
| 11 | Date d'émission initiale | Variable | 24/01/2005 |
| 12 | Perpétuel ou à durée déterminée | Perpétuel | Durée déterminée |
| 13 | Échéance initiale | N/A | 24/01/2025 |
| 14 | Option de rachat de l'émetteur soumise à l'accord préalable de l'autorité de surveillance | Non | Non |
| 15 | Date facultative d'exercice de l'option de rachat, dates d'exercice des options de rachat conditionnelles et prix de rachat | N/A | N/A |
| 16 | Dates ultérieures d'exercice de l'option de rachat, si il y a lieu | N/A | N/A |
| Coupons/dividendes | | | |
| 17 | Dividende / coupon fixe ou flottant | Variable | Fixe |
| 18 | Taux du coupon et indice éventuel associé | N/A | 4,75% par an |
| 19 | Existence d'un mécanisme de suspension des versements de dividendes (dividend stopper) | Non | Non |
| 20a | Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de calendrier) | N/A | N/A |
| 20b | Pleine discrétion, discrétion partielle ou obligatoire (en termes de montant) | N/A | N/A |
| 21 | Existence d'un mécanisme de hausse de la rémunération (step-up) ou d'une autre incitation au rachat | Non | Non |
| 22 | Cumulatif ou non cumulatif | Non cumulatif | Non cumulatif |
| 23 | Convertible ou non convertible | Non convertible | Non convertible |
| 24 | Si convertible, déclencheur de la conversion | N/A | N/A |
| 25 | Si convertible, entièrement ou partiellement | N/A | N/A |
| 26 | Si convertible, taux de conversion | N/A | N/A |
| 27 | Si convertible, caractère obligatoire ou facultatif de la conversion | N/A | N/A |
| 28 | Si convertible, type d'instrument vers lequel a lieu la conversion | N/A | N/A |
| 29 | Si convertible, émetteur de l'instrument vers lequel a lieu la conversion | N/A | N/A |
| 30 | Caractéristiques en matière de réduction du capital | Non | Non |
| 31 | Si réduction du capital, déclencheur de la réduction | N/A | N/A |
| 32 | Si réduction du capital, totale ou partielle | N/A | N/A |
| 33 | Si réduction du capital, permanente ou provisoire | N/A | N/A |
| 34 | Si réduction provisoire du capital, description du mécanisme de réaugmentation du capital | N/A | N/A |
| 35 | Rang de l'instrument en cas de liquidation (indiquer le type d'instrument de rang immédiatement supérieur) | CET 1 | Tier 2 |
| 36 | Existence de caractéristiques non conformes | N/A | Non |
| 37 | Dans l'affirmative, préciser les caractéristiques non conformes | N/A | N/A |

Indiquer "N/A" si la question n'est pas applicable

3. Gestion du capital

Le groupe ODDO BHF définit l'appétit du risque comme le niveau de risque que le Groupe est prêt à encourir compte tenu de ses objectifs stratégiques :

- Maintenir sa solidité financière et respecter le niveau d'appétit au risque,
- Préserver sa flexibilité financière pour financer la croissance organique et la croissance grâce à des acquisitions,
- Répartir de manière adéquate le capital entre les différents métiers,
- Maintenir la résilience du groupe ODDO BHF en cas de scénarios de stress,

- Répondre aux attentes de ses différentes parties prenantes : superviseurs, investisseurs de dettes, agences de notation et actionnaires.

Pour ce faire, le groupe ODDO BHF définit un objectif de capital en fonction d'un ensemble de facteurs internes au groupe (rating cible, profil de risque et stratégie du Groupe) et externes (niveau des fonds propres minimum attendu par le régulateur).

Le maintien de cet objectif est assuré par la planification financière : elle simule l'équilibre des ressources par rapport aux besoins en fonds propres et les actions sur le capital dans le cadre du budget et du plan stratégique du Groupe.

Tableau 3 : Articulation des exigences minimum de fonds propres

| Articulation de l'exigence globale de fonds propres - 31/12/2021 | CET 1 | Tier 1 | Total capital |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Exigence minimum de fonds propres - Pilier 1 | 4,50% | 6,00% | 8,00% |
| Exigence minimum de fonds propres - Pilier 2 | 1,12% | 1,50% | 2,00% |
| Exigence minimum au titre du coussin de conservation de fonds propres | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Exigence minimum au titre du coussin de fonds propres contra-cyclique | 0,04% | 0,04% | 0,04% |
| Somme des exigences de fonds propres | 8,16% | 10,04% | 12,54% |

Tableau 4 : Actifs pondérés des risques ("RWA")

| Approche standard du risque de crédit | 31/12/2021 |
|---|--------------|
| <i>en millions d'euros</i> | |
| Administrations centrales ou banques centrales | 6 |
| Administrations régionales ou locales | 2 |
| Entités du secteur public | 1 |
| Établissements | 341 |
| Entreprises | 2 051 |
| Clientèle de détail | 3 |
| Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | 0 |
| Expositions en défaut | 25 |
| Éléments présentant un risque particulièrement élevé | 35 |
| Obligations garanties | 40 |
| Créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme | 171 |
| Organisme de placement collectif (OPC) | 793 |
| Actions | 226 |
| Autres éléments | 281 |
| Positions de titrisation SA | 0 |
| Montant de l'exposition pour les contributions au fonds de défaillance d'une CCP | 0 |
| Montant total de l'exposition au risque de crédit | 3 977 |

Tableau 4 : Actifs pondérés des risques ("RWA") (suite)

| Exposition au risque de règlement / livraison | 31/12/2021 |
|--|--------------|
| <i>en millions d'euros</i> | |
| Risque de règlement / livraison dans le portefeuille hors négociation | 19 |
| Risque de règlement / livraison dans le portefeuille de négociation | 0 |
| Montant total de l'exposition au risque de règlement / livraison | 19 |
| Exposition au risque de marché | |
| Méthode fondée sur l'approche standard | 280 |
| Titres de créance négociés | 135 |
| Actions | 11 |
| Approche spécifique du risque de position pour les OPC | 1 |
| Change | 54 |
| Matières premières | 79 |
| Méthode fondée sur les modèles internes (IM) | 0 |
| Montant total de l'exposition au risque de marché | 280 |
| Exposition au risque opérationnel | |
| Approche élémentaire | 0 |
| Approches standard | 1 182 |
| Montant total de l'exposition au risque opérationnel | 1 182 |
| Montant total d'exposition au risque d'ajustement de l'évaluation de crédit | 21 |
| Montant total des actifs pondérés des risques ("RWA") | 5 478 |

4. Ratio de levier

Le Groupe pilote son effet de levier selon le référentiel du ratio de levier modifié par l'acte délégué du 10 octobre 2014.

Tableau 5 : Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier (LRSum)

| <i>en millions d'euros</i> | | 31/12/2021 |
|----------------------------|---|---------------|
| 1 | Total de l'actif selon les états financiers publiés | 10 972 |
| 8 | Ajustements pour instruments financiers dérivés | 23 |
| 9 | Ajustement pour les opérations de financement sur titres (OFT) | 151 |
| 10 | Ajustement pour les éléments de hors bilan (résultant de la conversion des expositions de hors bilan en montants de crédit équivalents) | 603 |
| 12 | Autres ajustements | (583) |
| 13 | Mesure de l'exposition totale | 11 165 |

Tableau 6 : Ratio de levier - Déclaration commune (LRCom)

| en millions d'euros | | 31/12/2021 |
|---|---|---------------|
| Expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | | |
| 1 | Éléments inscrits au bilan (dérivés et OFT exclus, mais sûretés incluses) | 10 623 |
| 3 | (Déduction des créances comptabilisées en tant qu'actifs pour la marge de variation en espèces fournie dans le cadre de transactions sur dérivés) | (81) |
| 6 | (Montants d'actifs déduits lors de la détermination des fonds propres de catégorie 1) | (161) |
| 7 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés et OFT) | 10 382 |
| Expositions sur dérivés | | |
| 8 | Coût de remplacement de toutes les transactions dérivées SA-CCR (c'est-à-dire net des marges de variation en espèces éligibles) | 34 |
| 9 | Montants de majoration pour l'exposition future potentielle associée à des opérations sur dérivés SA-CCR | 160 |
| 13 | Expositions totales sur dérivés | 194 |
| Expositions sur opérations de financement sur titres (OFT) | | |
| 14 | Actifs OFT bruts (sans prise en compte de la compensation) après ajustement pour les transactions comptabilisées en tant que ventes | 325 |
| 16 | Exposition au risque de crédit de la contrepartie pour les actifs OFT | 4 |
| 18 | Expositions totales sur opérations de financement sur titres | 329 |
| Autres expositions de hors bilan | | |
| 19 | Expositions de hors bilan en valeur notionnelle brute | 2 137 |
| 20 | (Ajustements pour conversion en montants de crédit équivalents) | (1 534) |
| 22 | Expositions de hors bilan | 603 |
| Expositions exclues | | |
| EU-22f | (Exclusions de parties garanties d'expositions résultant de crédits à l'exportation) | (341) |
| EU-22k | (Total des expositions exemptées) | (341) |
| Fonds propres et mesure de l'exposition totale | | |
| 23 | Fonds propres de catégorie 1 | 820 |
| 24 | Mesure de l'exposition totale | 11 165 |
| Ratio de levier | | |
| 25 | Ratio de levier (%) | 7,34% |
| 26 | Exigence réglementaire de ratio de levier minimal (%) | 3,00% |
| EU-27a | Exigence de ratio de levier global (%) | 3,00% |

Tableau 7 : Ratio de levier - Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, sft et expositions exemptées) (LRSpl)

| en millions d'euros | | 31/12/2021 |
|---------------------|--|---------------|
| EU-1 | Total des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées), dont : | 10 201 |
| EU-2 | Expositions du portefeuille de négociation | 391 |
| EU-3 | Expositions du portefeuille bancaire, dont : | 9 810 |
| EU-4 | Obligations garanties | 345 |
| EU-5 | Expositions considérées comme souveraines | 3 994 |
| EU-6 | Expositions aux gouvernements régionaux, banques multilatérales de développement, organisations internationales et entités du secteur public non considérés comme des emprunteurs souverains | 16 |
| EU-7 | Établissements | 1 058 |
| EU-8 | Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier | 0 |
| EU-9 | Expositions sur la clientèle de détail | 115 |
| EU-10 | Entreprises | 2 914 |
| EU-11 | Expositions en défaut | 10 |
| EU-12 | Autres expositions (notamment actions, titrisations et autres actifs ne correspondant pas à des obligations de crédit) | 1 358 |

5. Actifs grevés

Un actif doit être traité comme grevé s'il a été nanti ou s'il est soumis à un quelconque dispositif visant à sécuriser, à garantir ou à rehausser une opération quelconque au bilan ou au hors bilan de laquelle il ne peut être librement retiré.

Tableau 8 : Actifs

| en millions d'euros | | Valeur comptable des actifs grevés 010 | Juste valeur des actifs grevés 040 | Valeur comptable des actifs non grevés 060 | Juste valeur des actifs non grevés 090 |
|---------------------|--|---|---------------------------------------|---|---|
| 010 | Actifs de l'établissement déclarant | 987 | - | 9 987 | - |
| 030 | Instruments de capitaux | 0 | 0 | 231 | 231 |
| 040 | Titres de créances | 344 | 344 | 1 968 | 2 312 |
| 120 | Autres actifs | 217 | - | 1 357 | - |

Tableau 9 : Garanties

| en millions d'euros | | Juste valeur de la garantie reçue grevée ou des titres de créance propres émis grevés 010 | Juste valeur de la garantie reçue ou des titres de créance propres émis disponibles pour être grevés 040 |
|---------------------|--|--|---|
| 130 | Garanties reçues par l'institution concernée | 107 | 928 |
| 150 | Instruments de capitaux | 0 | 906 |
| 160 | Titres de créances | 107 | 22 |
| 230 | Autres garanties reçues | 0 | 0 |
| 240 | Titres de créance propres émis, autres que des obligations garanties propres ou des titres propres adossés à des actifs | 0 | 0 |

Tableau 10 : Actifs grevés / garanties reçues et passifs associés

| | | Passif correspondants, passifs éventuels ou titres prêtés | Actifs, garanties reçues et titres de créance propres émis autres que des obligations garanties et des titres adossés à des actifs grevés |
|----------------------------|--|---|--|
| <i>en millions d'euros</i> | | 010 | 030 |
| 010 | Valeur comptable des passifs financiers sélectionnés | 773 | 826 |