

## Divulgateion spéciale pour les banques d'importance systémique au 30 septembre 2015

Les exigences envers les banques d'importance systémique en Suisse nécessitent un calcul trimestriel et la divulgation des exigences en matière de fonds propres en vertu des art. 124-135 des prescriptions en matière de fonds propres et la répartition des risques (OFR). Ce calcul représente une exigence en capital au sens d'un calcul parallèle aux exigences en vigueur au sein du Groupe Raiffeisen conformément à la circulaire 2011/2 de la FINMA «Volant de fonds propres et planification des fonds propres dans le secteur bancaire». Il convient de noter en l'occurrence que le calcul parallèle applicable en vertu du régime d'importance systémique pose d'autres exigences en matière de qualité des capitaux et que de ce fait, les diverses quotes-parts de capital peuvent diverger.

Par décision du 16 juin 2014, la Banque nationale suisse a déclaré le Groupe Raiffeisen d'importance systémique. Sur la base de cette décision, l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) a pris, pour sa part le 24 juillet 2015, une décision relative aux exigences en matière de fonds propres en vertu du régime de l'importance systémique. Selon la réglementation internationale du comité de Bâle, des dispositions transitoires s'appliquent aux banques d'importance systémique jusqu'en 2019 afin de répondre aux exigences desdites dispositions. Comme le Groupe Raiffeisen a déjà satisfait totalement aux exigences en matière de fonds propres pour les banques d'importance systémique, la FINMA a défini les exigences posées au Groupe Raiffeisen sans les dispositions transitoires. Les exigences applicables en vertu du régime d'importance systémique comprennent, outre les exigences en matière de capital pondéré en fonction du risque, aussi celles en capital non pondéré (ratio de levier) qui se présentent comme suit:

Exigences minimales en capital pour exigences en capital pondéré et non pondéré en fonction des risques

Exigence quotes-parts de capital pondéré en fonction des risques (en%)	
Exigence de base	4.50
Volant de fonds propres	8.50
Composante progressive <sup>1)</sup>	1.40
Exigence globale (hors volant anticyclique de fonds propres)	14.40
Volant anticyclique de fonds propres <sup>2)</sup>	1.19
Exigence globale (y compris volant anticyclique de fonds propres)	15.59
<i>dont à détenir en capital de base dur (CET1)</i>	11.19
<i>dont à détenir en capital convertible avec un haut seuil de déclenchement</i>	3.00
<i>dont à détenir en capital convertible avec un faible seuil de déclenchement</i>	1.40
Exigence quotes-parts de capital non pondéré - ratio de levier (en %) <sup>3)</sup>	
Exigence de base	1.08
Volant de fonds propres	2.04
Composante progressive <sup>1)</sup>	0.34
Exigence globale	3.46

<sup>1)</sup> La composante progressive est déterminée chaque année par la FINMA

<sup>2)</sup> Seul l'actuel volant anticyclique de fonds propres est présenté

<sup>3)</sup> L'exigence pour le ratio de levier correspond à 24% de celle des quotes-parts de capital pondéré en fonction des risques (OFR art. 134) hors volant anticyclique de fonds propres

Composition du capital et quotes-parts de capital sur la base de positions pondérées en fonction des risques	Qualité du capital	31.12.2014 en mio. CHF	30.06.2015 en mio. CHF	30.09.2015 en mio. CHF
Composition du capital tel que défini pour les banques d'importance systémique:				
Fonds propres de base durs (avant déductions et reclassification)		12'008	12'636	12'872
Déductions des fonds propres de base durs <sup>1)</sup>		-289	-323	-397
Reclassification des fonds propres de base durs pour la couverture de la composante progressive <sup>2)</sup>		-129	-197	-208
Fonds propres de base durs (CET1 net) pris en compte selon la définition de l'importance systémique 3)	CET1	11'590	12'116	12'266
Capital convertible avec taux de déclenchement élevé (7%):				
Emprunt de rang subordonné à durée illimitée 2015	AT1	-	550	587
Capital convertible avec taux de déclenchement faible (5%):				
Emprunt de rang subordonné à durée illimitée 2013	AT1	550	550	550
Autres composantes en vue de répondre aux exigences relatives à la composante progressive:				
Emprunt de rang subordonné à durée limitée 2011-2021	Tier 2	428	374	373
Investissements à terme de rang subordonné	Tier 2	63	77	77
Reclassification des fonds propres de base durs pour la composante progressive <sup>2)</sup>	CET1	129	197	208
Capital global		12'760	13'864	14'062
Total des positions pondérées en fonction des risques		83'520	85'616	86'351

Quotes-parts de capital tel que défini pour les banques d'importance systémique:				
Quote-part des fonds propres de base durs pris en compte (ratio CET1)		13.88%	14.15%	14.21%
Quote-part de capital convertible avec taux de déclenchement élevé (7%)		0.00%	0.64%	0.68%
Quote-part de capital convertible avec faible taux de déclenchement (5%)		0.66%	0.64%	0.64%
Quote-part des autres composantes en vue de répondre aux exigences relatives à la composante progres:		0.74%	0.76%	0.76%
Quote-part de capital global		15.28%	16.19%	16.28%

Couverture de l'exigence en capital pondérée en fonction des risques au 30.09.2015	Exigences		Capital global de base disponible	
	Exigence en capital (en mio. CHF)	Taux d'exigence (en %)	Capital disponible (en mio. CHF)	Quote-part de capital effective (en %)
Exigence de base	3'886	4.50%	3'886	4.50%
Volant de fonds propres	8'371	9.69%	8'968	10.38%
<i>dont volant anticyclique de fonds propres <sup>4)</sup></i>	1'031	1.19%	1'031	1.19%
<i>dont capital convertible à taux de déclenchement élevé (7%)</i>			587	0.68%
Composantes progressives	1'209	1.40%	1'209	1.40%
<i>dont capital convertible à taux de déclenchement faible (5%)</i>			550	0.64%
<i>dont capital convertible sans taux de déclenchement et autres composantes</i>			451	0.52%
<i>dont couvertes par des fonds propres de base durs <sup>2)</sup></i>			208	0.24%
Total	13'465	15.59%	14'062	16.28%
Excédent			597	0.69%

Total des positions pondérées en fonction des risques au 30.09.2015 86'351

<sup>1)</sup> Les valeurs immatérielles (goodwill) sont comprises dans les déductions des fonds propres de base durs

<sup>2)</sup> Dans la mesure où la composante progressive est supérieure au capital convertible avec un faible seuil de déclenchement, la réalisation s'effectue sous forme de fonds propres de base durs

<sup>3)</sup> Sur la base de la reclassification du capital CET1 pour la composante progressive, l'état des fonds propres de base durs (CET1) diffère de la publication des fonds propres en vertu du régime d'importance systémique conformément à la Circ.-FINMA 2008/22

<sup>4)</sup> Volant anticyclique de fonds propres de 2,0% sur les financements d'immeubles en Suisse, en vigueur depuis le 30.06.2014

Le Groupe Raiffeisen dépasse les exigences en capital actuelles telles que définies pour les banques d'importance systémique suisses au jour de référence du 30.09.2015 avec la valeur de 16.28% (exigence: 15.59%) soit d'un total de 0.69 points de % et d'un capital de CHF 597 mio

Composition du ratio de levier sur la base de positions non pondérées<sup>1)</sup>

	31.12.2014	30.06.2015	30.09.2015
	en mio. CHF	en mio. CHF	en mio. CHF
Total du bilan conformément au boucllement du Groupe	188'640	201'345	203'158
Ajustements du périmètre de consolidation et déductions des fonds propres de base <sup>2)</sup>	-289	-323	-397
Ajustements des actifs à titre fiduciaire	-	-	-
Ajustements des dérivés <sup>3)</sup>	-1'724	-2'048	-1'955
Ajustements des opérations de financement de titres <sup>4)</sup>	-511	-68	-242
Ajustements des opérations hors bilan	3'134	3'620	3'493
Autres ajustements <sup>5)</sup>	-231	-235	-235
<b>Total des engagements globaux pour le ratio de levier</b>	<b>189'019</b>	<b>202'292</b>	<b>203'821</b>
Fonds propres de base moyens (Tier 1)	12'140	13'216	13'612
Ratio de levier	6.42%	6.53%	6.68%

Couverture de l'exigence en capital non pondéré - ratio de levier au 30.09.2015	Exigences		Fonds propres de base disponibles	
	Exigence en capital (en mio. CHF)	Taux d'exigence (en %)	Capital disponible (en mio. CHF)	Quote-part disponible (en %)
Exigence de base	2'201	1.08%	2'201	1.08%
Volant de fonds propres	4'158	2.04%	10'725	5.26%
<i>dont capital convertible à taux de déclenchement élevé (7%)</i>			587	0.29%
Composantes progressives	685	0.34%	685	0.34%
<i>dont capital convertible à taux de déclenchement faible (5%)</i>			296	0.15%
<i>dont couvertes par des fonds propres de base durs<sup>6)</sup></i>			-	0.00%
<b>Total</b>	<b>7'044</b>	<b>3.46%</b>	<b>13'612</b>	<b>6.68%</b>
<b>Excédent</b>			<b>6'567</b>	<b>3.22%</b>

<sup>1)</sup> L'engagement global est désormais comptabilisé selon la Circ.-FINMA 2015/3 sur la base des valeurs aux jours de référence.

<sup>2)</sup> Cette position prend en compte les valeurs immatérielles (goodwill) qui sont déduites des fonds propres de base

<sup>3)</sup> Cette position prend en compte le netting en contrepartie des dérivés OTC en raison des contrats de netting établis. Conformément à la Circ.-FINMA 2015/3, la déduction des paiements de marge est autorisée

<sup>4)</sup> Cette position prend en compte le netting des opérations Reverse Repo qui font l'objet d'un clearing par SIX SIS AG et ne comportent pas de risque de défaillance. Conformément à la Circ.-FINMA 2015/3, la compensation est autorisée lorsque les prescriptions sont respectées

<sup>5)</sup> Cette position prend en compte les correctifs de valeur individuels pour risques de défaillance à imputer avec les positions actives

<sup>6)</sup> Dans la mesure où la composante progressive est supérieure au capital convertible avec un faible seuil de déclenchement, la réalisation s'effectue sous forme de fonds propres de base durs

Le Groupe Raiffeisen dépasse l'exigence actuelle envers le ratio de levier tel que défini pour les banques d'importance systémique suisses au jour de référence du 30.09.2015 avec la valeur de 6.68% (exigences conformément aux dispositions transitoires: 3.46%) soit d'un total de 3.22 points de %.