

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年9月15日

【中間会計期間】 自 2021年1月1日 至 2021年6月30日

【会社名】 クレディ・アグリコル・コーポレート  
・アンド・インベストメント・バンク  
(Crédit Agricole Corporate and Investment Bank)

【代表者の役職氏名】 マネージング・ディレクター・グローバル・マーケッツ  
・ディビジョン  
(Managing Director Global Markets Division)  
藤 崎 順 也

【本店の所在の場所】 フランス国、モンルージュ・セデックス、92547 CS 70052  
レ・ゼタジュニ広場 12番地  
(12, place des Etats-Unis CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 福 田 直 邦

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号  
大手町パークビルディング  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03-6775-1000

【事務連絡者氏名】 弁護士 岡 田 春 奈  
弁護士 田 村 将 人  
弁護士 後 藤 大 智  
弁護士 原 口 夕梨花

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号  
大手町パークビルディング  
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03-6775-1453  
03-6775-1552  
03-6775-1606  
03-6775-1652

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

## 第一部 【企業情報】

(注1) 別段の記載がある場合を除き、本書に記載の「ユーロ」、「€」または「EUR」は欧州経済通貨同盟に参加している欧州連合（以下「EU」という。）の加盟国の統一通貨を、「米ドル」または「USD」はアメリカ合衆国の法定通貨を、「円」は日本国の法定通貨を指すものとする。本書において、別段の記載がある場合を除き、便宜上記載されている日本円への換算は、1ユーロ＝129.00円の換算率（2021年8月25日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売相場仲値）により計算されている。

(注2) 本書において、別段の記載がある場合または文脈上別段の解釈がなされる場合を除き、「当社」、「当行」、「クレディ・アグリコル・CIB」および「CACIB」は、クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンクを、「クレディ・アグリコル・CIB・グループ」はクレディ・アグリコル・CIB・エス・エーならびにその支社および子会社を、「クレディ・アグリコル・エス・エー・グループ」はクレディ・アグリコル・エス・エーおよびその連結子会社を指す。さらに、「クレディ・アグリコル・グループ」は、クレディ・アグリコル・エス・エー、地域銀行および地方金庫ならびにその子会社を指す。「当行グループ」は、ほとんどの場合「クレディ・アグリコル・グループ」を、その他の場合には「クレディ・アグリコル・CIB・グループ」を指す。

本書において、「CIB」または「コーポレート・アンド・インベストメント・バンク」は、クレディ・アグリコル・CIBの主要事業部門を意味し、主要事業部門にはファイナンス事業ならびにキャピタル・マーケットおよび投資銀行事業を含む。

(注3) 本書中の表で計数が四捨五入されている場合、合計は計数の総和と必ずしも一致しない。

## 第1 【本国における法制等の概要】

### 1 【会社制度等の概要】

2021年4月30日付で提出した有価証券報告書（以下「2020年有価証券報告書」という。）の「提出会社の属する国・州等における会社制度」および「提出会社の定款等に規定する制度」に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。変更箇所には下線を付す（なお、2020年有価証券報告書において付されていた下線は、変更箇所を明示するため、以下においては表示していない。）。

#### （1）提出会社の属する国・州等における会社制度

（中略）

株式に付与された権利

#### （a）株主総会

（中略）

新型コロナウイルス感染症を背景に、さらに、法人組織の機能および活動の継続性および法的安全性を確保するため法人および私法上の法人格を持たない事業体の会議、会合での審議、その他の合議体を規制する規則に対して、例外的かつ一時的な措置が行われた（注）。

（中略）

(注) 2020年12月2日付指令第2020-1497号および2021年5月31日付政令第2021-689号により修正および延長される、2020年3月25日付指令第2020-321号、2020年12月18日付指令第2020-1614号により修正および延長される、2020年4月10日付指令第2020-418号ならびに2021年3月9日付指令第2021-255号。

( 後略 )

2 【外国為替管理制度】

2020年有価証券報告書に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。

3 【課税上の取扱い】

2020年有価証券報告書に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。

## 第２ 【企業の概況】

### １ 【主要な経営指標等の推移】

| （単位：百万ユーロ<br>または％） | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2019年6月30日 |
|--------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| 資産合計               | 595,835    | 593,890     | 631,396    | 552,743     | 562,328    |
| 顧客に対する貸出金<br>および債権 | 147,385    | 142,000     | 153,339    | 143,864     | 141,179    |
| 顧客に対する債務           | 150,356    | 149,084     | 153,449    | 133,352     | 129,145    |
| 株主持分               | 25,534     | 22,606      | 22,983     | 22,147      | 21,524     |
| ティア1比率             | 17.5%      | 16.1%       | 15.22%     | 16.75%      | 15.8%      |
|                    | （CRR 段階適用） | （CRD 段階適用）  | （CRD 段階適用） | （CRD 段階適用）  | （CRD 段階適用） |
|                    | 17.0%      | 15.4%       | 14.51%     | 15.58%      | 14.7%      |
|                    | （CRR 完全実施） | （CRD 完全実施）  | （CRD 完全実施） | （CRD 完全実施）  | （CRD 完全実施） |

| （単位：百万ユーロ）           | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2019年6月30日 |
|----------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
| 収益                   | 3,019      | 5,934       | 3,092      | 5,459       | 2,764      |
| 営業総利益                | 1,044      | 2,435       | 1,223      | 2,037       | 1,004      |
| 営業利益                 | 1,006      | 1,579       | 727        | 1,872       | 945        |
| 税引前利益                | 969        | 1,583       | 731        | 1,927       | 950        |
| 当期純利益 -<br>当行グループの持分 | 789        | 1,341       | 672        | 1,553       | 692        |

### ２ 【事業の内容】

2020年有価証券報告書に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。

### ３ 【関係会社の状況】

クレディ・アグリコル・CIB・グループの関連当事者には、クレディ・アグリコル・グループの会社、クレディ・アグリコル・CIB・グループが連結または持分法を適用している会社およびクレディ・アグリコル・CIB・グループの経営幹部が含まれる。

クレディ・アグリコル・グループとの関係

クレディ・アグリコル・CIB・グループと、クレディ・アグリコル・CIB・グループ以外のクレディ・アグリコル・グループとの間で行われた取引を示すオンバランスシート額およびオフバランスシート額の要約は、下表の通りである。

| 残高（単位：百万ユーロ）     | 2021年6月30日 |
|------------------|------------|
| <b>資産</b>        |            |
| 貸出金および預け金        | 17,040     |
| 売買目的保有デリバティブ金融商品 | 20,721     |
| <b>負債</b>        |            |

|                       |        |
|-----------------------|--------|
| 預金および借入金              | 40,185 |
| 売買目的保有デリバティブ金融商品      | 19,730 |
| 劣後債務                  | 4,188  |
| 優先株式                  | -      |
| <b>融資および保証コミットメント</b> |        |
| 供与されたその他の保証           | 1,165  |
| 受領したカウンター保証           | 4,163  |
| 受領したその他の保証            | -      |
| 受け入れたリファイナンス契約        | -      |

預け金および未決済勘定の残高は、クレディ・アグリコル・CIBとクレディ・アグリコル・グループ間のキャッシュ・フローを表している。

売買目的保有デリバティブは、主にクレディ・アグリコル・グループの金利リスクのヘッジ取引であり、クレディ・アグリコル・CIBが市場との関係を保保している。

1996年12月27日以降クレディ・アグリコル・グループが99.9%を所有しているクレディ・アグリコル・CIB、およびその一部の子会社は、クレディ・アグリコル・エス・エーが形成した連結納税グループの一員となっている。

このため、クレディ・アグリコル・エス・エーは、クレディ・アグリコル・CIBの下位グループに対して、クレディ・アグリコル・グループの課税所得から潜在的に控除可能な税務上の欠損金について補償を行っている。

クレディ・アグリコル・CIB・グループの連結会社間の関係

クレディ・アグリコル・CIB・グループの連結会社の一覧は、下記「第6 経理の状況 1 中間財務書類 連結財務諸表 (7) 中間連結財務諸表に対する注記」の注記10に記載している。

連結会社間取引は、全額消去している。

連結会社と持分法適用会社との間の当期間末現在の残高は、当行グループの連結財務諸表上消去していない。

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIBと、その関連会社であるUBAF間で消去されていない貸借対照表上およびオフバランスシートの残高は、以下の通りであった。

| 残高（単位：百万ユーロ）          | 2021年6月30日 |
|-----------------------|------------|
| <b>資産</b>             |            |
| 貸出金および預け金             | -          |
| 売買目的保有デリバティブ金融商品      | -          |
| <b>負債</b>             |            |
| 預金および借入金              | 7          |
| 売買目的保有デリバティブ金融商品      | -          |
| <b>融資および保証コミットメント</b> |            |
| 供与されたその他の保証           | 17         |
| 受領したカウンター保証           | -          |

#### 4 【従業員の状況】

当社は、当該半期末日時点における従業員数を開示していない。2020年12月31日現在、当行グループにて雇用されている常勤従業員は11,678名であった。

## 第3 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

下記「2 事業等のリスク」を参照。

### 2 【事業等のリスク】

下記事項以外は、2020年有価証券報告書に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。

#### - リスク要因 -

本項には、「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因」に関連する2021年上半期に発生した主な動向を記載している。これらの進展は以下の太字で示されている。

#### ■ 信用リスク

**クレディ・アグリコル・CIBは、企業および金融機関等の取引相手先に関連する信用リスクに晒されている。**

信用リスクは、取引相手先がその義務を履行することができず、当行の記録においてこれらの義務の帳簿価格がプラスである場合に、クレディ・アグリコル・CIBの連結財務諸表に影響する。取引相手先は銀行である場合もあるが、金融機関、および事業法人もしくは営利企業である場合もある。取引相手先の債務不履行の水準が、近年の過去最低の水準に対して上昇する場合がある。クレディ・アグリコル・CIBは、生じる可能性のある貸倒債権および貸倒懸念債権について多額の費用および引当金を計上しなければならず、これがその収益性（IFRS第9号に基づくECLパケット3）に影響する可能性がある。信用リスクはまた、現在リスク費用に反映されている（IFRS第9号に基づくECLパケット1および2）取引相手先のリスクプロファイルにおける重大な悪化のリスクも含む。

企業に関して、借入人の信用の質は、主として経済の不透明感の高まりおよび特定の分野においては経済大国の取引方針に伴うリスクにより、悪化する可能性がある。かかるリスクは、最近の慣行により深刻化する可能性があり、これにより貸出機関はローン契約における誓約の保護レベルを下げ、貸手が資産を保護し、不払リスクを抑えるために早い段階で介入することがより困難になっている。**経済および健康の状況によって最も影響を受ける部門については、2020年に既に観測されたカウンターパーティー・リスク特性の悪化傾向が2021年も続いた。当該部門とは、海運（特に港、バルカー、クルーザー、タンカー）、航空（特に航空会社）、不動産（ホテル）、石油およびガス（石油サービス、オフショア）、自動車（レンタル会社）等である。残りのポートフォリオの格付けは、今年上半期には安定していたか、改善さえしていた。**

クレディ・アグリコル・CIBは、ブローカーおよびディーラー、商業銀行、投資銀行、投資信託およびヘッジ・ファンド、ならびにクレディ・アグリコル・CIBが定期的に行うその他の法人顧客を含む、金融業界の多くの取引相手先に対して、エクスポージャーを有する。これらの取引の多くについては、債務不履行または財政難の場合、クレディ・アグリコル・CIBが信用リスクを負うことになる。さらに、クレディ・アグリコル・CIBが保有する担保物件を売却できない場合、または貸出金もしくはデリバティブに係るクレディ・アグリコル・CIBのエクスポージャーの全額を回収するに足る価格でこれを換金できない場合、クレディ・アグリコル・CIBの信用リスクは悪化するおそれがある。**公的支援制度の終了、市場のボラティリティの増大、インフレ予測、金利上昇および政府債務水準の上昇は、クレディ・アグリコル・CIBの顧客である銀行や保険会社のリスク特性を、2020年に観測された悪化を超え、さらに悪化させる可能性がある。**

クレディ・アグリコル・CIBは、担保化、保証の取得または信用デリバティブおよびネットティング契約の締結といったリスク軽減手法を使用することで信用リスクに対するエクスポージャーを軽減させることを目指

している。これらの手法によって補償されているのはクレディ・アグリコル・CIBの信用リスク全体のうちの一部のみである。

2021年6月30日現在、（下記「クレディ・アグリコル・CIBは、証券化取引に関する信用リスクに晒されている。」に記載される）証券化に関するものおよび下記「クレディ・アグリコル・CIBは、カントリーおよびソブリン・リスクに晒されている。」に記載される）ソブリン資産に関するものを除く、信用リスクに関するリスク加重資産（RWA）の金額は、72.8十億ユーロであり、リスク加重資産総額の55%に相当するものであった。

#### **クレディ・アグリコル・CIBは、部門および個人への集中リスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 信用リスク」を参照。）。

2020年12月31日現在、クレディ・アグリコル・CIBのエクスポージャーの3つの主要な部門は、エクスポージャー合計の31%（160十億ユーロ）を占める、中央政府および中央銀行を除く金融および保険部門、エクスポージャー合計の14%（71十億ユーロ）を占める製造部門およびエクスポージャー合計の6%（32十億ユーロ）を占める運輸・貯蔵部門である。

#### **クレディ・アグリコル・CIBは、主要な取引相手先の債務不履行の結果として多額の損失を被るカウンターパーティー・リスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 信用リスク」を参照。）。

かかるリスクに関するリスク加重資産は、2021年6月30日現在において19.1十億ユーロであった。

#### **クレディ・アグリコル・CIBは、証券化取引に関する信用リスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 信用リスク」を参照。）。

かかるリスクに関連するリスク加重資産は、2021年6月30日現在において9.1十億ユーロとなった。

#### **クレディ・アグリコル・CIBは、カントリーおよびソブリン・リスクに晒されている。**

そのエクスポージャーの結果として、クレディ・アグリコル・CIBは、カントリー・リスクを監視し、公正価値の調整および財務書類に計上するリスク費用において、かかるリスクを考慮する。ただし、クレディ・アグリコル・CIBは、政治環境またはマクロ経済環境の大幅な変化により、追加費用を計上し、または財務書類に従前計上した金額を超えて損失を認識しなければならない可能性がある。さらに、クレディ・アグリコル・CIBは、先進国経済においてはそれほど多く存在しない政情不安、予測不能な規制および課税、収用ならびにその他のリスクを含むリスクに晒されているOECD以外の国々において重大なエクスポージャーを有している。

クレディ・アグリコル・CIBのエクスポージャーは主にフランス、米国および日本に配置されている。すべての部門におけるクレディ・アグリコル・CIBのエクスポージャー額は、2020年12月31日現在、それぞれ、180十億ユーロ、62十億ユーロおよび32十億ユーロとなり、それぞれエクスポージャー総額の34%、12%および6%を占めている。

クレディ・アグリコル・CIBはソブリンの取引相手先に対する多様なコミットメントに基づき、ソブリン・リスクにも晒されている（かかる取引相手先が債務不履行になった場合または契約上の義務を果たせない場合）。カントリー・リスクおよびソブリン・リスクは2021年には増加した。実際のところ、経済的支援措置

を長期にわたって維持することは、他のすべてのことに変化がない場合、政府の債務を増大させ、それゆえ債務不履行のリスクを増大させる。

2021年6月30日現在、かかるリスクに関するリスク加重資産は2.2十億ユーロとなった。

#### ■金融リスク

クレディ・アグリコル・CIBの事業は、フランス、欧州およびクレディ・アグリコル・CIBが事業を行う世界中のその他地域における現在および予想される将来の経済状況による影響を受ける金融市場の状況による大きな影響を受けるリスクに晒されている。

クレディ・アグリコル・CIBの事業は、金融市場の状況による大きな影響を受けるが、当該市場も同様に、フランス、欧州およびクレディ・アグリコル・CIBが事業を行う世界中のその他地域における現在および予想される将来の経済状況による影響を受ける。特に、そのためにクレディ・アグリコル・CIBが晒される可能性の高いリスクには、金利、有価証券の価格、外国為替レート、クレディ・アグリコル・CIBの発行者スプレッド、石油価格、貴金属価格およびその他コモディティ価格の変動が含まれる。市場の動き、特に資産価格の下落が長引いた場合、当該市場における業務レベルが減少するか、または市場の流動性が減少する可能性がある。クレディ・アグリコル・CIBが悪化する状況を適時に断ち切ることができない場合、かかる動きは重大な損失につながるおそれがある。これは、クレディ・アグリコル・CIBが保有する資産で、流動性の高くないものについて、特に可能性が高い。銀行間のデリバティブ契約等の、証券取引所またはその他の公共取引市場において取引されていない資産は、公的な相場以外のモデルを用いてクレディ・アグリコル・CIBが計算した価値を有している場合がある。このような資産価格の下落を監視することは困難であるため、クレディ・アグリコル・CIBが予測していない損失につながる場合がある。

2021年上半年期、クレディ・アグリコル・CIBの活動は、規制当局によって順次開始された新しい枠組み/参照手続きの導入を受けた金融市場の状況に大きな影響を受けている。

- ・BOR指数に代わる新たな基準点指数の導入は、新たな市場リスクを生み出している。実際、代替指数の豊富さは、これらの新しい指数の評価とその相関関係に関連するリスクだけでなく、それらの質と持続可能性に関する不確実性も生み出す。
- ・英国のEU離脱後のユーロ取引の今後の清算ルールについては、なお不透明な点が多い（特にLCHに付与された同等性が維持されるかどうかについて）。これらの不透明性は市場リスクおよび流動性リスクの評価に影響を与える。

2021年6月30日現在、かかるリスクに関するリスク加重資産は6.3十億ユーロとなった。

クレディ・アグリコル・CIBは、株式投資の価値の変動のリスクに晒されている。

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 金融リスク」を参照。）。

クレディ・アグリコル・CIBは、外国為替リスクに晒されている。

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 金融リスク」を参照。）。

クレディ・アグリコル・CIBは、流動性リスクに晒されている。

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 金融リスク」を参照。）。

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIBの流動性リスクプロファイルの短期的な回復力を確保するための健全性比率である流動性カバレッジ比率（LCR）は、規制上の最小値である100%および中期計画の目標値である110%を上回る123%であった。

ムーディーズ、S&Pグローバル・レーティング、フィッチ・レーティングによる当行グループのレーティングは、それぞれAa3（安定的な見通し）、A+（安定的な見通し）、AA-（ネガティブな見通し）である。

**クレディ・アグリコル・CIBは、有価証券のポートフォリオの価値の変動のリスクまたは発行体リスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 金融リスク」を参照。）。

**クレディ・アグリコル・CIBは、金利が大幅に変動した場合にその連結収益または収益性に悪影響が生じるリスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 金融リスク」を参照。）。

#### ■ オペレーショナル・リスク

これらのリスクに特定のリスク加重資産は、2021年6月30日現在において22.4十億ユーロとなった。

#### 法令遵守違反リスクおよび法的リスク

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない（2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 オペレーショナル・リスク」を参照。）。

**クレディ・アグリコル・CIBは、情報システムのセキュリティに関するリスクを含む、その他のオペレーショナル・リスクに晒されている。**

2018年から2020年にわたって、クレディ・アグリコル・CIBのオペレーショナル・リスク関連の事故は、業務上の損失の35%を占める「内部の不正」、業務上の損失の33%を占める「契約締結、引渡および過程の管理」、業務上の損失の10%を占める「雇用慣行」および業務上の損失の6%を占める「顧客および商業慣行」に分類される。業務上の損失の1%を占める外部の不正は、クロス・ボーダーの信用リスクを除けば、顧客によって起こされ、または信用損失を発生もしくは悪化させた顧客において起きた外部不正事故から構成される。バーゼル原則に従って、これらの損失は信用リスクの費用として認識された。最後に、「事業の悪化およびシステムの不備」の事故は業務上の損失の1%を占めた。

情報システムのセキュリティに関するリスクは、（上述の「事業の悪化およびシステムの不備」のカテゴリにおける）過去の損失のためではなく、新しい形態のリスクの出現によって、優先事項となっている。クレディ・アグリコル・CIBは、情報（個人データ、銀行／保険データ、技術的データまたは戦略的データ）の操作を試みるバーチャル上で行われる悪意のある行為および／または不正行為、会社、その従業員、パートナーおよび顧客に重大な損失を負わせる目的を持ったプロセスならびにユーザーから引き起こされるサイバー・リスクに晒されている。

他のほとんどの銀行と同様、クレディ・アグリコル・CIBは、事業の運営において、当行グループ全体の通信および情報システムに依存するところが多い。これらのシステムに不具合もしくは障害またはセキュリティ違反が発生した場合、クレディ・アグリコル・CIBの顧客関係管理、総勘定元帳、預金、回収代行および／または融資編成システムでの業務を停止、または中断し、重大な費用を発生させるおそれがある。

クレディ・アグリコル・CIBはまた、クレディ・アグリコル・CIBの証券取引の実行または促進のために利用するクリアリング・エージェント、外国為替市場、クリアリング・ハウス、カストディアンまたはその他の金融仲介機関もしくは外部のサービス提供者のうちのいずれかによる業務上の欠陥または中断のリスクに晒されている。顧客との相互のつながりが増加するにつれて、クレディ・アグリコル・CIBは顧客情報システムの業務上の欠陥に係るリスクに晒されることが増える可能性がある。

2021年の新型コロナウイルス感染症の危機によるテレワークの大規模な発展とその定着は、管理計画の適応と在宅勤務時の機密性の尊重の問題を提起する。しかし、現段階でクレディ・アグリコル・CIBはこれらの発展に関連する事件を確認していない。心理社会的リスクは注意深く監視されているが、その最終的な影響はまだ測定されていない。

#### ■ その他のリスク

##### 事業リスク

・クレディ・アグリコル・CIBは、その事業が金融市場の変化およびフランス、欧州および世界の他の国々における経済状況の発展に具体的かつ大きく影響されるというリスクに晒されている。

2020年においては、クレディ・アグリコル・CIBの収益の43%がフランスで、27%が欧州で、31%が世界の他の国々で生じたものであった。クレディ・アグリコル・CIBが事業を行う市場における経済状況の悪化が、以下のような影響の一つまたはいくつかを及ぼす可能性がある。

- ・経済状況の悪化は、クレディ・アグリコル・CIBの顧客の事業および運営に影響を及ぼし、収益を減少させ、貸出金およびその他の債権に係るデフォルト率を上昇させる可能性がある。
- ・債券価格、株式価格およびコモディティ価格の下落が、クレディ・アグリコル・CIBの多くの事業に影響を及ぼす可能性がある。
- ・実際のまたは予想される経済状況に対応して採用されたマクロ経済の方針が意図していない影響をもたらし、金利および外国為替相場といった市場パラメーターに影響を及ぼす可能性があり、これにより市場リスクの影響を最も受けやすいクレディ・アグリコル・CIBの事業に影響が及ぶ可能性がある。
- ・一般的にまたは特定の事業部門における好調な経済状況が認識されたことで資産価格バブルが生じ、これにより状況が不利になった場合に反発の影響が増幅する可能性がある。
- ・著しい経済の悪化（2008年の世界的金融危機または2011年の欧州ソブリン危機等）により、クレディ・アグリコル・CIBのすべての事業活動に深刻な影響がもたらされる可能性がある。とりわけこの悪化が市場の流動性がないという特徴を持つ場合には、特定の資産区分をその見積市場価格で売却することが困難となるか、または一切売却することができなくなる。

これに関して、欧州の国々における衛生状況の変化に関する不確実性は、人口に対する十分なレベルのワクチン接種の難しさおよびより感染力の強いの変異株の発生のため完全には解決されていない。我々は、経済活動を減速させ、経済主体の信頼に影響を与える可能性のある、特定の欧州諸国（ゲージ、外出禁止令、国境閉鎖、追加ロックダウン等）において新たな制限措置が実施される可能性を排除することはできない。また、財政・金融面での経済支援策によって抑えられている生産システム（経営破綻）や労働市場（失業）の危機が、実際にどのような被害をもたらしたのかについても、依然として不確実性が高い。政府（特にフランスとイタリアの政府）と中央銀行（特に欧州中央銀行）によるこれらの措置からの脱却への舵取りと目標設定が重要なステップである。さらに、世界全体、特にウイルスの制御に苦闘している特定の新興国での流行およびワクチンの非常に不均等な接種状況は、制限的な政府措置の維持につながり、世界的な貿易およびサプライチェーンならびに国際的な流動性を混乱させ続けている。これは、特定の国を弱体化させ、特定の部門（観光・航空）をさらに圧迫し、世界経済活動を減速させる可能性がある。これに関連して、欧州委員会は2021年の7月の予測をユーロ圏で4.8%、フランスで6%（2021年5月の4.3%と5.7%の見

通しと比較)に修正したが、EU域外での世界的な成長は修正しなかった。特にウイルスの変異株に対する懸念から、不確実性とリスクが依然として高いことを強調している。

新型コロナウイルス感染症危機を越えて、クレディ・アグリコル・CIBの事業は崩壊する可能性があり、そのため、当行の活動、業績および財政状態は以下のその他の要因によって重大な悪影響を受ける可能性がある。

- ・世界情勢の悪化は、少なくとも(ドイツとフランスを含む)主要国における非常に低い金利の長期維持につながるリスク回避性の高まりとあいまって、金融政策の更なる緩和につながるだろう。
- ・政治的および地政学的な文脈 - より多くの対立と緊張 - は、不確実性を高め、全般的なリスクのレベルを高める1つの要因である。これによって、緊張が高まったり、潜在的なリスクが顕在化した場合には、貿易戦争、ブレグジット、中東における緊張、世界中の社会的および政治的危機等、いくつかの主要な市場の動きにつながり、経済を圧迫する可能性がある。
- ・イタリアにおいては、既に低下している成長および高い公的債務を背景とする政治的危機が、信用および経済に悪影響を与え、金利ならびに政府および銀行向けの借換コストの上昇をもたらす可能性もある。これはまた、銀行および保険会社のソブリン・ポートフォリオの損失につながる可能性もある。
- ・フランスにおいては、家庭が消費を抑え予防策として貯蓄することにつながり、企業が投資を遅らせ、成長および信用の質に悪影響を及ぼす可能性のある、社会情勢がより顕著に悪化した場合の信頼の顕著な低下がみられる。
- ・非常に低いレベルの金利は、イールドを求めている投資家を、よりリスクの高い資産へ移行させることになる。これは、金融資産や特定の不動産市場でのバブルの形成につながる。これはまた、個人の顧客および政府が借金を抱えることになり、非常に高いレベルの場合もある。これは市場の低迷の場合にリスクを増加させることになる。

2021年上半期には、経済・金融情勢の変化に伴うシステミック・リスクのみが、新型コロナウイルス感染症危機の進展と連動して大きく変化した。

2021年の最初の数ヶ月は、ある事業ラインやセクターが遅れているときに、他の事業ラインやセクターが引き継いでいることを示していることから、クレディ・アグリコル・CIBの事業ラインの多様化と投資イニシアチブにより、このリスクは限定的になっていると言える。これは、株式の増加が既に非常に有望な結果を示している資本市場活動と商業銀行業務の両方に当てはまる。

- ・クレディ・アグリコル・CIBは、法規制の改正による潜在的なリスクに晒されている。

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない(2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 その他のリスク」を参照。 )。

- ・クレディ・アグリコル・CIBは、中期計画の目標を達成できないことによる潜在的なリスクに晒されている。

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない(2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 その他のリスク」を参照。 )。

**クレディ・アグリコル・CIBは気候リスクに晒されている。**

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない(2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 その他のリスク」を参照。 )。

#### ■クレディ・アグリコル・グループの構造に関するリスク

2020年12月31日以降このリスク要因に変更はない(2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク要因 クレディ・アグリコル・グループの構造に関するリスク」を参照。 )。

[次へ](#)

## - リスク管理 -

クレディ・アグリコル・CIB・グループは、主に以下に区分されるリスクに晒されている。

- ・信用リスク
- ・金融リスク
- ・法的リスクおよび法令遵守違反リスクを含む、オペレーショナル・リスク

これらのリスクに適用される組織、原則および管理手法や監督手法は、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理」に詳述されている。

ソブリン・リスクを除くこれらのリスクの説明および2021年上半期に見られた主要な変化は、以下に記載の通りである（ソブリン・リスクの変化は、下記「第6 経理の状況 1 中間財務書類 連結財務諸表 (7) 中間連結財務諸表に対する注記」の注記6.4に記載されている。）。

### ■信用リスク

信用リスク管理の原則、方法およびシステムは、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 信用リスク」に詳述されている。

#### 集中

地域的区分によるカウンターパーティー・リスクの内訳（銀行をカウンターパーティーとするものを含む。）

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIBが付与した貸付（UBAFを除く輸出信用保証控除後）（すなわち2020年12月31日現在の373十億ユーロと比較して394十億ユーロ）につき、地域的区分によって分類された結果は以下の通りである。

| 内訳（単位：％）    | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|
| その他の西欧諸国    | 28.84％     | 30.69％      |
| フランス        | 26.64％     | 24.44％      |
| 北米          | 15.54％     | 17.47％      |
| アジア（日本を除く。） | 11.36％     | 11.06％      |
| 日本          | 9.29％      | 7.46％       |
| アフリカおよび中東   | 4.34％      | 4.46％       |
| ラテンアメリカ     | 2.18％      | 2.46％       |
| その他の欧州諸国    | 1.80％      | 1.97％       |
| その他および国際機関  | 0.00％      | 0.00％       |

出所：リスクデータ（UBAFを除く、オンおよびオフバランスシートの、輸出信用保証控除後の顧客および銀行の商業的コミットメント）

#### 事業部門によるリスクの内訳（銀行をカウンターパーティーとするものを含む。）

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIB・グループが付与した輸出信用保証控除後貸付（UBAFを除く）は、2020年末現在の373十億ユーロに対し、合計394十億ユーロ（総額474十億ユーロ）であった。

業種によって分類された結果は以下の通りである。

| 内訳（単位：％） | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|----------|------------|-------------|
| 銀行       | 20.95％     | 18.82％      |

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| その他            | 15.79%         | 16.86%         |
| うち、証券化         | 8.82%          | 9.49%          |
| 石油およびガス        | 8.53%          | 8.80%          |
| その他金融業（銀行以外）   | 6.06%          | 5.81%          |
| 不動産            | 4.20%          | 4.57%          |
| 電気             | 4.54%          | 4.59%          |
| 航空宇宙および航空      | 3.98%          | 4.25%          |
| 重工業            | 3.48%          | 3.44%          |
| 自動車            | 2.96%          | 4.04%          |
| 海運             | 2.57%          | 2.82%          |
| 通信             | 3.73%          | 3.02%          |
| 建設             | 2.24%          | 2.42%          |
| 保険             | 2.28%          | 2.37%          |
| その他産業          | 2.64%          | 3.08%          |
| その他運輸          | 2.32%          | 2.64%          |
| 消費財の製造および販売    | 2.54%          | 2.66%          |
| ITおよびテクノロジー    | 2.04%          | 1.99%          |
| 保健および製薬        | 1.81%          | 1.75%          |
| 農業食品           | 1.45%          | 1.61%          |
| 観光、ホテルおよびレストラン | 1.34%          | 1.38%          |
| 非商業サービス        | 1.32%          | 1.78%          |
| メディアおよび出版      | 0.54%          | 0.47%          |
| 公共事業           | 2.40%          | 0.46%          |
| 木材、紙および梱包      | 0.29%          | 0.38%          |
| <b>合計</b>      | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

出所：リスクデータ（UBAFを除く、オンおよびオフバランスシートの、輸出信用保証控除後の顧客および銀行の商業的コミットメント）

#### 経済主体別の貸出金および債権残高の内訳

信用機関および顧客に対する貸出金および債権ならびにコミットメントの経済主体別の内訳は、下記「第6 経理の状況 1 中間財務書類 連結財務諸表 (7) 中間連結財務諸表に対する注記」の注記3に記載されている。

#### リスク費用

クレディ・アグリコル・CIBのリスク費用およびその主要な変動は、下記「第6 経理の状況 1 中間財務書類 連結財務諸表 (7) 中間連結財務諸表に対する注記」の注記4.9に記載されている。

#### IFRS第9号の適用

予想信用損失（ECL）の測定に用いられる原則は、会計方針および原則（信用リスク部門）に記載されており、具体的には用いられた市場インプット、仮定および測定技法について定められている。

翌12ヶ月間およびすべての残期間にわたる予想信用損失を測定し、金融商品の信用リスクが当初認識から大幅に増加したかどうかを判定するために、当行グループは主に、規制上の計算システムの一部として使用されたデータ（内部格付システム、リスク削減要因の評価およびデフォルト時の損失）に依拠している。

予想損失の測定には、将来予測的なマクロ経済情報が2つの異なるレベルで因子となっている。すなわち、将来予測的な中核情報は、すべての当行グループの事業体を対象とするマクロ経済の見通しの均質性を確保するために用いられ、将来予測的な地域情報は、クレディ・アグリコル・CIBの特定の地域特性を考慮するため中心シナリオのパラメーターを調整するのに用いられる。

将来予測的な中核情報を統合するため、当行グループは、クレディ・アグリコル・エス・エーの経済調査部門（ECO）が作成した4つの将来予測的なマクロ経済シナリオに依拠している。これらは、予想される発生確率に基づき重みづけされている。想定予算に基づいたベースライン・シナリオは、3つのその他のシナリオ（悪条件、中条件および好条件）により補完される。マクロ経済データがECLの変化に与える影響を評価するための定量的モデルは、内部および規制上のストレス・テストにも使用されている。

経済変数は四半期ごとに更新され、当行グループの主要ポートフォリオに影響を与える要因が加えられる（例えば、フランスおよびユーロ圏諸国のGDPの変化、フランスおよびイタリアの失業率、家計投資、原油価格等）。

経済の見通しは、IFRS第9号の処理に携わる当行グループの主要な事業体およびクレディ・アグリコル・エス・エーの部門からなるIFRS第9号調整委員会によって四半期ごとに見直される。

当行グループおよびその事業体の主要な将来予測モデルで使用される中心シナリオは、以下の通り要約される。

経済成長の特性は、今後も健康に関する仮定、特にワクチン接種率および新たな変異株の出現に左右されるだろう。この意味で、当年下半期の公衆衛生対策の緩和により、事業の緩やかな回復が可能となり、2022年には危機前の水準に戻るだろう。ただし、いくつかの部門は依然として脆弱であり、より一層緩やかな回復を経験するだろう（航空、自動車、小売業、観光、ホテル、レストラン、文化等）。

シナリオによると、ユーロ圏の金利は現在の取決めが維持された場合低いままであると予想される（有価証券の買戻し）。同様に、2023年までにFRBによる利上げは行われないと予想される。

#### ECLの変動

当期を通じたECLおよびエクスポージャーの構造における変動は、「第6 経理の状況 1 中間財務書類 連結財務諸表 (7) 中間連結財務諸表に対する注記」の注記3に詳述されている。

[次へ](#)

## ■金融リスク

### 市場リスク

市場リスクの管理システムならびに市場リスクを測定および監督するために採用している方法は、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 市場リスク」に記載されている。

#### ・市場リスクの測定および管理方法

2021年上半期を通じて、バリュー・アット・リスクの測定方法に変更はなかった。

#### エクスポージャー（バリュー・アット・リスクの測定）

##### 2021年上半期におけるクレディ・アグリコル・CIBの規制バリュー・アット・リスクの測定

| (単位：百万ユーロ)          | 2021年上半期 |     |     |      | 2020年12月31日 |
|---------------------|----------|-----|-----|------|-------------|
|                     | 期末       | 最小  | 最大  | 平均   |             |
| バリュー・アット・リスク合計      | 6        | 5   | 9   | 19   | 9           |
| ネットティングの影響          | (8)      | (4) | (8) | (16) | (10)        |
| 金利バリュー・アット・リスク      | 5        | 4   | 8   | 16   | 8           |
| 株式バリュー・アット・リスク      | 3        | 1   | 2   | 3    | 2           |
| 外国為替バリュー・アット・リスク    | 3        | 2   | 3   | 7    | 5           |
| コモディティ・バリュー・アット・リスク | 0        | 0   | 0   | 0    | 0           |
| 信用バリュー・アット・リスク      | 3        | 2   | 4   | 8    | 4           |

#### クレディ・アグリコル・CIBのバリュー・アット・リスクの日次推移

##### クレディ・アグリコル・CIBの2021年上半期における規制バリュー・アット・リスク（百万ユーロ）



2021年上半期末の規制バリュー・アット・リスクは、5.7百万ユーロであった。

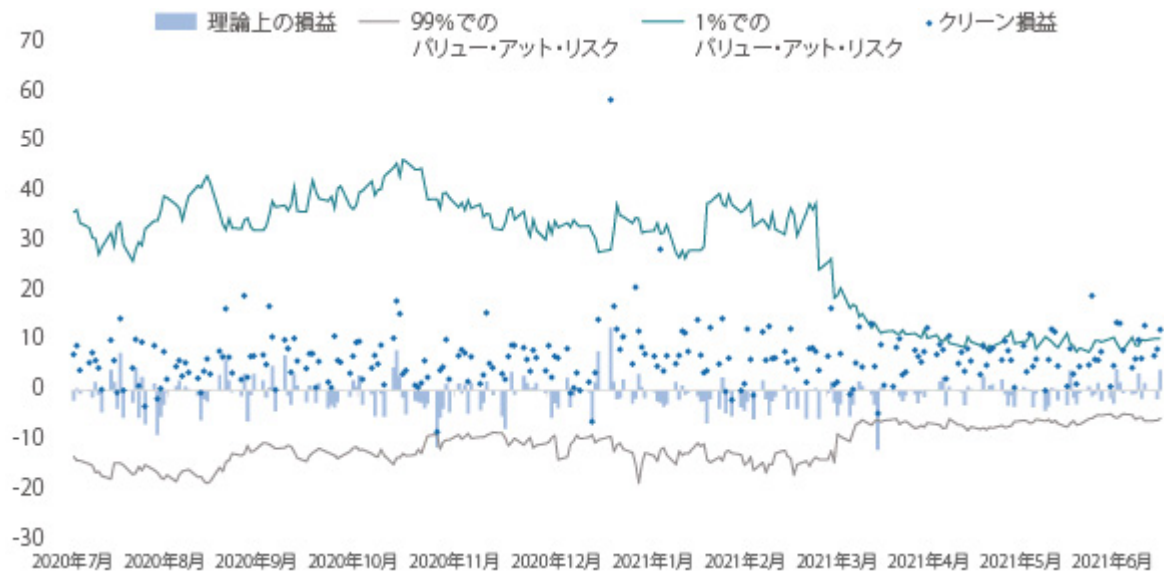
クレディ・アグリコル・CIBの規制バリュー・アット・リスクは、2020年と比べ、2021年上半期はより狭い範囲で変動し、2021年1月12日に最大18.6百万ユーロに達した。

当期中のバリュー・アット・リスクの著しい減少は、主として新型コロナウイルス感染症危機の間に見られた高いショックがヒストリカル・シナリオから除外されたことによって説明される。

規制バリュー・アット・リスクは、2021年上半期は平均9.3百万ユーロとなり、2020年の平均（14.2百万ユーロ）と比較して急激な減少を示した。

#### バリュー・アット・リスクのバックテスト

クレディ・アグリコル・CIBの2021年6月30日における規制バリュー・アット・リスクのバックテスト（百万ユーロ）



2021年6月末に2つのバリュー・アット・リスクのバックテストにおける例外が1年間にわたり、バリュー・アット・リスクを上回る理論的損失（引当金および新規取引を除く日次損益と同等の理論的損益）とともに記録された。これらの例外は、自己資本の額を決定する際に考慮されなければならない。

#### 2021年上半期におけるストレス時における規制バリュー・アット・リスクの変化

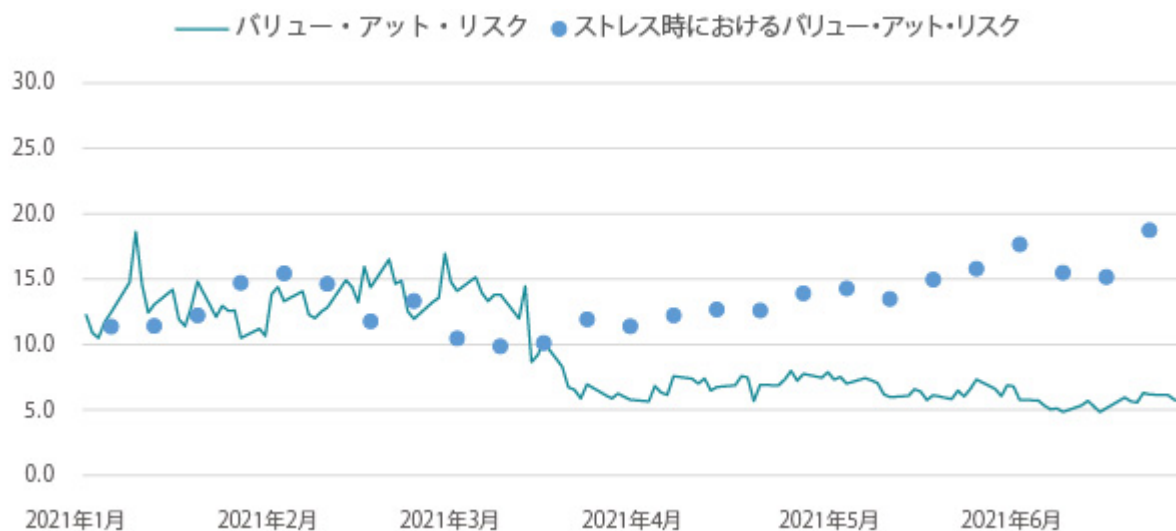
規制要件に従い、ストレス時におけるバリュー・アット・リスク（SVaR）は、毎週測定されている。2021年上半期中、ストレス時におけるバリュー・アット・リスクに重大な変更はなかった。

以下のグラフは、2021年上半期におけるクレディ・アグリコル・CIBのストレス時における規制バリュー・アット・リスクの変動を示している。

2021年上半期において、ストレス時におけるバリュー・アット・リスクは平均13.4百万ユーロであり、以下の統計値の表に示す通り、変動の幅が狭まり、2020年と比較して低かった。

6月末現在のストレス時におけるバリュー・アット・リスク/バリュー・アット・リスク比率は3であった。

#### ストレス時における規制バリュー・アット・リスク



| (単位：百万ユーロ)                | 2021年上半期 |    |    |    | 2020年 |
|---------------------------|----------|----|----|----|-------|
|                           | 期末       | 最小 | 最大 | 平均 | 期末    |
| ストレス時におけるバリュエーション・アット・リスク | 19       | 10 | 19 | 13 | 12    |

#### その他の指標

##### IRC関連の自己資本要件

| (単位：百万ユーロ) | 2021年<br>6月30日 | 最小  | 最大  | 平均  | 2020年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----|-----|-----|-----------------|
| IRC        | 131            | 119 | 133 | 124 | 116             |

##### CVA関連の自己資本要件

| (単位：百万ユーロ) | 2021年<br>6月30日 | 最小  | 最大  | 平均  | 2020年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----|-----|-----|-----------------|
| CVA        | 301            | 294 | 308 | 303 | 318             |

##### プルーデント・バリュエーション関連の自己資本要件

| (単位：百万ユーロ)      | 2021年<br>6月30日 | 最小  | 最大  | 平均  | 2020年<br>12月31日 |
|-----------------|----------------|-----|-----|-----|-----------------|
| プルーデント・バリュエーション | 740            | 508 | 740 | 659 | 508             |
| うち市場活動のみ        | 492            | 294 | 496 | 428 | 294             |

#### その他金融リスク

資産負債管理部門に適用される構成および監督／監視システムについては、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 金融リスク その他の金融リスク」に記載されており、重要な変更はなかった。

#### ・グローバル金利リスク

グローバル金利リスクまたは金融機関の銀行勘定における金利リスクは、市場リスクに晒されている取引以外のすべてのオンバランスシートまたはオフバランスシートの取引の中で、金利に不利な変動があった際に発生するリスクである。

目的および方針、リスク管理ならびに全体的な金利リスクの測定方法については、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 金融リスク その他の金融リスク グローバル金利リスク」に記載されている。

## エクスポージャー

顧客取引における全般的な金利リスクに対するクレディ・アグリコル・CIBのエクスポージャーは、各顧客の資金調達がトレジャリー部門との金利規則と一致していることを前提として、制限されている。

金利リスクは主に、資本、投資、無利子の負債のモデリングおよび1年未満の満期を持つ銀行勘定の財務活動から派生している。

当行グループは、主にユーロ通貨圏の金利変動および（より少ない程度で）米ドルの金利変動に晒されている。

クレディ・アグリコル・CIBは、ギャップエクスポージャー限度を使用し、およびクレディ・アグリコル・エス・エーが定めるすべての通貨の正味現在価値に基づいて、金利リスクへのエクスポージャーを管理している。

金利のギャップは、固定金利の資金調達限 / 借入金の過不足を表す。一般的に、正のギャップは、当期間中における金利下落のリスクの下、エクスポージャーを表す。

2021年6月30日現在におけるこれらの測定結果は、当行が初年を超えて金利の下落に晒されていることを反映している。

| （単位：十億ユーロ）    | 0年 - 1年 | 1年 - 5年 | 5年 - 10年 |
|---------------|---------|---------|----------|
| 米ドルにおける平均ギャップ | (3.11)  | (0.04)  | +0.53    |
| ユーロにおける平均ギャップ | (0.36)  | +0.75   | +0.63    |

## ・外国為替リスク

外国為替リスクは、外国為替市場における外国為替の不利な変動に伴う金融リスクである。外国為替ポジションの総額およびヘッジならびに構造的外国為替リスクと業務外国為替リスクの差違を考慮して、主に残存エクスポージャーの純額の測定により評価される。2021年上半期における構造的外国為替リスクおよび業務外国為替リスクについては、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 金融リスク その他の金融リスク 外国為替リスク」に記載されている。

## ・流動性リスク

クレディ・アグリコル・CIB・グループは、すべての金融機関と同様に、そのコミットメントを守るために必要な十分な資金を持っていないというリスクに晒されている。当該リスクは、例えば顧客もしくは投資家からの預金の大量解約といった事態、または信頼の危機もしくは市場における一般的な流動性危機（インターバンク、貨幣市場および債券市場への参入）の間に起こる。

2021年6月末日現在、クレディ・アグリコル・CIBの12ヶ月間の平均化されたLCRの分子（法定準備金を除き、適格流動資産証券のポートフォリオ、現金および中央銀行預け金を含む。）は、134十億ユーロとなった。クレディ・アグリコル・CIBの12ヶ月間の平均化されたLCRの分母（キャッシュ・フロー純額を表す。）

は、110十億ユーロであった。規制機関の要求を受け、2018年3月31日以降、これらの項目は四半期ごとに公表されている。

2021年6月末日現在のクレディ・アグリコル・CIBの12ヶ月間の平均化されたLCRは、121%であった。金融機関は、2018年1月1日以降100%に設定されたLCR基準値を満たしている。

#### ・グローバル金利リスクおよび外国為替リスク

金融リスクを管理するために、クレディ・アグリコル・CIBが採用している重要なメカニズムは、金融商品（金利スワップおよび外国為替取引）の活用であり、その後かかる金融商品は経営目標に沿ってヘッジされる。

2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第6 経理の状況 1 財務諸表 A. 連結財務諸表 (7) 連結財務諸表に対する注記」の注記3.4は、ヘッジ目的のデリバティブの市場価値および想定元本を表示している。使用されている3種類のヘッジ（公正価値ヘッジ、キャッシュ・フロー・ヘッジおよび海外事業における純投資のヘッジ）については、2020年有価証券報告書「第一部 企業情報 第3 事業の状況 2 事業等のリスク リスク管理 金融リスク その他の金融リスク 金利リスクおよび外国為替リスクヘッジ」に記載されている。

キャッシュ・フロー・ヘッジに関する注記：IFRS第7号に基づき、キャッシュ・フロー・ヘッジの対象である貸借対照表項目に関する将来の利息支払額は、以下の通り満期期間別に表される。

| (単位：百万ユーロ)            | 2021年6月30日  |       |        |
|-----------------------|-------------|-------|--------|
|                       | 1年超<br>5年以下 | 5年超   | 合計     |
| ヘッジされたキャッシュ・フロー（受領予定） | 143.02      | 8.99  | 152.01 |
| ヘッジされたキャッシュ・フロー（支払予定） | 0.00        | 52.89 | 52.89  |

#### ■オペレーショナル・リスク

オペレーショナル・リスクの管理および監督システムについては、2020年有価証券報告書に記載されている。オペレーショナル・リスクはクレディ・アグリコル・グループ水準で確立、およびクレディ・アグリコル・CIBに適用され、「リスク要因」セクションの全文にて示されている分類法に従う。

クレディ・アグリコル・CIBの営業費用は、予期せぬ健康危機により、非常に制限されており、2021年6月30日現在の総額は7.2百万ユーロ（クロスボーダーの信用リスクを除く。）であった。

当中間期において、新型コロナウイルス感染症に関連する重大な財務上の影響はなかった。危機管理体制を長期的に維持していくことは、引き続き重要な課題であり、注意が必要である。

当行は、以下の通り、オペレーショナル・リスクの管理を維持し、適応させる努力を続けている。

- ・現行ベースでのリスク自己評価（RSA）の設立
- ・オペレーション・コントロール・レジスターの展開
- ・監督管理の更新
- ・新規リスク（特に、気候リスク）への対応

・EBAのガイドラインに照らした、また、銀行のニーズを満たすための、アウトソーシングの管理への関与  
かかるオペレーショナル・リスクの管理システムおよびその進化は、2021年6月30日時点でのクレディ・アグリコル・CIBのオペレーショナル・リスクを正味「許容範囲」とすることを正当化するものである。

2021年6月30日現在、「四半期ごとのオペレーショナル・リスク費用 / 四半期ごとのNBI」のリスク選好度の指標は0.26%となり、リスク選好度は2%、リスク許容度は4%であった。

[次へ](#)

## ■ 法的リスクの進展

クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク（クレディ・アグリコル・CIB）および完全連結子会社において未解決の主要な法的および税務訴訟は、2020年有価証券報告書に記載されている。

本書に記載され、2021年第1四半期にA02書類において更新された例外事象および紛争に関して、新たな進展が以下に記載されている。

- ・ 下記「訴訟および例外事象 Euribor、Liborおよびその他の指数」の最後から2番目の段落
- ・ 下記「訴訟および例外事象 SSA債」の第2段落および第3段落
- ・ 下記「訴訟および例外事象 オー・サリバンおよびタベラ」の最終段落
- ・ 下記「訴訟および例外事象 インターコンチネンタル取引所（「ICE」）」の最終段落

### 訴訟および例外事象

#### 米国財務省外国資産管理室（OFAC）

2015年10月、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびその子会社であるクレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク（クレディ・アグリコル・CIB）は、米国の経済制裁下にある国々との一連の米ドル建取引に関する調査を実施している、米国当局およびニューヨーク州当局との間で契約を締結した。かかる契約の対象となる事象は、2003年から2008年の間に発生した。

調査に関連して米国当局およびニューヨーク州当局に協力したクレディ・アグリコル・CIBおよびクレディ・アグリコル・エス・エーは、合計787.3百万米ドル（692.7百万ユーロ）の罰金を支払うことに合意した。かかる罰金の支払いは、既に確保されている既存の準備金に割り当てられるため、2015年下半期の会計には影響を与えなかった。

連邦準備制度（Fed）の理事会およびニューヨーク州金融サービス局（NYDFS）との合意は、CASAおよびクレディ・アグリコル・CIBとのものである。米国財務省外国資産管理室（OFAC）との合意は、クレディ・アグリコル・CIBとのものである。クレディ・アグリコル・CIBは、コロンビア特別区米連邦地検（USAO）およびニューヨーク州の地方検察局（DANY）との間でも、期間を3年間とする別の執行猶予合意（DPA）を締結した。2018年10月19日、USAOおよびDANYとの2つの執行猶予合意は、クレディ・アグリコル・CIBがDPAに基づくすべての義務を遵守し、3年の期間の最後に終了した。

クレディ・アグリコルは、内部手続および国際制裁の法律に関するコンプライアンス・プログラムを強化し続けており、米国当局およびニューヨーク州当局だけでなく、自国の規制機関、欧州中央銀行およびフランス金融健全性規制監督・破綻処理機構（ACPR）ならびにその世界的ネットワーク全体におけるその他の規制機関に全面協力し続ける予定である。

NYDFSおよび米国連邦準備制度理事会との契約に従い、クレディ・アグリコルのコンプライアンス・プログラムは、その有効性を評価するための定期的な見直しに服し、かかる見直しには、NYDFSに任命された1年任期の独立したコンサルタントによる検討および連邦準備制度理事会に承認された独立したコンサルタントによる年に1度の検討が含まれる。

#### Euribor、Liborおよびその他の指数

クレディ・アグリコル・エス・エーおよびその子会社であるクレディ・アグリコル・CIBは、多数の銀行間金利についての指定銀行であるという立場において、（ ）多数の通貨のLibor（ロンドン銀行間取引金利）、Euribor（欧州銀行間取引金利）およびその他の特定の市場インデックスの計算、ならびに（ ）これらの金利およびインデックスに関連する取引についての調査の一環として、多数の当局より情報要請を受けた。これらの要請は、2005年から2012年までのいくつかの期間を対象としている。

当該各種当局への協力の一環として、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびその子会社であるクレディ・アグリコル・CIBは、当該各種当局から要請された情報を収集する目的で調査を実施した。各種当局の中でも、とりわけ米国当局のDOJ（司法省）およびCFTC（商品先物取引委員会）とは協議中である。現在は、これらの議論の結果も結論が出される日も知ることはいできない。

さらに、クレディ・アグリコル・CIBは現在、フロリダ州の司法長官によるLiborおよびEuriborの両方に関する調査の対象となっている。

かかる調査および成功には至らなかった和解手続きに続き、欧州委員会は、2014年5月21日にクレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBに対し、Euriborに関連したデリバティブにおける競争を防止、制限または歪曲する目的および/または効果を有する合意または協調行動に関する異議告知書を送付した。

2016年12月7日付の決定において、欧州委員会は、ユーロ金利デリバティブのカルテルに参加したことに対し、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBの両社に114,654,000ユーロの罰金を課した。クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBは、当該決定に異議を申し立てており、欧州司法裁判所に決定を破棄するように求めている。

スイスの競争当局であるCOMCOは、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびいくつかのスイスおよび国際銀行に関して、Euriborを含めた金利デリバティブ市場の調査を実施した。かかる調査は、クレディ・アグリコル・エス・エーが有罪を認めることなく4,465,701スイスフランの罰金と187,012スイスフランの訴訟費用を支払うことに合意した和解手続きを経て終了した。また、2016年6月、韓国競争当局（KFTC）は、2015年9月に開始したクレディ・アグリコル・CIBならびに各種通貨におけるLibor指標、EuriborおよびTibor指標に対する調査を終了することを決定した。一定の外国為替デリバティブ（ABS-NDF）に対する調査は、2018年12月20日にクレディ・アグリコル・CIBに通知された決定に従って、KFTCにより終了されている。

米国における、2012年および2013年以降のクレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBが、その他の金融機関と共に告発された2件の集団訴訟については、1件は両者が被告（Euriborの「サリバン」事件）、もう1件はクレディ・アグリコル・エス・エーのみが被告（Liborの「リーバーマン」集団訴訟）であり、「リーバーマン」集団訴訟は、その申立ての妥当性を調査する準備段階にあり、訴訟は、ニューヨーク連邦地方裁判所において依然として中断している。「サリバン」集団訴訟に関して、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBは、出願人の申立て棄却の申立てを提出した。ニューヨーク連邦地方裁判所は、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBの棄却の申立てを第一審で支持する旨の判決を下した。原告は、2019年6月14日にこの判決に控訴した。

2016年7月1日以降、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBは、その他の銀行と共に、SIBOR（シンガポール銀行間取引金利）およびSOR（シンガポールスワップ取引金利）指標に関する米国での新たな集団訴訟（「フロントポイント」事件）の当事者となっている。クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBによる棄却の申立ての第一審で承諾した後、原告による新たな要求を裁定するニューヨーク連邦地方裁判所は、クレディ・アグリコル・エス・エーは関連するインデックスに関与していなかったということを根拠として、フロントポイント事件からクレディ・アグリコル・エス・エーを除外した。しかし、裁判所は、判例法の最近の展開を考慮して、その管轄がクレディ・アグリコル・CIBおよびSIBORのインデックス・パネルの構成企業であるすべての銀行に対して及び得ると考察した。SIBOR/米ドルインデックスおよびSORインデックスに関する申立てに含まれる疑惑もまた、裁判所で棄却されたため、SIBOR/シンガポール・ドル間金利のインデックスのみが未だ審理の対象になっている。2018年12月26日、原告は、SIBORおよびSORインデックスの不正操作が米ドルでの取引に影響したという主張を再度フロントポイント事件の範囲に含めるために新しい申立てを提出した。クレディ・アグリコル・CIBはその他の被告と共に、ニューヨーク連邦地方裁判所にて2019年5月2日に行われた審理においてこの新しい申立てに対し

て異議を唱えた。連邦裁判所は、2019年7月26日に被告の棄却の申立てを承諾した。原告は2019年8月26日に上訴申立てを提出した。

2021年3月17日、第2巡回区控訴裁判所における3名の裁判官の合議体は、申立てを棄却し、本件をニューヨーク連邦地方裁判所に差し戻した。クレディ・アグリコル・CIBを含む被告は、第2巡回区控訴裁判所に対して、本件の大法廷（裁判所の現職裁判官全員）での再審理を請求した。この申立ては、2021年5月6日に第2巡回区控訴裁判所で棄却されたが、2021年5月19日に、本件を地方裁判所に差し戻す決定の中止を求める被告によって別の申立てが提出された。

これらの集団訴訟は民事訴訟であり、かかる訴訟において原告はEuribor、Libor、SIBORおよびSORの利率の設定に用いられた方法の被害者であると申し立てており、不当に受け取られたと主張する金額の返還ならびに補償金ならびに支払った費用および手数料の補償の返済を請求している。

#### SSA債

いくつかの規制機関は、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBに対し米ドル建SSA債（国際機関債、準ソブリンおよび政府系機関債）の流通市場での取引に關与する様々な銀行の活動に關する調査に係る情報を要求した。これらの規制機関との協力を通して、クレディ・アグリコル・CIBは要求された入手可能な情報を集めるための内部調査を開始した。2018年12月20日、欧州委員会はクレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBを含む多数の銀行に、流通市場での米ドル建SSA債の取引における欧州連合競争法の規則への抵触可能性の調査の中で、異議告知書を交付した。クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBはこれらの異議を認識し、2019年3月29日に回答を公表し、その後2019年7月10日 - 11日に口頭審理を行った。

2021年4月28日の判決において、欧州委員会は、米ドル建SSA債の流通市場での取引におけるカルテルに参加したことに対し、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBの両社に3,993,000ユーロの罰金を課した。2021年7月7日、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBは、欧州司法裁判所に、当該判決に対して控訴した。

クレディ・アグリコル・CIBは、その他の銀行と共に、ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所における暫定的な連結された集団訴訟の一員とされた。かかる訴訟は、原告が法的立場を維持するための十分な損害を主張することができなかったため、2018年8月29日に棄却された。しかし、原告にはその不備の補正を試みる機会が与えられた。2018年11月7日、原告は修正訴状を提出した。クレディ・アグリコル・CIBおよびその他の被告は、かかる修正訴状を棄却する申立てを提出した。2019年9月30日に下された判決では、管轄違いによりクレディ・アグリコル・CIBに対する集団訴訟は棄却され、その後の決定では、当該裁判所は、原告が米国反トラスト法違反を主張しなかったと判示した。2020年6月、原告は当該裁判所の両方の決定に対して控訴した。2021年7月19日、第2巡回区控訴裁判所は、原告が米国反トラスト法違反を主張しなかったとする地方裁判所の判決を支持した。

2019年2月7日、クレディ・アグリコル・CIBおよび既に係属中の集団訴訟で訴えられている他の被告に対する2つ目の集団訴訟が、ニューヨーク州南部地区の米国連邦裁判所に提出された。2020年7月、原告らは自発的に当該訴訟を停止したが、当該訴訟は再開される可能性がある。

2018年7月11日、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBは、その他の銀行と共に、カナダにおいてオンタリオ上位裁判所に提出された集団訴訟について通知を受けた。カナダの連邦裁判所には、もう1つの集団訴訟が提出された。オンタリオ上位裁判所に提出された訴訟は、2020年2月19日に棄却された。

#### オー・サリバンおよびタベラ

2017年11月9日、イラクにおける攻撃により負傷または死亡したと主張する個人（または彼らの家族もしくはは継承者）のグループが、クレディ・アグリコル・エス・エーおよびその子会社であるクレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク（クレディ・アグリコル・CIB）を含む複数の銀行に対する訴訟（「オー・サリバン」事件）をニューヨーク連邦地方裁判所に提起した。

2018年12月29日、同じ個人のグループは、57名の新しい原告と共に、同じ被告に対する別の訴訟（「オー・サリバン」事件）を提起した。

2018年12月21日、別の個人のグループが同じ被告に対する訴訟（「タベラ」事件）を提起した。

3つすべての訴状は、クレディ・アグリコル・エス・エー、クレディ・アグリコル・CIBおよびその他の被告が、イランおよびそのエージェントと共謀し、米国の制裁を妨害し、米国反テロリズム法およびテロ行為の支援者に対する正義案（JASTA）に違反してイラン組織と取引を行ったと主張するものである。訴状は、具体的にクレディ・アグリコル・エス・エー、クレディ・アグリコル・CIBおよびその他の被告が、アメリカ合衆国財務省の外国資産管理室により施行された制裁に違反してイランおよびイラン組織の代わりに米ドル取引を処理した疑いを主張しており、それにより、イランに原告を攻撃したテロリスト組織への資金提供を可能にしたとされている。原告は、不特定額の補償的損害賠償を求めている。

2018年3月2日、クレディ・アグリコル・CIBおよびその他の被告は、オー・サリバン 事件の訴状を棄却するための申立てを提出した。この棄却の申立ては、2019年3月28日に裁判所により承諾された。2019年4月22日、原告は訴状を修正する申立てを提出した。被告はその申立てに対する異議申立てを2019年5月20日に提出し、2019年6月10日に原告はそれに対する回答を提出した。2020年2月25日、原告による訴状の修正の申立ては却下され、当初の訴状は棄却された。

2020年5月28日、原告は控訴ができるよう、被告に対する最終判決を下すように裁判所に求める申立てを提出した。2020年6月11日、被告は原告の申立てに対する異議申立てを提出し、原告は2020年6月18日に応答準備書面を提出した。2021年6月29日、裁判所は原告の申立てを棄却した。

#### インターコンチネンタル取引所（「ICE」）

2019年1月15日、インターコンチネンタル取引所（「ICE」）ならびにクレディ・アグリコル・エス・エー、クレディ・アグリコル・CIBおよびクレディ・アグリコル・セキュリティーズUSAを含む多数の銀行に対する集団訴訟（「パトナム銀行」事件）が、ニューヨーク連邦裁判所（ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所）に提起された。この訴訟は、ICEの米ドルLIBORに連動する金融商品に投資したと主張する原告らにより提起された。原告らは、2014年2月以降、共謀してICEの米ドルLIBORインデックスを人為的に低い水準に設定し、その結果として違法利益を得たとして銀行らを訴えている。

2019年1月31日、クレディ・アグリコル・エス・エー、クレディ・アグリコル・CIBクレディ・アグリコル・セキュリティーズUSAを含む多数の銀行に対する同様の訴訟（「リボニア」事件）が、ニューヨーク州南部地区の米国連邦地方裁判所に提起された。2019年2月1日、これらの2つの集団訴訟は審理前手続のために併合された。

2019年3月4日、同じ銀行に対する3つ目の集団訴訟（「ハワイ・シート・メタル・ワーカーズ退職金ファンド」事件）が同じ裁判所に提起され、2019年4月26日に前述の2つの訴訟と併合された。

2019年7月1日、原告は「併合集団訴訟」を提起した。2019年8月30日、被告はこの併合訴状に対し、棄却の申立てを提出した。2020年3月26日、判決は被告の棄却の申立てを許可した。2020年4月24日、原告は上訴申立てを提出した。

原告側弁護人は、2020年11月30日に準備書面の提出段階において名前を挙げられている原告が取り下げを希望していることを被告に通知し、2020年12月1日に訴訟停止の請求を行ったが、被告はこれに異議を唱えた。2020年12月7日に同裁判所は当該請求を棄却し、2020年12月15日に原告は回答書を提出した。

2020年12月28日、DYJホールディングス・インクが名前を挙げられている原告に代わり当該訴訟への参加を請求した。2021年1月7日、被告はこれに異議を唱えるとともに棄却申立ても行っている。

2021年4月6日、裁判所はDYJホールディングス・インクの当該訴訟への参加を許可し、被告の上訴棄却の申立てを却下した。裁判所は、今後控訴の是非を検討するものと思われる。

#### 拘束力のある契約

クレディ・アグリコル・CIBは、いかなる産業上、商業上または金融上の特許、ライセンスまたは契約にも依拠しない。

#### ■ 法令遵守違反リスク

法令遵守違反リスク管理については、有価証券報告書と比較した2021年上半期における主要な変更は、クレディ・アグリコル・CIBの法令遵守部門についての新たな体制の実施に関するものである。

かかる体制は2021年2月15日から実施され、規制の変更および当行の主要な法令遵守違反リスク管理の問題に対応することを目的としている。かかる体制は、法令遵守システムを強化し、事業部門との連携を改善するプロセスの一部である。

かかる体制は、以下に立脚している。

- ・ 世界的な責任を有し、顧客、商品および／または従業員の優先事項を中心に構成され集約された4つの専門分野
  - グローバル・マーケットの規制遵守：規制、法令および金融市場の規範に関する法令遵守問題を担当する。
  - 投資および企業金融の規制遵守：資金調達および投資事業部門の法令遵守ならびに利益相反管理方針の監督を担当する。
  - 財務セキュリティ：財務セキュリティシステム（マネー・ロンダリングの防止、テロ資金供与との戦い、資産凍結および禁輸に係る義務ならびに外部の腐敗）を担当する。
  - 倫理諮問委員会：不正および腐敗との戦い、データ保護、FATCAガバナンス、研修の取り纏めならびに法令遵守の文化に関する問題を担当する。
- ・ 法令遵守部門の職務を含む部門横断的な事項の調整を担当する事務局長
- ・ 地方法令遵守責任者の責任下にあり、CPLの責任者に直接報告し、地域レベルで地方法令遵守責任者の責任の範囲内で連携している、4つの地域／国を中心に構成される国際的なネットワーク

[次へ](#)

- バーゼル 第3の柱による開示 -

第3の柱に関する表の抜粋はクレディ・アグリコル・CIBの2021年半期報告書に記載される。  
第3の柱に関する完全な報告は、独立した文書により2021年9月に開示予定である。

クレディ・アグリコル・CIB・グループレベルの段階適用主要指標 (EU KM1)

| (単位：百万ユーロ)                                                          |                                                      | 2021年6月30日 |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|
| <b>利用可能自己資本（金額）</b>                                                 |                                                      |            |
| 1                                                                   | 普通株式等ティア1（CET1）資本                                    | 14,716     |
| 2                                                                   | ティア1資本                                               | 23,053     |
| 3                                                                   | 資本合計                                                 | 27,211     |
| <b>リスク加重エクスポージャー額</b>                                               |                                                      |            |
| 4                                                                   | リスクエクスポージャー額合計                                       | 131,884    |
| <b>資本比率（リスク加重エクスポージャー額に対する割合）</b>                                   |                                                      |            |
| 5                                                                   | 普通株式等ティア1比率（％）                                       | 11.2％      |
| 6                                                                   | ティア1比率（％）                                            | 17.5％      |
| 7                                                                   | 総資本比率（％）                                             | 20.6％      |
| <b>過剰なレバレッジ比率のリスク以外のリスクに対処するためのその他の自己資本要件（リスク加重エクスポージャー額に対する割合）</b> |                                                      |            |
| EU 7a                                                               | 過剰なレバレッジ比率のリスク以外のリスクに対処するためのその他の自己資本要件（％）            | 1.50％      |
| EU 7b                                                               | うち、CET1資本で構成されるもの（％）                                 | 0.84％      |
| EU 7c                                                               | うち、ティア1資本で構成されるもの（％）                                 | 1.13％      |
| EU 7d                                                               | SREP自己資本要件合計（％）                                      | 9.50％      |
| <b>統合バッファーおよび全体的な資本要件（リスク加重エクスポージャー額に対する割合）</b>                     |                                                      |            |
| 8                                                                   | 資本保全バッファー（％）                                         | 2.50％      |
| EU 8a                                                               | 加盟国の水準で特定されるマクロプルデンシャル・リスクまたはシステミック・リスクによる保全バッファー（％） | na         |
| 9                                                                   | 金融機関特有のカウンターシクリカル資本バッファー（％）                          | 0.048％     |
| EU 9a                                                               | システミック・リスク・バッファー（％）                                  | na         |
| 10                                                                  | グローバルなシステム上重要な機関のバッファー（％）                            | na         |
| EU 10a                                                              | その他のシステム上重要な機関のバッファー（％）                              | na         |
| 11                                                                  | 統合バッファー要件（％）                                         | 2.55％      |
| EU 11a                                                              | 所要資本合計（％）                                            | 12.05％     |
| 12                                                                  | SREP自己資本要件合計を満たした後に利用可能なCET1（％）                      | 5.81％      |
| <b>レバレッジ比率</b>                                                      |                                                      |            |
| 13                                                                  | エクスポージャー測定合計                                         | 620,473    |
| 14                                                                  | レバレッジ比率（％）                                           | 3.72％      |
| <b>流動性力バレッジ比率</b>                                                   |                                                      |            |
| 15                                                                  | 高品質流動資産（HQLA）合計（加重評価額 - 平均）                          | 102,545    |
| EU 16a                                                              | キャッシュ・アウトフロー - 加重評価額合計                               | 122,351    |

|        |                             |        |
|--------|-----------------------------|--------|
| EU 16b | キャッシュ・インフロー - 加重評価額合計       | 39,311 |
| 16     | キャッシュ・アウトフロー合計（純額）（調整後の評価額） | 83,040 |
| 17     | 流動性カバレッジ比率（％）               | 123%   |

## ■ 資本の構成および管理

### 規制資本

#### ・ 簡素化した規制上の資本

バーゼル は3つのレベルの資本を定義する。

- ・ 普通株式等ティア1（CET1）資本
- ・ 普通株式等ティア1資本およびその他ティア1（AT1）資本によって構成されるティア1資本
- ・ ティア1資本およびティア2資本によって構成される総資本

以下のすべての表および所見には、当期中の留保利益が含まれる。

### 段階適用の簡素化された規制資本

| (単位：百万ユーロ)                                             | 2021年6月30日     |                | 2020年12月31日    |                |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                        | 段階適用           | 完全実施           | 段階適用           | 完全実施           |
| CET1資本として適格な資本商品                                       | 9,425          | 9,425          | 9,425          | 9,425          |
| 留保利益およびその他準備金                                          | 7,548          | 7,548          | 7,520          | 7,520          |
| その他包括利益累計額                                             | (94)           | (94)           | (133)          | (133)          |
| 少数株主持分（連結CET1において認められる金額）                              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| <b>資本商品および準備金</b>                                      | <b>16,879</b>  | <b>16,879</b>  | <b>16,811</b>  | <b>16,811</b>  |
| プルデンシャル・フィルター                                          | (1,079)        | (1,079)        | (1,040)        | (1,040)        |
| 無形資産の控除（マイナスの金額）                                       | (1,284)        | (1,284)        | (1,286)        | (1,286)        |
| 閾値の超過額                                                 | 0              | 0              | 0              | 0              |
| その他のCET1要素                                             | 200            | (24)           | 48             | 49             |
| <b>規制上の調整</b>                                          | <b>(2,163)</b> | <b>(2,387)</b> | <b>(2,277)</b> | <b>(2,277)</b> |
| <b>普通株式等ティア1（CET1）</b>                                 | <b>14,716</b>  | <b>14,492</b>  | <b>14,534</b>  | <b>14,534</b>  |
| 適格AT1資本商品                                              | 7,909          | 7,909          | 4,649          | 4,649          |
| 一定期間の適用除外条項のもとで適格とされる非適格AT1資本商品                        | 468            | 0              | 938            | 0              |
| 当該金融機関が多額の出資を行っている金融セクターの事業体のAT1商品の当該金融機関による保有         | 0              | 0              | 0              | 0              |
| その他のティア1要素                                             | (40)           | (40)           | (82)           | (82)           |
| <b>その他ティア1資本</b>                                       | <b>8,337</b>   | <b>7,869</b>   | <b>5,506</b>   | <b>4,567</b>   |
| <b>ティア1資本</b>                                          | <b>23,053</b>  | <b>22,361</b>  | <b>20,040</b>  | <b>19,102</b>  |
| 適格ティア2資本商品                                             | 3,671          | 3,671          | 3,225          | 3,225          |
| 一定期間の適用除外条項に基づく非適格ティア2資本商品                             | 31             | 0              | 137            | 0              |
| 内部格付アプローチに基づく適格期待損失に関する超過引当金額                          | 457            | 457            | 412            | 412            |
| 当該金融機関が多額の出資を行っている金融セクターの事業体のティア2商品および劣後債務の当該金融機関による保有 | 0              | 0              | 0              | 0              |
| その他のティア2要素                                             | (0)            | 0              | 0              | 0              |

|        |        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|
| ティア2資本 | 4,158  | 4,128  | 3,774  | 3,637  |
| 資本合計   | 27,211 | 26,489 | 23,814 | 22,739 |

#### ・レバレッジ比率

2019年6月7日に欧州連合官報に欧州規則CRR が公表されて以来、レバレッジ比率は第1の柱の最低要件の対象となっており、2021年6月28日より適用されている。

・レバレッジ比率の最低要件は3%である。

・最後に、レバレッジ比率バッファ要件を満たさない場合には、分配制限および最大分配金額の算出（L-MDA）が行われる。

規則CRR は、マクロ経済の状況から正当化できる場合、特定の中央銀行のエクスポージャーを全体のレバレッジ比率のエクスポージャーから除外することができると規定している。この除外が適用される場合、金融機関は3%を超える調整後レバレッジ比率要件を満たす必要がある。2021年6月18日、欧州中央銀行は、その監督下にある金融機関は2019年12月31日以降の例外的な状況に鑑みてこの例外が適用され得ると宣言した。かかる措置は、2022年3月31日まで適用される。クレディ・アグリコル・CIBがかかる措置を適用するため、当期中に3.06%のレバレッジ比率要件を満たす必要がある。

2015年1月1日現在、少なくとも年に1回レバレッジ比率の開示が義務付けられている。金融機関は、完全実施された比率または段階適用された比率の開示を選択することができる。当該金融機関が開示方法の選択変更を決定した場合、最初に開示する時に、過去に開示したすべての比率に係るデータと新たに開示を選択した比率のデータを調整しなければならない。

クレディ・アグリコル・CIBは、段階適用された形式でレバレッジ比率を公表することを選択した。

クレディ・アグリコル・CIBのレバレッジ比率は、中央銀行のエクスポージャーを中和した後の段階的なティア1資本に基づいて計算され、3.72%となった。かかる措置の適用により、2021年6月30日現在、中央銀行のエクスポージャー30.4十億ユーロを中和することができた。

クレディ・アグリコル・CIBの段階的に適用される四半期内のレバレッジ比率は、その分母がSFTエクスポージャーの日次平均を考慮して計算され、2021年6月30日現在、3.6%となった。

レバレッジ比率は、主に中央銀行のエクスポージャーの中和により、2021年上半年に0.18パーセント上昇した。この影響を除くと、レバレッジ比率は当期中安定しており、ティア1資本の増加によりエクスポージャーの増加をカバーすることができた。

#### クレディ・アグリコル・CIB - レバレッジ比率

|                        |            |
|------------------------|------------|
| （単位：十億ユーロ）             | 2021年6月30日 |
| ティア1資本                 | 23.1       |
| エクスポージャー措置合計（LRE）      | 620.5      |
| レバレッジ比率（%）             | 3.72%      |
| 平均SFT資産を含むエクスポージャー措置合計 | 645.7      |
| 四半期内のレバレッジ比率（%）        | 3.57%      |

[次へ](#)

■ リスク加重資産の要約

リスクの種類別のリスク加重資産 (OV1)

| (単位:百万ユーロ)                                | リスク加重エクスポージャー額 (RWEA) |            |             | 最低自己資本要件<br>合計 |
|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-------------|----------------|
|                                           | 2021年6月30日            | 2021年3月31日 | 2020年12月31日 | 2021年6月30日     |
| 1 信用リスク (CCRを除く。)                         | 75,005                | 74,454     | 68,026      | 6,000          |
| 2 うち、標準的アプローチ                             | 10,735                | 10,561     | 11,085      | 859            |
| 3 うち、基礎的IRBアプローチ<br>(FIRB)                | -                     | -          | -           | -              |
| 4 うち、スロットティング・<br>アプローチ                   | -                     | -          | -           | -              |
| EU 4a うち、単純なリスク加重<br>アプローチに基づく株式          | 1,067                 | 1,101      | 1,151       | 85             |
| 5 うち、先進的IRBアプローチ<br>(AIRB)                | 62,607                | 62,383     | 55,337      | 5,009          |
| 6 カウンターパーティー信用リスク<br>- CCR                | 19,051                | 19,143     | 18,723      | 1,524          |
| 7 うち、標準的アプローチ                             | 1,420                 | -          | -           | 113            |
| 8 うち、内部モデル手法 (IMM)                        | 10,430                | 10,610     | 10,379      | 834            |
| EU 8a うち、CCPIに対する<br>エクスポージャー額            | 414                   | 312        | 294         | 33             |
| EU 8b うち、信用価値調整 - CVA                     | 3,763                 | 3,783      | 3,975       | 301            |
| 9 うち、その他のCCR(注1)                          | 3,023                 | 4,438      | 4,075       | 242            |
| 15 決済リスク                                  | -                     | 3          | 1           | -              |
| 16 銀行勘定の証券化<br>エクスポージャー(キャップ後)            | 9,124                 | 9,221      | 8,473       | 730            |
| 17 うち、SEC-IRBAアプローチ                       | 3,212                 | 3,305      | 2,370       | 257            |
| 18 うち、SEC-ERBA (IAAを含む。)                  | 4,959                 | 4,991      | 5,177       | 397            |
| 19 うち、SEC-SAアプローチ                         | 952                   | 925        | 926         | 76             |
| EU 19a うち、1250%                           | -                     | -          | -           | -              |
| 20 ポジション、外国為替および<br>コモディティ・リスク<br>(市場リスク) | 6,335                 | 6,625      | 6,614       | 507            |
| 21 うち、標準的アプローチ                            | 1,342                 | 1,232      | 1,280       | 107            |
| 22 うち、IMA                                 | 4,993                 | 5,392      | 5,333       | 399            |
| EU 22a 大口エクスポージャー                         | -                     | -          | -           | -              |
| 23 オペレーショナル・リスク                           | 22,368                | 22,333     | 22,307      | 1,789          |
| EU 23a うち、基礎的指標アプローチ                      | -                     | -          | -           | -              |
| EU 23b うち、標準的アプローチ                        | 503                   | 469        | 496         | 40             |
| EU 23c うち、先進的測定アプローチ                      | 21,866                | 21,864     | 21,812      | 1,749          |
| 24 控除制限未満の金額<br>(250%のリスク加重対象)            | 1,369                 | 1,368      | 1,352       | 109            |

|    |    |         |         |         |        |
|----|----|---------|---------|---------|--------|
| 29 | 合計 | 131,884 | 131,779 | 124,143 | 10,551 |
|----|----|---------|---------|---------|--------|

（注1）2021年6月30日のEU規則第2019/876号（CRR ）の実施以降、CEM手法を用いて以前モデル化されたデリバティブ  
 に対するエクスポージャーは、現在SA-CCR標準アプローチを用いて評価されている。

リスク加重資産の変動

| (単位：百万ユーロ)                     | 2020年<br>12月31日 | 外国為替         | 規制上の変動<br>および<br>モデルの影響 | 有機的変動<br>および<br>最適化手段 | 2021年上半期<br>の変動合計 | 2021年<br>6月30日 |
|--------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|
| 信用リスクおよび<br>カウンターパーティー・<br>リスク | 95,222          | 1,410        | 4,575                   | 1,973                 | 7,958             | 103,180        |
| うち、CVA                         | 3,975           |              |                         | (211)                 | (211)             | 3,763          |
| 市場リスク                          | 6,614           |              | 125                     | (404)                 | (279)             | 6,335          |
| オペレーショナル・<br>リスク               | 22,307          |              | 0                       | 61                    | 61                | 22,368         |
| <b>合計</b>                      | <b>124,143</b>  | <b>1,410</b> | <b>4,700</b>            | <b>1,630</b>          | <b>7,740</b>      | <b>131,884</b> |

[次へ](#)

■信用リスクおよびカウンターパーティー・リスク

信用リスクおよびカウンターパーティー・リスクの一般的な概要

・リスクの種類別のエクスポージャー

2021年6月30日現在のすべてのリスク（信用、相手方、希薄化および決済／受渡）に対するエクスポージャー

|             | 2021年6月30日        |                           |        |        |                   |                           |         |        |                   |                           |         |        |       |
|-------------|-------------------|---------------------------|--------|--------|-------------------|---------------------------|---------|--------|-------------------|---------------------------|---------|--------|-------|
|             | 標準                |                           |        |        | IRB               |                           |         |        | 合計                |                           |         |        |       |
|             | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD    | RWA    | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD     | RWA    | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD     | RWA    | 資本要件  |
| (単位：百万ユーロ)  |                   |                           |        |        |                   |                           |         |        |                   |                           |         |        |       |
| 中央政府または中央銀行 | 1,169             | 1,196                     | 1,147  | 1,001  | 106,293           | 118,187                   | 115,843 | 1,198  | 107,462           | 119,383                   | 116,990 | 2,199  | 176   |
| 機関          | 14,184            | 29,478                    | 29,051 | 853    | 86,131            | 99,089                    | 90,595  | 6,887  | 100,316           | 128,567                   | 119,645 | 7,739  | 619   |
| 企業          | 25,422            | 10,041                    | 6,513  | 5,907  | 279,314           | 240,900                   | 196,405 | 67,863 | 304,736           | 250,942                   | 202,918 | 73,770 | 5,902 |
| リテール顧客      | 429               | 429                       | 381    | 286    | 14,435            | 14,455                    | 14,455  | 566    | 14,864            | 14,884                    | 14,836  | 851    | 68    |
| 個人向け貸付      | 429               | 429                       | 381    | 286    | 14,311            | 14,331                    | 14,331  | 562    | 14,739            | 14,760                    | 14,712  | 847    | 68    |
| うち、不動産担保付   | 0                 | 0                         | 0      | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0     |
| うち、リボルビング   | 0                 | 0                         | 0      | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0     |
| うち、その他      | 429               | 429                       | 381    | 286    | 14,311            | 14,331                    | 14,331  | 562    | 14,739            | 14,760                    | 14,712  | 847    | 68    |
| 中小企業向け貸付    | 0                 | 0                         | 0      | 0      | 125               | 125                       | 125     | 4      | 125               | 125                       | 125     | 4      | 0     |
| うち、不動産担保付   | 0                 | 0                         | 0      | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0                 | 0                         | 0       | 0      | 0     |
| うち、その他      | 0                 | 0                         | 0      | 0      | 125               | 125                       | 125     | 4      | 125               | 125                       | 125     | 4      | 0     |
| 株式          | 306               | 0                         | 306    | 306    | 623               | 0                         | 520     | 1,647  | 929               | 0                         | 827     | 1,953  | 156   |
| 証券化         | 5,566             | 4,331                     | 4,331  | 953    | 43,968            | 43,943                    | 43,943  | 8,171  | 49,534            | 48,274                    | 48,274  | 9,124  | 730   |
| 与信義務以外の資産   | 3,874             | 0                         | 3,874  | 3,599  | 17                | 0                         | 17      | 17     | 3,891             | 0                         | 3,891   | 3,616  | 289   |
| 合計          | 50,950            | 45,475                    | 45,603 | 12,904 | 530,781           | 516,574                   | 461,778 | 86,349 | 581,731           | 562,049                   | 507,381 | 99,252 | 7,940 |

(注1) 当初総エクスポージャー

(注2) 信用リスク軽減措置（CRM）を考慮後の総エクスポージャー

## 2020年12月31日現在のすべてのリスク（信用、相手方、希薄化および決済／受渡）に対するエクスポージャー

| (単位：百万ユーロ)  | 2020年12月31日       |                           |        |        |                   |                           |         |        |                   |                           |         |        |       |
|-------------|-------------------|---------------------------|--------|--------|-------------------|---------------------------|---------|--------|-------------------|---------------------------|---------|--------|-------|
|             | 標準                |                           |        |        | IRB               |                           |         |        | 合計                |                           |         |        |       |
|             | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD    | RWA    | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD     | RWA    | 総エクスポージャー<br>(注1) | CRMを考慮後の総エクスポージャー<br>(注2) | EAD     | RWA    | 資本要件  |
| 中央政府または中央銀行 | 1,217             | 1,244                     | 1,190  | 991    | 97,473            | 108,046                   | 105,812 | 1,202  | 98,689            | 109,290                   | 107,002 | 2,193  | 175   |
| 機関          | 11,886            | 27,018                    | 26,581 | 717    | 94,278            | 100,625                   | 97,934  | 7,054  | 106,164           | 127,642                   | 124,515 | 7,770  | 622   |
| 企業          | 25,959            | 10,692                    | 6,709  | 6,161  | 276,833           | 251,353                   | 196,187 | 60,133 | 302,792           | 262,045                   | 202,896 | 66,294 | 5,304 |
| リテール顧客      | 837               | 837                       | 789    | 592    | 13,140            | 13,140                    | 13,140  | 584    | 13,976            | 13,976                    | 13,929  | 1,176  | 94    |
| 個人向け貸付      | 837               | 837                       | 789    | 592    | 13,023            | 13,023                    | 13,023  | 578    | 13,859            | 13,859                    | 13,812  | 1,170  | 94    |
| うち、不動産担保付   | -                 | -                         | -      | -      | -                 | -                         | -       | -      | -                 | -                         | -       | -      | -     |
| うち、リボルビング   | -                 | -                         | -      | -      | -                 | -                         | -       | -      | -                 | -                         | -       | -      | -     |
| うち、その他      | 837               | 837                       | 789    | 592    | 13,023            | 13,023                    | 13,023  | 578    | 13,859            | 13,859                    | 13,812  | 1,170  | 94    |
| 中小企業向け貸付    | -                 | -                         | -      | -      | 117               | 117                       | 117     | 5      | 117               | 117                       | 117     | 5      | -     |
| うち、不動産担保付   | -                 | -                         | -      | -      | -                 | -                         | -       | -      | -                 | -                         | -       | -      | -     |
| うち、その他      | -                 | -                         | -      | -      | 117               | 117                       | 117     | 5      | 117               | 117                       | 117     | 5      | -     |
| 株式          | 310               | -                         | 310    | 311    | 486               | -                         | 486     | 1,587  | 796               | -                         | 796     | 1,898  | 152   |
| 証券化         | 5,392             | 4,199                     | 4,199  | 926    | 40,586            | 40,561                    | 40,561  | 7,547  | 45,978            | 44,760                    | 44,760  | 8,473  | 678   |
| 与信義務以外の資産   | 3,335             | -                         | 3,335  | 3,132  | 17                | -                         | 17      | 17     | 3,352             | -                         | 3,352   | 3,149  | 252   |
| 合計          | 48,935            | -                         | 43,114 | 12,830 | 522,812           | -                         | 454,136 | 78,123 | 571,748           | -                         | 497,250 | 90,953 | 7,276 |

(注1) 当初総エクスポージャー

(注2) 信用リスク軽減措置（CRM）を考慮後の総エクスポージャー

[次へ](#)

業種別の貸出金および預け金の信用の質 (CQ5)

| (単位：百万ユーロ)        | 2021年6月30日 |          |          |                      |         |                                |
|-------------------|------------|----------|----------|----------------------|---------|--------------------------------|
|                   | 帳簿価額合計     |          |          |                      | 累積減損    | 貸倒懸念債権の信用リスクに起因するマイナスの累積公正価値調整 |
|                   |            | うち、債務不履行 |          | うち、減損の対象となる貸出金および預け金 |         |                                |
|                   |            |          | うち、デフォルト |                      |         |                                |
| 農業、林業および漁業        | 430        | 76       | 76       | 430                  | (69)    | -                              |
| 鉱業および採石業          | 10,158     | 120      | 120      | 10,158               | (92)    | -                              |
| 製造業               | 27,837     | 428      | 428      | 27,837               | (388)   | -                              |
| 電気、ガス、蒸気、空調設備の供給  | 11,608     | 119      | 119      | 11,608               | (91)    | -                              |
| 水道事業              | 708        | 0        | 0        | 708                  | (2)     | -                              |
| 建設業               | 2,529      | 73       | 73       | 2,529                | (64)    | -                              |
| 卸売業および小売業         | 12,163     | 428      | 428      | 12,163               | (312)   | -                              |
| 輸送および保管           | 20,515     | 1,338    | 1,338    | 20,514               | (559)   | -                              |
| 施設および食品サービス       | 3,417      | 205      | 205      | 3,417                | (220)   | -                              |
| 情報通信              | 9,212      | 75       | 75       | 9,212                | (33)    | -                              |
| 保険金融業務            | 12,367     | 278      | 278      | 12,367               | (173)   | -                              |
| 不動産業務             | 8,344      | 95       | 95       | 8,342                | (74)    | -                              |
| 専門的、科学のおよび技術的事業   | 1,311      | 0        | 0        | 1,311                | (7)     | -                              |
| 管理および支援サービス事業     | 3,162      | 213      | 213      | 3,162                | (98)    | -                              |
| 行政および防衛、義務的な社会保障  | 89         | 0        | 0        | 89                   | 0       | -                              |
| 教育                | 35         | 0        | 0        | 35                   | 0       | -                              |
| 保健サービスおよび社会事業活動   | 1,513      | 80       | 80       | 1,513                | (33)    | -                              |
| 芸術、エンターテイメントおよび娯楽 | 248        | 0        | 0        | 248                  | (2)     | -                              |
| その他サービス           | 224        | 2        | 2        | 224                  | (18)    | -                              |
| 合計                | 125,870    | 3,529    | 3,529    | 125,868              | (2,235) | -                              |

2021年6月30日以降、EU規則第2019/876号（CRR2）の実施の一環として、テンプレートCR1-B（部門または相手方別の信用エクスポージャーの質）は、テンプレートCQ5（非金融機関に対する業種別の貸出金および債権の信用の質）により置き換えられる。

テンプレートCQ5には、債務証券、中央政府および中央銀行、信用機関ならびに家計からの貸出金および預け金は含まれていない。

|            |             |                      |  |                                |
|------------|-------------|----------------------|--|--------------------------------|
| (単位：百万ユーロ) | 2020年12月31日 |                      |  |                                |
|            | 帳簿価額合計      |                      |  | 貸倒懸念債権の信用リスクに起因するマイナスの累積公正価値調整 |
|            | うち、債務不履行    | うち、減損の対象となる貸出金および預け金 |  |                                |
|            |             | うち、デフォルト             |  |                                |

|                    |                |              |              |                |                |          |
|--------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------|
| 農業、林業および漁業         | 436            | 76           | 76           | 436            | (68)           | -        |
| 鉱業および採石業           | 10,435         | 244          | 244          | 10,435         | (146)          | -        |
| 製造業                | 27,300         | 448          | 448          | 27,300         | (386)          | -        |
| 電気、ガス、蒸気、空調設備の供給   | 10,813         | 112          | 112          | 10,813         | (76)           | -        |
| 水道事業               | 706            | -            | -            | 706            | (1)            | -        |
| 建設業                | 2,508          | 108          | 108          | 2,508          | (111)          | -        |
| 卸売業および小売業          | 11,665         | 502          | 502          | 11,665         | (304)          | -        |
| 輸送および保管            | 20,370         | 1,373        | 1,373        | 20,370         | (627)          | -        |
| 施設および食品サービス        | 3,233          | 149          | 149          | 3,233          | (186)          | -        |
| 情報通信               | 7,593          | 83           | 83           | 7,593          | (51)           | -        |
| 保険金融業務             | 9,742          | 299          | 299          | 9,742          | (183)          | -        |
| 不動産業務              | 7,318          | 68           | 68           | 7,313          | (62)           | -        |
| 専門的、科学のおよび技術的事業    | 1,549          | 6            | 6            | 1,549          | (8)            | -        |
| 管理および支援サービス事業      | 3,217          | 192          | 192          | 3,217          | (94)           | -        |
| 行政および防衛、義務的な社会保障   | 133            | -            | -            | 133            | 0              | -        |
| 教育                 | 35             | -            | -            | 35             | 0              | -        |
| 保健サービスおよび社会事業活動    | 1,565          | 75           | 75           | 1,565          | (39)           | -        |
| 芸術、エンターテインメントおよび娯楽 | 316            | -            | -            | 316            | (4)            | -        |
| その他サービス            | 655            | 3            | 3            | 655            | (3)            | -        |
| <b>合計</b>          | <b>119,590</b> | <b>3,739</b> | <b>3,739</b> | <b>119,584</b> | <b>(2,348)</b> | <b>-</b> |

[次へ](#)

債務履行可能なエクスポージャーおよび債務不履行時のエクスポージャーならびに関連する引当金（CR1）

|                       | 2021年6月30日          |              |              |                     |              |              |                                     |              |              |                                                                     |              |              |              |               |       |
|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|
|                       | 帳簿価額合計 / 額面金額合計     |              |              |                     |              |              | 累積減損、信用リスクに起因したマイナスの累積公正価値調整および引当金  |              |              |                                                                     |              |              | 部分直接<br>償却累積 | 受領した担保および金融保証 |       |
|                       | 債務履行可能な<br>エクスポージャー |              |              | 債務不履行時の<br>エクスポージャー |              |              | 債務履行可能な<br>エクスポージャー<br>- 累積減損および引当金 |              |              | 債務不履行時の<br>エクスポージャー<br>- 累積減損、信用リスクに起因<br>したマイナスの累積公正価値<br>調整および引当金 |              |              |              |               |       |
|                       |                     | うち、<br>バケット1 | うち、<br>バケット2 |                     | うち、<br>バケット2 | うち、<br>バケット3 |                                     | うち、<br>バケット1 | うち、<br>バケット2 |                                                                     | うち、<br>バケット2 | うち、<br>バケット3 |              |               |       |
| (単位：百万ユーロ)            |                     |              |              |                     |              |              |                                     |              |              |                                                                     |              |              |              |               |       |
| 中央銀行の現金残高およびその他の要求払預金 | 71,134              | 71,134       | -            | 16                  | -            | 16           | (0)                                 | (0)          | -            | (16)                                                                | -            | (16)         | -            | 68            | -     |
| 貸出金および預け金             | 166,570             | 148,611      | 17,958       | 4,406               | -            | 4,404        | (735)                               | (204)        | (531)        | (2,236)                                                             | -            | (2,236)      | -            | 74,587        | 1,707 |
| 中央銀行                  | 421                 | 421          | -            | -                   | -            | -            | (0)                                 | (0)          | -            | -                                                                   | -            | -            | -            | -             | -     |
| 中央政府                  | 7,409               | 6,693        | 716          | 52                  | -            | 52           | (7)                                 | (6)          | (1)          | (28)                                                                | -            | (28)         | -            | 3,106         | 22    |
| 金融機関                  | 19,863              | 19,813       | 50           | 401                 | -            | 401          | (11)                                | (11)         | (0)          | (352)                                                               | -            | (352)        | -            | 221           | -     |
| その他の金融企業              | 4,520               | 4,508        | 12           | 363                 | -            | 363          | (2)                                 | (2)          | (0)          | (316)                                                               | -            | (316)        | -            | 2,772         | -     |
| 非金融企業                 | 122,340             | 105,183      | 17,156       | 3,529               | -            | 3,528        | (712)                               | (183)        | (529)        | (1,523)                                                             | -            | (1,523)      | -            | 64,645        | 1,663 |
| うち、中小企業               | 565                 | 528          | 36           | 24                  | -            | 24           | (3)                                 | (1)          | (2)          | (17)                                                                | -            | (17)         | -            | 217           | -     |
| 家計                    | 12,016              | 11,993       | 23           | 60                  | -            | 60           | (3)                                 | (2)          | (1)          | (17)                                                                | -            | (17)         | -            | 3,842         | 22    |
| 債務証券                  | 37,134              | 36,618       | 441          | 31                  | -            | 27           | (11)                                | (11)         | (1)          | (27)                                                                | -            | (27)         | -            | -             | -     |
| 中央銀行                  | 3,031               | 3,031        | -            | -                   | -            | -            | (0)                                 | (0)          | -            | -                                                                   | -            | -            | -            | -             | -     |
| 中央政府                  | 16,319              | 16,319       | 0            | -                   | -            | -            | (6)                                 | (6)          | -            | -                                                                   | -            | -            | -            | -             | -     |
| 金融機関                  | 8,394               | 8,391        | -            | 1                   | -            | 1            | (3)                                 | (3)          | -            | (1)                                                                 | -            | (1)          | -            | -             | -     |
| その他の金融企業              | 6,100               | 5,611        | 429          | -                   | -            | -            | (1)                                 | (0)          | (1)          | -                                                                   | -            | -            | -            | -             | -     |
| 非金融企業                 | 3,290               | 3,266        | 11           | 30                  | -            | 26           | (1)                                 | (1)          | (0)          | (26)                                                                | -            | (26)         | -            | -             | -     |

|                        |         |         |        |       |   |       |         |       |       |         |   |         |   |        |       |
|------------------------|---------|---------|--------|-------|---|-------|---------|-------|-------|---------|---|---------|---|--------|-------|
| オフバランスシート・<br>エクスポージャー | 313,789 | 304,269 | 9,521  | 864   | 0 | 864   | (365)   | (125) | (241) | (165)   | - | (165)   | - | 18,113 | 121   |
| 中央銀行                   | 6,704   | 6,704   | -      | -     | - | -     | (0)     | (0)   | -     | -       | - | -       | - | -      | -     |
| 中央政府                   | 39,978  | 39,276  | 702    | -     | - | -     | (4)     | (2)   | (2)   | -       | - | -       | - | 1,915  | -     |
| 金融機関                   | 46,077  | 46,047  | 30     | 2     | - | 2     | (2)     | (2)   | (0)   | -       | - | -       | - | 97     | -     |
| その他の金融企業               | 52,622  | 52,620  | 2      | -     | - | -     | (3)     | (3)   | -     | -       | - | -       | - | 244    | -     |
| 非金融企業                  | 166,119 | 157,336 | 8,783  | 861   | 0 | 861   | (355)   | (117) | (238) | (165)   | - | (165)   | - | 15,857 | 121   |
| 家計                     | 2,289   | 2,286   | 3      | 0     | - | 0     | (1)     | (1)   | (1)   | (0)     | - | (0)     | - | -      | -     |
| 合計                     | 588,627 | 560,632 | 27,919 | 5,315 | 0 | 5,310 | (1,112) | (339) | (772) | (2,443) | - | (2,443) | - | 92,769 | 1,829 |

| (単位：百万ユーロ)            | 2020年12月31日         |              |              |                     |              |              |                                        |              |              |                                                                     |              |              |              |                         |                         |
|-----------------------|---------------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|----------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
|                       | 帳簿価額合計 / 額面金額合計     |              |              |                     |              |              | 累積減損、信用リスクに起因したマイナスの累積公正価値<br>調整および引当金 |              |              |                                                                     |              |              | 部分直接<br>償却累積 | 受領した担保および金融保証           |                         |
|                       | 債務履行可能な<br>エクスポージャー |              |              | 債務不履行時の<br>エクスポージャー |              |              | 債務履行可能な<br>エクスポージャー<br>- 累積減損および引当金    |              |              | 債務不履行時の<br>エクスポージャー<br>- 累積減損、信用リスクに起因<br>したマイナスの累積公正価値<br>調整および引当金 |              |              |              |                         |                         |
|                       |                     | うち、<br>バケット1 | うち、<br>バケット2 |                     | うち、<br>バケット2 | うち、<br>バケット3 |                                        | うち、<br>バケット1 | うち、<br>バケット2 |                                                                     | うち、<br>バケット2 | うち、<br>バケット3 |              | 債務履行可能<br>なエク<br>スポージャー | 債務不履行時<br>のエク<br>スポージャー |
| 中央銀行の現金残高およびその他の要求払預金 | 57,745              | 57,745       | -            | 15                  | -            | 15           | -                                      | -            | -            | (15)                                                                | -            | (15)         | -            | 3,228                   | -                       |
| 貸出金および預け金             | 164,690             | 147,232      | 17,458       | 4,603               | -            | 4,599        | (762)                                  | (189)        | (573)        | (2,312)                                                             | -            | (2,312)      | -            | 57,421                  | 1,346                   |
| 中央銀行                  | 306                 | 306          | -            | -                   | -            | -            | -                                      | -            | -            | -                                                                   | -            | -            | -            | -                       | -                       |
| 中央政府                  | 7,733               | 7,035        | 698          | 58                  | -            | 58           | (6)                                    | (5)          | (1)          | (28)                                                                | -            | (28)         | -            | -                       | -                       |
| 金融機関                  | 23,643              | 23,588       | 55           | 389                 | -            | 389          | (10)                                   | (10)         | -            | (342)                                                               | -            | (342)        | -            | -                       | -                       |
| その他の金融企業              | 5,692               | 5,603        | 89           | 355                 | -            | 355          | (20)                                   | (15)         | (4)          | (302)                                                               | -            | (302)        | -            | 2,714                   | -                       |
| 非金融企業                 | 115,851             | 99,301       | 16,550       | 3,739               | -            | 3,734        | (723)                                  | (156)        | (566)        | (1,626)                                                             | -            | (1,626)      | -            | 54,707                  | 1,346                   |
| うち、中小企業               | 498                 | 464          | 34           | 57                  | -            | 57           | (1)                                    | (1)          | -            | (20)                                                                | -            | (20)         | -            | 269                     | -                       |

|                                |                |                |               |              |   |              |                |              |              |                |   |                |   |               |              |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---|----------------|---|---------------|--------------|
| 家計                             | 11,465         | 11,399         | 67            | 63           | - | 63           | (4)            | (2)          | (1)          | (14)           | - | (14)           | - | -             | -            |
| <b>債務証券</b>                    | <b>37,352</b>  | <b>36,976</b>  | <b>314</b>    | <b>29</b>    | - | <b>25</b>    | <b>(11)</b>    | <b>(10)</b>  | <b>(1)</b>   | <b>(25)</b>    | - | <b>(25)</b>    | - | -             | -            |
| 中央銀行                           | 2,477          | 2,477          | -             | -            | - | -            | -              | -            | -            | -              | - | -              | - | -             | -            |
| 中央政府                           | 17,395         | 17,395         | -             | -            | - | -            | (6)            | (6)          | -            | -              | - | -              | - | -             | -            |
| 金融機関                           | 8,220          | 8,218          | -             | 1            | - | 1            | (3)            | (3)          | -            | (1)            | - | (1)            | - | -             | -            |
| その他の金融企業                       | 6,208          | 5,847          | 314           | -            | - | -            | (1)            | -            | (1)          | -              | - | -              | - | -             | -            |
| 非金融企業                          | 3,052          | 3,040          | -             | 28           | - | 24           | -              | -            | -            | (24)           | - | (24)           | - | -             | -            |
| <b>オフバランスシート・<br/>エクスポージャー</b> | <b>260,449</b> | <b>250,908</b> | <b>9,541</b>  | <b>832</b>   | - | <b>832</b>   | <b>(281)</b>   | <b>(106)</b> | <b>(174)</b> | <b>(141)</b>   | - | <b>(141)</b>   | - | <b>14,597</b> | <b>170</b>   |
| 中央銀行                           | 8,809          | 8,809          | -             | -            | - | -            | -              | -            | -            | -              | - | -              | - | -             | -            |
| 中央政府                           | 11,015         | 10,271         | 744           | -            | - | -            | (3)            | (1)          | (2)          | -              | - | -              | - | 1,450         | -            |
| 金融機関                           | 40,117         | 40,083         | 34            | 2            | - | 2            | (2)            | (2)          | -            | -              | - | -              | - | 44            | -            |
| その他の金融企業                       | 45,853         | 45,838         | 15            | -            | - | -            | (3)            | (3)          | -            | -              | - | -              | - | 340           | -            |
| 非金融企業                          | 152,109        | 143,365        | 8,744         | 826          | - | 826          | (271)          | (99)         | (172)        | (141)          | - | (141)          | - | 12,762        | 170          |
| 家計                             | 2,546          | 2,542          | 4             | 4            | - | 4            | (1)            | (1)          | -            | -              | - | -              | - | -             | -            |
| <b>合計</b>                      | <b>520,235</b> | <b>492,860</b> | <b>27,312</b> | <b>5,480</b> | - | <b>5,471</b> | <b>(1,054)</b> | <b>(306)</b> | <b>(748)</b> | <b>(2,494)</b> | - | <b>(2,494)</b> | - | <b>75,246</b> | <b>1,516</b> |

[次へ](#)

## アプローチ種類別の相手方信用リスクに対するエクスポージャーの分析 (CCR1)

|            |                                       | 2021年6月30日    |                            |        |                                      |                       |                       |                   |        |
|------------|---------------------------------------|---------------|----------------------------|--------|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|--------|
|            |                                       | 再調達価格<br>(RC) | 潜在的将来<br>エクスポ<br>ージャー(PFE) | EEPE   | 規制エク<br>スポージャー値の<br>算出に使用される<br>アルファ | CRM前<br>エクスポ<br>ージャー値 | CRM後<br>エクスポ<br>ージャー値 | エク<br>スポ<br>ージャー値 | RWA    |
| (単位：百万ユーロ) |                                       |               |                            |        |                                      |                       |                       |                   |        |
| EU1        | EU - オリジナル・エクスポ<br>ージャー手法 (デリバティブ取引)  | -             | -                          | -      | 1.40                                 | -                     | -                     | -                 | -      |
| EU2        | EU - 簡易的SA-CCR<br>(デリバティブ取引)          | -             | -                          | -      | 1.40                                 | -                     | -                     | -                 | -      |
| 1          | SA-CCR (デリバティブ取引)                     | 1,201         | 1,100                      | -      | 1.40                                 | -                     | 3,221                 | 3,216             | 1,420  |
| 2          | IMM (デリバティブ取引および<br>SFT)              | -             | -                          | 22,915 | 1.65                                 | 66,053                | 37,809                | 37,174            | 10,430 |
| 2a         | うち、証券金融取引のネット<br>ィング                  | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | -                     | -                 | -      |
| 2b         | うち、デリバティブ取引および<br>長期決済期間取引のネット<br>ィング | -             | -                          | 22,915 | -                                    | 66,053                | 37,809                | 37,174            | 10,430 |
| 2c         | うち、契約上のクロス・<br>プロダクト・ネット<br>ィングから     | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | -                     | -                 | -      |
| 3          | SFTの金融担保単一手法                          | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | -                     | -                 | -      |
| 4          | SFTの金融担保包括的手法                         | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | 30,588                | 29,782            | 3,135  |
| 5          | SFTのバリュー・アット・リスク                      | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | -                     | -                 | -      |
| 6          | 2021年6月30日現在合計                        | -             | -                          | -      | -                                    | 66,053                | 71,618                | 70,172            | 14,986 |
|            | 2020年12月31日現在合計                       | -             | -                          | -      | -                                    | -                     | -                     | -                 | 14,355 |

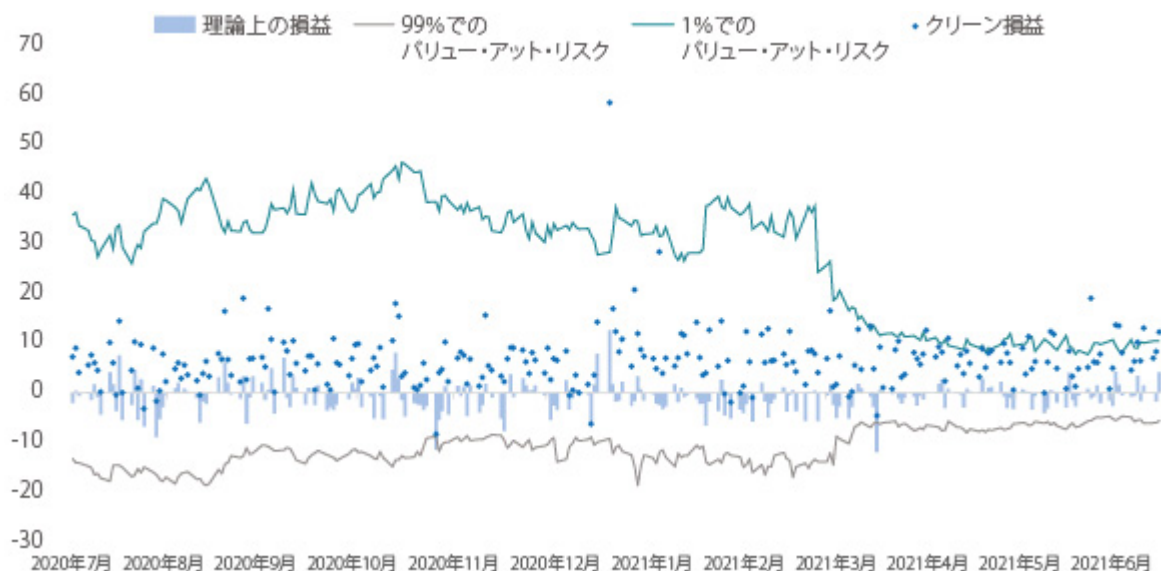
[次へ](#)

## 市場リスク

## 内部モデルアプローチにおける市場リスク (MR2-A)

| (単位: 百万ユーロ)                                                       | 2021年6月30日   |            | 2020年12月31日  |            |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                                                   | RWA          | 最低<br>所要資本 | RWA          | 最低<br>所要資本 |
| <b>1 バリュース・アット・リスク (aとbのうち高い方の値)</b>                              | <b>1,019</b> | <b>82</b>  | <b>1,694</b> | <b>136</b> |
| (a) 前日のバリュース・アット・リスク (VaRt-1)                                     | -            | 18         | -            | 29         |
| (b) 過去60営業日のバリュース・アット・リスクの日次平均<br>(VaRavg) × 増倍率 (mc)             | -            | 82         | -            | 136        |
| <b>2 ストレス時におけるバリュース・アット・リスク<br/>(aとbのうち高い方の値)</b>                 | <b>2,331</b> | <b>187</b> | <b>2,188</b> | <b>175</b> |
| (a) 最新のストレス時におけるバリュース・アット・リスク<br>(sVaRt-1)                        | -            | 59         | -            | 37         |
| (b) 過去60営業日のストレス時における<br>バリュース・アット・リスクの平均 (sVaRavg) × 増倍率<br>(ms) | -            | 187        | -            | 175        |
| <b>3 追加的リスクに係る自己資本賦課<br/>- IRC (aとbのうち高い方の値)</b>                  | <b>1,642</b> | <b>131</b> | <b>1,451</b> | <b>116</b> |
| (a) 直近のIRC値 (上記3において算出された債務不履行<br>および移行に関する追加的リスク)                | -            | 109        | -            | 69         |
| (b) 過去12週間のIRC値の平均                                                | -            | 131        | -            | 116        |
| <b>4 包括的なリスク測定<br/>- CRM (a、bおよびcのうち最も高い値)</b>                    | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| (a) 直近の相関トレーディング・ポートフォリオのリスク値                                     | -            | -          | -            | -          |
| (b) 過去12週間の相関トレーディング・ポートフォリオの<br>リスク値の平均                          | -            | -          | -            | -          |
| (c) フロアーレベル                                                       | -            | -          | -            | -          |
| <b>5 その他</b>                                                      | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>     | <b>-</b>   |
| <b>6 合計</b>                                                       | <b>4,993</b> | <b>399</b> | <b>5,333</b> | <b>427</b> |

## バリュース・アット・リスク・モデルのバックテスト (MR4)



## 流動性リスク

| 連結範囲：連結              |                                                   | 非加重評価額合計（平均）   |                |                 |                | 加重評価額合計（平均）    |                |                 |                |
|----------------------|---------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| （通貨および単位：千ユーロ）       |                                                   |                |                |                 |                |                |                |                 |                |
| （年/月/日）に終了する四半期      |                                                   | 2021年<br>6月30日 | 2021年<br>3月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2020年<br>9月30日 | 2021年<br>6月30日 | 2021年<br>3月31日 | 2020年<br>12月31日 | 2020年<br>9月30日 |
| 平均の計算に用いられるデータポイントの数 |                                                   | 12             | 12             | 12              | 12             | 12             | 12             | 12              | 12             |
| 高品質流動資産              |                                                   |                |                |                 |                |                |                |                 |                |
| 1                    | 高品質流動資産（HQLA）<br>合計                               | -              | -              | -               | -              | 102,545        | 103,645        | 97,605          | 102,320        |
| キャッシュ・アウトフロー         |                                                   |                |                |                 |                |                |                |                 |                |
| 2                    | リテール預金および中小<br>企業の顧客からの預金<br>うち：                  | 13,403         | 13,282         | 13,027          | 12,850         | 1,984          | 1,970          | 1,932           | 1,906          |
| 3                    | 安定した預金                                            | 0              | 0              | 0               | 0              | 0              | 0              | 0               | 0              |
| 4                    | 不安定な預金                                            | 13,403         | 13,282         | 13,027          | 12,850         | 1,984          | 1,970          | 1,932           | 1,906          |
| 5                    | 無担保のホールセール<br>資金提供                                | 128,518        | 125,960        | 117,884         | 126,520        | 60,747         | 62,994         | 58,706          | 63,617         |
| 6                    | 業務上の預金（すべての<br>相手方）および共同<br>組合銀行のネットワー<br>クにおける預金 | 23,271         | 25,388         | 25,990          | 26,359         | 5,818          | 6,347          | 6,498           | 6,590          |
| 7                    | 非業務上の預金（すべ<br>ての相手方）                              | 100,097        | 97,336         | 87,878          | 93,605         | 49,779         | 53,411         | 48,192          | 50,471         |
| 8                    | 無担保債務                                             | 5,150          | 3,235          | 4,016           | 6,556          | 5,150          | 3,235          | 4,016           | 6,556          |
| 9                    | 担保付ホールセール資金<br>提供                                 | -              | -              | -               | -              | 16,862         | 15,910         | 13,843          | 17,998         |
| 10                   | 追加要件                                              | 134,758        | 139,307        | 127,857         | 127,486        | 33,559         | 34,454         | 32,607          | 33,002         |

|                    |                                                              |                |                |                |                |                |                |                |                |
|--------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 11                 | デリバティブ・エクスポージャーおよびその他担保要件に関連するアウトフロー                         | 17,021         | 17,985         | 9,729          | 10,509         | 7,960          | 8,180          | 6,731          | 6,851          |
| 12                 | 負債商品による資金提供に係る損失に関連するアウトフロー                                  | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 13                 | クレジットおよび流動性ファシリティ                                            | 117,737        | 121,322        | 118,128        | 116,977        | 25,599         | 26,273         | 25,876         | 26,151         |
| 14                 | その他の契約上の資金提供義務                                               | 42,538         | 38,344         | 35,403         | 32,258         | 5,587          | 7,309          | 1,745          | 1,335          |
| 15                 | その他の偶発的な資金提供義務                                               | 68,440         | 59,975         | 49,988         | 47,410         | 3,612          | 3,189          | 2,689          | 2,560          |
| 16                 | <b>キャッシュ・アウトフロー合計</b>                                        | -              | -              | -              | -              | <b>122,351</b> | <b>125,825</b> | <b>111,521</b> | <b>120,418</b> |
| <b>キャッシュ・インフロー</b> |                                                              |                |                |                |                |                |                |                |                |
| 17                 | 担保付貸付金（例：逆レポ取引）                                              | 192,445        | 171,120        | 139,579        | 143,190        | 15,439         | 13,259         | 11,392         | 10,150         |
| 18                 | 存在するエクスポージャーからのインフロー                                         | 29,366         | 27,656         | 38,648         | 23,478         | 18,936         | 20,739         | 32,718         | 18,299         |
| 19                 | その他のキャッシュ・インフロー                                              | 4,937          | 7,969          | 2,680          | 2,188          | 4,937          | 7,969          | 2,680          | 2,188          |
| EU-19a             | （譲渡制限がある、または非転換通貨建ての、第三国における取引から生じる加重インフロー合計と加重アウトフロー合計との差額） | -              | -              | -              | -              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| EU-19b             | （関連する専門金融機関からの超過インフロー）                                       | -              | -              | -              | -              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 20                 | <b>キャッシュ・インフロー合計</b>                                         | <b>226,748</b> | <b>206,745</b> | <b>180,907</b> | <b>168,855</b> | <b>39,311</b>  | <b>41,966</b>  | <b>46,791</b>  | <b>30,636</b>  |
| EU-20a             | 完全に控除されたインフロー                                                | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| EU-20b             | 90%を上限とするインフロー                                               | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| EU-20c             | 75%を上限とするインフロー                                               | 205,130        | 188,013        | 160,674        | 150,969        | 39,311         | 41,966         | 46,791         | 30,636         |
|                    |                                                              |                |                |                |                |                |                |                |                |
| 21                 | <b>流動性バッファー</b>                                              | -              | -              | -              | -              | <b>102,545</b> | <b>103,645</b> | <b>97,605</b>  | <b>102,320</b> |
| 22                 | <b>キャッシュ・フロー合計（純額）</b>                                       | -              | -              | -              | -              | <b>83,040</b>  | <b>83,859</b>  | <b>64,731</b>  | <b>89,782</b>  |
| 23                 | <b>流動性カバレッジ比率（％）</b>                                         | -              | -              | -              | -              | <b>123.49%</b> | <b>123.59%</b> | <b>150.79%</b> | <b>113.96%</b> |

### 3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 業績等の概要

下記「(3) 財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況の分析」を参照。

#### (2) 生産、受注および販売の状況

該当事項なし

#### (3) 財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況の分析

##### - クレディ・アグリコル・CIBの事業分析および財務実績 -

##### ■ 経済環境および金融環境

2021年上半期

2020年と同様に、2021年上半期の主要な経済地域における経済実績は、その経済構造（観光などの産業およびサービスの相対的比重）、健康への対応（パンデミックの拡大、封じ込め能力、ワクチン接種）ならびに財政および金融面での反攻（経済支援の程度）に引き続き左右される。回復軌道の乖離は、2020年の景気後退と同様に顕著であることが証明されており、米国がリードし、ユーロ圏が回復を見せるのと対照的に、新興国の大半における回復は断片的である。そのため、4月現在、IMFは2021年の成長率予測を上方修正（1月の予測プラス5.5%からプラス6%に）し、かかる上方修正の半数は米国における成長予想の改善（プラス6.4%対プラス5.1%）によるものであり、米国は2022年末時点での予想GDPが危機前の水準を超えている唯一の主要先進国であった。中国を除く新興世界においては、2022年における経済活動の水準が新型コロナウイルス感染症危機前に予想されていた水準を6%超下回っており、回復予測はかなり低いものであった。

**米国においては、ドナルド・トランプ元大統領による2.2兆ドルの「コロナウイルス支援・救済および経済安全保障法」（CARES法）および12月の900十億ドルのパッケージの後、ジョー・バイデン大統領の「アメリカ救済プラン」が3月に制定され、これは総額1.9兆ドル、すなわちGDPの約9%を占めた。主に低所得者世帯の家計が、主な受益者であった。政府の収入支援に後押しされ、家計消費は強力な回復を見せた。第1四半期の年率プラス10.7%の成長により、米国のGDPは年率プラス6.4%の増加を記録した。**世界の他の地域は依然として健康危機の重荷を背負っている（輸出は危機前の水準をマイナス11%下回る）ために外需は引き続き低迷している一方で、消費は成長に7パーセント寄与した。GDPは依然として危機前の水準を下回っている（2019年末比で0.9%超の減少）が、商品の消費（危機前の水準比で12.5%増）がサービス消費の減少（5.7%減）を相殺して、家計消費は損失のほぼすべてを回復した。調査により、米国の回復の勢いが確認された。6月には、**失業率（5.9%）および失業者数（9.5百万人）の両方が2020年4月のピーク（それぞれ14.8%および23.1百万人）をはるかに下回る水準で事実上安定していたが、2020年2月以降、依然として危機前の水準（3.5%および5.7百万人）を上回っている。**同様に、参加率（6月は61.6%）は、2020年4月の谷間（60.2%）から改善したものの、依然として危機前の水準（63.4%）を下回っている。

同時に、**コア・インフレ（燃料および食品を除く消費価格）は回復した（1月の1.4%と比較して3.8%）が、1月の前年同期比1.4%から5月に5%まで上昇し、2008年8月のピーク（5.4%）以来最高値を記録した消費者物価指数と比較すると依然として低いままである。**この急激な加速は複数の要因が組み合わさった結果である。ベース効果に加え、家計消費が大きく回復したことによる商品価格の急激な上昇や一時的なボトルネックは、多額の金融支援および高い貯蓄率に支えられた。さらに、経済の再開はパンデミックにより直接影響を受けた部門（ホテル、航空および自動車輸送）の価格を圧迫したが、危機を脱した後の供給は依然として限定的である。最後に、当行は2つの具体的な要因に注目している。一方では中古車の価格が上昇（5月に前年同期比で30%増）しており、これは、一部は消費を支援する措置の結果であり、2022年初頭までイン

フレ率に影響を与え続けると予想される。また、他方では、既存住宅の価格が上昇（4月に前年同期比で19%増）しており、これにより2021年第3四半期から2022年末までの「帰属家賃」の要素が増加した。

ユーロ圏では、直近のロックダウン段階までに順調な回復を示した。マイナスの影響は対象を絞った制限を受けた部門に限られており、他の地域に比べて回復が早かったため、製造部門での迅速な再開が可能となった。第1四半期における経済の後退は限定的（マイナス0.3%）であり、2020年第4四半期（マイナス0.6%）ほど急激ではなかった。第1四半期において、GDPは、域内（スペインを除く）でのパフォーマンスの収束性の向上が見られ、個人消費は依然として成長の妨げとなっており、投資と貿易は、成長への寄与はわずかであったものの、依然として好調であった。工業製品に対する堅調な需要および欧州復興計画に支えられ、生産的投資に力強い勢いがあったことは嬉しい驚きであった。基金は未だ公表されていないが、加盟国は資金を先取りし、国の支出によって投資プロジェクトを立ち上げることができた。一方で、スペインを除き、主要なユーロ圏経済において、投資はほぼ完全に回復したが、GDPはいまだ危機前の水準を5.1%下回っており、これは主として個人消費の沈滞（マイナス9.5%）によるものである。

特に、調査では、世界の製造業サイクルの力強い回復が、欧州の製造業に利益をもたらす資本財需要の好循環を生み出すという、ポジティブな見通しが示された。ユーロ圏の製造業者が機器に対する負荷を高めていることは、この部門の需要が引き続き堅調であることを示している。企業の調査によると、需要はもはや生産を制限する要因ではない。耐久消費財や電気・電子機器の生産に牽引され、消費財の需要は引き続き活発である。外部の需要は堅調で、域内の需要は増加すると予測されているものの、多量の在庫の再吸収や、商品や中間財の調達困難などにより、産業活動は、今後数ヶ月間は混乱が続くと予想される。その他の要因も生産の最終市場に影響を及ぼす可能性があり、特に、海上貨物の混乱による輸出の経路変更などが考えられる。サービスにおいては、ロックダウン緩和の第一段階時点で、景気拡大が戻ってきたことを示す調査結果が示されている。ユーロ圏において第2四半期のGDPは急激に回復した（第1四半期に2.0%増）が、これはおそらく、多くの国で健康上の制限が解除され、ワクチン接種キャンペーンが進展したことにより、消費が非常に大きく貢献したことに起因する。上昇圧力（商品価格、ベース効果）により、インフレ率は完全に回復（1月の前年同期比プラス0.9%から6月にはプラス1.9%に上昇）したが、コア・インフレには影響がなかった（6月には前年同期比で0.9%増）。

金融政策の緩和路線は、連邦準備制度理事会と、明らかに、ECBの双方によって維持された。

米国においては、当年の初頭に、ジェローム・パウエル氏が労働市場の性質が依然として極めて弱く、危機前の水準に比べて雇用率が低いことを強調した。景気刺激策および景気回復は、もちろん高いインフレ率をもたらす要因ではあるが、それは一時的なものでもあった（構造的なディスインフレーション、高い不完全雇用、インフレ期待の定着）。雇用とインフレ率はいずれも依然目標値からかなり離れているため、長期的に緩和的な金融政策（毎月120十億ドルの資産購入、フェデラル・ファンド・レートの目標範囲[0-0.25%]）を維持することを正当化する論拠となっていた。FRBのインフレ目標戦略（平均プラス2%）と、過去の危機に対処した経験とが相まって、FRBは性急な行動を避けることとなった。6月15日および16日のFOMC（連邦公開市場委員会）の金融政策会議で初めて、FRBは最初の変更を行ったが、単にフェデラル・ファンド・レートの予想（注1）を引き上げ、成長率およびインフレ率の見通し（注2）を上方修正したのみであった。インフレ圧力は高まったが、依然として一過性のもの（経済再開後の旺盛な需要、産業界の予想以上のボトルネック）と考えられる。

ユーロ圏においては、ECBが6月に成長率およびインフレ率の予想を引き上げた（注3）一方で、金融政策の非常に緩和的かつ非常に柔軟な方向性を改めて表明した。すなわち、「インフレ見通しが予測水平線内で2%に十分近いが下回る水準に強固に収束し、その収束がコア・インフレの変遷に一貫して反映される」まで、主要なリファイナンス取引の金利ならびに極度貸付枠および預金枠の金利を据え置き（それぞれ0.00%、プラス0.25%およびマイナス0.50%）、PEPP（パンデミック緊急購入プログラム、予算合計1.85兆ユーロ）に

よる資産の純購入は、少なくとも2022年3月末まで、またはコロナウイルス危機の段階が終わるまで延長され、APP（資産購入プログラム）による資産の純購入は、「政策金利の緩和効果を強化するために必要な限り」毎月20億ユーロのペースで維持され、リファイナンス取引（TLTRO）によって十分な流動性が維持されている。

**債券市場のトレンドは非常に概略的に、2つのパートに分けられる。第1四半期は「リフレ・トレード」によって盛り上がり、第2四半期はパンデミックの現実を追われて暗くなった。**

大規模な財政支援、非常に緩和的な金融政策、原油価格および商品価格の上昇、ワクチン接種の進展、予想を上回る経済データなどの結果生じた、より強い成長とインフレの見通しを背景としたリフレ・トレードの主潮に後押しされ、米国の金利は第1四半期に急激に上昇し、この金利の上昇はユーロ圏にも波及した。超短期金利が非常に低い水準に留まっている一方で、1月初めにはまだ低かったリスクフリーのソブリン金利（米国およびドイツの10年金利はそれぞれプラス0.90%およびマイナス0.60%近く）が上昇し、4月には米国でプラス1.70%、その後5月にはドイツでマイナス0.10%となった。FRBが経済見通しの改善と同義語である資金調達条件の引き締めに寛容であることを証明した一方で、ECBはこの引き締めが時期尚早であり、正当化されていないことを素早く示唆した。

景気の改善が事実上確認されたにもかかわらず、第2四半期には健康面でのニュースが熱意をそいだ。新たな変異株、主要新興国でのパンデミックの猛烈な増加、多くの先進国でのワクチン接種のペースの遅延および不足、中国当局が現地で製造されたワクチンの効果の低さを認めたことなどである。パンデミックは収束からは程遠いことが証明され、危機からの脱出のペースと強さはパンデミックに左右され続けるだろう。

そのため、債券市場は、一時的に上昇した後、より保守的なスタンスを採用した。7月初旬、米国およびドイツの10年物金利（それぞれプラス1.30%およびマイナス0.35%）は、1月初めの水準と比較して、約プラス40ベース・ポイントおよびプラス25ベース・ポイントの限定的な上昇を記録した。フランス連邦債（プラス40ベース・ポイント）およびイタリア（プラス110ベース・ポイント）のスプレッドは、それぞれ拡大（プラス15ベース・ポイント）し、年初に比べて安定していた。株式市場は、緩和的な金融環境および良好な成長見通しに支えられ、少なくとも先進国では、2021年上半期にほぼ途切れることなく上昇した（S&P500、ユーロ・ストックス50、CAC 40はそれぞれプラス15%、プラス12.5%およびプラス15%上昇した。）。

(注1) FOMCの（総数18ヶ国のうち）13の加盟国が、2023年末までにフェデラル・ファンド・レートが上昇すると予想している（前回のFOMC会議では7ヶ国）。FOMC加盟国の選好の中央値は、現在の為替レートを50ベース・ポイント上回っており、2023年に25ベース・ポイントの利上げを2回行うことを示唆している（昨年3月はなし）。コンセンサスはちょうど25ベース・ポイントの上昇を予想していた。

(注2) FOMC加盟国は、2021年の成長率見通しを7%（3月時点では6.5%）に修正し、失業率は4.5%に据え置いた。2022年および2023年のシナリオは世界的に変わらず、2022年の成長率予測は3.3%に維持され、2023年は2.2%から2.4%へと若干引き上げられたが、潜在成長率の1.8%を依然として上回っている。個人消費支出（PCE）指数で測定されるインフレ率は、今年の平均は3%（3月時点の予想は2.2%）で、2021年第4四半期は1パーセント上方修正されて3.4%となった。ただし、連邦準備制度理事会は、短期的なインフレ率の上昇は一過性のものであるとの分析を維持しており、その結果、2022年の急激な下落（2022年第4四半期および2023年第4四半期に2.1%に下落）を反映したインフレ率の予測となっている。

(注3) 2021年の成長率予測は4.6%に（3月時点の予測では4%）、2022年は（4.1%から）4.7%に引き上げられたが、2023年の予測は引き上げられなかった（2.1%）。ECBはまた、最近のインフレ率の上昇（5月には2%に達した）を織り込み、2021年の見通しを1.5%から1.9%に、2022年の見通しを1.2%から1.5%に修正した。インフレ率の上昇は単に一時的なものと予想されるため、2023年の見通しを1.4%に維持することが正当化される。

## ■ 要約連結損益計算書

| (単位：<br>百万ユーロ)               | 基礎的<br>CIB<br>(注1) | 非経常  | 修正再表<br>示された<br>CIB | ウェルス・マ<br>ネジメント事<br>業 | コーポレー<br>ト・センター<br>事業 | クレ<br>ディ・ア<br>グリコ<br>ル・CIB | 基礎的CIB<br>変動率<br>2021年上半<br>期 /<br>2020年上半期 | 為替レートを<br>固定した場合<br>の<br>基礎的CIB<br>変動率<br>2021年上半<br>期 /<br>2020年上半期 |
|------------------------------|--------------------|------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 収益                           | 2,634              | (15) | 2,619               | 409                   | (9)                   | 3,019                      | -1%                                         | 2%                                                                   |
| 営業費用                         | (1,632)            | 0    | (1,632)             | (341)                 | (2)                   | (1,975)                    | +8%                                         | 10%                                                                  |
| 営業総利益                        | 1,002              | (15) | 987                 | 68                    | (11)                  | 1,044                      | -13%                                        | -9%                                                                  |
| リスク費用                        | (33)               |      | (33)                | (5)                   |                       | (38)                       | -93%                                        | -93%                                                                 |
| 持分法適用会社の<br>利益持分             | 0                  |      | 0                   |                       |                       | 0                          | nm                                          |                                                                      |
| その他の資産に係<br>る純利得 / (純損<br>失) | (37)               |      | (37)                | 0                     |                       | (37)                       | nm                                          |                                                                      |
| 税引前利益                        | 932                | (15) | 917                 | 63                    | (11)                  | 969                        | +41%                                        | 51%                                                                  |
| 所得税費用                        | (199)              | 4    | (195)               | (6)                   | 20                    | (181)                      |                                             |                                                                      |
| 非継続事業からの<br>純利益              |                    | 0    |                     | 5                     | 0                     | 5                          |                                             |                                                                      |
| 純利益                          | 733                | (11) | 722                 | 62                    | 9                     | 793                        | +22%                                        | 29%                                                                  |
| 非支配持分                        | (2)                | 0    | (2)                 | 6                     | 0                     | 4                          | +46%                                        | 46%                                                                  |
| 純利益<br>- 当行グループの<br>持分       | 735                | (11) | 724                 | 56                    | 9                     | 789                        | +22%                                        | 29%                                                                  |

(注1) ローン・ヘッジならびにDVAの影響、発行体スプレッドの影響のFVA要素および収益に係る保証貸付の影響のそれぞれマイナス16百万ユーロ、プラス7百万ユーロ、プラス3百万ユーロおよびマイナス9百万ユーロによる修正再表示後。

フランスの経済活動は、2020年11月に二度目のロックダウン措置が取られ、2020年第4四半期に減退したのち、2021年第1四半期に安定した。その後、三度目のロックダウンにもかかわらず、2021年第2四半期に増加した。このロックダウンは、主に貿易および輸送サービス部門に影響を与えた。この活動の増加は、事業および家計の双方による民間投資の活発化から派生したものである。

2021年上半期は全世界の株式市場が堅調なバランスシートで終了し、特に欧州は他の地域を上回る結果となった。実際、米国のすべての指数（ナスダックおよびダウはプラス13%、S&P500はプラス14%）および欧州の指数（ユーロ・ストックス50はプラス15%、CAC 40はプラス17%）は、ワクチン接種キャンペーンおよび緩和的な金融政策による経済回復を反映して、大幅に上昇した。しかし、2021年5月/6月に、米国の消費者物価指数（CPI）が前年同期比で5%上昇したインフレが一時的なものかどうかについて、投資家の間で意見が分かれた。

債券市場では、年初には30年物米国財務省長期証券の利回りが1.67%、10年物米国財務省長期証券の利回りが0.90%だった後、2021年上半期に利回りが引き締まった。2021年3月末時点では、それぞれ2.39%および1.74%であったが、第2四半期には約30ベース・ポイント低下した。景気回復およびインフレ懸念が金利上

昇の要因となった。最後に、外国為替市場では、2020年に9%近く上昇し、2021年1月初旬に1.23ドルのピークを迎えた後、ユーロは対ドルで徐々に値を下げ、2021年6月末には1.19ドルまで下落した。

このような背景で、基礎的CIBの収益は、現在の為替レートの場合、2021年上半期にわずかに1%減少したが、2020年上半期と対比して2%増加した。財務活動による収益の増加（現在の為替レートの場合には1%増、為替レートを固定した場合には5%増）は、キャピタル・マーケットおよび投資銀行業務による収益の減少（現在のレートで4%減、為替レートを固定した場合には1%減）を相殺することができなかった。この減少は、2021年上半期において、ボラティリティが低い状況で債券業務からの収益が減少したことによるもので、健康危機のさなかにあった2020年上半期におけるこれら同様の業務の例外的な業績と比較された。

これらの半期業績はクレディ・アグリコル・CIBの事業の相補性および回復を示している。

多くの部門におけるクレディ・アグリコル・CIBの主導的地位（フランスにおけるシンジケート・ローンで第1位（注1）、EMEAでのシンジケート・ローンで第2位（注2）、世界のユーロのすべての債券で第7位（注3）およびフランス社債で第1位（注4））を維持できる能力は、危機が始まって以来、顧客との関係に重点を置いてきたことを改めて示している。

費用は、現在の為替レートで8%増加した。この増加は、主にSRFへの拠出金が増加したことによるもので、2020年上半期の236百万ユーロに対し、2021年上半期は295百万ユーロとなった。SRFへの拠出金を除くと、費用は4%増となり、2021年に向けた有機的成長および投資戦略が確認された。

SRFを除くと、CIBの基礎的営業収支率は2021年上半期において51%であった。

CIBの基礎的営業総利益は、1,002百万ユーロとなった。

CIBの基礎的コスト費用は当年上半期、より具体的には、危機状況下にあった2020年第2四半期と比較して、大幅に減少した。2020年上半期の引当金純額がマイナス496百万ユーロであったのに対し、2021年上半期は33百万ユーロの純額戻入となった。これは主に、経済シナリオの更新（中期的な経済予測の改善によるデフォルト率の低下）および、航空機部門の追加引当金を含む引当金の計上によるものである。

その他の資産の損益には、2021年6月30日付でアルジェリアの子会社が非連結化されたことに関連して、マイナス37百万ユーロのマイナスの影響を計上した。

クレディ・アグリコル・CIBの当行グループ持分の純利益は、2021年上半期において789百万ユーロとなった。

（注1） 出所：リフィニティブQ2 2021

（注2） 出所：リフィニティブR17

（注3） 出所：リフィニティブN1

（注4） 出所：ディールロジックQ2 2021、ユーロでのブックランナー

■ 事業部門別業績  
ファイナンス事業

| (単位：百万ユーロ)               | 2021年上半期原資産<br>(注1) | 2020年上半期原資産<br>(注1) | 変動率<br>2021年上半期 /<br>2020年上半期 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| 収益                       | 1,337               | 1,324               | +1%                           |
| 営業費用                     | (658)               | (604)               | +9%                           |
| <b>営業総利益</b>             | <b>678</b>          | <b>720</b>          | <b>-6%</b>                    |
| リスク費用                    | (51)                | (450)               | nm                            |
| 持分法適用会社の純利益持分            | 0                   | 1                   | nm                            |
| その他の資産に係る純利得 / (損失)      | (37)                | (0)                 | nm                            |
| のれんの価値の変動                | -                   | -                   | -                             |
| <b>税引前利益</b>             | <b>590</b>          | <b>271</b>          | <b>+118%</b>                  |
| 所得税費用                    | (74)                | 77                  | nm                            |
| <b>当期純利益</b>             | <b>516</b>          | <b>348</b>          | <b>+48%</b>                   |
| 非支配持分                    | (1)                 | (1)                 | -21%                          |
| <b>当期純利益 - 当行グループの持分</b> | <b>517</b>          | <b>349</b>          | <b>+48%</b>                   |

(注1) 2021年上半期におけるマイナス16百万ユーロおよび2020年上半期におけるプラス47百万ユーロの収益に対するローン・ヘッジの影響による修正再表示後。

ファイナンス事業の収益は、現在の為替レートで1%増加し、為替レートを固定した場合には5%増加し、危機によって影響を受けたストラクチャード・ファイナンス部門における回復の恩恵を受けた。

負債最適化および売却部門は、とりわけ危機の間における顧客の資金調達ニーズを満たすため、2020年上半期に非常に強固であった（RCFの減少、新たな施設および政府保証ローンの管理）。2021年上半期の収益は安定した水準を保ったが、2020年上半期の非常に高い水準と比較すると、減少した。クレディ・アグリコル・CIBIは、EMEA圏におけるシンジケーション事業について第2位の順位（注1）および6.6%の市場占有率ならびにフランスにおいて第1位の順位（注2）を保つことで、シンジケート・ローンでの地位を維持した。

国際貿易および取引銀行部門の収益は、CACEISとのパートナーシップによるプライベート・エクイティ・ファイナンス・ソリューション事業およびサプライチェーン事業の継続的な成長により、増加した。主に欧州および米国における国際貿易の回復により、国際取引事業は力強い業績を記録することができた。

ファイナンス事業の当期純利益の当行グループの持分への寄与は、主にリスク費用の大幅な減少（2020年上半期の危機における最高額であるマイナス450百万ユーロに対し、2021年上半期においてマイナス51百万ユーロ）に起因し、2020年上半期と比較して48%増加して517百万ユーロとなった。

(注1) 出所：リフィニティブR17

(注2) 出所：リフィニティブQ2-2021

キャピタル・マーケットおよび投資銀行事業

| (単位：百万ユーロ)               | 2021年上半期原資産<br>(注1) | 2020年上半期原資産<br>(注1) | 変動率<br>2021年上半期 /<br>2020年上半期 |
|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| 収益                       | 1,297               | 1,346               | -4%                           |
| 営業費用                     | (973)               | (908)               | +7%                           |
| <b>営業総利益</b>             | <b>324</b>          | <b>438</b>          | <b>-26%</b>                   |
| リスク費用                    | 18                  | (46)                | -139%                         |
| その他の資産に係る純利得 / (損失)      | 0                   | 0                   | nm                            |
| のれんの価値の変動                | -                   | -                   | -                             |
| <b>税引前利益</b>             | <b>342</b>          | <b>392</b>          | <b>-13%</b>                   |
| 所得税費用                    | (126)               | (140)               | -10%                          |
| <b>当期純利益</b>             | <b>216</b>          | <b>252</b>          | <b>-14%</b>                   |
| 非支配持分                    | (1)                 | (0)                 | nm                            |
| <b>当期純利益 - 当行グループの持分</b> | <b>217</b>          | <b>252</b>          | <b>-14%</b>                   |

(注1) 2021年上半期におけるプラス1百万ユーロおよび2020年上半期におけるマイナス25百万ユーロのDVAの影響、FVA関連の流動性費用および証券貸付への影響による修正再表示後。

キャピタル・マーケットの収益は、2020年上半期と比較して減少（現在の為替レートでマイナス4%、為替レートを固定した場合にはマイナス1%まで減少）したが、2020年上半期は、市場活動において卓越した業績を記録しており、不利な比較対象である。クレジット事業は正常化された。2020年上半期は健康危機のピーク時に、顧客からの発行記録を達成した。商業活動は2021年上半期において活発であったが、市場のボラティリティが低い時期にはフローを収益化する能力が低下した。証券化事業は非常に力強い業績を示した。

投資銀行事業の収益は、増加した。エクイティ・ソリューション事業の発展により、当年上半期において良好な業績を収めることができた。エクイティ・キャピタル・マーケット部門は、特に米国における安定的な活動のおかげで、増加を記録した。

キャピタル・マーケットおよび投資銀行事業の当期純利益の当行グループの持分への寄与は、2020年上半期と比較して14%減少し、217百万ユーロとなった。

ウェルス・マネジメント事業

| (単位：百万ユーロ)               | 2021年上半期  | 2020年上半期  | 変動率<br>2021年上半期 /<br>2020年上半期 |
|--------------------------|-----------|-----------|-------------------------------|
| 収益                       | 409       | 408       | +0%                           |
| 営業費用                     | (341)     | (354)     | -4%                           |
| <b>営業総利益</b>             | <b>68</b> | <b>54</b> | <b>+26%</b>                   |
| リスク費用                    | (5)       | (1)       | nm                            |
| その他の資産に係る純利得 / (損失)      | 0         | 3         | nm                            |
| のれんの価値の変動                | -         | 0         | nm                            |
| <b>税引前利益</b>             | <b>63</b> | <b>56</b> | <b>+12%</b>                   |
| 所得税費用                    | (6)       | (1)       | nm                            |
| 非継続事業からの純利益              | 5         | 0         | nm                            |
| <b>当期純利益</b>             | <b>62</b> | <b>55</b> | <b>+13%</b>                   |
| 非支配持分                    | 6         | 5         | nm                            |
| <b>当期純利益 - 当行グループの持分</b> | <b>56</b> | <b>50</b> | <b>+13%</b>                   |

ウェルス・マネジメント事業の収益は、現在の為替レートで引き続き安定しており、為替レートを固定した場合には2%の増加となった。効果範囲（注1）（2020年上半期のマイアミ / ブラジルからの収益16.6百万ユーロ）を調整した2021年上半期の収益は、前年同期比で16.4百万ユーロ増加した。これは特に、アズコアの新規顧客であるソシエテ・ジェネラル・プライベート・バンキングの参入による追加収益および売掛金にかかる収益の増加（2020年は特に株式市場の下落による不利な市場効果の影響を受けたため、2021年には平均資産が増加した。）によるものである。

現在の為替レートの場合、費用は、4%減少（為替レートを固定した場合には2%減少）した。効果範囲（2020年上半期のマイアミ / ブラジルに係る費用17百万ユーロ）を調整し、費用は4百万ユーロ増加した。これは特に、アズコアの新規顧客であるソシエテ・ジェネラル・プライベート・バンキングの参入による追加費用に起因する。

非継続事業からの純利益は、マイアミでの売却が有利に終了したことで、ブラジルおよびマイアミが赤字だったことに関連している。

2021年6月末現在、運用資産額は、市場効果によって2020年末と比較して2%増加し、合計130.8十億ユーロとなった。範囲効果（マイアミの売掛金2.5十億ユーロの流出）により調整され、運用資産額は4%増加する。

(注1) 進行中であるDVTM子会社であるCA・インドスエズ・ウェルス（ブラジル）エス・エーの売却およびクレディ・アグリコルCIB（マイアミ）支店に関連するのれん（下記「第6 経理の状況 1 財務諸表 A. 連結財務諸表（7）連結財務諸表に対する注記」の注記2を参照。）。

コーポレート・センター事業

| (単位：百万ユーロ) | 2021年上半期 | 2020年上半期 | 変動<br>2021年上半期 /<br>2020年上半期 |
|------------|----------|----------|------------------------------|
|            |          |          |                              |

|                          |             |             |           |
|--------------------------|-------------|-------------|-----------|
| 収益                       | (9)         | (8)         | -1        |
| 営業費用                     | (2)         | (2)         | 0         |
| <b>営業総利益</b>             | <b>(11)</b> | <b>(10)</b> | <b>-1</b> |
| リスク費用                    | 0           | 0           | 0         |
| その他の資産に係る純利得 / ( 損失 )    | 0           | 0           | 0         |
| <b>税引前利益</b>             | <b>(11)</b> | <b>(10)</b> | <b>-1</b> |
| 所得税費用                    | 20          | 18          | 3         |
| <b>当期純利益</b>             | <b>9</b>    | <b>8</b>    | <b>1</b>  |
| 非支配持分                    | 0           | 0           | 0         |
| <b>当期純利益 - 当行グループの持分</b> | <b>9</b>    | <b>8</b>    | <b>1</b>  |

「コーポレート・センター事業」部門は、その他の部門に起因しない様々な影響で構成されている。収益面では、2021年上半期についてはNSFR比率の管理業務による影響が、2020年上半期についてはNBIの有価証券に係るヘッジ費用が関係している。新型コロナウイルス感染症連帯基金への拠出が費用に計上され、AT1債のクーポンに関連する収益が法人所得税に計上された。

当該部門の当期純利益 - 当行グループの持分への寄与は、2020年上半期と比較して1百万ユーロ増加した。

[次へ](#)

## - 最近の動向および見通し -

ワクチン接種の進展、移動手段の段階的な正常化、支援計画およびそれに伴う財政出動のおかげで、ほとんどの先進国では、成長が戻り、さらなる力強い成長に向かっている。しかしながら、（影響は小さいが）夏季中に起こり得るパンデミック再燃がその成長を緩やかにさせる可能性もあり、新興国は分断されているために、成長は先進国に限定されている。

米国では、大規模な景気刺激策およびワクチン接種の進展により、予想を上回る速さの経済再開が実現し、第1四半期の成長率は大幅に回復した。当行の予測の上方修正は成長をさらに後押しする消費者行動（家計は以前よりも累積貯蓄を使用することに前向きである。）に基づいている。サービス消費は、制限措置にもかかわらず直近の3四半期にわたってわずかに増加し、今後数ヶ月間で、物品消費に代わって飛躍的に増加することが確実視される。当行はまた、力強い回復および高い信頼感に支えられた堅調な投資を予測している。GDPは、ワクチン接種のさらなる進展ならびに活動および移動の制限措置の緩和により、第2四半期に引き続き加速成長していると思われる。このため成長率は、第2四半期にピーク（プラス10%）を迎える可能性があり、その後は徐々に減速し、2021年にはプラス6.5%となり、その後2022年にはプラス4%となるだろう（注1）。平均成長率はその長期的なトレンドを明らかに上回り、2022年末には収斂すると予想される。エネルギー価格の上昇および不動産価格の継続的な上昇、ならびにコア・インフレ率の上昇（二次的効果、つまり中古車価格上昇に見られるような、景気刺激策が消費者行動に及ぼす影響が極めて特定の価格上昇を引き起こすこと。）を反映させるために、インフレ見通しは上方修正された。しかしながら、この強い（かつそれ故に印象的な）インフレの上昇は一過性のものと予想されている。消費者物価指数は、2022年1月までにプラス4.5%からプラス5%の間で頭打ちした後に勢いを失い、当該年末には「通常」の伸び率（2022年末のコア・インフレ率および消費者物価指数は、それぞれプラス2.3%およびプラス2.1%）に戻るだろう。ベース効果の解消および現在の需給の不均衡の正常化を促すと予想される経済再開によるインフレ率の鈍化が、引き続き今後数ヶ月間の当行の中心的なシナリオである。

ユーロ圏の成長の中期的な力強さは、まだ確認できない多くの仮定に基づく条件付きであるが、2021年はより底固いものとなるであろう。対象を絞った悪影響の少ない制限措置、圏外の早期回復による製造業セクターの再開およびその後期待される支出行動の正常化ならびに地域的な供給制約の緩和（注2）により、成長率は2021年にはプラス4.8%、その後2022年にはプラス4.5%に達する（または中期的にはまだ下方リスクはあるものの、緩やかな上方リスクのために、わずかにこれらを上回る。）と予想される。

フランスでは、より持続可能な回復活動が具体化されている。これは、主に消費に支えられた回復であるが、回復計画および依然として非常に良好な融資条件に後押しされて引き続き増加が見込まれる投資にも支えられている。そのため、成長率につき2021年はプラス5.4%、2022年はプラス4.1%と予想している。最近の健康状況の悪化は新たな制限措置を懸念させるが、措置は抑制的であると見込まれ、当行のシナリオの下方リスクは限定的であると思われる。制限措置がなければ、貯蓄の大幅な減少を伴う危機からの脱却により、2022年の当行の予測は上方修正される可能性もある。さらに当行のシナリオでは、平均失業率が2021年に8.7%に上昇することを想定している（2020年は8%）。このため、雇用の増加および労働市場の局所的な逼迫が米国においてはインフレ率の持続的な上昇懸念となっているが、フランスにおいては、この懸念は不適当なようである。当行は、インフレ率の上昇は限定的かつ一過性のものと想定している（2021年末にはプラス1.9%近く、2022年末にプラス1.1%、年平均ではそれぞれプラス1.5%、プラス1.25%を想定。）。

より一般的には、ユーロ圏の概略シナリオは、持続的なインフレ率の大幅上昇および強いデフレ傾向を同時に除外している。インフレ予測には、一過性の上昇が含まれており、これにより消費者物価指数は2021年下半年および2022年第1四半期には目標のプラス2%を上回り（全体のインフレ率はプラス3%をわずかに超えて、またコア・インフレ率はプラス2%近くでピークを迎えると予測されるため、消費者物価指数のピークは

11月頃と予測)、その後大幅に下落し2022年末には目標を優に下回るおよそプラス1.3%に戻ると予測される。

(分断された)新興国において、回復が見られるが、一貫した回復ではないようであり、脅威(その中でも感染症の大流行は引き続き最上位である。)が蓄積している。新型コロナウイルス感染症後の回復は概略的に2つのステージに分けられ、1つのステージでは外的要因に、もう1つのステージでは内的要因に先導される。ワクチン接種の進展は非常に不平等であるうえに、社会的距離を保つ措置ならびに観光規制、限られた財政力および強力な金融面での制約により、成長は引き続き抑制される可能性がある。インフレ率の上昇は、たとえ一過性のものであったとしても、中央銀行に引き締め政策を迅速に選択させることにつながるであろう。デysinフレーションの過程がそれほど遠い昔のものではなく、インフレに対する予測はより流動的であるために、信頼性の面で過去の実績が少ない新興国の中央銀行の多くは静観できない。最後に、**中国では、支援策減少による影響を受けて、急速な財政引き締めおよび融資の全般的な減少が織り込まれ、成長減速が継続すると予想される。**さらに、成長はますます不均衡になってきていることが証明されている。労働市場の低迷が家計消費に重くのしかかった状態であり、貯蓄率を上げることを選好しているため、内需は冷え込み、これが供給過剰を生み出している。当行のシナリオでは、2021年の平均成長率をおよそプラス8.5%(これは力強い速度ではあるが、労働市場を安定させるには不十分である。)、その後2022年にはプラス5.7%に向かって減速するとしている。

**米国では、成長の加速と一過性と思われるインフレの加速が、より引き締めの強い金融政策の採用を絶対的な緊急事項には至らせない。金融引き締めは現在、早まることが予想されているが、最初にテーパリング、次に利上げ(2023年以降)といった、段階的かつ慎重なものになるであろう。**資産購入プログラムの減速に関する議論は、8月末のジャクソンホールでのシンポジウムで始まる可能性がある。資産購入の段階的な縮小は、2022年初頭以前に開始される見込みはなく、また、6月のややタカ派的な変化は主要金利の引き上げを早めることを示唆しているものの、当該引き上げは2023年の25ベーシス・ポイントずつの2回の初期利上げに限定されるであろう。2013年とは異なり、連邦準備制度のテーパリングは、市場の混乱を招くものではなく、特にインフレ率の正常化および金融システムにおける十分な流動性に後押しされて、長期金利の上昇は緩やかになると予想される。当行のシナリオでは、2021年末の10年債金利は、およそプラス1.65%、その後2022年末にはおよそプラス1.35%である。これは、適度な水準であり、需給ギャップのゆっくりとした吸収と、急激に反転する可能性は低い(または全くない)と予想される重く長い下降トレンドをたどってきている低い中立金利によって説明される。

**ユーロ圏では、経済見通しの改善およびリスク減少にもかかわらず、ECBは、とりわけパンデミック緊急購入プログラム(PEPP)の額を拡大し、終了予定時期を従来の2022年3月から2022年末までに延長することで、今後数ヶ月にわたって非常に緩和的な金融政策を維持するであろう。**欧州ソブリン債は非常に低い利回りが継続し、夏の間は地合悪化(ボラティリティーの低下、キャリー取引、「非常に速いペース」での資産購入を第3四半期まで延長するというECBの6月の発表、銀行システムの過剰流動性)の可能性がある。当行のシナリオでは、ドイツ10年債利回りを2021年末に0.20%、2022年末に0.10%と予測し、非中核国間のスプレッドは依然として狭いことを考慮している。

**まず緩やかなテーパリングによって始まる米国における金融緩和の縮小は、ドル高に有利となるが、このドル高も緩やかなものとなり、2013年の時のように長くは続かないであろう。**またこれ以上に、ドル高の基本的なサポート要因が減っており、中でも強いリスク回避の時期には中断されていた明確な通貨分散化傾向(通貨準備のドルの代わりにユーロのような流動性の高い代替通貨を選好する。)が見られる。

(注1) 米国において現在検討されているインフラ支出に関する景気刺激策は、家計消費および企業への直接的な支援を対象としていた以前の計画を上回るほど、成長を促す効果はないと考えられる。現在の計画では、579十億米ドルの支出が予定されているが、これはすなわち、ジョー・バイデン大統領の当初計画(2.3兆米ドル)の

ごく一部にすぎず、8年間にわたって展開される予定である。この計画案には、不確実性が残っている。現時点ではこの計画案を当行の予測に織り込んでいないが、十分な見通しが立ち次第、織り込まれる予定である。

- (注2) 社会的距離を保つ措置が取られた期間中に需要の増加が集中したセクター（IT、マイクロプロセッサ）の逼迫は徐々に解消される見込みであり、制限措置が継続しているいくつかのセクターは回復し始め、当該セクターの一部では完全回復が予想される。

#### ・クレディ・アグリコル・CIBについての2021年の見通し

2021年上半期は、依然として不透明な状況が続き、新型コロナウイルス感染症の大流行により、経済は大打撃を受け、引き続き金融の業績は影響を受けている。しかしながら、クレディ・アグリコル・CIBは再び、非常に優れた上半期の業績を達成することで回復力および適応能力を示した。これは、クレディ・アグリコル・CIBの事業部門の素晴らしい活動力と並行して、強固な財政構造を構築していることを示している。事業部門の活動の相乗効果はクレディ・アグリコル・CIBの真の強みであり、ファイナンス部門または証券化およびエクイティ・ソリューション部門の好業績により、危機前の水準を上回る高い収益水準（2020年上半期と比較して、現在の為替レートの場合には1%減、為替レートを固定した場合には2%増）となった。

上述のこれらの結果は、MTPで定義された道筋に沿ったクレディ・アグリコル・CIBの事業モデルの妥当性を示している。

この不確実な環境において、2021年下半期は引き続き新型コロナウイルス感染症の危機の影響を受けるだろう。フランスを含む多くの国で、変異株による新たな流行の波が発生している。影響は、ワクチン・キャンペーンの展開によって大きく異なるだろう。

クレディ・アグリコル・CIBの目標は、その顧客にサービスを提供し、顧客との関係強化または新規顧客獲得のためのすべての機会を捉えることである。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

2020年有価証券報告書に記載された事項について、当該半期中に重要な変更はない。

#### 5 【研究開発活動】

該当事項なし

## 第4 【設備の状況】

### 1 【主要な設備の状況】

当該半期中、主要な設備の状況に重要な変更はない。

### 2 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項なし

## 第5 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

| 授権株数 | 発行済株式総数                        | 未発行株式数 |
|------|--------------------------------|--------|
| (注)  | 290,801,346株<br>(2021年6月30日現在) | (注)    |

(注) フランス法上、未発行の授権株式という概念はない。しかしながら当社の株主は、一定の額および期間において新株または持分証券を発行する権限を取締役会に与えることができる。

##### 【発行済株式】

| 記名・無記名の別及び<br>額面・無額面の別 | 種類   | 発行数                            | 上場金融商品取引所名又は<br>登録認可金融商品取引業協会名 | 内容                  |
|------------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| 記名式<br>(1株の額面金額27ユーロ)  | 普通株式 | 290,801,346株<br>(2021年6月30日現在) | 該当なし                           | 議決権に<br>制限のない<br>株式 |

#### (2) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項なし

#### (3) 【発行済株式総数及び資本金の状況】

当該半期中、発行済株式総数および資本金の状況に変更はない。

#### (4) 【大株主の状況】

2021年6月30日現在、当社の所有者構成は以下の通りである。

| 株主                 | 株式数         | 株式資本<br>に占める割合 | 議決権<br>に占める割合 |
|--------------------|-------------|----------------|---------------|
| クレディ・アグリコル・エス・エー   | 283,037,792 | 97.33%         | 97.33%        |
| SACAMデヴェロップモン (注1) | 6,485,666   | 2.23%          | 2.23%         |
| デルフィナンス (注2)       | 1,277,888   | 0.44%          | 0.44%         |
| 合計                 | 290,801,346 | 100%           | 100%          |

(注1) クレディ・アグリコル・グループによって保有されている。

(注2) クレディ・アグリコル・エス・エー・グループによって保有されている。

## 2 【役員の状況】

### 業務執行陣

2020年有価証券報告書の提出日後、本半期報告書提出日までに業務執行陣の異動はない。

### 取締役会

取締役として、男性10名、女性6名を任命（女性取締役の比率：取締役全体の37.5%であり、株主総会で任命された取締役の42.8%）

2020年有価証券報告書の提出日後、本半期報告書提出日までに取締役会の構成員について以下の異動があった。

#### 新任の取締役会の構成員

| 氏名        | 役職  | 就任日       |
|-----------|-----|-----------|
| ギ・ギヨーム    | 取締役 | 2021年5月3日 |
| クロード・ヴィヴノ | 取締役 | 2021年5月3日 |

#### 退任した取締役会の構成員

| 氏名        | 役職  | 退任日       |
|-----------|-----|-----------|
| ジャック・ボイエ  | 取締役 | 2021年5月3日 |
| フランソワ・チボー | 取締役 | 2021年5月3日 |

### 業務執行委員会

2020年有価証券報告書の提出日後、本半期報告書提出日までに業務執行委員会の構成員について以下の異動があった。

#### 新任の取締役会の構成員

| 氏名            | 役職                         | 就任日       |
|---------------|----------------------------|-----------|
| ゲオルク・オルシヒ     | SR0欧州（フランスを除く）<br>SC0ポルトガル | 2021年9月1日 |
| マルク・アンドレ・ボワリエ | SR0アメリカ                    | 2021年9月1日 |
| ミシェル・ロワ       | SR0アジア・太平洋                 | 2021年9月1日 |

### マネジメント委員会

2020年有価証券報告書の提出日後、本半期報告書提出日までにマネジメント委員会の構成員について以下の異動があった。

#### 新任の取締役会の構成員

| 氏名 | 役職 | 就任日 |
|----|----|-----|
|----|----|-----|

|           |                                             |
|-----------|---------------------------------------------|
| ダニエル・パロン  | ストラクチャード・ファイナンス部 2021年9月1日<br>門の国際的責任者（SFI） |
| ロラン・キャップ  | グローバル・カバレッジ組織の責任 2021年9月1日<br>者（CIB）        |
| タンギ・クラキャン | サステナビリティ部門の国際的責任 2021年9月1日<br>者（CIB）        |
| フランク・ドルエ  | グローバル・マーケット部門の責任 2021年9月1日<br>者代理（GMD）      |
| セヴラン・ムレ   | フランスの大口顧客部門の責任者 2021年9月1日<br>（CIB）          |

## 退任したマネジメント委員会の構成員

| 氏名          | 役職                                          | 退任日 |
|-------------|---------------------------------------------|-----|
| ジャック・ド・ヴィレヌ | ストラクチャード・ファイナンス部 2021年8月1日<br>門の国際的責任者（SFI） |     |

## 第6 【経理の状況】

a. 本書記載のクレディ・アグリコル・CIBおよび子会社(以下合わせて「当社グループ」という。)の原文の中間連結財務諸表(以下、「原文の中間連結財務諸表」という。)は、欧州連合で採択され、国際会計基準審議会により発行された国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成されている。邦文の中間連結財務諸表は、原文の中間連結財務諸表の翻訳に、下記の円換算額を併記したものである。当社グループの中間連結財務諸表の日本における開示については、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。)第76条第1項の規定が適用されている。

邦文の中間連結財務諸表には、中間財務諸表等規則に基づき、原文の中間連結財務書類中のユーロ表示の金額のうち主要なものについて円換算額が併記されている。日本円への換算には、2021年8月25日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1ユーロ = 129.00円の為替レートが使用されている。

なお、中間財務諸表等規則に基づき、日本とフランスとの会計処理の原則および手続ならびに表示方法の主要な相違については、第6の「3 日本とフランスにおける会計原則及び会計慣行の主要な相違」に記載されている。

円換算額ならびに第6「2 その他」および第6の「3 日本とフランスにおける会計原則及び会計慣行の主要な相違」の事項は原文の中間連結財務諸表には記載されていない。

b. 原文の中間連結財務諸表は、外国監査法人等(「公認会計士法」(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定されている外国監査法人等をいう。)から、「金融商品取引法」(昭和23年法律第25号)第193条の2第1項第1号に規定されている監査証明に相当すると認められる証明を受けていない。

## 1 【中間財務書類】

## 連結財務諸表

## (1) 損益計算書

|                                                            | 注記   | 2021年6月30日 |           | 2020年12月31日 |           | 2020年6月30日 |           |
|------------------------------------------------------------|------|------------|-----------|-------------|-----------|------------|-----------|
|                                                            |      | 百万<br>ユーロ  | 百万円       | 百万<br>ユーロ   | 百万円       | 百万<br>ユーロ  | 百万円       |
| 受取利息および類似収益                                                | 4.1  | 2,431      | 313,599   | 5,310       | 684,990   | 3,043      | 392,547   |
| 支払利息および類似費用                                                | 4.1  | (800)      | (103,200) | (2,127)     | (274,383) | (1,564)    | (201,756) |
| 受取報酬および手数料                                                 | 4.2  | 813        | 104,877   | 1,603       | 206,787   | 843        | 108,747   |
| 支払報酬および手数料                                                 | 4.2  | (389)      | (50,181)  | (664)       | (85,656)  | (349)      | (45,021)  |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)                            | 4.3  | 903        | 116,487   | 1,738       | 224,202   | 1,067      | 137,643   |
| 売買目的保有資産/負債に係る純利得/(損失)                                     |      | 405        | 52,245    | 1,881       | 242,649   | 968        | 124,872   |
| 純損益を通じて公正価値で測定するその他の資産/負債に係る純利得/(損失)                       |      | 498        | 64,242    | (143)       | (18,447)  | 99         | 12,771    |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)                             | 4.4  | 24         | 3,096     | 35          | 4,515     | 30         | 3,870     |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る純利得/(損失)             |      | 12         | 1,548     | -           | -         | -          | -         |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る報酬収益(配当金)           |      | 12         | 1,548     | 35          | 4,515     | 30         | 3,870     |
| 償却原価で測定する金融資産の認識の中止による純利得/(損失)                             | 4.5  | 4          | 516       | 7           | 903       | -          | -         |
| 償却原価で測定する金融資産から純損益を通じて公正価値で測定する金融資産への分類変更による純利得/(損失)       |      | -          | -         | -           | -         | -          | -         |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産から純損益を通じて公正価値で測定する金融資産への分類変更による純利得/(損失) |      | -          | -         | -           | -         | -          | -         |
| その他の業務収益                                                   | 4.6  | 62         | 7,998     | 99          | 12,771    | 52         | 6,708     |
| その他の業務費用                                                   | 4.6  | (29)       | (3,741)   | (67)        | (8,643)   | (30)       | (3,870)   |
| 銀行業務純収益                                                    |      | 3,019      | 389,451   | 5,934       | 765,486   | 3,092      | 398,868   |
| 営業費用                                                       | 4.7  | (1,866)    | (240,714) | (3,284)     | (423,636) | (1,760)    | (227,040) |
| 有形固定資産および無形資産の減価償却費、償却費および減損                               | 4.8  | (109)      | (14,061)  | (215)       | (27,735)  | (109)      | (14,061)  |
| 営業総利益                                                      |      | 1,044      | 134,676   | 2,435       | 314,115   | 1,223      | 157,767   |
| リスク費用                                                      | 4.9  | (38)       | (4,902)   | (856)       | (110,424) | (496)      | (63,984)  |
| 営業利益                                                       |      | 1,006      | 129,774   | 1,579       | 203,691   | 727        | 93,783    |
| 持分法適用会社の純利益持分                                              |      | -          | -         | -           | -         | 1          | 129       |
| その他の資産に係る純利得/(損失)                                          | 4.10 | (37)       | (4,773)   | 4           | 516       | 3          | 387       |
| のれんに係る評価変動額                                                | 6.7  | -          | -         | -           | -         | -          | -         |
| 税引前利益                                                      |      | 969        | 125,001   | 1,583       | 204,207   | 731        | 94,299    |
| 法人所得税                                                      | 4.11 | (181)      | (23,349)  | (209)       | (26,961)  | (55)       | (7,095)   |
| 非継続事業からの純利益(税引後)                                           |      | 5          | 645       | (25)        | (3,225)   |            |           |
| 純利益                                                        |      | 793        | 102,297   | 1,349       | 174,021   | 676        | 87,204    |
| 非支配持分                                                      |      | 4          | 516       | 8           | 1,032     | 4          | 516       |
| 純利益 - 当社グループの持分                                            |      | 789        | 101,781   | 1,341       | 172,989   | 672        | 86,688    |
| 1株当たり利益(ユーロ/円) <sup>1</sup>                                | 6.10 | 2.26       | 292       | 3.70        | 477       | 1.85       | 239       |
| 希薄化後1株当たり利益(ユーロ/円) <sup>1</sup>                            | 6.10 | 2.26       | 292       | 3.70        | 477       | 1.85       | 239       |

<sup>1</sup> 非継続事業からの純利益(税引後)が含まれている。

## (2) 純利益ならびに資本に直接認識された利得および損失

|                                                             | 注記          | 2021年6月30日 |                | 2020年12月31日  |                 | 2020年6月30日 |               |
|-------------------------------------------------------------|-------------|------------|----------------|--------------|-----------------|------------|---------------|
|                                                             |             | 百万<br>ユーロ  | 百万円            | 百万<br>ユーロ    | 百万円             | 百万<br>ユーロ  | 百万円           |
| <b>純利益</b>                                                  |             | <b>793</b> | <b>102,297</b> | <b>1,349</b> | <b>174,021</b>  | <b>676</b> | <b>87,204</b> |
| 退職後給付に係る数理計算上の利得/(損失)                                       | 4.12        | 34         | 4,386          | (39)         | (5,031)         | 46         | 5,934         |
| 自己の信用リスクの変動に起因する金融負債に係る利得/(損失) <sup>1</sup>                 | 4.12        | (38)       | (4,902)        | (148)        | (19,092)        | 88         | 11,352        |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失) <sup>1</sup> | 4.12        | 9          | 1,161          | (142)        | (18,318)        | (110)      | (14,190)      |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)(税引前)、持分法適用会社を除く             | 4.12        | 5          | 645            | (329)        | (42,441)        | 24         | 3,096         |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額(税引前)       | 4.12        | -          | -              | -            | -               | -          | -             |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)に係る法人所得税、持分法適用会社を除く          | 4.12        | 4          | 516            | 85           | 10,965          | 11         | 1,419         |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額に係る法人所得税    | 4.12        | -          | -              | -            | -               | -          | -             |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された非継続事業に係る純利得/(損失)(税引後)               | 4.12        | -          | -              | -            | -               | -          | -             |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>                 | <b>4.12</b> | <b>9</b>   | <b>1,161</b>   | <b>(244)</b> | <b>(31,476)</b> | <b>35</b>  | <b>4,515</b>  |
| 為替換算調整勘定に係る利得/(損失)                                          | 4.12        | 240        | 30,960         | (486)        | (62,694)        | (18)       | (2,322)       |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る利得/(損失)               | 4.12        | (19)       | (2,451)        | 22           | 2,838           | (13)       | (1,677)       |
| ヘッジ手段であるデリバティブに係る利得/(損失)                                    | 4.12        | (265)      | (34,185)       | 223          | 28,767          | 323        | 41,667        |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)(税引前)、持分法適用会社を除く              | 4.12        | (44)       | (5,676)        | (241)        | (31,089)        | 292        | 37,668        |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額(税引前)        | 4.12        | -          | -              | -            | -               | (2)        | (258)         |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)に係る法人所得税、持分法適用会社を除く           | 4.12        | 73         | 9,417          | (23)         | (2,967)         | (42)       | (5,418)       |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額に係る法人所得税     | 4.12        | -          | -              | -            | -               | -          | -             |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された非継続事業に係る利得/(損失)(税引後)                 | 4.12        | -          | -              | (4)          | (516)           | -          | -             |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>                  | <b>4.12</b> | <b>29</b>  | <b>3,741</b>   | <b>(268)</b> | <b>(34,572)</b> | <b>248</b> | <b>31,992</b> |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>                               | <b>4.12</b> | <b>38</b>  | <b>4,902</b>   | <b>(512)</b> | <b>(66,048)</b> | <b>283</b> | <b>36,507</b> |

|                             |     |         |     |         |     |         |
|-----------------------------|-----|---------|-----|---------|-----|---------|
| 純利益および資本に直接認識され<br>た利得/(損失) | 831 | 107,199 | 837 | 107,973 | 959 | 123,711 |
| うち、当社グループ持分                 | 828 | 106,812 | 830 | 107,070 | 956 | 123,324 |
| うち、非支配持分                    | 3   | 387     | 7   | 903     | 3   | 387     |

<sup>1</sup> 純損益に振り替えられない項目の剰余金への振替額の詳細は注記4.12に記載している。

## (3) 貸借対照表 - 資産

|                                          | 注記            | 2021年6月30日 |            | 2020年12月31日 |            |
|------------------------------------------|---------------|------------|------------|-------------|------------|
|                                          |               | 百万<br>ユーロ  | 百万円        | 百万<br>ユーロ   | 百万円        |
| 現金および中央銀行預け金                             |               | 64,846     | 8,365,134  | 54,435      | 7,022,115  |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産                     | 6.1-6.4       | 278,814    | 35,967,006 | 284,415     | 36,689,535 |
| 売買目的保有金融資産                               |               | 278,467    | 35,922,243 | 284,101     | 36,649,029 |
| 純損益を通じて公正価値で測定するその他の<br>金融資産             |               | 347        | 44,763     | 314         | 40,506     |
| ヘッジ手段であるデリバティブ                           |               | 1,267      | 163,443    | 1,503       | 193,887    |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産                      | 3-<br>6.2-6.4 | 12,621     | 1,628,109  | 11,311      | 1,459,119  |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて<br>公正価値で測定する負債性金融商品  |               | 12,296     | 1,586,184  | 11,042      | 1,424,418  |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて<br>公正価値で測定する資本性金融商品 |               | 325        | 41,925     | 269         | 34,701     |
| 償却原価で測定する金融資産                            | 3-<br>6.3-6.4 | 206,592    | 26,650,368 | 203,632     | 26,268,528 |
| 金融機関に対する貸出金および債権                         |               | 26,142     | 3,372,318  | 26,742      | 3,449,718  |
| 顧客に対する貸出金および債権                           |               | 147,385    | 19,012,665 | 142,000     | 18,318,000 |
| 負債性証券                                    |               | 33,065     | 4,265,385  | 34,890      | 4,500,810  |
| 金利ヘッジ対象のポートフォリオに係る再評価<br>差額              |               | 2          | 258        | -           | -          |
| 当期および繰延税金資産                              |               | 952        | 122,808    | 964         | 124,356    |
| 経過勘定およびその他の資産                            |               | 28,431     | 3,667,599  | 34,789      | 4,487,781  |
| 売却目的保有および非継続事業の非流動資産                     |               | 11         | 1,419      | 523         | 67,467     |
| 持分法適用会社に対する投資                            |               | -          | -          | -           | -          |
| 投資不動産                                    |               | 2          | 258        | 2           | 258        |
| 有形固定資産                                   | 6.6           | 861        | 111,069    | 892         | 115,068    |
| 無形資産                                     | 6.6           | 397        | 51,213     | 381         | 49,149     |
| のれん                                      | 6.7           | 1,039      | 134,031    | 1,043       | 134,547    |
| 資産合計                                     |               | 595,835    | 76,862,715 | 593,890     | 76,611,810 |

## (4) 貸借対照表 - 負債および株主持分

|                                   | 注記   | 2021年6月30日 |            | 2020年12月31日 |            |
|-----------------------------------|------|------------|------------|-------------|------------|
|                                   |      | 百万<br>ユーロ  | 百万円        | 百万<br>ユーロ   | 百万円        |
| 中央銀行からの預り金                        |      | 346        | 44,634     | 837         | 107,973    |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債              | 6.1  | 264,721    | 34,149,009 | 274,228     | 35,375,412 |
| 売買目的保有金融負債                        |      | 239,354    | 30,876,666 | 250,169     | 32,271,801 |
| 純損益を通じて公正価値で測定するもの<br>として指定した金融負債 |      | 25,367     | 3,272,343  | 24,059      | 3,103,611  |
| ヘッジ手段であるデリバティブ                    |      | 1,202      | 155,058    | 1,709       | 220,461    |
| 償却原価で測定する金融負債                     | 6.5  | 266,620    | 34,393,980 | 252,763     | 32,606,427 |
| 金融機関に対する債務                        |      | 69,655     | 8,985,495  | 61,450      | 7,927,050  |
| 顧客に対する債務                          |      | 150,356    | 19,395,924 | 149,084     | 19,231,836 |
| 発行債券                              |      | 46,609     | 6,012,561  | 42,229      | 5,447,541  |
| 金利ヘッジ対象のポートフォリオに係る再評価<br>差額       |      | 52         | 6,708      | 95          | 12,255     |
| 当期および繰延税金負債                       |      | 2,066      | 266,514    | 2,123       | 273,867    |
| 経過勘定およびその他の負債                     |      | 29,583     | 3,816,207  | 33,293      | 4,294,797  |
| 売却目的保有および非継続事業の非流動資産に<br>係る負債     |      | 9          | 1,161      | 451         | 58,179     |
| 保険契約に係る責任準備金                      |      | 9          | 1,161      | 8           | 1,032      |
| 引当金                               | 6.8  | 1,505      | 194,145    | 1,426       | 183,954    |
| 劣後債務                              | 6.9  | 4,188      | 540,252    | 4,351       | 561,279    |
| 負債合計                              |      | 570,301    | 73,568,829 | 571,284     | 73,695,636 |
| 株主持分                              |      | 25,534     | 3,293,886  | 22,606      | 2,916,174  |
| 株主持分、当社グループの持分                    |      | 25,412     | 3,278,148  | 22,484      | 2,900,436  |
| 資本金および剰余金                         |      | 17,333     | 2,235,957  | 14,074      | 1,815,546  |
| 連結剰余金                             |      | 7,384      | 952,536    | 7,202       | 929,058    |
| 資本に直接認識された利得/(損失)                 | 4.12 | (94)       | (12,126)   | (133)       | (17,157)   |
| 資本に直接認識された非継続事業に係る利<br>得/(損失)     |      | -          | -          | -           | -          |
| 純利益                               |      | 789        | 101,781    | 1,341       | 172,989    |
| 非支配持分                             |      | 122        | 15,738     | 122         | 15,738     |
| 負債および株主持分合計                       |      | 595,835    | 76,862,715 | 593,890     | 76,611,810 |

[次へ](#)

## (5) 株主持分変動計算書

|                                                                       | 当社グループの持分                      |                     |                     |                               |        |                                                    |                                                     |                                 |     |          | 非支配持分                       |                                                    |                                                     |                                     |          |            |  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|--------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|-----|----------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|------------|--|
|                                                                       | 資本金および剰余金                      |                     |                     |                               |        | 資本に直接認識された利得<br>/(損失)                              |                                                     |                                 |     |          | 資本に直接認識された利得<br>/(損失)       |                                                    |                                                     |                                     |          |            |  |
|                                                                       |                                |                     |                     |                               |        | 資本(純損益<br>に振り替え<br>られる)に直<br>接認識され<br>た利得/<br>(損失) | 資本(純損益<br>に振り替え<br>られない)に<br>直接認識さ<br>れた利得/<br>(損失) | 資本に直接<br>認識された<br>利得/(損失)<br>合計 | 純利益 | 株主<br>持分 | 資本金、<br>連結剰余<br>金および<br>純利益 | 資本(純損<br>益に振り替<br>えられる)<br>に直接認識<br>された利<br>得/(損失) | 資本<br>(純損益に振<br>り替えられ<br>ない)に直接<br>認識された<br>利得/(損失) | 資本に直<br>接認識さ<br>れた利<br>得/(損<br>失)合計 | 株主<br>持分 | 連結<br>株主持分 |  |
|                                                                       | 株式発行<br>差金<br>および<br>連結<br>剰余金 | 自己<br>株式<br>の<br>消却 | その他の<br>資本性<br>金融商品 | 資本金<br>および<br>連結<br>剰余金<br>合計 |        |                                                    |                                                     |                                 |     |          |                             |                                                    |                                                     |                                     |          |            |  |
| 単位：百万ユーロ                                                              | 資本金                            |                     |                     |                               |        |                                                    |                                                     |                                 |     |          |                             |                                                    |                                                     |                                     |          |            |  |
| 2020年1月1日現在の株主持分                                                      | 7,852                          | 10,428              | -                   | 3,374                         | 21,654 | 815                                                | (437)                                               | 378                             | -   | 22,032   | 118                         | 1                                                  | (4)                                                 | (3)                                 | 115      | 22,147     |  |
| 増資                                                                    | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 自己株式の増減                                                               | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                                       | -                              | -                   | -                   | 500                           | 500    | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | 500      | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | 500        |  |
| 2020年度上半期の資本性金融商品の<br>発行報酬                                            | -                              | -                   | -                   | (135)                         | (135)  | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | (135)    | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | (135)      |  |
| 2020年度上半期の支払配当金                                                       | -                              | (512)               | -                   | -                             | (512)  | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | (512)    | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | (512)      |  |
| 地域銀行および子会社からの受取配<br>当金                                                | -                              |                     | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 取得/処分による非支配持分への影響                                                     | -                              |                     | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 株式に基づく報酬に関連する変動                                                       | -                              |                     | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 株主との取引に関連する変動                                                         | -                              | (512)               |                     | 365                           | (147)  | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | (147)    | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | (147)      |  |
| 資本に直接認識された<br>利得/(損失)の変動                                              | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | 250                                                | 36                                                  | 286                             | -   | 286      | -                           | -                                                  | (1)                                                 | (1)                                 | (1)      | 285        |  |
| うち、資本(純損益に振り替えられな<br>い)を通じて公正価値で測定する資本<br>性金融商品に係る利得/(損失)の剰余<br>金への振替 | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| うち、自己の信用リスクの変動に係<br>る利得/(損失)の剰余金への振替                                  | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 持分法適用会社の資本(純利益を除<br>く)の変動に対する持分                                       | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | (2)                                                | -                                                   | (2)                             | -   | (2)      | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | (2)        |  |
| 2020年度上半期の純利益                                                         | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | 672 | 672      | 4                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | 4        | 676        |  |
| その他の変動                                                                | -                              | 22                  |                     |                               | 22     | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | 22       | 1                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | 1        | 23         |  |
| 2020年6月30日現在の株主持分                                                     | 7,852                          | 9,938               | -                   | 3,739                         | 21,529 | 1,063                                              | (401)                                               | 662                             | 672 | 22,863   | 123                         | 1                                                  | (5)                                                 | (4)                                 | 119      | 22,982     |  |
| 増資                                                                    | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 自己株式の増減                                                               | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                                       | -                              | -                   | -                   | -                             | -      | -                                                  | -                                                   | -                               | -   | -        | -                           | -                                                  | -                                                   | -                                   | -        | -          |  |

|                                                           |       |                |   |              |              |              |              |              |         |              |            |   |            |            |            |              |
|-----------------------------------------------------------|-------|----------------|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------------|------------|---|------------|------------|------------|--------------|
| 2020年度下半期の資本性金融商品の発行報酬                                    | -     | -              | - | (129)        | (129)        | -            | -            | -            | -       | (129)        | -          | - | -          | -          | -          | (129)        |
| 2020年度下半期の支払配当金                                           | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 地域銀行および子会社からの受取配当金                                        | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 取得/処分による非支配持分への影響                                         | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 株式に基づく報酬に関連する変動                                           | -     | 3              | - | -            | 3            | -            | -            | -            | -       | 3            | -          | - | -          | -          | -          | 3            |
| <b>株主との取引に関連する変動</b>                                      | -     | <b>3</b>       | - | <b>(129)</b> | <b>(126)</b> | -            | -            | -            | -       | <b>(126)</b> | -          | - | -          | -          | -          | <b>(126)</b> |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)の変動</b>                               | -     | <b>(16)</b>    | - | -            | <b>(16)</b>  | <b>(518)</b> | <b>(279)</b> | <b>(797)</b> | -       | <b>(813)</b> | -          | - | -          | -          | -          | <b>(813)</b> |
| うち、資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)の剰余金への振替 | -     | (13)           | - | -            | (13)         | -            | 13           | 13           | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| うち、自己の信用リスクの変動に係る利得/(損失)の剰余金への振替                          | -     | (3)            | - | -            | (3)          | -            | 3            | 3            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 持分法適用会社の資本(純利益を除く)の変動に対する持分                               | -     | -              | - | -            | -            | 2            | -            | 2            | -       | 2            | -          | - | -          | -          | -          | 2            |
| 2020年度下半期の純利益                                             | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | 669     | 669          | 4          | - | -          | -          | 4          | 673          |
| その他の変動                                                    |       | (111)          | - |              | (111)        | -            | -            | -            |         | (111)        | (1)        | - | -          | -          | (1)        | (112)        |
| 2020年12月31日現在の株主持分                                        | 7,852 | 9,814          | - | 3,610        | 21,276       | 547          | (680)        | (133)        | 1,341   | 22,484       | 126        | 1 | (5)        | (4)        | 122        | 22,606       |
| 2020年度の利益処分                                               |       | 1,341          | - | -            | 1,341        | -            | -            | -            | (1,341) | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 2021年1月1日現在の株主持分                                          | 7,852 | 11,155         | - | 3,610        | 22,617       | 547          | (680)        | (133)        | -       | 22,484       | 126        | 1 | (5)        | (4)        | 122        | 22,606       |
| 新基準の適用による影響                                               |       |                | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 2021年1月1日現在の株主持分(修正再表示後)                                  | 7,852 | 11,155         | - | 3,610        | 22,617       | 547          | (680)        | (133)        | -       | 22,484       | 126        | 1 | (5)        | (4)        | 122        | 22,606       |
| 増資                                                        | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 自己株式の増減                                                   | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                           | -     | -              | - | 3,260        | 3,260        | -            | -            | -            | -       | 3,260        | -          | - | -          | -          | -          | 3,260        |
| 2021年度上半期の資本性金融商品の発行報酬                                    | -     | -              | - | (131)        | (131)        | -            | -            | -            | -       | (131)        | -          | - | -          | -          | -          | (131)        |
| 2021年度上半期の支払配当金                                           | -     | (1,024)        | - | -            | (1,024)      | -            | -            | -            | -       | (1,024)      | (3)        | - | -          | -          | (3)        | (1,027)      |
| 地域銀行および子会社からの受取配当金                                        | -     |                | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 取得/処分による非支配持分への影響                                         | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| 株式に基づく報酬に関連する変動                                           | -     | -              | - | -            | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -          | - | -          | -          | -          | -            |
| <b>株主との取引に関連する変動</b>                                      | -     | <b>(1,024)</b> | - | <b>3,129</b> | <b>2,105</b> | -            | -            | -            | -       | <b>2,105</b> | <b>(3)</b> | - | -          | -          | <b>(3)</b> | <b>2,102</b> |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)の変動</b>                               | -     | <b>(9)</b>     | - | -            | <b>(9)</b>   | <b>29</b>    | <b>10</b>    | <b>39</b>    | -       | <b>30</b>    | -          | - | <b>(1)</b> | <b>(1)</b> | <b>(1)</b> | <b>29</b>    |

|                                                           |       |        |   |       |        |     |       |      |     |        |     |   |     |     |     |        |
|-----------------------------------------------------------|-------|--------|---|-------|--------|-----|-------|------|-----|--------|-----|---|-----|-----|-----|--------|
| うち、資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)の剰余金への振替 | -     | (9)    | - | -     | (9)    | -   | 9     | 9    | -   | -      | -   | - | -   | -   | -   | -      |
| うち、自己の信用リスクの変動に係る利得/(損失)の剰余金への振替                          | -     | -      | - | -     | -      | -   | -     | -    | -   | -      | -   | - | -   | -   | -   | -      |
| 持分法適用会社の資本(純利益を除く)の変動に対する持分                               | -     | -      | - | -     | -      | -   | -     | -    | -   | -      | -   | - | -   | -   | -   | -      |
| 2021年度上半期の純利益                                             | -     | -      | - | -     | -      | -   | -     | -    | 789 | 789    | 4   | - | -   | -   | 4   | 793    |
| その他の変動                                                    | -     | 4      | - | -     | 4      | -   | -     | -    | -   | 4      | -   | - | -   | -   | -   | 4      |
| 2021年6月30日現在の株主持分                                         | 7,852 | 10,126 | - | 6,739 | 24,717 | 576 | (670) | (94) | 789 | 25,412 | 127 | 1 | (6) | (5) | 122 | 25,534 |

|                                                                       | 当社グループの持分 |           |    |          |           |                                |                     |                     |                               |                                                    | 非支配持分                                               |                                 |         |          |                             |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----|----------|-----------|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------|---------|----------|-----------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                       | 資本金および剰余金 |           |    |          |           | 資本に直接認識された利得<br>/(損失)          |                     |                     |                               |                                                    | 資本に直接認識された利得<br>/(損失)                               |                                 |         |          |                             |                                                    |
|                                                                       |           |           |    |          |           |                                |                     |                     |                               |                                                    |                                                     |                                 |         |          |                             |                                                    |
|                                                                       |           |           |    |          |           | 株式発行<br>差金<br>および<br>連結<br>剰余金 | 自己<br>株式<br>の<br>消却 | その他の<br>資本性<br>金融商品 | 資本金<br>および<br>連結<br>剰余金<br>合計 | 資本(純損益<br>に振り替え<br>られる)に直<br>接認識され<br>た利得/<br>(損失) | 資本(純損益<br>に振り替えら<br>れない)に直<br>接認識され<br>た利得/<br>(損失) | 資本に直接<br>認識された<br>利得/(損失)<br>合計 | 純利益     | 株主<br>持分 | 資本金、<br>連結剰余<br>金および<br>純利益 | 資本(純損<br>益に振り替<br>えられる)<br>に直接認識<br>された利<br>得/(損失) |
| 単位：百万円                                                                | 資本金       | 剰余金       | 消却 | 金融商品     | 合計        | (損失)                           | (損失)                | 合計                  | 純利益                           | 持分                                                 | 純利益                                                 | 得/(損失)                          | 利得/(損失) | 失)合計     | 持分                          | 持分                                                 |
| 2020年1月1日現在の株主持分                                                      | 1,012,908 | 1,345,212 | -  | 435,246  | 2,793,366 | 105,135                        | (56,373)            | 48,762              | -                             | 2,842,128                                          | 15,222                                              | 129                             | (516)   | (387)    | 14,835                      | 2,856,963                                          |
| 増資                                                                    | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 自己株式の増減                                                               | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                                       | -         | -         | -  | 64,500   | 64,500    | -                              | -                   | -                   | -                             | 64,500                                             | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | 64,500                                             |
| 2020年度上半期の資本性金融商<br>品の発行報酬                                            | -         | -         | -  | (17,415) | (17,415)  | -                              | -                   | -                   | -                             | (17,415)                                           | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | (17,415)                                           |
| 2020年度上半期の支払配当金                                                       | -         | (66,048)  | -  | -        | (66,048)  | -                              | -                   | -                   | -                             | (66,048)                                           | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | (66,048)                                           |
| 地域銀行および子会社<br>からの受取配当金                                                | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 取得/処分による非支配持分への<br>影響                                                 | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 株式に基づく報酬に関連する変<br>動                                                   | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 株主との取引に関連する変動                                                         | -         | (66,048)  | -  | 47,085   | (18,963)  | -                              | -                   | -                   | -                             | (18,963)                                           | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | (18,963)                                           |
| 資本に直接認識された利得/(損<br>失)の変動                                              | -         | -         | -  | -        | -         | 32,250                         | 4,644               | 36,894              | -                             | 36,894                                             | -                                                   | -                               | (129)   | (129)    | (129)                       | 36,765                                             |
| うち、資本(純損益に振り替えら<br>れない)を通じて公正価値で測定<br>する資本性金融商品に係る利得/<br>(損失)の剰余金への振替 | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| うち、自己の信用リスクの変動<br>に係る利得/(損失)の剰余金への<br>振替                              | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 持分法適用会社の資本(純利益を<br>除く)の変動に対する持分                                       | -         | -         | -  | -        | -         | (258)                          | -                   | (258)               | -                             | (258)                                              | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | (258)                                              |
| 2020年度上半期の純利益                                                         | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | 86,688                        | 86,688                                             | 516                                                 | -                               | -       | -        | 516                         | 87,204                                             |
| その他の変動                                                                | -         | 2,838     | -  | -        | 2,838     | -                              | -                   | -                   | -                             | 2,838                                              | 129                                                 | -                               | -       | -        | 129                         | 2,967                                              |
| 2020年6月30日現在の株主持分                                                     | 1,012,908 | 1,282,002 | -  | 482,331  | 2,777,241 | 137,127                        | (51,729)            | 85,398              | 86,688                        | 2,949,327                                          | 15,867                                              | 129                             | (645)   | (516)    | 15,351                      | 2,964,678                                          |
| 増資                                                                    | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |
| 自己株式の増減                                                               | -         | -         | -  | -        | -         | -                              | -                   | -                   | -                             | -                                                  | -                                                   | -                               | -       | -        | -                           | -                                                  |

|                                                           |           |                |          |                 |                 |                 |                 |                  |           |                  |        |     |       |       |        |                  |
|-----------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|------------------|--------|-----|-------|-------|--------|------------------|
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                           | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 2020年度下半期の資本性金融商品の発行報酬                                    | -         | -              | (16,641) | (16,641)        | -               | -               | -               | -                | (16,641)  | -                | -      | -   | -     | -     | -      | (16,641)         |
| 2020年度下半期の支払配当金                                           | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 地域銀行および子会社からの受取配当金                                        | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 取得/処分による非支配持分への影響                                         | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 株式に基づく報酬に関連する変動                                           | -         | 387            | -        | -               | 387             | -               | -               | -                | -         | 387              | -      | -   | -     | -     | -      | 387              |
| <b>株主との取引に関連する変動</b>                                      | -         | <b>387</b>     | -        | <b>(16,641)</b> | <b>(16,254)</b> | -               | -               | -                | -         | <b>(16,254)</b>  | -      | -   | -     | -     | -      | <b>(16,254)</b>  |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)の変動</b>                               | -         | <b>(2,064)</b> | -        | -               | <b>(2,064)</b>  | <b>(66,822)</b> | <b>(35,991)</b> | <b>(102,813)</b> | -         | <b>(104,877)</b> | -      | -   | -     | -     | -      | <b>(104,877)</b> |
| うち、資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)の剰余金への振替 | -         | (1,677)        | -        | -               | (1,677)         | -               | 1,677           | 1,677            | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| うち、自己の信用リスクの変動に係る利得/(損失)の剰余金への振替                          | -         | (387)          | -        | -               | (387)           | -               | 387             | 387              | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 持分法適用会社の資本(純利益を除く)の変動に対する持分                               | -         | -              | -        | -               | -               | 258             | -               | 258              | -         | 258              | -      | -   | -     | -     | -      | 258              |
| 2020年度下半期の純利益                                             | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | 86,301    | 86,301           | 516    | -   | -     | -     | 516    | 86,817           |
| その他の変動                                                    | -         | (14,319)       | -        | -               | (14,319)        | -               | -               | -                | -         | (14,319)         | (129)  | -   | -     | -     | (129)  | (14,448)         |
| 2020年12月31日現在の株主持分                                        | 1,012,908 | 1,266,006      | -        | 465,690         | 2,744,604       | 70,563          | (87,720)        | (17,157)         | 172,989   | 2,900,436        | 16,254 | 129 | (645) | (516) | 15,738 | 2,916,174        |
| 2020年度の利益処分                                               | -         | 172,989        | -        | -               | 172,989         | -               | -               | -                | (172,989) | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 2021年1月1日現在の株主持分                                          | 1,012,908 | 1,438,995      | -        | 465,690         | 2,917,593       | 70,563          | (87,720)        | (17,157)         | -         | 2,900,436        | 16,254 | 129 | (645) | (516) | 15,738 | 2,916,174        |
| 新基準の適用による影響                                               | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 2021年1月1日現在の株主持分(修正再表示後)                                  | 1,012,908 | 1,438,995      | -        | 465,690         | 2,917,593       | 70,563          | (87,720)        | (17,157)         | -         | 2,900,436        | 16,254 | 129 | (645) | (516) | 15,738 | 2,916,174        |
| 増資                                                        | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 自己株式の増減                                                   | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 資本性金融商品の発行/(償還)                                           | -         | -              | -        | 420,540         | 420,540         | -               | -               | -                | -         | 420,540          | -      | -   | -     | -     | -      | 420,540          |
| 2021年度上半期の資本性金融商品の発行報酬                                    | -         | -              | -        | (16,899)        | (16,899)        | -               | -               | -                | -         | (16,899)         | -      | -   | -     | -     | -      | (16,899)         |
| 2021年度上半期の支払配当金                                           | -         | (132,096)      | -        | -               | (132,096)       | -               | -               | -                | -         | (132,096)        | (387)  | -   | -     | -     | (387)  | (132,483)        |
| 地域銀行および子会社からの受取配当金                                        | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |
| 取得/処分による非支配持分への影響                                         | -         | -              | -        | -               | -               | -               | -               | -                | -         | -                | -      | -   | -     | -     | -      | -                |

|                                                           |           |           |   |         |           |        |          |          |         |           |        |     |       |       |        |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|---|---------|-----------|--------|----------|----------|---------|-----------|--------|-----|-------|-------|--------|-----------|
| 株式に基づく報酬に関連する変動                                           | -         | -         | - | -       | -         | -      | -        | -        | -       | -         | -      | -   | -     | -     | -      | -         |
| <b>株主との取引に関連する変動</b>                                      | -         | (132,096) | - | 403,641 | 271,545   | -      | -        | -        | -       | 271,545   | (387)  | -   | -     | -     | (387)  | 271,158   |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)の変動</b>                               | -         | (1,161)   | - | -       | (1,161)   | 3,741  | 1,290    | 5,031    | -       | 3,870     | -      | -   | (129) | (129) | (129)  | 3,741     |
| うち、資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)の剰余金への振替 | -         | (1,161)   | - | -       | (1,161)   | -      | 1,161    | 1,161    | -       | -         | -      | -   | -     | -     | -      | -         |
| うち、自己の信用リスクの変動に係る利得/(損失)の剰余金への振替                          | -         | -         | - | -       | -         | -      | -        | -        | -       | -         | -      | -   | -     | -     | -      | -         |
| 持分法適用会社の資本(純利益を除く)の変動に対する持分                               | -         | -         | - | -       | -         | -      | -        | -        | -       | -         | -      | -   | -     | -     | -      | -         |
| 2021年度上半期の純利益                                             | -         | -         | - | -       | -         | -      | -        | -        | 101,781 | 101,781   | 516    | -   | -     | -     | 516    | 102,297   |
| その他の変動                                                    | -         | 516       | - | -       | 516       | -      | -        | -        | -       | 516       | -      | -   | -     | -     | -      | 516       |
| 2021年6月30日現在の株主持分                                         | 1,012,908 | 1,306,254 | - | 869,331 | 3,188,493 | 74,304 | (86,430) | (12,126) | 101,781 | 3,278,148 | 16,383 | 129 | (774) | (645) | 15,738 | 3,293,886 |

[次へ](#)

## (6) キャッシュ・フロー計算書

当キャッシュ・フロー計算書は、間接法により表示している。

**営業活動**は、クレディ・アグリコル・CIB・グループの収益生成活動である。

税金に係るキャッシュ・フローは、すべて営業活動に含まれている。

**投資活動**は、連結会社および非連結会社に対する参加持分、ならびに有形固定資産および無形資産の購入および売却に係るキャッシュ・フローを表している。このセクションには、「純損益を通じて公正価値で測定」または「資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定」に該当する戦略投資が含まれている。

**財務活動**は、自己資本および長期借入に係る資金調達構造に変化を及ぼす活動である。

**非継続事業**の営業活動、投資活動および財務活動に起因する**正味キャッシュ・フロー**は、キャッシュ・フロー計算書上、区分表示している。

**現金および現金同等物純額**には、現金、中央銀行預け金および預り金ならびに銀行間預け金および銀行間預金が含まれている。

|                              | 注記  | 2021年6月30日 |           | 2020年12月31日 |             | 2020年6月30日 |             |
|------------------------------|-----|------------|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|
|                              |     | 百万<br>ユーロ  | 百万円       | 百万<br>ユーロ   | 百万円         | 百万<br>ユーロ  | 百万円         |
| 税引前利益                        |     | 969        | 125,001   | 1,583       | 204,207     | 731        | 94,299      |
| 有形固定資産および無形資産の減価償却費、償却費および減損 |     | 110        | 14,190    | 214         | 27,606      | 110        | 14,190      |
| のれんおよびその他の非流動資産の減損           | 6.7 | -          | -         | -           | -           | -          | -           |
| 減損および引当金繰入額                  |     | 132        | 17,028    | 993         | 128,097     | 564        | 72,756      |
| 持分法適用会社の純利益持分                |     | -          | -         | -           | -           | (1)        | (129)       |
| 投資活動に係る損失/(利得)純額             |     | 38         | 4,902     | (1)         | (129)       | (3)        | (387)       |
| 財務活動に係る損失/(利得)純額             |     | 53         | 6,837     | 164         | 21,156      | 97         | 12,513      |
| その他の変動                       |     | (1,325)    | (170,925) | 4,423       | 570,567     | (24)       | (3,096)     |
| 税引前利益に含まれる非資金項目およびその他の調整合計   |     | (992)      | (127,968) | 5,793       | 747,297     | 743        | 95,847      |
| 金融機関に対する項目の変動                |     | 10,464     | 1,349,856 | 9,145       | 1,179,705   | 25,567     | 3,298,143   |
| 顧客項目の変動                      |     | (908)      | (117,132) | 13,345      | 1,721,505   | 9,469      | 1,221,501   |
| 金融資産および金融負債の変動               |     | (288)      | (37,152)  | (29,998)    | (3,869,742) | (15,021)   | (1,937,709) |
| 非金融資産および非金融負債の変動             |     | 2,385      | 307,665   | 2,654       | 342,366     | 704        | 90,816      |
| 持分法適用会社からの配当金受取額             |     | -          | -         | -           | -           | -          | -           |
| 法人所得税支払額                     |     | (137)      | (17,673)  | (290)       | (37,410)    | (105)      | (13,545)    |
| 営業活動から生じた資産および負債の純額の増加/(減少)  |     | 11,516     | 1,485,564 | (5,144)     | (663,576)   | 20,614     | 2,659,206   |
| 非継続事業による変動                   |     | (29)       | (3,741)   | 23          | 2,967       | -          | -           |
| 営業活動による現金収入/(支出)純額合計(A)      |     | 11,464     | 1,478,856 | 2,255       | 290,895     | 22,088     | 2,849,352   |
| 参加持分の変動 <sup>1</sup>         |     | (85)       | (10,965)  | 34          | 4,386       | 35         | 4,515       |
| 有形固定資産および無形資産の変動             |     | (66)       | (8,514)   | (136)       | (17,544)    | (57)       | (7,353)     |
| 非継続事業による変動                   |     | -          | -         | -           | -           | -          | -           |
| 投資活動による現金収入/(支出)純額合計(B)      |     | (151)      | (19,479)  | (102)       | (13,158)    | (22)       | (2,838)     |

|                                   |        |           |         |           |         |           |
|-----------------------------------|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| 株主から受け取った/(に支払った)現金 <sup>2</sup>  | 2,101  | 271,029   | (256)   | (33,024)  | (123)   | (15,867)  |
| 財務活動によるその他の現金収入/(支出) <sup>3</sup> | (284)  | (36,636)  | (627)   | (80,883)  | (550)   | (70,950)  |
| 非継続事業による変動                        | (1)    | (129)     | 4       | 516       | -       | -         |
| 財務活動による現金収入/(支出)純額合計(C)           | 1,816  | 234,264   | (879)   | (113,391) | (673)   | (86,817)  |
| 現金および現金同等物に対する為替レートの変動の影響(D)      | (551)  | (71,079)  | (1,169) | (150,801) | 169     | 21,801    |
| 現金および現金同等物の増加/(減少)純額(A+B+C+D)     | 12,578 | 1,622,562 | 105     | 13,545    | 21,562  | 2,781,498 |
| 現金および現金同等物期首残高                    | 53,669 | 6,923,301 | 53,564  | 6,909,756 | 53,563  | 6,909,627 |
| 現金および中央銀行預け金の残高純額 <sup>*</sup>    | 53,594 | 6,913,626 | 56,438  | 7,280,502 | 56,438  | 7,280,502 |
| 銀行間預け金/預金の残高純額 <sup>**</sup>      | 75     | 9,675     | (2,874) | (370,746) | (2,875) | (370,875) |
| 現金および現金同等物期末残高                    | 66,247 | 8,545,863 | 53,669  | 6,923,301 | 75,125  | 9,691,125 |
| 現金および中央銀行預け金の残高純額 <sup>*</sup>    | 64,494 | 8,319,726 | 53,594  | 6,913,626 | 74,977  | 9,672,033 |
| 銀行間預け金/預金の残高純額 <sup>**</sup>      | 1,753  | 226,137   | 75      | 9,675     | 148     | 19,092    |
| 現金および現金同等物純額の変動                   | 12,578 | 1,622,562 | 105     | 13,545    | 21,562  | 2,781,498 |

\* 「現金および中央銀行預け金」の残高純額(経過利息を除き、非継続事業に分類変更した企業の現金を含む。)から構成されている。

\*\* 「貸倒懸念のない銀行間預け金」および「貸倒懸念のないコールローン」(注記6.3参照)ならびに「銀行間預金」および「コールマネー」(経過利息を除く。)(注記6.5参照)の残高純額から構成されている。

<sup>1</sup> 参加持分の変動:この項目は、参加持分の取得および処分による現金に対する正味の影響額を表している。これらの連結外部との取引については、注記2「当期間における組織上の主要な取引および重要な事象」に記載している。CACIB・アルジェリアの連結除外による影響は-67百万ユーロである。

<sup>2</sup> 株主から受け取った/(に支払った)現金:2021年度のこの金額には、クレディ・アグリコル・CIBによる当社株主(主にクレディ・アグリコル・エス・エー)に対する配当金支払額-996百万ユーロ、クレディ・アグリコル・CIBのAT1債の発行純額3,259百万ユーロ、および発行AT1債の利息支払額-131百万ユーロが含まれている。

<sup>3</sup> 財務活動によるその他の現金収入/(支出)純額:この項目には、主に超劣後証券の繰上償還-602百万ユーロ、AT2債の発行411百万ユーロ、およびクーポン支払額-40百万ユーロが含まれている。

[次へ](#)

## (7)中間連結財務諸表に対する注記

注記1: 当社グループが採用している会計原則および会計方針、使用した判断および見積り

## 1.1 適用基準および比較可能性

クレディ・アグリコル・CIBの2021年6月30日現在の要約中間連結財務諸表は、IAS第34号「期中財務報告」に準拠して作成し、表示している。同基準書は、期中財務報告書に含めるべき最小限の内容を定義し、期中財務報告に適用すべき認識および測定原則を明示するものである。

要約中間連結財務諸表の作成に適用した基準および解釈指針は、クレディ・アグリコル・CIBの2020年12月31日終了事業年度の連結財務諸表に適用したものと同一であり、CE規則第1606/2002号に従い、欧州連合が採用したIAS/IFRSの基準およびIFRICの解釈指針(「カーブアウト」版)(マクロヘッジ会計に関するIAS第39号の一部適用除外)に準拠している。

当該基準および解釈指針は、2021年6月30日時点で欧州連合が採用するIFRSの規定により補完されており、2021年度から強制適用となっている。

これには以下が含まれる。

| 基準、修正または解釈指針                                                    | 強制適用日<br>(以下の日に開始<br>する事業年度) | 当社グループの<br>適用の有無 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|
| IFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号およびIFRS第16号の修正<br>参照金利改革 - フェーズ2 | 2021年1月1日 <sup>(1)</sup>     | はい               |

(1) 当社グループは、2020年1月1日から、参照金利改革 - フェーズ2に関するIFRS第9号、IAS第39号、IFRS第7号、IFRS第4号およびIFRS第16号の修正を早期適用することを決定している。

## 1.1.1 参照金利改革

参照金利改革は2021年では加速段階に入っており、代替金利作業部会および規制当局が定めた市場のマイルストーンに沿って進められている。LIBOR運営機関であるIBA(訳者注:米国インターコンチネンタル取引所(ICE)傘下のICEベンチマーク・アドミニストレーションのこと。)の3月5日の発表では、最も広く使用されている米ドルLIBORのテナーを除き、2021年末にはLIBORの公表も提示も停止するという重要なマイルストーンを確認することとなった。このため、通貨や資産クラスによるが、新規の契約についてはすべての市場参加者が2021年中にLIBOR指標の使用を段階的に停止する必要があると、遅くとも2021年末後には使用できなくなる。

LIBORからRFR(訳者注:リスク・フリー・レートのこと。)を基に算定する金利への置換えが、最も可能性の高いシナリオである。特定の取引では利息期間開始時にいわゆる「将来予測的(forward looking)」である前決めのターム物RFRを使用することが唯一の策となるが、後決め金利の使用が望ましいことも多く、規制当局もこれを強く推奨することが見込まれる。移行手順が明らかになるにつれ、情報システムの開発も一定程度進捗し、RFR市場の流動性は徐々に高まり、最終的に2021年末の期日が急速に近づくことと契約の再交渉が積極的に開始され集中化する傾向が予想される。

民間企業は引き続きこの移行の最前線にあるが、英国および米国での最新の発表ならびに欧州でのBMR(訳者注:ベンチマーク規制のこと。)の改正により、体系的指標の廃止時に置換後の金利を指定する権利が欧州委員会に付与されたが、当該発表等によれば、LIBOR廃止までに再交渉が行えない可能性のある契約の移行を支援す

る法的規定が行われる見通しが高まっている。ただし、この支援のメリットを享受し得る契約の範囲についての事前の定めが未だ存在せず、明らかに再交渉が行えない契約を除き、積極的な移行計画が開始されたか開始途中にある。さらに、一部の規制当局(英国の規制当局(金融行為監督機構(以下「FCA」という。))等)は、積極的に先行移行することを依然強く推奨している。

ISDA(訳者注:国際スワップ・デリバティブ協会のこと。))のプロトコル(2021年1月25日発効)は、特にデリバティブ契約を対象に、さらにレボ契約および貸付/借入有価証券契約にも拡大して、新たな「フォールバック」条項を既存の契約に自動的に追加できるようにしている。このプロトコルにより、これを批准した契約当事者(2021年6月30日現在14,200社超)間でのデリバティブ契約に係る移行は、簡略化されることが予想される。

また、このプロトコルにより、既存のデリバティブ契約の大半について代替指標への切り替えが可能になる見込みである。その他のデリバティブ以外の商品にはこのような仕組みは存在しないため、多くの2当事者間または複数当事者間で既存契約の再交渉が必要となる。

クレディ・アグリコル・グループは、ベンチマーク・プロジェクトを通じて、各国の作業部会の提言および規制当局(主にFCA)が定めたマイルストーンを織り込んだ上で参照指標の移行を進めている。このように、当該プロジェクトは、市場の規制当局が定めた基準の順守を目的としている。また、この移行プロジェクトのスケジュールは、代替金利が適用および提示される時期ならびに廃止が発表されている指標の正式な最終使用日を軸としている。クレディ・アグリコル・グループの各企業がまとめた移行スケジュールは、作業部会や市場の関係組織の最新の結論および規制当局の介入可能性の詳細についても適宜加味した上で、企業ごとのスケジュールに従い実行している。

EONIAから€STRへの移行(最長2022年1月3日(フォールバック条項が発効するEONIAの廃止時)まで)に関する作業は、現在も進行中である。清算機関は担保価値の算定に際しEONIAから€STRの使用に移行済みである。このような€STRを参照する動きは極めて緩やかに進展している。また、EURIBORも、他の参照指標と同様、手法が再度変更または長期的に置換えられる可能性もあるが、EURIBORの置換えに関するシナリオは現時点では検討されていない。

現在、クレディ・アグリコル・グループ・レベルで使用している、かつ/またはESMA(訳者注:欧州証券市場監督局のこと。))が重要と定めている、または金融システム全体に影響が及ぶ(systémique)主要参照指標のうち、移行が確定または移行の可能性により影響を受ける指標の一覧は、以下の通りである。

- ・ EONIAは2022年1月3日に廃止予定
- ・ LIBOR(ユーロ、スイスフラン、日本円、英ポンド、および米ドル)は2021年末、または米ドルLIBORの大半のテナーについては2023年6月末に、公表停止または市場の実態を反映していない(non représentativité)と宣言予定
- ・ EURIBOR、WIBOR、およびSTIBORも廃止の可能性はあるが、現時点では予定されていない。

EURIBOR、LIBOR(特に米ドル)、およびEONIA(重要性の高い順)は、当社グループの参照指標に対する最も重要なエクスポージャーである。

また、このプロジェクトは、廃止予定または市場の実態を反映しなくなる参照指標の置換えのための準備および導入ならびにBMRの規則の順守に加えて、参照指標の移行に付随するリスク(特に、財務リスク、オペレーショナル・リスク、顧客保護関連リスク)の識別および管理も目的としている。

現在の金利指標から新たな指標への移行の時期および条件には不確実性があるものの、IASBIは、この参照指標改革の影響を受けるヘッジ関係の継続を目的としたIAS第39号、IFRS第9号、およびIFRS第7号の修正を2019年9月に公表し、欧州連合は2020年1月15日に採択している。当社グループは、指標の将来の不確実性が金利キャッシュ・フローの金額および時期に影響を与える間はこれらの修正を適用する予定であり、2021年6月30日現在、当社グループのすべてのヘッジ契約、主にEONIA、EURIBOR、およびLIBOR金利(米ドル、英ポンド、スイスフラン、日本円)に関連する契約が当該修正の適用対象になると考えている。

2021年6月30日現在、この改革の影響を受け、かつ不確実性のあるヘッジ手段の名目金額は、686.6億ユーロである。

IASBは2020年8月に他の修正を公表している。これは2019年に公表した修正を補完するものであり、参照金利改革により従来の参照金利を他の参照金利に置き換えることによる会計上の影響に焦点を当てている。

この修正は「フェーズ2」といわれており、主に契約上のキャッシュ・フローの変更に関連している。当該修正により、企業は、参照金利改革が要求する変更の反映のために金融商品の認識の中止や帳簿価額の修正を行う必要はないが、代替参照金利の変更の反映のために実効金利の見直しは必要となる。

また、ヘッジ会計について、企業は参照金利改革が要求する変更を行う際にヘッジ関係を中止する必要はない。

従来の参照金利をベースとし、かつ期日到来前に新たな金利への移行が必要となる商品の重要な参照指標別の2021年6月30日現在の内訳は、以下の通りである。

| 百万ユーロ           | EONIA   | EURIBOR   | 米ドルLIBOR  | 英ポンドLIBOR | 日本円LIBOR | スイスフランLIBOR | ユーロLIBOR | WIBOR | STIBOR |
|-----------------|---------|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|----------|-------|--------|
| デリバティブ以外の金融資産合計 | 449     | 99,689    | 24,811    | 2,760     | 2,446    | 355         | -        | 257   | 177    |
| デリバティブ以外の金融負債合計 | 5,972   | 61,589    | 7,017     | 978       | 292      | 23          | -        | 153   | 84     |
| デリバティブの想定元本合計   | 530,729 | 3,997,936 | 2,175,642 | 389,383   | 770,259  | 78,073      | -        | 9,264 | 31,030 |

EONIAに対するエクスポージャーの報告残高は、2022年1月3日(移行日)より後に期日が到来する残高となっている。

LIBOR(ユーロ、スイスフラン、日本円、および英ポンド)に対するエクスポージャーの報告残高は、2021年12月31日より後に期日が到来する残高となっている。

米ドルLIBORに対するエクスポージャーの報告残高は、2023年6月30日より後に期日が到来する残高となっており、残高の大半が2023年6月30日に廃止予定のテナー(1ヶ月物、3ヶ月物、6ヶ月物、および12ヶ月物)に集中している。

デリバティブ以外の金融商品のエクスポージャーは、有価証券の場合は額面金額、償還可能商品の場合は元本残高となっている。

#### 1.1.2 IAS第19号「従業員給付」に関する2021年4月20日付のIFRICの決定

当社グループは、2021年6月30日現在の財務諸表の作成過程において、2021年5月公表の2021年4月20日付のIFRICの最終決定を考慮していない。これは、この決定による2021年度の会計上の影響の分析に必要な時間を確保するためである。当該決定は、IAS第19号に準拠した確定給付制度における退職後給付の勤務期間への帰属に関する詳細を提供するものである。

#### 1.1.3 2021年6月30日時点で欧州連合が未採択の基準および解釈指針

当社グループは、2021年6月30日現在IASBにより公表されているが欧州連合は未採択の基準および解釈指針は適用していない。当該基準および解釈指針は欧州連合が定めた日に発効するため、2021年6月30日時点では当社グループはこれらを適用していない。

要約中間連結財務諸表は、クレディ・アグリコル・CIB・グループの2020年12月31日現在の連結財務諸表に開示している情報を更新することを目的としており、同連結財務諸表との併読が必要である。このため、要約中間連結財務諸表には、クレディ・アグリコル・CIB・グループの財政状態および経営成績の変動に関する最も重要な情報についてのみ記載している。

また、本質的に見積りは、連結財務諸表の作成に不可欠であり、見積りには仮定の使用が必要とされ、将来の実際の結果に関するリスクおよび不確実性を伴う。仮定の使用を必要とする会計上の見積りは、主に、公正価値で測定する金融商品、非連結会社に対する参加持分、持分法適用会社の評価、年金制度およびその他の将来の従業員給付、回収不能債権の減損、引当金、のれんの減損、および繰延税金資産の評価を行う際に使用される。

## 注記2: 当期間における組織上の主要な取引および重要な事象

2021年6月30日現在の連結の範囲およびその変更に関する詳細は、注記10「2021年6月30日現在の連結の範囲」の末尾に記載している。

## クレディ・アグリコル・CIB・アルジェリア・バンク・エスピーエーの連結除外

クレディ・アグリコル・CIB・アルジェリア・バンク・エスピーエーは、クレディ・アグリコル・CIB(CACIB)の100%子会社である。

クレディ・アグリコル・CIBの業務執行陣は、2020年度半ば以降、当該子会社の銀行業務の停止を現地当局とともに完全な透明性をもって進めている。昨年12月に銀行設立認可取消の申請を正式に提出し、2021年3月28日にアルジェリア銀行総裁により承認、その後2021年4月13日に清算人の任命が行われ、アルジェリア銀行法第115条に従い管理権、経営権、および代表権はすべて清算人に移管されている。清算人の職務は当該会社の清算を行うことであり、清算人は銀行委員会の監督下において活動し、清算プロセスに関してのみ統制力を有している。

この新たな状況を前提に、清算人の任命後は、2021年6月30日現在の中間連結財務諸表の目的上IFRS第10号の排他的支配の要件を完全には充足していないと判断される。したがって、当該子会社(クレディ・アグリコル・CIB・アルジェリア)はクレディ・アグリコル・CIBの支配下にないことから、2021年6月30日現在連結の範囲から除外している。

支配の喪失に伴う全部連結の中止に関する会計処理およびこれに伴う会計上の全影響は、以下の通りである。

- ・ 支配喪失日に、連結していた資産および負債の正味帳簿価額の全額を貸借対照表から除去
- ・ 非支配持分、のれん、または売却価格がない場合の純損益への影響は、支配喪失日に、これまで帳簿価額で資本に認識していた連結上の利得および損失の純損益へのリサイクルのみとなる(-37百万ユーロ)。
- ・ 当該子会社に対する保有持分は、清算終了までIFRS第9号に従い、すなわち資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性証券として会計処理を継続する。当該証券のその後の再評価差額の全額および投資資本の最終的な払戻しに係る影響額は引き続き資本に計上し、純損益への影響はない。

## クレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)、サンタンデールへ

クレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)は、クレディ・アグリコル・CIB(CACIB)の支店である。クレディ・アグリコル・CIBは、クレディ・アグリコル・エス・エーの子会社(97.8%所有)である。

クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBの業務執行陣は、2020年度に、クレディ・アグリコル・CIBのクレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)支店の顧客に対する貸出金および預り金残高に関連した事業資産の売却プロセスを開始した。

このため、2020年12月31日現在のクレディ・アグリコル・エス・エーの連結財務諸表上、クレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)の当該資産および負債はIFRS第5号に従い分類変更が行われていた。

2021年1月以降のサンタンデール銀行との交渉の結果、クレディ・アグリコル・CIBのクレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)支店の一部事業を、2021年5月17日とさらに2021年6月14日に合計27百万ユーロで売却する契約を締結した。これにより、クレディ・アグリコル・エス・エーの純損益に9百万ユーロのプラスの影響が生じ、「非継続事業または売却目的保有事業からの純損益(税引後)」に認識されている。

2021年5月17日および6月14日に売却を行わなかった残高(顧客に対する貸出金57百万ユーロおよび顧客に対する預り金24百万ユーロ)については、2021年6月30日現在、IFRS第5号を適用した会計処理は行っていない。

#### CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)エス・エーDTVM

CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)エス・エーDTVMは、クレディ・アグリコル・エス・エーの子会社(97.8%所有)である。この会社の持分はクレディ・アグリコル・CIB(CACIB)が100%所有しており、クレディ・アグリコル・CIBはクレディ・アグリコル・エス・エーの子会社(97.8%所有)である。

クレディ・アグリコル・エス・エーおよびクレディ・アグリコル・CIBの業務執行陣は、2020年度に、CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)エス・エーDTVMの売却プロセスを開始した。

このため、2020年12月31日現在のクレディ・アグリコル・エス・エーの連結財務諸表上、CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)の資産および負債はIFRS第5号に従い分類変更が行われていた。

サフラ銀行との交渉の結果、2021年4月23日にCA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)の売却契約に署名を行った。この取引の完了は、規制上の認可取得および所定の審査完了が条件となっている。

したがって、2021年6月30日現在のクレディ・アグリコル・エス・エーの連結財務諸表上、CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)にはIFRS第5号が引き続き適用され、「売却目的保有の非流動資産」に11百万ユーロ、「売却目的保有の非流動資産に係る負債」に9百万ユーロ計上されている。純損益は、「非継続事業または売却目的保有事業からの純損益(税引後)」に-4.7百万ユーロ計上されている。

#### Covid-19に起因する健康危機

クレディ・アグリコル・グループは、Covid-19に起因する健康危機および経済的影響に直面しながらも積極的に活動を行っている。また、事業がコロナウイルスに起因する健康危機の影響を受けている顧客の支援を目的とした国家または地方自治体が実施している経済支援策に積極的に参画している。

#### 国家保証融資(PGE)

クレディ・アグリコル・グループは、Covid-19に起因する健康危機の状況下で、既に公表済みの施策(返済期限延長、書類審査手続の迅速化等)に加え、2020年3月25日以降、規模や形態を問わずすべての顧客事業主(農業従事者、専門職者、商業従事者、手工業者、企業等)に対して、大規模かつ異例の国家保証融資制度の利用を提供している。

この融資は、貸出期間12ヶ月の形をとっているが、借手がさらに1年から5年の間での返済を選択することも可能である。

この延長期間においては、返済期間中でもさらに1年間は利息と国家の保証料の支払のみを行うことが認められている。

融資期間の合計が6年を超えることは認められていない。

当社グループは、国家が定めた保証を受けるための要件に従い、初年度は無利息ローンとして提供し、保証料のみ請求している(顧客が手数料として支払う。 )。

融資額は売上高の3ヶ月分を上限としており、これにより事業主は現在の非常に混乱した時期を乗り切るための所要資金の利用が可能となる。

この融資は「回収」管理モデルに属し、かつ契約上の特性テストを満たすことから、償却原価で計上している。

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIBが顧客に行っている国家保証融資の額は22.5億ユーロ(うち20.7億ユーロが引出済み)である。この融資に対するフランス国家による保証額は17.7億ユーロである。

## 信用リスク

2020年3月27日付のIASBの公表文書(現在の例外的状況下でのIFRS第9号に準拠した金融商品の予想信用損失の会計処理について)では、信用リスクおよびこれに付随する金融商品の区分に関するIFRS第9号の原則を適用する際の判断の重要性について喚起されている。

予想信用損失の計算は、個別の状況や公的機関が実施している支援策を考慮の上、行う必要がある。

当社グループは、Covid-19に起因する健康危機を考慮し、信用リスクの見積額の算定に用いる将来予測的マクロ経済予測に関する見直しも行っている。

## 信用リスクの測定

当社グループは、Covid-19に起因する健康危機および経済危機を踏まえ、信用リスクの見積額の算定に用いる将来予測的マクロ経済予測について定期的に見直しを行っている。なお、当該健康危機の影響およびこれによるマクロ経済への影響は、2020年度第2四半期末から織り込んでいる。

### ・2021年度第2四半期に使用したマクロ経済シナリオに関する情報

当社グループは2021年6月30日現在のIFRS第9号の引当金の算定パラメータの計算に、2023年までの予測と併せ、4つのシナリオを用いている。これら4つのシナリオは2021年4月に作成しており、当該時点で入手可能であった情報およびデータを基にしている。

これらのシナリオは、Covid-19の危機が経済に与える影響について異なる仮定(現在も依然として不確定であるが、移動、活動、消費が正常化する速さおよび完全性の程度、健康に関する状況の回復の程度に多大な影響を受ける。)に基づいている。また、経済主体の信頼感の程度も決定的な要因となる。これは、健康、経済、および雇用に関する見通しの影響を受けるが、当該信頼感の程度が多かれ少なかれ顕著な「様子見行動」につながり、結果としてロックダウン期間中に蓄積された家計の豊富な貯蓄の消費傾向や企業の投資能力を決定することになる。政府の緊急支援策および景気刺激策の規模や、有効性、時期も経済活動の回復に重要な影響を与える。

欧州諸国の大半でロックダウン解除が行われた結果2020年第3四半期では回復が見られたが、予想を上回るものであった。フランスのGDPは、2020年第2四半期に第1四半期比で13.2%減となった後、第3四半期では第2四半期比で18.5%増となった。11月に2回目のロックダウンが行われたが、制限の程度が緩和されたこと(学校継続)や多くの産業で衛生基準に適応したことから、経済への影響の深刻さは低下した。このように、2回目のロックダウンは主に消費に影響を与えたものの、2020年第4四半期に投資が増加した。2020年12月には慎重な緩和が行われ、店舗営業が再開された。ロックダウン後に夜間外出禁止令が実施されたが、GDPの減少は限定的であり、2020年第4四半期は第3四半期比で1.5%減であった。2020年の年平均GDPは通年で8%減となった。

**第1のシナリオ(中心的シナリオ)では、当該危機からの脱却が徐々にではあるが一斉ではなく、成長プロファイルは健康に関する仮定(不確実性が引き続き非常に高い)に大きく依存、さらに健康に関する進展や実施されている政策は欧州諸国で均一ではない。**

第1のシナリオでは、欧州連合およびフランスについて以下の仮定を用いている。2020年末および2021年初めに欧州連合全土で実施された制限的衛生対策(ロックダウン、夜間外出禁止令等)は、変異株のリスクを受けて2021年第2四半期でも継続(国の状況に応じて強化または緩和)されている。ワクチン接種の推進は徐々に勢いを増し、2021年6月末には欧州連合の成人人口の約50%が接種済みとなる。2021年下半期にはワクチン接種の増加

および衛生対策の緩和により、活動の段階的回復が可能となり、2022年には危機前の「正常」な水準に回復する。

ユーロ圏のGDP成長率は、2020年の-6.8%の後、2021年には4%、2022年には4.1%となる。インフレ率は2021年に1.4%、2022年に1%となる。

フランスについては、2021年第1四半期における制限策の強化(夜間外出禁止令の強化、大規模商業施設の閉鎖、3月以降の地方での再ロックダウン)を考慮する。深刻な影響を受けている産業への支援策は延長される。GDP成長率は-0.1%と横ばいであるが、「正常」な水準(2019年第4四半期の水準)を依然4.7%下回る。

2021年第2四半期では、変異株の急速な拡大を前提に、4月上旬から5月19日まで新たにロックダウンが実施され、その後2021年5月中旬から6月中旬にかけて段階的に衛生上の制限が解除される。2020年10月以降閉鎖されていたサービス施設(レストラン、バー、運動施設、興行施設等)の段階的再開も加味する。この結果、2021年第2四半期のGDPは僅かに増加する。ワクチン接種の推進が強化される。

2021年下半年期では、ワクチン接種の推進によるプラスの効果が見込まれる。制限策は緩和されるが、廃止はされない。消費により経済は回復するが、支援策や復興策の割には緩やかである。消費は2021年末には正常な水準に回復し、一部の産業では危機前の水準を上回る消費となる可能性がある。ただし、その他の産業では低迷が続く(航空、自動車、商業、観光、ホテル、飲食、養殖業等)。投資は引き続き回復するがより緩やかなペースとなり、倒産、失業率の上昇、家計の防御のための高貯蓄が続く。**2021年の年平均GDP成長率は5.4%となる。2022年の同成長率は3.6%増となり、2022年第2四半期には危機前の水準に回復する。**

シナリオ1における**財務上の予測**は以下の通りである。

- ・ 2021年では米国金利が急騰、これが伝播し、米国に起因するリフレ・シナリオ(予想よりも堅調な米国の経済データ、ワクチン配布と大規模な財政刺激策、明白かつ懸念されるインフレ圧力)により欧州金利も(程度ははるかに低い)が急騰する。
- ・ インフレ懸念:原材料価格の高騰(工業だけでなく農業も、主に中国での需要増による)、石油価格の上昇(需要増と事実上の供給制限となる生産割当による)、海運価格の上昇(健康危機により市場から運送能力が引き揚げられていたため、供給が需要の再開に追従できないことによる)
- ・ フランスのインフレ・シナリオ:2021年に予想される(感応度が高くほぼ「技術的」に生じる)定期的インフレ加速以外に、インフレの持続的回復や金利の大幅上昇に繋がる賃金上昇や第2ラウンドの影響を通じた自律的インフレ・プロセスが構築される可能性は極めて低い。

**ユーロ圏の金融政策**は、緩やかな回復と継続的低インフレの動きに対応した低金利(かつ低スプレッド)政策を明確に打ち出し、これにより欧州中央銀行はPEPP(パンデミック緊急購入プログラム)に基づく買入ペースを加速させることが見込まれる。

**金利に関して、金利曲線は引き続き上昇傾向を示す。**

- ・ 米国:10年物米国債は、インフレ(2021年第2四半期がピーク)と成長プロファイル(2021年第3四半期がピーク)を前提に「無秩序」に上昇後、2021年末には1.75%に。2022年末には2.15%となると予想。
- ・ ユーロ圏:ドイツ10年物国債は2021年末に-0.20%、2022年末には-0.10%となると予想。フランス国債は2021年末に0.10%、2022年末に0.20%となると予想(2022年の大統領選による緊張の表れ)

**第2のシナリオでは「緩やかに悪化」、すなわち中心的シナリオよりも欧州での健康危機からの脱却が遅れ停滞、さらに新たな毒性の強い変異株に加え、ワクチン接種推進の長期化・難航化、変異株に対するワクチン効果の低下、また衛生対策は2022年上半年期まで緩和されないことを想定している。**

第2のシナリオでは、2021年については第1のシナリオと同一の予測を用いている。2021年では、2021年第1四半期はほぼ同様のプロファイル(慎重なロックダウン解除)を想定しているが、2021年第2四半期では緊迫度が高

まり、下半期には強力な制限策の維持を想定している。2022年上半期までワクチン接種推進の成果は出ず、衛生対策の緩和も行われない。

パンデミックの継続は、国家による支援策の減少、見通しの欠如や飽和感が家計に与える影響と併せて、これらすべてが雇用者の信頼感を大きく失墜させ、ユーロ圏における2021年の国内需要は大幅に減少する。

しかし、米国では成長が堅調となる。これは中心的シナリオよりも衛生対策の強化の影響をある程度受けるが、復興策により後押しされることを想定している。

ユーロ圏/フランスについては以下の通りである。

- ・ 2021年: プラス成長ではあるが、中心的シナリオよりも大幅に低水準を想定。健康危機は2021年上半期も継続し、信頼感の低下により国内需要が悪化。例としてフランスでは、成長率を2.7%(中心的シナリオでは5.4%)と想定。この数値は、2020年末の結果が良好であったことから比較的高値を維持する。
- ・ 2022年: 上半期の需要は依然脆弱であるが、2021年と同様、段階的な再開と、2021年末の成長率が極めて低いことによりフランスの年間成長率は3.3%と想定。
- ・ 失業率の上昇および倒産件数の増加は中心的シナリオよりも著しいと想定。

**第3のシナリオでは、第1のシナリオよりも僅かに良好で、欧州連合でのワクチンの迅速な配布に加え、製薬工場の生産量の増加、国民の接種率の上昇、ウイルスの突然変異に対するワクチンの有効性向上を想定している。**

この結果、衛生対策の解除がより早まることになる(2021年下半期中)。信頼感は急速に改善される。この結果、GDPが2021年末には危機前の水準まで回復し、2022年も成長率を相当程度維持する。さらに、国家および欧州での復興策の効果が現れ、回復プロセスを促進する。

また、米国では、「大規模」復興策の強力な効果により(財政の厳格な引き締めもなく)、著しい成長となる。

**第4のシナリオは、最も可能性は低いですがさらに悪化し、フランスでの一層の打撃(社会的な緊張、閉塞、ストライキの再燃)により2021年の活動がさらに僅かに低下することが特徴である。**

このシナリオでは、フランスの国内需要が2021年上半期で急減する。当該ウイルスの流行は継続する。フランス国家の支援策について2021年での見直しはない。この結果、失業率の上昇および倒産件数の増加が顕著となる。

見通しの不確実性や生産能力の余剰による最高経営責任者の期待の低下から、投資について確実な下方修正が行われる。

家計は引き続き慎重であり、高額な購入は殆ど行われない。

また、社会的緊張感も再燃し改革プログラムの凍結も行われる。その結果、フランス国家の格付けは1ノッチ格下げとなる。

このシナリオでは、フランスの段階的回復は2021年では先送りとなり、失業率の大幅な上昇(2020年10%、2021年12.5%)が活動水準の足かせとなる。GDPは2021年上半期では著しく減少する。年平均では1.9%に緩やかに増加する(つまり、中心的シナリオの2021年の5.4%増予想と比較して大幅減)。2022年末のGDPは、2019年に達成された「正常な」水準を下回る、約4%に留まると想定している。

上記に加えて、IFRS第9号に関する予測に**支援策を考慮する**。IFRS第9号に関する予測に政府の政策の影響をより適切に反映させるため、主要なリスク・パラメータの予測プロセスを2020年度に見直している。この見直しにより、危機が突然集中することや回復の強さを軽減し、より長期(3年)に分散させている。

金利インプット関連の変数や、より全般的に資本市場関連のインプットはすべて変更していないが、これは予測に支援策の影響が既に構造的に織り込まれているためである。

**地域の特性(地理的および/または特定の活動/事業に関連)を考慮するために**、当社グループの一定の企業単位で地域ごとに産業別の補完的シナリオ(「地域別の将来予測」)を策定することで、一括で定めたマクロ経済シナリオの補完が可能となっている。

2021年6月末現在、地域別の将来予測も含めたステージ1/ステージ2の引当金(正常債権に対する引当額)およびステージ3の引当金(発生リスクに対する引当額)のクレディ・アグリコル・CIBの引当金残高に占める割合は、それぞれ**31%および69%**である。

2021年6月末現在、ステージ1/ステージ2の引当金繰入額(戻入控除後)がクレディ・アグリコル・CIBの当上半期のリスク費用に占める割合は**45%**、ステージ3の発生リスクおよびその他の引当金繰入額が占める割合は**55%**である。

### IFRS第9号の引当金(ステージ1および2のECL)の感応度分析

2021年度第2四半期のIFRSのECLの計算における第1の(中心的)シナリオの加重は60%としている。例えば、2021年3月31日時点のデータを基に、2021年度第2四半期の当該計算における第1のシナリオの加重を10ポイント引き下げ、より悲観的なシナリオ2を優先した場合、クレディ・アグリコル・CIBが一括で行った将来予測に基づくECL合計は約0.6%増加する。

この一括で見積もった感応度に重要性はないが、地域別の将来予測に基づく調整の結果さらに低下する可能性がある。

[次へ](#)

### 注記3: 信用リスク

#### 3.1 当期間における帳簿価額の変動および損失評価引当金の変動

(「リスク要因 - 信用リスク」(訳者注:原文の項目)を参照。)

損失評価引当金とは、信用リスクに関して純損益(「リスク費用」)に認識した、資産の減損およびオフバランスのコミットメントに対する引当金である。

下表は、リスク費用に認識した損失評価引当金および関連する帳簿価額の期首残高と期末残高との調整を、会計上の区分別および金融商品の種類別に表したものである。

## 償却原価で測定する金融資産: 負債性証券

|                                                                | 正常資産                           |                 |                               |                 | 減損資産<br>(バケット3) |                 | 合計                |                    |                       |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                                | 12ヶ月ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット2) |                 |                 |                 | 帳簿価<br>額総額<br>(a) | 損失評<br>価引当<br>金(b) | 帳簿価額<br>純額<br>(a)+(b) |
|                                                                | 帳簿価<br>額総額                     | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額                    | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額      | 損失<br>評価<br>引当金 |                   |                    |                       |
| 百万ユーロ                                                          |                                |                 |                               |                 |                 |                 |                   |                    |                       |
| 2020年12月31日現在                                                  | 34,583                         | (6)             | 314                           |                 | 22              | (23)            | 34,919            | (29)               | 34,890                |
| 当期間のバケット間の資産の振替                                                | (19)                           | -               | 19                            | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| バケット1からバケット2への振替                                               | (19)                           | -               | 19                            | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| バケット2からバケット1への回復                                               | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                                         | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| バケット3からバケット2/バケット<br>1への回復                                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| 振替後計                                                           | 34,564                         | (6)             | 333                           | -               | 22              | (23)            | 34,919            | (29)               | 34,890                |
| 帳簿価額総額および損失評価引当<br>金の変動                                        | (1,584)                        | -               | 108                           | -               | 1               | (1)             | (1,475)           | (1)                | -                     |
| 新たな金融資産:取得、供与、組成<br>等 <sup>2</sup>                             | 14,726                         | (1)             | 428                           | -               | -               | -               | 15,154            | (1)                | -                     |
| 認識の中止:処分、償還、満期等                                                | (16,899)                       | 2               | (321)                         | -               | -               | -               | (17,220)          | 2                  | -                     |
| 直接償却                                                           | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| 財政的困難によるリストラクチャ<br>リング時のキャッシュ・フローの<br>条件変更                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| 当期間におけるモデルの信用リス<br>クパラメータの変更                                   | -                              | (1)             | -                             | -               | -               | -               | -                 | (1)                | -                     |
| モデル/手法の変更                                                      | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| 範囲の変更                                                          | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |
| その他                                                            | 589                            |                 | 1                             |                 | 1               | (1)             | 591               | (1)                | -                     |
| 合計                                                             | 32,980                         | (6)             | 441                           | -               | 23              | (24)            | 33,444            | (30)               | 33,414                |
| 特定の会計上の測定方法に起因す<br>る帳簿価額の増減(損失評価引当金<br>への重要な影響なし) <sup>3</sup> | (349)                          | -               | -                             | -               | -               | -               | (349)             | -                  | -                     |
| 2021年6月30日現在                                                   | 32,631                         | (6)             | 441                           | -               | 23              | (24)            | 33,095            | (30)               | 33,065                |
| 当期間に直接償却を行った金融資<br>産の契約金額のうち依然履行強制<br>活動の対象となっている額             | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                 | -                  | -                     |

<sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。

<sup>2</sup> バケット2の組成には、当期間にバケット2に振り替えたバケット1の残高が含まれている場合がある。

- 3 ミクロヘッジを行っている商品の公正価値再評価額の変動、実効金利法の適用による増減(プレミアム/ディスカウントの償却を含む。)、リストラクチャリング債権に係る割引の振戻しに起因する増減(当該資産の残存期間にわたり銀行業務純収益に戻入)が含まれている。

## 償却原価で測定する金融資産:金融機関に対する貸出金および債権

|                                                                | 正常資産                           |                 |                               |                 | 減損資産<br>(バケット3) |                 | 合計                 |               |               |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|---------------|---------------|
|                                                                | 12ヶ月ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット2) |                 |                 |                 | 損失評<br>価引当<br>金(b) | 帳簿価額          |               |
|                                                                | 帳簿価<br>額総額                     | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額                    | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額      | 損失<br>評価<br>引当金 |                    | 帳簿価額<br>総額(a) | 純額<br>(a)+(b) |
| 百万ユーロ                                                          |                                |                 |                               |                 |                 |                 |                    |               |               |
| 2020年12月31日現在                                                  | 26,645                         | (4)             | 55                            | -               | 401             | (355)           | 27,101             | (359)         | 26,742        |
| 当期間のバケット間の資産の振替                                                | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| バケット1からバケット2への振替                                               | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| バケット2からバケット1への回復                                               | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                                         | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| バケット3からバケット2/バケット<br>1への回復                                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| 振替後計                                                           | 26,645                         | (4)             | 55                            | -               | 401             | (355)           | 27,101             | (359)         | 26,742        |
| 帳簿価額総額および損失評価引当<br>金の変動                                        | (619)                          | (1)             | (5)                           | -               | 12              | (10)            | (612)              | (11)          | -             |
| 新たな金融資産:取得、供与、組成<br>等 <sup>2</sup>                             | 29,547                         | (3)             | -                             | -               | -               | -               | 29,547             | (3)           | -             |
| 認識の中止:処分、償還、満期等                                                | (30,352)                       | 2               | (6)                           | -               | -               | -               | (30,358)           | 2             | -             |
| 直接償却                                                           | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| 財政的困難によるリストラクチャ<br>リング時のキャッシュ・フローの<br>条件変更                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| 当期間におけるモデルの信用リス<br>クパラメータの変更                                   | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| モデル/手法の変更                                                      | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |
| 範囲の変更                                                          | (4)                            | -               | -                             | -               | -               | -               | (4)                | -             | -             |
| その他                                                            | 190                            | -               | 1                             | -               | 12              | (10)            | 203                | (10)          | -             |
| 合計                                                             | 26,026                         | (5)             | 50                            | -               | 413             | (365)           | 26,489             | (370)         | 26,119        |
| 特定の会計上の測定方法に起因す<br>る帳簿価額の増減(損失評価引当金<br>への重要な影響なし) <sup>3</sup> | 23                             | -               | -                             | -               | -               | -               | 23                 | -             | -             |
| 2021年6月30日現在                                                   | 26,049                         | (5)             | 50                            | -               | 413             | (365)           | 26,512             | (370)         | 26,142        |
| 当期間に直接償却を行った金融資<br>産の契約金額のうち依然履行強制<br>活動の対象となっている額             | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -                  | -             | -             |

<sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。

<sup>2</sup> バケット2の組成には、当期間にバケット2に振り替えたバケット1の残高が含まれている場合がある。

- 3 ミクロヘッジを行っている商品の公正価値再評価額の変動、実効金利法の適用による増減(プレミアム/ディスカウントの償却を含む。)、リストラクチャリング債権に係る割引の振戻しに起因する増減(当該資産の残存期間にわたり銀行業務純収益に戻入)、および為替の影響による増減が含まれている。

## 償却原価で測定する金融資産:顧客に対する貸出金および債権

|                                                                    | 正常資産                           |                 |                               |                 | 減損資産<br>(バケット3) |                 |               | 合計                 |                       |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------------|-----------------------|
|                                                                    | 12ヶ月ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット2) |                 |                 |                 |               |                    |                       |
|                                                                    | 帳簿価<br>額総額                     | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額                    | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価<br>額総額      | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価額<br>総額(a) | 損失評<br>価引当<br>金(b) | 帳簿価<br>額純額<br>(a)+(b) |
| 百万ユーロ                                                              |                                |                 |                               |                 |                 |                 |               |                    |                       |
| 2020年12月31日現在                                                      | 123,108                        | (175)           | 17,402                        | (572)           | 4,169           | (1,934)         | 144,679       | (2,681)            | 141,998               |
| 当期間のバケット間の資産の<br>振替                                                | (2,871)                        | -               | 2,590                         | (7)             | 282             | (53)            | 1             | (60)               | -                     |
| バケット1からバケット2への<br>振替                                               | (3,732)                        | 4               | 3,733                         | (38)            | -               | -               | 1             | (34)               | -                     |
| バケット2からバケット1への<br>回復                                               | 871                            | (4)             | (871)                         | 7               | -               | -               | -             | 3                  | -                     |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                                             | (10)                           | -               | (282)                         | 25              | 292             | (61)            | -             | (36)               | -                     |
| バケット3からバケット2/<br>バケット1への回復                                         | -                              | -               | 10                            | (1)             | (10)            | 8               | -             | 7                  | -                     |
| 振替後計                                                               | 120,237                        | (175)           | 19,992                        | (579)           | 4,451           | (1,987)         | 144,680       | (2,741)            | 141,939               |
| 帳簿価額総額および損失評価<br>引当金の変動                                            | 7,906                          | (14)            | (2,079)                       | 49              | (607)           | 141             | 5,220         | 176                | -                     |
| 新たな金融資産:取得、<br>供与、組成等 <sup>2</sup>                                 | 66,266                         | (164)           | 2,151                         | (472)           | -               | -               | 68,417        | (636)              | -                     |
| 認識の中止:処分、償還、<br>満期等                                                | (60,395)                       | 144             | (4,618)                       | 480             | (497)           | 98              | (65,510)      | 722                | -                     |
| 直接償却                                                               | -                              | -               | -                             | -               | (186)           | 177             | (186)         | 177                | -                     |
| 財政的困難によるリストラク<br>チャリング時のキャッシュ・<br>フローの条件変更                         | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -             | -                  | -                     |
| 当期間におけるモデルの信用<br>リスクパラメータの変更                                       | -                              | 6               | -                             | 56              | -               | (91)            | -             | (29)               | -                     |
| モデル/手法の変更                                                          | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -             | -                  | -                     |
| 範囲の変更                                                              | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -             | -                  | -                     |
| その他                                                                | 2,035                          | -               | 388                           | (15)            | 76              | (43)            | 2,499         | (58)               | -                     |
| 合計                                                                 | 128,143                        | (189)           | 17,913                        | (530)           | 3,844           | (1,846)         | 149,900       | (2,565)            | 147,335               |
| 特定の会計上の測定方法に起<br>因する帳簿価額の増減(損失<br>評価引当金への重要な影響な<br>し) <sup>3</sup> | (61)                           | -               | (6)                           | -               | 117             | -               | 50            | -                  | -                     |
| 2021年6月30日現在 <sup>4</sup>                                          | 128,082                        | (189)           | 17,907                        | (530)           | 3,961           | (1,846)         | 149,950       | (2,565)            | 147,385               |
| 当期間に直接償却を行った金<br>融資産の契約金額のうち依然<br>履行強制活動の対象となっ<br>ている額             | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -             | -                  | -                     |

- <sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。
- <sup>2</sup> バケット2の組成には、当期間にバケット2に振り替えたバケット1の残高が含まれている場合がある。
- <sup>3</sup> ミクロヘッジを行っている商品の公正価値再評価額の変動、実効金利法の適用による増減(プレミアム/ディスカун  
トの償却を含む。)、リストラクチャリング債権に係る割引の振戻しに起因する増減(当該資産の残存期間にわたり銀行  
業務純収益に戻入)、および為替の影響による増減が含まれている。
- <sup>4</sup> 2021年6月30日現在、Covid-19に起因する健康危機による経済支援策の一環としてクレディ・アグリコル・CIBが顧客  
に対して行っている国家保証融資(PGE)の額は20.7億ユーロである。

## 資本を通じて公正価値で測定する金融資産:負債性証券

|                                                                | 正常資産                           |                 |                               |                 | 減損資産<br>(バケット3) |                 | 合計      |             |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------|-------------|
|                                                                | 12ヶ月ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの対<br>象となる資産<br>(バケット2) |                 |                 |                 |         |             |
|                                                                | 帳簿<br>価額                       | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿<br>価額                      | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価額            | 損失<br>評価<br>引当金 | 帳簿価額    | 損失評価<br>引当金 |
| 百万ユーロ                                                          |                                |                 |                               |                 |                 |                 |         |             |
| 2020年12月31日現在                                                  | 11,042                         | (6)             | -                             | -               | -               | (3)             | 11,042  | (9)         |
| 当期間のバケット間の資産の振替                                                | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| バケット1からバケット2への振替                                               | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| バケット2からバケット1への回復                                               | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                                         | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| バケット3からバケット2/バケット1<br>への回復                                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| 振替後計                                                           | 11,042                         | (6)             | -                             | -               | -               | (3)             | 11,042  | (9)         |
| 帳簿価額総額および損失評価引当金<br>の変動                                        | 1,254                          | (1)             | -                             | -               | -               | -               | 1,254   | (1)         |
| 当期間の公正価値による再評価                                                 | (91)                           |                 | -                             | -               | -               | -               | (91)    | -           |
| 新たな金融資産:取得、供与、組成<br>等 <sup>2</sup>                             | 3,424                          | (2)             | -                             | -               | -               | -               | 3,424   | (2)         |
| 認識の中止:処分、償還、満期等                                                | (2,330)                        | 1               | -                             | -               | -               | -               | (2,330) | 1           |
| 直接償却                                                           | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| 財政的困難によるリストラクチャリ<br>ング時のキャッシュ・フローの条件<br>変更                     | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| 当期間におけるモデルの信用リスク<br>パラメータの変更                                   | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| モデル/手法の変更                                                      | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| 範囲の変更                                                          | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| その他                                                            | 251                            | -               | -                             | -               | -               | -               | 251     |             |
| 合計                                                             | 12,296                         | (7)             | -                             | -               | -               | (3)             | 12,296  | (10)        |
| 特定の会計上の測定方法に起因する<br>帳簿価額の増減(損失評価引当金へ<br>の重要な影響なし) <sup>3</sup> | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |
| 2021年6月30日現在                                                   | 12,296                         | (7)             | -                             | -               | -               | (3)             | 12,296  | (10)        |
| 当期間に直接償却を行った金融資産<br>の契約金額のうち依然履行強制活動<br>の対象となっている額             | -                              | -               | -                             | -               | -               | -               | -       | -           |

<sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。

<sup>2</sup> バケット2の組成には、当期間にバケット2に振り替えたバケット1の残高が含まれている場合がある。

<sup>3</sup> 実効金利法の適用による影響(プレミアム/ディスカウントの償却)が含まれている。

## 融資コミットメント

|                                            | 正常コミットメント                               |                 |                                        |                 | 引当済コミットメント<br>(バケット3) |                 |                     | 合計                     |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|---------------------|------------------------|------------------------------|
|                                            | 12ヶ月ECLの<br>対象となる<br>コミットメント<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの<br>対象となる<br>コミットメント<br>(バケット2) |                 |                       |                 |                     | 損失<br>評価<br>引当金<br>(b) | コミット<br>メント<br>純額<br>(a)+(b) |
|                                            | コミッ<br>トメン<br>ト額                        | 損失<br>評価<br>引当金 | コミッ<br>トメン<br>ト額                       | 損失<br>評価<br>引当金 | コミッ<br>トメン<br>ト額      | 損失<br>評価<br>引当金 | コミット<br>メント額<br>(a) |                        |                              |
| 百万ユーロ                                      |                                         |                 |                                        |                 |                       |                 |                     |                        |                              |
| 2020年12月31日現在                              | 113,817                                 | (93)            | 5,899                                  | (153)           | 215                   | (43)            | 119,931             | (289)                  | 119,642                      |
| 当期間のバケット間の<br>コミットメントの振替                   | (1,866)                                 | (6)             | 1,867                                  | (26)            | -                     | -               | 1                   | (32)                   | -                            |
| バケット1からバケット2への<br>振替                       | (2,527)                                 | 4               | 2,528                                  | (40)            | -                     | -               | 1                   | (36)                   | -                            |
| バケット2からバケット1への<br>回復                       | 661                                     | (10)            | (661)                                  | 14              | -                     | -               |                     | 4                      | -                            |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                     | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| バケット3からバケット2/バ<br>ケット1への回復                 | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| 振替後計                                       | 111,951                                 | (99)            | 7,766                                  | (179)           | 215                   | (43)            | 119,932             | (321)                  | 119,611                      |
| 契約金額および損失評価引当<br>金の変動                      | (195)                                   | (10)            | (758)                                  | (37)            | (17)                  | (2)             | (970)               | (49)                   | -                            |
| 新たに供与したコミットメン<br>ト <sup>2</sup>            | 50,488                                  | (123)           | 869                                    | (212)           | -                     | -               | 51,357              | (335)                  | -                            |
| コミットメントの消滅                                 | (52,286)                                | 104             | (1,732)                                | 240             | (119)                 | 7               | (54,137)            | 351                    | -                            |
| 減額                                         | -                                       | -               | -                                      | -               | (4)                   | 5               | (4)                 | 5                      | -                            |
| 財政的困難によるリストラク<br>チャリング時のキャッシュ・<br>フローの条件変更 | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| 当期間におけるモデルの信用<br>リスクパラメータの変更               | -                                       | 13              | -                                      | (60)            | -                     | (14)            | -                   | (61)                   | -                            |
| モデル/手法の変更                                  | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| 範囲の変更                                      | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| その他                                        | 1,603                                   | (4)             | 105                                    | (5)             | 106                   | -               | 1,814               | (9)                    | -                            |
| 2021年6月30日現在                               | 111,756                                 | (109)           | 7,008                                  | (216)           | 198                   | (45)            | 118,962             | (370)                  | 118,592                      |

<sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。

<sup>2</sup> バケット2の新たに供与したコミットメントには、当期間にバケット2に振り替えたバケット1で組成したコミットメントが含まれている場合がある。

保証コミットメント

|                                            | 正常コミットメント                               |                 |                                        |                 | 引当済コミットメント<br>(バケット3) |                 |                     | 合計                     |                              |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|---------------------|------------------------|------------------------------|
|                                            | 12ヶ月ECLの<br>対象となる<br>コミットメント<br>(バケット1) |                 | 全期間ECLの<br>対象となる<br>コミットメント<br>(バケット2) |                 |                       |                 |                     | 損失<br>評価<br>引当金<br>(b) | コミット<br>メント<br>純額<br>(a)+(b) |
|                                            | コミッ<br>トメン<br>ト額                        | 損失<br>評価<br>引当金 | コミッ<br>トメン<br>ト額                       | 損失<br>評価<br>引当金 | コミッ<br>トメン<br>ト額      | 損失<br>評価<br>引当金 | コミット<br>メント額<br>(a) |                        |                              |
| 百万ユーロ                                      |                                         |                 |                                        |                 |                       |                 |                     |                        |                              |
| 2020年12月31日現在                              | 48,669                                  | (14)            | 3,623                                  | (21)            | 615                   | (100)           | 52,907              | (135)                  | 52,772                       |
| 当期間のバケット間の<br>コミットメントの振替                   | (32)                                    | (1)             | 9                                      | -               | 23                    | (8)             | -                   | (9)                    | -                            |
| バケット1からバケット2への<br>振替                       | (674)                                   | -               | 674                                    | (2)             | -                     | -               | -                   | (2)                    | -                            |
| バケット2からバケット1への<br>回復                       | 643                                     | (2)             | (643)                                  | 2               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| バケット3への振替 <sup>1</sup>                     | (1)                                     | -               | (23)                                   | -               | 24                    | (8)             | -                   | (8)                    | -                            |
| バケット3からバケット2/バ<br>ケット1への回復                 | -                                       | -               | 1                                      | -               | (1)                   | -               | -                   | -                      | -                            |
| 振替後計                                       | 48,637                                  | (15)            | 3,632                                  | (21)            | 638                   | (108)           | 52,907              | (144)                  | 52,763                       |
| 契約金額および損失評価引当<br>金の変動                      | 15,046                                  | (2)             | (1,123)                                | (3)             | 31                    | (13)            | 13,954              | (18)                   | -                            |
| 新たに供与したコミットメン<br>ト <sup>2</sup>            | 34,975                                  | (30)            | 629                                    | (57)            | -                     | -               | 35,604              | (87)                   | -                            |
| コミットメントの消滅                                 | (20,999)                                | 28              | (1,819)                                | 60              | (71)                  | 6               | (22,889)            | 94                     | -                            |
| 減額                                         | -                                       | -               | -                                      | -               | (1)                   | 1               | (1)                 | 1                      | -                            |
| 財政的困難によるリストラク<br>チャリング時のキャッシュ・<br>フローの条件変更 | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| 当期間におけるモデルの信用<br>リスクパラメータの変更               | -                                       | -               | -                                      | (6)             | -                     | (16)            | -                   | (22)                   | -                            |
| モデル/手法の変更                                  | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| 範囲の変更                                      | -                                       | -               | -                                      | -               | -                     | -               | -                   | -                      | -                            |
| その他                                        | 1,070                                   | -               | 67                                     |                 | 103                   | (4)             | 1,240               | (4)                    | -                            |
| 2021年6月30日現在                               | 63,683                                  | (17)            | 2,509                                  | (24)            | 669                   | (121)           | 66,861              | (162)                  | 66,699                       |

<sup>1</sup> バケット3への振替は、当初バケット1に分類していたが、当期間にバケット3に直接引き下げた、またはバケット2を経てバケット3に引き下げた残高である。このバケットに関する引当の原則は、クレディ・アグリコル・CIBの「会計原則および会計方針」および「リスク要因-信用リスク」に記載している。

<sup>2</sup> バケット2の新たに供与したコミットメントには、当期間にバケット2に振り替えたバケット1で組成したコミットメントが含まれている場合がある。

## 信用リスクの集中

## 信用リスクの集中(経済主体別)

## 償却原価で測定する金融資産(経済主体別)

| 百万ユーロ | 2021年6月30日                         |                                   |                 |         | 2020年12月31日                        |                                   |                 |         |
|-------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|
|       | 帳簿価額                               |                                   |                 |         | 帳簿価額                               |                                   |                 |         |
|       | 正常資産                               |                                   | 減損資産<br>(バケット3) | 合計      | 正常資産                               |                                   | 減損資産<br>(バケット3) | 合計      |
|       | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) |                 |         | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) |                 |         |
| 一般政府  | 15,002                             | 716                               | 52              | 15,770  | 17,091                             | 698                               | 58              | 17,847  |
| 中央銀行  | 3,363                              | -                                 | -               | 3,363   | 2,706                              | -                                 | -               | 2,706   |
| 金融機関  | 31,106                             | 50                                | 414             | 31,570  | 32,049                             | 55                                | 402             | 32,506  |
| 大企業   | 125,200                            | 17,608                            | 3,869           | 146,677 | 120,997                            | 16,950                            | 4,068           | 142,015 |
| 小口顧客  | 12,090                             | 24                                | 63              | 12,177  | 11,492                             | 68                                | 66              | 11,626  |
| 減損    | (199)                              | (532)                             | (2,234)         | (2,965) | (184)                              | (574)                             | (2,310)         | (3,068) |
| 合計    | 186,562                            | 17,866                            | 2,164           | 206,592 | 184,151                            | 17,197                            | 2,284           | 203,632 |

## 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する金融資産(経済主体別)

| 百万ユーロ | 2021年6月30日                         |                                   |                 |        | 2020年12月31日                        |                                   |                 |        |
|-------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|--------|
|       | 帳簿価額                               |                                   |                 |        | 帳簿価額                               |                                   |                 |        |
|       | 正常資産                               |                                   | 減損資産<br>(バケット3) | 合計     | 正常資産                               |                                   | 減損資産<br>(バケット3) | 合計     |
|       | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) |                 |        | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) |                 |        |
| 一般政府  | 7,967                              | -                                 | -               | 7,967  | 7,311                              | -                                 | -               | 7,311  |
| 中央銀行  | 82                                 | -                                 | -               | 82     | 66                                 | -                                 | -               | 66     |
| 金融機関  | 3,553                              | -                                 | -               | 3,553  | 2,923                              | -                                 | -               | 2,923  |
| 大企業   | 694                                | -                                 | -               | 694    | 742                                | -                                 | -               | 742    |
| 小口顧客  | -                                  | -                                 | -               | -      | -                                  | -                                 | -               | -      |
| 合計    | 12,296                             | -                                 | -               | 12,296 | 11,042                             | -                                 | -               | 11,042 |

## 顧客に対する債務(経済主体別)

| 百万ユーロ      | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------|-------------|
| 一般政府       | 21,306     | 7,377       |
| 大企業        | 106,400    | 120,391     |
| 小口顧客       | 22,650     | 21,316      |
| 顧客に対する債務合計 | 150,356    | 149,084     |

融資コミットメント(経済主体別)

| 百万ユーロ            | 2021年6月30日                              |                                        |                               |         | 2020年12月31日                             |                                        |                               |         |
|------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|---------|
|                  | コミットメント額                                |                                        |                               |         | コミットメント額                                |                                        |                               |         |
|                  | 正常コミットメント                               |                                        |                               |         | 正常コミットメント                               |                                        |                               |         |
|                  | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) | 合計      | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) | 合計      |
| 一般政府             | 3,977                                   | 702                                    |                               | 4,679   | 2,921                                   | 743                                    | -                             | 3,664   |
| 中央銀行             | -                                       | -                                      | -                             | -       | -                                       | -                                      | -                             | -       |
| 金融機関             | 6,205                                   | -                                      | -                             | 6,205   | 8,396                                   | -                                      | -                             | 8,396   |
| 大企業              | 99,968                                  | 6,305                                  | 199                           | 106,472 | 100,583                                 | 5,154                                  | 212                           | 105,949 |
| 小口顧客             | 1,605                                   | 1                                      |                               | 1,606   | 1,916                                   | 3                                      | 3                             | 1,922   |
| 引当金 <sup>1</sup> | (108)                                   | (217)                                  | (45)                          | (370)   | (93)                                    | (154)                                  | (42)                          | (289)   |
| 合計               | 111,647                                 | 6,791                                  | 154                           | 118,592 | 113,723                                 | 5,746                                  | 173                           | 119,642 |

<sup>1</sup> オフバランスのコミットメントに係る予想損失または発生損失は、貸借対照表の負債の部への引当金の計上により手当している。

保証コミットメント(経済主体別)

| 百万ユーロ            | 2021年6月30日                              |                                        |                               |        | 2020年12月31日                             |                                        |                               |        |
|------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------|
|                  | コミットメント額                                |                                        |                               |        | コミットメント額                                |                                        |                               |        |
|                  | 正常コミットメント                               |                                        |                               |        | 正常コミットメント                               |                                        |                               |        |
|                  | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) | 合計     | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) | 合計     |
| 一般政府             | 14                                      | -                                      | -                             | 14     | 1                                       | -                                      | -                             | 1      |
| 中央銀行             | 446                                     | -                                      | -                             | 446    | 464                                     | -                                      | -                             | 464    |
| 金融機関             | 5,546                                   | 26                                     | 2                             | 5,574  | 5,876                                   | 34                                     | 2                             | 5,912  |
| 大企業              | 56,925                                  | 2,479                                  | 662                           | 60,066 | 41,674                                  | 3,586                                  | 613                           | 45,873 |
| 小口顧客             | 704                                     | 3                                      |                               | 707    | 653                                     | 2                                      | 1                             | 656    |
| 引当金 <sup>1</sup> | (17)                                    | (24)                                   | (120)                         | (161)  | (14)                                    | (21)                                   | (99)                          | (134)  |
| 合計               | 63,618                                  | 2,484                                  | 544                           | 66,646 | 48,654                                  | 3,601                                  | 517                           | 52,772 |

<sup>1</sup> オフバランスのコミットメントに係る予想損失または発生損失は、貸借対照表の負債の部への引当金の計上により手当している。

## 信用リスクの集中(地域別)

## 償却原価で測定する金融資産(地域別)

| 百万ユーロ                     | 2021年6月30日                         |                                   |                 |         | 2020年12月31日                        |                                   |                 |         |
|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------|
|                           | 帳簿価額                               |                                   |                 |         | 帳簿価額                               |                                   |                 |         |
|                           | 正常資産                               |                                   |                 | 合計      | 正常資産                               |                                   |                 | 合計      |
|                           | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) | 減損資産<br>(バケット3) |         | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) | 減損資産<br>(バケット3) |         |
| フランス(海外<br>県・海外領土を<br>含む) | 48,273                             | 3,761                             | 824             | 52,858  | 49,283                             | 3,580                             | 808             | 53,671  |
| その他のEU諸国                  | 35,756                             | 3,174                             | 737             | 39,667  | 44,168                             | 3,494                             | 869             | 48,531  |
| その他の欧州<br>諸国              | 22,568                             | 1,402                             | 174             | 24,144  | 13,577                             | 501                               | 213             | 14,291  |
| 北アメリカ                     | 24,243                             | 3,001                             | 220             | 27,464  | 25,783                             | 3,324                             | 293             | 29,400  |
| 中央および南<br>アメリカ            | 7,173                              | 2,327                             | 1,261           | 10,761  | 6,794                              | 2,059                             | 1,204           | 10,057  |
| アフリカおよび<br>中東             | 11,898                             | 1,797                             | 684             | 14,379  | 11,333                             | 1,841                             | 677             | 13,851  |
| アジア太平洋<br>(日本を除く)         | 30,830                             | 1,721                             | 273             | 32,824  | 29,586                             | 1,778                             | 299             | 31,663  |
| 日本                        | 6,020                              | 1,216                             | 224             | 7,460   | 3,811                              | 1,194                             | 231             | 5,236   |
| 超国家機構                     | -                                  | -                                 | -               | -       | -                                  | -                                 | -               | -       |
| 減損                        | (199)                              | (532)                             | (2,234)         | (2,965) | (184)                              | (574)                             | (2,310)         | (3,068) |
| 合計                        | 186,562                            | 17,867                            | 2,163           | 206,592 | 184,151                            | 17,197                            | 2,284           | 203,632 |

## 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する金融資産(地域別)

| 百万ユーロ                     | 2021年6月30日                         |                                   |                 |       | 2020年12月31日                        |                                   |                 |       |
|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-------|
|                           | 帳簿価額                               |                                   |                 |       | 帳簿価額                               |                                   |                 |       |
|                           | 正常資産                               |                                   |                 | 合計    | 正常資産                               |                                   |                 | 合計    |
|                           | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) | 減損資産<br>(バケット3) |       | 12ヶ月ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット1) | 全期間ECL<br>の対象<br>となる資産<br>(バケット2) | 減損資産<br>(バケット3) |       |
| フランス(海外<br>県・海外領土を<br>含む) | 2,170                              | -                                 | -               | 2,170 | 2,017                              | -                                 | -               | 2,017 |
| その他のEU諸国                  | 4,198                              | -                                 | -               | 4,198 | 4,212                              | -                                 | -               | 4,212 |
| その他の欧州<br>諸国              | 652                                | -                                 | -               | 652   | 506                                | -                                 | -               | 506   |
| 北アメリカ                     | 2,590                              | -                                 | -               | 2,590 | 2,203                              | -                                 | -               | 2,203 |
| 中央および南<br>アメリカ            | 180                                | -                                 | -               | 180   | 112                                | -                                 | -               | 112   |
| アフリカおよび<br>中東             | 388                                | -                                 | -               | 388   | 331                                | -                                 | -               | 331   |

|                   |        |   |   |        |        |   |   |        |
|-------------------|--------|---|---|--------|--------|---|---|--------|
| アジア太平洋<br>(日本を除く) | 900    | - | - | 900    | 842    | - | - | 842    |
| 日本                | 1,178  | - | - | 1,178  | 699    | - | - | 699    |
| 超国家機構             | 40     | - | - | 40     | 120    | - | - | 120    |
| 合計                | 12,296 | - | - | 12,296 | 11,042 | - | - | 11,042 |

## 顧客に対する債務(地域別)

| 百万ユーロ             | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------|------------|-------------|
| フランス(海外県・海外領土を含む) | 37,500     | 34,536      |
| その他のEU諸国          | 37,531     | 41,677      |
| その他の欧州諸国          | 20,865     | 12,487      |
| 北アメリカ             | 15,784     | 22,448      |
| 中央および南アメリカ        | 5,110      | 5,204       |
| アフリカおよび中東         | 8,344      | 6,595       |
| アジア太平洋(日本を除く)     | 16,795     | 13,630      |
| 日本                | 8,427      | 12,507      |
| 超国家機構             | -          | -           |
| 合計                | 150,356    | 149,084     |

## 融資コミットメント(地域別)

| 百万ユーロ                     | 2021年6月30日                             |                                       |                              |        | 2020年12月31日                            |                                       |                              |        |
|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------|----------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------|
|                           | コミットメント額                               |                                       |                              |        | コミットメント額                               |                                       |                              |        |
|                           | 正常コミットメント                              |                                       | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケツ3) | 合計     | 正常コミットメント                              |                                       | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケツ3) | 合計     |
|                           | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケツ1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケツ2) |                              |        | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケツ1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケツ2) |                              |        |
| フランス(海外<br>県・海外領土を<br>含む) | 34,704                                 | 704                                   | 42                           | 35,450 | 38,074                                 | 662                                   | 41                           | 38,777 |
| その他のEU諸国                  | 24,891                                 | 860                                   | 56                           | 25,807 | 35,384                                 | 1,102                                 | 148                          | 36,634 |
| その他の欧州<br>諸国              | 13,511                                 | 814                                   | 3                            | 14,328 | 5,749                                  | 164                                   | 2                            | 5,915  |
| 北アメリカ                     | 23,782                                 | 2,918                                 | 7                            | 26,707 | 22,324                                 | 2,446                                 | 3                            | 24,773 |
| 中央および南<br>アメリカ            | 2,045                                  | 1,366                                 | 78                           | 3,489  | 1,939                                  | 1,231                                 | 1                            | 3,171  |
| アフリカおよび<br>中東             | 4,140                                  | 236                                   | -                            | 4,376  | 3,331                                  | 281                                   | -                            | 3,612  |
| アジア太平洋<br>(日本を除く)         | 7,593                                  | 110                                   | 13                           | 7,716  | 6,146                                  | 14                                    | 20                           | 6,180  |
| 日本                        | 1,089                                  | -                                     | -                            | 1,089  | 869                                    | -                                     | -                            | 869    |
| 超国家機構                     | -                                      | -                                     | -                            | -      | -                                      | -                                     | -                            | -      |
| 引当金 <sup>1</sup>          | (108)                                  | (217)                                 | (45)                         | (370)  | (93)                                   | (154)                                 | (42)                         | (289)  |

|    |         |       |     |         |         |       |     |         |
|----|---------|-------|-----|---------|---------|-------|-----|---------|
| 合計 | 111,647 | 6,791 | 154 | 118,592 | 113,723 | 5,746 | 173 | 119,642 |
|----|---------|-------|-----|---------|---------|-------|-----|---------|

<sup>1</sup> オフバランスのコミットメントに係る予想損失または発生損失は、貸借対照表の負債の部への引当金の計上により手当している。

保証コミットメント(地域別)

| 百万ユーロ                     | 2021年6月30日                              |                                        |                               |        | 2020年12月31日                             |                                        |                               |        |
|---------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------|
|                           | コミットメント額                                |                                        |                               |        | コミットメント額                                |                                        |                               |        |
|                           | 正常コミットメント                               |                                        |                               | 合計     | 正常コミットメント                               |                                        |                               | 合計     |
|                           | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの対<br>象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) |        | 12ヶ月ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット1) | 全期間ECLの<br>対象となるコ<br>ミットメント<br>(バケット2) | 引当済<br>コミット<br>メント<br>(バケット3) |        |
| フランス(海外<br>県・海外領土を<br>含む) | 19,035                                  | 525                                    | 59                            | 19,619 | 11,469                                  | 327                                    | 11                            | 11,807 |
| その他のEU諸国                  | 10,006                                  | 916                                    | 532                           | 11,454 | 11,830                                  | 1,395                                  | 487                           | 13,712 |
| その他の欧州<br>諸国              | 5,685                                   | 398                                    | -                             | 6,083  | 3,061                                   | 140                                    | -                             | 3,201  |
| 北アメリカ                     | 17,839                                  | 433                                    | 13                            | 18,285 | 11,447                                  | 1,267                                  | 53                            | 12,767 |
| 中央および南<br>アメリカ            | 1,368                                   | 13                                     | 22                            | 1,403  | 1,340                                   | 3                                      | 18                            | 1,361  |
| アフリカおよび<br>中東             | 1,718                                   | 20                                     | 30                            | 1,768  | 1,554                                   | 48                                     | 29                            | 1,631  |
| アジア太平洋<br>(日本を除く)         | 6,883                                   | 93                                     | 8                             | 6,984  | 6,681                                   | 334                                    | 18                            | 7,033  |
| 日本                        | 1,102                                   | 111                                    | -                             | 1,213  | 1,286                                   | 108                                    | -                             | 1,394  |
| 超国家機構                     | -                                       | -                                      | -                             | -      | -                                       | -                                      | -                             | -      |
| 引当金 <sup>1</sup>          | (17)                                    | (24)                                   | (120)                         | (161)  | (14)                                    | (21)                                   | (99)                          | (134)  |
| 合計                        | 63,619                                  | 2,485                                  | 544                           | 66,648 | 48,654                                  | 3,601                                  | 517                           | 52,772 |

<sup>1</sup> オフバランスのコミットメントに係る予想損失または発生損失は、貸借対照表の負債の部への引当金の計上により手当している。

## 注記4:純利益および資本に直接認識された利得/(損失)に対する注記

## 4.1 受取利息および支払利息

| 百万ユーロ               | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|---------------------|------------|-------------|------------|
| 償却原価で測定する金融資産       | 2,248      | 4,996       | 2,775      |
| 金融機関との取引            | 328        | 659         | 391        |
| 顧客との取引              | 1,784      | 3,979       | 2,162      |
| 負債性証券               | 136        | 358         | 222        |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産 | 63         | 143         | 78         |
| 金融機関との取引            | -          | -           | -          |
| 顧客との取引              | -          | -           | -          |
| 負債性証券               | 63         | 143         | 78         |
| ヘッジ手段に係る未収利息        | 113        | 154         | 184        |
| その他の受取利息および類似収益     | 7          | 16          | 6          |
| 受取利息 <sup>1</sup>   | 2,431      | 5,309       | 3,043      |
| 償却原価で測定する金融負債       | (625)      | (1,848)     | (1,381)    |
| 金融機関との取引            | (417)      | (852)       | (583)      |
| 顧客との取引              | (172)      | (591)       | (405)      |
| 発行債券                | 2          | (279)       | (317)      |
| 劣後債務                | (38)       | (126)       | (76)       |
| ヘッジ手段に係る未払利息        | (162)      | (258)       | (165)      |
| その他の支払利息および類似費用     | (13)       | (21)        | (18)       |
| 支払利息                | (800)      | (2,127)     | (1,564)    |

<sup>1</sup> うち、減損債権(バケット3)に係る額は、2021年6月30日現在21百万ユーロ、2020年12月31日現在47百万ユーロ、および2020年6月30日現在23百万ユーロである。

受取利息および支払利息に計上しているマイナス金利の額は、それぞれ176.79百万ユーロおよび114.09百万ユーロである。

クレディ・アグリコル・CIBの2020年12月31日現在の財務諸表に記載のとおり、欧州中央銀行は2019年3月に貸出条件付長期資金供給オペレーション第三弾(TLTRO )を決定し、2019年9月から2021年4月までの間に条件の見直しが数回実施されている。クレディ・アグリコル・エス・エーは、欧州中央銀行にこのTLTRO の借入申請を行っている。グループ内のリファイナンスの仕組みを踏まえ、クレディ・アグリコル・CIBは、クレディ・アグリコル・エス・エーからリファイナンスを受けていることから、この制度の恩恵も受けることになる。

この取引の会計処理に関するIFRS解釈指針委員会の最終決定が公表されるまで、クレディ・アグリコル・CIBは、2020年12月31日現在の財務諸表に記載の会計処理を継続する。

当社グループは、特別金利期間(2021年度上半期は2021年1月1日から2021年6月23日)における条件の達成を前提に、特別金利期間の預金ファシリティの未払利息を-50ベース・ポイントから下限の-100ベース・ポイントで測定している。追加の特別金利期間(2021年度上半期は2021年6月24日から2021年6月30日)の金利については、この追加特別金利期間における適格貸出残高の増減による条件の達成に係る不確実性を考慮し、預金ファシリティ金利とMRO(訳者注:主要リファイナンス・オペレーションのこと。)金利の最低値である-50ベース・ポイントを適用している(期限未到来残高について。 )。

#### 4.2 受取報酬および手数料ならびに支払報酬および手数料

| 百万ユーロ                                                  | 2021年6月30日 |       |      | 2020年12月31日 |       |      | 2020年6月30日 |       |      |
|--------------------------------------------------------|------------|-------|------|-------------|-------|------|------------|-------|------|
|                                                        | 収益         | 費用    | 純額   | 収益          | 費用    | 純額   | 収益         | 費用    | 純額   |
| 金融機関との取引                                               | 14         | (21)  | (7)  | 29          | (31)  | (1)  | 16         | (20)  | (4)  |
| 顧客との取引                                                 | 278        | (58)  | 220  | 563         | (106) | 456  | 305        | (53)  | 252  |
| 証券取引                                                   | 19         | (64)  | (45) | 52          | (125) | (74) | 32         | (50)  | (18) |
| 外国為替取引                                                 | 6          | (20)  | (13) | 10          | (38)  | (28) | 6          | (22)  | (15) |
| デリバティブに係る取引およびその他のオフバランスシート取引                          | 194        | (136) | 57   | 359         | (201) | 157  | 199        | (127) | 71   |
| 支払手段ならびにその他の銀行業務および金融サービス                              | 153        | (68)  | 85   | 295         | (136) | 159  | 142        | (67)  | 75   |
| OPCVM(訳者注:欧州連合の法律に従い設立・運用されている投資ファンドのこと)の管理、受託および同種の業務 | 149        | (22)  | 127  | 295         | (27)  | 269  | 143        | (10)  | 133  |
| 受取報酬および手数料ならびに支払報酬および手数料合計                             | 813        | (389) | 424  | 1,603       | (664) | 938  | 843        | (349) | 494  |

#### 4.3 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)

| 百万ユーロ                                                                    | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|
| 受取配当金                                                                    | 206        | 199         | 105        |
| 売買目的保有金融資産/金融負債に係る未実現利得/(損失)または実現利得/(損失)                                 | 73         | 2,265       | 2,112      |
| 純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る未実現利得/(損失)または実現利得/(損失)                         | 5          | 7           | (6)        |
| SPPI要件を満たさない負債性金融商品に係る未実現利得/(損失)または実現利得/(損失)                             | 6          | (14)        | (8)        |
| 資産担保ユニットリンク契約に係る純利得/(損失)                                                 | -          | -           | -          |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融資産/金融負債に係る未実現利得/(損失)または実現利得/(損失) <sup>1</sup> | 87         | (602)       | (84)       |
| 為替取引および同種の金融商品に係る利得/(損失)(在外営業活動体に対する純投資のヘッジに係る利得/(損失)を除く)                | 524        | (120)       | (1,054)    |
| ヘッジ会計による利得/(損失)                                                          | 2          | 3           | 2          |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)                                          | 903        | 1,738       | 1,067      |

<sup>1</sup> 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債に係る発行体の信用スプレッドを除く。

ヘッジ会計による利得/(損失)の内訳は以下の通りである。

| 百万ユーロ                             | 2021年6月30日 |       |       | 2020年12月31日 |         |       | 2020年6月30日 |       |       |
|-----------------------------------|------------|-------|-------|-------------|---------|-------|------------|-------|-------|
|                                   | 利得         | 損失    | 純額    | 利得          | 損失      | 純額    | 利得         | 損失    | 純額    |
| 公正価値ヘッジ                           | 808        | (806) | 2     | 1,088       | (1,085) | 3     | 964        | (962) | 2     |
| ヘッジ対象リスクに起因するヘッジ対象の公正価値の変動        | 86         | (719) | (632) | 893         | (196)   | 697   | 821        | (141) | 680   |
| ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動(ヘッジの中止を含む) | 722        | (87)  | 634   | 195         | (889)   | (694) | 143        | (821) | (678) |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ                     | -          | -     | -     | -           | -       | -     | -          | -     | -     |
| ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動 - 非有効部分    | -          | -     | -     | -           | -       | -     | -          | -     | -     |

|                                          |     |       |      |       |         |      |       |         |      |
|------------------------------------------|-----|-------|------|-------|---------|------|-------|---------|------|
| 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ                       | -   | -     | -    | -     | -       | -    | -     | -       | -    |
| ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動 - 非有効部分           | -   | -     | -    | -     | -       | -    | -     | -       | -    |
| 金融商品ポートフォリオの金利リスク・エクスポージャーの公正価値ヘッジ       | 46  | (46)  | -    | 62    | (62)    | -    | 69    | (69)    | -    |
| ヘッジ対象の公正価値の変動                            | 45  | (1)   | 44   | 11    | (51)    | (40) | 6     | (63)    | (57) |
| ヘッジ手段であるデリバティブの公正価値の変動                   | 1   | (45)  | (44) | 51    | (11)    | 40   | 63    | (6)     | 57   |
| 金融商品ポートフォリオの金利リスク・エクスポージャーのキャッシュ・フロー・ヘッジ | -   | -     | -    | -     | -       | -    | -     | -       | -    |
| ヘッジ手段の公正価値の変動 - 非有効部分                    | -   | -     | -    | -     | -       | -    | -     | -       | -    |
| ヘッジ会計による利得/(損失)合計                        | 854 | (852) | 2    | 1,150 | (1,147) | 3    | 1,033 | (1,031) | 2    |

#### 4.4 資本を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)

| 百万ユーロ                                                       | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|-------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る純利得/(損失) <sup>1</sup> | 12         | -           | -          |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る報酬収益(配当金)            | 12         | 35          | 30         |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)                              | 24         | 35          | 30         |

<sup>1</sup> 注記4.9「リスク費用」に記載の、減損した負債性金融商品(バケット3)に係る処分損益を除く。

#### 4.5 償却原価で測定する金融資産の認識の中止による純利得/(損失)

| 百万ユーロ                                       | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|---------------------------------------------|------------|-------------|------------|
| 負債性証券                                       | 5          | 11          | 1          |
| 金融機関に対する貸出金および債権                            | -          | -           | -          |
| 顧客に対する貸出金および債権                              | -          | -           | -          |
| 償却原価で測定する金融資産の認識の中止による利得                    | 5          | 11          | 1          |
| 負債性証券                                       | -          | -           | -          |
| 金融機関に対する貸出金および債権                            | -          | -           | -          |
| 顧客に対する貸出金および債権                              | (1)        | (4)         | (1)        |
| 償却原価で測定する金融資産の認識の中止による損失                    | (1)        | (4)         | (1)        |
| 償却原価で測定する金融資産の認識の中止による純利得/(損失) <sup>1</sup> | 4          | 7           | -          |

<sup>1</sup> 注記4.9「リスク費用」に記載の、減損した負債性金融商品(バケット3)の認識の中止に係る損益を除く。

#### 4.6 その他の業務純収益/(費用)

| 百万ユーロ                | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|----------------------|------------|-------------|------------|
| 営業用以外の固定資産に係る利得/(損失) | -          | -           | -          |
| 保険事業によるその他の純収益       | -          | -           | -          |
| 保険責任準備金の変動           | -          | -           | -          |
| その他の純収益/(費用)         | 33         | 32          | 22         |

|                     |    |    |    |
|---------------------|----|----|----|
| その他の業務に関連する純収益/(費用) | 33 | 32 | 22 |
|---------------------|----|----|----|

#### 4.7 営業費用

| 百万ユーロ                   | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|-------------------------|------------|-------------|------------|
| 人件費                     | (1,120)    | (2,166)     | (1,090)    |
| 税金および規制拠出金 <sup>1</sup> | (346)      | (299)       | (262)      |
| 外部サービスおよびその他の一般営業費用     | (400)      | (819)       | (408)      |
| 営業費用                    | (1,866)    | (3,284)     | (1,760)    |

<sup>1</sup> うち、破綻処理基金に関して認識した額は、2021年6月30日現在298百万ユーロ、2020年12月31日現在235.7百万ユーロ、および2020年6月30日現在221.5百万ユーロである。

#### 4.8 有形固定資産および無形資産の減価償却費、償却費および減損

| 百万ユーロ                        | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|------------------------------|------------|-------------|------------|
| 減価償却費および償却費                  | (109)      | (213)       | (107)      |
| 有形固定資産 <sup>1</sup>          | (77)       | (158)       | (82)       |
| 無形資産                         | (32)       | (55)        | (25)       |
| 減損損失(戻入)                     | -          | (2)         | (2)        |
| 有形固定資産                       | -          | -           | -          |
| 無形資産                         | -          | (2)         | (2)        |
| 有形固定資産および無形資産の減価償却費、償却費および減損 | (109)      | (215)       | (109)      |

<sup>1</sup> うち、使用权の償却に関して認識した金額は、2021年6月30日現在56.4百万ユーロ、2020年12月31日現在115百万ユーロ、および2020年6月30日現在61.2百万ユーロである。

#### 4.9 リスク費用

| 百万ユーロ                                                                 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|
| 正常資産に係る減損損失計上額およびオフバランスの正常コミットメントに対する引当金繰入額(戻入額控除後)(バケット1およびバケット2)(A) | (35)       | (412)       | (179)      |
| バケット1: 損失評価引当金繰入額(今後12ヶ月の予想信用損失)                                      | (30)       | (40)        | (116)      |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品                                   | -          | (2)         | (3)        |
| 償却原価で測定する負債性金融商品                                                      | (16)       | (29)        | (97)       |
| 契約コミットメント                                                             | (14)       | (9)         | (16)       |
| バケット2: 損失評価引当金繰入額(全期間の予想信用損失)                                         | (5)        | (372)       | (63)       |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品                                   | -          | -           | -          |
| 償却原価で測定する負債性金融商品                                                      | 55         | (313)       | (84)       |
| 契約コミットメント                                                             | (60)       | (59)        | 21         |
| 減損資産に係る減損損失計上額およびオフバランスの減損コミットメントに対する引当金繰入額(戻入額控除後)(バケット3)(B)         | (43)       | (486)       | (351)      |
| バケット3: 減損資産                                                           | (43)       | (486)       | (351)      |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品                                   | -          | -           | -          |
| 償却原価で測定する負債性金融商品                                                      | (18)       | (535)       | (396)      |
| 契約コミットメント                                                             | (25)       | 49          | 45         |
| その他の資産(C)                                                             | 7          | (8)         | -          |
| リスクおよび費用(D)                                                           | (30)       | (27)        | (1)        |
| 減損損失計上額および引当金繰入額(戻入額控除後)(E) = (A) + (B) + (C) + (D)                   | (101)      | (933)       | (531)      |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する減損した負債性金融商品の処分に係る実現利得/(損失)                | -          | -           | -          |
| 減損していない回収不能貸出金および債権に係る損失                                              | (17)       | (28)        | (16)       |
| 償却債権取立益                                                               | 83         | 107         | 61         |
| 償却原価で測定                                                               | 83         | 107         | 61         |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定                                            | -          | -           | -          |
| リストラチャリング債権に係る割引額                                                     | -          | (17)        | (18)       |
| 契約コミットメントに係る損失                                                        | -          | -           | -          |
| その他の損失                                                                | (3)        | (16)        | (13)       |
| その他の収益                                                                | -          | 31          | 21         |
| リスク費用                                                                 | (38)       | (856)       | (496)      |

#### 4.10 その他の資産に係る純利得/(損失)

| 百万ユーロ            | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|------------------|------------|-------------|------------|
| 営業用有形固定資産および無形資産 | -          | 3           | 3          |
| 処分利得             | -          | 3           | 4          |
| 処分損失             | -          | -           | (1)        |

|                   |      |     |      |
|-------------------|------|-----|------|
| 連結対象の資本性証券        | (37) | 1   | -    |
| 処分利得              | -    | 10  | 10   |
| 処分損失              | (37) | (9) | (10) |
| 結合取引に係る純利得/(損失)   | -    | -   | -    |
| その他の資産に係る純利得/(損失) | (37) | 4   | 3    |

#### 4.11 法人所得税

| 百万ユーロ  | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 | 2020年6月30日 |
|--------|------------|-------------|------------|
| 当期税金費用 | (168)      | (247)       | (105)      |
| 繰延税金費用 | (13)       | 38          | 50         |
| 税金費用合計 | (181)      | (209)       | (55)       |

#### 理論上の税率と実効税率の調整

2021年6月30日現在

| 百万ユーロ                                | 基準額 | 税率       | 税額    |
|--------------------------------------|-----|----------|-------|
| 税金、のれんの減損、非継続事業および持分法適用会社の純利益持分控除前利益 | 969 | 28.41 %  | (275) |
| 永久差異の影響                              | -   | 1.15 %   | (11)  |
| 在外子会社の税率差異の影響                        | -   | (1.48) % | 14    |
| 当期純損失、繰越欠損金の使用および一時差異の解消による影響        | -   | 0.15 %   | (1)   |
| 税率の変更                                | -   | (0.39) % | 4     |
| 軽減税率の影響                              | -   | (0.42) % | 4     |
| その他の項目の影響                            | -   | (8.73) % | 84    |
| 実効税率および税金費用                          | -   | 18.68 %  | (181) |

理論上の税率とは、2021年6月30日現在フランスでの課税所得に適用される標準税率(社会保障負担金を含む。)である。

2020年12月31日現在

| 百万ユーロ                                | 基準額   | 税率        | 税額    |
|--------------------------------------|-------|-----------|-------|
| 税金、のれんの減損、非継続事業および持分法適用会社の純利益持分控除前利益 | 1,583 | 32.02 %   | (507) |
| 永久差異の影響                              | -     | (3.17) %  | 50    |
| 在外子会社の税率差異の影響                        | -     | (4.26) %  | 67    |
| 当期純損失、繰越欠損金の使用および一時差異の解消による影響        | -     | (0.15) %  | 2     |
| 軽減税率の影響                              | -     | (0.11) %  | 2     |
| 税率の変更                                | -     | (0.23) %  | 4     |
| その他の項目の影響                            | -     | (10.92) % | 173   |
| 実効税率および税金費用                          | -     | 13.19 %   | (209) |

理論上の税率とは、2020年12月31日現在フランスでの課税所得に適用される標準税率(社会保障負担金を含む。)である。

2020年6月30日現在

| 百万ユーロ                                | 基準額 | 税率       | 税額    |
|--------------------------------------|-----|----------|-------|
| 税金、のれんの減損、非継続事業および持分法適用会社の純利益持分控除前利益 | 730 | 32.02 %  | (234) |
| 永久差異の影響                              | -   | 0.88 %   | (6)   |
| 在外子会社の税率差異の影響                        | -   | (5.14) % | 38    |
| 当期純損失、繰越欠損金の使用および一時差異の解消による影響        | -   | (1.43) % | 10    |
| 軽減税率の影響                              | -   | 0.92 %   | (7)   |
| 税率の変更                                | -   | 0.37 %   | (3)   |
| その他の項目の影響                            | -   | 4.13 %   | (30)  |
| 実効税率および税金費用                          | -   | 7.50 %   | (55)  |

理論上の税率とは、2020年6月30日現在フランスでの課税所得に適用される標準税率(社会保障負担金を含む。)である。

#### 4.12 資本に直接認識された利得/(損失)の変動

当期間に計上した利得および損失の詳細は以下の通りである。

資本に直接認識された利得/(損失)の内訳

| 百万ユーロ                                                   | 2021年<br>6月30日 | 2020年<br>12月31日 | 2020年<br>6月30日 |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>              | -              | -               | -              |
| 為替換算調整勘定に係る利得/(損失)                                      | 240            | (486)           | (18)           |
| 当期間の再評価差額                                               | -              | -               | -              |
| 純損益への振替額                                                | 37             | -               | -              |
| その他の変動額                                                 | 203            | (486)           | (18)           |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る利得/(損失)           | (19)           | 22              | (13)           |
| 当期間の再評価差額                                               | (8)            | 24              | (16)           |
| 純損益への振替額                                                | (11)           | -               | -              |
| その他の変動額                                                 |                | (2)             | 3              |
| ヘッジ手段であるデリバティブに係る利得/(損失)                                | (265)          | 223             | 323            |
| 当期間の再評価差額                                               | (263)          | 223             | 323            |
| 純損益への振替額                                                | (1)            | -               | -              |
| その他の変動額                                                 | (1)            | -               | -              |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額(税引前)    | -              | -               | (2)            |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)に係る法人所得税、持分法適用会社を除く       | 73             | (23)            | (42)           |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額に係る法人所得税 | -              | -               | -              |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された非継続事業に係る利得/(損失)(税引後)             | -              | (4)             | -              |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>              | <b>29</b>      | <b>(268)</b>    | <b>248</b>     |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>             | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>       |

|                                                          |           |              |            |
|----------------------------------------------------------|-----------|--------------|------------|
| 退職後給付に係る数理計算上の利得/(損失)                                    | 34        | (39)         | 46         |
| 自己の信用リスクの変動に起因する金融負債に係る利得/(損失)                           | (38)      | (148)        | 88         |
| 当期間の再評価差額                                                | (38)      | (151)        | 88         |
| 純損益への振替額                                                 | -         | 3            | -          |
| その他の変動額                                                  | -         | -            | -          |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)           | 9         | (142)        | (110)      |
| 当期間の再評価差額                                                | 2         | (148)        | (111)      |
| 純損益への振替額                                                 | 9         | 13           |            |
| その他の変動額                                                  | (2)       | (7)          | 1          |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額(税引前)    | -         | -            | -          |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)に係る法人所得税、持分法適用会社を除く       | 4         | 85           | 11         |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社の利得/(損失)に対する持分相当額に係る法人所得税 | -         | -            | -          |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>              | <b>9</b>  | <b>(244)</b> | <b>35</b>  |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)(税引後)</b>                            | <b>38</b> | <b>(512)</b> | <b>283</b> |
| うち、当社グループ持分                                              | 39        | (512)        | 284        |
| うち、非支配持分                                                 | (1)       | (1)          | (1)        |

## 資本に直接認識された利得/(損失)および税効果の変動額

|                                                    | 2020年12月31日  |               |              |                                     | 変動          |               |            |                                     | 2021年6月30日   |               |              |                                     |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|-------------|---------------|------------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
|                                                    | 総額           | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後   | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 | 総額          | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後 | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 | 総額           | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後   | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 |
| 百万ユーロ                                              |              |               |              |                                     |             |               |            |                                     |              |               |              |                                     |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)</b>              | -            | -             | -            | -                                   | -           | -             | -          | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| 為替換算調整勘定に係る利得/(損失)                                 | (5)          | -             | (5)          | (5)                                 | 240         | -             | 240        | 239                                 | 235          | -             | 235          | 234                                 |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る利得/(損失)      | 55           | (13)          | 42           | 42                                  | (19)        | 4             | (15)       | (15)                                | 36           | (9)           | 27           | 27                                  |
| ヘッジ手段であるデリバティブに係る利得/(損失)                           | 701          | (182)         | 519          | 518                                 | (265)       | 69            | (196)      | (195)                               | 436          | (113)         | 323          | 323                                 |
| オーバーレイ・アプローチに関連する金融資産に係る純利得/(損失)の組替                | -            | -             | -            | -                                   | -           | -             | -          | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)、持分法適用会社を除く</b>   | <b>751</b>   | <b>(195)</b>  | <b>556</b>   | <b>555</b>                          | <b>(44)</b> | <b>73</b>     | <b>29</b>  | <b>29</b>                           | <b>707</b>   | <b>(122)</b>  | <b>585</b>   | <b>584</b>                          |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社に係る利得/(損失)に対する持分相当額  | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 | -           | -             | -          | -                                   | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された非継続事業に係る利得/(損失)             | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 | -           | -             | -          | -                                   | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)</b>              | <b>743</b>   | <b>(195)</b>  | <b>548</b>   | <b>547</b>                          | <b>(44)</b> | <b>73</b>     | <b>29</b>  | <b>29</b>                           | <b>699</b>   | <b>(122)</b>  | <b>577</b>   | <b>576</b>                          |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)</b>             | -            | -             | -            | -                                   | -           | -             | -          | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| 退職後給付に係る数理計算上の利得/(損失)                              | (462)        | 79            | (383)        | (378)                               | 34          | (6)           | 28         | 29                                  | (428)        | 73            | (355)        | (349)                               |
| 自己の信用リスクの変動に起因する金融負債に係る利得/(損失)                     | (352)        | 94            | (258)        | (258)                               | (38)        | 9             | (29)       | (29)                                | (390)        | 103           | (287)        | (287)                               |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)     | (49)         | 5             | (44)         | (44)                                | 9           | 1             | 10         | 10                                  | (40)         | 6             | (34)         | (34)                                |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)、持分法適用会社を除く</b>  | <b>(863)</b> | <b>178</b>    | <b>(685)</b> | <b>(680)</b>                        | <b>5</b>    | <b>4</b>      | <b>9</b>   | <b>10</b>                           | <b>(858)</b> | <b>182</b>    | <b>(676)</b> | <b>(670)</b>                        |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社に係る利得/(損失)に対する持分相当額 | -            | -             | -            | -                                   | -           | -             | -          | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)</b>             | <b>(863)</b> | <b>178</b>    | <b>(685)</b> | <b>(680)</b>                        | <b>5</b>    | <b>4</b>      | <b>9</b>   | <b>10</b>                           | <b>(858)</b> | <b>182</b>    | <b>(676)</b> | <b>(670)</b>                        |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)</b>                           | <b>(120)</b> | <b>(17)</b>   | <b>(137)</b> | <b>(133)</b>                        | <b>(39)</b> | <b>77</b>     | <b>38</b>  | <b>39</b>                           | <b>(159)</b> | <b>60</b>     | <b>(99)</b>  | <b>(94)</b>                         |

|                                                    | 2019年12月31日  |               |              |                                     | 変動           |               |              |                                     | 2020年12月31日  |               |              |                                     |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------------|
|                                                    | 総額           | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後   | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 | 総額           | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後   | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 | 総額           | 法人<br>所得<br>税 | 税効果<br>考慮後   | 税効果<br>考慮<br>後、<br>当社グ<br>ループ<br>持分 |
| 百万ユーロ                                              |              |               |              |                                     |              |               |              |                                     |              |               |              |                                     |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)</b>              | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| 為替換算調整勘定に係る利得/(損失)                                 | 481          | -             | 481          | 481                                 | (486)        | -             | (486)        | (486)                               | (5)          | -             | (5)          | (5)                                 |
| 売却可能金融資産                                           | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品に係る利得/(損失)      | 33           | (8)           | 25           | 25                                  | 22           | (5)           | 17           | 17                                  | 55           | (13)          | 42           | 42                                  |
| ヘッジ手段であるデリバティブに係る利得/(損失)                           | 478          | (164)         | 314          | 313                                 | 223          | (18)          | 205          | 205                                 | 701          | (182)         | 519          | 518                                 |
| オーバーレイ・アプローチに関連する金融資産に係る純利得/(損失)の組替                | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)、持分法適用会社を除く</b>   | <b>992</b>   | <b>(172)</b>  | <b>820</b>   | <b>819</b>                          | <b>(241)</b> | <b>(23)</b>   | <b>(264)</b> | <b>(264)</b>                        | <b>751</b>   | <b>(195)</b>  | <b>556</b>   | <b>555</b>                          |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された持分法適用会社に係る利得/(損失)に対する持分相当額  | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 | -            | -             | -            | -                                   | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 |
| 資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された非継続事業に係る利得/(損失)             | -            | -             | -            | -                                   | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 | (4)          | -             | (4)          | (4)                                 |
| <b>資本(純損益に振り替えられる)に直接認識された利得/(損失)</b>              | <b>988</b>   | <b>(172)</b>  | <b>816</b>   | <b>815</b>                          | <b>(245)</b> | <b>(23)</b>   | <b>(268)</b> | <b>(268)</b>                        | <b>743</b>   | <b>(195)</b>  | <b>548</b>   | <b>547</b>                          |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)</b>             | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>                            | <b>(329)</b> | <b>85</b>     | <b>(244)</b> | <b>(243)</b>                        | <b>(863)</b> | <b>178</b>    | <b>(685)</b> | <b>(680)</b>                        |
| 退職後給付に係る数理計算上の利得/(損失)                              | (423)        | 72            | (351)        | (346)                               | (39)         | 7             | (32)         | (32)                                | (462)        | 79            | (383)        | (378)                               |
| 自己の信用リスクの変動に起因する金融負債に係る利得/(損失)                     | (204)        | 60            | (144)        | (145)                               | (148)        | 34            | (114)        | (113)                               | (352)        | 94            | (258)        | (258)                               |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る利得/(損失)     | 93           | (39)          | 54           | 54                                  | (142)        | 44            | (98)         | (98)                                | (49)         | 5             | (44)         | (44)                                |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)、持分法適用会社を除く</b>  | <b>(534)</b> | <b>93</b>     | <b>(441)</b> | <b>(437)</b>                        | <b>(329)</b> | <b>85</b>     | <b>(244)</b> | <b>(243)</b>                        | <b>(863)</b> | <b>178</b>    | <b>(685)</b> | <b>(680)</b>                        |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された持分法適用会社に係る利得/(損失)に対する持分相当額 | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| 資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された非継続事業に係る利得/(損失)            | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   | -            | -             | -            | -                                   |
| <b>資本(純損益に振り替えられない)に直接認識された利得/(損失)</b>             | <b>(534)</b> | <b>93</b>     | <b>(441)</b> | <b>(437)</b>                        | <b>(329)</b> | <b>85</b>     | <b>(244)</b> | <b>(243)</b>                        | <b>(863)</b> | <b>178</b>    | <b>(685)</b> | <b>(680)</b>                        |
| <b>資本に直接認識された利得/(損失)</b>                           | <b>454</b>   | <b>(79)</b>   | <b>375</b>   | <b>378</b>                          | <b>(574)</b> | <b>62</b>     | <b>(512)</b> | <b>(511)</b>                        | <b>(120)</b> | <b>(17)</b>   | <b>(137)</b> | <b>(133)</b>                        |

## 注記5: セグメント情報

### 事業の定義

クレディ・アグリコル・CIBの事業部門の名称は、クレディ・アグリコル・エス・エー・グループが使用しているものと同一である。

### 事業部門の表示

事業活動は、4つの事業部門に分類されている。

- ・ファイナンス事業には、フランス国内および国外での商業銀行業務ならびにストラクチャード・ファイナンス(プロジェクト・ファイナンス、航空機ファイナンス、船舶ファイナンス、買収ファイナンスおよび不動産ファイナンス)が含まれている。
- ・キャピタル・マーケットおよび投資銀行事業には、市場関連業務(短期金融商品、外国為替、金利デリバティブおよび債券市場)および投資銀行業務(合併・買収ならびに株式市場に関する助言業務)が含まれている。
  - これらの2つの事業部門は、クレディ・アグリコル・エス・エーの法人営業および投資銀行部門のほぼすべてを占めている。
- ・クレディ・アグリコル・CIBは、フランス、ベルギー、スイス、ルクセンブルグ、モナコ、スペイン、イタリア(バンカ・レオナルドの取得以後)、さらに最近ではアジア(シンガポールおよび香港)の拠点を通じてウェルス・マネジメント事業も行っている。
- ・コーポレート・センターには、他の事業部門に帰属しない様々な影響額が含まれている。

## 5.1 事業セグメント別の情報

セグメント間取引は、市場条件で行われている。

| 百万ユーロ               | 2021年6月30日       |                                  |                             |                       |                     | CACIB   |
|---------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|---------|
|                     | ファイ<br>ナンス<br>事業 | キャピタル・<br>マーケット<br>および投資<br>銀行事業 | 法人営業<br>および投資<br>銀行部門<br>合計 | ウェルス・<br>マネジメン<br>ト事業 | コーポレー<br>ト・センタ<br>ー |         |
| 銀行業務純収益             | 1,321            | 1,298                            | 2,619                       | 409                   | (9)                 | 3,019   |
| 営業費用                | (659)            | (973)                            | (1,632)                     | (341)                 | (2)                 | (1,975) |
| 営業総利益               | 662              | 325                              | 987                         | 68                    | (11)                | 1,044   |
| リスク費用               | (51)             | 18                               | (33)                        | (5)                   | -                   | (38)    |
| 持分法適用会社の純利益持分       | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| その他の資産に係る純利得/(損失)   | (37)             | -                                | (37)                        | -                     | -                   | (37)    |
| のれんの評価額の変動          | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| 税引前利益               | 574              | 343                              | 917                         | 63                    | (11)                | 969     |
| 法人所得税               | (69)             | (126)                            | (195)                       | (6)                   | 20                  | (181)   |
| 非継続事業に係る純利益         | -                | -                                | -                           | 5                     | -                   | 5       |
| 当期間の純利益             | 505              | 217                              | 722                         | 62                    | 9                   | 793     |
| 非支配持分               | (1)              | (1)                              | (2)                         | 6                     | -                   | 4       |
| 当期間の純利益 - 当社グループの持分 | 506              | 218                              | 724                         | 56                    | 9                   | 789     |

| 百万ユーロ              | 2020年12月31日      |                                  |                             |                       |                     | CACIB   |
|--------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|---------|
|                    | ファイ<br>ナンス<br>事業 | キャピタル・<br>マーケット<br>および投資<br>銀行事業 | 法人営業<br>および投資<br>銀行部門<br>合計 | ウェルス・<br>マネジメン<br>ト事業 | コーポレー<br>ト・センタ<br>ー |         |
| 銀行業務純収益            | 2,556            | 2,541                            | 5,097                       | 820                   | 17                  | 5,934   |
| 営業費用               | (1,133)          | (1,678)                          | (2,811)                     | (685)                 | (3)                 | (3,499) |
| 営業総利益              | 1,423            | 863                              | 2,286                       | 135                   | 14                  | 2,435   |
| リスク費用              | (797)            | (27)                             | (824)                       | (32)                  | -                   | (856)   |
| 持分法適用会社の純利益持分      | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| その他の資産に係る純利得/(損失)  | 1                | -                                | 1                           | 3                     | -                   | 4       |
| のれんの評価額の変動         | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| 税引前利益              | 627              | 836                              | 1,463                       | 106                   | 14                  | 1,583   |
| 法人所得税 <sup>1</sup> | 14               | (240)                            | (226)                       | (12)                  | 29                  | (209)   |
| 非継続事業に係る純利益        | -                | -                                | -                           | (25)                  | -                   | (25)    |
| 当期純利益              | 641              | 596                              | 1,237                       | 69                    | 43                  | 1,349   |
| 非支配持分              | (2)              | -                                | (2)                         | 10                    | -                   | 8       |
| 当期純利益 - 当社グループの持分  | 643              | 596                              | 1,239                       | 59                    | 43                  | 1,341   |

<sup>1</sup> 当事業年度の例外的な税項目が含まれている。

| 百万ユーロ               | 2020年6月30日       |                                  |                             |                       |                     | CACIB   |
|---------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|---------|
|                     | ファイ<br>ナンス<br>事業 | キャピタル・<br>マーケット<br>および投資<br>銀行事業 | 法人営業<br>および投資<br>銀行部門<br>合計 | ウェルス・<br>マネジメン<br>ト事業 | コーポレー<br>ト・センタ<br>ー |         |
| 銀行業務純収益             | 1,372            | 1,320                            | 2,692                       | 408                   | (8)                 | 3,092   |
| 営業費用                | (605)            | (908)                            | (1,513)                     | (354)                 | (2)                 | (1,869) |
| 営業総利益               | 767              | 412                              | 1,179                       | 54                    | (10)                | 1,223   |
| リスク費用               | (449)            | (46)                             | (495)                       | (1)                   | -                   | (496)   |
| 持分法適用会社の純利益持分       | 1                | -                                | 1                           | -                     | -                   | 1       |
| その他の資産に係る純利得/(損失)   | -                | -                                | -                           | 3                     | -                   | 3       |
| のれんの評価額の変動          | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| 税引前利益               | 319              | 366                              | 685                         | 56                    | (10)                | 731     |
| 法人所得税               | 61               | (133)                            | (72)                        | (1)                   | 18                  | (55)    |
| 非継続事業に係る純利益         | -                | -                                | -                           | -                     | -                   | -       |
| 当期間の純利益             | 380              | 233                              | 613                         | 55                    | 8                   | 676     |
| 非支配持分               | (1)              | -                                | (1)                         | 5                     | -                   | 4       |
| 当期間の純利益 - 当社グループの持分 | 381              | 233                              | 614                         | 50                    | 8                   | 672     |

注記6:貸借対照表に対する注記

6.1 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

| 百万ユーロ                         | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| 売買目的保有金融資産                    | 278,467    | 284,101     |
| 純損益を通じて公正価値で測定するその他の金融資産      | 347        | 314         |
| 資本性金融商品                       | 294        | 259         |
| SPPI要件を満たさない負債性金融商品           | 53         | 55          |
| 資産担保ユニットリンク契約                 | -          | -           |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融資産 | -          | -           |
| 貸借対照表価額                       | 278,814    | 284,415     |
| うち、貸付有価証券                     | 895        | 666         |

売買目的保有金融資産

| 百万ユーロ           | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|------------|-------------|
| 資本性金融商品         | 9,156      | 6,221       |
| 株式およびその他の変動利付証券 | 9,156      | 6,221       |
| 負債性証券           | 25,884     | 18,691      |
| 短期国債および類似商品     | 18,283     | 13,069      |
| 債券およびその他の固定利付証券 | 7,579      | 5,605       |
| OPCVM           | 22         | 17          |
| 貸出金および債権        | 134,251    | 124,272     |
| 金融機関に対する債権      | -          | -           |
| 顧客に対する債権        | 1,410      | 872         |
| 売戻条件付買入有価証券     | 132,841    | 123,400     |
| 担保として受領した有価証券   | -          | -           |
| デリバティブ          | 109,176    | 134,917     |
| 貸借対照表価額         | 278,467    | 284,101     |

売戻条件付買入有価証券に関する金額には、クレディ・アグリコル・CIBが担保に供することができる金額が含まれている。

純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品

| 百万ユーロ                     | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---------------------------|------------|-------------|
| 株式およびその他の変動利付証券           | 155        | 124         |
| 非連結会社に対する参加持分             | 139        | 135         |
| 純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品合計 | 294        | 259         |

SPPI要件を満たさない負債性金融商品

| 百万ユーロ                               | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------------|------------|-------------|
| 負債性証券                               | 51         | 50          |
| 短期国債および類似商品                         | -          | -           |
| 債券およびその他の固定利付証券                     | 16         | 16          |
| OPCVM                               | 35         | 34          |
| 貸出金および債権                            | 2          | 5           |
| 金融機関に対する債権                          | -          | -           |
| 顧客に対する債権                            | 2          | 5           |
| 売戻条件付買入有価証券                         | -          | -           |
| 担保として受領した有価証券                       | -          | -           |
| 純損益を通じて公正価値で測定するSPPI要件を満たさない負債性金融商品 | 53         | 55          |
| 合計                                  |            |             |

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債

| 百万ユーロ                         | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| 売買目的保有金融負債                    | 239,354    | 250,169     |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債 | 25,367     | 24,059      |
| 貸借対照表価額                       | 264,721    | 274,228     |

売買目的保有金融負債

| 百万ユーロ       | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------|------------|-------------|
| 空売り有価証券     | 40,431     | 37,179      |
| 買戻条件付売却有価証券 | 94,121     | 83,540      |
| 発行債券        | -          | -           |
| 顧客に対する債務    | -          | -           |
| 金融機関に対する債務  | -          | -           |
| デリバティブ      | 104,802    | 129,450     |
| 貸借対照表価額     | 239,354    | 250,169     |

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融負債

発行体スプレッドの変動を資本(純損益に振り替えられない)に認識している金融負債

| 百万ユーロ      | 2021年6月30日 |                |                          |                            |                             |
|------------|------------|----------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|
|            | 帳簿価額       | 帳簿価額と満期償還額との差額 | 自己の信用リスクの変動による公正価値の変動累計額 | 自己の信用リスクの変動による当期間の公正価値の変動額 | 認識中止の時点で実現した金額 <sup>1</sup> |
| 預り金および劣後負債 | 3,416      | 666            | 390                      | 39                         | -                           |
| 負債性証券      | 21,744     |                |                          |                            |                             |
| その他の金融負債   | -          | -              | -                        | -                          | -                           |
| 合計         | 25,160     | 666            | 390                      | 39                         | -                           |

<sup>1</sup> 認識中止の時点で実現した金額は、関連する金融商品の認識を中止した時点で連結剰余金に振り替えている。

| 百万ユーロ      | 2020年12月31日 |                |                          |                           |                             |
|------------|-------------|----------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|            | 帳簿価額        | 帳簿価額と満期償還額との差額 | 自己の信用リスクの変動による公正価値の変動累計額 | 自己の信用リスクの変動による当期の公正価値の変動額 | 認識中止の時点で実現した金額 <sup>1</sup> |
| 預り金および劣後負債 | 3,629       |                |                          |                           |                             |
| 負債性証券      | 20,191      | 1,207          | 352                      | 152                       | (5)                         |
| その他の金融負債   | -           | -              | -                        | -                         | -                           |
| 合計         | 23,820      | 1,207          | 352                      | 152                       | (5)                         |

<sup>1</sup> 認識中止の時点で実現した金額は、関連する金融商品の認識を中止した時点で連結剰余金に振り替えている。

IFRS第9号に従い、クレディ・アグリコル・CIBは、自己の信用リスクの変動に起因する公正価値の変動を、市場条件の変動に起因する変動から分離する方法により算定している。

#### 自己の信用リスクの算定基礎

自己の信用リスクの算定上考慮する情報源は、発行体によって異なり得る。クレディ・アグリコル・CIBでは、これを発行種類に応じた市場における借換コストの変動により表している。

#### 自己の信用リスクにより生じる未実現損益の算定(資本に直接認識された利得/(損失)に計上)

クレディ・アグリコル・CIBが選択している手法は、発行商品の流動性要素を基礎としている。実際に、すべての発行商品は一般的な貸出金/借入金の複製といえる。したがって、すべての発行商品に係る自己の信用リスクの変動に起因する公正価値の変動は、貸出金および借入金の公正価値の変動に対応しており、借換コストの変動により生じる貸出/借入ポートフォリオの公正価値の変動と同額となる。

#### 自己の信用リスクにより生じる実現損益の算定(連結剰余金に計上)

クレディ・アグリコル・CIBは、自己の信用リスクの変動に起因する公正価値の変動を決済時に連結剰余金に振り替える選択をしている。このため、全額または一部につき早期償還を行った場合には、感応度に基づく計算を行っている。この計算では、発行商品の自己の信用リスクの変動に起因する公正価値の変動を、信用スプレッドに対する感応度の合計に発行日から償還日の信用スプレッドの変動を乗じた額として測定している。

#### 変動を純損益に認識している金融負債

| 百万ユーロ      | 2021年6月30日 |                |                          |                           |
|------------|------------|----------------|--------------------------|---------------------------|
|            | 帳簿価額       | 帳簿価額と満期償還額との差額 | 自己の信用リスクの変動による公正価値の変動累計額 | 自己の信用リスクの変動による当期の公正価値の変動額 |
| 預り金および劣後負債 | 207        | -              | -                        | -                         |
| 負債性証券      | -          | -              | -                        | -                         |
| その他の金融負債   | -          | -              | -                        | -                         |

|    |     |   |   |   |
|----|-----|---|---|---|
| 合計 | 207 | - | - | - |
|----|-----|---|---|---|

| 百万ユーロ      | 2020年12月31日 |                |                          |                           |
|------------|-------------|----------------|--------------------------|---------------------------|
|            | 帳簿価額        | 帳簿価額と満期償還額との差額 | 自己の信用リスクの変動による公正価値の変動累計額 | 自己の信用リスクの変動による当期の公正価値の変動額 |
| 預り金および劣後負債 | 239         | -              | -                        | -                         |
| 負債性証券      | -           | -              | -                        | -                         |
| その他の金融負債   | -           | -              | -                        | -                         |
| 合計         | 239         | -              | -                        | -                         |

## 6.2 資本を通じて公正価値で測定する金融資産

| 百万ユーロ                                | 2021年6月30日 |       |       | 2020年12月31日 |       |       |
|--------------------------------------|------------|-------|-------|-------------|-------|-------|
|                                      | 貸借対照表価額    | 未実現利得 | 未実現損失 | 貸借対照表価額     | 未実現利得 | 未実現損失 |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品  | 12,296     | 44    | (8)   | 11,042      | 192   | (137) |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品 | 325        | 51    | (90)  | 269         | 47    | (95)  |
| 合計                                   | 12,621     | 95    | (98)  | 11,311      | 239   | (232) |

## 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品

| 百万ユーロ                                                                | 2021年6月30日  |           |           | 2020年12月31日 |           |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|
|                                                                      | 貸借対照<br>表価額 | 未実現<br>利得 | 未実現<br>損失 | 貸借対照<br>表価額 | 未実現<br>利得 | 未実現<br>損失 |
| 短期国債および類似商品                                                          | 2,031       | 11        | (1)       | 2,595       | 19        | -         |
| 債券およびその他の固定利付証券                                                      | 10,265      | 32        | (7)       | 8,447       | 174       | (137)     |
| 負債性証券合計                                                              | 12,296      | 43        | (8)       | 11,042      | 192       | (137)     |
| 貸出金および債権合計                                                           | -           | -         | -         | -           | -         | -         |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で<br>測定する負債性金融商品合計                            | 12,296      | 43        | (8)       | 11,042      | 193       | (137)     |
| 法人所得税                                                                | -           | (9)       | -         | -           | (14)      | -         |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で<br>測定する資本性金融商品に係る資本に直接認識された<br>利得/(損失)(税引後) | -           | 34        | (8)       | -           | 179       | (137)     |

## 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品

資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品に係る資本に直接認識された利得/(損失)

| 百万ユーロ                                                                 | 2021年6月30日  |           |           | 2020年12月31日 |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|
|                                                                       | 貸借対照<br>表価額 | 未実現<br>利得 | 未実現<br>損失 | 貸借対照<br>表価額 | 未実現<br>利得 | 未実現<br>損失 |
| 株式およびその他の変動利付証券                                                       | 39          | 14        | (21)      | 37          | 12        | (20)      |
| 非連結会社に対する参加持分                                                         | 286         | 37        | (69)      | 232         | 34        | (74)      |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で<br>測定する資本性金融商品合計                            | 325         | 51        | (90)      | 269         | 46        | (94)      |
| 法人所得税                                                                 | -           | (5)       | 10        | -           | (4)       | 8         |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で<br>測定する資本性金融商品に係る資本に直接認識された<br>利得/(損失)(税引後) | -           | 46        | (80)      | -           | 42        | (86)      |

## 当期間に認識を中止した資本性金融商品

| 百万ユーロ                                                                 | 2021年6月30日                  |                          |                          | 2020年12月31日                 |                          |                          |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                       | 認識を中<br>止した日<br>現在の公<br>正価値 | 実現利得<br>累計額 <sup>1</sup> | 実現損失<br>累計額 <sup>1</sup> | 認識を中<br>止した日<br>現在の公<br>正価値 | 実現利得<br>累計額 <sup>1</sup> | 実現損失<br>累計額 <sup>1</sup> |
| 株式およびその他の変動利付証券                                                       | 1                           | -                        | -                        | 332                         | -                        | (10)                     |
| 非連結会社に対する参加持分                                                         | 3                           | -                        | (8)                      | 8                           | -                        | -                        |
| 資本性金融商品に対する投資合計                                                       | 4                           | -                        | (8)                      | 340                         | -                        | (10)                     |
| 法人所得税                                                                 | -                           | -                        | -                        | -                           | -                        | 6                        |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で<br>測定する資本性金融商品に係る資本に直接認識された<br>利得/(損失)(税引後) | -                           | -                        | (8)                      | -                           | -                        | (4)                      |

<sup>1</sup> 実現利得および損失は、関連する金融商品の認識を中止した時点で連結剰余金に振り替えている。

## 6.3 償却原価で測定する金融資産

| 百万ユーロ                       | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-----------------------------|------------|-------------|
| 金融機関に対する貸出金および債権            | 26,142     | 26,742      |
| 顧客に対する貸出金および債権 <sup>1</sup> | 147,385    | 142,000     |
| 負債性証券                       | 33,065     | 34,890      |
| 貸借対照表価額                     | 206,592    | 203,632     |

<sup>1</sup> 2021年6月30日現在、Covid-19に起因する健康危機による経済支援策の一環として、クレディ・アグリコル・CIBが行っている国家保証融資(PGE)の額は20.7億ユーロである。

#### 金融機関に対する貸出金および債権

| 百万ユーロ                         | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| 金融機関                          | -          | -           |
| 預け金および貸出金                     | 25,259     | 26,068      |
| うち、貸倒懸念のない銀行間預け金 <sup>1</sup> | 6,083      | 3,048       |
| うち、貸倒懸念のないコールローン <sup>1</sup> | 343        | 414         |
| 担保として受領した有価証券                 | -          | -           |
| 売戻条件付買入有価証券                   | 1,254      | 1,034       |
| 劣後ローン                         | -          | -           |
| その他の貸出金および債権                  | -          | -           |
| 総額                            | 26,513     | 27,102      |
| 減損                            | (371)      | (360)       |
| 金融機関に対する貸出金および債権純額            | 26,142     | 26,742      |
| クレディ・アグリコルの内部の貸出金および債権合計      | -          | -           |
| 貸借対照表価額                       | 26,142     | 26,742      |

<sup>1</sup> これらの取引は、キャッシュ・フロー計算書の「銀行間預け金/預金の残高純額」の科目の一部を構成している。

#### 顧客に対する貸出金および債権

| 百万ユーロ            | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|------------------|------------|-------------|
| 顧客との取引           | -          | -           |
| 営業債権             | 16,197     | 14,956      |
| 顧客に対するその他の貸出金    | 128,444    | 124,192     |
| 担保として受領した有価証券    | -          | -           |
| 売戻条件付買入有価証券      | 1,026      | 1,320       |
| 劣後ローン            | 41         | 41          |
| 保険債権             | -          | -           |
| 再保険債権            | -          | -           |
| 短期貸出金 - 関連会社     | 125        | 130         |
| 当座貸越 - 借方        | 4,117      | 4,041       |
| 総額               | 149,950    | 144,680     |
| 減損               | (2,565)    | (2,680)     |
| 顧客に対する貸出金および債権純額 | 147,385    | 142,000     |

|                           |         |         |
|---------------------------|---------|---------|
| ファイナンス・リース取引              |         |         |
| 不動産リース                    | -       | -       |
| 動産リース、オペレーティング・リースおよび類似取引 | -       | -       |
| 総額                        | -       | -       |
| 減損                        | -       | -       |
| ファイナンス・リース取引純額            | -       | -       |
| 貸借対照表価額                   | 147,385 | 142,000 |

## 負債性証券

| 百万ユーロ           | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-----------------|------------|-------------|
| 短期国債および類似商品     | 6,315      | 6,821       |
| 債券およびその他の固定利付証券 | 26,779     | 28,097      |
| 合計              | 33,094     | 34,918      |
| 減損              | (29)       | (28)        |
| 貸借対照表価額         | 33,065     | 34,890      |

## 6.4 ソブリン・リスクに対するエクスポージャー

ソブリン・エクスポージャーの範囲は、国(地方自治体を除く。)に対するエクスポージャーを対象としている。未収法人所得税は当該対象から除外している。

ソブリン債に対するエクスポージャーは、減損控除後の純額(貸借対照表価額)であり、ヘッジ考慮前および考慮後の両方の金額を表示している。

クレディ・アグリコル・CIBのソブリン・リスクに対するエクスポージャーは、以下の通りである。

## 銀行業務

| 百万ユーロ   | 2021年6月30日 減損控除後のエクスポージャー |                          |                                  |               |                      |      |                      |
|---------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------|----------------------|------|----------------------|
|         | 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産      |                          | 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する金融資産 | 償却原価で測定する金融資産 | 銀行業務合計<br>ヘッジ<br>考慮前 | ヘッジ  | 銀行業務合計<br>ヘッジ<br>考慮後 |
|         | 売買目的保有金融資産                | 純損益を通じて公正価値で測定するその他の金融資産 |                                  |               |                      |      |                      |
| サウジアラビア | 8                         | -                        | -                                | 1,225         | 1,233                | -    | 1,233                |
| アルゼンチン  | -                         | -                        | -                                | 41            | 41                   | -    | 41                   |
| オーストリア  | 83                        | -                        | -                                | 16            | 99                   | -    | 99                   |
| ベルギー    | -                         | -                        | 69                               | 344           | 413                  | (3)  | 410                  |
| ブラジル    | 66                        | -                        | 180                              | 138           | 384                  | -    | 384                  |
| 中国      | 98                        | -                        | 35                               | 187           | 320                  | (1)  | 319                  |
| エジプト    | -                         | -                        | -                                | 297           | 297                  | -    | 297                  |
| スペイン    | -                         | -                        | 503                              | -             | 503                  | -    | 503                  |
| 米国      | 1,913                     | -                        | 44                               | 362           | 2,319                | (1)  | 2,318                |
| フランス    | -                         | -                        | 324                              | 1,718         | 2,042                | (16) | 2,026                |
| ギリシャ    | -                         | -                        | -                                | -             | -                    | -    | -                    |
| 香港      | 57                        | -                        | -                                | 950           | 1,007                | -    | 1,007                |
| イラン     | -                         | -                        | -                                | -             | -                    | -    | -                    |
| アイルランド  | -                         | -                        | -                                | -             | -                    | -    | -                    |

|         |       |   |       |       |        |      |        |
|---------|-------|---|-------|-------|--------|------|--------|
| イタリア    | -     | - | -     | 3     | 3      | -    | 3      |
| 日本      | 272   | - | 436   | 1,066 | 1,774  | -    | 1,774  |
| レバノン    | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| リトアニア   | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| モロッコ    | 28    | - | -     | -     | 28     | -    | 28     |
| ポーランド   | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| 英国      | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| ロシア     | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| シリア     | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| トルコ     | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| ウクライナ   | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| ベネズエラ   | -     | - | -     | 24    | 24     | -    | 24     |
| イエメン    | -     | - | -     | -     | -      | -    | -      |
| その他の主権国 | 1,090 | - | 440   | 3,545 | 5,075  | -    | 5,075  |
| 合計      | 3,614 | - | 2,031 | 9,916 | 15,561 | (22) | 15,540 |

| 2020年12月31日 |                          | 減損控除後のエクスポージャー                               |                                                      |                       |                          |      |                          |
|-------------|--------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|------|--------------------------|
| 百万ユーロ       | 純損益を通じて公正価値で<br>測定する金融資産 |                                              | 資本(純損益<br>に振り替え<br>られる)を通<br>じて公正価<br>値で測定す<br>る金融資産 | 償却原価で<br>測定する<br>金融資産 | 銀行業務<br>合計<br>ヘッジ<br>考慮前 | ヘッジ  | 銀行業務<br>合計<br>ヘッジ<br>考慮後 |
|             | 売買目的保有<br>金融資産           | 純損益を<br>通じて<br>公正価値で<br>測定する<br>その他の<br>金融資産 |                                                      |                       |                          |      |                          |
| サウジアラビア     | -                        | -                                            | -                                                    | 890                   | 890                      | -    | 890                      |
| アルゼンチン      | -                        | -                                            | -                                                    | 44                    | 44                       | -    | 44                       |
| オーストリア      | 119                      | -                                            | -                                                    | 16                    | 135                      | -    | 135                      |
| ベルギー        | -                        | -                                            | 72                                                   | 350                   | 422                      | (4)  | 418                      |
| ブラジル        | 8                        | -                                            | 112                                                  | 158                   | 278                      | -    | 278                      |
| 中国          | 189                      | -                                            | 34                                                   | 136                   | 360                      | (2)  | 358                      |
| エジプト        | -                        | -                                            | -                                                    | 347                   | 347                      | -    | 347                      |
| スペイン        | -                        | -                                            | 1,056                                                | -                     | 1,056                    | -    | 1,056                    |
| 米国          | 1,721                    | -                                            | 43                                                   | 655                   | 2,419                    | (2)  | 2,417                    |
| フランス        | -                        | -                                            | 497                                                  | 2,486                 | 2,984                    | (31) | 2,953                    |
| ギリシャ        | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| 香港          | 58                       | -                                            | -                                                    | 880                   | 938                      | -    | 938                      |
| イラン         | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| アイルランド      | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| イタリア        | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| 日本          | -                        | -                                            | 246                                                  | 1,435                 | 1,681                    | -    | 1,681                    |
| レバノン        | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| リトアニア       | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| モロッコ        | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| ポーランド       | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| 英国          | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| ロシア         | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| シリア         | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| トルコ         | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| ウクライナ       | -                        | -                                            | -                                                    | 78                    | 78                       | -    | 78                       |
| ベネズエラ       | -                        | -                                            | -                                                    | 30                    | 30                       | -    | 30                       |
| イエメン        | -                        | -                                            | -                                                    | -                     | -                        | -    | -                        |
| その他の主権国     | 1,087                    | -                                            | 470                                                  | 3,507                 | 5,063                    | -    | 5,063                    |
| 合計          | 3,182                    | -                                            | 2,530                                                | 11,012                | 16,724                   | (39) | 16,685                   |

## 6.5 償却原価で測定する金融負債

| 百万ユーロ      | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|------------|------------|-------------|
| 金融機関に対する債務 | 69,655     | 61,450      |
| 顧客に対する債務   | 150,356    | 149,084     |
| 発行債券       | 46,609     | 42,229      |
| 貸借対照表価額    | 266,620    | 252,763     |

## 金融機関に対する債務

| 百万ユーロ | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------|------------|-------------|
|-------|------------|-------------|

|                        |        |        |
|------------------------|--------|--------|
| 金融機関                   | -      | -      |
| 預金および借入金               | 67,581 | 60,187 |
| うち、銀行間預金 <sup>1</sup>  | 3,695  | 2,943  |
| うち、コールマネー <sup>1</sup> | 994    | 458    |
| 買戻条件付売却有価証券            | 2,074  | 1,263  |
| 貸借対照表価額                | 69,655 | 61,450 |

<sup>1</sup> これらの取引は、キャッシュ・フロー計算書の「銀行間預け金/預金の残高純額」の科目の一部を構成している。

## 顧客に対する債務

| 百万ユーロ                         | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| 当座勘定 - 貸方                     | 67,211     | 72,997      |
| 特別貯蓄制度                        | 128        | 135         |
| 顧客に対するその他の債務                  | 82,192     | 75,447      |
| 買戻条件付売却有価証券                   | 825        | 505         |
| 保険債務                          | -          | -           |
| 再保険債務                         | -          | -           |
| 専門的保険契約に対する譲受人および再々保険会社からの預り金 | -          | -           |
| 貸借対照表価額                       | 150,356    | 149,084     |

## 発行債券

| 百万ユーロ     | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-----------|------------|-------------|
| 利付債券      | -          | -           |
| 銀行間市場の債券  | -          | -           |
| 譲渡可能負債性証券 | 42,432     | 38,136      |
| 社債        | 4,177      | 4,093       |
| その他の発行債券  | -          | -           |
| 貸借対照表価額   | 46,609     | 42,229      |

## 6.6 有形固定資産および無形資産(のれんを除く。)

事業の用に供している有形固定資産には、借手としてリースしている有形固定資産の使用権を計上している。

事業の用に供している有形固定資産に係る減価償却および減損には、オペレーティング・リースによる有形固定資産の減価償却を含めて表示している。

| 百万ユーロ                | 2020年<br>12月31日 | 範囲の<br>変更 | 増加<br>(取得) | 減少<br>(処分) | 為替換算<br>調整勘定 | その他の<br>増減 | 2021年<br>6月30日 |
|----------------------|-----------------|-----------|------------|------------|--------------|------------|----------------|
| 事業の用に供している<br>有形固定資産 | -               | -         | -          | -          | -            | -          | -              |
| 総額                   | 1,737           | -         | 44         | (8)        | 14           | -          | 1,787          |
| 減価償却および減損            | (845)           | -         | (77)       | 9          | (11)         | (1)        | (925)          |
| 貸借対照表価額              | 892             | -         | (33)       | 1          | 3            | (1)        | 862            |
| 無形資産                 | -               | -         | -          | -          | -            | -          | -              |
| 総額                   | 717             | -         | 50         | (3)        | 3            | -          | 767            |
| 償却および減損              | (336)           | -         | (32)       | -          | (2)          | -          | (370)          |
| 貸借対照表価額              | 381             | -         | 19         | (3)        | -            | -          | 397            |

| 百万ユーロ                | 2019年<br>12月31日 | 2020年<br>1月1日 | 範囲の<br>変更 | 増加<br>(取得) | 減少<br>(処分) | 為替換算<br>調整勘定 | その他の<br>増減 | 2020年<br>12月31日 |
|----------------------|-----------------|---------------|-----------|------------|------------|--------------|------------|-----------------|
| 事業の用に供している<br>有形固定資産 | -               | -             | -         | -          | -          | -            | -          | -               |
| 総額                   | 1,735           | -             | -         | 71         | (30)       | (48)         | 8          | 1,737           |

|                 |       |   |   |       |      |      |      |       |
|-----------------|-------|---|---|-------|------|------|------|-------|
| 減価償却および減損       | (736) | - | - | (158) | 20   | 31   | (2)  | (845) |
| 貸借対照表価額         | 999   | - | - | (87)  | (10) | (17) | 7    | 892   |
| 無形資産            | -     | - | - | -     | -    | -    | -    | -     |
| 総額 <sup>1</sup> | 649   | - | - | 103   | (3)  | (8)  | (24) | 717   |
| 償却および減損         | (287) | - | - | (56)  | 3    | 4    | -    | (336) |
| 貸借対照表価額         | 362   | - | - | 47    | -    | (4)  | (24) | 381   |

<sup>1</sup> CACIB(マイアミ)支店の事業資産の非継続事業への振替

## 6.7 のれん

| 百万ユーロ         | 2020年<br>12月31日<br>総額 | 2020年<br>12月31日<br>純額 | 増加<br>(取得) | 減少<br>(処分) | 当期<br>減損損失 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の<br>増減 | 2021年<br>6月30日<br>総額 | 2021年<br>6月30日<br>純額 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|------------|------------|------------|--------------|------------|----------------------|----------------------|
| 法人営業および投資銀行部門 | 654                   | 484                   | -          | -          | -          | -            | -          | 654                  | 484                  |
| ウェルス・マネジメント事業 | 559                   | 559                   | -          | -          | -          | (4)          | -          | 555                  | 555                  |
| 合計            | 1,213                 | 1,043                 | -          | -          | -          | (4)          | -          | 1,209                | 1,039                |

2021年6月30日現在の中間財務諸表の決算において、減損の客観的兆候がなかったことから、当社グループの会計方針に従い減損テストの対象としたのれんはない。

## 6.8 引当金

| 百万ユーロ               | 2020年<br>12月31日 | 範囲の<br>変更 | 繰入  | 目的使用 | 戻入    | 為替換算<br>調整勘定 | その他の<br>増減 | 2021年<br>6月30日 |
|---------------------|-----------------|-----------|-----|------|-------|--------------|------------|----------------|
| 住宅貯蓄商品に係るリスク        | -               | -         | -   | -    | -     | -            | -          | -              |
| 契約コミットメント<br>の実行リスク | 422             | -         | 288 | (5)  | (189) | 15           | -          | 531            |
| 業務リスク               | 28              | -         | 26  | (2)  | -     | 1            | -          | 53             |
| 退職給付および類似の給付        | 561             | -         | 22  | (8)  | (2)   |              | (43)       | 530            |
| 訴訟                  | 364             | -         | 6   | (14) | (2)   | 1            | -          | 355            |
| 参加持分                | -               | -         | -   | -    | -     | -            | -          | -              |
| リストラ                | 2               | -         | -   | -    | -     | -            | -          | 2              |
| その他のリスク             | 49              | -         | 1   | (2)  | (13)  | -            | -          | 35             |
| 合計                  | 1,426           | -         | 342 | (32) | (205) | 17           | (43)       | 1,506          |

| 百万ユーロ               | 2019年<br>12月31日 | 2020年<br>1月1日 | 範囲の<br>変更 | 繰入  | 目的使用 | 戻入    | 為替換算<br>調整勘定 | その他の<br>増減 | 2020年<br>12月31日 |
|---------------------|-----------------|---------------|-----------|-----|------|-------|--------------|------------|-----------------|
| 住宅貯蓄商品に係るリスク        | -               | -             | -         | -   | -    | -     | -            | -          | -               |
| 契約コミットメント<br>の実行リスク | 442             | -             | -         | 490 | (14) | (471) | (25)         | -          | 422             |
| 業務リスク               | 1               | -             | -         | 28  |      |       | (1)          | -          | 28              |
| 退職給付および類似の給付        | 517             | -             | -         | 30  | (17) | (17)  | (5)          | 53         | 561             |
| 訴訟                  | 389             | -             | -         | 9   | (21) | (11)  | (2)          | -          | 364             |
| 参加持分                | -               | -             | -         | -   | -    | -     | -            | -          | -               |
| リストラ                | 3               | -             | -         |     |      | (1)   | -            | -          | 2               |
| その他のリスク             | 70              | -             | -         | 20  | (3)  | (38)  | -            | -          | 49              |
| 合計                  | 1,422           | -             | -         | 577 | (55) | (538) | (34)         | 53         | 1,426           |

## 6.9 劣後債務

| 百万ユーロ   | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---------|------------|-------------|
| 期限付劣後債務 | 3,684      | 3,230       |
| 無期限劣後債務 | 504        | 1,121       |
| 貸借対照表価額 | 4,188      | 4,351       |

## 6.10 資本

### 2021年6月30日現在の資本構成

2021年6月30日現在の資本および議決権の所有割合は、以下の通りである。

| クレディ・アグリコル・CIBの株主          | 2021年6月30日<br>現在の株式数 | 資本に占める<br>割合 | 議決権の<br>所有割合 |
|----------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| クレディ・アグリコル・エス・エー           | 283,037,792          | 97.33%       | 97.33%       |
| SACAMデヴェロップモン <sup>1</sup> | 6,485,666            | 2.23%        | 2.23%        |
| デルフィナンス <sup>2</sup>       | 1,277,888            | 0.44%        | 0.44%        |
| 合計                         | 290,801,346          | 100%         | 100%         |

<sup>1</sup> クレディ・アグリコル・グループが所有している。

<sup>2</sup> クレディ・アグリコル・エス・エー・グループが所有している。

2021年6月30日現在のクレディ・アグリコル・CIBの株式資本は7,851,636千ユーロであり、普通株式290,801,346株、額面価額27ユーロ(全額払込済み)から構成されている。

当社の知る限り、直接的、間接的、または協調して、当該資本または議決権の5%以上を保有するその他の株主はいない。

### 1株当たり利益

|                               | 2021年6月30日  | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 純利益 - 当社グループ持分(百万ユーロ)         | 789         | 1,341       |
| 劣後および超劣後債務に帰属する純利益(百万ユーロ)     | (131)       | (264)       |
| 普通株式に帰属する純利益(百万ユーロ)           | 658         | 1,077       |
| 期中加重平均発行済普通株式数                | 290,801,346 | 290,801,346 |
| 希薄化後1株当たり利益の計算に使用された加重平均普通株式数 | 290,801,346 | 290,801,346 |
| <b>基本的1株当たり利益(ユーロ)</b>        | <b>2.26</b> | <b>3.70</b> |
| 継続事業の1株当たり利益(ユーロ)             | 2.25        | 3.79        |
| 非継続事業の1株当たり利益(ユーロ)            | 0.02        | (0.09)      |
| <b>希薄化後1株当たり利益(ユーロ)</b>       | <b>2.26</b> | <b>3.70</b> |
| 継続事業の希薄化後1株当たり利益(ユーロ)         | 2.25        | 3.79        |
| 非継続事業の希薄化後1株当たり利益(ユーロ)        | 0.02        | (0.09)      |

劣後および超劣後債務に帰属する純利益は、その他ティア1である劣後債務および超劣後債務の発行に係る発行費および利息相当額である。2021年度上半期の当該金額は-131百万ユーロである。

## 配当金

| 配当年度   | 配当額<br>百万ユーロ |
|--------|--------------|
| 2017年度 | 1,235        |
| 2018年度 | 489          |
| 2019年度 | 512          |
| 2020年度 | 1,023        |

2020年度に関して、クレディ・アグリコル・CIBの 2021年5月3日開催の定時株主総会では、1株当たり配当金 3.52ユーロ(税引前)の支払が承認された。

## 無期限金融商品

非支配持分に影響を与える無期限劣後および超劣後金融商品の増減は、以下の通りである。

| 発行日         | 通貨  | 2021年6月30日                 |               |                           |                            |                             |              |                                |
|-------------|-----|----------------------------|---------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|--------------------------------|
|             |     | 2020年12月<br>31日現在<br>外貨建金額 | 一部買戻<br>および償還 | 2021年6月<br>30日現在<br>外貨建金額 | 当初レート<br>による<br>ユーロ建<br>金額 | 利息<br>支払額、<br>当社グルー<br>プの持分 | 発行費<br>(税引後) | 株主持分、<br>当社グルー<br>プの持分<br>への影響 |
|             |     | 単位:百万                      | 単位:百万         | 単位:百万                     | 百万ユーロ                      | 百万ユーロ                       | 百万ユーロ        | 百万ユーロ                          |
| 2015年11月16日 | ユーロ | 1,800                      | (600)         | 1,200                     | 1,200                      | 641                         | -            | 559                            |
| 2016年6月9日   | 米ドル | 720                        | -             | 720                       | 635                        | 268                         | -            | 367                            |
| 2018年6月27日  | ユーロ | 500                        | -             | 500                       | 500                        | 75                          | -            | 425                            |
| 2018年9月19日  | ユーロ | 500                        | -             | 500                       | 500                        | 62                          | -            | 438                            |
| 2019年2月26日  | 米ドル | 470                        | -             | 470                       | 414                        | 59                          | -            | 355                            |
| 2019年6月18日  | ユーロ | 300                        | -             | 300                       | 300                        | 27                          | -            | 273                            |
| 2020年1月27日  | ユーロ | 500                        | -             | 500                       | 500                        | 22                          | -            | 478                            |
| 2021年2月4日   | 米ドル | -                          | -             | 730                       | 609                        | 10                          | -            | 599                            |
| 2021年3月23日  | ユーロ | -                          | -             | 200                       | 200                        | 2                           | -            | 198                            |
| 2021年3月23日  | ユーロ | -                          | -             | 400                       | 400                        | 3                           | -            | 397                            |
| 2021年6月23日  | ユーロ | -                          | -             | 220                       | 220                        | -                           | -            | 220                            |
| 2021年6月23日  | ユーロ | -                          | -             | 930                       | 930                        | -                           | -            | 930                            |
| 2021年6月25日  | ユーロ | -                          | -             | 1,500                     | 1,500                      | -                           | -            | 1,500                          |
| 合計          | -   | -                          | -             | -                         | 7,908                      | 1,169                       | -            | 6,739                          |

当社グループの資本に影響を与える無期限劣後および無期限超劣後金融商品の増減は、以下の通りである。

| 百万ユーロ                         | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| 無期限超劣後債務                      | -          | -           |
| 剰余金に認識した利息支払額                 | (131)      | (264)       |
| 純利益に認識した劣後債保有者への利息支払額に係る税金軽減額 | 37         | 84          |

[次へ](#)

注記7:融資および保証コミットメントならびにその他の保証

融資および保証コミットメントならびにその他の保証には、非継続事業が含まれている。

コミットメントの供与および受入

| 百万ユーロ                | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|
| コミットメントの供与           | 221,270    | 177,623     |
| 融資コミットメント            | 118,962    | 119,931     |
| 金融機関に供与したコミットメント     | 6,205      | 8,396       |
| 顧客に供与したコミットメント       | 112,757    | 111,535     |
| 確約信用状                | 100,194    | 101,372     |
| 荷為替信用状               | 4,563      | 3,902       |
| その他の確約信用状            | 95,631     | 97,470      |
| 顧客に供与したその他のコミットメント   | 12,563     | 10,163      |
| 保証コミットメント            | 67,115     | 53,205      |
| 金融機関に供与したコミットメント     | 6,327      | 6,674       |
| 確約荷為替信用状             | 2,789      | 2,795       |
| その他                  | 3,538      | 3,879       |
| 顧客に供与したコミットメント       | 60,788     | 46,531      |
| 不動産保証                | 1,514      | 1,954       |
| 顧客に対するその他の保証         | 59,274     | 44,577      |
| 証券に関するコミットメント        | 35,193     | 4,487       |
| 引渡義務のある証券            | 35,193     | 4,487       |
| コミットメントの受入           | 216,468    | 169,051     |
| 融資コミットメント            | 2,880      | 1,212       |
| 金融機関から受け入れたコミットメント   | 464        | 544         |
| 顧客から受け入れたコミットメント     | 2,416      | 668         |
| 保証コミットメント            | 178,909    | 163,744     |
| 金融機関から受け入れたコミットメント   | 16,443     | 5,879       |
| 顧客から受け入れたコミットメント     | 162,466    | 157,865     |
| 政府機関または類似機関から受け入れた保証 | 26,748     | 25,644      |
| その他の保証の受入            | 135,718    | 132,221     |
| 証券に関するコミットメント        | 34,679     | 4,095       |
| 受入義務のある証券            | 34,679     | 4,095       |

クレディ・アグリコル・CIBは、Covid-19に起因する健康危機による経済支援策の一環として、フランス国家の保証付融資(PGE)を実施している。2021年6月30日現在のフランス国家による保証額は17.7億ユーロである。

担保差入および担保受入金融商品

| 百万ユーロ                                 | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---------------------------------------|------------|-------------|
| 担保として差し入れた金融資産の帳簿価額(譲渡資産を含む)          | -          | -           |
| リファイナンス機関(フランス銀行、CRH等)に差し入れた有価証券および債権 | 62,599     | 55,491      |
| 貸付有価証券                                | 895        | 666         |

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| 市場取引に係る保証金                     | 18,504  | 25,574  |
| その他の保証金                        | -       | -       |
| 買戻条件付売却有価証券                    | 97,020  | 85,329  |
| 担保として差し入れた金融資産の帳簿価額合計          | 179,018 | 167,060 |
| 担保として受領した金融資産の帳簿価額             | -       | -       |
| その他の保証金                        | -       | -       |
| 再担保可能な担保および再担保として受領した商品の公正価値   | -       | -       |
| 借入有価証券                         | 5       | 7       |
| 売戻条件付買入有価証券                    | 152,087 | 141,172 |
| 空売り有価証券                        | 40,425  | 37,172  |
| 再担保可能な担保および再担保として受領した商品の公正価値合計 | 192,518 | 178,352 |

#### 債権の担保差入

クレディ・アグリコル・CIBは、2021年度上半期に、クレディ・アグリコル・エス・エー経由のリファイナンスの一環として、フランス銀行に対して債権61億ユーロ(2020年12月31日現在:48億ユーロ)を、また連邦準備制度に対して31億ユーロ(2020年12月31日現在:37億ユーロ)を担保として差し入れている。

2021年6月30日現在、クレディ・アグリコル・CIBは、これらによるリファイナンス枠を利用していない。

また、クレディ・アグリコル・グループを含む銀行5社により設立されたフランスの証券化会社である、ヨーロッパ・セキュアード・ノーツ・イシュー(ESNI)による担保付証券発行に、債権72百万ユーロを利用している。

#### 保有担保

保有担保および信用補完の大部分は、担保資産の質を問わず、受け入れたモーゲージ、担保および保証金である。

保有担保およびクレディ・アグリコル・CIB・グループが担保として受け入れている資産のうち、売却または再担保が可能なものは、2021年6月30日現在192十億ユーロ、2020年12月31日現在178十億ユーロである。これらは主に、買戻契約に関連するものであった。

当社グループの方針では、差し押さえた担保は可能な限り速やかに処分する。クレディ・アグリコル・CIBは、2021年6月30日現在および2020年12月31日現在いずれにおいてもそのような資産を保有していない。

## 注記8:金融商品の分類変更

### クレディ・アグリコル・CIBが採用する原則

分類変更は、社内外における変更(すなわち、クレディ・アグリコル・CIBの事業に関連する重大な変更)の結果としてのクレディ・アグリコル・CIBの業務執行陣の判断による稀な状況においてのみ行っている。

### クレディ・アグリコル・CIBが行った分類変更

クレディ・アグリコル・CIBグループは、IFRS第9号第4.4.1項に基づく分類変更を2021年度に行っていない。

## 注記9:金融商品の公正価値

公正価値とは、測定日時点で、市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却することで受け取るであろう価格または負債を移転するために支払うであろう価格である。

公正価値は出口価格(出口価格の概念)に基づいている。

以下の公正価値は、観察可能な市場データを優先的に使用した報告日現在の見積額である。それらは、翌期以降において市況の変化やその他の要因により変動する可能性がある。

算定結果は最善の見積りを示しており、多くの仮定に基づいている。市場参加者は経済的利益が最大になるように行動することが想定されている。

モデルに不確実性が存在する限り、以下の公正価値が関連する金融商品の実際の売却時または直近の決済で実現しない可能性がある。

金融資産および金融負債の公正価値ヒエラルキーは、IFRS第13号の規定に準拠して、評価に使用されたインプットの観察可能性に関する一般的な基準に従い区分されている。

レベル1は、活発な市場における相場価格のある金融資産および金融負債の公正価値が該当する。

レベル2は、観察可能なインプットを用いる金融資産および金融負債の公正価値が該当する。これには、特に、金利リスクまたは信用リスク(クレジット・デフォルト・スワップ(CDS)の価格に基づき再評価できる場合)に関連したパラメータが含まれる。また、活発な市場の相場のある売戻および買戻条件付契約も、当該取引の原資産および期間によっては、要求払の特徴を有する金融資産および金融負債と同様に無調整の償却原価で公正価値が測定され、ヒエラルキーのレベル2に含まれる場合がある。

レベル3は、評価に市場で観察可能でないパラメータのみ、または重大な一部につき観察可能でないパラメータを用いた金融商品の公正価値が該当する。

パラメータが観察可能でないと判断されるのは、市場情報が利用可能でない場合、または利用可能な市場情報が十分ではないと考えられる場合である。これに該当するかは専門家の判断が必要となる場合がある。検証する情報としては、実際に成立した取引、確定値または気配値、市場のコンセンサスに基づく情報が挙げられる。

市場の価値が帳簿価額に近似する場合があります、特に以下の場合が該当する。

- ・ 変動利付資産または負債で、金利が実勢市場金利に定期的に調整されるもの
- ・ 償還価額が市場の価値に近似すると考えられる短期の資産または負債
- ・ 公的に価格が固定されている規制市場で取引されている商品
- ・ 要求払資産または負債

## 9.1 償却原価で測定している金融資産および金融負債の公正価値

以下の金額には経過勘定が含まれており、減損控除後である。

### 貸借対照表上償却原価で測定している金融資産の公正価値評価額

| 百万ユーロ                          | 2021年6月30日<br>現在の貸借<br>対照表価額 | 2021年6月30日<br>現在の公正価値 | 同一商品の<br>活発な市場に<br>おける相場<br>価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能<br>でないデータ<br>に基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
| 貸借対照表上公正価値で測定されて<br>いない負債性金融商品 | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 貸出金および債権                       | 173,527                      | 173,712               | -                                       | 31,044                           | 142,668                                |
| 金融機関に対する貸出金および債権               | 26,142                       | 26,148                | -                                       | 26,054                           | 94                                     |
| 銀行間預け金およびコールローン                | 6,426                        | 6,426                 | -                                       | 6,426                            | -                                      |
| 預け金およびタームローン                   | 18,462                       | 18,467                | -                                       | 18,373                           | 94                                     |
| 担保として受領した有価証券                  | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 売戻条件付買入有価証券                    | 1,254                        | 1,255                 | -                                       | 1,255                            | -                                      |
| 劣後ローン                          | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| その他の貸出金および債権                   | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 顧客に対する貸出金および債権                 | 147,385                      | 147,564               | -                                       | 4,990                            | 142,574                                |
| 営業債権                           | 16,173                       | 16,191                | -                                       | -                                | 16,191                                 |
| 顧客に対するその他の貸出金                  | 125,986                      | 126,147               | -                                       | -                                | 126,147                                |
| 担保として受領した有価証券                  | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 売戻条件付買入有価証券                    | 1,026                        | 1,026                 | -                                       | 991                              | 35                                     |
| 劣後ローン                          | 40                           | 40                    | -                                       | -                                | 40                                     |
| 短期前払金 - 関連会社                   | 125                          | 125                   | -                                       | -                                | 125                                    |
| 当座勘定 - 借方                      | 4,035                        | 4,035                 | -                                       | 3,999                            | 36                                     |
| 負債性証券                          | 33,065                       | 33,104                | 16,234                                  | 2,008                            | 14,862                                 |
| 短期国債および類似商品                    | 6,314                        | 6,328                 | 6,305                                   | 23                               | -                                      |
| 債券およびその他の固定利付証券                | 26,751                       | 26,776                | 9,929                                   | 1,985                            | 14,862                                 |
| 公正価値を開示した金融資産合計                | 206,592                      | 206,816               | 16,234                                  | 33,052                           | 157,530                                |

| 百万ユーロ                          | 2020年12月31日<br>現在の貸借<br>対照表価額 | 2020年12月31日<br>現在の公正価値 | 同一商品の<br>活発な市場に<br>おける相場<br>価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能<br>でないデータ<br>に基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
| 貸借対照表上公正価値で測定されて<br>いない負債性金融商品 | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 貸出金および債権                       | 168,742                       | 168,902                | -                                       | 31,605                           | 137,297                                |
| 金融機関に対する貸出金および債権               | 26,742                        | 26,745                 | -                                       | 26,615                           | 130                                    |
| 銀行間預け金およびコールローン                | 3,462                         | 3,462                  | -                                       | 3,447                            | 15                                     |
| 預け金およびタームローン                   | 22,246                        | 22,250                 | -                                       | 22,135                           | 115                                    |
| 担保として受領した有価証券                  | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 売戻条件付買入有価証券                    | 1,034                         | 1,033                  | -                                       | 1,033                            | -                                      |
| 劣後ローン                          | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| その他の貸出金および債権                   | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 顧客に対する貸出金および債権                 | 142,000                       | 142,157                | -                                       | 4,990                            | 137,167                                |
| 営業債権                           | 14,931                        | 14,939                 | -                                       | -                                | 14,939                                 |
| 顧客に対するその他の貸出金                  | 121,621                       | 121,770                | -                                       | 1                                | 121,769                                |
| 担保として受領した有価証券                  | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 売戻条件付買入有価証券                    | 1,320                         | 1,320                  | -                                       | 1,067                            | 253                                    |
| 劣後ローン                          | 40                            | 40                     | -                                       | -                                | 40                                     |
| 短期前払金 - 関連会社                   | 130                           | 130                    | -                                       | -                                | 130                                    |
| 当座勘定 - 借方                      | 3,958                         | 3,958                  | -                                       | 3,922                            | 36                                     |
| 負債性証券                          | 34,890                        | 34,932                 | 15,587                                  | 3,086                            | 16,259                                 |
| 短期国債および類似商品                    | 6,819                         | 6,838                  | 6,726                                   | 112                              | -                                      |
| 債券およびその他の固定利付証券                | 28,071                        | 28,094                 | 8,861                                   | 2,974                            | 16,259                                 |
| 公正価値を開示した金融資産合計                | 203,632                       | 203,834                | 15,587                                  | 34,691                           | 153,556                                |

## 貸借対照表上償却原価で測定している金融負債の公正価値評価額

| 百万ユーロ                       | 2021年6月30日<br>現在の貸借<br>対照表価額 | 2021年6月30日<br>現在の公正価値 | 同一商品の<br>活発な市場に<br>おける相場<br>価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能<br>でないデータ<br>に基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
| 貸借対照表上公正価値で測定されて<br>いない金融負債 | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 金融機関に対する債務                  | 69,655                       | 69,655                | -                                       | 69,469                           | 186                                    |
| 銀行間預金およびコールマネー              | 4,688                        | 4,688                 | -                                       | 4,688                            | -                                      |
| 預金およびタームローン                 | 62,893                       | 62,893                | -                                       | 62,893                           | -                                      |
| 預り担保有価証券                    | -                            | -                     | -                                       | -                                | -                                      |
| 買戻条件付売却有価証券                 | 2,074                        | 2,074                 | -                                       | 1,888                            | 186                                    |
| 顧客に対する債務                    | 150,356                      | 150,356               | -                                       | 150,281                          | 75                                     |
| 当座勘定 - 貸方                   | 67,211                       | 67,211                | -                                       | 67,211                           | -                                      |
| 特別貯蓄勘定                      | 128                          | 128                   | -                                       | 128                              | -                                      |
| 顧客に対するその他の債務                | 82,192                       | 82,192                | -                                       | 82,188                           | 4                                      |
| 買戻条件付売却有価証券                 | 825                          | 825                   | -                                       | 754                              | 71                                     |
| 発行債券                        | 46,609                       | 46,611                | -                                       | 46,611                           | -                                      |

|                 |         |         |   |         |     |
|-----------------|---------|---------|---|---------|-----|
| 劣後債務            | 4,188   | 4,188   | - | 4,188   | -   |
| 公正価値を開示した金融負債合計 | 270,808 | 270,810 | - | 270,549 | 261 |

| 百万ユーロ                       | 2020年12月31日<br>現在の貸借<br>対照表価額 | 2020年12月31日<br>現在の公正価値 | 同一商品の<br>活発な市場に<br>おける相場<br>価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能<br>でないデータ<br>に基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------|
| 貸借対照表上公正価値で測定されて<br>いない金融負債 | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 金融機関に対する債務                  | 61,450                        | 61,450                 | -                                       | 61,336                           | 114                                    |
| 銀行間預金およびコールマネー              | 3,402                         | 3,402                  | -                                       | 3,402                            | -                                      |
| 預金およびタームローン                 | 56,785                        | 56,785                 | -                                       | 56,785                           | -                                      |
| 預り担保有価証券                    | -                             | -                      | -                                       | -                                | -                                      |
| 買戻条件付売却有価証券                 | 1,263                         | 1,263                  | -                                       | 1,149                            | 114                                    |
| 顧客に対する債務                    | 149,084                       | 149,084                | -                                       | 149,080                          | 4                                      |
| 当座勘定 - 貸方                   | 72,997                        | 72,997                 | -                                       | 72,997                           | -                                      |
| 特別貯蓄勘定                      | 135                           | 135                    | -                                       | 135                              | -                                      |
| 顧客に対するその他の債務                | 75,447                        | 75,447                 | -                                       | 75,443                           | 4                                      |
| 買戻条件付売却有価証券                 | 505                           | 505                    | -                                       | 505                              | -                                      |
| 発行債券                        | 42,229                        | 42,221                 | -                                       | 42,221                           | -                                      |
| 劣後債務                        | 4,351                         | 4,351                  | -                                       | 4,351                            | -                                      |
| 公正価値を開示した金融負債合計             | 257,114                       | 257,106                | -                                       | 256,988                          | 118                                    |

## 9.2 公正価値で測定している金融商品に関する情報

### 評価方法

市場取引の評価は、評価システムにより行われ、市場取引の担当者から独立したリスク管理部門直属のチームがその検証を行っている。

この評価は以下を用いて行われている。

- ・ 独立した情報源から入手した価格またはインプット、および/または市場リスク部門が入手可能な一連の情報(価格算定業者、市場のコンセンサス・データおよびブローカーのデータ等)を使用して検証した価格またはインプット
- ・ 市場リスク部門のクオンツチームが検証したモデル

各金融商品に関して行われる評価は、市場評価額の仲値であり、これには市場動向、銀行の総エクスポージャー、市場流動性および契約相手先の質は考慮されていない。また、これらの要素および使用したモデルまたはインプットに固有の潜在的な不確実性を織り込むために、市場評価額に対する調整が行われる。

主な評価調整の種類は以下の通りである。

**時価評価に関する調整:**この調整は、内部評価モデルおよび関連するインプットを使用して入手した商品の市場評価額の仲値と、外部の情報または市場のコンセンサス・データから入手した当該商品の評価額との潜在的な差異を調整することを目的として行われる。この調整はプラスにもマイナスにもなり得る。

**ビッド・アスク調整:**この調整は、ポジションを戻す際の価格を反映するために、対象となる金融商品に関してビッド・アスク・スプレッドを評価額に織り込むために行われる。この調整は常にマイナスとなる。

**不確実性に関する調整:**市場参加者が考慮するリスク・プレミアムを織り込む。この調整は常にマイナスとなる。

- ・ インプットの不確実性に関する調整:この調整は、使用する1つまたは複数のインプットに不確実性が存在し得ることを商品の評価額に織り込むために行われる。
- ・ モデルの不確実性に関する調整:この調整は、使用するモデルの選択に不確実性が存在し得ることを商品の評価額に織り込むために行われる。

さらに、IFRS第13号「公正価値測定」に従い、クレディ・アグリコル・CIB(CACIB)では店頭デリバティブ(店頭取引)の公正価値の計算に、以下に関連する様々な調整を織り込んでいる。

- ・ 債務不履行リスクまたは信用度(信用評価調整/債務評価調整)
- ・ 将来の調達コストおよび便益(調達評価調整)
- ・ 担保に関する流動性リスク(流動性評価調整)

#### CVA調整

CVA(信用評価調整)は、店頭デリバティブの価値に、契約相手先の債務不履行リスク(債務不履行または信用度の悪化が生じた場合に期限までに債務が支払われないリスク)の市場価値を織り込むための時価評価調整である。この調整は、デフォルト率およびデフォルト時損失率で加重した、トレーディング・ポートフォリオのプラスの将来エクスポージャー(ネットティング契約および担保契約が存在する場合にはそれらを考慮)を基に、契約相手先ごとに計算する。

このCVAの見積方法では、市場価格データを最大限用いる(優先的に上場CDS、存在する場合には上場CDSのプロキシ、または十分な流動性があると判断される場合にはその他の信用商品からデフォルト率を直接控除)。この調整は常にマイナスとなり、ポートフォリオ内の店頭デリバティブ資産の公正価値を減額することになる。

#### DVA調整

DVA(債務評価調整)は、完全担保の店頭デリバティブの価値に、自己の債務不履行リスク(CACIBが債務不履行またはCACIBの信用度が悪化した場合に、契約相手先が晒される可能性のある損失)の市場価値を織り込むための時価評価調整である。この調整は、(CASAの)デフォルト率およびデフォルト時損失率で加重したトレーディング・ポートフォリオのマイナスの将来エクスポージャーを基に、担保契約の種類ごとに計算する。

この方法では、市場価格/データを最大限用いる(デフォルト率の算定にCASAのCDSを使用)。この調整は常にプラスとなり、ポートフォリオ内の店頭デリバティブ負債の公正価値を減額することになる。

#### FVA調整

FVA(調達評価調整)は、無担保または部分担保の店頭デリバティブの公正価値に、ALM(資産負債管理)コストに基づいた追加的な将来の調達コストおよび便益を織り込むための時価評価調整である。この調整は、ALM調達スプレッドで加重したトレーディング・ポートフォリオの将来エクスポージャー(ネットティング契約および担保契約が存在する場合にはそれらを考慮)を基に、契約相手先ごとに計算する。

「中央清算機関を通じて清算される(cleared)」デリバティブの範囲におけるFVA調整(IMVA(当初証拠金価値評価調整)とも言われる。)の計算は、デリバティブの主要清算機関にポートフォリオの満期まで差し入れる当初証拠金の将来の調達コストおよび利得を織り込むために行う。

#### LVA調整

LVA(流動性評価調整)は、CSA(クレジット・サポート・アネックス)を締結している契約相手先に対する担保による支払が行われない可能性およびCSAに係る標準的でない手数料を織り込むための、プラスまたはマイナスの評価調整である。

このように、LVAは追加的な流動性コストによる利得または損失を織り込むために行うものであり、CSAを締結している店頭デリバティブを対象に計算する。

評価モデルによる公正価値で測定している金融商品の内訳

以下の金額には経過勘定が含まれており、減損控除後である。

公正価値で測定している金融資産

| 百万ユーロ                                    | 2021年<br>6月30日現在 | 同一商品の活発<br>な市場における<br>相場価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能でない<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 売買目的保有金融資産                               | 278,467          | 32,809                              | 238,479                          | 7,179                              |
| 金融機関に対する債権                               | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債権                                 | 1,410            | -                                   | 244                              | 1,166                              |
| 売戻条件付買入有価証券                              | 132,841          | -                                   | 130,161                          | 2,680                              |
| 担保として受領した有価証券                            | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 売買目的有価証券                                 | 35,040           | 32,733                              | 1,856                            | 451                                |
| 短期国債および類似商品                              | 18,283           | 17,383                              | 900                              | -                                  |
| 債券およびその他の固定利付証券                          | 7,579            | 6,474                               | 956                              | 149                                |
| OPCVM                                    | 22               | 22                                  | -                                | -                                  |
| 株式およびその他の変動利付証券                          | 9,156            | 8,854                               | -                                | 302                                |
| デリバティブ                                   | 109,176          | 76                                  | 106,218                          | 2,882                              |
| 純損益を通じて公正価値で測定するその他の金融<br>資産             | 347              | 134                                 | 19                               | 194                                |
| 純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品                  | 294              | 104                                 | 14                               | 176                                |
| 株式およびその他の変動利付証券                          | 155              | 104                                 | 14                               | 37                                 |
| 非連結会社に対する参加持分                            | 139              | -                                   | -                                | 139                                |
| SPPI要件を満たさない負債性金融商品                      | 53               | 30                                  | 5                                | 18                                 |
| 金融機関に対する債権                               | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債権                                 | 2                | -                                   | -                                | 2                                  |
| 負債性証券                                    | 51               | 30                                  | 5                                | 16                                 |
| 短期国債および類似商品                              | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 債券およびその他の固定利付証券                          | 16               | -                                   | -                                | 16                                 |
| OPCVM                                    | 35               | 30                                  | 5                                | -                                  |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産                      | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 金融機関に対する債権                               | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債権                                 | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定<br>した有価証券        | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 短期国債および類似商品                              | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 債券およびその他の固定利付証券                          | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産                      | 12,621           | 12,206                              | 167                              | 248                                |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値<br>で測定する資本性金融商品 | 325              | 77                                  | 0                                | 248                                |
| 株式およびその他の変動利付証券                          | 39               | -                                   | -                                | 39                                 |
| 非連結会社に対する参加持分                            | 286              | 77                                  | -                                | 209                                |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で<br>測定する負債性金融商品  | 12,296           | 12,129                              | 167                              | 0                                  |

|                              |         |        |         |       |
|------------------------------|---------|--------|---------|-------|
| 金融機関に対する債権                   | -       | -      | -       | -     |
| 顧客に対する債権                     | -       | -      | -       | -     |
| 負債性証券                        | 12,296  | 12,129 | 167     | -     |
| 短期国債および類似商品                  | 2,031   | 2,031  |         | -     |
| 債券およびその他の固定利付証券              | 10,265  | 10,098 | 167     | -     |
| ヘッジ手段であるデリバティブ               | 1,267   | -      | 1,267   | -     |
| 公正価値で測定している金融資産合計            | 292,702 | 45,149 | 239,932 | 7,621 |
| レベル1からの振替:同一商品の活発な市場における相場価格 | 188     | -      | 188     | -     |
| レベル2からの振替:観察可能なデータに基づく評価額    | 1,343   | 1,297  | -       | 46    |
| レベル3からの振替:観察可能でないデータに基づく評価額  | 261     | -      | 261     | -     |
| 各レベルへの振替額合計                  | 1,792   | 1,297  | 449     | 46    |

レベル1からレベル3への振替には、主に非劣後負債性証券が含まれている。

レベル2からレベル3への振替には、主に非劣後負債性証券および売買目的保有のデリバティブが含まれている。

レベル3からレベル2への振替には、主に金融機関に対する売戻条件付買入有価証券、劣後負債性証券および売買目的保有のデリバティブが含まれている。

レベル1からレベル2への振替には、主に短期国債、債券およびその他の固定利付証券が含まれている。

| 百万ユーロ                    | 2020年<br>12月31日現在 | 同一商品の活発<br>な市場における<br>相場価格:<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額:<br>レベル2 | 観察可能でない<br>データに基づく<br>評価額:<br>レベル3 |
|--------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 売買目的保有金融資産               | 284,101           | 22,628                              | 255,713                          | 5,760                              |
| 金融機関に対する債権               | -                 | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債権                 | 872               |                                     | 141                              | 731                                |
| 売戻条件付買入有価証券              | 123,400           |                                     | 121,397                          | 2,003                              |
| 担保として受領した有価証券            | -                 | -                                   | -                                | -                                  |
| 売買目的有価証券                 | 24,912            | 22,626                              | 1,859                            | 427                                |
| 短期国債および類似商品              | 13,069            | 11,773                              | 1,296                            |                                    |
| 債券およびその他の固定利付証券          | 5,606             | 4,887                               | 563                              | 156                                |
| OPCVM                    | 17                | 17                                  | -                                | -                                  |
| 株式およびその他の変動利付証券          | 6,221             | 5,948                               | 2                                | 271                                |
| デリバティブ                   | 134,917           | 2                                   | 132,316                          | 2,599                              |
| 純損益を通じて公正価値で測定するその他の金融資産 | 314               | 124                                 | 16                               | 174                                |
| 純損益を通じて公正価値で測定する資本性金融商品  | 259               | 95                                  | 11                               | 153                                |
| 株式およびその他の変動利付証券          | 124               | 95                                  | 11                               | 18                                 |
| 非連結会社に対する参加持分            | 135               | -                                   | -                                | 135                                |
| SPPI要件を満たさない負債性金融商品      | 55                | 29                                  | 5                                | 21                                 |
| 金融機関に対する債権               |                   | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債権                 | 5                 | -                                   | -                                | 5                                  |
| 負債性証券                    | 50                | 29                                  | 5                                | 16                                 |
| 短期国債および類似商品              |                   | -                                   | -                                |                                    |
| 債券およびその他の固定利付証券          | 16                | -                                   | -                                | 16                                 |
| OPCVM                    | 34                | 29                                  | 5                                |                                    |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産      | -                 | -                                   | -                                | -                                  |

|                                      |         |        |         |       |
|--------------------------------------|---------|--------|---------|-------|
| 金融機関に対する債権                           | -       | -      | -       | -     |
| 顧客に対する債権                             | -       | -      | -       | -     |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した有価証券        | -       | -      | -       | -     |
| 短期国債および類似商品                          | -       | -      | -       | -     |
| 債券およびその他の固定利付証券                      | -       | -      | -       | -     |
| 資本を通じて公正価値で測定する金融資産                  | 11,311  | 9,807  | 1,310   | 194   |
| 資本(純損益に振り替えられない)を通じて公正価値で測定する資本性金融商品 | 269     | 75     | -       | 194   |
| 株式およびその他の変動利付証券                      | 37      | 1      | -       | 36    |
| 非連結会社に対する参加持分                        | 232     | 74     | -       | 158   |
| 資本(純損益に振り替えられる)を通じて公正価値で測定する負債性金融商品  | 11,042  | 9,733  | 1,309   | 0     |
| 金融機関に対する債権                           | -       | -      | -       | -     |
| 顧客に対する債権                             | -       | -      | -       | -     |
| 負債性証券                                | 11,042  | 9,733  | 1,309   | -     |
| 短期国債および類似商品                          | 2,596   | 2,546  | 49      | -     |
| 債券およびその他の固定利付証券                      | 8,447   | 7,187  | 1,260   | -     |
| ヘッジ手段であるデリバティブ                       | 1,503   | -      | 1,503   | -     |
| 公正価値で測定している金融資産合計                    | 297,230 | 32,560 | 258,542 | 6,128 |
| レベル1からの振替:同一商品の活発な市場における相場価格         | 1,545   | -      | 1,533   | 12    |
| レベル2からの振替:観察可能なデータに基づく評価額            | 340     | 154    | -       | 186   |
| レベル3からの振替:観察可能でないデータに基づく評価額          | 1,320   | 1      | 1,319   | -     |
| 各レベルへの振替額合計                          | 3,205   | 155    | 2,852   | 198   |

レベル1からレベル2への振替には、主に株式を原資産とする上場オプションが含まれている。

レベル1からレベル3への振替には、債券およびその他の固定利付証券が含まれている。

レベル2からレベル1への振替には、主に短期国債、債券およびその他の固定利付証券が含まれている。

レベル2からレベル3への振替には、主に顧客に対する売戻条件付買入有価証券および売買目的保有のデリバティブが含まれている。当該振替は、主に2019年12月31日時点の取引残高につき公正価値のレベルをより適切に識別したことによる(186百万ユーロ)。

レベル3からレベル1への振替には、債券およびその他の固定利付証券が含まれている。

#### 公正価値で測定している金融負債

| 百万ユーロ                          | 2021年<br>6月30日現在 | 同一商品の活発な<br>市場における<br>相場価格:<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額:<br>レベル2 | 観察可能でない<br>データに基づく<br>評価額:<br>レベル3 |
|--------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 売買目的保有金融負債                     | 239,354          | 40,380                              | 196,953                          | 2,021                              |
| 空売り有価証券                        | 40,431           | 40,319                              | 112                              | -                                  |
| 買戻条件付売却有価証券                    | 94,121           | -                                   | 93,374                           | 747                                |
| 発行債券                           | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 金融機関に対する債務                     | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債務                       | -                | -                                   | -                                | -                                  |
| デリバティブ                         | 104,802          | 61                                  | 103,467                          | 1,274                              |
| 純損益を通じて公正価値で測定されるものとして指定した金融負債 | 25,367           | -                                   | 18,473                           | 6,894                              |

|                              |         |        |         |       |
|------------------------------|---------|--------|---------|-------|
| ヘッジ手段であるデリバティブ               | 1,202   | -      | 1,202   | -     |
| 公正価値で測定されている金融負債合計           | 265,923 | 40,380 | 216,628 | 8,915 |
| レベル1からの振替：同一商品の活発な市場における相場価格 | -       | -      | -       | -     |
| レベル2からの振替：観察可能なデータに基づく評価額    | 772     | 42     | -       | 730   |
| レベル3からの振替：観察可能でないデータに基づく評価額  | 749     | -      | 749     | -     |
| 各レベルへの振替額合計                  | 1,521   | 42     | 749     | 730   |

上記の金融負債のレベル3への、およびレベル3からの振替は、主に金融機関に対する買戻条件付売却有価証券、売買目的保有のデリバティブ、および純損益を通じて公正価値で測定されるものとして指定した金融負債が含まれている。

レベル2からレベル1への振替には、主に空売り有価証券が含まれている。

| 百万ユーロ                          | 2020年<br>12月31日現在 | 同一商品の活発な<br>市場における<br>相場価格：<br>レベル1 | 観察可能な<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル2 | 観察可能でない<br>データに基づく<br>評価額：<br>レベル3 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 売買目的保有金融負債                     | 250,169           | 36,932                              | 211,341                          | 1,895                              |
| 空売り有価証券                        | 37,179            | 36,931                              | 248                              | -                                  |
| 買戻条件付売却有価証券                    | 83,540            | -                                   | 82,803                           | 737                                |
| 発行債券                           | -                 | -                                   | -                                | -                                  |
| 金融機関に対する債務                     | -                 | -                                   | -                                | -                                  |
| 顧客に対する債務                       | -                 | -                                   | -                                | -                                  |
| デリバティブ                         | 129,449           | 1                                   | 128,290                          | 1,158                              |
| 純損益を通じて公正価値で測定されるものとして指定した金融負債 | 24,059            | -                                   | 18,307                           | 5,752                              |
| ヘッジ手段であるデリバティブ                 | 1,709             | -                                   | 1,709                            | -                                  |
| 公正価値で測定されている金融負債合計             | 275,936           | 36,932                              | 231,357                          | 7,647                              |
| レベル1からの振替：同一商品の活発な市場における相場価格   | 1,057             | -                                   | 1,057                            | -                                  |
| レベル2からの振替：観察可能なデータに基づく評価額      | 1,204             | 64                                  | -                                | 1,140                              |
| レベル3からの振替：観察可能でないデータに基づく評価額    | 681               | -                                   | 681                              | -                                  |
| 各レベルへの振替額合計                    | 2,942             | 64                                  | 1,738                            | 1,140                              |

レベル1からレベル2への振替には、主に株式を原資産とする上場オプションが含まれている。

レベル2からレベル1への振替には、主に譲渡可能負債性証券が含まれている。

レベル3からレベル1への振替の2020年度における影響はない。

レベル3からレベル2への振替には、主に買戻条件付売却有価証券および金利スワップが含まれている。デリバティブおよび公正価値オプションを適用している負債について観察可能性のマッピングを見直したことによる金額は500百万ユーロであり、これには買戻条件付契約が含まれている。

レベル2からレベル3への振替は、主に2019年12月31日時点の取引残高につき公正価値のレベルをより適切に識別したこと(425百万ユーロ)、および観察可能性のマッピングを見直したこと(624百万ユーロ)による。

#### レベル1に分類された金融商品

レベル1は、原資産(金利、為替、貴金属、主要な株価指数)を問わず、組織的な市場で取引されているすべてのデリバティブ(オプション、先物など)、および活発な市場の相場のある株式および債券から構成される。

市場が活発であるとみなされるのは、相場価格が取引所、ブローカー、ディーラー、価格算定業者または規制機関から容易かつ定期的に入手可能な場合であり、相場価格は正常な競争状態にある市場で通常行われる実際の取引を表している。

社債、政府債および政府機関債のうち、独立した情報源から入手した価格に基づき評価され、その評価額が定期的に更新されるものは、レベル1に分類される。これには、ソブリン債、政府機関債および社債の大部分が含まれる。上場されていないものは、レベル3に分類される。

#### レベル2に分類された金融商品

レベル2として会計処理された主な金融商品は、以下の通りである。

##### ・公正価値で測定するものとして指定した負債

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した負債は、その組込デリバティブがレベル2に属すると考えられる場合、レベル2に分類される。

##### ・店頭デリバティブ

レベル2に分類される主な店頭デリバティブは、観察可能と考えられるインプットを使用して評価されており、その評価技法がモデル・リスクに対する重要なエクスポージャーを生じさせないものである。

したがって、レベル2には主に以下が含まれる。

- ・ 金利スワップ、通貨スワップおよび先物為替契約などの線形デリバティブ。これらは、直接的に観察可能なインプット(為替レート、金利)または観察可能な市場価格(通貨スワップ)から算出されるインプットのいずれかに基づき、市場で広く用いられる単純なモデルを使用して評価される。
- ・ デジタルオプションを含む、キャップ、フロア、スワップション、通貨オプション、エクイティ・オプションおよびクレジット・デフォルト・スワップなどの非線形バニラ商品。これらは、直接的に観察可能なインプット(為替レート、金利、株価)または観察可能な市場価格から算出し得るインプット(ボラティリティ)のいずれかに基づき、市場で広く用いられる単純なモデルを使用して評価される。
- ・ キャンセラブル・スワップ、主要通貨の通貨バスケットなどの単一の前資産を有する単純なエキゾチック商品。これらの商品は、やや複雑だが市場で広く使用されるモデルを使用して評価される。重大な評価パラメータは観察可能である。価格は市場で観察可能であるが、主にブローカー価格および市場のコンセンサス(入手可能な場合)であり、これにより内部評価の裏付けが可能となる。
- ・ 活発でないとみなされる市場で取引され、独立の評価額が入手可能な有価証券、上場株式オプション、および株式先物

#### レベル3に分類された金融商品

レベル3に分類された金融商品とは、レベル1およびレベル2に分類するための条件を満たさないものである。つまり、主にモデル・リスクが高いか、評価に重要な観察可能でないインプットの使用が必要となる金融商品である。

レベル3に分類された新たな取引の初日利得は、当初認識時には繰り延べる。初日利得は、インプットが観察可能でない期間にわたり配分する方法で、またはインプットが観察可能になった時点で一括して純損益に認識する。

したがって、レベル3には主に以下が含まれる。

##### ・有価証券

レベル3の有価証券は、主に以下の通りである。

- 非上場株式または独立した評価額が入手可能でない債券
- 独立した相場の気配値があるが必ずしも実行可能でないIABSおよびCLO

- 市場が活発であることを示していないABS、CLO、CDOのスーパーシニアおよびメザニン・トランシェ

#### ・純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した負債

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した負債は、その組込デリバティブがレベル3に分類され  
ると考えられる場合、レベル3に分類される。

#### ・店頭デリバティブ

観察可能でない商品に含まれるのは、重要なモデル・リスク・エクスポージャーに晒されているか、観察可  
能でないと判断されるパラメータを用いた複雑な金融商品である。

これらの方針はすべて、当該3つのレベル(各商品、通貨、および満期に応じて選択した区分)に基づいた観察  
可能性のマッピングの際に適用している。

主に以下がレベル3に分類される。

- ・ 線形の金利商品または為替商品で、主要通貨の場合満期が非常に長期、新興国通貨の場合満期がより短  
期の商品。対象取引およびその原資産の満期によっては、レボ取引がこれに該当する。
- ・ 非線形の金利商品または為替商品(主要通貨の場合満期が非常に長期、新興国通貨の場合満期がより短期  
の商品)。
- ・ 以下の複雑なデリバティブ
  - 一定のエクイティ・デリバティブ。すなわち、十分な市場のないオプション、満期が非常に長期のオ  
プション、またはその評価額が異なる原株式間の観察可能でない相関の影響を受ける商品
  - 2つの金利差を基礎とする一定のエキゾチック金利商品(金利差に基づく仕組商品、または金利間の相  
関が観察可能でない商品)
  - 指標の満期までのボラティリティを基礎とする一定の商品。これらの商品は重要なモデル・リスクを  
有し、流動性が低く評価パラメータを定期的かつ正確に見積ることができないため、観察可能でない  
とみなされる。
  - 早期償還率に対するエクスポージャーを生じさせる証券化スワップ。早期償還率は、類似のポート  
フォリオの過去のデータに基づいて算定される。
  - パワー・リバース・デュアル・カレンシー債などの金利/為替の長期混合商品または原資産が通貨バ  
スケットである商品。金利と通貨間および2つの金利間の相関パラメータは、過去のデータに基づい  
た内部手法を用いて算定される。結果は、手法全体に一貫性があることを確かめるために、市場のコ  
ンセンサス・データと照合される。
  - 複数のリスククラス(金利、信用、為替、インフレーション、および株式)間の相関に対するエク  
スポージャーを生じさせる複数の原資産をもつ商品
  - 企業の信用バスケットに基づくCDO。現在はこれらのCDOに重要性はない。

[次へ](#)

## レベル3の公正価値で測定している金融商品の残高の変動

## レベル3の公正価値で測定している金融資産

| 百万ユーロ                        | 売買目的保有金融資産                           |                  |                     |                     |                                 |                                 |                    |            |                                 | 純損益を通じて公正価値で測定する<br>その他の金融資産    |                  |                             |                                 |           | 資本を通じて公正価値で測定する金融資産                                      |                           |                             |                                 |           |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------|------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|----------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------|
|                              | 売買目的保有有価証券                           |                  |                     |                     |                                 |                                 |                    |            |                                 | 純損益を通じて公正<br>価値で測定する<br>資本性金融商品 |                  |                             |                                 |           | 資本(純損益に振り替<br>えられない)を<br>通じて<br>公正価値で<br>測定する<br>資本性金融商品 |                           |                             |                                 |           |
|                              |                                      |                  |                     |                     |                                 |                                 |                    |            |                                 |                                 |                  |                             |                                 |           |                                                          |                           |                             |                                 |           |
|                              | レベル3<br>の公正価<br>値で測定<br>している<br>金融資産 | 顧客に<br>対する<br>債権 | 売戻条件<br>付買入有<br>価証券 | 短期国債<br>および<br>類似商品 | 債券<br>および<br>その他の<br>固定利付<br>証券 | 株式<br>および<br>その他の<br>変動利付<br>証券 | 売買目的<br>保有<br>有価証券 | デリバ<br>ティブ | 株式<br>および<br>その他の<br>変動利付<br>証券 | 非連結<br>会社に<br>対する<br>参加持分       | 顧客に<br>対する<br>債権 | 短期<br>国債<br>および<br>類似<br>商品 | 債券<br>および<br>その他の<br>固定利付<br>証券 | 負債性<br>証券 | 株式<br>および<br>その他の<br>変動利付<br>証券                          | 非連結<br>会社に<br>対する<br>参加持分 | 短期<br>国債<br>および<br>類似<br>商品 | 債券<br>および<br>その他の<br>固定利付<br>証券 | 負債性<br>証券 |
| 期末残高<br>(2020年12月31日)        | 6,128                                | 731              | 2,003               | -                   | 156                             | 271                             | 427                | 2,599      | 18                              | 135                             | 5                | -                           | 16                              | 16        | 36                                                       | 158                       | -                           | -                               | -         |
| 当期間の利得/<br>損失合計 <sup>1</sup> | (230)                                | (12)             | (256)               | -                   | 6                               | 33                              | 39                 | (7)        | (5)                             | 4                               | -                | -                           | -                               | -         | 1                                                        | 6                         | -                           | -                               | -         |
| 純損益計上額                       | (245)                                | (14)             | (256)               | -                   | 6                               | 33                              | 39                 | (10)       | (6)                             | 2                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| 資本計上額                        | 15                                   | 2                | -                   | -                   | -                               | -                               | -                  | 3          | 1                               | 2                               | -                | -                           | -                               | -         | 1                                                        | 6                         | -                           | -                               | -         |
| 購入                           | 2,564                                | 751              | 1,515               | -                   | 2                               | 2                               | 4                  | 268        | 9                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | 1                                                        | 16                        | -                           | -                               | -         |
| 売却                           | (291)                                | (270)            | -                   | -                   | (2)                             | -                               | (2)                | -          | (8)                             | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | (11)                      | -                           | -                               | -         |
| 発行                           | -                                    | -                | -                   | -                   | -                               | -                               | -                  | -          | -                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| 決済                           | (402)                                | (37)             | (336)               | -                   | -                               | (4)                             | (4)                | (21)       | -                               | -                               | (4)              | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| 分類変更                         | -                                    | -                | -                   | -                   | -                               | -                               | -                  | -          | 25                              | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | (25)                      | -                           | -                               | -         |
| 範囲の変更                        | 66                                   | -                | -                   | -                   | -                               | -                               | -                  | -          | -                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | 66                        | -                           | -                               | -         |
| 振替                           | (214)                                | -                | (246)               | -                   | (11)                            | -                               | (11)               | 43         | -                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| レベル3への振替                     | 46                                   | -                | -                   | -                   | -                               | -                               | -                  | 46         | -                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| レベル3からの振替                    | (260)                                | -                | (246)               | -                   | (11)                            | -                               | (11)               | (3)        | -                               | -                               | -                | -                           | -                               | -         | -                                                        | -                         | -                           | -                               | -         |
| 期末残高<br>(2021年6月30日)         | 7,621                                | 1,163            | 2,680               | -                   | 151                             | 302                             | 453                | 2,882      | 39                              | 139                             | 1                | -                           | 16                              | 16        | 38                                                       | 210                       | -                           | -                               | -         |

<sup>1</sup> この残高には、期末日現在の貸借対照表上の保有資産から生じた当期間の利得および損失が含まれている。

期末日現在の貸借対照表上のレベル3の保有資産に係る当期間の利得/損失

(248)

純損益計上額 (245)

資本計上額 (3)

[次へ](#)

## レベル3の公正価値で測定している金融負債

| 百万ユーロ                    | 売買目的保有金融負債 |                 |                     |          |                |              |            | 純損益を<br>通じて<br>公正価値で<br>測定するもの<br>として指定し<br>た金融負債 | ヘッジ手段<br>である<br>デリバ<br>ティブ |
|--------------------------|------------|-----------------|---------------------|----------|----------------|--------------|------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
|                          | 合計         | 空売り<br>有価<br>証券 | 買戻条件付<br>売却<br>有価証券 | 発行<br>債券 | 金融機関に<br>対する債務 | 顧客に<br>対する債務 | デリバ<br>ティブ |                                                   |                            |
| 期末残高(2020年12月31日)        | 7,647      | -               | 737                 | -        | -              | -            | 1,158      | 5,752                                             | -                          |
| 当期間の利得/損失合計 <sup>1</sup> | (162)      | -               | (66)                | -        | -              | -            | (135)      | 39                                                | -                          |
| 純損益計上額                   | (166)      | -               | (66)                | -        | -              | -            | (139)      | 39                                                | -                          |
| 資本計上額                    | 4          | -               | -                   | -        | -              | -            | 4          | -                                                 | -                          |
| 購入                       | 362        | -               | 145                 | -        | -              | -            | 217        | -                                                 | -                          |
| 売却                       | (182)      | -               | -                   | -        | -              | -            | (3)        | (179)                                             | -                          |
| 発行                       | 2,289      | -               | -                   | -        | -              | -            | -          | 2,289                                             | -                          |
| 決済                       | (1,020)    | -               | (22)                | -        | -              | -            | (83)       | (915)                                             | -                          |
| 分類変更                     | -          | -               | -                   | -        | -              | -            | -          | -                                                 | -                          |
| 範囲の変更                    | -          | -               | -                   | -        | -              | -            | -          | -                                                 | -                          |
| 振替                       | (19)       | -               | (48)                | -        | -              | -            | 119        | (90)                                              | -                          |
| レベル3への振替                 | 730        | -               | -                   | -        | -              | -            | 125        | 605                                               | -                          |
| レベル3からの振替                | (749)      | -               | (48)                | -        | -              | -            | (6)        | (695)                                             | -                          |
| 期末残高(2021年6月30日)         | 8,915      | -               | 746                 | -        | -              | -            | 1,273      | 6,896                                             | -                          |

<sup>1</sup> この残高には期末日現在の貸借対照表上の保有負債から生じた当期間の利得および損失が含まれている。

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| 期末日現在の貸借対照表上のレベル3の保有負債から生じた当期間の利得/損失 | (166) |
| 純損益計上額                               | (166) |
| 資本計上額                                | -     |

売買目的保有金融商品、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融商品、およびデリバティブに係る利得および損失の純損益への認識額は、「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)」に計上している。資本を通じて公正価値で測定する金融資産に係る利得および損失の純損益への認識額は、「資本を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利得/(損失)」に計上している。

### 9.3 初日利得を考慮に入れた影響の判定

| 百万ユーロ                      | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|----------------------------|------------|-------------|
| 1月1日現在の繰延利得                | 138        | 66          |
| 期中の新たな取引により生じた繰延利得         | 64         | 61          |
| 期中に純損益に認識された金額             | -          | -           |
| 償却、および解約/償還/期限切れ取引         | (35)       | (63)        |
| 期中に観察可能となったパラメータまたは商品による影響 | (5)        | (6)         |
| その他の増減                     | 4          | 80          |
| 期末現在の繰延利得                  | 166        | 138         |

その他の増減の80百万ユーロは、非線形商品の初日利得および損失の過去の計算方法を2020年度に見直したことによる。

## 注記10:2021年6月30日現在の連結の範囲

2021年6月30日現在の連結の範囲の詳細は、以下の通りである。

| クレディ・アグリコル・CIB・グループの<br>連結の範囲           | (a) | 国            | 本店<br>所在地<br>(左記と異なる場合) | 企業形態<br>および<br>支配状況(b) | 2021年<br>6月30日<br>現在の<br>連結方法 | 支配割合(%)        |                 | 持分割合(%)        |                 |
|-----------------------------------------|-----|--------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                                         |     |              |                         |                        |                               | 2021年<br>6月30日 | 2020年<br>12月31日 | 2021年<br>6月30日 | 2020年<br>12月31日 |
| 親会社およびその支店                              |     |              |                         |                        |                               |                |                 |                |                 |
| クレディ・アグリコル・CIB・エス・エー                    |     | フランス         |                         | 親会社                    | 親会社                           | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(ドバイ)                     |     | アラブ首<br>長国連邦 | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(ドバイ DIFC)                |     | アラブ首<br>長国連邦 | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(アブダビ)                    |     | アラブ首<br>長国連邦 | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(韓国)                      |     | 韓国           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(スペイン)                    |     | スペイン         | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(インド)                     |     | インド          | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(日本)                      |     | 日本           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(シンガポール)                  |     | シンガ<br>ポール   | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(英国)                      |     | 英国           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(香港)                      |     | 香港           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(米国)                      |     | 米国           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(台北)                      |     | 台湾           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(フィンランド)                  |     | フィン<br>ランド   | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(ドイツ)                     |     | ドイツ          | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(スウェーデン)                  |     | スウェー<br>デン   | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(イタリア)                    |     | イタリア         | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(ベルギー)                    |     | ベルギー         | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(マイアミ)                    |     | 米国           | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB(カナダ)                     |     | カナダ          | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・QFC支店                    |     | カタール         | フランス                    | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| 銀行および金融機関                               |     |              |                         |                        |                               |                |                 |                |                 |
| バンコ・クレディ・アグリコル・ブラジル・<br>エス・エー           |     | ブラジル         |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・アルジェリア<br>・バンク・エスピーエー    | S2  | アルジェ<br>リア   |                         | 子会社                    | 全部連結                          | -              | 100             | -              | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・オーストラリア・<br>エルティーディー     |     | オースト<br>ラリア  |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・チャイナ・<br>エルティーディー        |     | 中国           |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・チャイナ・エル<br>ティーディー・中国支店   |     | 中国           |                         | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・サービス・<br>プライベート・エルティーディー |     | インド          |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| クレディ・アグリコル・CIB・AO                       |     | ロシア          |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| CA・インドスエズ・ウェルス(ヨーロッパ)                   |     | ルクセン<br>ブルク  |                         | 子会社                    | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |
| CA・インドスエズ・ウェルス(ヨーロッパ・スベ<br>イン)          |     | スペイン         | ルクセン<br>ブルク             | 支店                     | 全部連結                          | 100            | 100             | 100            | 100             |

|                                                 |    |          |         |        |      |     |     |     |     |
|-------------------------------------------------|----|----------|---------|--------|------|-----|-----|-----|-----|
| CA・インドスエズ・ウェルス(ヨーロッパ・ベルギー)                      |    | ベルギー     | ルクセンブルク | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ(スイス)エス・エー                             |    | スイス      |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ(スイス)エス・エー(香港)                         |    | 香港       | スイス     | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ(スイス)エス・エー(シンガポール)                     |    | シンガポール   | スイス     | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ(スイス)エス・エー・スイス支店                       |    | スイス      |         | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CFM・インドスエズ・ウェルス                                 |    | モナコ      |         | 子会社    | 全部連結 | 70  | 70  | 69  | 69  |
| CA・インドスエズ・フィナンツィアーリア・エス・エー                      |    | スイス      |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| UBAF                                            |    | フランス     |         | 共同支配企業 | 持分法  | 47  | 47  | 47  | 47  |
| UBAF(日本)                                        |    | 日本       | フランス    | 共同支配企業 | 持分法  | 47  | 47  | 47  | 47  |
| UBAF(韓国)                                        |    | 韓国       | フランス    | 共同支配企業 | 持分法  | 47  | 47  | 47  | 47  |
| UBAF(シンガポール)                                    |    | シンガポール   | フランス    | 共同支配企業 | 持分法  | 47  | 47  | 47  | 47  |
| CA・インドスエズ・ウェルス(フランス)                            |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ・ジェスティオン                               |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| エステール・フィナンス・テクノロジーズ                             |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ・ウェルス・イタリア・エスピーエー                      |    | イタリア     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 証券会社                                            |    |          |         |        |      |     |     |     |     |
| クレディ・アグリコル・セキュリティーズ(USA)インク                     |    | 米国       |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・セキュリティーズ(アジア)エルティーディー                |    | 香港       |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・セキュリティーズ・アジア・リミテッド・ソウル支店(CASALソウル支店) |    | 韓国       |         | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・セキュリティーズ・アジア・ビーヴィ(東京)                |    | 日本       | オランダ    | 支店     | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 投資会社                                            |    |          |         |        |      |     |     |     |     |
| CA・インドスエズ・ウェルス(ブラジル)エス・エー DTVM                  | D4 | ブラジル     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| カンパニー・フランセ・ド・ラジ(CFA)                            |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・エア・ファイナンス・エス・エー                  |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・セキュリティーズ・アジア・ビーヴィ                    |    | オランダ     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・グローバル・パートナーズ・インク                     |    | 米国       |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・ホールディングス・エルティーディー                |    | 英国       |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ・ウェルス(グループ)                            |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ドュメール・ファイナンス・エスピーエス                             |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| フィンインベスト                                        |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 98  | 98  | 98  | 98  |
| フレティレック                                         |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CFM・インドスエズ・コンセイユ・エン・インヴェスティスモン                  |    | フランス     |         | 子会社    | 全部連結 | 70  | 70  | 69  | 69  |
| CFM・インドスエズ・ジェスティオン                              |    | モナコ      |         | 子会社    | 全部連結 | 70  | 70  | 68  | 68  |
| CFM・インドスエズ・コンセイユ・エン・インヴェスティスモン・ヌメア支店            |    | ニューカレドニア | フランス    | 支店     | 全部連結 | 70  | 70  | 69  | 69  |

|                                          |    |             |                       |      |     |     |     |     |
|------------------------------------------|----|-------------|-----------------------|------|-----|-----|-----|-----|
| 保険                                       |    |             |                       |      |     |     |     |     |
| CAIRS・アシュランス・エス・エー                       |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| その他                                      |    |             |                       |      |     |     |     |     |
| CLIFAP                                   |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・アジア・シップ<br>ファイナンス・エルティーディー    |    | 香港          | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・ファイナンス<br>(ガーンジー)エルティーディー |    | ガーン<br>ジー   | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・フィナンシャル・<br>ソリューションズ      |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・グローバル・<br>バンキング           |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| MERISMA                                  | S5 | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | -   | 100 | -   | 100 |
| ベネルパール                                   |    | ベルギー        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 97  | 97  |
| フィナンシエ・デ・スカラベ                            |    | ベルギー        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 99  | 99  |
| ラフィナ                                     |    | ベルギー        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 98  | 98  |
| SNGI・ベルギー                                |    | ベルギー        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| TCB                                      |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 99  | 99  | 97  | 97  |
| モリエエ・ファイナンス                              |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 97  | 97  |
| SNGI                                     |    | フランス        | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ソフィバック                                   |    | ベルギー        | 子会社                   | 全部連結 | 99  | 99  | 96  | 96  |
| クレディ・アグリコル・リーシング(USA)<br>コープ             |    | 米国          | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・アメリカ・サービ<br>シズ・インク            |    | 米国          | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA・インドスエズ・ウェルス(アセット・<br>マネジメント)          |    | ルクセン<br>ブルク | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| アトランティック・アセット・セキュリ<br>ティゼーション・エルエルシー     |    | 米国          | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| LMA・エス・エー                                |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| FIC-FIDC                                 |    | ブラジル        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ヘファイストス・マルチデバイス・FCT                      |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| ユーカリプタス・FCT                              |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| バシフィック・USD・FCT                           |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| シャーク・FCC                                 | S1 | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 |     | 100 |     |     |
| バシフィック・EUR・FCC                           |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| バシフィック・IT・FCT                            |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| トリプル・P・FCC                               |    | フランス        | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |

|                                             |             |      |                       |      |     |     |     |     |
|---------------------------------------------|-------------|------|-----------------------|------|-----|-----|-----|-----|
| ESNI(クレディ・アグリコル・CIBの所有部分<br>(compartment))  | フランス        |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| CA-CIB ペンション・リミテッド・パートナー<br>シップ             | 英国          |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| イタリアセット・ファイナンス・SRL                          | イタリア        |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| フィナンシエ・ルミス                                  | フランス        |      | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ラファイエット・アセット・セキュリティ<br>ゼーション・エルエルシー         | 米国          |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| ファンドA・デ・インベステイメント・<br>マルチメルカード              | ブラジル        |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| ツバキ・オン                                      | S1          | フランス | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 |     | 100 |     |     |
| ツバキ・オフ                                      | S1          | フランス | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 |     | 100 |     |     |
| アズコール                                       | スイス         |      | 子会社                   | 全部連結 | 80  | 80  | 80  | 80  |
| アズコール・シンガポール支店・エス・エー                        | シンガ<br>ポール  | スイス  | 支店                    | 全部連結 | 80  | 80  | 80  | 80  |
| クレディ・アグリコル・CIB・トランザクショ<br>ンズ                | フランス        |      | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| FCT・ラ・ルード・アヴァンス                             | フランス        |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| スフィネール B.V.                                 | オランダ        |      | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| シネフィネール B.V.                                | オランダ        |      | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| クレディ・アグリコル・CIB・ファイナンス・ル<br>クセンブルグ・エス・エー     | ルクセン<br>ブルグ |      | 子会社                   | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| FCT CFN DIH                                 | フランス        |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 |     |     |
| フィックス・インカム・デリバティブズ・スト<br>ラクチャード・ファンド・ピーエルシー | アイルラ<br>ンド  |      | 支配している<br>組成された<br>企業 | 全部連結 | 100 | 100 | 100 | 100 |

## (a)連結範囲の変更

(E)は、連結の範囲に含まれたことを意味する。

E1：重要性を超えたため

E2：設立

E3：取得(支配持分を含む。)

(S)は、連結の範囲から除外されたことを意味する。

S1：事業の終了(解散、清算を含む。)

S2：グループ外部への売却または支配の喪失による連結除外

S3：重要性がないため連結除外

S4：合併または買収

S5：すべての資産および負債を譲渡

その他(D)：

D1：社名変更

D2：連結方法の変更

D3：連結の範囲に係る注記に初めて掲載された企業

D4：IFRS第5号適用企業

D5：IFRS第10号の適用により連結の範囲に含まれた企業

D6：IFRS第11号の適用による連結方法の変更

## (b)企業の種類および支配の内容

F：子会社  
S：支店  
ESC：支配している組成された企業  
Co-E：共同支配企業  
Co-ES：組成された共同支配企業  
OC：共同支配事業  
EA：関連会社  
EAS：組成された関連会社

注記11: 中間会計期間末後の事象

中間会計期間末後に生じた事象はなかった。

[次へ](#)

## 要約中間連結財務諸表に対する法定監査人の報告書

2021年1月1日から6月30日までの期間

### 法定監査人 ヴェルサイユおよび中央地区の法人構成員

#### プライスウォーターハウスクーパース・オーディット

63ヴィリエ通り - 92208 ヌイイ・シュル・セヌ セデックス - 単純型株式会社 資本金2,160,460ユーロ 348058165 商業・会社登記簿 ナンテール

#### アーンスト・アンド・ヤング・エ・オートル

ツールファースト - TSA 14444 - 92037 パリ・ラ・デファンス セデックス - 単純型株式会社 変動資本金 438476913 商業・会社登記簿 ナンテール

株主総会御中：

貴社定時株主総会から委任された職務の遂行により、および通貨金融法典L.451-1条2 に従い、私たちは以下を実施した。

- ・ 添付の2021年1月1日から6月30日までの期間のクレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンクの要約中間連結財務諸表のレビュー
- ・ 中間経営報告書に記載された情報の検証

Covid-19の大流行に起因する世界的危機により、要約中間連結財務諸表の作成およびレビューは特別な状況で行われた。実際、当該危機および公衆衛生上の非常事態下で採られた例外的措置は、企業の特に事業活動および資金調達に様々な影響を与えるとともに、将来予測の不確実性を高めている。例外的措置の一部(移動制限およびリモートワーク等)は、企業内部の組織および私たちの手続の実施方法にも影響を与えている。

要約中間連結財務諸表を作成する責任は取締役会にある。私たちの責任は、私たちのレビューに基づき、これらの要約中間連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

### 1. 要約中間連結財務諸表に対する結論

私たちは、フランスにおいて適用される職業的専門家の基準に準拠してレビューを行った。

レビューにおいては、主として会計および財務に関する事項に責任を有する上級経営陣に対する質問、分析的手続およびその他のレビュー手続が実施される。レビューは、フランスにおいて適用される職業的専門家の基準に準拠して実施される監査に比べて相当程度限定された手続である。このため、全体としての財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについての保証は監査に比べて低いものとなる。

私たちが実施したレビューにおいて、上記の要約中間連結財務諸表が、期中財務情報に関して欧州連合が採択するIFRSの基準であるIAS第34号に準拠していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### 2. 特定の検証

私たちはまた、中間経営報告書に記載された情報のうち、私たちがレビューを実施した要約中間連結財務諸表に関する記載についても検証を実施した。

私たちは、当該情報の適正性および要約中間連結財務諸表との整合性に関して、報告すべき事項はない。

ヌイイ・シュル・セヌおよびパリ・ラ・デファンス、2021年8月4日

法 定 監 査 人

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| プライスウォーターハウスクーパース・オーディット   | アーンスト・アンド・ヤング・エ・オートル     |
| アニエス・フシェール      ローラン・タベルニエ | マシュー・プレシヨ      オリビエ・デュラン |

## 2 【その他】

### (1) 後発事象

2021年6月30日現在の中間連結財務諸表の注記11に開示した事象以外に、中間会計期間末（2021年6月30日）後、半期報告書提出日（2021年9月15日）までに生じたその他の重要な事象はない。

### (2) 訴訟

2021年6月30日現在、上記「第3 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載したもの以外に、当社は重要な訴訟に関与していない。

## 3 【フランスと日本における会計原則および会計慣行の主要な相違】

本書記載の中間連結財務諸表は、欧州連合で採択され、国際会計基準審議会により発行された国際財務報告基準（以下「IFRS」という。）に準拠して作成されている。IFRSは、日本において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「日本の会計原則」という。）とはいくつかの点で相違しており、その主な相違は以下に要約されている。

### (1) 連結手続

#### (a) 連結会社間の会計方針の統一

IFRSでは、IFRS第10号「連結財務諸表」に基づき、親会社は、類似の状況における同様の取引および他の事象に関し、統一された会計方針を用いて、連結財務諸表を作成しなければならない。在外子会社の財務諸表は、それぞれの国で認められている会計原則を使用して作成されている場合でも、連結に先立ち、親会社が使用するIFRSに準拠した会計方針に一致させるよう必要なすべての修正および組替が行われる。また、IFRS第11号「共同支配の取決め」および国際会計基準（以下「IAS」という。）第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」（2011年改訂）に基づき、関連会社または共同支配企業が類似の状況における同様の取引および事象に関して、企業とは異なる会計方針を用いている場合には、企業が持分法を適用するために関連会社または共同支配企業の財務諸表を用いる際に、関連会社または共同支配企業の会計方針を企業の会計方針に合わせるための修正を行わなければならない。

日本では、企業会計基準第22号「連結財務諸表に関する会計基準」に基づき、連結財務諸表を作成する場合、同一環境下で行われた同一の性質の取引等について、親会社および子会社が採用する会計方針は、原則として統一しなければならない。ただし、実務対応報告第18号「連結財務諸表作成における在外子会社等の会計処理に関する当面の取扱い」により、在外子会社の財務諸表がIFRSまたは米国会計基準に準拠して作成されている場合、および国内子会社が指定国際会計基準または修正国際基準に準拠した連結財務諸表を作成して有価証券報告書により開示している場合には、一定の項目（のれんの償却、退職給付会計における数理計算上の差異の費用処理、研究開発費の支出時費用処理など）の修正を条件に、これを連結決算手続上利用することができる。

関連会社についても、企業会計基準第16号「持分法に関する会計基準」に従い、同一環境下で行われた同一の性質の取引等について、投資会社（その子会社を含む）および持分法を適用する被投資会社が採用する会計方針は、原則として統一する。ただし、実務対応報告第24号「持分法適用関連会社の会計処理に関する当面の取扱い」により、在外関連会社の財務諸表がIFRSまたは米国会計基準に準拠して作成されている場合、および

国内関連会社が指定国際会計基準または修正国際基準に準拠した連結財務諸表を作成して有価証券報告書により開示している場合については、当面の間、実務対応報告第18号で規定される在外子会社に対する当面の取扱いに準じて行うことができる。

#### (b) 報告日の統一

IFRSでは、IFRS第10号「連結財務諸表」に基づき、連結財務諸表作成に用いる親会社およびその子会社の財務諸表は、同じ報告日としなければならない。親会社の報告期間の期末日が子会社と異なる場合、子会社は、実務上不可能な場合を除いて、連結のために親会社の財務諸表と同日現在の追加的な財務諸表を作成して、親会社が子会社の財務情報を連結できるようにする。実務上不可能な場合には、親会社は子会社の直近の財務諸表を用いて子会社の財務情報を連結しなければならないが、当該財務諸表の日付と連結財務諸表の日付との間に生じた重要な取引または事象の影響について調整する。いかなる場合でも、子会社の財務諸表と連結財務諸表の日付の差異は3ヶ月を超えてはならず、報告期間の長さおよび財務諸表の日付の差異は每期同一でなければならない。

また、関連会社および共同支配企業については、IAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」（2011年改訂）に基づき、企業が持分法を適用する際には、関連会社または共同支配企業の直近の利用可能な財務諸表を使用する。企業の報告期間の末日が関連会社または共同支配企業と異なる場合には、関連会社または共同支配企業は、実務上不可能な場合を除いて、企業の使用のために、企業の財務諸表と同じ日付で財務諸表を作成する。子会社と同様に、持分法を適用する際に用いる関連会社または共同支配企業の財務諸表を企業と異なる日付で作成する場合には、その日付と企業の財務諸表の日付との間に生じた重要な取引または事象の影響について調整を行わなければならない。いかなる場合にも、関連会社または共同支配企業の報告期間の末日と企業の報告期間の末日との差異は3ヶ月以内でなければならない。報告期間の長さとその末日の差異は每期同じでなければならない。

日本では、企業会計基準第22号「連結財務諸表に関する会計基準」に基づき、子会社の決算日と連結決算日の差異が3ヶ月を超えない場合には、子会社の正規の決算を基礎として連結決算を行うことができる。ただし、この場合には、子会社の決算日と連結決算日が異なることから生じる連結会社間の取引に係る会計記録の重要な不一致について、必要な整理を行う。

関連会社についても、企業会計基準第16号「持分法に関する会計基準」に従い、投資会社は、関連会社の直近の財務諸表を使用する。投資会社と関連会社の決算日に差異があり、その差異の期間内に重要な取引または事象が発生しているときには、必要な修正または注記を行う。

#### (2) 連結の範囲および持分法の適用範囲

IFRSでは、IFRS第10号「連結財務諸表」に基づき、支配を有する会社（子会社）に対しては連結、IFRS第11号「共同支配の取決め」およびIAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」（2011年改訂）に基づき、投資先に対して共同支配または重要な影響力を有する企業は、関連会社または共同支配企業に対する投資を持分法で会計処理しなければならない。IFRS第10号では、投資者が、投資先に対するパワー、投資先への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利を有し、かつ、投資者のリターンの額に影響を及ぼすように投資先に対するパワーを用いる能力を有している場合には、投資先を支配していると判定される。IFRS第11号では、共同支配の取決めの2つの形態（共同支配事業および共同支配企業）による共同支配の方法の概要について定めている。共同支配事業とは、共同支配を有する当事者が共同支配の取決めに関する資産に対する権利および負債に対する義務を有している共同支配の取決めであり、当該当事者は、共同支配事業

に対する持分に関する資産、負債、収益および費用を認識しなければならない。一方、共同支配企業とは、共同支配を有する当事者が共同支配の取決めの純資産に対する権利を有している場合の共同支配の取決めであり、共同支配企業については、比例連結ではなく、改訂IAS第28号に従い持分法による会計処理が行われる。

またIFRS第12号「他の企業への関与の開示」では、「組成された企業」（特別目的事業体と類似の性格を有すると考えられる。）を「誰が企業を支配しているのかの決定に際して、議決権または類似の権利が決定的な要因とならないように設計された企業」と定義し、組成された企業への関与についての開示要求事項を定めている。組成された企業は、上記IFRS第10号の支配の概念に照らし、投資者が組成された企業を支配していると判定される場合には、連結の範囲に含めることになる。

日本では、企業会計基準第22号「連結財務諸表に関する会計基準」に基づき、実質支配力基準により連結の範囲が決定され、支配の及ぶ会社（子会社）は連結の範囲に含まれる。ただし、子会社のうち支配が一時的であると認められる企業、または連結することにより利害関係者の判断を著しく誤らせるおそれのある企業については、連結の範囲に含めないこととされている。また、非連結子会社および重要な影響力を行使することができる会社（関連会社）に対しては、持分法の適用範囲に含める。なお、日本でも、連結財務諸表上、共同支配投資企業は、共同支配企業に対する投資に持分法を適用する。

また、日本では、特別目的会社については、企業会計基準第22号および企業会計基準適用指針第22号「連結財務諸表における子会社および関連会社の範囲の決定に関する適用指針」に基づき、特別目的会社が適正な価額で譲り受けた資産から生じる収益を当該特別目的会社が発行する証券の所有者に享受させることを目的として設立され、当該特別目的会社の事業がその目的に従い適切に遂行されているときは、当該特別目的会社に資産を譲渡した会社から独立しているものと認め、当該特別目的会社に資産を譲渡した会社の子会社に該当しないものと推定される。したがって、当該要件を満たす特別目的会社は、連結の範囲に含まれないことになる。ただし、このように連結の範囲に含まれない特別目的会社については、企業会計基準適用指針第15号「一定の特別目的会社に係る開示に関する適用指針」に基づき、当該特別目的会社の概要、当該特別目的会社を利用した取引の概要、当期に行った当該特別目的会社との取引金額または当該取引の期末残高等の一定の開示を行うことが、特別目的会社に資産を譲渡した会社に求められている。

### (3) 他の企業への関与の開示

IFRSでは、IFRS第12号「他の企業への関与の開示」に従い、次の事項に関する開示が要求されている。

- (a) 重大な判断および仮定（支配、共同支配および重要な影響力等を決定する際に行った重大な判断および仮定）
- (b) 子会社への関与（企業集団の構成、非支配持分が企業集団の活動およびキャッシュ・フローに対して有している関与、企業集団の資産へのアクセス等に対する重大な制限の内容および程度、連結した組成された企業への関与に関連したリスクの内容、所有持分の変動）
- (c) 共同支配の取決めおよび関連会社への関与（共同支配の取決めおよび関連会社への関与の内容、程度および財務上の影響、ならびに当該関与に関連したリスク）
- (d) 非連結の組成された企業への関与（非連結の組成された企業への関与の内容および程度、ならびに当該関与に関連したリスクの内容および変動）

日本では、上記に関して包括的に規定する会計基準はないが、連結の範囲に含まれない特別目的会社に関する開示や、企業会計基準第22号「連結財務諸表に関する会計基準」に基づき、連結の範囲に含めた子会社、非

連結子会社に関する事項その他連結の方針に関する重要な事項およびこれらに重要な変更があったときは、その旨およびその理由について開示することが要求されている。

#### (4) 企業結合

IFRSでは、IFRS第3号「企業結合」に基づき、すべての企業結合に取得法が適用されている。（共同支配の取決め自体の財務諸表における共同支配の取決めの形成の会計処理、共通支配下の企業または事業の結合、および事業を構成しない資産または資産グループの取得を除く。）取得法では、取得日において、取得企業は識別可能な取得した資産および引き受けた負債を、原則として、取得日公正価値で認識する。

日本でも、企業会計基準第21号「企業結合に関する会計基準」に基づき、すべての企業結合（共同支配企業の形成および共通支配下の取引を除く。）はパーチェス法（取得法に類似する方法）で会計処理されている。

ただし、日本基準とIFRSの間には、主に以下の差異が存在する。

##### (a) 条件付対価の処理

IFRSでは、取得企業は条件付対価を、被取得企業との交換で移転した対価に含め、取得日公正価値で認識しなければならない。また、条件付対価の公正価値に事後的な変動があった場合でも、一定の場合を除き、のれんの修正は行わない。

日本では、条件付取得対価の交付もしくは引渡しまたは返還が確実となり、その時価が合理的に決定可能となった時点で、支払対価を取得原価として追加的に認識するかまたは返還される対価の金額を取得原価から減額するとともに、のれんの修正を行う。

##### (b) のれんの当初認識および非支配持分の測定

IFRSでは、企業結合ごとに以下のいずれかの方法を選択できる。

- ・ 非支配持分も含めた被取得企業全体を公正価値で測定し、のれんは非支配持分に帰属する部分も含めて測定する方法（全部のれん方式）
- ・ 非支配持分のうち、現在の所有持分であり、清算時に企業の純資産に対する比例的な取り分を保有者に与えているものは、被取得企業の識別可能純資産の認識金額に対する比例持分相当額として測定し、のれんは取得企業の持分相当額についてのみ認識する方法（購入のれん方式）

日本では、IFRSのように非支配株主持分自体を時価評価する処理（全部のれん方式）は認められておらず、のれんは、取得原価が、取得した資産および引き受けた負債に配分された純額を超過する額として算定される（購入のれん方式）。

##### (c) のれんの償却

IFRSでは、のれんの償却は行わず、のれんは、IAS第36号「資産の減損」に従い、毎期および減損の兆候がある場合はその都度、減損テストの対象になる。

日本では、原則として、のれんの計上後20年以内に、定額法その他の合理的な方法により定期的に償却する。ただし、金額に重要性が乏しい場合には、当該のれんが生じた事業年度の費用として処理することができる。のれんの未償却残高は、減損処理の対象となる。

## (5) 非支配持分

IFRSでは、IFRS第3号「企業結合」に基づき、企業結合ごとに、取得企業は、取得日現在で、被取得企業に対する非支配持分のうち、現在の所有持分であり、清算時に企業の純資産に対する比例的な取り分を保有者に与えているものを、以下のいずれかで測定しなければならない。

- ・ 非支配持分の公正価値
- ・ 被取得企業の識別可能純資産の認識金額に対する現在の所有権金融商品の比例的な取り分

非支配持分の他のすべての内訳項目は、他の測定基礎がIFRSで要求されている場合を除き、取得日の公正価値で測定しなければならない。

また、子会社に対する親会社の所有持分の変動（非支配持分との取引）で支配の喪失とならない場合には資本取引として会計処理される。

日本では、IFRSのように非支配株主持分を公正価値で測定する方法は認められず、非支配株主持分は取得日における被取得企業の識別可能純資産の時価に対する非支配株主の持分で測定される。

## (6) 資産の減損

### (a) 固定資産の減損

IFRSでは、IAS第36号「資産の減損」に従い、資産または資金生成単位に減損の兆候が認められ、その資産または資金生成単位の回収可能価額（処分コスト控除後の公正価値と使用価値（資産または資金生成単位から生じると見込まれる見積将来キャッシュ・フローの現在価値）のいずれか高い金額）が帳簿価額を下回ると見積られる場合に、その差額を減損損失として認識する。減損損失計上後、一定の条件が満たされた場合、のれんに対して認識された減損を除き、減損損失の戻入が要求される。なお、耐用年数を確定できない無形資産やのれんについては、減損の兆候の有無にかかわらず、毎年減損テストを実施しなければならない。

日本では、企業会計審議会公表の「固定資産の減損に係る会計基準」に従い、資産または資産グループの減損の兆候が認められ、かつ割引前将来キャッシュ・フローの総額（20年以内の合理的な期間に基づく）が帳簿価額を下回ると見積られた場合に、その資産または資産グループの回収可能価額（正味売却価額と使用価値（資産または資産グループの継続的使用と使用後の処分によって生じると見込まれる将来キャッシュ・フローの現在価値）のいずれか高い方の金額）と帳簿価額の差額につき減損損失を認識する。減損損失の戻入は認められない。

### (b) 金融資産の減損

IFRSでは、IFRS第9号「金融商品」に従い、償却原価で測定される金融資産またはその他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産、リース債権、契約資産、純損益を通じて公正価値で測定されないローン・コミットメントおよび金融保証契約について、予想信用損失に対する損失評価引当金を認識しなければならない。その他の包括利益を通じて公正価値で事後測定される金融資産に係る損失評価引当金はその他の包括利益に認識し、財政状態計算書における当該金融資産の帳簿価額を減額してはならない。

各報告日における金融商品に係る損失評価引当金は、当該金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大している場合には、全期間の予想信用損失に等しい金額で測定し、当該金融商品に係る信用リスクが当

初認識以降に著しく増大していない場合には、12ヶ月の予想信用損失に等しい金額で測定しなければならない。

各報告日において、企業は、金融商品に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大したかどうかを評価しなければならない。この評価を行う際に、企業は、予想信用損失の金額の変動ではなく、当該金融商品の予想存続期間にわたる債務不履行発生リスクの変動を用いなければならない。この評価を行うために、企業は、報告日現在での当該金融商品に係る債務不履行発生リスクを当初認識日現在での当該金融商品に係る債務不履行発生リスクと比較し、当初認識以降の信用リスクの著しい増大を示す、過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報を考慮しなければならない。

予想信用損失の測定に当たっては、次のものを反映する方法で見積らなければならない。

- ・ 一定範囲の生じ得る結果を評価することにより算定される、偏りのない確率加重金額
- ・ 貨幣の時間価値
- ・ 過去の事象、現在の状況および将来の経済状況の予測についての、報告日において過大なコストや労力を掛けずに利用可能な合理的で裏付け可能な情報

報告日現在の損失評価引当金を本基準に従って認識が要求される金額に修正するために必要となる予想信用損失（または戻入れ）の金額は、減損利得または減損損失として、純損益に認識することが要求される。

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」および関連指針に従って、満期保有目的の債券、子会社株式および関連会社株式ならびにその他有価証券のうち、時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品以外のもの（企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」等の適用開始以降は、「時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品以外のもの」は「市場価格のない株式等以外のもの」）について時価が著しく下落したときは、回復する見込があると認められる場合を除き、時価をもって貸借対照表価額とし、評価差額は当期の損失として処理しなければならない。時価を把握することが極めて困難と認められる株式（企業会計基準第30号等の適用開始以降は、「市場価格のない株式等」）については、発行会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下した場合には、相当の減額をし、評価差額は当期の損失として処理する。実質価額とは、通常、一般に公正妥当と認められる会計基準に準拠して作成した財務諸表を基礎に資産等の時価評価に基づく評価差額等を加味して算定した1株当たりの純資産額に、所有株式数を乗じた金額とされている。また、営業債権・貸付金等の債権については、債務者の財政状態および経営成績等に応じて債権を3つ（一般債権、貸倒懸念債権および破産更正債権等）（金融機関では5つ）に区分し、一般債権については貸倒実績率法、貸倒懸念債権については債権の状況に応じて財務内容評価法またはキャッシュ・フロー見積法、破産更生債権等については財務内容評価法と、債権の区分ごとに定められた方法に従い貸倒見積高を算定する。

また日本では、減損の戻入は、株式について禁止されているだけでなく、満期保有目的の債券およびその他の有価証券に分類されている債券についても原則として認められていない。貸付金および債権についても、直接減額を行った場合には、減損の戻入益の計上は認められていない。

## (7) ヘッジ会計

IFRSでは、企業がIFRS第9号「金融商品」を最初に適用する際には、IFRS第9号のヘッジ会計の要求事項に代えて、IAS第39号「金融商品：認識および測定」の要求事項を引き続き選択適用することが認められている（クレディ・アグリコル・グループは、当面の間、IFRS第9号のヘッジ会計のセクションを適用せず、IAS第39号の要求事項を適用することを選択している。）。IAS第39号では、リスク管理方針の文書化等の一定のヘッジ会計の要件を満たす場合には、以下のヘッジ関係に対するヘッジ会計の適用が認められている。

- ・ 公正価値ヘッジ：認識されている資産もしくは負債または認識されていない確定約定（またはこれらの一部）の公正価値の変動に対するエクスポージャーのうち、特定のリスクに起因し、かつ、純損益に影響し得るもののヘッジ。ヘッジ対象の特定のリスクに起因する公正価値の変動とヘッジ手段の公正価値の変動は、ともに純損益に認識される。
- ・ キャッシュ・フロー・ヘッジ：キャッシュ・フローの変動可能性に対するエクスポージャーのうち、認識されている資産または負債に関連する特定のリスクまたは可能性の非常に高い予定取引に起因し、かつ純損益に影響しうるものに対するヘッジ。ヘッジ手段の利得または損失の有効部分はその他の包括利益に直接認識され、非有効部分は純損益に認識される。
- ・ 在外営業活動体に対する純投資のヘッジ：在外営業活動体に対する純投資のヘッジ。有効なヘッジと判断されるヘッジ手段から生じる為替換算差額は、その他の包括利益に直接認識され、非有効部分については純損益に認識される。

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に従って、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益または評価差額を、ヘッジ対象（相場変動等による損失の可能性がある資産または負債で、予定取引により発生が見込まれる資産または負債も含まれる）に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰延べる方法（繰延ヘッジ）による。ただし、現時点ではその他有価証券のみを適用対象として、ヘッジ対象に係る相場変動等を損益に反映させることにより、その損益とヘッジ手段に係る損益とを同一の会計期間に認識する方法（時価ヘッジ）の適用も認められている。在外営業活動体に対する純投資のヘッジに関しては、企業会計審議会公表の「外貨建取引等会計処理基準」および関連する実務指針において、IFRSと概ね同様の会計処理が認められている。

また、ヘッジ全体が有効と判定され、ヘッジ会計の要件が満たされている場合には、ヘッジ手段に生じた損益のうち結果的に非有効となった部分についても、ヘッジ会計の対象として繰延処理を行うことができる（合理的に区分できる非有効部分については当期の純損益に計上することができる）。

資産または負債に係る金利の受払条件を変換することを目的として利用されている金利スワップが、金利変換の対象となる資産または負債とヘッジ会計の要件を充たしており、かつ、その想定元本、利息の受払条件および契約期間が当該資産または負債とほぼ同一である場合には、金利スワップを時価評価せず、その金銭の受払の純額等を当該資産または負債に係る利息に加減する「特例処理」が認められている。また、ヘッジ会計の要件を満たす為替予約等については、当分の間、為替予約等により確定する決済時における円貨額により外貨建取引および金銭債権債務等を換算し直物為替相場との差額を期間配分する方法（「振当処理」）によることができる。

## (8) 公正価値測定

IFRSでは、IFRS第13号「公正価値測定」は、一定の場合を除き、他のIFRSが公正価値測定または公正価値測定に関する開示（および、売却コスト控除後の公正価値のような、公正価値を基礎とする測定または当該測定に関する開示）を要求または許容している場合に適用される。IFRS第13号では、公正価値を「測定日時点で、市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却するために受け取るであろう価格または負債を移転するために支払うであろう価格」と定義している。また、IFRS第13号は、公正価値の測定に用いたインプットの性質に基づき3つの階層に分類し、公正価値測定を当該階層別に開示することを求めている。

日本では、2019年7月4日に企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」およびその適用指針である企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」ならびに関連する基準および適用指

針の改正（合わせて「本会計基準等」）が公表され、2021年4月1日以後開始する連結会計年度および事業年度の期首からの適用が求められており、早期適用も認められている。本会計基準等はIFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れている。ただし、これまで日本で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めている。なお、本会計基準等は、(1)改正企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」における金融商品および(2)改正企業会計基準第9号「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産を対象としている。

本会計基準等が公表されるまでは、時価の算定（公正価値測定）を包括的に規定する会計基準はなく、各会計基準において時価の算定方法が個別に定められていた。金融商品の時価については、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」において、時価とは公正な評価額をいい、市場価格に基づく価額、市場価格がない場合には合理的に算定された価額と定義されていた。また、評価技法に用いるインプットのレベルに基づき時価を分類することは求められていなかった。

#### (9) 株式に基づく報酬

IFRSでは、IFRS第2号「株式に基づく報酬」がすべての株式に基づく報酬取引に適用され、持分決済型、現金決済型および現金選択権付きの株式に基づく報酬取引の3つが規定されている。

- ・ 持分決済型の株式に基づく報酬取引：受け取った財またはサービスおよびそれに対応する資本の増加を、原則として受け取った財またはサービスの公正価値で測定する。従業員および他の類似サービス提供者との取引において受け取ったサービスについては、付与した資本性金融商品の付与日現在の公正価値で測定する。
- ・ 現金決済型の株式に基づく報酬取引：受け取った財またはサービスおよび発生した負債を、当該負債の公正価値で測定する。
- ・ 現金選択権付きの株式に基づく報酬取引：株式に基づく報酬取引または当該取引の構成要素を、現金（または他の資産）で決済する負債が発生している場合にはその範囲で現金決済型の株式に基づく報酬取引として、そのような負債が発生していない場合にはその範囲で持分決済型の株式に基づく報酬取引として、会計処理される。

また持分決済型取引に関して、ストック・オプション等の公正価値と予想される権利確定数に基づいて費用計上額を認識した後は、権利確定後に失効した場合でも費用の戻入等の処理は行われず、認識される株式に基づく報酬費用の総額に影響は生じない。

日本でも、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に関する会計基準」に基づき、ストック・オプションの付与日から権利確定日までの期間にわたり、付与日現在のストック・オプションの公正な評価額に基づいて報酬費用が認識され、対応する金額は資本（純資産の部に新株予約権）に計上される。また、実務対応報告第41号「取締役の報酬等として株式を無償交付する取引に関する取扱い」の適用対象とされる取締役の報酬等として株式を無償交付する取引に係る費用の認識および測定については、企業会計基準第8号の定めに従うこととされている。

ただし、企業会計基準第8号および実務対応報告第41号の適用範囲は持分決済型株式報酬に限定されており、現金決済型取引等については特段規定がなく、実務上は発生時に費用（負債）処理される。また企業会計基準第8号では、権利確定後に失効した場合には失効に対応する新株予約権につき利益計上（戻入）を行う等、IFRSと異なる処理が定められている。

#### (10) リース取引

IFRSでは、IFRS第16号「リース」が、リースを「資産（原資産）を使用する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する契約または契約の一部」と定義し、顧客が使用期間全体を通じて次の両方を有している場合にこれを満たすとしている。

(a) 特定された資産の使用からの経済的便益のほとんどすべてを得る権利

(b) 特定された資産の使用を指図する権利

IFRS第16号は、借手に、期間が12ヶ月超のすべてのリースについて、資産および負債を認識することを要求している（原資産が少額の場合を除く）。借手は、リース対象の原資産の使用権を表す使用権資産およびリース料の支払義務を表すリース負債を認識することを要求される。借手は、使用権資産をその他の非金融資産（有形固定資産等）と同様に、リース負債をその他の金融負債と同様に測定する。その結果、借手は使用権資産の減価償却費およびリース負債に係る利息を認識する。リースから生じる資産および負債は当初現在価値ベースで測定する。この測定には、解約不能なリース料（インフレに連動する料金を含む）が含まれる。また、借手がリースを延長するオプションを行使する、またはリースを解約するオプションを行使しないことが合理的に確実である場合には、オプション期間に行われる支払も含まれる。

日本では、企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」が、リース取引を、「特定の物件の所有者たる貸手が、当該物件の借手に対し、合意された期間にわたりこれを使用収益する権利を与え、借手は、合意された使用料を貸手に支払う取引」と定義している。借手は、リース取引をファイナンス・リース取引とそれ以外の取引（オペレーティング・リース取引）に区分し、ファイナンス・リース取引について、財務諸表に資産計上し、対応するリース債務を負債に計上する。ファイナンス・リース取引とは、解約不能かつフルペイアウトの要件を満たすものをいい、ファイナンス・リース取引に該当するかどうかについてはその経済的実質に基づいて判断すべきものであるとしている。ただし、解約不能リース期間がリース物件の経済的耐用年数の概ね75%以上、または解約不能のリース期間中のリース料総額の現在価値がリース物件を借手が現金で購入するものと仮定した場合の合理的見積金額の概ね90%以上のいずれかに該当する場合は、ファイナンス・リースと判定される。リース資産およびリース債務の計上額を算定するにあたっては、原則として、リース契約締結時に合意されたリース料総額からこれに含まれている利息相当額の合理的な見積額を控除する方法による。当該利息相当額については、原則として、リース期間にわたり利息法により配分する。再リースに係るリース料は、企業会計基準適用指針第16号「リース取引に関する会計基準の適用指針」に基づき、借手が再リースを行う意思が明らかな場合を除き、リース料総額に含めない。なお、オペレーティング・リース取引、および少額（リース契約1件当たりのリース料総額が300万円以下の所有権移転外ファイナンス・リース）または短期（1年以内）のファイナンス・リースについては、通常の賃貸借取引に係る方法に準じて会計処理を行うことができる。

#### (11) 売却目的で保有する非流動資産および非継続事業

IFRSでは、IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産および非継続事業」に基づき、売却目的で保有する非流動資産、処分グループに含まれる資産および負債、およびこれらに関連してその他の包括利益で認識された収益または費用の累計額を、財政状態計算書上区分して表示することが求められている。売却目的保有に分類した非流動資産（または処分グループ）は、帳簿価額と売却コスト控除後の公正価値のいずれか低い価額で測定され、当該資産に係る減価償却は中止される。また、IFRSでは、売却目的保有資産グループや処分された資産グループが非継続事業の条件を満たす場合には、包括利益計算書（または純損益およびその他の包括利益計算書）上、非継続事業の経営成績を継続事業と区分して報告することも求められている。

日本では、非継続事業に関する会計基準はないが、売却または廃棄予定の固定資産は企業会計審議会公表の「固定資産の減損に係る会計基準」等に従って会計処理されることになる。

## (12) 退職後給付（確定給付制度）

### (a) 確定給付制度債務の期間配分方法

IFRSでは、IAS第19号「従業員給付」に従い、制度の給付算定式に基づいて勤務期間に給付を帰属させる方法（給付算定式基準）が原則とされている。

日本では、企業会計基準第26号「退職給付に関する会計基準」に従い、退職給付見込額について全勤務期間で除した額を各期の発生額とする方法（期間定額基準）と、給付算定式基準のいずれかを選択適用することとされている。

### (b) 数理計算上の仮定

#### ・ 割引率

IFRSでは、報告期間の末日時点の優良社債の市場利回りを参照して決定しなければならない。そのような優良社債について厚みのある市場が存在しない通貨では、報告期間の末日時点の当該通貨建の国債の市場利回りを使用しなければならない。また割引率は、每期見直さなければならない。

日本では、安全性の高い債券の利回りを基礎として決定するが、これには、期末における国債、政府機関債および優良社債の利回りが含まれ、いずれも選択可能である。また、割引率等の計算基礎に一定の重要な変動が生じていない場合には、割引率を見直さないことが認められている。

#### ・ 制度資産に係る利息収益（長期期待運用収益）

IFRSでは、年次報告期間の開始日時点で、制度資産の公正価値に上記の割引率を乗じて算定する（期待運用収益の概念廃止）。なお、制度資産に係る利息収益は、確定給付制度債務に係る利息費用と相殺の上、確定給付負債（資産）の純額に係る利息純額に含める。

日本では、期首の年金資産の額に合理的に予想される収益率（長期期待運用収益率）を乗じて算定する。

### (c) 数理計算上の差異（再測定）および過去勤務費用

IFRSでは、数理計算上の差異は、発生時にその全額をその他の包括利益に認識する。その他の包括利益から純損益への振替（リサイクル）は、禁止されている。また、過去勤務費用は、純損益に即時認識する。

日本では、遅延認識が認められており、原則として各期の発生額について平均残存勤務期間内の一定の年数で按分した額を每期費用処理する。数理計算上の差異の当期発生額のうち費用処理されない部分（未認識数理計算上の差異）および過去勤務費用の当期発生額のうち費用処理されない部分（未認識過去勤務費用）についてはいずれも、連結財務諸表上その他の包括利益に含めて計上する。また、その他の包括利益累計額に計上された未認識数理計算上の差異および未認識過去勤務費用のうち、当期に費用処理された部分については、その他の包括利益の調整（組替調整）を行う。

#### (d) 確定給付資産の上限

IFRSでは、確定給付制度が積立超過の場合には、確定給付資産の純額を次のいずれか低い方で測定する。

- ・ 当該確定給付制度の積立超過
- ・ 制度からの返還または制度への将来掛金の減額の形で利用可能な経済的便益の現在価値（資産上限額）

日本では、そのような確定給付資産の上限はない。

#### (13) 研究開発費

IFRSでは、IAS第38号「無形資産」に基づき、研究費は発生時に費用計上される。開発費は、一定の基準を満たす場合に、資産に計上され耐用年数にわたり償却される。

日本では、「研究開発費等に係る会計基準」に基づき、研究開発費はすべて発生時に費用として処理しなければならない。

#### (14) 金融資産の認識の中止

IFRSでは、IFRS第9号「金融商品」に従い、(1)資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した時、または(2)金融資産を譲渡し、かつ企業が金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを他の当事者に移転した時、もしくは企業がリスクと経済価値のほとんどすべてを移転も保持もしないが金融資産に対する支配を保持していない場合、当該金融資産の認識を中止する。企業がリスクと経済価値のほとんどすべてを移転しないが保持もせず、譲渡した資産を支配し続ける場合には、企業は資産に対する留保持分と関連して支払う可能性がある負債を認識する。企業が、譲渡した金融資産のほとんどすべてのリスクと経済価値を保持している場合には、企業は金融資産の認識を継続する。

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に従い、譲渡金融資産の財務構成要素ごとに、支配が第三者に移転しているかどうかの判断に基づいて、当該金融資産の認識の中止がなされる。

#### (15) 投資不動産

IFRSでは、IAS第40号「投資不動産」に従い、投資不動産の当初認識後の評価方法として以下のいずれかを選択できる。

##### ・ 公正価値モデル

投資不動産は公正価値で測定され、公正価値の変動は損益計算書において認識される。

##### ・ 原価モデル

原価モデルでは、投資不動産を取得原価から減価償却累計額および減損損失累計額を控除して測定することが要求される（IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産および非継続事業」に従って売却目的保有に分類する（または売却目的保有に分類される処分グループに含まれる）要件に合致するものを除く）。原価モデルを選択した場合には、投資不動産の公正価値を開示する。

日本では、投資不動産についても、通常の有形固定資産と同様に取得原価に基づく会計処理を行う（原価モデルを適用）。また、企業会計基準第20号「賃貸等不動産の時価等の開示に関する会計基準」に従い、賃貸等不動産を保有している企業は以下の事項を注記することが求められている。

- ・ 賃貸等不動産の概要
- ・ 賃貸等不動産の貸借対照表計上額および期中における主な変動
- ・ 賃貸等不動産の当期末における時価およびその算定方法
- ・ 賃貸等不動産に関する損益

## (16) 有形固定資産

### (a) 減価償却方法

IFRSでは、IAS第16号「有形固定資産」に従い、資産の将来の経済的便益が企業によって消費されると予測されるパターンを反映する減価償却方法を使用しなければならない。減価償却方法は、少なくとも各事業年度末に再検討を行わなければならない。資産の将来の経済的便益の予測消費パターンに大きな変更があり、減価償却方法の変更を行った場合には、会計上の見積りの変更として会計処理する。

日本では、日本公認会計士協会（以下、JICPAという。）監査・保証実務委員会実務指針第81号「減価償却に関する当面の監査上の取扱い」および企業会計基準第24号「会計方針の開示、会計上の変更および誤謬に関する会計基準」に基づき、減価償却方法は会計方針に該当するが、その変更については、「会計方針の変更を会計上の見積りの変更と区別することが困難な場合」として、会計上の見積りの変更と同様に取り扱う（遡及適用は行わない。）。

### (b) コンポーネント・アカウンティング

IFRSでは、IAS第16号に従い、有形固定資産項目の取得原価の合計額に対して重要性のある各構成部分に当初認識された金額を配分し、個別に減価償却を行わなければならない。

日本では、有形固定資産の減価償却の単位に関して、特段の規定はない。

### (c) 有形固定資産の再評価

IFRSでは、IAS第16号に従い、当初認識後の有形固定資産の測定として再評価モデルを適用することができる。再評価モデルでは、再評価日現在の公正価値から、その後の減価償却累計額およびその後の減損損失累計額を控除した額で計上される。

日本では、有形固定資産は取得原価で計上される。特別の法律によらない限り、資産の再評価は認められていない。

## (17) 借入コスト

IFRSでは、IAS第23号「借入コスト」に基づき、適格資産の取得、建設または生産に直接起因する借入コストは、当該資産の取得原価の一部として資産化される。ただし、借入コストが将来、企業に経済的便益をもたらすことが確実であり、かつ、原価が信頼性をもって測定可能である場合に限る。資産化の条件を満たさないそれ以外の借入コストはすべて、発生した期間の費用として認識される。

日本では、借入コストは原則として発生した期間に費用処理しなければならない。ただし、不動産開発事業を行う場合にはJICPA業種別監査研究部会建設業部会・不動産業部会「不動産開発事業を行う場合の支払利子の監査上の取扱いについて」に基づき、また、固定資産を自家建設する場合には「企業会計原則と関係諸法令との調整に関する連続意見書」第三に基づき、一定の要件を満たす場合には借入コストの資産化が容認されている。

#### (18) 金融保証契約

IFRSでは、IFRS第9号「金融商品」に従い、金融保証契約については、純損益を通じて公正価値で測定する金融負債に指定した場合、または金融資産の譲渡が認識の中止の要件を満たさない場合もしくは継続的関与アプローチが適用される場合に生じる金融負債に該当する場合を除いて、当初は公正価値で計上し、当初認識後は予想信用損失に対する損失評価引当金の金額と、当初認識額からIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」の原則に従って認識された収益の累計額を控除した金額とのいずれか高い方の金額で事後測定することが要求されている。

日本では、金融資産または金融負債の消滅の認識の結果生じる債務保証を除いて、保証を当初より公正価値で貸借対照表に計上することは求められていない。銀行の場合には、第三者に負う保証債務は偶発債務として額面金額を支払承諾勘定に計上し、同時に銀行が顧客から得る求償権を偶発債権として支払承諾見返勘定に計上する。保証に起因して、将来の損失が発生する可能性が高く、かつその金額を合理的に見積ることができる場合には、貸倒引当金を計上する。

#### (19) 金融商品の公正価値の開示

IFRSでは、IFRS第7号「金融商品：開示」に基づき、当該基準の対象となるすべての金融資産および金融負債について以下の開示を行うことが要求されている。

- ・ 企業の財政状態および業績に対する金融商品の重要性
- ・ 企業が当期中および報告期間の末日現在でさらされている金融商品から生じるリスクの内容および程度、ならびに企業の当該リスクの管理方法

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」および企業会計基準適用指針第19号「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」に基づき、時価等の開示がすべての金融商品に求められ、かつ金融商品から生じるリスクについての開示も求められている。ただし、金融商品から生じるリスクのうち市場リスクに関する定量的開示が求められているのは、金融商品から生じるリスクが重要な企業（銀行・証券会社等）が想定されている。

#### (20) 金融商品の分類および測定

IFRSでは、IFRS第9号「金融商品」により、金融資産および金融負債を以下のように分類し、測定することが要求されている。

金融資産については、金融資産の管理に関する企業の事業モデルおよび金融資産の契約上のキャッシュ・フロー上の特性の両方に基づき、以下のように事後測定するものに分類しなければならない。

- (a) 償却原価で事後測定するもの： 契約上のキャッシュ・フローを回収することを保有目的とする事業モデルの中で保有され、契約条件により元本および元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが所定の日に生じる場合
- (b) その他の包括利益を通じて公正価値で事後測定するもの： 契約上のキャッシュ・フローの回収と売却の両方によって目的が達成される事業モデルの中で保有され、契約条件により元本および元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが所定の日に生じる場合
- (c) 純損益を通じて公正価値で事後測定するもの： 上記以外の場合

ただし、企業は、当初認識時に、売買目的保有または企業結合における取得企業によって認識される条件付対価ではない資本性金融商品の公正価値の事後変動をその他の包括利益に表示するという取消不能の選択を行うことができる。

金融負債（公正価値オプション、負債であるデリバティブおよびその他（IFRS第9号第4.2.1項で定める金融保証契約、ローン・コミットメントおよび企業結合における条件付対価）を除く）については、償却原価で事後測定するものに分類しなければならない。

またIFRS第9号では、会計上のミスマッチを除去または大幅に低減する等の一定の要件を満たす場合、当初認識時に金融資産および金融負債を純損益を通じて公正価値で測定するものとして取消不能の指定をすることができる（公正価値オプション）。

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に従い、金融資産および金融負債は以下のよう

に測定される。

- ・ 売買目的有価証券は、時価で測定し、時価の変動は純損益に認識される。
- ・ 個別財務諸表においては、子会社株式および関連会社株式は、取得原価で計上される。
- ・ 満期保有目的の債券は、取得原価または償却原価で測定される。
- ・ その他有価証券（売買目的有価証券、満期保有目的の債券、子会社株式および関連会社株式以外の有価証券）は、時価で測定し、時価の変動額は
  - 純資産に計上され、売却、減損あるいは回収時に損益計算書へ計上されるか、または
  - 個々の証券について、時価が原価を上回る場合には純資産に計上し、下回る場合には損益計算書に計上する。
- ・ 時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券については、それぞれ次の方法による。
  - 社債その他の債券の貸借対照表価額は、債権の貸借対照表価額に準ずる（即ち、取得原価または償却原価で測定される）。
  - 社債その他の債券以外の有価証券は、取得原価をもって貸借対照表価額とする。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券についての取り扱い、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」等の適用開始に合わせて削除される。同会計基準等の適用開始以降は、市場価格のない株式等について取得原価をもって貸借対照表価額とすることが求められる。

- ・ 貸出金および債権は取得原価または償却原価で測定される。
- ・ 金融負債は債務額で測定される。ただし社債については、社債金額よりも低い価格または高い価格で発行した場合など、収入に基づく金額と債務額とが異なる場合には、償却原価法に基づいて算定された価額で評価しなければならない。

IFRSで認められている公正価値オプションに関する規定はない。

## (21) 金融商品の分類変更

IFRSでは、IFRS第9号「金融商品」に従い、金融資産の管理に関する事業モデルを変更した場合（例、重要な新事業の取得、重要な事業の売却または停止の場合）にのみ、影響を受けるすべての金融資産を同基準に定める分類方法に従って分類変更することが求められている。金融負債の分類変更を行うことは認められていない。

日本では、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に従い、売買目的または売却可能（その他有価証券）から満期保有目的への分類変更は認められず、売買目的から売却可能（その他有価証券）への分類変更については、正当な理由がある限られた状況（例えば、トレーディング業務の廃止を決定した場合に、売買目的として分類していた有価証券をすべて売却可能（その他有価証券）に分類変更することができる。）においてのみ認められている。

## (22) 収益

IFRSでは、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」に基づき、約束した財またはサービスの顧客への移転を当該財またはサービスと交換に企業が権利を得ると見込む対価の額で描写するように収益を認識することが要求されており、この中心となる原則に従って収益を認識するために、以下の5つのステップを適用する。

- ・ ステップ1：顧客との契約を識別する。

本会計基準の要求事項は顧客と合意され、かつ、所定の要件を満たす契約のそれぞれに適用される。

- ・ ステップ2：契約における履行義務を識別する。

契約は、顧客に財またはサービスを移転する約束を含んでいる。それらの財またはサービスが別個のものである場合には、当該約束が履行義務であり、区分して会計処理される。

- ・ ステップ3：取引価格を算定する。

取引価格とは、約束した財またはサービスの顧客への移転と交換に企業が権利を得ると見込んでいる契約における対価の金額である。取引価格は固定金額の顧客の対価である場合もあるが、変動対価または現金以外の形態の対価を含む場合もある。

- ・ ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

契約において約束した別個の財またはサービスのそれぞれの独立販売価格の比率に基づき、各履行義務に取引価格を配分する。独立販売価格が観察可能でない場合には、当該独立販売価格を見積る。

- ・ ステップ5：履行義務を充足した時にまたは充足するにつれて収益を認識する。

約束した財またはサービスを顧客に移転することにより履行義務を充足した時に、または充足するにつれて、充足した履行義務に配分された額で収益を認識する。財またはサービスが移転するのは、顧客が当該財またはサービスに対する支配を獲得した時（または獲得するにつれて）である。履行義務は、一時点で充足される場合（顧客に財を移転する約束の場合に一般的）もあれば、一定の期間にわたり充足される場合（顧客にサービスを移転する約束の場合に一般的）もある。

IFRS第15号はまた、契約獲得の増分コストに関する要求事項も含み、本人なのか代理人なのかの検討等に関する適用指針を提供している。

日本では、2018年3月30日に企業会計基準第29号「収益認識に関する会計基準」およびその適用指針である企業会計基準適用指針第30号「収益認識に関する会計基準の適用指針」（合わせて「本会計基準等」）が公表され、2021年4月1日以後開始する連結会計年度および事業年度の期首からの適用が求められており、早期適用も認められている。本会計基準等は、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、これまで日

本で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することを基本的な方針として開発が行われている。

本会計基準等が公表されるまでは、収益認識に関する包括的な会計基準は存在せず、従来から企業会計原則の実現主義の原則に基づき収益が認識されている。物品販売については実務上、出荷基準が広く採用されている。また、割賦販売については販売基準以外に回収基準・回収期限到来基準も容認されている。ただし、企業会計基準第29号においては、割賦販売について回収基準・回収期限到来基準を適用することは認められない。

## (23) 担保権行使資産

IFRSでは、担保権行使資産は、その資産の内容に応じて該当する基準に従う。なお、IFRS第7号「金融商品：開示」において、報告日現在で保有している担保権行使資産について、獲得した資産の性質および帳簿価額、ならびに容易に換金可能ではない場合に当該資産の処分または事業での使用に関する方針の開示が求められている。

日本では、設定された担保権を実行し取得した資産については、その資産の内容に応じて該当する会計処理に従う。

## (24) 繰延税金資産の回収可能性

IFRSでは、IAS第12号「法人所得税」に基づき、将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で、すべての将来減算一時差異について繰延税金資産を認識しなければならない。近年に損失が発生した経歴があるときは、企業は、税務上の繰越欠損金または繰越税額控除より発生する繰延税金資産を、十分な将来加算一時差異を有する範囲内でのみ、または税務上の繰越欠損金もしくは繰越税額控除の使用対象となる十分な課税所得が稼得されるという他の信頼すべき根拠がある範囲内でのみ認識する。

日本では、企業会計基準適用指針第26号「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に詳細な規定があり、収益力、タックス・プランニングおよび将来加算一時差異の解消に基づき、各一時差異の解消のスケジュール等等を考慮して、繰延税金資産の回収可能性を判断することが求められている。収益力に基づく判断に際しては、過去3年間と当期の課税所得等の要件に基づき企業を5つに分類し、当該分類に応じて、回収が見込まれる繰延税金資産の計上額を決定する。

## (25) 株式交付費

IFRSでは、IAS第32号「金融商品：表示」に基づき、株式交付費は、資本からの控除として会計処理される。

日本では、実務対応報告第19号「繰延資産の会計処理に関する当面の取扱い」に従い、株式交付費は、原則として支出時に費用として処理する。ただし、企業規模の拡大のために行う資金調達などの財務活動（組織再編の対価として株式を交付する場合を含む。）に係る株式交付費については、繰延資産に計上することができる。この場合には、株式交付のときから3年以内のその効果の及ぶ期間にわたって、定額法により償却をしなければならない。

## (26) 負債と資本の区分

IFRSでは、IAS第32号「金融商品：表示」に基づき、当初認識時に、契約の実質、ならびに金融負債、金融資産および資本性金融商品の定義に従って、金融負債、金融資産または資本性金融商品に分類する。

日本では、会社法上の株式として発行された金融商品は、純資産の部に計上される。転換社債型新株予約権付社債については、企業会計基準適用指針第17号「払込資本を増加させる可能性のある部分を含む複合金融商品に関する会計処理」において、一括して負債とするか、社債と新株予約権に区分して負債と純資産の部にそれぞれ表示することが定められている。

#### (27) 損益計算書上の表示

IFRSでは、IAS第1号「財務諸表の表示」に基づき、収益または費用のいかなる項目も、純損益およびその他の包括利益を表示する計算書または注記において、異常項目として表示してはならない。なお、IAS第1号では「営業利益」を定義していないが、純損益およびその他の包括利益を表示する計算書に営業利益を表示することは認められる。

日本では、企業会計原則および企業会計基準第22号「連結財務諸表に関する会計基準」に基づき、損益計算書上、売上総利益、営業利益、経常利益を含む損益の段階別表示を行わなければならない。経常損益計算の結果を受け、特別利益および特別損失を記載することが求められる。

#### (28) 有給休暇

IFRSでは、IAS第19号「従業員給付」に従い、以下のとおり企業は同基準第11項に基づき有給休暇の形式による短期従業員給付の予想コストを認識する。

- (a) 累積型有給休暇の場合には、将来の有給休暇の権利を増加させる勤務を従業員が提供した時
- (b) 非累積型有給休暇の場合には、休暇が発生した時

日本では、有給休暇に関する特段の規定はない。

#### (29) 法人所得税の不確実性

IFRSでは、IFRIC第23号「法人所得税の税務処理に関する不確実性」に基づき、企業は、税務当局が不確実な税務処理（関連する税務当局が税法に基づいてその税務処理を認めるかどうかに関して不確実性がある税務処理）を認める可能性が高いかどうかを検討しなければならない。

税務当局が不確実な税務処理を認める可能性が高いと企業が結論を下す場合には、企業は、課税所得（税務上の欠損金）、税務基準額、税務上の繰越欠損金、繰越税額控除または税率を、法人所得税申告において使用したかまたは使用を予定している税務処理と整合的に決定しなければならない。

税務当局が不確実な税務処理を認める可能性が高くないと企業が結論を下す場合には、企業は、不確実性の影響を、関連する課税所得（税務上の欠損金）、税務基準額、税務上の繰越欠損金、繰越税額控除または税率を決定する際に反映しなければならない。企業は、不確実な税務処理のそれぞれについて、不確実性の影響を、いずれの方法が不確実性の解消をより良く予測すると企業が見込んでいるのかに応じて、最も可能性の高い金額または期待値のいずれかの方法を用いることによって反映しなければならない。

日本では、企業会計基準第27号「法人税、住民税および事業税等に関する会計基準」において、過年度の所得等に対する法人税、住民税および事業税等の更正等による追徴および還付の場合の当該追徴税額および還付税額、または、更正等により追徴税額を納付したが当該追徴の内容を不服として法的手段を取る場合の還付税額の認識の閾値が定められている。同基準に基づき、当該追徴税額または当該還付税額を合理的に見積もることができる場合には、誤謬に該当する場合を除き、追徴される可能性が高い場合および還付されることが確実に見込まれる場合に、それぞれ当該追徴税額および還付税額を損益に計上することが求められている。このように、認識の閾値は、追徴の場合と還付の場合とで異なっている。

## 第 7 【外国為替相場の推移】

日本円とユーロとの間の為替相場は、当該半期中において、2以上の日刊新聞紙に掲載されているため、本項の記載を省略する。

## 第 8 【提出会社の参考情報】

当該事業年度の開始からこの半期報告書の提出までの期間において提出された書類および提出日は以下の通りである。

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月6日  |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年1月8日  |
| 訂正発行登録書         | 提出日：2021年1月13日 |
| 訂正発行登録書         | 提出日：2021年1月13日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月13日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月13日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月13日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月14日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月19日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月21日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年1月22日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月22日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月25日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年1月29日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月1日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月2日  |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年2月5日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月8日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月9日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月12日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月12日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月18日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月22日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年2月25日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年2月25日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年2月25日 |

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月26日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年2月26日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月3日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月4日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月8日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月8日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月8日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年3月8日  |
| 有価証券報告書および添付書類  | 提出日：2021年4月30日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年4月30日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年4月30日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月6日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月6日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月6日  |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年5月7日  |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年5月20日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月21日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月26日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月31日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年5月31日 |
| 訂正発行登録書         | 提出日：2021年5月31日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月1日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月1日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月4日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月10日 |
| 訂正発行登録書         | 提出日：2021年6月10日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年6月11日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月16日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年6月18日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月22日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月23日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月24日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月28日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月29日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年6月30日 |

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年6月30日 |
| 訂正発行登録書および添付書類  | 提出日：2021年7月1日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月1日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月2日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月2日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月9日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月9日  |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月12日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月14日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月16日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月19日 |
| 発行登録追補書類および添付書類 | 提出日：2021年7月19日 |

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

第 1 【保証会社情報】

該当事項なし

第 2 【保証会社以外の会社の情報】

第 2 の 1 第一生命ホールディングス株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

- (1) 当該会社の名称および住所  
第一生命ホールディングス株式会社  
東京都千代田区有楽町一丁目13番1号

- (2) 理由  
提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                             | 発行年月日       | 売出価額の総額        | 上場の有無 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年12月21日満期<br>早期償還条項付 他社株転換条項付 デジタルクーポン円建社債（第一生命ホールディングス株式会社）            | 2018年12月20日 | 1,000,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月16日満期 判定価格逡減型期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 デジタル・クーポン社債（第一生命ホールディングス） | 2020年3月13日  | 450,000,000円   | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                                                           |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 種類：                          | 普通株式                                                      |
| 発行済株式数（2021年8月11日現在）：        | 1,116,939,700株                                            |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部）                                        |
| 内容：                          | 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない、当該会社にとって標準となる株式<br>（1単元の株式数 100株） |

（注）2021年7月20日付の譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行により、2021年8月11日現在、発行済株式総数が183,900株増加している。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月22日  
(第119期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月11日  
(第120期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

- ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月23日に関東財務局長に提出
- イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づき臨時報告書を2021年8月10日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の2 出光興産株式会社

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

出光興産株式会社  
東京都千代田区大手町一丁目2番1号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                    | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月2日満期 期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 社債（出光興産） | 2020年2月27日 | 214,000,000円 | 無     |

|                                                                                                |            |              |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月2日満期 期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 デジタル・クーポン社債（出光興産） | 2020年2月27日 | 549,000,000円 | 無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|

### (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| 種類：                          | 普通株式             |
| 発行済株式数（2021年8月10日現在）：        | 297,864,718株     |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>市場第一部 |
| 内容：                          | 単元株式数100株        |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                 |                             |                         |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第106期) | 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 | 2021年6月23日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

|                  |                             |                         |
|------------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第107期中) | 自 2021年4月1日<br>至 2021年6月30日 | 2021年8月10日<br>関東財務局長に提出 |
|------------------|-----------------------------|-------------------------|

#### ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月28日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書

該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の3 楽天グループ株式会社

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

楽天グループ株式会社（旧会社名：楽天株式会社）  
東京都世田谷区玉川一丁目14番1号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建

社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                   | 発行年月日      | 売出価額の総額        | 上場の有無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月22日満期 判定価格逡減型期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 デジタル・クーポン社債（楽天） | 2020年3月13日 | 1,500,000,000円 | 無     |

### (3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式

発行済株式数（2021年8月11日現在）：1,578,586,600株

上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京証券取引所（市場第一部）

内容：単元株式数は100株である。

（注）2021年8月11日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月11日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年1月1日 2021年3月30日  
(第24期) 至 2020年12月31日 関東財務局長に提出

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月11日  
(第25期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年3月31日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第7号の規定に基づき臨時報告書を2021年4月28日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号の規定に基づき臨時報告書を2021年8月4日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称    | 所在地   |
|-------|-------|
| _____ | _____ |

株式会社東京証券取引所

東京都中央区日本橋兜町2番1号

## 第2の4 キヤノン株式会社

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

キヤノン株式会社

東京都大田区下丸子三丁目30番2号

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                     | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月20日満期 判定価格逓減型期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 デジタル・クーポン社債（キヤノン） | 2020年7月17日 | 500,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                                               |
|------------------------------|-----------------------------------------------|
| 種類：                          | 普通株式                                          |
| 発行済株式数（2021年8月13日現在）：        | 1,333,763,464株                                |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京、名古屋、福岡、札幌、ニューヨーク                           |
| 内容：                          | 権利内容に何ら限定のない当該会社における標準となる株式であり、単元株式数は100株である。 |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|         |   |             |            |
|---------|---|-------------|------------|
| 事業年度    | 自 | 2020年1月1日   | 2021年3月30日 |
| (第120期) | 至 | 2020年12月31日 | 関東財務局長に提出  |

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

|          |   |            |            |
|----------|---|------------|------------|
| 事業年度     | 自 | 2021年4月1日  | 2021年8月13日 |
| (第121期中) | 至 | 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出  |

## ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年3月30日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年4月1日に関東財務局長に提出

- 二 訂正報告書 訂正報告書（上記イ記載の有価証券報告書の訂正報告書）を2021年4月6日に関東財務局長に提出
- 訂正報告書（2021年3月30日に関東財務局長に提出した臨時報告書の訂正報告書）を2021年4月28日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称             | 所在地                 |
|----------------|---------------------|
| 株式会社東京証券取引所    | 東京都中央区日本橋兜町2番1号     |
| 株式会社名古屋証券取引所   | 名古屋市中区栄三丁目8番20号     |
| 証券会員制法人福岡証券取引所 | 福岡市中央区天神二丁目14番2号    |
| 証券会員制法人札幌証券取引所 | 札幌市中央区南一条西五丁目14番地の1 |

第 2 の 5 Zホールディングス株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

- (1) 当該会社の名称および住所
- Zホールディングス株式会社
- 東京都千代田区紀尾井町1番3号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                         | 発行年月日      | 売出価額の総額        | 上場の有無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年8月2日満期 判定価格逡減型期限前償還条項付 ノックイン条項付 他社株転換条項付 円建 デジタル・クーポン社債（Zホールディングス） | 2020年7月22日 | 1,000,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

- 種類： 普通株式
- 発行済株式数（2021年8月10日現在）： 7,656,315,095株
- 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所（市場第一部）
- 内容： 単元株式数は100株である。

(注) 2021年8月10日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月10日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まない。

また当該会社は、2021年7月16日付で金銭報酬債権および金銭債権（合計451,828,550円）を出資財産とする譲渡制限付株式報酬として、普通株式959,500株を発行している。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |   |            |            |
|--------|---|------------|------------|
| 事業年度   | 自 | 2020年4月1日  | 2021年6月17日 |
| (第26期) | 至 | 2021年3月31日 | 関東財務局長に提出  |

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

|         |   |            |            |
|---------|---|------------|------------|
| 事業年度    | 自 | 2021年4月1日  | 2021年8月10日 |
| (第27期中) | 至 | 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出  |

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月25日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 訂正報告書（上記イ記載の有価証券報告書の訂正報告書）を2021年7月15日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の6 株式会社キーエンス

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

株式会社キーエンス

大阪市東淀川区東中島一丁目3番14号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                               | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月14日満期 早期償還条項付 他社株式株価連動 円建社債（株式会社キーエンス） | 2020年7月13日 | 300,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| 種類：                          | 普通株式          |
| 発行済株式数（2021年8月3日現在）：         | 243,207,684株  |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所 市場第一部 |
| 内容：                          | 単元株式数<br>100株 |

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                |                              |                         |
|----------------|------------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第52期) | 自 2020年3月21日<br>至 2021年3月20日 | 2021年6月14日<br>関東財務局長に提出 |
|----------------|------------------------------|-------------------------|

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

|                 |                              |                        |
|-----------------|------------------------------|------------------------|
| 事業年度<br>(第53期中) | 自 2021年3月21日<br>至 2021年6月20日 | 2021年8月3日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|------------------------------|------------------------|

ハ 臨時報告書      イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月15日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書      該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の7 旭化成株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

旭化成株式会社  
東京都千代田区有楽町一丁目1番2号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                            | 発行年月日      | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年4月8日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 円建社債（旭化成株式会社） | 2020年10月7日 | 300,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| 種類：                          | 普通株式               |
| 発行済株式数（2021年8月6日現在）：         | 1,393,932,032株     |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部） |
| 内容：                          | 単元株式数100株          |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|         |              |            |
|---------|--------------|------------|
| 事業年度    | 自 2020年4月1日  | 2021年6月25日 |
| (第130期) | 至 2021年3月31日 | 関東財務局長に提出  |

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

|          |              |           |
|----------|--------------|-----------|
| 事業年度     | 自 2021年4月1日  | 2021年8月6日 |
| (第131期中) | 至 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出 |

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月28日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の8 株式会社ディスコ

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

株式会社ディスコ  
東京都大田区大森北二丁目13番11号

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有

無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                               | 発行年月日       | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月15日満期 円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（株式会社ディスコ） | 2020年10月14日 | 300,000,000円 | 無     |

### (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| 種類：                          | 普通株式             |
| 発行済株式数（2021年7月28日現在）：        | 36,065,471株      |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>市場第一部 |
| 内容：                          | 単元株式数<br>100株    |

（注）2021年7月28日現在の発行済株式数には、2021年7月1日から2021年7月28日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |              |            |
|--------|--------------|------------|
| 事業年度   | 自 2020年4月1日  | 2021年6月29日 |
| (第82期) | 至 2021年3月31日 | 関東財務局長に提出  |

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

|         |              |            |
|---------|--------------|------------|
| 事業年度    | 自 2021年4月1日  | 2021年7月28日 |
| (第83期中) | 至 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出  |

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月30日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年7月20日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 訂正報告書（2021年7月20日に関東財務局長に提出した臨時報告書の訂正報告書）を2021年8月4日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の9 株式会社サイバーエージェント

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

株式会社サイバーエージェント  
東京都渋谷区宇田川町40番1号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                     | 発行年月日       | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月15日満期 円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（株式会社サイバーエージェント） | 2020年10月14日 | 200,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| 種類：                          | 普通株式           |
| 発行済株式数（2021年7月29日現在）：        | 505,706,400株   |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所（市場第一部） |
| 内容：                          | 単元株式数は100株である。 |

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |   |            |             |
|--------|---|------------|-------------|
| 事業年度   | 自 | 2019年10月1日 | 2020年12月15日 |
| (第23期) | 至 | 2020年9月30日 | 関東財務局長に提出   |

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

|         |   |            |            |
|---------|---|------------|------------|
| 事業年度    | 自 | 2021年4月1日  | 2021年7月29日 |
| (第24期中) | 至 | 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出  |

ハ 臨時報告書 該当事項なし

ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の10 ミネバアミツミ株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

ミネバアミツミ株式会社  
長野県北佐久郡御代田町大字御代田4106番地73

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債および一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債および他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                            | 発行年月日       | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月14日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株転換条項付 デジタルクーポン円建社債（ミネバアミツミ株式会社・パナソニック株式会社） | 2020年10月13日 | 300,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年12月23日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（ミネバアミツミ株式会社・スズキ株式会社）     | 2020年12月23日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式  
発行済株式数（2021年8月11日現在）： 427,080,606株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所（市場第一部）  
内容： 単元株式数 100株  
（注）名古屋証券取引所（市場第一部）については、2021年5月10日付で上場廃止の申請を行い、2021年6月25日付で上場廃止となっている。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類  
事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月29日  
(第75期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出  
ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類  
四半期報告書

- 事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月11日  
(第76期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出
- 八 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月30日に関東財務局長に提出
- 二 訂正報告書 該当事項なし
- なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の11 パナソニック株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

パナソニック株式会社  
大阪府門真市大字門真1006番地

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息期間について支払われる利息額が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                                | 発行年月日       | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月14日満期<br>複数株式参照型 早期償還条項付 他社株転換条項付 デジタルクーポン円建社債（ミネベアミツミ株式会社・パナソニック株式会社） | 2020年10月13日 | 300,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式

発行済株式数（2021年8月6日現在）： 2,453,866,297株

上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所（市場第一部）  
名古屋証券取引所（市場第一部）

内容： 一単元の株式数は100株である。

（注）譲渡制限付株式報酬として、2021年7月14日付で新株式を302,900株発行している。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月25日  
(第114期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月6日  
(第115期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月25日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称              | 所在地                           |
|-----------------|-------------------------------|
| パナソニック株式会社 渉外本部 | 東京都港区東新橋一丁目5番1号（パナソニック東京汐留ビル） |
| 株式会社東京証券取引所     | 東京都中央区日本橋兜町2番1号               |
| 株式会社名古屋証券取引所    | 名古屋市中区栄三丁目8番20号               |

## 第2の12 株式会社T &amp; Dホールディングス

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

株式会社T & Dホールディングス  
東京都中央区日本橋二丁目7番1号

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                        | 発行年月日       | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月12日満期 円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（株式会社T & Dホールディングス） | 2020年11月10日 | 250,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式  
発行済株式数（2021年8月10日現在）： 633,000,000株

上場金融商品取引所名または登録認可金融商品  
取引業協会名：

東京証券取引所  
(市場第一部)

内容：

完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当該会社における標準となる株式  
単元株式数 100株

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                |                             |                         |
|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第17期) | 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 | 2021年6月17日<br>関東財務局長に提出 |
|----------------|-----------------------------|-------------------------|

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

|                 |                             |                         |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第18期中) | 自 2021年4月1日<br>至 2021年6月30日 | 2021年8月10日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|

#### ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月28日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書

該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム(EDINET)によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の13 ルネサスエレクトロニクス株式会社

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

ルネサスエレクトロニクス株式会社  
東京都江東区豊洲三丁目2番24号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                       | 発行年月日       | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年12月23日満期 円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債(ルネサスエレクトロニクス株式会社) | 2020年12月22日 | 300,000,000円 | 無     |

|                                                                                        |            |              |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年6月15日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（ルネサスエレクトロニクス株式会社） | 2021年6月14日 | 250,000,000円 | 無 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| 種類：                          | 普通株式               |
| 発行済株式数（2021年8月4日現在）：         | 1,932,921,590株     |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部） |
| 内容：                          | 単元株式数<br>100株      |

（注）2021年8月4日現在発行数には、2021年8月1日から2021年8月4日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれていない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                |                              |                         |
|----------------|------------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第19期) | 自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日 | 2021年3月31日<br>関東財務局長に提出 |
|----------------|------------------------------|-------------------------|

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

|                 |                             |                        |
|-----------------|-----------------------------|------------------------|
| 事業年度<br>(第20期中) | 自 2021年4月1日<br>至 2021年6月30日 | 2021年8月4日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|-----------------------------|------------------------|

## ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年4月8日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号の規定に基づき臨時報告書を2021年5月17日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第1号の規定に基づき臨時報告書を2021年5月28日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書

訂正報告書（2021年5月28日に関東財務局長に提出した臨時報告書の訂正報告書）を2021年6月9日に関東財務局長に提出

訂正報告書（2021年5月28日に関東財務局長に提出した臨時報告書の訂正報告書）を2021年6月16日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の14 スズキ株式会社

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

スズキ株式会社

静岡県浜松市南区高塚町300番地

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                        | 発行年月日       | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年12月23日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（ミネベアミツミ株式会社・スズキ株式会社） | 2020年12月23日 | 500,000,000円 | 無     |

#### (3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式  
発行済株式数（2021年8月6日現在）：491,122,300株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京証券取引所 市場第一部  
内容：単元株式数は100株である。

（注1）2021年8月6日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月6日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

（注2）2021年8月3日付で譲渡制限付株式報酬として、普通株式24,000株を発行している。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月25日  
(第155期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月6日  
(第156期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

#### ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月29日に関東財務局長に提出

二 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第 2 の15 ソフトバンクグループ株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

- (1) 当該会社の名称および住所  
ソフトバンクグループ株式会社  
東京都港区海岸一丁目7番1号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                   | 発行年月日      | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年2月4日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（ソフトバンクグループ株式会社）  | 2021年2月3日  | 350,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年5月20日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（ソフトバンクグループ株式会社） | 2021年5月19日 | 350,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年6月30日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（ソフトバンクグループ株式会社） | 2021年6月29日 | 300,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                                                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 種類：                          | 普通株式                                                         |
| 発行済株式数（2021年8月13日現在）：        | 1,722,953,730株                                               |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部）                                           |
| 内容：                          | 完全議決権株式であり権利内容に何ら限定のない当該会社における標準となる株式である。<br>単元株式数は、100株である。 |

(注) 2021年8月13日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月13日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月23日  
(第41期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類  
四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月13日  
(第42期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月25日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 訂正報告書（上記イ記載の有価証券報告書の訂正報告書）を2021年6月24日に関東財務局長に提出

訂正報告書（上記イ記載の有価証券報告書の訂正報告書）を2021年6月30日に関東財務局長に提出

訂正報告書（上記ロ記載の四半期報告書の訂正報告書）を2021年8月16日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第 2 の16 株式会社アドバンテスト

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

株式会社アドバンテスト  
東京都千代田区丸の内一丁目6番2号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                | 発行年月日      | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年2月24日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（株式会社アドバンテスト） | 2021年2月18日 | 450,000,000円 | 無     |

|                                                                                  |           |              |   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年8月4日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債(株式会社アドバンテスト) | 2021年8月3日 | 300,000,000円 | 無 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|---|

## (3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式

発行済株式数（2021年8月13日現在）： 199,566,770株

上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所市場第一部

内容： 単元株式数  
100株

(注) 2021年8月13日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月13日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月24日  
(第79期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月13日  
(第80期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

八 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月24日に関東財務局長に提出

## 二 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の17 株式会社ZOZO

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

株式会社ZOZO

千葉県千葉市稲毛区緑町一丁目15番地16

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                             | 発行年月日      | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月14日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（株式会社Z020） | 2021年3月11日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式  
発行済株式数（2021年8月13日現在）：311,644,285株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京証券取引所（市場第一部）  
内容：単元株式数は100株である。  
（注）普通株式は完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当該会社における標準となる株式である。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月14日  
(第23期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月13日  
(第24期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

- ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月28日に関東財務局長に提出
- ニ 訂正報告書 訂正報告書（上記イ記載の有価証券報告書の訂正報告書）を2021年7月15日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第 2 の18 株式会社日立製作所

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

株式会社日立製作所

東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                     | 発行年月日     | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月10日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（株式会社日立製作所・TDK株式会社） | 2021年3月9日 | 500,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式  
 発行済株式数（2021年8月5日現在）：968,234,877株  
 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京、名古屋  
 内容：単元株式数は100株

（注）2021年8月5日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月5日までの間の新株予約権の行使により発行した株式数を含まない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月23日  
 （第152期） 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月5日  
 （第153期中） 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月24日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称           | 所在地             |
|--------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所  | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |
| 株式会社名古屋証券取引所 | 名古屋市中区栄三丁目8番20号 |

第2の19 T D K株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

T D K株式会社  
東京都中央区日本橋二丁目5番1号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                       | 発行年月日     | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月10日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（株式会社日立製作所・T D K株式会社） | 2021年3月9日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式  
発行済株式数（2021年8月6日現在）： 129,590,659株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所（市場第一部）  
内容： 単元株式数  
100株

（注）2021年8月6日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月6日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月23日  
（第125期） 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類  
四半期報告書

- 事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月6日  
(第126期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出
- 八 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月25日に関東財務局長に提出
- 二 訂正報告書 該当事項なし
- なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の20 東京エレクトロン株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

東京エレクトロン株式会社  
東京都港区赤坂五丁目3番1号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                         | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月16日満期複数株参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（東京エレクトロン株式会社・オリックス株式会社） | 2021年3月15日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| 種類：                          | 普通株式                                       |
| 発行済株式数（2021年8月16日現在）：        | 157,210,911株                               |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部）                         |
| 内容：                          | 株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式であり、単元株式数は100株である。 |

（注）2021年8月16日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月16日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれていない。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月17日  
(第58期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月16日  
(第59期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月21日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の21 オリックス株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

オリックス株式会社  
東京都港区浜松町二丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                          | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月16日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（東京エレクトロン株式会社・オリックス株式会社） | 2021年3月15日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式  
発行済株式数（2021年8月13日現在）： 1,285,724,480株

上場金融商品取引所名または登録認可金融商品  
取引業協会名：

東京証券取引所市場第一部  
ニューヨーク証券取引所

内容：

単元株式数は100株である。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月29日  
(第58期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月13日  
(第59期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

#### ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月29日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書

該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称             | 所在地                       |
|----------------|---------------------------|
| オリックス株式会社 大阪本社 | 大阪市西区西本町一丁目4番1号 オリックス本町ビル |
| 株式会社東京証券取引所    | 東京都中央区日本橋兜町2番1号           |

## 第2の22 株式会社資生堂

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

株式会社資生堂  
東京都中央区銀座七丁目5番5号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称 | 発行年月日 | 売価額の総額 | 上場の有無 |
|----|-------|--------|-------|
|----|-------|--------|-------|

|                                                                                                        |            |              |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月22日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（株式会社資生堂・三井不動産株式会社） | 2021年3月19日 | 500,000,000円 | 無 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|

### (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                                     |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 種類：                          | 普通株式                                |
| 発行済株式数（2021年8月6日現在）：         | 400,000,000株                        |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>市場第一部                    |
| 内容：                          | 権利内容に制限のない標準となる株式<br>単元株式数は100株である。 |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                 |                              |                         |
|-----------------|------------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第121期) | 自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日 | 2021年3月25日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|------------------------------|-------------------------|

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

|                  |                             |                        |
|------------------|-----------------------------|------------------------|
| 事業年度<br>(第122期中) | 自 2021年4月1日<br>至 2021年6月30日 | 2021年8月6日<br>関東財務局長に提出 |
|------------------|-----------------------------|------------------------|

#### ハ 臨時報告書

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年3月26日に関東財務局長に提出

#### ニ 訂正報告書

該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

### (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の23 三井不動産株式会社

### 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

#### (1) 当該会社の名称および住所

三井不動産株式会社  
東京都中央区日本橋室町二丁目1番1号

#### (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有

無および変動利息計算期間について支払われる利息額が決定される他社株式株価連動円建社債、ならびに一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債および他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                     | 発行年月日      | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月22日満期複数株式参照型 早期償還条項付 他社株式株価連動デジタルクーポン円建社債（株式会社資生堂・三井不動産株式会社） | 2021年3月19日 | 500,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月28日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 円建社債（三井不動産株式会社）                       | 2021年7月28日 | 500,000,000円 | 無     |

### (3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式  
発行済株式数（2021年8月12日現在）：965,481,947株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京証券取引所（市場第一部）  
内容：単元株式数100株

（注1）2021年6月29日開催の取締役会において決議した譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行により、2021年7月28日付で200,170株増加している。

（注2）2021年8月12日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月12日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

### (1) 当該会社が提出した書類

#### イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月29日  
(第109期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

#### ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

##### 四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月12日  
(第110期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年7月1日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称            | 所在地              |
|---------------|------------------|
| 三井不動産株式会社関西支社 | 大阪市中央区備後町四丁目1番3号 |
| 株式会社東京証券取引所   | 東京都中央区日本橋兜町2番1号  |

第2の24 株式会社良品計画

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

株式会社良品計画

東京都豊島区東池袋四丁目26番3号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                             | 発行年月日     | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月4日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 円建社債（株式会社良品計画） | 2021年7月1日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| 種類：                          | 普通株式               |
| 発行済株式数（2021年7月5日現在）：         | 280,780,000株       |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部） |
| 内容：                          | 単元株式数<br>100株      |

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |              |             |
|--------|--------------|-------------|
| 事業年度   | 自 2020年3月1日  | 2020年11月30日 |
| (第42期) | 至 2020年8月31日 | 関東財務局長に提出   |

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

- 事業年度 自 2021年3月1日 2021年7月5日  
(第43期中) 至 2021年5月31日 関東財務局長に提出
- 八 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2020年12月2日に関東財務局長に提出
- 二 訂正報告書 該当事項なし
- なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の25 レーザーテック株式会社

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

レーザーテック株式会社

神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目10番地1

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月13日満期円建 早期償還条項付 参照株式株価連動社債（レーザーテック株式会社） | 2021年7月12日 | 300,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| 種類：                          | 普通株式             |
| 発行済株式数（2021年5月13日現在）：        | 94,286,400株      |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>市場第一部 |
| 内容：                          | 単元株式数100株        |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |              |            |
|--------|--------------|------------|
| 事業年度   | 自 2019年7月1日  | 2020年9月29日 |
| (第58期) | 至 2020年6月30日 | 関東財務局長に提出  |

□ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

事業年度 自 2021年1月1日 2021年5月13日  
(第59期中) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

八 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2020年9月30日に関東財務局長に提出

二 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の26 株式会社リクルートホールディングス

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

株式会社リクルートホールディングス  
東京都中央区銀座八丁目4番17号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                       | 発行年月日     | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月12日満期 早期償還条項付 他社株式株価連動 円建社債（株式会社リクルートホールディングス） | 2021年7月9日 | 500,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類： 普通株式  
発行済株式数（2021年8月12日現在）： 1,695,960,030株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： 東京証券取引所（市場第一部）  
内容： （注1）

（注1）単元株式数は100株である。

（注2）2021年8月12日現在の発行済株式数には、2021年8月1日から2021年8月12日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれていない。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月18日  
(第61期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月12日  
(第62期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月18日に関東財務局長に提出

イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年7月14日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 訂正報告書（2021年7月14日に関東財務局長に提出した臨時報告書の訂正報告書）を2021年7月29日に関東財務局長に提出

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第2の27 第一三共株式会社

1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

(1) 当該会社の名称および住所

第一三共株式会社  
東京都中央区日本橋本町三丁目5番1号

(2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                              | 発行年月日      | 売価額の総額       | 上場の有無 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年1月17日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 円建社債（第一三共株式会社） | 2021年7月15日 | 400,000,000円 | 無     |

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| 種類：                              | 普通株式               |
| 発行済株式数（2021年8月5日現在）：             | 1,947,034,029株     |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品<br>取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部） |
| 内容：                              | 単元株式数は100株である。     |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|        |              |            |
|--------|--------------|------------|
| 事業年度   | 自 2020年4月1日  | 2021年6月21日 |
| (第16期) | 至 2021年3月31日 | 関東財務局長に提出  |

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

|         |              |           |
|---------|--------------|-----------|
| 事業年度    | 自 2021年4月1日  | 2021年8月5日 |
| (第17期中) | 至 2021年6月30日 | 関東財務局長に提出 |

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月22日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

## 第2の28 任天堂株式会社

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

任天堂株式会社  
京都市南区上鳥羽鉾立町11番地1

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の株価の水準に従い決定される金額により償還され、また株価の水準に従い早期償還の有無が決定される他社株式株価連動円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報は、提出会社が発行している他社株式株価連動円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称 | 発行年月日 | 売価額の総額 | 上場の有無 |
|----|-------|--------|-------|
|----|-------|--------|-------|

|                                                                                |            |              |   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月21日満期 早期償還条項付 他社株式株価連動 円建社債（任天堂株式会社） | 2021年7月20日 | 500,000,000円 | 無 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|---|

## (3) 当該会社の普通株式の内容

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| 種類：                          | 普通株式               |
| 発行済株式数（2021年8月11日現在）：        | 131,669,000株       |
| 上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名： | 東京証券取引所<br>（市場第一部） |
| 内容：                          | 単元株式数100株          |

## 2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

## (1) 当該会社が提出した書類

## イ 有価証券報告書およびその添付書類

|                |                             |                         |
|----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第81期) | 自 2020年4月1日<br>至 2021年3月31日 | 2021年6月30日<br>関東財務局長に提出 |
|----------------|-----------------------------|-------------------------|

## ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

## 四半期報告書

|                 |                             |                         |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| 事業年度<br>(第82期中) | 自 2021年4月1日<br>至 2021年6月30日 | 2021年8月11日<br>関東財務局長に提出 |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年7月1日に関東財務局長に提出

## ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

## (2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称           | 所在地                                |
|--------------|------------------------------------|
| 任天堂株式会社 東京支店 | 東京都千代田区神田錦町二丁目2番地1 KANDA SQUARE 8階 |
| 株式会社東京証券取引所  | 東京都中央区日本橋兜町2番1号                    |

## 第2の29 住友化学株式会社

## 1 当該会社の情報の開示を必要とする理由

## (1) 当該会社の名称および住所

住友化学株式会社  
東京都中央区新川二丁目27番1号

## (2) 理由

提出会社は、一定の日における当該会社普通株式の東京証券取引所における価格が一定の額を下回る場合に、当該会社の普通株式および一定の金銭（もしあれば）の交付により償還され、また株価の水準に従

い早期償還の有無が決定される他社株転換条項付円建社債を下記の通り発行しており、当該会社の企業情報  
報は、提出会社が発行している他社株転換条項付円建社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断  
される。

| 名称                                                                             | 発行年月日     | 売出価額の総額      | 上場の有無 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月3日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 円建社債（住友化学株式会社） | 2021年8月3日 | 400,000,000円 | 無     |

(3) 当該会社の普通株式の内容

種類：普通株式  
発行済株式数（2021年8月11日現在）：1,655,446,177株  
上場金融商品取引所名または登録認可金融商品取引業協会名：東京証券取引所 市場第一部  
内容：単元株式数は100株である。

2 継続開示会社たる当該会社に関する事項

(1) 当該会社が提出した書類

イ 有価証券報告書およびその添付書類

事業年度 自 2020年4月1日 2021年6月23日  
(第140期) 至 2021年3月31日 関東財務局長に提出

ロ 四半期報告書または半期報告書およびその添付書類

四半期報告書

事業年度 自 2021年4月1日 2021年8月11日  
(第141期中) 至 2021年6月30日 関東財務局長に提出

ハ 臨時報告書 イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づき臨時報告書を2021年6月25日に関東財務局長に提出  
イの有価証券報告書提出後、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づき臨時報告書を2021年7月12日に関東財務局長に提出

ニ 訂正報告書 該当事項なし

なお、上記は、2021年9月2日正午現在において、関東財務局に提出され、かつ、電子開示システム（EDINET）によって現実に閲覧が可能であった書類である。

(2) 上記書類を縦覧に供している場所

| 名称          | 所在地             |
|-------------|-----------------|
| 株式会社東京証券取引所 | 東京都中央区日本橋兜町2番1号 |

第 3 【指数等の情報】

## 1 【当該指数等の情報の開示を必要とする理由】

## (1) 日経平均株価

提出会社は、下記の通り、利率、満期償還価格および期限前償還の有無が日経平均株価により決定される社債を発行しているため、日経平均株価に関する情報は、提出会社が発行している社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                    | 発行年月日       | 売出価額の総額        | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年6月21日満期 円建 早期償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数指数連動社債                     | 2017年6月29日  | 9,740,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月24日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 デジタルクーポン円建社債                     | 2018年2月23日  | 1,740,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月7日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債  | 2018年3月6日   | 2,350,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月5日満期 円建 早期償還条項付 日経平均株価・ユーロ・ストックス50 複数指数連動社債                 | 2018年6月5日   | 6,162,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月9日満期 期限前償還条項付 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                          | 2018年6月8日   | 320,000,000円   | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月19日満期 期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債（ノックイン50）                       | 2018年7月2日   | 755,000,000円   | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月21日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年7月20日  | 500,000,000円   | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年8月14日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年8月13日  | 1,000,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月15日満期 早期償還条項付 ノックイン型 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                  | 2018年10月12日 | 345,000,000円   | 無     |

|                                                                                                       |             |                |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月2日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年11月1日  | 830,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月9日満期 早期償還条項付 ノックイン型 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                   | 2018年11月8日  | 310,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月18日満期 期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債 (ノックイン65)                     | 2018年11月21日 | 1,119,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月18日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債 (ノックイン60)                      | 2018年11月21日 | 930,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月16日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債 (ノックイン型 期限前償還条項付)             | 2019年1月15日  | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月18日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年1月17日  | 410,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月21日満期 期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債 (ノックイン65)                      | 2019年1月29日  | 3,117,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月21日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債 (ノックイン60)                       | 2019年1月29日  | 3,830,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年2月18日満期 期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債 (ノックイン65)                      | 2019年2月19日  | 6,151,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年2月18日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債 (ノックイン60)                       | 2019年2月19日  | 4,633,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月27日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年2月26日  | 400,000,000円   | 無 |

|                                                                                                       |            |                |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月27日満期 米ドル建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）            | 2019年2月26日 | 4,600,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月17日満期 期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債（ノックイン65）                       | 2019年3月25日 | 3,462,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月17日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                        | 2019年3月25日 | 2,310,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月27日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年3月26日 | 665,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年6月18日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年6月17日 | 750,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月12日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年7月11日 | 570,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月21日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株価参照 円建社債（ノックイン65）              | 2019年7月19日 | 5,036,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月21日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 米ドル建社債（ノックイン60）                      | 2019年7月19日 | 2,850,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月16日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数 株価指数連動3段デジタルクーポン 円建社債       | 2019年7月29日 | 1,435,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月22日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）               | 2019年8月1日  | 2,006,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年8月6日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債  | 2019年8月5日  | 700,000,000円   | 無 |

|                                                                                                           |             |                 |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年10月14日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株価参照 円建社債（ノックイン65）              | 2019年10月18日 | 1,014,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）               | 2019年10月18日 | 3,489,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期<br>期限前償還条項付 日経平均株価連動デジタルクーポン 円建社債                        | 2019年10月28日 | 2,398,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期<br>期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数株価指数連動3段デジタルクーポン 円建社債        | 2019年10月28日 | 3,450,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月29日満期<br>円建 早期償還条項付 日経平均株価連動社債                                 | 2019年10月29日 | 10,093,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年4月28日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型日経平均株価連動 円建社債                            | 2019年10月30日 | 500,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年11月1日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債     | 2019年10月31日 | 300,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）               | 2019年11月5日  | 1,528,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月28日満期<br>早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債           | 2019年11月28日 | 1,600,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年12月20日満期<br>早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債           | 2019年12月19日 | 870,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月23日満期<br>日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年12月20日 | 2,300,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年6月24日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型日経平均株価連動 円建社債                            | 2019年12月23日 | 2,965,000,000円  | 無 |

|                                                                                                                           |            |                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年1月20日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株<br>価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）              | 2020年1月27日 | 2,086,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月21日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）              | 2020年1月27日 | 4,568,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月14日満期 期<br>限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数株価<br>指数連動3段デジタルクーポン 円建社債                    | 2020年1月29日 | 11,925,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月29日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型日経平均株価連<br>動 円建社債                                        | 2020年1月30日 | 1,910,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月4日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債          | 2020年2月3日  | 2,500,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月16日満期<br>ステップダウン型期限前償還条項付 ノックイン条<br>項付 複数株価指数参照型 円建社債（日経平均<br>株価指数・S&P500指数）    | 2020年2月17日 | 556,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株<br>価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）              | 2020年2月25日 | 3,171,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月18日満期<br>期限前償還条項付 日経平均株価参照 円建社債<br>（ノックイン60）（グリーンボン）                            | 2020年2月25日 | 756,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月18日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）              | 2020年2月25日 | 7,003,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月26日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボン） | 2020年2月25日 | 1,700,000,000円  | 無 |

|                                                                                                                    |            |                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月27日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）                           | 2020年2月26日 | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月27日満期 米ドル建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）                         | 2020年2月26日 | 4,500,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月2日満期 円建 期限前償還条項付2指数（日経平均株価・S&P500指数）連動デジタル・クーポン社債（ノックイン条項付 満期償還金額2指数連動型） | 2020年2月27日 | 336,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月6日満期 早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                        | 2020年3月5日  | 780,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年3月6日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）      | 2020年3月5日  | 620,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月18日満期 早期償還条項付/ 日経平均株価連動 米ドル建社債                                           | 2020年3月17日 | 1,000,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月17日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボンド）                  | 2020年3月19日 | 1,705,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年3月17日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                   | 2020年3月19日 | 3,780,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年5月26日満期 早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                       | 2020年5月28日 | 785,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月2日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタル・クーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）                           | 2020年6月1日  | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年5月19日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボンド）                  | 2020年6月1日  | 409,000,000円   | 無 |

|                                                                                                                                           |             |                |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年5月19日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）                              | 2020年6月1日   | 590,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月16日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）                | 2020年7月15日  | 1,050,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月28日満期 早<br>期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型<br>日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                                       | 2020年7月29日  | 1,125,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年8月7日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）                 | 2020年8月6日   | 502,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期<br>日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付<br>日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド）                 | 2020年10月14日 | 1,010,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年10月13日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株<br>価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）                             | 2020年10月27日 | 1,878,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年4月13日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）                              | 2020年10月27日 | 9,236,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年10月13日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）                             | 2020年10月27日 | 2,247,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年10月29日満<br>期 ノックイン型日経平均株価連動 円建社債<br>（グリーンボンド）                                                     | 2020年10月29日 | 1,993,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年10月28日満<br>期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連<br>動 円建社債 （グリーンボンド）                                              | 2020年10月29日 | 2,558,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月9日満期 円<br>建 判定価格逡減型期限前償還条項付 日経平均株<br>価連動デジタル・クーポン社債（ノックイン条項<br>付 満期償還金額日経平均株価連動型）（グリーン<br>ボンド） | 2020年10月29日 | 1,218,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月9日満期 早<br>期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型<br>日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                                       | 2020年11月6日  | 660,000,000円   | 無 |

|                                                                                                                              |             |                |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年11月15日満期<br>日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付<br>日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド）    | 2020年11月16日 | 760,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月26日満期<br>ノックイン型日経平均株価連動 円建社債<br>（グリーンボンド）                                         | 2020年11月27日 | 1,790,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月28日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動<br>円建社債（グリーンボンド）                                    | 2020年11月27日 | 2,550,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株<br>価参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）                | 2020年11月27日 | 1,656,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）                | 2020年11月27日 | 5,965,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）                | 2020年11月27日 | 1,674,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月2日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）   | 2020年12月1日  | 1,600,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月18日満期<br>日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付<br>日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド）    | 2020年12月17日 | 2,600,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年12月22日満期<br>円建 複数株価指数参照型 デジタル・クーポン社<br>債（ノックイン型 期限前償還条項付）                            | 2020年12月22日 | 1,000,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年12月27日満期<br>早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型<br>日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                          | 2020年12月29日 | 1,805,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月24日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動3段デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド） | 2021年1月25日  | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月19日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボン<br>ド）                 | 2021年1月27日  | 3,556,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月19日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボン<br>ド）                 | 2021年1月27日  | 5,538,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月31日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）   | 2021年1月29日  | 1,500,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                     |            |                |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月14日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）      | 2021年2月16日 | 1,501,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年8月26日満期 早期償還条項付 ノックイン型日経平均株価連動 円建社債                                         | 2021年2月25日 | 1,396,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月24日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                                  | 2021年2月25日 | 5,121,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月1日満期 早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                          | 2021年2月26日 | 565,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月26日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）      | 2021年3月1日  | 1,033,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月8日満期 ステップダウン型期限前償還条項付 ノックイン条項付 複数株価指数参照型 円建社債（日経平均株価指数・S&P500指数）（グリーンボンド） | 2021年3月5日  | 400,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月15日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日経平均株価参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                   | 2021年3月19日 | 1,107,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年9月15日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                    | 2021年3月19日 | 1,596,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月15日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン55）（グリーンボンド）                    | 2021年3月19日 | 4,709,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月24日満期 円建 日経平均株価指数連動 固定利付社債（ノックイン型 期限前償還条項付）                               | 2021年3月23日 | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年5月26日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                                  | 2021年5月27日 | 2,935,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年5月28日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）      | 2021年5月27日 | 805,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年6月11日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）      | 2021年6月10日 | 1,336,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年12月30日満期 早期償還条項付 ノックイン型日経平均株価連動 円建社債（グリーンボンド）                               | 2021年6月29日 | 1,314,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月30日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                                  | 2021年6月29日 | 4,410,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                |            |                |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月3日満期 円建 期限前償還条項付2指数（日経平均株価・S&P500指数）連動社債（ノックイン条項付 満期償還金額2指数連動型）      | 2021年6月29日 | 326,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月9日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）  | 2021年7月8日  | 725,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月26日満期 早期償還条項付（ステップダウン） ノックイン型 日経平均株価連動デジタルクーポン円建社債                   | 2021年7月27日 | 2,190,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月28日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド） | 2021年7月27日 | 582,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月28日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                             | 2021年7月29日 | 3,423,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月25日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500複数株価指数連動 デジタルクーポン 円建社債（グリーンボンド）          | 2021年7月29日 | 3,760,000,000円 | 無 |

## (2) S&amp;P500

提出会社は、下記の通り、利率、満期償還価格および期限前償還の有無がS&P500の水準により決定される社債を発行しているため、S&P500に関する情報は、提出会社が発行している社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                                    | 発行年月日      | 売価額の総額         | 上場の有無 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年6月21日満期 円建 早期償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数指数連動社債                     | 2017年6月29日 | 9,740,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月7日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債  | 2018年3月6日  | 2,350,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月21日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年7月20日 | 500,000,000円   | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年8月14日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年8月13日 | 1,000,000,000円 | 無     |

|                                                                                                       |             |                |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月2日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2018年11月1日  | 830,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2021年11月18日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                       | 2018年11月21日 | 930,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月16日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）              | 2019年1月15日  | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月18日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年1月17日  | 410,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年1月21日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                        | 2019年1月29日  | 3,830,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年2月18日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                        | 2019年2月19日  | 4,633,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月27日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年2月26日  | 400,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月27日満期 米ドル建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）            | 2019年2月26日  | 4,600,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年3月17日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                        | 2019年3月25日  | 2,310,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月27日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年3月26日  | 665,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年6月18日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年6月17日  | 750,000,000円   | 無 |

|                                                                                                        |             |                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月12日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債  | 2019年7月11日  | 570,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月21日満期 期限前償還条項付 日米2指数参照 米ドル建社債（ノックイン60）                       | 2019年7月19日  | 2,850,000米ドル   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月16日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数株価指数連動3段デジタルクーポン 円建社債         | 2019年7月29日  | 1,435,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月22日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）                | 2019年8月1日   | 2,006,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年8月6日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債   | 2019年8月5日   | 700,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）               | 2019年10月18日 | 3,489,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数株価指数連動3段デジタルクーポン 円建社債        | 2019年10月28日 | 3,450,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年11月1日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債  | 2019年10月31日 | 300,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）               | 2019年11月5日  | 1,528,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月23日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債 | 2019年12月20日 | 2,300,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月21日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）       | 2020年1月27日  | 4,568,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                    |            |                 |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月14日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500 複数株価指数連動3段デジタルクーポン 円建社債                     | 2020年1月29日 | 11,925,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月4日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債               | 2020年2月3日  | 2,500,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年2月16日満期 ステップダウン型期限前償還条項 ノックイン条項付 複数株価指数参照型 円建社債(日経平均株価指数・S&P500指数)         | 2020年2月17日 | 556,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月18日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債(ノックイン60)(グリーンボンド)                   | 2020年2月25日 | 7,003,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月26日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債(グリーンボンド)     | 2020年2月25日 | 1,700,000,000円  | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月27日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債(ノックイン型 期限前償還条項付)                           | 2020年2月26日 | 500,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月27日満期 米ドル建 複数株価指数参照型 デジタルクーポン社債(ノックイン型 期限前償還条項付)                         | 2020年2月26日 | 4,500,000米ドル    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年3月2日満期 円建 期限前償還条項付2指数(日経平均株価・S&P500指数)連動デジタル・クーポン社債(ノックイン条項付 満期償還金額2指数連動型) | 2020年2月27日 | 336,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年3月6日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債(グリーンボンド)      | 2020年3月5日  | 620,000,000円    | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年3月17日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債(ノックイン60)(グリーンボンド)                   | 2020年3月19日 | 3,780,000,000円  | 無 |

|                                                                                                                 |             |                |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月2日満期 円建 複数株価指数参照型 デジタル・クーポン社債（ノックイン型 期限前償還条項付）                        | 2020年6月1日   | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年5月19日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                | 2020年6月1日   | 590,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月16日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）  | 2020年7月15日  | 1,050,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年8月7日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）   | 2020年8月6日   | 502,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年10月15日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド） | 2020年10月14日 | 1,010,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年4月13日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                | 2020年10月27日 | 9,236,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年10月13日満期 期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）               | 2020年10月27日 | 2,247,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年10月28日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                             | 2020年10月29日 | 2,558,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年11月15日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド） | 2020年11月16日 | 760,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月28日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                             | 2020年11月27日 | 2,550,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                              |             |                |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボンド）                    | 2020年11月27日 | 5,965,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年11月17日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                    | 2020年11月27日 | 1,674,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月2日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）   | 2020年12月1日  | 1,600,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年12月18日満期<br>日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付<br>日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド）    | 2020年12月17日 | 2,600,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年12月22日満期<br>円建 複数株価指数参照型 デジタル・クーポン社<br>債（ノックイン型 期限前償還条項付）                            | 2020年12月22日 | 1,000,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月24日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動3段デジタルクーポン<br>円建社債（グリーンボンド） | 2021年1月25日  | 500,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年7月19日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン65）（グリーンボンド）                     | 2021年1月27日  | 3,556,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年1月19日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2 指数<br>参照 円建社債（ノックイン60）（グリーンボンド）                     | 2021年1月27日  | 5,538,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年1月31日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）   | 2021年1月29日  | 1,500,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月14日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債（グリーンボンド）   | 2021年2月16日  | 1,501,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                                  |            |                |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月24日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円<br>建社債 (グリーンボンド)                                       | 2021年2月25日 | 5,121,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年2月26日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債 (グリーンボンド)      | 2021年3月1日  | 1,033,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月8日満期<br>ステップダウン型期限前償還条項付 ノックイン条<br>項付 複数株価指数参照型 円建社債 (日経平均<br>株価指数・S&P500指数) (グリーンボンド) | 2021年3月5日  | 400,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年9月15日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数<br>参照 円建社債 (ノックイン60) (グリーンボン<br>ド)                    | 2021年3月19日 | 1,596,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年3月15日満期<br>期限前償還条項付 デジタルクーポン型日米2指数<br>参照 円建社債 (ノックイン55) (グリーンボン<br>ド)                    | 2021年3月19日 | 4,709,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2022年11月28日満<br>期 早期償還条項付 ノックイン型S&P500株価指<br>数連動 円建社債 (グリーンボンド)                               | 2021年5月27日 | 1,349,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年5月26日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円<br>建社債 (グリーンボンド)                                       | 2021年5月27日 | 2,935,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年5月28日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債 (グリーンボンド)      | 2021年5月27日 | 805,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年6月11日満期 日<br>米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日<br>経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円<br>建社債 (グリーンボンド)      | 2021年6月10日 | 1,336,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月30日満期<br>早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円<br>建社債 (グリーンボンド)                                       | 2021年6月29日 | 4,410,000,000円 | 無 |

|                                                                                                                |            |                |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|---|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2024年7月3日満期 円建 期限前償還条項付2指数（日経平均株価・S&P500指数）連動社債（ノックイン条項付 満期償還金額2指数連動型）      | 2021年6月29日 | 326,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月9日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド）  | 2021年7月8日  | 725,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月28日満期 日米2指数参照 ステップダウン期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500指数連動デジタルクーポン円建社債（グリーンボンド） | 2021年7月27日 | 582,000,000円   | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年7月28日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 円建社債（グリーンボンド）                             | 2021年7月29日 | 3,423,000,000円 | 無 |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2025年7月25日満期 期限前償還条項付 日経平均株価・S&P500複数株価指数連動 デジタルクーポン 円建社債（グリーンボンド）          | 2021年7月29日 | 3,760,000,000円 | 無 |

### (3) ユーロ・ストックス50

提出会社は、下記の通り、利率、満期償還価格および期限前償還の有無がユーロ・ストックス50の水準により決定される社債を発行しているため、ユーロ・ストックス50に関する情報は、提出会社が発行している社債に関する投資判断に重要な影響を及ぼすと判断される。

| 名称                                                                                    | 発行年月日      | 売価額の総額         | 上場の有無 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|-------|
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年2月24日満期 早期償還条項付 ノックイン型複数指標連動 デジタルクーポン円建社債     | 2018年2月23日 | 1,740,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年6月5日満期 円建 早期償還条項付 日経平均株価・ユーロ・ストックス50 複数指数連動社債 | 2018年6月5日  | 6,162,000,000円 | 無     |
| クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク 2023年1月17日満期 期限前償還条項付 ユーロ・ストックス50 連動 円建社債          | 2020年1月29日 | 1,527,000,000円 | 無     |

## 2 【当該指数等の推移】

### (1) 日経平均株価の過去の推移（終値ベース）

（単位：円）

| 最近5年間の<br>年別最高・最低値           | 年  | 2016年     |  | 2017年     |  | 2018年     |  | 2019年     |  | 2020年     |  |           |  |
|------------------------------|----|-----------|--|-----------|--|-----------|--|-----------|--|-----------|--|-----------|--|
|                              | 最高 | 19,494.53 |  | 22,939.18 |  | 24,270.62 |  | 24,066.12 |  | 27,568.15 |  |           |  |
|                              | 最低 | 14,952.02 |  | 18,335.63 |  | 19,155.74 |  | 19,561.96 |  | 16,552.83 |  |           |  |
| 当該中間会計期間<br>における月別<br>最高・最低値 | 月  | 2021年1月   |  | 2021年2月   |  | 2021年3月   |  | 2021年4月   |  | 2021年5月   |  | 2021年6月   |  |
|                              | 最高 | 28,822.29 |  | 30,467.75 |  | 30,216.75 |  | 30,089.25 |  | 29,518.34 |  | 29,441.30 |  |
|                              | 最低 | 27,055.94 |  | 28,091.05 |  | 28,405.52 |  | 28,508.55 |  | 27,448.01 |  | 28,010.93 |  |

出所：ブルームバーグ・エル・ピー

(2) S&P500の過去の推移（終値ベース）

（単位：ポイント）

| 最近5年間の<br>年別最高・最低値           | 年  | 2016年    |  | 2017年    |  | 2018年    |  | 2019年    |  | 2020年    |  |          |  |
|------------------------------|----|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|
|                              | 最高 | 2,271.72 |  | 2,690.16 |  | 2,930.75 |  | 3,240.02 |  | 3,756.07 |  |          |  |
|                              | 最低 | 1,829.08 |  | 2,257.83 |  | 2,351.10 |  | 2,447.89 |  | 2,237.40 |  |          |  |
| 当該中間会計期間<br>における月別<br>最高・最低値 | 月  | 2021年1月  |  | 2021年2月  |  | 2021年3月  |  | 2021年4月  |  | 2021年5月  |  | 2021年6月  |  |
|                              | 最高 | 3,855.36 |  | 3,934.83 |  | 3,974.54 |  | 4,211.47 |  | 4,232.60 |  | 4,297.50 |  |
|                              | 最低 | 3,700.65 |  | 3,773.86 |  | 3,768.47 |  | 4,019.87 |  | 4,063.04 |  | 4,166.45 |  |

出所：ブルームバーグ・エル・ピー

(3) ユーロ・ストックス50の過去の推移（終値ベース）

（単位：ポイント）

| 最近5年間の<br>年別最高・最低値           | 年  | 2016年    |  | 2017年    |  | 2018年    |  | 2019年    |  | 2020年    |  |          |  |
|------------------------------|----|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|----------|--|
|                              | 最高 | 3,290.52 |  | 3,697.40 |  | 3,672.29 |  | 3,782.27 |  | 3,865.18 |  |          |  |
|                              | 最低 | 2,680.35 |  | 3,230.68 |  | 2,937.36 |  | 2,954.66 |  | 2,385.82 |  |          |  |
| 当該中間会計期間<br>における月別<br>最高・最低値 | 月  | 2021年1月  |  | 2021年2月  |  | 2021年3月  |  | 2021年4月  |  | 2021年5月  |  | 2021年6月  |  |
|                              | 最高 | 3,645.05 |  | 3,734.20 |  | 3,926.20 |  | 4,032.99 |  | 4,070.56 |  | 4,158.14 |  |
|                              | 最低 | 3,481.44 |  | 3,530.85 |  | 3,669.54 |  | 3,940.46 |  | 3,924.80 |  | 4,064.30 |  |

出所：ブルームバーグ・エル・ピー