



Société anonyme au capital de 1 009 380 011,25 euros
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 PARIS
552 120 222 R.C.S. PARIS

TROISIEME ACTUALISATION

DU

PILIER 3 2017

RAPPORT SUR LES RISQUES 2016

Table des matières

1 - CHAPITRE 3 - GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES.....	3
1.1 CHAPITRE 3.2 – FONDS PROPRES	3
1.1.1 Gestion des ratios prudentiels – actualisation de la page 37 du Pilier 3 2017.....	3
1.1.2 Ratio de solvabilité non phasés – actualisation du Pilier 3 2017 page 38 –	
Tableau 6.....	3
1.2 CHAPITRE 3.4 – EXIGENCES EN FONDS PROPRES.....	4
1.2.1 Evolution du RWA au 30/06/2017 – actualisation de la page 40 du Pilier 3 2017	
– Tableau 10.....	4
1.3 CHAPITRE 3.6 – PILOTAGE DU RATIO DE LEVIER	4
1.3.1 Ratio de levier – actualisation des pages 43 à 45 du Pilier 3 2017	4
1.4 CHAPITRE 3.4 – RATIO CONGLOMERAT FINANCIER	5
1.4.1 Ratio conglomérat financier – actualisation de la page 46 du Pilier 3 2017	5
2 - CHAPITRE 4 – LES RISQUES DE CREDIT	6
2.1 CHAPITRE 4.8 – INFORMATIONS QUANTITATIVES	6
2.1.1 Actualisation de la page 80 du rapport sur les risques	6
Tableau 28 : Couverture des engagements provisionnables	6
3 - CHAPITRE 6 – LES RISQUES DE MARCHE.....	7
3.1 CHAPITRE 6.4 – VALUE AT RISK 99 % (VAR)	7
3.1.1 Ventilation par facteur de risque de la VaR de trading – évolution de la	
moyenne trimestrielle – actualisation de la page 141 du Pilier 3 2017.....	7
4 - CHAPITRE 9 – LE RISQUE DE LIQUIDITE.....	8
4.1 CHAPITRE 9.5 – RESERVE DE LIQUIDITE.....	8
4.1.1 Réserve de liquidité - Actualisation de la page 172 du Pilier 3 2017.....	8
5 - CHAPITRE 10 – RISQUES DE NON-CONFORMITE ET DE REPUTATION, RISQUES	
JURIDIQUES.....	9
5.1 CHAPITRE 10.2 – RISQUES ET LITIGES – ACTUALISATION DE LA PAGE 184	9
6 - CHAPITRE 12 - ANNEXES	10
6.1 INDEX DES TABLEAUX DU RAPPORT SUR LES RISQUES (P.195 DU PILIER 3 2017)	10

1 - Chapitre 3 - Gestion du capital et adéquation des fonds propres

1.1 Chapitre 3.2 – Fonds propres

1.1.1 Gestion des ratios prudentiels – actualisation de la page 37 du Pilier 3 2017

Au cours des trois premiers trimestres de l'année 2017, Société Générale a émis un équivalent de 639 M EUR d'émissions subordonnées Tier 2.

Le Groupe a également procédé au remboursement à première date de call de deux émissions Additional Tier 1 mises en place en avril 2007 pour un montant résiduel global de 871 M USD et au remboursement à maturité de deux émissions Tier 2 (montants résiduels de 112M EUR mis en place en février 2005 et de 90 M EUR mis en place en mai 2005).

1.1.2 Ratios de solvabilité non phasés – actualisation du Pilier 3 2017 page 38 – Tableau 6

<i>En Md EUR</i>	30/09/2017	31/12/2016
Capitaux propres part du Groupe	60,3	62,0
Titres Super Subordonnés (TSS)*	(9,1)	(10,7)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	(0,3)	(0,3)
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides	(1,4)	(1,9)
Ecart d'acquisition et incorporels	(6,4)	(6,3)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,5	2,6
Déductions et retraitements prudentiels**	(5,2)	(4,4)
Fonds propres Common Equity Tier 1	41,3	40,9
Fonds propres additionnels de catégorie 1	9,2	10,6
Fonds propres Tier 1	50,6	51,5
Fonds propres de catégorie 2	11,4	12,0
Fonds propres globaux (Tier 1 + Tier 2)	61,9	63,6
Encours pondérés	353	355
Ratio Common Equity Tier 1	11,7%	11,5%
Ratio Tier 1	14,3%	14,5%
Ratio global	17,6%	17,9%

Ratios publiés selon les règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Voir notes méthodologiques

* Hors primes d'émission sur les TSS et les TSDI

** Déductions sans phasage

1.2 Chapitre 3.4 – Exigences en fonds propres

1.2.1 Evolution du RWA – actualisation de la page 40 du Pilier 3 2017 – Tableau 10

Tableau 10 : Ventilation par pilier des encours pondérés des risques par type de risque

<i>(En Md EUR)</i>	Crédit	Marché	Opérationnel	Total 30/09/2017	Total 31/12/2016
Banque de détail en France	95,1	0,0	5,4	100,6	97,3
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	106,7	0,0	7,6	114,4	112,7
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	77,8	14,3	32,0	124,2	131,0
Hors Pôles	9,9	0,3	3,6	13,8	14,4
Groupe	289,5	14,7	48,7	352,9	355,5

Au 30 septembre 2017, la ventilation des encours pondérés (352,9 milliards d'euros) s'analyse comme suit :

- les risques de crédit représentent 82 % des encours pondérés (dont 37 % pour la Banque de détail et Services Financiers Internationaux) ;
- les risques de marché représentent 4 % des encours pondérés (dont 97 % pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs) ;
- les risques opérationnels représentent 14 % des encours pondérés (dont 66 % pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs).

1.3 Chapitre 3.6 – Pilotage du ratio de levier

1.3.1 Ratio de levier – actualisation des pages 43 à 45 du Pilier 3 2017

Tableau : Ratio de levier CRR⁽¹⁾ non phasé

<i>En Md EUR</i>	30/09/2017	31/12/2016
Fonds propres Tier 1	50,6	51,5
Total Bilan prudentiel⁽²⁾	1 203	1 270
Ajustement au titre des expositions sur dérivés	(84)	(112)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres*	(14)	(22)
Hors bilan (engagements de financement et garanties)	89	91
Ajustements techniques et réglementaires (déductions prudentielles fonds propres Tier one)	(10)	(10)
Exposition Levier CRR	1 183	1 217
Ratio de levier CRR	4,3%	4,2%

(1) Sans phasage sur la base des règles CRR adoptées par la Commission européenne en octobre 2014 (acte délégué). Voir notes méthodologiques

(2) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance)

* Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations similaires sur titres

1.4 Chapitre 3.4 – Ratio conglomérat financier

1.4.1 Ratio conglomérat financier – actualisation de la page 46 du Pilier 3 2017

Au 30 juin 2017, le ratio conglomérat financier était de 205%, composé d'un numérateur « Fonds propres du conglomérat financier » de 64,7 milliards d'euros et d'un dénominateur « Exigence réglementaire des entités réglementées » de 31,5 milliards d'euros.

2 - Chapitre 4 – Les risques de crédit

2.1 Chapitre 4.8 – Informations quantitatives

2.1.1 Actualisation de la page 80 du rapport sur les risques

Tableau 28 : Couverture des engagements provisionnables

<i>En Md EUR</i>	30/09/2017	31/12/2016
Créances brutes*	472,7	479,1
Créances douteuses*	21,4	23,9
Taux brut Groupe d'encours douteux*	4,5 %	5,0%
Provisions spécifiques*	11,8	13,7
Provisions base portefeuille*	1,4	1,5
Taux brut Groupe de couverture des encours douteux* (Provisions globales / Créances douteuses)	62 %	64 %

* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit, locations simples et opérations de location financement et assimilés

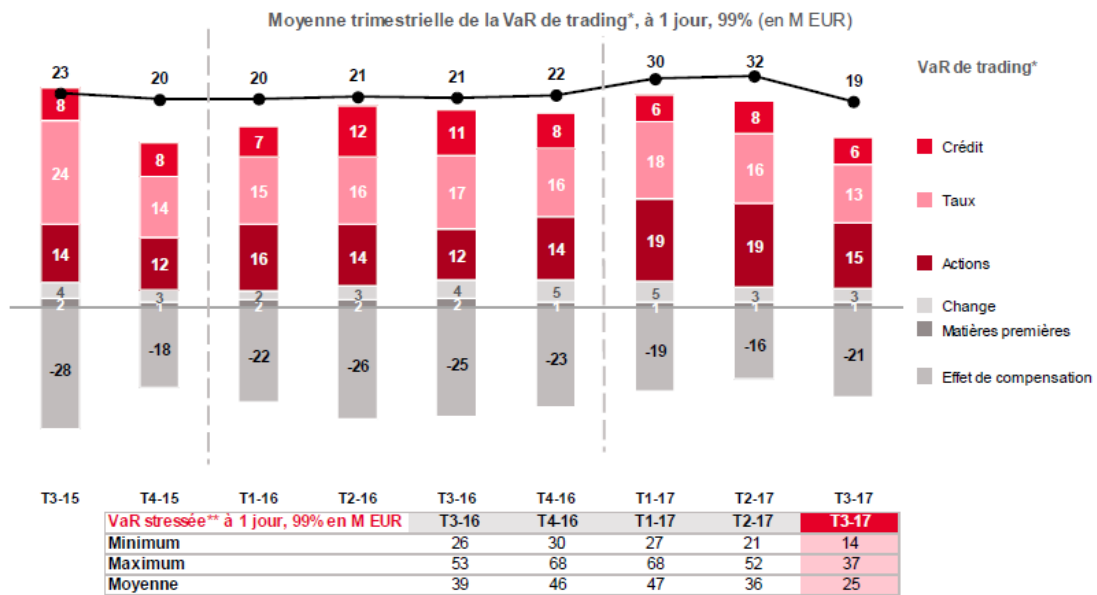
3 - Chapitre 6 – Les risques de marché

3.1 Chapitre 6.4 – Value at Risk 99 % (VaR)

3.1.1 Ventilation par facteur de risque de la VaR de trading – évolution de la moyenne trimestrielle – actualisation de la page 141 du Pilier 3 2017

Moyenne trimestrielle de la VaR de trading*, à 1 jour, 99% (en M EUR)

EVOLUTION DE LA VAR DE TRADING*



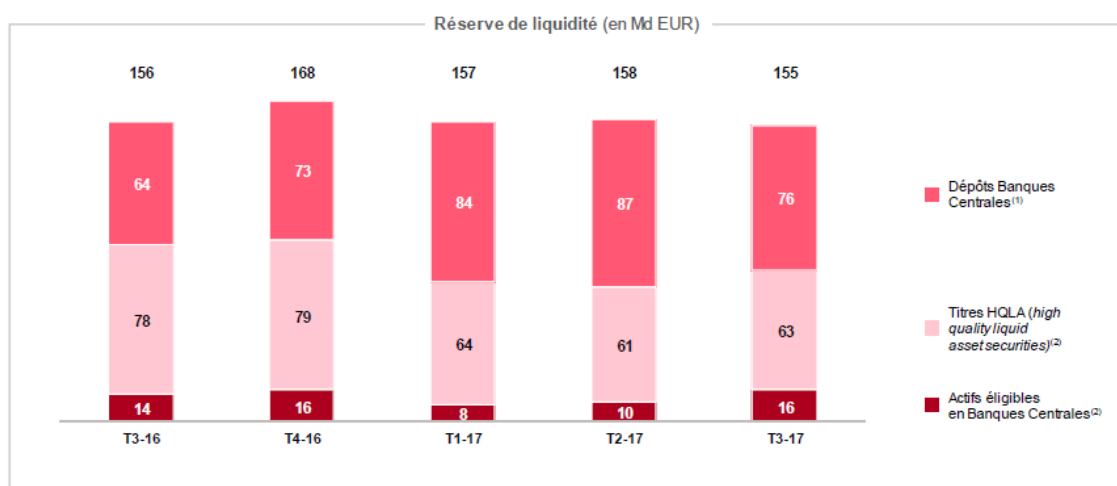
* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 250 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables

** VaR Stressée : approche identique à celle de la VaR (« simulation historique » avec des chocs « 1 jour » et un intervalle de confiance à 99%), mais sur une fenêtre historique fixe d'un an correspondant à une période de tensions financières significatives, plutôt qu'une période glissante d'un an

4 - Chapitre 9 – Le risque de liquidité

4.1 Chapitre 9.5 – Réserve de liquidité

4.1.1 Réserve de liquidité - Actualisation de la page 172 du Pilier 3 2017



Liquidity Coverage Ratio à 123% en moyenne au T3-17

- (1) Hors réserves obligatoires
(2) Disponibles, valorisés après décote

5 - Chapitre 10 – Risques de non-conformité et de réputation, risques juridiques

5.1 Chapitre 10.2 – Risques et litiges – actualisation de la page 184

Les litiges ont fait l'objet d'une actualisation disponible dans le document « Troisième actualisation du Document de référence », disponible sur le site internet du groupe, rubrique Document de référence et Pilier 3.

6 - Chapitre 12 - Annexes

6.1 Index des tableaux du rapport sur les risques (p.195 du Pilier 3 2017)

Chapitre	N° tableau au Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques	3 ^{ème} actualisation Rapport sur les risques	Page Document de référence	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
3	1	1	Différence entre périmètre comptable et périmètre prudentiel	30		170	
3	2	2	Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous périmètre prudentiel	31		171	
3	3	3	Filiales exclues du périmètre prudentiel	35		173	
3	4		Montant total des instruments de dette assimilés aux fonds propres Tier 1	37			
3	5	4	Évolution des dettes éligibles à la constitution des fonds propres	37	2	175	
3	6	6	Fonds propres prudents et ratios de solvabilité CRR/CRD4 non phasés	38	2	175	
3	6a		Fonds propres prudents et ratio de solvabilité CRR/CRD4 (détail du tableau 6)	47		176	
3	6b		Modèle transitoire pour la publication des informations sur les fonds propres	49			
3	7	7	Déductions et retraitements prudents au titre de CRR/CRD4	39		176	
3	8	5	Composition de l'exigence minimum prudentielle de capital pour société générale au 01.01.2017 (EN%)	39		177	
3	9	8	Exigences en fonds propres et encours pondérés du Groupe	40		178	OV1
3	10	9	Ventilation par Pilier des encours pondérés (RWA) par type de risque	40		178	
3	11		Contribution des principales filiales aux encours pondérés (RWA)	41			
3	12	10	(LRSUM) : Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier	43			LRSUM
3	13	(synthèse)	(LRCOM) : Ratio de levier - Déclaration commune	44	4	179	LRCOM
3	14		(LRSPL) : Ratio de levier- Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, SFT et expositions exemptées)	45			LRSPL
3	15		Flux des fonds propres non phasés	53			
3	16		Exigences au titre du coussin contra cyclique	53			
4	17	12	Répartition des EAD par méthode Bâloise	64		186	
4	18	13	Périmètre d'application de méthodes IRB et standard pour le groupe	64		187	
4	19	14	Echelle de notation interne de Société Générale et correspondance avec celles des agences	66		188	
4	20	15	Hors clientèle de détail : modèles et principales caractéristiques des modèles utilisés	67		189	
4	21	16	Comparaison des paramètres de risque : PD, EAD estimées et des valeurs réalisées hors clientèle de détail	68		190	

4	22	17	Comparaison des paramètres de risque : LGD, EAD estimées et des valeurs réalisées hors clientèle de détail	68	190
4	23	18	Clientèle de détail : modèles et principales caractéristiques des modèles utilisés	70	192
4	24	19	Comparaison des paramètres de risque (PD) estimées et des valeurs réalisées - clientèle de détail	70	193
4	25	20	Comparaison des paramètres de risque (PD, EAD) estimées et des valeurs réalisées clientèle de détail	71	194
4	26	21	Ventilation géographique des expositions au risque de crédit par calssse d'exposition des 5 principaux pays (En%)	76	199
4	27	23	Variation des encours pondérés (RWA) par méthode catégorie d'exposition sur le risque de crédit global (crédit et contrepartie)	77	200
4	28	24	Couverture des engagements provisionnables	80	5
4	29	25	Encours restructurés	80	203
4	30	26	Répartition des encours non dépréciés avec impayés	81	203
4	31		Catégories d'exposition	83	
4	32		EAD et RWA au risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	84	199
4	33		EAD et RWA au risque de crédit global de la clientèle de détail par méthode et catégorie d'exposition	85	
4	34		Exposition nette par catégorie d'exposition (CRB-B)	86	CRB-B
4	35	11	Suretés personnelles (dérivés de crédit inclus) et réelles par catégorie d'exposition (hors titrisation)	87	
4	36		EAD au titre du risque de crédit global du portefeuille d'entreprise par secteur d'activité	87	
4	37		EAD par zone géographique et principaux pays par catégorie d'exposition	88	
4	38		EAD par zone géographique et principaux pays de la clientèle de détail	89	
4	39		Ventilation géographique des expositions nettes (CRB-C)	90	CRB-C
4	40		EAD par maturité résiduelle en approche IRB hors clientèle de détail	94	
4	41		Expositions dépréciées et restructurées (CR1-E)	95	CR1-E
4	42		Variations des dépréciations spécifiques et sur base portefeuille (CR2-A)	96	CR2-A
4	43		Expositions dépréciées du bilan et dépréciations par catégorie d'exposition et coût du risque	96	
4	44		Expositions dépréciées et dépréciations individuelles au bilan par méthode et par zone géographique et principaux pays	97	
4	45		Expositions dépréciées du bilan par secteur d'activité	98	
4	46		Valeur exposée au risque de crédit par catégorie d'exposition	99	
4	47		Approche standard - exposition au risque de crédit et technique d'atténuation du risque de crédit (CRM CR4)	100	CRM CR4
4	48		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CR6) - IRBA	102	CR6
4	49		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CR6) - IRBF	106	CR6
4	50		Approche standard- EAD ventilé par pondération (CR5)	108	CR5
4	51		Evolution des RWA et des exigences en fonds propres du risque de crédit en approche IRB(CR8)	110	CR8

4	52		Exposition au risque de contrepartie, valeur exposée au risque (EAD) et exposition pondérée (RWA) par méthode et catégorie d'exposition	111	
4	53		Risque de contrepartie en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut (CCR4)	112	CCR4
4	54		Risque de contrepartie en approche standard - EAD ventilée par pondération (CCR3)	115	CCR3
4	55		EAD du risque de contrepartie par zone géographique et principaux pays	117	
4	56		Evolution des RWA et des exigences en fonds propres du risque de contrepartie en approche IRB(CCR7)	118	CCR7
4	57		Exigences en fonds propres au titre de la crédit valuation adjustment (CVA) (CCR2)	118	CCR2
4	58		EAD et RWA sur les contreparties centrales (CCP) (CCR8)	119	CCR8
4	59		Engagements sur instruments financiers dérivés (notionnels) périmètre prudentiel	120	
5	60		Encours des positions titrisées par catégorie d'exposition	127	
5	61		Encours des positions titrisées dépréciés ou en arriérés de paiement par catégorie d'exposition	128	
5	62		Actifs en attente de titrisation	128	
5	63		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille bancaire	128	
5	64		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille de négociation	129	
5	65		Positions de titrisations conservées ou acquises par région ventilées par portefeuille	129	
5	66		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises - portefeuille bancaire	130	
5	67		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises - portefeuille de négociation	131	
5	68		Positions de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille bancaire par approche et pondération	133	
5	69		Position de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation par pondération	134	
5	70		Exigences en fonds propres relatives aux titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation	135	
5	71		Expositions aux titrisations déduites des fonds propres par catégories d'exposition	135	
5	72		Expositions aux positions de retitrisation conservées ou acquises	135	
6	73	26	Var réglementaire à 10 jours, 99% et à 1 jour, 99%	140	206
			Var (1 jour,99%) et résultat quotidien (1) du portefeuille de négociation	140	206
6	74	27	SVaR réglementaire 2016 (10 jours, 99%) et Var à 1 jour(99%)	142	209
6	75	28	IRC (99,9%) et CRM (99,9%)	145	212
6	76	29	Exigences en fonds propres et encours pondérés au titre du risque de marché par composantes de risques	146	213
6	77	30	Exigences en fonds propres et encours pondérés par type de risque de marché	146	213
6	78		Risque de marché en approche standard(MR1)	147	MR1
6	79		Risque de marché en approche modèle interne (MR2-A)	147	MR2-A
6	80		Valeurs dans le portefeuille de négociation selon l'approche des modèles internes (MR3)	148	MR3

6	81		Variation du RWA risques de marché en approche modèle interne (MR2-B)	148		MR2-B
7	82	31	Exigences en fonds propres au titre des risques opérationnels	159		220
8	83	32	Ventilation par maturité de la sensibilité à une variation de taux de +1 %	162		222
8	84	33	Gaps de taux par maturités	163		223
8	85	34	Sensibilité de la marge d'intérêt du Groupe	163		223
8	86	35	Sensibilité du ratio common equity tier 1 du groupe à une variation de la devise de 10% (en points de base)	164		224
9	87		Modèle A- Actifs	171		
9	88		Modèle B- Garantie reçue	171		
9	89		Modèle C- Actifs grèves/garantie reçue et passifs associés	171		
9	90	36	Réserve de liquidité	172	8	227
9	91		Bilan échéancé	174		
11	92	37	Actions et participations dans le portefeuille bancaire	188		238
11	93	38	Gains et pertes nets actions et participations du portefeuille bancaire	188		239
11	94	39	Exigences en fonds propres liées aux actions et participations du portefeuille bancaire	189		239