



Société anonyme au capital de 1 009 897 173,75 euros  
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 PARIS  
552 120 222 R.C.S. PARIS

---

# RAPPORT SUR LES RISQUES

---

**PILIER 3 31.03.2018**

# SOMMAIRE

<b>1 GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES</b>	<b>3</b>
1.1 Fonds propres – actualisation du chapitre 3.3 du Pilier 3 2017	3
1.2 Exigences en fonds propres – actualisation du chapitre 3.4 du Pilier 3 2017	4
1.3 Ratio de levier – actualisation du chapitre 3.6 du Pilier 3 2017	6
1.4 Ratio conglomérat financier – actualisation du chapitre 3.8 du Pilier 3 2017	6
<b>2 RISQUES DE CREDIT</b>	<b>7</b>
2.1 Couverture des risques de crédit – actualisation du chapitre 4.3 du Pilier 3 2017	7
2.2 Dispositif IFRS 9 – actualisation du chapitre 4.4 du Pilier 3 2017	7
2.3 Informations Quantitatives – actualisation du chapitre 4.6 du Pilier 3 2017	8
2.4 Informations quantitatives complémentaires sur le risque de crédit global (crédit et contrepartie) – actualisation du chapitre 4.7 du Pilier 3 2017	8
2.5 Détail risque de crédit – actualisation du chapitre 4.8 du Pilier 3 2017	9
2.6 Détail risque de contrepartie – actualisation du chapitre 4.9 du Pilier 3 2017	11
<b>3 RISQUES DU MARCHÉ</b>	<b>12</b>
3.1 Evolution de la VaR de trading – actualisation du chapitre 6.3 du Pilier 3 2017	12
3.2 Exigence en fonds propres au titre des risques de marché – Informations quantitatives complémentaires – actualisation du chapitre 6.7 du Pilier 3 2017	13
<b>4 RISQUES DE LIQUIDITÉ</b>	<b>14</b>
4.1 Réserve de liquidité – actualisation du chapitre 9.5 du Pilier 3 2017	14
4.2 Ratios réglementaires – actualisation du chapitre 9.6 du Pilier 3 2017	14
<b>5 RÉMUNÉRATIONS</b>	<b>15</b>
5.1 Rapport sur les politiques et pratiques de rémunération	15
5.2 Plans d’attribution d’actions aux salariés - actualisation de la page 251 du document de référence 2018	33
<b>6 ANNEXES</b>	<b>34</b>
6.1 Table de concordance du Pilier 3	34
6.2 Index des tableaux du Rapport sur les risques	35

# 1 GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES

## 1.1 FONDS PROPRES – ACTUALISATION DU CHAPITRE 3.3 DU PILIER 3 2017

Au cours du premier trimestre 2018, Société Générale a émis un équivalent de 1 050 M EUR d'émissions subordonnées Tier 2.

Le Groupe a également annoncé le 2 mai 2018 le call d'une émission Additional Tier 1 mise en place en juin 2008 pour un montant résiduel global de 506 M GBP et au remboursement à maturité de quatre émissions Tier 2 (montants résiduels de 276 M GBP mis en place en janvier et décembre 2003 et de 556 M EUR mis en place en février et mars 2008).

**TABLEAU 1 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS ET RATIOS DE SOLVABILITE CRR/CRD4 NON PHASES – ACTUALISATION DU TABLEAU 7 DU PILIER 3 2017 (P.50)**

<i>(En M EUR)</i>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>58 925</b>	<b>59 373</b>
Titres super subordonnés (TSS)	(8 368)	(8 521)
Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(263)	(269)
<b>Capitaux propres consolidés, part du Groupe, net des TSS et TSDI</b>	<b>50 294</b>	<b>50 583</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	4 528	3 529
Immobilisations incorporelles	(1 854)	(1 795)
Écarts d'acquisitions	(4 838)	(4 829)
Dividendes proposés à l'AG et coupons à verser sur TSS et TSDI	(2 268)	(1 880)
Déductions et retraitements prudentiels	(6 097)	(5 381)
<b>Total des fonds propres <i>Common Equity Tier 1</i></b>	<b>39 765</b>	<b>40 227</b>
Titres super subordonnés (TSS) et preference share	8 562	8 715
Autres fonds propres additionnels de catégorie 1	84	101
Déductions Additional Tier 1	(136)	(136)
<b>Total des fonds propres Tier 1</b>	<b>48 275</b>	<b>48 907</b>
Instruments Tier 2	13 190	12 388
Autres fonds propres additionnels de catégorie 2	(135)	425
Déductions Tier 2	(1 672)	(1 686)
<b>Fonds propres globaux</b>	<b>59 659</b>	<b>60 034</b>
<b>Total des encours pondérés</b>	<b>355 652</b>	<b>353 306</b>
Encours pondérés au titre du risque de crédit	290 136	289 511
Encours pondérés au titre du risque de marché	16 614	14 800
Encours pondérés au titre du risque opérationnel	48 902	48 995
<b>Ratios de solvabilité</b>		
Ratio <i>Common Equity Tier 1</i>	11,2%	11,4%
Ratio Tier 1	13,6%	13,8%
Ratio global	16,8%	17,0%

## 1.2 EXIGENCES EN FONDS PROPRES – ACTUALISATION DU CHAPITRE 3.4 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 2 : EXIGENCES EN FONDS PROPRES ET ENCOURS PONDERES DU GROUPE (OV1) - ACTUALISATION DU TABLEAU 9 (P.52) DU PILIER 3 2017

(En M EUR)	Encours pondérés des risques		Exigences en fonds propres	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
<b>Risque de crédit (à l'exclusion du risque de contrepartie)</b>	<b>251 991</b>	<b>250 774</b>	<b>20 159</b>	<b>20 062</b>
<i>dont approche standard</i>	97 562	97 408	7 805	7 793
<i>dont approche fondée sur les notations internes « fondation » IRBF</i>	4 416	4 483	353	359
<i>dont approche fondée sur les notations internes avancées IRBA</i>	132 308	131 373	10 585	10 510
<i>dont action en approche IRB sous méthode de pondération simple ou approche du modèle interne (IMA)</i>	17 706	17 511	1 416	1 401
<b>Risque de contrepartie</b>	<b>27 549</b>	<b>28 479</b>	<b>2 204</b>	<b>2 278</b>
<i>dont montant d'exposition au risque pour les contributions au fonds de défaillance d'une contrepartie centrale</i>	1 166	1 163	93	93
<i>dont CVA</i>	4 283	3 760	343	301
<b>Risque de règlement-livraison</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Expositions de titrisation dans le portefeuille bancaire (après plafonnement)</b>	<b>1 764</b>	<b>1 779</b>	<b>141</b>	<b>142</b>
<i>dont approche IRB</i>	74	114	6	9
<i>dont méthode de la formule produentienne (SFA)</i>	29	4	2	0
<i>dont approche fondée sur les notations internes (IAA)</i>	1 473	1 461	118	117
<i>dont approche standard</i>	188	200	15	16
<b>Risque de marché</b>	<b>16 614</b>	<b>14 800</b>	<b>1 329</b>	<b>1 184</b>
<i>dont approche standard</i>	1 469	1 384	118	111
<i>dont IMA</i>	15 145	13 416	1 212	1 073
Grands risques	-	-	-	-
<b>Risque opérationnel</b>	<b>48 902</b>	<b>48 995</b>	<b>3 912</b>	<b>3 920</b>
<i>dont approche par indicateur de base</i>	-	0	-	0
<i>dont approche standard</i>	2 928	3 020	234	242
<i>dont approche par mesure avancée</i>	45 975	45 975	3 678	3 678
Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à une pondération de risque de 250%)	8 828	8 477	706	678
Ajustement plancher	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>355 652</b>	<b>353 306</b>	<b>28 452</b>	<b>28 264</b>

## Évolution des encours pondérés et des exigences en fonds propres

Le Tableau qui suit présente la ventilation des actifs pondérés du Groupe par pilier (non phasés).

**TABLEAU 3 : VENTILATION PAR PILIER DES ENCOURS PONDERES (RWA) PAR TYPE DE RISQUE - ACTUALISATION DU TABLEAU 10 (P.53) DU PILIER 3 2017**

<i>(En Md EUR)</i>	Crédit	Marché	Opérationnel	Total 31.03.2018	Total 31.12.2017 <sup>(1)</sup>
Banque de détail en France	91,4	0,0	5,4	96,8	95,8
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	109,0	0,1	7,7	116,8	116,7
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	81,3	16,3	32,2	129,7	128,8
Hors Pôles	8,5	0,2	3,6	12,3	12,0
<b>GROUPE</b>	<b>290,1</b>	<b>16,6</b>	<b>48,9</b>	<b>355,7</b>	<b>353,3</b>

(1) Données 31 décembre 2017 mises à jour dans le cadre de la nouvelle organisation du Groupe, détaillée dans le document « Communication des nouvelles séries trimestrielles » publié sur le site internet.

Au 31 mars 2018, la ventilation des encours pondérés (355,7 milliards d'euros) s'analyse comme suit :

- les risques de crédit représentent 81% des encours pondérés (dont 37% pour la Banque de détail et Services Financiers Internationaux) ;
- les risques de marché représentent 5% des encours pondérés (dont 98% 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 RATIO DE LEVIER – ACTUALISATION DU CHAPITRE 3.6 DU PILIER 3 2017

**TABLEAU 4 : SYNTHÈSE DU RATIO DE LEVIER ET PASSAGE DU BILAN COMPTABLE SUR PÉRIMÈTRE PRUDENTIEL À L'EXPOSITION LEVIER - ACTUALISATION DU TABLEAU 12 (P.56) DU PILIER 3 2017**

<i>(En Md EUR)</i>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Fonds propres Tier 1<sup>(1)</sup></b>	<b>48,2</b>	<b>48,9</b>
Total bilan prudentiel actif	1 150	1 138
Ajustements au titre des actifs fiduciaires inscrits au bilan mais exclus de l'exposition de levier	0	0
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(60)	(61)
Ajustements au titre des opérations de financement sur titres <sup>(2)</sup>	(10)	(9)
Exposition hors bilan (engagements de financement et garanties financières)	97	93
Ajustements techniques et réglementaires (déductions prudentielles Fonds propres Tier 1)	(11)	(11)
<b>Exposition Levier</b>	<b>1 167</b>	<b>1 150</b>
<b>Ratio de levier CRR non phasé<sup>(3)</sup></b>	<b>4,1%</b>	<b>4,3%</b>

(1) La présentation du capital est disponible en Tableau 1 Fonds propres prudentiels et ratio de solvabilité Bâle 3.

(2) 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 sur titres similaires.

(3) Ratio non phasé sur la base des règles CRR adoptées par la Commission européenne en octobre 2014 (acte délégué).

## 1.4 RATIO CONGLOMERAT FINANCIER – ACTUALISATION DU CHAPITRE 3.8 DU PILIER 3 2017

Au 31 décembre 2017, le ratio conglomérat financier était de 149%, composé d'un numérateur « Fonds propres du conglomérat financier » de 62,6 milliards d'euros et d'un dénominateur « Exigence réglementaire des entités réglementées » de 42 milliards d'euros.

Au 31 décembre 2016, le ratio conglomérat financier était de 220%, composé d'un numérateur « Fonds propres du conglomérat financier » de 68 milliards d'euros et d'un dénominateur « Exigence réglementaire des entités réglementées » de 31 milliards d'euros.

## 2 RISQUES DE CREDIT

### 2.1 COUVERTURE DES RISQUES DE CREDIT – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.3 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 5 : TECHNIQUES D'ATTENUATION DU RISQUE DE CREDIT – VUE D'ENSEMBLE (CR3) - MISE A JOUR  
DU TABLEAU 17 (P.76) ET T50 (P.133) DU PILIER 3 2017

(En M EUR)	31.12.2017			
	Expositions non garanties – Valeur comptable	Expositions garanties – Valeur comptable	Expositions garanties par des sûretés	Expositions garanties par des garanties financières
Total prêts	385 143	228 675	108 943	119 731
Total titres de créance	57 727	323	0	323
<b>EXPOSITIONS TOTALES</b>	<b>442 869</b>	<b>228 998</b>	<b>108 943</b>	<b>120 054</b>

(En M EUR)	31.12.2016			
	Expositions non garanties – Valeur comptable	Expositions garanties – Valeur comptable	Expositions garanties par des sûretés	Expositions garanties par des garanties financières
Total prêts	368 788	225 945	116 036	109 909
Total titres de créance	65 794	364	93	271
<b>EXPOSITIONS TOTALES</b>	<b>434 582</b>	<b>226 309</b>	<b>116 128</b>	<b>110 181</b>

Les données ont été mises à jour suite à un changement méthodologique.

### 2.2 DISPOSITIF IFRS 9 – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.4 DU PILIER 3 2017

Le Groupe Société Générale a choisi de ne pas opter pour les mesures transitoires relatives aux impacts d'IFRS 9 dans le ratio de solvabilité en raison des impacts modérés liés à l'application de cette norme.

## 2.3 INFORMATIONS QUANTITATIVES – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.6 DU PILIER 3 2017

**TABLEAU 6 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CREDIT DE LA CLIENTELE DE DETAIL PAR METHODE ET CATEGORIE D'EXPOSITION - MISE A JOUR DU TABLEAU 30 (P.97) DU PILIER 3 2017**

<i>(En Md EUR)</i>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Créances brutes	482,1	478,7
Créances douteuses	20,4	20,9
Taux brut d'encours douteux	4,2%	4,4%
Provisions spécifiques	11,3	11,3
Provisions base portefeuille	2,1	1,3
<b>TAUX BRUT DE COUVERTURE DES ENCOURS DOUTEUX (PROVISIONS GLOBALES/CREANCES DOUTEUSES)</b>	<b>66%</b>	<b>61%</b>
Provisions S1	1,0	
Provisions S2	1,2	
Provisions S3	11,3	
<b>TAUX BRUT GROUPE DE COUVERTURE DES ENCOURS DOUTEUX * (PROVISIONS S3/CREANCES DOUTEUSES)</b>	<b>55%</b>	

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

Au 31/03/2018, les provisions bases portefeuilles correspondent à la somme des provisions S1 et S2.

## 2.4 INFORMATIONS QUANTITATIVES COMPLEMENTAIRES SUR LE RISQUE DE CREDIT GLOBAL (CREDIT ET CONTREPARTIE) – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.7 DU PILIER 3 2017

**TABLEAU 7 : EXPOSITION, EAD ET RWA AU TITRE DU RISQUE DE CREDIT DE LA CLIENTELE DE DETAIL PAR METHODE ET CATEGORIE D'EXPOSITION - MISE A JOUR DU TABLEAU 35 (P.101) DU PILIER 3 2017**

<b>31.12.2017</b>												
<b>Portefeuille clientèle de détail</b>												
<i>(En M EUR)</i>	<b>IRB</b>			<b>Standard</b>			<b>Total</b>			<b>Montant moyen<sup>(1)</sup></b>		
<b>Catégorie d'exposition</b>	<b>Exposition</b>	<b>EAD</b>	<b>RWA</b>	<b>Exposition</b>	<b>EAD</b>	<b>RWA</b>	<b>Exposition</b>	<b>EAD</b>	<b>RWA</b>	<b>Exposition</b>	<b>RWA</b>	
Prêts immobiliers	98 268	97 805	14 131	6 778	31	17	105 046	97 836	14 148	102 771	13 881	
Expositions renouvelables	5 861	5 216	2 309	4 578	2 437	1 828	10 439	7 653	4 137	10 378	4 110	
Autres crédits particuliers	32 479	32 391	9 341	20 769	19 393	14 536	53 248	51 785	23 877	52 610	23 493	
TPE et professionnels	18 488	18 381	5 698	9 136	8 552	5 143	27 624	26 932	10 841	27 664	10 980	
<b>TOTAL</b>	<b>155 096</b>	<b>153 793</b>	<b>31 479</b>	<b>41 261</b>	<b>30 412</b>	<b>21 525</b>	<b>196 357</b>	<b>184 206</b>	<b>53 003</b>	<b>193 424</b>	<b>52 465</b>	

(1) Les montants moyens d'exposition et de RWA sont calculés en sommant les montants observés sur les 4 derniers trimestres et en divisant cette somme par 4.

Les montants moyens ont fait l'objet d'une correction par rapport au tableau précédemment publié au 31.12.2017.



## 2.5 DETAIL RISQUE DE CREDIT – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.8 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 8 : APPROCHE STANDARD – EAD VENTILEE PAR PONDERATION (CR5) - MISE A JOUR DU TABLEAU 45 (P.120) DU PILIER 3 2017

Dans le respect des *guidelines* publiées par l'EBA dans le cadre du Pilier 3 révisé (EBA/GL/2016/11), les montants sont présentés hors titrisation et contributions aux fonds de défaillance des contreparties centrales.

(En M EUR)	31.12.2017														Autres RW	Total
	Pondération															
Classes d'exposition	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1 250%		
Administrations centrales et banques centrales	6 237	0	0	0	26	0	32	0	0	2 113	0	2 460	0	0	8	10 874
Administrations régionales ou locales	150	0	0	0	495	0	0	0	0	278	0	0	0	0	0	922
Entités du secteur public	0	0	0	0	383	0	0	0	0	102	0	0	0	0	0	485
Banques multilatérales de développement	25	0	0	0	0	0	0	0	0	11	0	0	0	0	0	36
Organisations internationales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Établissements	2 761	6 528	0	0	12 064	73	298	0	0	1 066	0	0	0	0	208	22 999
Entreprises	0	15	0	0	519	0	639	0	288	42 152	465	0	0	0	1 270	45 348
Clientèle de détail	0	0	0	0	13	13	10	0	29 588	766	8	0	0	0	13	30 411
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	0	0	0	0	3	10 301	262	0	2 327	179	0	0	0	0	1	13 073
Expositions en défaut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 493	1 167	0	0	0	50	2 710
Éléments présentant un risque particulièrement élevé	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligations garanties	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation de crédit à court terme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Organisme de placement collectif (OPC)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48	0	0	0	0	0	48
Expositions sur actions	32	0	0	0	0	0	0	0	0	355	4	933	0	0	13	1 338
Autres expositions	0	0	0	0	133	0	85	0	0	16 240	0	0	0	0	8 076	24 534
<b>TOTAL</b>	<b>9 204</b>	<b>6 544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 638</b>	<b>10 386</b>	<b>1 326</b>	<b>0</b>	<b>32 203</b>	<b>64 801</b>	<b>1 645</b>	<b>3 393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 641</b>	<b>152 781</b>

Le montant Organisme de placement collectif a fait l'objet d'une correction par rapport au tableau précédemment publié au 31.12.2017.

**TABLEAU 9 : ÉVOLUTION DES RWA ET DES EXIGENCES EN FONDS PROPRES AU TITRE DU RISQUE DE CREDIT EN APPROCHE IRB (CR8) - ACTUALISATION DU TABLEAU 52 (P.135) DU PILIER 3 2017**

<i>(En M EUR)</i>	RWA	Exigences en fonds propres
<b>RWA de fin de la période précédente (31.12.2017)</b>	<b>154 945</b>	<b>12 396</b>
Volume	3 710	297
Qualité des actifs	-563	-45
Mise à jour des modèles	0	0
Méthodologie	0	0
Acquisitions et cessions	0	0
Change	-565	-45
Autre	-1 522	-122
<b>RWA de fin de la période de reporting (31.03.2018)</b>	<b>156 005</b>	<b>12 480</b>

**TABLEAU 10 : EXPOSITIONS DEPRECIEES ET RESTRUCTUREES (CR1-E) - ACTUALISATION DU TABLEAU 53 (P.136) DU PILIER 3 2017**

<i>(En M EUR)</i>	31.12.2017			31.12.2016		
	Titres de créance	Prêts et avances	Exposition hors bilan	Titres de créance	Prêts et avances	Exposition hors bilan
Valeur comptable brute des expositions performantes et non performantes	58 111	626 417	437 935	66 248	609 840	403 933
<i>dont expositions performantes avec impayés entre 30 et 90 jours</i>	0	1 565	0	0	1 412	0
<i>dont expositions performantes restructurées</i>	0	1 004	16	0	921	111
<i>dont expositions non performantes</i>	130	20 729	2 657	144	23 707	2 249
<i>dont défaut</i>	130	20 729	2 657	144	23 707	2 249
<i>dont dépréciés</i>	130	20 729	2 657	144	23 707	2 249
<i>dont restructures</i>	0	4 853	308	0	5 584	235
Expositions performantes	43	-1 355	-109	0	-1 534	-140
<i>dont restructurés</i>	0	0	0	0	0	0
Expositions non performantes	-105	-11 244	-308	-90	-13 573	-308
<i>dont restructurés</i>	0	-1 985	-14	0	-2 386	-30
Sur expositions non performantes	0	6 007	560	0	7 081	514
Collatéraux et garanties financières reçus	0	2 050	242	0	2 137	85

Le montant Valeur comptable brute des expositions performantes et non performantes de la colonne Prêts et avances au 31.12.2016 a fait l'objet d'une correction par rapport au tableau précédemment publié au 31.12.2017.

## 2.6 DETAIL RISQUE DE CONTREPARTIE – ACTUALISATION DU CHAPITRE 4.9 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 11 : ÉVOLUTION DES RWA ET DES EXIGENCES EN FONDS PROPRES AU TITRE DU RISQUE DE CONTREPARTIE EN APPROCHE IRB (CCR7) - ACTUALISATION DU TABLEAU 67 (P.149) DU PILIER 3 2017

<i>(En M EUR)</i>	RWA – IRB IMM	RWA – IRB hors IMM	RWA – Total IRB	Exigences en fonds propres – IRB IMM	Exigences en fonds propres – IRB hors IMM	Exigences en fonds propres – Total IRB
<b>RWA de fin de la période précédente (31.12.2017)</b>	11 515	5 219	16 734	921	418	1 339
Volume	297	-333	-36	24	-27	-3
Qualité des contreparties	-57	60	2	-5	5	0
Mise à jour des modèles	0	0	0	0	0	0
Méthodologie	0	0	0	0	0	0
Acquisitions et cessions	0	0	0	0	0	0
Change	-103	-56	-160	-8	-5	-13
Autre	52	24	76	4	2	6
<b>RWA DE FIN DE LA PERIODE DE REPORTING (31.03.2018)</b>	11 703	4 913	16 616	936	393	1 329

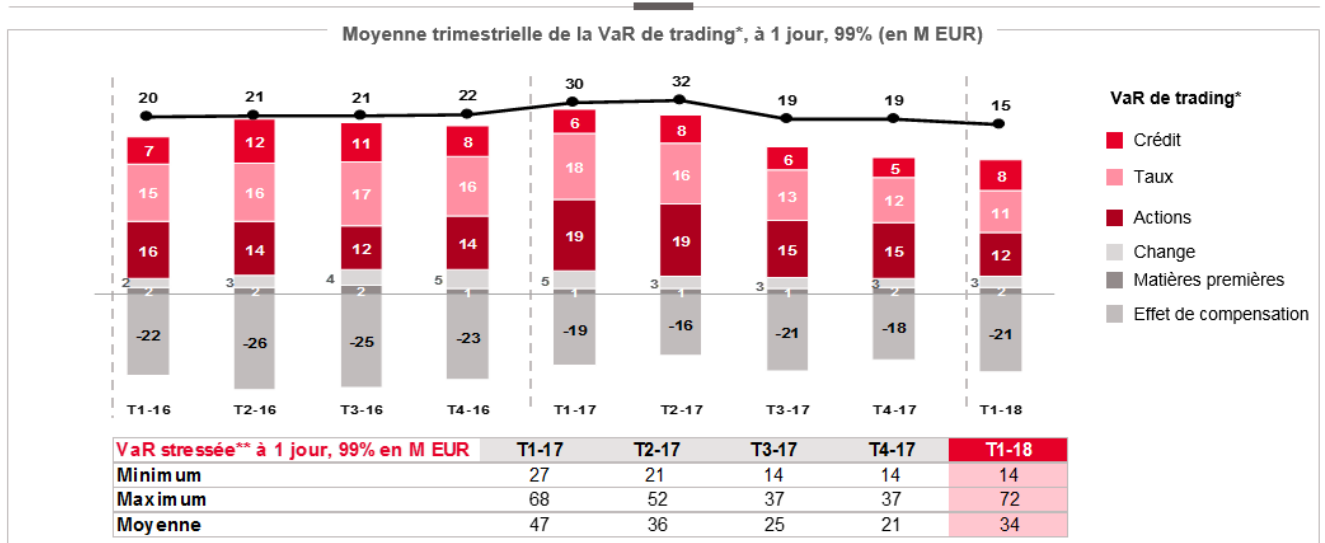
Le tableau ci-dessus présente les données sans la CVA (Credit Value Adjustment) qui est de 4 milliards d'euros en méthode avancée au 31 mars 2018.

# 3 RISQUES DU MARCHÉ

## 3.1 EVOLUTION DE LA VAR DE TRADING – ACTUALISATION DU CHAPITRE 6.3 DU PILIER 3 2017

Moyenne trimestrielle de la Valeur en Risque (VaR) à 99%, indicateur synthétique permettant le suivi au jour le jour des risques de marché pris par la banque, en particulier dans ses activités de trading, en millions d'euros

### ÉVOLUTION DE LA VAR DE TRADING\* ET DE LA VAR STRESSÉE\*\*



\* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 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

### 3.2 EXIGENCE EN FONDS PROPRES AU TITRE DES RISQUES DE MARCHE – INFORMATIONS QUANTITATIVES COMPLEMENTAIRES – ACTUALISATION DU CHAPITRE 6.7 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 12 : VARIATION DU RWA RISQUES DE MARCHE EN APPROCHE MODÈLE INTERNE (MR2-B) - ACTUALISATION DU TABLEAU 91 (P.181) DU PILIER 3 2017

(En M EUR)	VaR	SVaR	IRC	CRM	Autre	Total RWA	Exigences en fonds propres
<b>RWA à la fin de la période précédente (31.12.2017)</b>	2 606	4 466	3 527	2 817	0	13 416	1 073
Ajustement réglementaire	1 762	2 136	498	0	0	4 396	352
RWA fin de journée de la période précédente	843	2 330	3 029	2 817	0	9 020	722
Changement dans les niveaux de risque	-554	1 932	-755	789	0	1 412	113
Mises à jour/changements dans les modèles	0	0	0	0	0	0	0
Méthodologie et politique	0	0	0	0	0	0	0
Acquisitions et cessions	0	0	0	0	0	0	0
Mouvements sur le change	2	3	0	0	0	5	0
Autre	0	0	0	0	0	0	0
RWA fin de journée de la période	619	3 058	2 982	3 606		10 265	821
Ajustement réglementaire	1 453	3 361	66	0		4 880	390
<b>RWA à la fin de la période (31.03.2018)</b>	<b>2 072</b>	<b>6 419</b>	<b>305</b>	<b>3 606</b>		<b>15 145</b>	<b>1 212</b>

Les effets sont définis comme suit :

- ajustement réglementaire : delta entre le RWA utilisé pour le calcul du RWA réglementaire et le RWA du dernier jour ou de la dernière semaine de la période ;
- changements dans les niveaux de risque : évolutions liées aux caractéristiques de marché ;
- mises à jour/changements dans les modèles : évolutions relatives à la mise à jour significative du modèle liée aux observations (recalibrage) et à l'évolution du périmètre de calcul ;
- méthodologie et politique : changements découlant de l'évolution de la réglementation ;
- acquisitions et cessions : évolutions dues à l'achat ou à la vente de lignes-métiers ;
- mouvements sur le change : évolutions découlant de la fluctuation des devises.

## 4 RISQUES DE LIQUIDITÉ

### 4.1 RESERVE DE LIQUIDITE – ACTUALISATION DU CHAPITRE 9.5 DU PILIER 3 2017

TABLEAU 13 : RESERVE DE LIQUIDITE - ACTUALISATION DU TABLEAU 99 (P.204) DU PILIER 3 2017

<i>(En Md EUR)</i>	31.03.2018	31.12.2017
Dépôts en banques centrales (hors réserves obligatoires)	73	94
Titres HQLA disponibles négociables sur le marché (après décote)	77	64
Autres actifs disponibles éligibles en banques centrales (après décote)	16	16
<b>TOTAL</b>	<b>167</b>	<b>174</b>

### 4.2 RATIOS REGLEMENTAIRES – ACTUALISATION DU CHAPITRE 9.6 DU PILIER 3 2017

#### Ratio LCR

TABLEAU 14 : RATIO LCR – INFORMATIONS QUANTITATIVES EN MATIERE DE RATIO DE LIQUIDITE DE COURT TERME - ACTUALISATION DU TABLEAU 100 (P.206) DU PILIER 3 2017

Portée de la consolidation (Groupe) *(En Md EUR)*

Trimestre se terminant le		31.03.2018
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes		12
		<i>Total de la valeur ajustée</i>
21	COUSSIN DE LIQUIDITÉ	147,4
22	TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRESORERIE	120,4
23	RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE * (%)	123%

\* Le ratio de couverture des besoins de liquidité est calculé sur 12 mois glissants (sur la base des valeurs fin de mois).

# 5 RÉMUNÉRATIONS

## 5.1 RAPPORT SUR LES POLITIQUES ET PRATIQUES DE REMUNERATION

### SYNTHESE

La politique de rémunération menée par le Groupe a pour objectif de garantir l'attraction, l'engagement et la fidélisation sur le long terme des collaborateurs, tout en s'assurant d'une gestion appropriée des risques et du respect de la conformité et en promouvant les valeurs du Groupe. Pour les dirigeants mandataires sociaux, elle vise en outre à reconnaître la mise en œuvre de la stratégie du Groupe sur le long terme dans l'intérêt de ses actionnaires, de ses clients et de ses collaborateurs.

### GOVERNANCE DU GROUPE EN MATIERE DE POLITIQUE DE REMUNERATION

**La gouvernance appliquée par le Groupe permet d'assurer une revue exhaustive et indépendante de la politique de rémunération.** Elle repose sur :

- > Un examen annuel des rémunérations, coordonné par la Direction des ressources humaines du Groupe, impliquant les fonctions de contrôle de l'entreprise et procédant par étapes successives de validation jusqu'à la Direction générale ;
- > Une validation in fine de cette politique par le Conseil d'administration après examen par le Comité des rémunérations, à la fois sur les principes et les budgets pour le Groupe ainsi que sur la politique de rémunération pour les personnes ayant une incidence significative sur le profil de risque du Groupe.

**La politique de rémunération est établie dans le respect des réglementations, et notamment de la Directive européenne 2013/36/UE du 26 juin 2013 (ci-après « CRD IV »)** et de sa transposition en France via l'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014, pour les personnes ayant une incidence significative sur le profil de risque du Groupe (ci-après « population régulée »). Elle est revue régulièrement :

- > En externe par les autorités de contrôle ;
- > En interne, de manière indépendante, par la Direction du contrôle périodique.

Pour les dirigeants mandataires sociaux, elle se conforme également aux recommandations du Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF.

### POLITIQUE ET PRINCIPES DU GROUPE EN MATIERE DE REMUNERATION

En complément des contraintes imposées par la CRD III, la Directive CRD IV, qui s'applique depuis l'exercice 2014, intègre notamment :

- > Une définition de la population régulée, encadrée par des standards techniques réglementaires définis par « l'European Banking Authority » (EBA), dans le Règlement Délégué (UE) N° 604/2014 ;
- > Le plafonnement de la rémunération variable de cette population régulée au niveau de la rémunération fixe, avec la possibilité d'aller jusqu'à un rapport de 2 : 1 entre variable et fixe, sous réserve d'approbation par les actionnaires en Assemblée générale.

**Le Groupe a finalisé sa mise en conformité avec la Directive CRD IV dès 2014 :**

- > En définissant un périmètre de population régulée conforme au Règlement Délégué (UE) 604/2014 ;
- > En faisant autoriser par l'Assemblée générale des actionnaires du 20 mai 2014 le relèvement du ratio maximum variable/fixe de cette population à 2 :1 et en s'assurant du respect de ce maximum par toutes les personnes régulées.

° **La population régulée 2017 a été définie, comme en 2016, sur la base des critères d'identification précisés dans les standards techniques réglementaires de l'EBA** (niveau de responsabilité, d'impact en risque et niveau de rémunération totale). Elle s'est élevée à **805 personnes (hors dirigeants mandataires sociaux)** contre 754 en 2016. La hausse du nombre de personnes régulées (+51 personnes soit +7% vs. 2016) s'explique en particulier par l'augmentation du nombre de salariés identifiés par les limites en risques dans le périmètre des fonctions Risques et par la nécessité, dans le cadre de la mise en œuvre des guidelines de l'EBA à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017 d'identifier un collaborateur dès lors qu'il a occupé un poste pendant au moins 3 mois.

° L'approche adoptée les années précédentes en matière de définition et de structuration des rémunérations variables de la population régulée, qui demeure conforme à la Directive CRD IV, a été reconduite. Ses principales composantes sont les suivantes :

- > **Des enveloppes de rémunération variable déterminées par métier sur la base :**
  - **des résultats financiers** après prise en compte des risques, la Direction financière veillant à ce que les montants des enveloppes de rémunération variable n'entraient pas la capacité du Groupe à atteindre ses objectifs en matière de fonds propres ;
  - **et d'éléments qualitatifs** tels que les pratiques de marché, les conditions d'exercice de l'activité et la gestion des risques, avec un processus d'appréciation indépendante mené par les Directions des risques et de la conformité essentiellement pour les métiers de Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, de Banque de Détail et Services Financiers Internationaux et de Banque de Détail en France.
  
- > **Des allocations individuelles tenant compte d'une évaluation annuelle portant sur la réalisation d'objectifs quantitatifs et qualitatifs connus du collaborateur**, avec en complément pour certaines populations une évaluation conduite par les Directions des risques et de la conformité sur la gestion des risques et le respect des règles de conformité.<sup>1</sup>
  
- > **Une structure de rémunération variable conforme à la réglementation et intégrant notamment :**
  - une part non-acquise soumise à conditions de présence, de performance financière, de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité, acquise sur trois ans par tiers, avec un taux de différé de 40% minimum et pouvant aller jusqu'à 70% pour les rémunérations variables les plus élevées ;
  - une attribution pour **au moins 50% sous forme d'actions ou d'équivalents actions Société Générale** (50% de la part acquise et deux-tiers de la part non acquise).

Ainsi, la part de la rémunération variable versée immédiatement en numéraire est au maximum de 30% et peut même être limitée à 15% pour les rémunérations variables les plus élevées. Les instruments indexés sur le cours de l'action font, en outre, l'objet d'une période d'indisponibilité de six mois minimum.

Depuis l'exercice 2014, le dispositif de rémunération variable du Comité exécutif et du Comité de direction du Groupe est plus contraint que celui appliqué aux autres collaborateurs régulés, en ligne avec le schéma appliqué aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs (cf. ci-dessous). La part non-acquise de leur rémunération variable est ainsi différée sur cinq ans, avec une part reportée sur trois ans par tiers tel que mentionné ci-dessus et une part sous forme d'intéressement à long terme acquis à l'issue d'une période de cinq ans, attribuée en actions ou équivalents actions Société Générale et soumis à des conditions alignées sur la performance relative de l'action Société Générale (cf 2.3.3).

° En conformité avec la réglementation, l'Assemblée générale des actionnaires de Société Générale qui s'est réunie le 20 mai 2014 a autorisé un relèvement du plafond de rémunération variable à deux fois la rémunération fixe pour l'ensemble des régulés du Groupe. Cette décision restera en vigueur tant que l'Assemblée générale ne l'aura pas remise en cause.

° L'enveloppe de rémunération variable de la population régulée attribuée au titre de 2017 s'établit à 205 M€ et la rémunération globale fixe et variable attribuée ressort à 439,2 M€. Le niveau de rémunération moyen qui en résulte est en retrait par rapport à celui de 2016 de 11% en variable<sup>2</sup> et de 10% en global fixe et variable<sup>2</sup> :

<b>2017</b>	<b>Total Groupe</b>
<b>Population régulée</b>	805
<b>Rémunération totale (en M€)</b>	439,2
dont Rémunération fixe (en M€)	234,2
dont Rémunération variable (en M€)	205,0
% en instruments	55%
% en différé	45%
ratio moyen variable / fixe	88%

*Données hors dirigeants mandataires sociaux*

<sup>1</sup> : la conformité intègre la notion de risque de réputation.

<sup>2</sup> : Hors indemnités de départ



## PREAMBULE

Le présent document a été établi en application des articles L511-71 à L511-88 du Code Monétaire et Financier introduits par l'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014, modifiant diverses dispositions réglementaires relatives au contrôle des rémunérations des personnels exerçant des activités susceptibles d'avoir une incidence significative sur le profil de risque des établissements de crédit et entreprises d'investissement. L'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014 (complétée par le Décret n°2014-1315 et l'Arrêté relatif au contrôle interne, tous deux du 3 novembre 2014) a transposé, en droit français, les dispositions sur les rémunérations de la Directive européenne 2013/36/UE du 26 juin 2013 dite CRD IV.

## PARTIE 1. LA GOUVERNANCE DU GROUPE EN MATIÈRE DE POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

**La politique de rémunération du Groupe est examinée chaque année. Elle est définie par la Direction générale, sur proposition de la Direction des ressources humaines du Groupe. Le Conseil d'administration valide cette politique, sur avis du Comité des rémunérations.**

La politique de rémunération du Groupe, notamment en ce qui concerne les catégories de personnel dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe (ci-après « population régulée »), s'applique à Société Générale ainsi qu'aux entités qu'elle contrôle, en France et dans le monde entier. La politique appliquée à la population régulée est adaptée hors de France pour se conformer aux réglementations locales. Ce sont les règles Groupe qui prévalent, excepté lorsque les règles locales sont plus contraignantes.

La définition de cette politique intègre la prise en compte du contexte de marché et des enquêtes de rémunération réalisées par des consultants externes (essentiellement Mc Lagan et Willis Towers Watson).

### 1.1 La composition et le rôle du Comité des rémunérations

Le Comité des rémunérations est composé au 31 décembre 2017 de quatre membres, dont trois administrateurs indépendants. Lorenzo Bini Smaghi, Président du Conseil d'administration, a par ailleurs assisté à la quasi-totalité des Comités des rémunérations. Le lien avec le Comité des risques a été renforcé via la nomination d'un administrateur à la fois membre du Comité des risques et du Comité des rémunérations (M Nin Genova).

Les administrateurs, membres de ce comité, sont :

Jean-Bernard LEVY, Président-Directeur général d'EDF : administrateur indépendant, Président du Comité des rémunérations, membre du Comité des nominations et du gouvernement d'entreprise.

Gérard MESTRALLET, Président du Conseil d'Administration d'ENGIE : administrateur indépendant, Président du Comité des nominations et du gouvernement d'entreprise, membre du Comité des rémunérations.

Juan Maria NIN GENOVA, Administrateur de sociétés : administrateur indépendant, membre du Comité des rémunérations, membre du Comité des risques.

France HOUSSAYE, Animatrice de la prescription et des partenariats à l'agence de Rouen : administrateur élu par les salariés, membre du Comité des rémunérations.

Les principales missions du Comité des rémunérations sont décrites au chapitre 3 sur le gouvernement d'entreprise du Document de Référence 2018.

Le Comité des rémunérations rend compte de ses travaux au Conseil d'administration. Il exerce ces mêmes missions pour les sociétés du Groupe surveillées par l'Autorité de supervision (BCE) sur une base consolidée ou sous-consolidée.

Plus spécifiquement au cours de l'exercice de revue des rémunérations qui couvre la période 2017-2018, le Comité des rémunérations s'est réuni à sept reprises. Lors de ces réunions, le Comité des rémunérations a préparé les décisions du Conseil d'administration sur les principaux thèmes suivants :

Dirigeants mandataires sociaux	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Statut et rémunération des dirigeants mandataires sociaux</li> <li>- Evaluation des performances qualitatives et quantitatives au titre de 2017 des dirigeants mandataires sociaux exécutifs et délibération avec les autres administrateurs du Groupe</li> <li>- Examen des objectifs annuels relatifs à l'exercice 2018 des dirigeants mandataires sociaux exécutifs proposés au Conseil</li> </ul>	Avril 2017 Juillet 2017 Décembre 2017 Février 2018 Mars 2018
Réglementation	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Vérification de la conformité à la réglementation des politiques de rémunération du Groupe, en particulier celles concernant la population régulée (structure et modalités de paiement)</li> <li>- Revue des évolutions réglementaires sur les rémunérations et des attentes des régulateurs</li> </ul>	Avril 2017 Décembre 2017 Février 2018
Politique de rémunération du Groupe	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Vérification de l'alignement de la politique de rémunération sur la politique de maîtrise des risques de l'entreprise et les objectifs en matière de fonds propres</li> <li>- Revue de la prise en compte des risques et de la conformité dans la politique de rémunération variable</li> <li>- Proposition au Conseil d'attribution de plans d'actions de performance</li> <li>- Suivi de l'atteinte des conditions de performance applicables aux rémunérations différées et intéressement à long terme du Groupe</li> </ul>	Avril 2017 Juillet 2017 Octobre 2017 Décembre 2017 Février 2018 Mars 2018

Le Comité des rémunérations a veillé au cours du dernier exercice à ce que la politique de rémunération prenne bien en compte les risques générés par les activités et le respect par les personnels des politiques de maîtrise des risques et des normes professionnelles et le Comité des risques a été consulté à ce sujet.

## 1.2 Les règles de gouvernance interne des rémunérations au sein du Groupe

Le processus annuel de révision des situations individuelles (rémunération fixe plus, le cas échéant, rémunération variable et/ou plan d'intéressement à long terme) est coordonné par la Direction des ressources humaines du Groupe suivant différentes étapes de validation au niveau des métiers, de la Direction des ressources humaines du Groupe, de la Direction générale et enfin du Conseil d'administration sur avis du Comité des rémunérations. La validation finale porte sur la politique et les budgets pour l'ensemble du Groupe et les plus hautes rémunérations. Les obligations légales et réglementaires en vigueur dans les entités en France et hors de France sont prises en compte dans ce processus.

La Direction des ressources humaines, la Direction financière, la Direction des risques et la Direction de la conformité sont impliquées dans le processus :

- > La Direction des ressources humaines du Groupe assure la coordination globale et travaille à l'identification de la population régulée, tant au niveau du périmètre des activités visées que des postes ciblés, en lien avec les Ressources humaines des métiers, la Direction des risques et la Direction de la conformité (cf. 2.2) ;
- > La Direction financière intervient dans la détermination des enveloppes de rémunération variable, notamment pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, en veillant à la prise en compte des différents risques et en s'assurant en outre que le montant total des rémunérations variables n'est pas susceptible d'entraver la capacité du Groupe à renforcer ses fonds propres (cf. 2.3.1.1). La Direction financière participe au processus de détermination des schémas de rémunération variable différée (structure, conditions de performance et clauses de malus) (cf. 2.3.2 et 2.3.3) ;

- > En conformité avec les règles concernant les politiques et pratiques des banques en matière de rémunération issues de la Directive européenne CRD IV et transposées en droit français via notamment l'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014, la Direction des risques et la Direction de la conformité **sont impliquées dans le processus de revue des rémunérations variables du Groupe et plus spécifiquement de la population régulée CRD IV**. Ces fonctions de contrôle apprécient la gestion des risques et de la conformité essentiellement pour les métiers de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, pour ceux de la Banque de Détail et Services Financiers Internationaux et pour ceux de la Banque de Détail en France (cf. 2.3.1.1) et donnent leur avis sur la manière dont certaines catégories de population prennent en compte ces aspects (cf. 2.3.1.2), avec un ajustement des enveloppes de variables et des allocations individuelles pour tenir compte de ces notations. L'indépendance de ces fonctions de contrôle est garantie par un rattachement hiérarchique à la Direction générale du Groupe. En outre, comme toutes les fonctions centrales du Groupe, ces fonctions sont rétribuées sur des enveloppes de rémunération variable dont l'évolution prend en compte l'évolution des résultats du Groupe, indépendamment des résultats des activités qu'elles contrôlent. La répartition de l'enveloppe tient compte de la réalisation d'objectifs propres à leurs fonctions.

**Ce pilotage permet d'assurer l'indépendance et l'objectivité des décisions prises en matière de rémunération. Le processus fait enfin l'objet d'une revue annuelle a posteriori par la Direction du contrôle périodique.**

En dehors du processus annuel de révision des situations individuelles, un système de délégation et de pilotage des rémunérations s'applique à l'ensemble du Groupe.

## **PARTIE 2. LES POLITIQUES ET PRINCIPES DU GROUPE EN MATIÈRE DE RÉMUNÉRATION**

**La politique de rémunération du Groupe vise à faire de la rémunération un levier d'attraction et de fidélisation des salariés contribuant à la performance sur le long terme de l'entreprise ; elle prend en compte la gestion appropriée des risques et le respect de la conformité par les collaborateurs.** Cette politique s'appuie sur des principes communs pour le Groupe, puis elle est déclinée en fonction des métiers et des zones géographiques dans lesquels le Groupe intervient, en tenant compte des pratiques de marché.

La rémunération comprend une rémunération fixe qui rétribue la capacité à tenir un poste de façon satisfaisante au travers de la maîtrise des compétences requises, et, le cas échéant, une rémunération variable qui vise à reconnaître la performance collective et individuelle, dépendant d'objectifs définis en début d'année et fonction du contexte, des résultats mais aussi de la manière dont les résultats ont été atteints.

Les salariés dont la rémunération variable ne dépasse pas un certain montant peuvent bénéficier en complément d'un intéressement à long terme attribué sous forme d'actions de performance. Les enveloppes correspondantes sont essentiellement dédiées aux collaborateurs identifiés comme talents stratégiques, aux ressources clefs et aux plus performants.

**La politique de rémunération du Groupe est déterminée de manière à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des situations de conflits d'intérêts entre les salariés et les clients.** Les principes et règles de gouvernance régissant la rémunération figurent dans la documentation normative du Groupe relative à la politique de rémunération et à la gestion des conflits d'intérêts.

### **2.1 La conformité de la politique de rémunération Groupe avec les exigences réglementaires**

Dans le cadre de la définition de sa politique de rémunération, le Groupe Société Générale se doit de respecter l'ensemble des réglementations applicables, dont notamment :

- > La Directive 2013/36/UE du Parlement Européen et du Conseil du 26 juin 2013, transposée dans le Code Monétaire et Financier par l'Ordonnance n° 2014-158 du 20 février 2014 (ci-après « Directive CRD IV ») ;
- > Les Orientations de l'EBA (European Bank Authority) sur les politiques de rémunération saines, telles que reprises dans la notice de conformité de l'ACPR et entrées en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2017
- > La Directive 2011/61/EU du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011, transposée dans le Code Monétaire et Financier par l'Ordonnance n° 2013-676, et la Directive 2014/91/UE du Parlement Européen et du Conseil du 23 juillet 2014 transposée dans le Code Monétaire et Financier par l'Ordonnance n° 2016-312 du 17 mars 2016 (ci-après « Directives AIFMD et UCITS V ») ;

- > La Loi n° 2013-672 du 26 juillet 2013 de séparation et de régulation des activités bancaires (ci-après « Loi Bancaire Française ») ;
- > Le Règlement introduit par la Section 13 du Bank Holding Company Act, pour faire suite à la Section 619 du Dodd–Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act (ci-après « Règle Volcker ») ;
- > La Directive 2004/39/EC du Parlement Européen et du Conseil du 21 avril 2004 concernant les instruments financiers, transposée dans le Code Monétaire et Financier par l'Ordonnance n° 2007-544 du 12 avril 2007 (ci-après « MIFID ») ;
- > La Directive 2009/138/EC du Parlement Européen et du Conseil du 25 novembre 2009 (ci-après « Solvency II ») transposée dans le Code des Assurances par l'Ordonnance n° 2015-378 du 2 avril 2015.

**Les principales dispositions figurant dans ces réglementations en termes de rémunération sont les suivantes :**

- > La CRD IV, visant les établissements de crédit et les entreprises d'investissement pour leurs activités au niveau mondial, impose des conditions sur la structure de rémunération variable des collaborateurs considérés comme preneurs de risques à titre significatif (ci-après « population régulée CRD IV »), dont notamment un paiement du variable en partie différé et en partie sous forme d'instruments financiers indexés sur les intérêts à long terme de l'entreprise, ainsi qu'un plafonnement de la rémunération variable par rapport à la rémunération fixe ;
- > Les Directives AIFMD et UCITS V, applicables aux sociétés de gestion d'actifs pour leurs activités au niveau mondial, imposent des contraintes à la structure de rémunération variable des collaborateurs identifiés comme preneurs de risques à titre significatif (ci-après « collaborateurs régulés AIFMD et UCITS V »), dont principalement un règlement du variable pour partie différé et pour partie en instruments financiers reflétant la performance des fonds gérés ;
- > La Loi Bancaire Française, visant notamment les opérations de marché et de trésorerie au niveau mondial, impose au Groupe d'isoler certaines opérations de trading pour compte propre dans une filiale dédiée et demande à ce que les rémunérations de tous les opérateurs de marché soient fixées de façon cohérente avec les règles d'organisation et de fonctionnement interne des métiers et qu'elles n'encouragent pas la prise de risque sans lien avec les objectifs qui ont été assignés ;
- > La Règle Volcker, applicable au périmètre mondial des opérateurs de marché, interdit certaines activités pour compte propre, et préconise l'application de schémas de rémunération qui n'encouragent pas à la pratique des activités interdites par la Règle, ni à la prise de risques excessive ou imprudente ;
- > MIFID, établie dans un objectif de protection des clients et qui concerne les salariés fournissant des services d'investissement et services connexes aux clients au sein de l'UE/EEE, préconise la mise en place de systèmes de rémunération qui encouragent un comportement professionnel responsable vis-à-vis du client et un traitement équitable des clients ;
- > La Directive Solvency II, applicable aux compagnies d'assurance de l'UE/EEE, impose la mise en place d'une politique de rémunération conforme à la stratégie d'entreprise et de gestion des risques, comportant des mesures de prévention des conflits d'intérêts, promouvant une gestion saine et efficace des risques et n'encourageant pas la prise de risques au-delà du niveau toléré par l'entité. Elle prévoit un équilibre des composantes fixe et variable et un paiement différé d'une part importante de la rémunération variable des salariés ayant un impact significatif sur le profil de risque de l'entité.

La politique de rémunération du groupe Société Générale intègre les différentes contraintes mentionnées ci-dessus de la manière suivante :

- > Ex ante, prise en compte des risques dans la détermination des enveloppes de variables et des attributions individuelles (cf. 2.3.1) :
  - dans l'ensemble du Groupe, utilisation d'indicateurs quantitatifs financiers intégrant les risques mais aussi d'éléments qualitatifs pour la fixation des enveloppes et évaluations individuelles basées sur des objectifs quantitatifs et qualitatifs fixés en amont pouvant intégrer des critères relatifs à la gestion des risques et de la conformité et à la prise en compte des intérêts et de la satisfaction des clients;
  - en complément, au sein essentiellement de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, de la Banque de Détail et Services Financiers Internationaux et de la Banque de Détail en France, évaluation indépendante conduite annuellement par les Directions des risques et de la conformité sur la manière dont les risques et la conformité sont gérés pour les métiers ayant un impact majeur sur le profil de risque du Groupe et pour des collaborateurs régulés CRD IV, AIFMD et UCITS V opérant dans ces métiers.

**Par le biais de l'ensemble des mécanismes ci-dessus, la rémunération variable n'est pas directement et uniquement corrélée aux revenus générés.**

- > Ex post, prise en compte des risques dans les schémas de rémunération variable différée (cf. 2.3.2 et 2.3.3) :
  - pour la population régulée CRD IV : variable différé à hauteur de 40% minimum sur trois à cinq ans prorata temporis à partir d'un certain seuil ; versement de 50% minimum du variable total sous forme d'instruments financiers ; part non-acquise soumise à conditions de présence, de performance financière, et de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité ;
  - pour les collaborateurs régulés AIFMD et UCITS V : contraintes similaires à celles imposées par la CRD IV en termes de taux et de durée du différé, de paiement en instruments financiers d'une partie du variable et de conditions d'acquisition pour la part non-acquise ;
  - au-delà de la population régulée par les Directives CRD IV, AIFMD et UCITS V, au sein de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et des Directions centrales : au-dessus d'un certain seuil, variable pour partie différé selon un taux progressif sur trois ans prorata temporis et sous forme d'instruments financiers ; part non-acquise soumise aux mêmes conditions d'acquisition que pour les collaborateurs régulés CRD IV.

### **Les évaluations menées en interne et en externe démontrent la conformité de la politique de rémunération du Groupe aux exigences réglementaires.**

En interne, la politique de rémunération du Groupe est revue régulièrement, de manière indépendante par la Direction du contrôle périodique depuis 2010. La dernière mission conduite en 2017 avait pour objectif d'étudier la politique de rémunération appliquée en 2016 sur la population régulée. La Direction du contrôle périodique a conclu que le risque de non-conformité de la politique de rémunération du Groupe était correctement couvert, tant sur la gouvernance du dispositif que sur le respect des règles quantitatives et qualitatives qui encadrent les rémunérations variables distribuées au titre de l'exercice 2016.

En outre, la politique de rémunération du Groupe fait régulièrement l'objet de revues de la part des autorités de contrôle.

## **2.2 Le périmètre de population régulée CRD IV en 2017**

En continuité avec les exercices précédents et en ligne avec la réglementation, le périmètre de population régulée couvre l'ensemble des personnels dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la banque, y compris les personnes exerçant une fonction de contrôle.

En 2016, la méthodologie de détermination de la population régulée du Groupe, établie en conformité avec le Règlement européen (UE) 604/2014, avait conduit à identifier 754 personnes (hors dirigeants mandataires sociaux).

En 2017, la population régulée du Groupe a été mise à jour à partir de ces mêmes standards techniques réglementaires, intégrant:

- > Des critères qualitatifs liés à la fonction exercée et au niveau de responsabilité ;
- > Des critères d'impact sur les risques mesurés par des limites en risque de crédit et en risque de marché, au-delà des seuils fixés par l'EBA ;
- > Un niveau de rémunération globale fixe et variable, y compris intéressement à long terme (LTI).

Sur ces bases, la population régulée du Groupe au titre de 2017 comprend :

- > **Les dirigeants mandataires sociaux exécutifs** du Groupe - Frédéric Oudéa, Séverin Cabannes, Bernardo Sanchez Incera et Didier Valet soit 4 personnes ;
- > **Le Président et les membres du Conseil d'administration** du Groupe - 14 personnes ;
- > **L'ensemble du Comité de direction** du Groupe, qui comprend les responsables des principaux métiers et filiales du Groupe, ainsi que les dirigeants des fonctions de contrôle et support du Groupe (risques ; conformité ; contrôle périodique ; finance ; juridique et fiscalité ; ressources humaines ; informatique) - 63 personnes ;
- > **Les principaux responsables de fonctions de contrôle** (risques, conformité, audit) **et de support** au niveau du Groupe, qui ne sont pas membres des instances ci-dessus - 22 personnes ;
- > **Au sein des « unités opérationnelles importantes »<sup>1</sup>, les principaux responsables opérationnels** (membres de Comités exécutifs de métiers et filiales) **et les responsables des fonctions de contrôle**, qui ne

<sup>1</sup> : Les « unités opérationnelles importantes » telles que définies par les standards techniques réglementaires de l'EBA sont les activités du Groupe (filiales ; métiers), dont le capital interne est supérieur ou égal à 2% de celui du Groupe.

sont pas déjà identifiés par les critères ci-dessus - 236 personnes ;

- > **Les collaborateurs ayant des autorisations de crédit et/ou ayant la responsabilité de limites en risque de marché dépassant les seuils** de matérialité définis par l'EBA au niveau du Groupe et qui ne sont pas déjà identifiés par les critères ci-dessus - 192 personnes ;
- > **Les personnes dont la rémunération totale au titre de 2016 dépasse le seuil de 500 K€ fixé par l'EBA** et qui ne sont pas déjà identifiés par les critères ci-dessus, soit certains profils en banque de financement et d'investissement disposant de compétences indispensables au développement de certaines activités du Groupe et des collaborateurs clefs ayant affiché lors du dernier exercice des performances exceptionnelles - 279 personnes.

**In fine, la population régulée 2017 du Groupe totalise 810 personnes (dont 5 dirigeants mandataires sociaux).**

Ce périmètre a vocation à être revu chaque année en fonction de l'évolution de l'organisation et des rémunérations. Les personnes concernées sont informées que leur poste est régulé.

**Par ailleurs, 322 collaborateurs** (dont 39 déjà identifiés au niveau du Groupe) **ont été recensés comme régulés locaux au sein de 9 filiales** situées dans l'Union européenne ou dans un Etat partie à l'Espace Economique Européen, qui doivent appliquer la Directive CRD IV **sur base individuelle** dans la mesure où elles sont considérées comme des entités significatives dans les pays où elles opèrent :

- > 86 au Crédit du Nord en France ;
- > 27 chez Société Générale Bank and Trust (SGBT) au Luxembourg ;
- > 20 chez Société Générale Securities Services (SGSS) Spa en Italie ;
- > 10 chez SG Private Banking en Belgique ;
- > 89 à la Komerčni Banka (KB) en Tchéquie ;
- > 37 à la Banque Roumaine de Développement (BRD) en Roumanie ;
- > 20 chez Eurobank en Pologne ;
- > 20 chez SGEB en Bulgarie ;
- > 13 chez SKB en Slovaquie.

Conformément aux articles 198 et 199 de l'arrêté du 3 novembre 2014, les sociétés de gestion de portefeuille et les entreprises d'assurance sont exclues du périmètre pour l'identification de la population régulée CRD IV sur base consolidée. Cependant, ces activités étant soumises à d'autres réglementations (AIFMD et UCITS pour les sociétés de gestion et Solvency II pour les entreprises d'assurance), des populations régulées spécifiques sont également identifiées au sein de ces sociétés.

## 2.3 La politique de rémunération variable du Groupe au titre de 2017

**L'attribution des éléments de rémunération variable dépend de la performance individuelle et collective, et tient compte d'éléments quantitatifs et qualitatifs définis ex ante. Elle prend également en compte le contexte économique, social et concurrentiel.** Afin de prévenir tout conflit d'intérêts, la rémunération variable n'est pas directement et uniquement corrélée aux revenus générés.

**De plus, pour plusieurs catégories de salariés** (population régulée CRD IV, AIFMD, UCITS V ; tous collaborateurs de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et des Directions centrales au-delà d'un certain seuil), **une partie significative de la rémunération variable est différée sur trois ans et soumise à des conditions de présence et de performance de la ligne métier et/ou de l'activité concernée.** Ainsi, lorsque les conditions de performance ne sont pas réunies, la part différée n'est que partiellement ou pas du tout versée. **En outre, toute prise de risque excessive ou tout comportement jugé inacceptable par la Direction générale peut entraîner une réduction ou le non versement de cette part différée.** Enfin, la rémunération variable ne peut représenter plus de deux fois la rémunération fixe pour la population régulée CRD IV.

### 2.3.1 Le lien entre rémunération variable et performance et l'alignement de la rémunération variable sur les risques au sein du Groupe (ex ante)

#### 2.3.1.1 La détermination des enveloppes de rémunération variable

**L'enveloppe de rémunération variable de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (GBIS) est déterminée sur la base d'indicateurs de performance prenant en compte l'ensemble des coûts et des risques**

**associés aux activités** (liquidité ; crédit, marché, opérationnel ainsi que les exigences en capital - cf. détail dans le tableau ci-après). La méthodologie de détermination a été établie par un comité ad hoc réunissant la Direction Générale, la Direction financière, la Direction des Risques, la Direction des Ressources Humaines et la Direction de GBIS. Elle respecte les obligations réglementaires en la matière. L'enveloppe résultante a été validée sur ces bases par le Conseil d'administration après revue par le Comité des rémunérations.

**Pour les réseaux de la Banque de Détail en France et de la Banque de Détail à l'international et services financiers spécialisés**, les enveloppes de variables sont établies en s'appuyant notamment sur l'évolution du résultat d'exploitation, ainsi que sur le Return on Normative Equity (RONE)<sup>1</sup>, qui incluent les différents coûts et risques inhérents aux métiers de ces activités.

**Pour les Directions centrales**, l'évolution des enveloppes de variables se fait au regard de l'évolution des résultats du Groupe, Résultat Net Part du Groupe et ROE en particulier. Cela est notamment le cas pour les fonctions de contrôle qui sont intégrées aux Directions centrales et dont les enveloppes de variables sont déterminées indépendamment des résultats des métiers qu'elles contrôlent.

**Le calibrage des enveloppes ainsi que son allocation aux métiers est fonction des éléments quantitatifs précités mais également de plusieurs éléments qualitatifs**, qui comprennent :

- > Les pratiques de marché en termes de rémunération ;
- > Les conditions générales de marché dans lesquelles les résultats ont été générés ;
- > Les éléments qui ont pu influencer ponctuellement sur la performance des métiers ;
- > Le niveau de maturité de ces métiers.

**En outre, la Direction des risques et la Direction de la conformité apprécient de manière indépendante les principales lignes métiers ayant un impact majeur sur le profil de risque du Groupe** dans leur manière de gérer les risques de crédit, de marché, opérationnels et la conformité. L'appréciation ainsi portée par les experts risques et conformité sur la gestion collective des risques conduit à un ajustement de la distribution des enveloppes de variables entre les métiers.

Pour les cadres dirigeants du Groupe (dirigeants mandataires sociaux exécutifs, Comité exécutif et Comité de direction du Groupe), les rémunérations variables ne sont pas fonction d'une enveloppe collective mais sont déterminées individuellement en fonction des résultats du Groupe, des résultats de l'activité supervisée, du niveau de réalisation d'objectifs qualitatifs et quantitatifs spécifiques et des pratiques de marché déterminées par des enquêtes de rémunération.

Par ailleurs, la Direction financière intègre l'enveloppe globale de rémunération variable envisagée au niveau du Groupe dans les projections budgétaires qui servent de base aux prévisions des ratios réglementaires de capital. A ce titre, la rémunération variable est prise en considération parmi d'autres facteurs dans la gestion prévisionnelle des fonds propres et son adéquation avec les objectifs que se fixe la banque en la matière. Le mécanisme MDA<sup>2</sup> peut limiter la distribution du résultat et donc de la rémunération variable lorsque les ratios de capital passent sous certains seuils. Ainsi, cette politique préserve le capital et la liquidité, en incitant au respect des cibles financières associées au capital et à la liquidité, et via les conditions d'attribution et de versement de la part différée de la rémunération variable. Par ailleurs cette politique est pleinement prise en compte dans la planification du capital et elle ne met pas en danger le respect des cibles fully-loaded, conformément aux recommandations BCE.

Le calibrage des enveloppes, intégrant la prise en compte des cibles financières fixées en termes d'appétit pour le risque, reste à la discrétion de la Direction Générale. **La Direction générale se réserve notamment la possibilité de re-calibrer les enveloppes de rémunération variable si elles entravent la capacité de l'entreprise à atteindre un niveau de fonds propres suffisant pour respecter les ratios prudentiels cibles du Groupe.**

### 2.3.1.2 Les attributions individuelles

**Les attributions individuelles des parts variables prennent en compte, pour l'ensemble du Groupe, une évaluation individuelle annuelle portant sur la réalisation d'objectifs quantitatifs et qualitatifs.**

Il n'y a pas de lien direct et automatique entre le niveau des résultats commerciaux et financiers d'un salarié et son niveau de rémunération variable, dans la mesure où un salarié est évalué non seulement sur ses résultats, sur ceux de son activité, mais également sur la manière dont ceux-ci ont été atteints.

La méthodologie préconisée pour la fixation des objectifs est la méthode SMART (objectif Spécifique, Mesurable, Accessible, Réaliste et déterminé dans le Temps) afin de définir des objectifs précisément identifiés et observables au travers d'indicateurs connus du collaborateur.

Les objectifs qualitatifs sont individualisés, liés à l'activité professionnelle et au niveau hiérarchique du poste. Il est préconisé d'inclure la qualité de la gestion des risques et les moyens et comportements mis en œuvre pour atteindre les

<sup>1</sup> Return on Normative Equity = Return On Equity d'un Pilier ou d'un métier, basé sur un capital dit Normatif

<sup>2</sup> Maximum Distributable Amount

résultats tels que la coopération, le travail en équipe, la gestion des hommes et la prise en compte des intérêts et de la satisfaction des clients.

**Outre l'évaluation individuelle menée par la ligne managériale, la Direction des risques et la Direction de la conformité évaluent de façon indépendante certaines catégories de populations régulées CRD IV, AIFMD et UCITS V** issus essentiellement de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, de la Banque de Détail et Services Financiers Internationaux et de Banque de Détail en France. Elles revoient notamment :

- > Le sens du risque, l'expertise technique et la maîtrise des risques, ainsi que le respect des politiques et procédures relatives aux risques ;
- > Le respect de la réglementation et des procédures internes en matière de conformité, ainsi que la transparence vis-à-vis des clients sur les produits et les risques qui leurs sont associés ;
- > La qualité des échanges entre les collaborateurs concernés et les Directions des risques et de la conformité (transparence, proactivité, précision des réponses en particulier).

En 2017, la Direction des risques et la Direction de la conformité ont évalué, dans le cadre du même processus, les collaborateurs responsables de desks Loi de séparation et de régulation des activités bancaires (Loi SRAB) et Volcker (dont certains sont également régulés au titre de la CRD IV).

Enfin, la Direction des risques et la Direction de la conformité ont la capacité d'étendre le périmètre des collaborateurs évalués, au-delà de collaborateurs régulés CRD IV, AIFMD et UCITS V et de responsables de desks Loi SRAB/Volcker, si elles le jugent pertinent.

Les Directions des métiers, la Direction générale et la Direction des ressources humaines du Groupe tiennent compte des conclusions de la Direction des risques et de la Direction de la conformité pour valider les enveloppes globales de rémunération variable et leur répartition au niveau individuel. Les rémunérations variables sont ajustées à la baisse en cas de notation négative de la Direction des risques et/ou de la Direction de la conformité. Les conclusions et impacts négatifs sont communiqués au Comité des rémunérations.

#### **Prise en compte de la performance et des risques ex ante au sein de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs :**

<b>Au niveau de GBIS</b>		
Quantitative	Indicateurs de performance financière de GBIS :	Risques pris en compte :
	• <b>Résultat d'Exploitation (hors rémunérations variables) de GBIS</b>	Ensemble des risques alloués à GBIS (notamment risques de marché, risques de crédit, risques opérationnels, coût de liquidité)
	• <b>Return on Normative Equity (1)</b>	Idem
Qualitative	- Pratiques et tendances de marché - Performance relative	
<b>Au niveau des lignes métier au sein de GBIS</b>		
Quantitative	Indicateurs de performance financière	
Qualitative	Ajustements qualitatifs : - Avis des fonctions de contrôle - Benchmarks externes - Conditions générales de marché - Niveau de maturité de l'activité	Avis des fonctions de contrôle (Risques et Conformité) sur la gestion/maîtrise des risques de crédit, de marché, opérationnels et de conformité.
<b>Allocation individuelle</b>		
Quantitative	Décision du management : - Evaluation individuelle - Avis des fonctions de contrôle - Benchmarks externes - Revues transversales	Evaluation individuelle annuelle
Qualitative		Avis des fonctions de contrôle (Risques et Conformité) sur la gestion/maîtrise des risques de crédit, de marché, opérationnels et de conformité.

(1) RONE : Rentabilité des capitaux normatifs calculée sur la base des encours pondérés (Risk Weighted Assets/RWAs) de GBIS et du Groupe.

### **2.3.2 La structure de la rémunération variable**

#### **2.3.2.1 La population régulée CRD IV**

**La structure de la rémunération variable attribuée à la population régulée CRD IV au titre de 2017 intègre, en conformité avec la réglementation, dès lors que la rémunération variable dépasse 100 K€ :**

- > **Une part non-acquise** soumise à conditions de présence, de performance, de gestion appropriée des risques



et de respect de la conformité, **acquise sur trois ans par tiers, avec un taux de différé de 40% minimum et pouvant aller jusqu'à 70% pour les rémunérations variables les plus élevées ;**

- > **Une attribution de plus de 50% en actions ou équivalents actions Société Générale<sup>1</sup>, soit 50% de la part acquise et deux-tiers de la part non-acquise.**

**Ainsi, la part versée immédiatement en numéraire ne dépasse pas 30%. Elle peut même être limitée à 15% pour les rémunérations variables les plus élevées.**

Plus précisément, le schéma de rémunération variable de la population régulée CRD IV est structuré de la manière suivante (cf. schéma ci-après) :

- > Une part acquise et non différée en numéraire versée en mars de l'année suivant l'exercice ;
- > Une part acquise et différée sous forme d'équivalents actions, le montant final versé au collaborateur étant indexé sur la valeur de l'action Société Générale à la fin de la période d'indisponibilité ;
- > Une part non acquise et différée en numéraire (sans indexation sur le cours de l'action) sur une échéance, dont le versement in fine est subordonné à la présence du salarié et aux conditions de performance et d'ajustement aux risques décrites ci-après en 2.3.4 ;
- > Une part non acquise et différée en actions ou équivalents actions sur deux échéances<sup>7</sup>, dont l'acquisition est également soumise à la présence du salarié et aux conditions décrites ci-après en 2.3.4 et dont la valeur in fine est fonction du cours de l'action Société Générale à la fin de la période d'indisponibilité.

La période d'indisponibilité est de six mois minimum pour les instruments indexés sur la valeur de l'action Société Générale.

Les paiements correspondant à chaque échéance d'actions ou équivalents actions effectués à l'issue de la période d'indisponibilité sont complétés de la valeur du dividende versé pendant la période d'indisponibilité, le cas échéant.

Tous les salariés bénéficiant d'une rémunération variable différée ont l'interdiction de recourir à des stratégies de couverture ou d'assurance, tant durant la période d'acquisition que pendant la période d'indisponibilité.

**Sur le modèle de la politique appliquée aux dirigeants mandataires sociaux exécutifs, le dispositif de rémunération variable du Comité de direction du Groupe, dont tous les membres sont régulés CRD IV, est plus contraint.** La part non-acquise de leur rémunération variable est différée sur cinq ans<sup>2</sup>, dont une part différée sur trois ans par tiers tel que mentionné ci-dessus et une part sous forme d'intéressement à long terme acquis à l'issue d'une période de cinq ans, attribué en actions ou équivalents actions<sup>7</sup> et soumis à des conditions alignées sur la performance relative de l'action Société Générale (cf 2.3.3).

### 2.3.2.2 La population régulée AIFMD et UCITS V

**Les collaborateurs des activités de gestion d'actifs, régulés par les Directives AIFMD et UCITS V, sont soumis à un schéma de rémunération variable équivalent à celui décrit ci-dessus pour la population régulée CRD IV**, les instruments utilisés étant toutefois, en conformité avec les réglementations AIFMD et UCITS V, indexés sur un panier de fonds gérés au lieu d'être liés au cours de l'action Société Générale.

### 2.3.2.3 La population régulée Solvency II

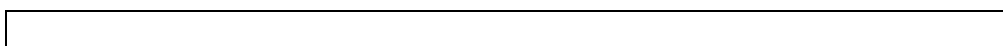
**Les collaborateurs des activités d'assurance, régulés au titre de la Directive Solvency II, sont soumis à un schéma de rémunération variable équivalent à celui décrit ci-dessus pour la population régulée CRD IV** et les conditions de performance sont liées aux résultats du métier assurance.

### 2.3.2.4 Les autres populations concernées par un paiement pour partie différé de leur rémunération variable

**Au-delà de la population régulée par les Directives CRD IV, AIFMD, UCITS V et Solvency II, la rémunération variable des salariés de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et des Directions centrales est également soumise**, lorsqu'elle dépasse 100 K€, **à un paiement différé** selon un taux progressif sur trois ans prorata temporis, avec une première échéance en numéraire et les deux suivantes en actions ou équivalents actions<sup>7</sup>. Les conditions d'acquisition de la part non-acquise sont les mêmes que pour la population régulée CRD IV.

Pour mémoire, le Groupe n'attribue plus d'options sur actions depuis 2011.

**Structure de la rémunération variable au titre de 2017 (hors dirigeants mandataires sociaux exécutifs)**



<sup>1</sup> : Comme l'année précédente, les échéances de la part non-acquise de la rémunération variable payées en instruments actions seront attribuées, pour les résidents fiscaux français, en actions Société Générale, en lieu et place des équivalents actions précédemment alloués. Ce changement d'instruments a été validé par les actionnaires de Société Générale lors de l'Assemblée générale du 18 mai 2016.

<sup>2</sup> : A l'exception de quelques membres de ces comités localisés dans certaines implantations géographiques qui doivent appliquer des contraintes conformes à la réglementation locale.

**Rémunération variable**

**Paieement/attribution définitive différée dans le temps**

< ----- 40% à 70% de la rémunération variable ----- >

Catégories de salariés	Rémunération fixe	Part acquise		Part non acquise			
		Numéraire	Equivalents actions (1)	Numéraire différé	Numéraire différé	Actions ou Equivalents actions (1) (2)	Actions ou Equivalents actions (1) (2)
Comité Exécutif du Groupe**	Salaire fixe	50% immédiat	50% différé	20% part différée	20% part différée	20% part différée	40% part différée
		<i>Mars 2018</i>	<i>Octobre 2018*</i>	<i>Mars 2019*</i>	<i>Mars 2020*</i>	<i>Octobre 2021*</i>	<i>Octobre 2023*</i>
<i>Date de disponibilité/paiement</i>							

< ----- 40% à 70% de la rémunération variable ----- >

Comité de Direction du Groupe	Salaire fixe	Numéraire	Equivalents actions (1)	Numéraire différé	Numéraire différé	Actions ou Equivalents actions (1) (2)	Actions ou Equivalents actions (1) (2)
		50% immédiat	50% différé	25% part différée	25% part différée	25% part différée	25% part différée
<i>Date de disponibilité/paiement</i>		<i>Mars 2018</i>	<i>Octobre 2018*</i>	<i>Mars 2019*</i>	<i>Mars 2020*</i>	<i>Octobre 2021*</i>	<i>Octobre 2023*</i>

< -- 40% à 70% de la rémunération variable -- >

Salariés régulés CRD IV (rémunération variable > à 100K€)	Salaire fixe	Numéraire	Equivalents actions (1)	Numéraire différé	Actions ou Equivalents actions (1) (2)	Actions ou Equivalents actions (1) (2)
		50% immédiat	50% différé	33% part différée	33% part différée	33% part différée
<i>Date de disponibilité/paiement</i>		<i>Mars 2018</i>	<i>Octobre 2018*</i>	<i>Mars 2019*</i>	<i>Octobre 2020*</i>	<i>Octobre 2021*</i>

< -- 40% à 70% de la rémunération variable -- >

Salariés régulés AIFMD/UCITS V (rémunération variable > à 100K€)	Salaire fixe	Numéraire	Instrument indexé sur la performance d'un panier de fonds (1)	Numéraire différé	Instrument indexé sur la performance d'un panier de fonds (1)	Instrument indexé sur la performance d'un panier de fonds (1)
		50% immédiat	50% différé	33% part différée	33% part différée	33% part différée
<i>Date de disponibilité/paiement</i>		<i>Mars 2018</i>	<i>Octobre 2018*</i>	<i>Mars 2019*</i>	<i>Octobre 2020*</i>	<i>Octobre 2021*</i>

< ----- % fonction du niveau de variable ----- >

Autres salariés soumis au schéma de différé Groupe (3) (rémunération variable > à 100K€)	Salaire fixe	Numéraire	Numéraire différé	Actions ou Equivalents actions (1) (2)	Actions ou Equivalents actions (1) (2)
		100% immédiat	33% part différée	33% part différée	33% part différée
<i>Date de disponibilité/paiement</i>		<i>Mars 2018</i>	<i>Mars 2019*</i>	<i>Octobre 2020*</i>	<i>Octobre 2021*</i>

\* Date de disponibilité/paiement, tenant compte de la période de rétention post-acquisition (6 mois minimum pour les actions et équivalents actions)

\*\* La disparition du Comité Exécutif est intervenue début septembre 2017 et la nouvelle organisation Groupe introduisant la création des BU et SU n'est effective que depuis le 1er janvier 2018.

Dans ce contexte, il a été décidé par simplicité de maintenir l'application des schémas en vigueur depuis 2015 pour la rémunération variable au titre de 2017 avec l'application du schéma COMEX aux anciens membres du COMEX et du schéma CODIR aux autres membres du CODIR.

(1) : Les échéances en instruments restent soumises à l'application potentielle du malus pendant la période de rétention

(2) : Actions pour les résidents fiscaux français / Equivalents actions pour les non-résidents fiscaux français

(3) : Salariés de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et des Directions Centrales du Groupe

### 2.3.3 Les conditions de performance et l'ajustement aux risques de la rémunération variable différée (ex post)

Pour toutes les populations dont la rémunération variable est pour partie différée, l'acquisition de la rémunération variable non-acquise est intégralement soumise à la double condition (i) de performance et (ii) de

**gestion appropriée des risques et de respect de la conformité.**

Les conditions de performance sont différenciées selon les pôles et les métiers. **Si un minimum de performance n'est pas atteint chaque année, les rémunérations variables non-acquises sont partiellement ou intégralement perdues** (principe de malus mentionné à l'article L 511-83 du Code Monétaire et Financier).

**Les seuils de performance sont fixés par la Direction financière et sont validés par le Conseil d'administration.**

**Les conditions de performance sont différenciées par niveau de responsabilité avec une exigence croissante en fonction du niveau hiérarchique.** Les dirigeants de la Société Générale sont soumis à des conditions de performance spécifiques, en ligne avec l'atteinte des objectifs du plan stratégique du Groupe.

Les conditions de performance s'appliquant aux rémunérations différées, par strate managériale, sont résumées dans le tableau ci-après :

Strate managériale	Acquisition mars 2019	Acquisition mars 2020	Acquisition mars 2021	Acquisition mars 2023
	Numéraire	Numéraire	Actions ou Equivalents actions avec indisponibilité	Actions ou Equivalents actions avec indisponibilité

Comité de direction du Groupe	Métiers	REX (*) du périmètre de supervision 2018 (1)	REX (*) du périmètre de supervision 2019 (1)	REX (*) du périmètre de supervision 2020 (1)	TSR (*) relatif annualisé entre 2017 et 2022
	Directions centrales	RNPG (*) 2018 + Core Tier One au 31/12/2018	RNPG (*) 2019 + Core Tier One au 31/12/2019	RNPG (*) 2020 + Core Tier One au 31/12/2020	

Strate managériale		Acquisition mars 2019	Acquisition mars 2020	Acquisition mars 2021
		Numéraire	Actions ou Equivalents actions avec indisponibilité	Actions ou Equivalents actions avec indisponibilité
Autres salariés avec un différé non acquis dont population régulée	GBIS (**)	REX (*) 2018	REX (*) 2019	REX (*) 2020
	Autres métiers et Directions centrales	RNPG (*) 2018 (2)	RNPG (*) 2019 (2)	RNPG (*) 2020 (2)

(\*) TSR : Total Shareholder Return / REX : Résultat d'Exploitation / RNPG : Résultat Net Part du Groupe

(\*\*) GBIS : Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

(1) A l'exception des bénéficiaires des entités KB, BRD et Rosbank et ALD

(2) A l'exception des bénéficiaires des entités KB, BRD et ceux de la banque de détail à l'international en Russie et d'ALD

Note : Le panel de banques utilisé pour calculer le TSR inclut outre la Société Générale : Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Intesa Sanpaolo, Nordea, Santander, UBS et Unicredit.

**Par ailleurs, toute prise de risque excessive ou tout comportement jugé inacceptable par la Direction générale peut entraîner une réduction ou le non versement de ces rémunérations variables différées.**

### 2.3.4 Le plafonnement de la rémunération variable par rapport à la rémunération fixe pour la population régulée CRD IV

La Directive CRD IV a introduit un plafonnement de la rémunération variable des personnes régulées au niveau de la rémunération fixe, avec la possibilité pour la composante variable de représenter jusqu'à deux fois la composante fixe, sous réserve de l'approbation des actionnaires.

En conformité avec la réglementation et plus spécifiquement avec l'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014, qui a transposé cette Directive, **l'Assemblée générale des actionnaires de Société Générale qui s'est réunie le 20 mai 2014 a autorisé un relèvement du plafond de rémunération variable à deux fois la rémunération fixe pour l'ensemble de la population régulée CRD IV du Groupe.** Cette décision restera en vigueur tant que l'Assemblée générale ne l'aura pas remise en cause.

Chacune des personnes régulées est soumise au principe du plafonnement de la rémunération variable par rapport à la rémunération fixe. Pour les ex-membres du Comité exécutif et autres membres du Comité de direction du Groupe qui bénéficient d'un intéressement à long terme acquis au terme de cinq ans, attribué en actions ou équivalents actions Société Générale, la faculté offerte par l'Ordonnance n°2014-158 du 20 février 2014 d'actualiser la partie de la rémunération variable attribuée en instruments et différée à au moins cinq ans dans le cadre du calcul du plafond de rémunération variable a été utilisée.

### 2.3.5 L'enveloppe de rémunération variable de la population régulée CRD IV au titre de 2017

**L'enveloppe de rémunération variable allouée à la population régulée CRD IV au titre de 2017 s'établit à 205 M€ et la rémunération globale fixe et variable attribuée à cette population à 439,2 M€.** Cette enveloppe conduit à un niveau moyen de rémunération en retrait par rapport à celui constaté sur la population régulée CRD IV de 2016 de 11% en variable<sup>1</sup> et de 10 % en global fixe et variable<sup>8</sup> à cours de change constant, en lien avec l'élargissement de cette population à des niveaux de rémunération en moyenne moins élevés et avec la diminution des rémunérations variables allouées aux salariés régulés CRD IV de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, qui représentent la plus grosse partie du périmètre.

### 2.3.6 La politique en matière de rémunérations garanties

Pour tous les collaborateurs du Groupe, l'attribution d'une rémunération variable garantie dans le contexte de l'embauche est :

- > Strictement limitée à un an (conformément à la CRD IV) ;
- > Soumise aux modalités du plan de rémunération variable différée applicable sur l'exercice.

### 2.3.7 Les indemnités de départ

Les paiements discrétionnaires (i.e. paiements au-delà des indemnités légales ou conventionnelles dues selon les dispositions impératives du droit du travail), liés à la résiliation anticipée d'un contrat de travail, ne sont en aucun cas fixés contractuellement à l'avance (ex : interdiction des parachutes dorés). Ils sont déterminés au moment du départ du salarié, en tenant compte des performances passées du bénéficiaire, appréciées au regard des performances collectives de son activité d'appartenance et de celles de l'ensemble du Groupe.

## PARTIE 3. LA REMUNERATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

La rémunération des dirigeants mandataires sociaux est conforme à la CRD IV et à sa transposition en droit français. Elle respecte également les recommandations du Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF. La politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux est détaillée au chapitre 3 sur le gouvernement d'entreprise du document de référence 2018.

## PARTIE 4. INFORMATIONS SUR LES RÉMUNÉRATIONS AU TITRE DE L'EXERCICE 2017

### 4.1 Population régulée CRD IV (personnes dont les activités professionnelles ont une

<sup>1</sup> Hors indemnités de départ

incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise) hors dirigeants mandataires sociaux exécutifs

**A. Rémunérations attribuées au titre de l'exercice (en M€)**

	Total Groupe	Conseil d'admini- -stration	CIB	GBIS <sup>3</sup> - Autres	Banque de détail	Fonctions de contrôle et de support
<b>Population régulée</b>	805	13	514	38	44	196
<b>Rémunération totale</b>	439.2	1.5	328.6	19.0	24.5	65.6
dont Rémunération fixe	234.2	1.5	176.4	9.7	12.0	34.6
dont Rémunération variable <sup>1</sup>	205.0		152.2	9.3	12.5	31.0
<b>Rémunération variable<sup>1</sup></b>						
dont part acquise	113.7		83	5.1	6.5	19.1
dont part en numéraire	60.3		42.6	2.7	3.3	11.7
dont part en instruments <sup>2</sup>	53.4		40.4	2.5	3.2	7.4
dont part différée	91.3		69.3	4.2	6.0	11.9
dont part en numéraire	32.7		24	1.7	2.5	4.5
dont part en instruments	58.6		45.3	2.5	3.4	7.5

(1) Paiement réparti en plusieurs échéances entre mars 2018 et octobre 2023

(2) Restant soumis à une gestion appropriée des risques et au respect de la conformité pendant la période d'indisponibilité

(3) Hors CIB et fonctions support

**B. Rémunérations variables différées**

a. Synthèse des plans de variables annuels différés concernés par échéance et instrument (hors Comité exécutif et Comité de direction du Groupe)

Échéances	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Plan 2013</b>	50% Numéraire 50% Eq. Actions	Numéraire	Eq. Actions	Eq. Actions				
<b>Plan 2014</b>		50% Numéraire 50% Eq. Actions	Numéraire	Eq. Actions	Eq. Actions			
<b>Plan 2015</b>			50% Numéraire 50% Eq. Actions	Numéraire	Eq. Actions	Eq. Actions		
<b>Plan 2016</b>				50% Numéraire 50% Eq. Actions	Numéraire	Actions ou Eq. Actions	Actions ou Eq. Actions	
<b>Plan 2017</b>					50% Numéraire 50% Eq. Actions	Numéraire	Actions ou Eq. Actions	Actions ou Eq. Actions

Equivalents Actions Société Générale avec période d'indisponibilité de 6 mois minimum versés en numéraire à l'échéance

Actions de performance Société Générale avec une période d'acquisition d'au moins 2 ans suivie d'une période d'indisponibilité de 6 mois pour les résidents fiscaux Français

b. Encours de rémunérations variables différées

Le montant des encours de rémunérations variables différées correspond cette année au montant de variable différé au titre des plans 2017, 2016, 2015, 2014, 2013, 2012 et 2010.

**Montants des rémunérations différées conditionnelles en M€ <sup>(1)</sup>**

Au titre de l'exercice 2017	Au titre des exercices antérieurs
144.7 <sup>(2)</sup>	212.9

(1) Exprimé en valeur au moment de l'attribution et soumis à ajustement ex post explicite et implicite.

(2) Incluant les instruments acquis, soumis à une période d'indisponibilité de six mois, pendant laquelle la condition de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité s'applique.

La totalité des encours de rémunérations variables différées est exposée à d'éventuelles réductions explicites (non atteinte des conditions de performance et/ou condition de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité) et/ou ajustements implicites (indexation sur la valeur de l'action ou des unités de performance).

c. Rémunérations variables différées versées en 2017 ou réduites du fait des résultats 2017

Année d'attribution	Montant des réductions explicites effectuées	Montant des variations implicites <sup>(2)</sup>	Montant des différés acquis en M€ - Valeur au moment de la cessibilité / du paiement <sup>(1)</sup>
2016	0	7.3	64.0
2015	0	0.1	35.0
2014	0	6.2	39.6
2013	0	3.3	44.4
2012	0	1.0	2.8
2010	0	0	0.1

(1) Incluant les instruments acquis, soumis à une période d'indisponibilité de six mois à un an, pendant laquelle la condition de gestion appropriée des risques et de respect de la conformité s'applique.

(2) Les variations implicites résultent de l'évolution de la valeur de l'action ou des unités de performance entre l'attribution et la cessibilité/paiement.

C. Sommes versées au titre des embauches et des ruptures au cours de l'exercice

Montant des indemnités de rupture versées et nombre de bénéficiaires		Montant des « welcome bonus » sommes payées à l'embauche et nombre de bénéficiaires		Montant des variables garantis à l'embauche et nombre de bénéficiaires	
Sommes versées en M€	> Nombre de bénéficiaires	Sommes versées en M€	Nombre de bénéficiaires	Montants versés en M€	> Nombre de bénéficiaires
23.7	22	0	0	1.1	7

D. Garanties d'indemnités de rupture

Garanties d'indemnités de rupture accordées au cours de l'exercice

Montant total	Nombre de bénéficiaires
0	0
Garantie la plus élevée	
0	

## 4.2. Dirigeants mandataires sociaux

Le périmètre des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2017 est constitué de MM. Bini Smaghi, Oudéa, Cabannes Sanchez Incera et Valet.

La rémunération des dirigeants mandataires sociaux a fait l'objet d'une communication spécifique suivant le Conseil d'Administration du 7 février 2018 qui a arrêté les rémunérations variables au titre de 2017.

### A. Rémunérations attribuées au titre de l'exercice 2017 (en M€)

<b>Nombre de personnes concernées</b>	5
<b>Rémunération totale</b>	10.5
dont Rémunération fixe	4.6
dont Rémunération variable <sup>(1)</sup>	5.9
<b>Rémunération variable</b>	
dont part acquise	1.3
dont part en numéraire	0.7
dont part en instruments	0.7
dont part différée	4.6
dont part en numéraire	0.7
dont part en instruments	3.9

Note :

(1) Ces montants incluent l'intéressement à long terme attribué en février 2018 au titre de 2017.

### B. Rémunérations variables différées

#### a. Encours de rémunérations variables différées

Le montant des rémunérations variables différées au titre de l'exercice 2017 et des exercices antérieurs correspond cette année au montant des rémunérations variables différées au titre de 2017, 2016, 2015, 2014 et 2013.

#### Montants des rémunérations différées conditionnelles en M€ <sup>(1)</sup>

Au titre de l'exercice 2017	Au titre des exercices antérieurs <sup>(2)</sup>
5.2	14.1

(1) Exprimés en valeur au moment de l'attribution et soumis à ajustements ex post explicites et implicites.

(2) Ces montants incluent les dispositifs d'intéressement à long terme attribués au titre des exercices 2013, 2014, 2015 et 2016

b. Rémunérations variables différées versées en 2017 ou réduites du fait des résultats de l'exercice 2017

Ces informations sont fournies par année d'attribution.

Année d'attribution	Montant des réductions explicites effectuées	Montant des variations implicites <sup>(3)</sup>	Montant des rémunérations différées acquises en M€ - Valeur au moment de la cessibilité / du paiement <sup>(1)</sup>
2016	0	0.0	0.3
2015	0	0.3	1.7
2014	0	0.1	0,8
2013	0.3 <sup>(2)</sup>	0.2	1.7
2012	0	2.5	3,6

<sup>(1)</sup> Incluant les instruments acquis, soumis à une période de rétention de six mois à un an.

<sup>(2)</sup> réductions opérées du fait de la non atteinte de conditions de performance

<sup>(3)</sup> Les variations implicites résultent de l'évolution de la valeur de l'action ou des unités de performance entre l'attribution et la cessibilité/paiement.

C. Sommes versées au titre des embauches et des ruptures au cours de l'exercice

Montant des indemnités de rupture versées et nombre de bénéficiaires		Montant des « welcome bonus » sommes payées à l'embauche et nombre de bénéficiaires		Montant des variables garantis à l'embauche et nombre de bénéficiaires	
Sommes versées en M€	> Nombre de bénéficiaires	Sommes versées en M€	Nombre de bénéficiaires	Montants versés en M€	> Nombre de bénéficiaires
0	0	0	0	0	0

D. Garanties d'indemnités de rupture

Garanties d'indemnités de rupture accordées au cours de l'exercice

Montant total	Nombre de bénéficiaires
0	0
<b>Garantie la plus élevée</b>	
0	



### 4.3 Rémunérations globales supérieures ou égales à 1 M€

**Nombre de personnes régulées (y compris dirigeants mandataires sociaux) dont la rémunération globale afférente à l'activité 2017 est supérieure ou égale à 1 M€**

Tranche de rémunération, M€	Effectif
[1 - 1,5[	58
[1,5 - 2[	7
[2 - 2,5[	8
[2,5 - 3[	0
[3 - 3,5[	1
<b>Total</b>	<b>74</b>

Parmi les 74 personnes dont la rémunération globale est supérieure ou égale à 1 M€, 38 sont localisées hors de France et 36 en France.

## 5.2 PLANS D'ATTRIBUTION D' ACTIONS AUX SALARIES - ACTUALISATION DE LA PAGE 251 DU DOCUMENT DE REFERENCE 2018

### Plan 2018

Sur proposition du Comité des rémunérations, le Conseil d'administration du 14 mars 2018 a procédé à l'attribution d'actions de performance à certains membres du personnel en application des 19<sup>e</sup> et 20<sup>e</sup> résolutions de l'Assemblée générale qui s'est tenue en mai 2016.

En application de la 19<sup>e</sup> résolution, les actions de performance attribuées dans le cadre de la politique spécifique de fidélisation et de rémunération des populations régulées au sens de la réglementation bancaire (y compris mandataires sociaux et membres du comité exécutif) représentent 0,10% du capital pour un total d'environ 828 000 actions. Elles comportent des durées d'acquisition allant de deux à six ans, suivies d'une période de conservation des titres de six mois minimum. Les actions sont intégralement soumises à des conditions de performance différenciées selon les pôles d'activité et les métiers.

En application de la 20<sup>e</sup> résolution, les bénéficiaires du plan annuel d'intéressement à long terme sont au nombre de 5 424 pour un total d'environ 862 000 actions, soit 0,11% du capital. Les mandataires sociaux et les membres du Comité de direction du Groupe n'ont pas bénéficié de ce plan. Les bénéficiaires, 2 201 femmes et 3 223 hommes, qui appartiennent aux autres catégories de salariés (y compris non cadres), sont répartis dans 63 pays ; 40% des attributaires travaillent hors de France.

Les attributions d'actions sont assorties en totalité d'une condition de présence tout au long de la période d'acquisition et d'une condition de performance fonction du résultat du groupe Société Générale. L'attribution des actions sera définitive pour chaque bénéficiaire à l'issue d'une période de trois ans.

# 6 ANNEXES

## 6.1 TABLE DE CONCORDANCE DU PILIER 3

Article CRD4/CRR	Thème	Référence Rapport sur les risques (sauf mention au Document de référence)	Page Pilier 3 2017	Page Pilier 3 31.03.2018
90 (CRD4)	Rendement des actifs	3.2 Champ d'application – Périmètre prudentiel	56	
435 (CRR)	1. Objectifs et politique de gestion des risques	3.1 Structure et organes du gouvernement d'entreprise	22	
		2 Gouvernance et dispositif de gestion des risques	8	
436 (a)(b) (CRR)	2. Périmètre de consolidation	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	40	
		Site internet SG - Instruments de fonds propres		
		Site internet SG - Informations relatives au périmètre de consolidation		
436 (c)(d)(e) (CRR)	2. Périmètre de consolidation	Site internet SG - Description des écarts entre les périmètres de consolidation (LI3)		
		Champ d'application	45; 155	
437 (CRR)	3. Fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	40-44	5
438 (CRR)	4. Exigences de fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	52	4
439 (CRR)	5. Exposition au risque de crédit de contrepartie	4 Les risques de crédit	70-76	
		Incidences des compensations et suretés détenues sur les valeurs exposées	148	
		Expositions sur dérivés de crédit	147	
440 (CRR)	6. Coussins de fonds propres	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	40	
441 (CRR)	7. Indicateurs d'importance systémique mondiale	Site internet SG – Rubrique données-et-publications/document-de-referance		
442 (CRR)	8. Ajustements pour risque de crédit	4 Les risques de crédit	70	
		Variation des dépréciations spécifiques et sur base portefeuille	136	
443 (CRR)	9. Actifs grevés	9 Risque de liquidité	201	14
444 (CRR)	10. Recours aux OEEC	4-Les risques de crédit	79; 107	
		5 Titrisation	163	
445 (CRR)	11. Exposition au risque de marché	6 Les risques de marché	168	12-13
446 (CRR)	12. Risque opérationnel	7 Les risques opérationnels	184	
447 (CRR)	13. Expositions sur actions du portefeuille hors négociation	11 Risques liés aux actions	220	
448 (CRR)	14. Expositions au risque de taux d'intérêt pour des positions du portefeuille hors négociation	8 Les risques structurels de taux et de change	192	
449 (CRR)	15. Exposition aux positions de titrisation	5 Titrisation	152 et s.	
450 (CRR)	16. Politique de rémunération	1 <sup>ère</sup> actualisation du Rapport sur les risques (prévisionnel)		15-33
451 (CRR)	17. Levier	3 Gestion du capital et adéquation des fonds propres	56	6
452 (CRR)	18. Utilisation de l'approche NI pour le risque de crédit	4 Les risques de crédit	79	
	19. Utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit	4 Les risques de crédit	75	
453 (CRR)				
	20. Utilisation des approches par mesure avancée pour le risque opérationnel	7 Les risques opérationnels	184	
454 (CRR)				
455 (CRR)	21. Utilisation de modèles internes de risque de marché	6 Les risques de marché	168	

## 6.2 INDEX DES TABLEAUX DU RAPPORT SUR LES RISQUES

Chapitre	N° tableau Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques 2017	Page Rapport sur les risques 31.03.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
3	1	1	Différence entre périmètre comptable et périmètre prudentiel	41		
3	2	2	Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous périmètre prudentiel	41		
3	3	3	Filiales exclues du périmètre prudentiel	45		
3	4		Montant total des instruments de dette assimilés aux fonds propres <i>tier 1</i>	47		
3	5	4	Évolution des dettes éligibles à la constitution des fonds propres	48		
3	6	5	Composition de l'exigence minimum prudentielle de capital pour Société Générale au 01.01.2018 – ratio phasé	49		
3	7	6	Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité crr/crd4 non phasés	50	3	
3	8	7	Déductions et retraitements prudentiels au titre de crr/crd4	51		
3	9	8	Exigences en fonds propres et encours pondérés du groupe	52	4	OV1
3	10	9	Ventilation par pilier des encours pondérés (rwa) par type de risque	53	5	
3	11		Contribution des principales filiales aux encours pondérés du groupe (rwa)	54		
3	12	10	Synthèse du ratio de levier et passage du bilan comptable sur périmètre prudentiel à l'exposition levier	56	6	
3	6a		Fonds propres prudentiels et ratio de solvabilité crr/crd4 (détail du tableau 6)	57		
3	6b		Modèle transitoire pour la publication des informations sur les fonds propres	59		
3	12A		Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier	63		LRSUM
3	12B		Tableau 12b : ratio de levier – déclaration commune	64		LRCOM
3	12C		Tableau 12c : ratio de levier – ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, sft et expositions exemptées)	65		LRSPL
3	13		Flux des fonds propres non phasés	65		
3	14		Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin de fonds propres contracyclique	66		CCyB2
3	15		Exigences au titre du coussin contracyclique			CCyB1
3	16		Rapprochement du bilan consolidé et du bilan comptable sous périmètre prudentiel et affectation dans les catégories de risques réglementaires	67		LI1
4	17	11	Techniques d'atténuation du risque de crédit – vue d'ensemble	76	7	CR3
4	18		Agences de notation utilisées en approche standard	79		
4	19	12	Répartition des ead par méthode bâloise	80		
4	20	13	Périmètre d'application de méthodes irb et standard pour le	80		

Chapitre	N° tableau Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques 2017	Page Rapport sur les risques 31.03.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
			groupe			
4	21	14	Échelle de notation interne de société générale et correspondance avec celle des agences	81		
4	22	15	Hors clientèle de détail – principales caractéristiques des modèles et méthodes utilisées	82		
4	23	16	Comparaison des paramètres de risque : pd estimées et des valeurs réalisées – hors clientèle de détail	83		CR9
4	24	17	Comparaison des paramètres de risque : lgd, ead estimées et des valeurs réalisées – hors clientèle de détail	84		
4	25	18	Clientèle de détail – principales caractéristiques des modèles et méthodes utilisées	86		
4	26	19	Comparaison des paramètres de risque : pd estimées et des valeurs réalisées – clientèle de détail	87		CR9
4	27	20	Comparaison des paramètres de risque : lgd, ead estimées et des valeurs réalisées – clientèle de détail	88		
4	28	21	Ventilation géographique des expositions au risque de crédit par classe d'exposition des 5 principaux pays	94		
4	29	23	Variation des rwa par méthode et catégorie d'exposition sur le risque de crédit global (crédit et contrepartie)	94		
4	30	24	Couverture des engagements provisionnables	97	8	
4	31	25	Encours restructurés	97		
4	32	26	Répartition des encours non dépréciés avec impayés	98		
4	33		Catégories d'exposition	99		
4	34		Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	100		
4	35		Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	101	8	
4	36		Exposition nette par catégorie d'exposition	102		
4	37		Ead par zone géographique et principaux pays par catégorie d'exposition	104		
4	38		Ead par zone géographique et principaux pays de la clientèle de détail	106		
4	39		Exposition traitée en méthode standard par catégorie d'exposition et rating externe (hors exposition en défaut)	107		
4	40		Exposition, ead et rwa au titre du risque de crédit global par méthode et catégorie d'exposition	109		
4	41		Exposition nette par catégorie d'exposition	110		CRB-B
4	42		Approche standard - exposition au risque de crédit et technique d'atténuation du risque de crédit (crm)	112		CR4
4	43		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut - irba	114		CR6
4	44		Risque de crédit en approche interne par classe d'exposition et par échelle de probabilité de défaut - irbf	118		CR6
4	45		Approche standard- ead ventilé par pondération	120	9	CR5
4	46		Ventilation géographique des expositions nettes	122		CRB-C
4	47		Concentration des expositions par type d'industrie ou de contrepartie	126		CRB-D
4	48		Age des expositions en souffrance	130		CR1-D
4	49		Échéance des expositions	131		CRB-E
4	50		Techniques d'atténuation du risque de crédit – vue d'ensemble	133		CR3
4	51		Financements spécialisés et actions – approche interne	134		CR10
4	52		Évolution des rwa et des exigences en fonds propres au	135	10	CR8

Chapitre	N° tableau Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques 2017	Page Rapport sur les risques 31.03.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
			titre du risque de crédit en approche irb			
4	53		Expositions dépréciées et restructurées	136	10	CR1-E
4	54		Variation des dépréciations spécifiques et <i>sur base portefeuille</i>	136		CR2-A
4	55		Expositions dépréciées du bilan et dépréciations par catégorie d'exposition et coût du risque	137		
4	56		Expositions dépréciées et dépréciations individuelles au bilan par méthode et par zone géographique et principaux pays	138		
4	57		Expositions dépréciées du bilan par secteur d'activité	139		
4	58	22	Exposition, ead et rwa au titre du risque de contrepartie par méthode et catégorie d'exposition	140		
4	59		Risque de contrepartie en approche interne par catégorie d'exposition et par échelle de probabilité de défaut	141		CCR4
4	60		Risque de contrepartie en approche standard ead ventilée par pondération (rw)	144		CCR3
4	61		Analyse de l'exposition au risque de contrepartie par approche	146		CCR1
4	62		Ead au titre du risque de contrepartie par zone géographique et principaux pays	146		
4	63		Ead et rwa sur les contreparties centrales (ccp)	147		CCR8
4	64		Expositions sur dérivés de crédit	147		CCR6
4	65		Expositions sur dérivés de crédit - focus protections achetées	148		??
4	66		Incidences des compensations et sûretés détenues sur les valeurs exposées	148		CCR5-A
4	67		Évolution des rwa et des exigences en fonds propres au titre du risque de contrepartie en approche irb	149	11	CCR7
4	68		Exigences en fonds propres au titre de la crédit valuation adjustment (cva)	149		CCR2
5	69		Encours des positions titrisées par catégorie d'exposition	157		
5	70		Encours de positions titrisées par le groupe dépréciés ou présentant des arriérés de paiement par catégorie d'exposition	158		
5	71		Actifs en attente de titrisation	158		
5	72		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille bancaire	159		
5	73		Positions de titrisations conservées ou acquises par type de sous-jacents dans le portefeuille de négociation	160		
5	74		Positions de titrisations conservées ou acquises par région dans le portefeuille bancaire et le portefeuille de négociation	160		
5	75		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises – portefeuille bancaire	161		
5	76		Qualité des positions de titrisations conservées ou acquises – portefeuille de négociation	162		
5	77		Nom des agences utilisées en titrisation par type d'exposition	163		
5	78		Positions de titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille bancaire par approche et par pondération	164		
5	79		Positions de titrisations conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation par pondération	165		
5	80		Expositions aux titrisations déduites des fonds propres par catégories d'exposition	166		

Chapitre	N° tableau Pilier 3	N° tableau Document de référence	Titre	Page Rapport sur les risques 2017	Page Rapport sur les risques 31.03.2018	Références réglementaires et Pilier 3 révisé EBA
5	81		Exigences en fonds propres relatives aux titrisation conservées ou acquises dans le portefeuille de négociation	166		
5	82		Expositions aux positions de retitrisation conservées ou acquises	166		
6	83	27	Var réglementaire à 10 jours, 99% et à 1 jour, 99%	171		
6	84	28	Svar réglementaire (10 jours, 99%) et à 1 jour (99%)	173		
6	85	29	Irc (99,9%) et crm (99,9%)	177		
6	86	30	Exigences en fonds propres et encours pondérés au titre du risque de marché par composante de risques	178		
6	87	31	Exigences en fonds propres et encours pondérés par type de risque de marché	178		
6	88		Risques de marché en approche standard	179		MR1
6	89		Risques de marché en approche modèle interne	179		MR2-A
6	90		Valeurs dans le portefeuille de négociation selon l'approche des modèles internes	180		MR3
6	91		Variation du rwa risques de marché en approche modèle interne	181	13	MR2-B
7	92	32	Encours pondérés et exigences en fonds propres au titre des risques opérationnels	190		
8	93	33	Ventilation par maturité de la sensibilité à une variation des taux de + 1%	195		
8	94	34	Sensibilité de la marge d'intérêt du groupe	195		
8	95	35	Sensibilité du ratio common equity tier 1 du groupe à une variation de la devise de 10% (en points de base)	196		
9	96		Actifs grevés et actifs non grevés	202		AE-ASS
9	97		Sûretés reçues	203		AE-COL
9	98		Sources des charges grevant les actifs	203		AE-SOU
9	99	36	Réserve de liquidité	204	14	
9	100		Ratio lcr – informations quantitatives en matière de ratio de liquidité de court terme	206	14	EU-LIQ1
9	101	37	Bilan échéancé	207		
10	102	38	Actions et participations dans le portefeuille bancaire	219		
10	103	39	Gains et pertes nets actions et participations du portefeuille bancaire	219		
10	104	40	Exigences en fonds propres liées aux actions et participations du portefeuille bancaire	220		

