BANQUE PALATINE
L'Art d'être Banquier

RAPPORT ANNUEL

2017

GROUPE BPCE

1 RAPPORTS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION 3

1 Rapport de gestion 4
2 Rapport sur le gouvernement d'entreprise 17

2 COMPTES 2018 65

1 Comptes individuels annuels 66
2 Notes annexes aux comptes individuels annuels 69
3 Comptes consolidés IFRS du Groupe Banque Palatine 103
4 Notes annexes aux comptes consolidés du Groupe Banque Palatine 118

3 RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 193

1 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 194
2 Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés 198
3 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés 203

4 GESTION DES RISQUES 2018 207

Procédures de contrôle interne 208
Gestion des risques 226

5 ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION 245

1 Déclaration de performance extra-financière 246
2 Tableau des résultats des cinq derniers exercices 281
3 Informations sur les délais de paiement 282
4 Affectation des résultats 282
5 Informations sur les comptes inactifs 282
6 Liste des agences 283

6 RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 MAI 2019 285

RAPPORT ANNUEL 2018

La Banque Palatine, banque des ETI et de leurs dirigeants et banque privée est aux côtés des entrepreneurs aussi bien sur le plan professionnel que personnel depuis plus de 230 ans. Elle déploie son expertise auprès des moyennes entreprises et des ETI (Entreprises de taille intermédiaire). Son réseau de 46 agences en France en synergie avec les métiers d'expertise (ingénierie patrimoniale, juridique et fiscale, conseil en investissement, approche globale du patrimoine du dirigeant, corporate finance, immobilier, international, desk clientèle...) accompagne aujourd'hui 12 800 entreprises et 64 000 clients particuliers.

Filiale à 100 % du Groupe BPCE, elle bénéficie de la solidité et de la garantie financière du deuxième groupe bancaire français. La Banque Palatine établit un véritable partenariat financier avec tous ses clients, grâce à une approche basée sur des expertises métiers reconnues, des conseils à forte valeur ajoutée, un accompagnement de proximité en région, une personnalisation de la relation et le développement de solutions adaptées à chaque client.

Excellence, confiance, créativité et exigence, ces valeurs trouvent leur expression la plus reconnue dans la qualité du service et dans le dynamisme d'une banque qui se veut différente.

www.palatine.fr

1

RAPPORTS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1 Rapport de gestion 4

2 Rapport sur le gouvernement d'entreprise 17

1 Rapport de gestion

Contexte économique

2018 a été une année compliquée sur le plan politique, marquée, entre autres, par des événements forts tels que les tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine, le non-aboutissement des accords sur le Brexit, tant sur le plan industriel que financier, ou encore, en Europe, le résultat des élections italiennes. Malgré cela, et bien que la Chine ait connu un ralentissement économique, la croissance mondiale a affiché un niveau assez robuste de 3 % en rythme annuel. Ce taux est cependant le résultat de situations très différentes d'une zone économique à l'autre.

Ainsi, aux Etats-Unis, l'activité a largement bénéficié des mesures de relance budgétaire (réductions d'impôts et augmentation des dépenses fédérales), adoptées en début d'année par l'administration Trump. La croissance devrait atteindre 3 % en 2018, contre 2,2 % en 2017. Cette performance est la meilleure depuis 2005. À ce stade, le relèvement de nombreux droits de douane et la mise en place de quotas sur les importations en provenance de Chine ne semblent pas avoir d'effet visible sur la croissance. Portées par le dynamisme économique, les créations d'emplois sont restées très importantes, avec une moyenne supérieure à 200 000 par mois. Le taux de chômage a atteint son plus bas niveau depuis 18 ans, avec un taux de 3,7 %. Parallèlement, la progression des salaires s'est légèrement accélérée, pour atteindre 3,0 % en rythme annuel.

La zone Euro a bien démarré l'année 2018 grâce à un indice PMI manufacturier au plus haut historique en décembre 2017 (*Markit Eurozone Manufacturing PMI* de 60,6). La production industrielle a, par la suite, enregistré une progression de 4 % en rythme annuel sur le premier trimestre 2018, mais, au fil des mois, l'activité est retombée. La croissance de la zone Euro n'a plus été que de 0,2 % au cours du troisième trimestre 2018. Ce ralentissement économique a suivi la dégradation de la conjoncture mondiale.

L'Italie a été sur le devant de la scène européenne avec le résultat des élections en juin et la mise en place d'un gouvernement eurosceptique. Les craintes d'un dérapage des finances publiques ont pesé largement sur la confiance des investisseurs et ont contribué au ralentissement de la croissance du pays. Le PIB s'est ainsi contracté, pour la première fois en quatre ans, au troisième trimestre 2018.

Au Royaume-Uni, la croissance a été modérée en 2018 et est attendue à 1,3 % sur l'ensemble de l'année (contre 1,7 % en 2017). Les incertitudes liées au Brexit ont pesé sur l'activité et engendré une diminution de l'investissement des entreprises. Les travaux sur l'organisation du Brexit ont nécessité la mobilisation de ressources importantes, tant au niveau des entreprises qu'au niveau du secteur public. Selon l'*Institute for Government*, 2 milliards de livres sterling de dépenses publiques ont d'ores et déjà été réalisées, essentiellement pour les recrutements dans les principaux ministères. De nombreuses banques, craignant de ne plus pouvoir bénéficier du « passeport européen », ont relocalisé une partie de leurs effectifs et de leurs actifs en Europe continentale. Malgré ce contexte, le taux de chômage est resté sur un niveau historiquement faible (4,1 %) et l'inflation est restée maîtrisée à 2,4 % sur l'année.

Les économies émergentes affichent, quant à elles, une hausse globale de leur PIB, en particulier la Russie, l'Inde et le Brésil.

Evolution des taux

Dans la continuité de 2017, les banques centrales ont marqué leurs divergences au niveau des différentes politiques monétaires.

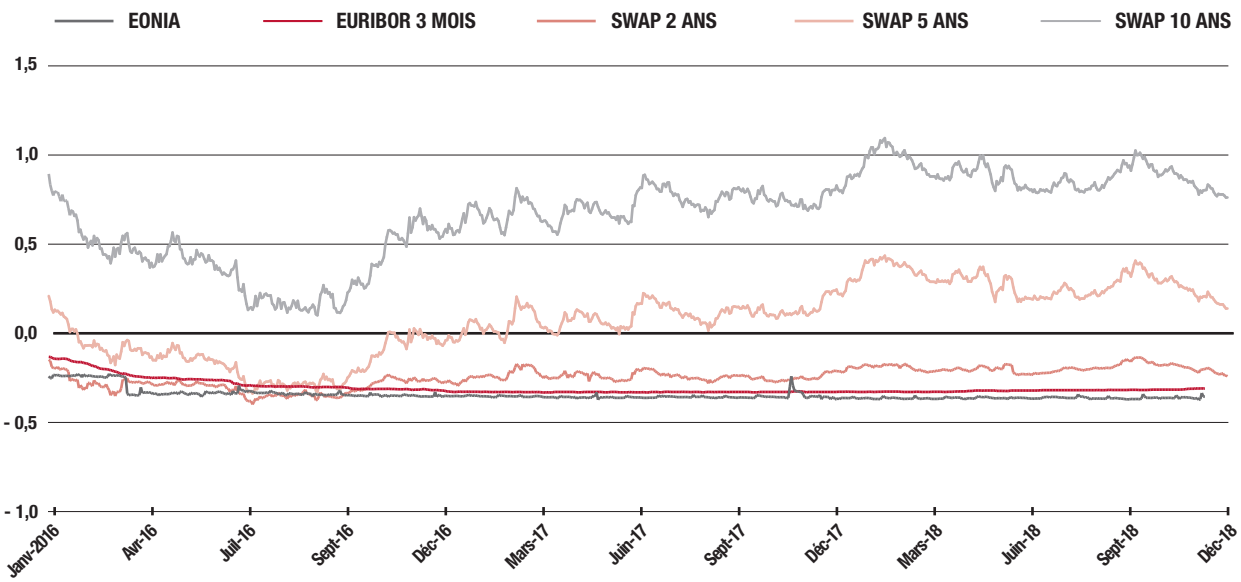
La Fed a procédé à quatre hausses de taux de 25 points de base chacune (augmentant le *FED Fund Target Rate* de 1,50 % à 2,50 % sur l'année 2018) et a poursuivi la réduction de son bilan. La Banque de Chine a réalisé trois hausses de taux. La Banque d'Angleterre a procédé à une seule hausse de taux de 25 points de base début juillet (de 0,50 % à 0,75 %). La Banque centrale européenne a poursuivi la sortie de sa politique très accommodante en mettant un terme, en toute fin d'année, à ses achats nets d'actifs effectués dans le cadre du programme APP (*Asset Purchase Programmes* de 60 milliards d'euros en décembre 2017, réduits à 30 milliards d'euros dès janvier 2018, puis à 15 milliards d'euros en septembre 2018 avant de s'arrêter en janvier 2019).

Au niveau des taux en zone Euro, l'année 2017 s'était terminée sur une tendance haussière et le début d'année pouvait laisser présager le prolongement de cette tendance sur 2018. Mais l'environnement politique et économique en a décidé autrement. En effet, il y a eu un « avant » et un « après » formation du gouvernement italien. La matérialisation d'un scénario politique, vu comme peu probable, a porté un coup d'arrêt à la montée de l'appétit pour le risque en zone Euro. Après la formation du gouvernement et à mesure que le conflit autour du budget italien s'intensifiait, l'orientation du marché des taux européen a subi un retournement important. Depuis, le *Bund* 10 ans allemand oscille entre 0,22 % et 0,58 %.

Les incertitudes autour du Brexit, la forte baisse du pétrole (de 75 dollars/baril en octobre 2018 à 46 dollars/baril en décembre 2018 pour le WTI), la publication de chiffres d'inflation décevants par rapport aux attentes en zone Euro, sont venus se cumuler et anéantir les espoirs de hausse des taux. Du côté des *swaps* euro, l'environnement global, les baisses d'anticipations d'inflation, le décalage du cycle de hausse de la BCE ont entraîné les taux à la baisse. Ainsi les *swaps* 5 et 10 ans ont terminé l'année sur des niveaux respectifs de 0,139 % et 0,762 %.

Désormais, le marché anticipe une hausse du taux de dépôt de la BCE courant 2020 seulement, alors que le consensus anticipait initialement une hausse dès juin 2019.

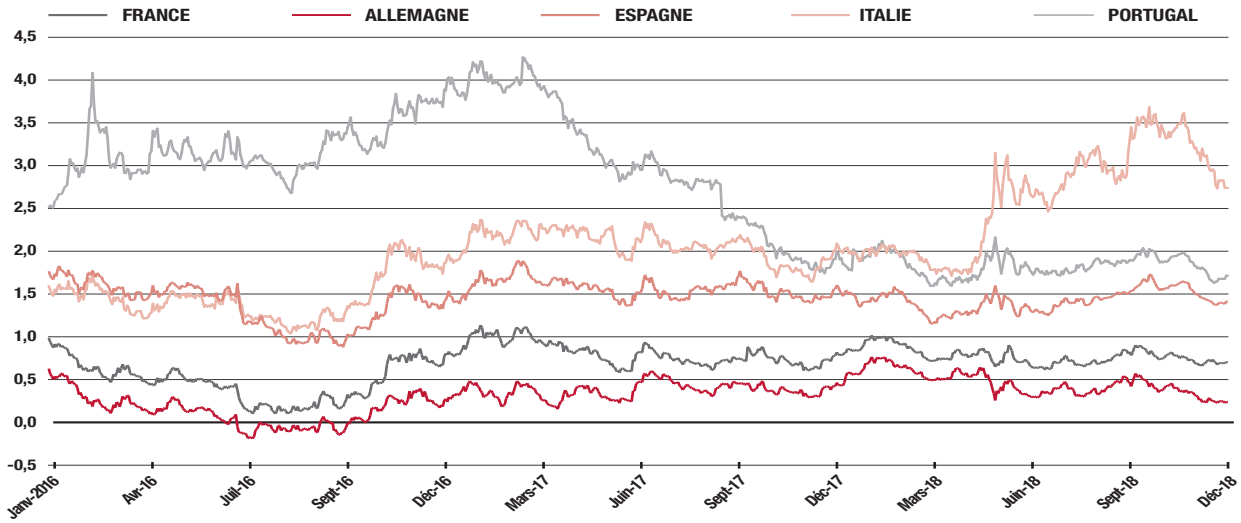
Évolution des taux Euro depuis début 2016



Aux Etats-Unis, l'augmentation rapide des taux de rendements longs américains sur le premier trimestre 2018 a été suivie par une période particulièrement longue de *range trading,* de février à septembre, où le taux de rendement US à 10 ans a oscillé dans un intervalle compris entre 2,8 % et 3 %. Les fondamentaux pouvaient laisser espérer la percée du plafond des 3 %, avec des perspectives de croissance dynamique, un volume d'émission particulièrement important et une Banque centrale qui poursuit sa politique de resserrement monétaire.

La politique monétaire de la Bank of England est largement dépendante des actualités liées au Brexit. Les incertitudes sur le type de Brexit ont été grandes tout au long de l'année et ont eu tendance à s'exacerber à mesure que l'on se rapprochait de la fin de l'année : les scénarios extrêmes devenaient de plus en plus probables. Aussi, en dépit d'un taux de chômage très bas et de la tendance à la hausse des salaires nominaux, le marché n'anticipe pas de nouvelle hausse avant la fin de l'année 2019.

Rendements des principaux titres d'Etat de la zone Euro à 10 ans



Chiffres clés de la Banque Palatine (en données consolidées)

Notations au 31 décembre 2018

	Moody's	Fitch Ratings
Notation court terme	P-1	F1
Notation long terme	A1	A+
Perspective	Stable	Stable

Structure financière

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017	FTA IFRS 9 (1)
Capitaux propres part du groupe	863,9	820,9	744,5
Fonds propres Tier 1	850,3	787,9	711,5

(1) Il s'agit des éléments chiffrés au 31 décembre 2017 complétés de l'impact de la norme IFRS 9. Le montant relatif à cette norme est de - 76,4 millions d'euros.

Ratios prudentiels

	31/12/2018	31/12/2017
Ratio de Core Tier One	7,99 %	8,30 %
Ratio de Tier One	9,05 %	8,30 %
Ratio global	11,18 %	10,40 %

Compte de résultat consolidé

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Produit net bancaire	331,5	319,2
Résultat brut d'exploitation	79,0	112,7
Résultat net	23,4	45,9
Coefficient d'exploitation	76,16 %	64,7 %

Activité

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017	FTA IFRS 9 (1)
Total de bilan	15 170,9	14 767,5	14 708,1
Crédits clientèle	9 008,1	9 221,4	8 714,1

(1) Il s'agit des éléments chiffrés au 31 décembre 2017 complétés de l'impact de la norme IFRS 9. Le montant relatif à cette norme est de - 76,4 millions d'euros.

Coût du risque

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
	41,4	39,5

Faits marquants

Faits majeurs du Groupe BPCE

Le Conseil de surveillance de BPCE, sous la présidence de Michel Grass, a approuvé la nomination de Laurent Mignon à la présidence du directoire après le départ de François Pérol. Un nouveau directoire a été nommé pour une durée de quatre ans ainsi que plusieurs nouveaux membres au sein du Comité de direction générale.

Le Groupe BPCE a poursuivi en 2018 la mise en œuvre de son plan stratégique TEC 2020 et lancé des projets structurants pour renforcer son modèle et rechercher une plus grande efficacité :

- le projet d'intégration des activités et des équipes du Crédit Foncier [1] vise à conforter la position de leader du groupe sur le marché des financements immobiliers ;
- le projet de cession par Natixis et d'acquisition par BPCE SA des métiers d'affacturage, de cautions et garanties, de crédit-bail, de crédit à la consommation et des titres [1], a pour objectifs de simplifier l'organisation et de mieux servir les clients des établissements du groupe ;
- il est également visé une évolution de la présence en banque de proximité à l'international [1]. C'est dans ce but que le groupe est entré en négociations exclusives avec le groupe marocain Banque Centrale Populaire en vue de la cession des participations détenues par BPCE International en Afrique [2]. Ce projet s'inscrit dans la continuité de la cession de la Banque des Mascareignes au groupe Banque Centrale Populaire et au groupe Sipromad intervenue en début d'année 2018.

Par ailleurs, plusieurs opérations de simplification et d'efficacité ont été réalisées :

- cession de la société Les Editions de l'Epargne, filiale à 100 % de BPCE SA (après rachat des actions minoritaires) au groupe Diffusion Plus, spécialiste de l'éditique ;
- cession de 100 % des titres détenus par BPCE SA au capital de BPCE Immobilier Exploitation à Natixis Immo Exploitation, afin de gagner en efficacité opérationnelle et de mutualiser plus facilement l'occupation des immeubles d'exploitation ;
- cession à CE Holding Participations, filiale commune des Caisses d'Epargne, de 100 % des titres détenus par BPCE SA au capital de CE Capital avec pour objectif de soutenir le développement de la filière capital investissement des Caisses d'Epargne ;
- cession de la participation de BPCE SA dans VIGEO (10,01 %) à Natixis.

Au cœur de l'ambition du Groupe BPCE, la banque de proximité a continué à renforcer ses positions. Les encours d'épargne de la banque de proximité et assurance ont ainsi enregistré une progression soutenue (+ 2,9 %) [3] à 707 milliards d'euros, les encours de crédit ont augmenté, quant à eux, de 4,9 % sur douze mois [4] à 562 milliards d'euros.

En 2018, les fusions entre banques régionales ont continué. Les Caisses d'Epargne d'Alsace et de Lorraine Champagne-Ardenne ont fusionné pour donner naissance à la Caisse d'Epargne Grand Est Europe.

Axe clé de la stratégie du groupe, le métier assurance a poursuivi son excellente dynamique avec une progression des encours et des revenus de 8 %.

Les métiers de Natixis ont réalisé d'excellentes performances en 2018 avec une activité en croissance et une hausse de la rentabilité des métiers :

- en gestion d'actifs, la collecte nette a été largement positive à 20 milliards d'euros et les revenus ont progressé de 13,6 % (à change constant) ;
- en Banque de Grande Clientèle, les revenus ont progressé sur un an à périmètre constant (hors CVA/DVA) dans un contexte de marché difficile.

Natixis Asset Management, affiliée de Natixis Investment Managers, a par ailleurs adopté la marque Ostrum Asset Management.

A ces projets et réalisations est venu s'ajouter, en 2018, l'engagement du Groupe BPCE auprès du monde olympique et paralympique français, en devenant le premier partenaire premium de Paris 2024.

(1) Projet faisant l'objet d'un processus d'information-consultation des instances représentatives du personnel des entreprises du groupe concernées par cette initiative et également soumis aux conditions suspensives habituelles pour ce type d'opération.
(2) Au Cameroun (68,5 % dans la Banque Internationale du Cameroun pour l'Epargne et le Crédit), à Madagascar (71 % dans la Banque Malgache de l'Océan Indien), en République du Congo (100 % dans la Banque Commerciale Internationale) et en Tunisie (60 % dans la Banque Tuniso-Koweitienne).
(3) 9M 2018/9M 2017.
(4) A fin septembre 2018.

Faits majeurs de la Banque Palatine

Gouvernance

Les modifications survenues en 2018 sont les suivantes :

Le Conseil d'administration du 8 février 2018 a nommé Patrick Ibry directeur général délégué finances, et lui a conféré la qualité de dirigeant effectif aux côtés de Pierre-Yves Dréan, directeur général et de Bertrand Dubus, directeur général délégué développement.

Le Conseil d'administration du 31 juillet 2018 a pris acte de la démission de Benoît Mercier et de la fusion-absorption de la Caisse d'Epargne d'Alsace par la Caisse d'Epargne Lorraine Champagne-Ardenne, qui se dénomme désormais Caisse d'Epargne Grand Est Europe. Afin de compléter le Conseil d'administration, Bruno Goré et la Caisse d'Epargne Grand Est Europe, représentée par Christine Meyer-Forrler, ont été cooptés en remplacement des deux administrateurs cités précédemment. Par ailleurs, la Caisse d'Epargne Grand Est Europe a été nommée membre du Comité des nominations et membre du Comité des rémunérations.

Le conseil du 19 novembre 2018 a pris acte de la démission de Laurent Roubin de ses fonctions de président du Conseil d'administration et d'administrateur, et a coopté, en remplacement, Christine Fabresse comme administrateur puis l'a élue présidente du Conseil d'administration de la Banque Palatine. Conformément au règlement intérieur du Conseil d'administration, Christine Fabresse est membre de droit du Comité d'audit et du Comité des risques et devient présidente du Comité des nominations et du Comité des rémunérations.

Le Conseil d'administration et les comités du conseil sont désormais composés de :

Conseil d'administration	
Christine FABRESSE	Présidente
Maurice BOURRIGAUD	Administrateur
Sylvie GARCELON	Administrateur
Bruno GORÉ	Administrateur
Sylvia GRANDEL	Administratrice, élue des salariés
Bernard NIGLIO	Administrateur
Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA	Administrateur
Guillemette VALANTIN	Administratrice, élue des salariés
BPCE	Administrateur, représenté par Stéphanie CLAVIÉ
Caisse d'Epargne Grand Est Europe	Administrateur, représentée par Christine MEYER-FORRLER

Comité d'audit		**Comité des risques**	
Bernard NIGLIO	Président	Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA	Présidente
Maurice BOURRIGAUD	Membre	Maurice BOURRIGAUD	Membre
Christine FABRESSE	Membre	Christine FABRESSE	Membre
Sylvie GARCELON	Membre	Sylvie GARCELON	Membre
BPCE	Membre, représenté par Stéphanie CLAVIÉ	BPCE	Membre, représenté par Stéphanie CLAVIÉ

Comité des nominations		**Comité des rémunérations**	
Christine FABRESSE	Présidente	Christine FABRESSE	Présidente
Bernard NIGLIO	Membre	Bernard NIGLIO	Membre
Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA	Membre	Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA	Membre
Caisse d'Epargne Grand Est Europe	Membre, représenté par Christine MEYER-FORRLER	Caisse d'Epargne Grand Est Europe	Membre, représenté par Christine MEYER-FORRLER

Au 31 décembre 2018, le pourcentage d'administrateurs de sexe féminin atteint 62,5 %. La composition du Conseil d'administration respecte la loi Copé Zimmermann.

La Banque Palatine : banque de référence des Entreprises de taille intermédiaire (ETI)

La Banque Palatine poursuit son engagement auprès des ETI et développe sa proximité avec leurs dirigeants, en s'appuyant notamment sur un dispositif de communication ciblé qui valorise son positionnement à travers plusieurs événements et parutions :

- l'animation du Cercle Palatine des ETI, qui s'est traduit en 2018 par :
  - des déjeuners avec des dirigeants d'ETI à Paris et en région ;
  - une soirée débat à Nantes ;
  - un dîner organisé à l'occasion de la journée internationale de la femme, qui a réuni une trentaine de dirigeantes d'entreprise autour de l'écrivaine Anne Goscinny ;
- l'implication, en tant que partenaire et participante, dans les « rencontres de la transformation digitale des ETI », organisées par le METI au Campus The Camp, lieu d'innovation à Aix-en-Provence ;
- le parrainage et la contribution aux émissions Défi ETI sur BFM Business, dans lesquelles 37 experts Palatine sont intervenus aux côtés de dirigeants d'ETI ;
- la soirée de remise des Grands prix des ETI Banque Palatine et BFM Business, qui a réuni 200 dirigeants et qui a été retransmise en direct sur BFM Business ;
- une campagne médias sur le troisième trimestre 2018 sur BFM Business, BFM TV, Radio classique, *Le Figaro* et *Les Echos* ;
- enfin, la publication, tous les troisièmes jeudis de chaque mois, de « l'Observatoire Banque Palatine des PME-ETI » qui mesure les niveaux de confiance, d'investissement et d'emploi dans les PME ETI. L'enquête est réalisée par l'institut *OpinionWay* auprès de 300 dirigeants d'entreprise dont le chiffre d'affaires est compris entre 15 et 500 millions d'euros, en partenariat avec *Challenges*. Chaque mois, les médias consacrent une large couverture à ce baromètre devenu référent.

Par ailleurs, afin de pérenniser sa position singulière de partenaire des ETI et d'« acteur de l'économie réelle », la Banque a créé en 2018 la « Fondation Palatine des ETI, mécènes ensemble », sous égide de la Fondation Entreprendre. Cette fondation a pour objet de diffuser l'engagement entrepreneurial au service d'une meilleure intégration sociale et de mutualiser les moyens d'action des ETI en matière de mécénat. Le rapprochement, au-delà des aspects commerciaux, de la Banque et de ses clients, engendré par ce projet, permettra d'affirmer l'entreprise dans sa position de partenaire fiable et engagé, dévoué à la pérennité et à la croissance des ETI.

Lancement du nouveau plan stratégique Envol

La Banque Palatine a lancé son nouveau plan stratégique Envol. Celui-ci, dans l'alignement du plan TEC 2020 du Groupe BPCE, couvre la période 2018-2020.

Envol regroupe 5 orientations stratégiques :

- accélérer le développement et adapter le modèle de distribution ;
- renforcer l'efficience opérationnelle ;
- miser sur notre capital humain et viser l'excellence ;
- conforter notre engagement dans la société ;
- développer les synergies au sein du groupe.

32 projets ont été identifiés pour mettre en œuvre ces orientations, incluant le projet de migration du système d'information de la Banque Palatine sur la plateforme i-BP du Groupe BPCE.

L'activité en 2018

L'activité de la banque commerciale

Marché entreprises

En 2018, dans un contexte économique à la fois dynamique et contrasté, le développement de l'activité commerciale s'est poursuivi sur le marché des ETI au travers des trois composantes principales suivantes :

- la conquête sur le « cœur de cible » (entreprises de plus de 15 millions d'euros de chiffre d'affaires) s'est poursuivie à un rythme soutenu avec 315 nouvelles entrées en relation en 2018. Ainsi, de 2013 à 2018, le nombre de clients entreprise « cœur de métier » a crû de 32 %, passant de 1 988 à 2 632 ;
- la Banque Palatine, grâce à son offre globale de solutions de financement, continue à apporter son soutien aux ETI. Les encours de crédit aux entreprises ont progressé cette année de 3,6 % pour s'élever à 7 359 millions d'euros. La production de financement a été dynamique sur l'ensemble des typologies de crédits (équipement, immobilier, acquisition et LBO). Elle a atteint 1 973 millions d'euros, soit un niveau comparable à 2017, confirmant la volonté d'accompagner les entreprises dans leur développement et leurs investissements ;

  La Banque Palatine a par ailleurs affirmé son positionnement sur l'arrangement de solutions de financement (crédits structurés, LBO, EuroPP, immobilier, financement dirigeants) avec 32 opérations arrangées ayant généré des commissions supérieures à 100 000 euros, pour un total de 9,249 millions d'euros :
- les encours de ressources bilancielles aux entreprises sont restés relativement stables, à 10 118 millions d'euros, reflétant la stratégie d'ajustement de son passif dans un contexte de taux d'intérêt négatif.

La croissance des activités sur le marché des entreprises repose sur une approche personnalisée de ses clients, au travers de son réseau national de 30 agences réparties sur 6 régions (Grand Ouest, Sud Méditerranée, Centre Est, Paris Ouest, Paris Centre et Paris Est) et de ses expertises, qui permettent, complétés par les métiers spécialisés du Groupe BPCE, de proposer une offre adaptée et complète de produits et services.

Sur 2018, sont à noter les faits marquants suivants :

- en proposant des solutions pour faciliter la mise en œuvre de la nouvelle loi ALUR, la Banque Palatine a conforté sa place de leader national sur le marché des administrateurs de biens avec près de 1 500 clients ;
- une contribution significative à la production de crédits de la clientèle de professionnels de l'immobilier, notamment sur le marché des investisseurs, clients historiques de la Banque, avec la montée en puissance des opérations d'arrangement et de co-arrangement et plus généralement la croissance des commissions, qui atteignent près de 4 millions d'euros ;
- le développement du pôle dédié à l'activité « Grandes entreprises », qui accompagne plus de 150 groupes et permet à la Banque d'afficher son savoir-faire sur cette cible privilégiée en collaboration étroite avec les métiers d'expertise ;
- la poursuite du développement de la filière audiovisuel cinéma, créée il y a 8 ans, qui atteint le seuil des 6 millions d'euros de produit net bancaire. La Banque mise notamment sur sa capacité à faire coopérer les divers intervenants du secteur (sociétés de production, réalisateurs…) en s'appuyant sur les synergies internes du Groupe BPCE, partenaire financier historique du cinéma et de l'audiovisuel ;
- une activité soutenue du pôle corporate finance, qui a généré plus de 11 millions d'euros de commissions, contre 10 millions d'euros en 2017. On notera la montée en puissance de la plateforme de syndication avec une augmentation du montant placé qui s'est élevé à 708 millions d'euros en 2018 (à comparer à 409 millions d'euros en 2017) ;
- le dépassement de la production de crédits documentaires de 2017 avec un montant total pour 2018 de 1 211 millions d'euros (+ 15 %). Afin d'intensifier son développement à l'international, la Banque Palatine a créé, en 2018, à l'instar du *desk* italien, trois nouveaux *desks* couvrant la Belgique, l'Allemagne et le Luxembourg ;
- sur l'activité salle des marchés, un *desk* clientèle toujours très actif avec 155 nouveaux entrants directs en 2018, que la Banque a accompagné principalement sur des thématiques de couverture des risques de change et de taux.

La Banque Palatine a par ailleurs intensifié ses partenariats avec les métiers de financements spécialisés de Natixis : Natixis Lease, Natixis Factor, Natixis Garanties, Natixis Interépargne.

Enfin, un partenariat a été signé avec BPI France afin d'accompagner et de financer les entreprises dans leur transformation digitale.

Marché de la clientèle privée

L'activité commerciale sur les clients privés « cœur de cible », correspondant aux dirigeants d'entreprise et familles patrimoniales, a poursuivi sa croissance, conformément aux objectifs ambitieux fixés pour l'année.

Ainsi, la conquête des clients privés détenant plus de 50 000 euros d'avoirs à l'entrée en relation a atteint un nouveau record de 1 354 comptes ouverts, en progression de 9 % par rapport à 2017. La conquête a été ainsi multipliée par 2,5 en 5 ans.

Le développement des ressources financières et bilancielles se poursuit, malgré la baisse des marchés financiers, avec un total d'encours d'épargne de 4 529 millions d'euros à fin 2018, en progression de 1,7 %. La collecte nette atteint + 202 millions d'euros cette année, contre - 14 millions d'euros en 2017.

Les encours de crédit immobilier progressent de 6 % et atteignent 1,56 milliard d'euros à fin 2018.

Le développement de l'activité commerciale sur le marché de la clientèle privée repose sur :

- un réseau national de 34 agences dédiées à cette clientèle ;
- des métiers d'expertise, constitués de banquiers privés, d'ingénieurs patrimoniaux et de spécialistes en matière de financements des dirigeants (opérations autour du capital de l'entreprise et de l'intéressement des dirigeants au capital) qui apportent leurs compétences en complément du réseau ;
- une filière dédiée aux clients majeurs protégés, avec 4 implantations en France (Paris, Nice, Lyon et Toulouse) ;
- une offre élargie en matière d'épargne, de produits d'investissements et de crédits qui s'appuie sur les compétences et le savoir-faire :
  - de la Banque Palatine : offre OPC de Palatine Asset Management, émissions EMTN, SOFICA, financements immobiliers, personnels, étudiants, avances patrimoniales et financements des dirigeants ;
  - du Groupe BPCE : offre SCPI Ciloger, partenariat Natixis Luxembourg, offre immobilier en défiscalisation iSelection/ Crédit Foncier, moyens de paiement Natixis ;
  - de partenaires extérieurs : offre en optimisation fiscale, OPC, SCPI, assurance-vie, offre Girardin, immobilier.

Le marché de la clientèle privée a poursuivi l'amélioration de l'expérience de nos clients en s'appuyant sur le digital : dématérialisation de l'intégralité du parcours client du conseil en investissements, lancement d'une carte prépayée multi-devise en partenariat avec la fintech Paytop, poursuite de la dématérialisation des prestations clients en assurance-vie afin de raccourcir les délais de traitement et faciliter la vie de nos clients.

Enfin, la qualité de service, notamment relationnelle, est l'axe fort de l'offre du marché de la clientèle privée. De nombreuses formations ont ainsi été déployées afin d'améliorer le conseil délivré à nos clients privés et l'excellence relationnelle de nos conseillers.

Les activités financières de la Banque

L'exercice 2018 a été marqué une nouvelle fois par un contexte de taux peu favorable.

Dans cet environnement, la Banque Palatine a investi dans l'année 372 millions d'euros, principalement sur des obligations souveraines de la zone Euro, au cours du premier semestre.

L'encours global du portefeuille obligataire de la Banque s'établit fin 2018 à 1 655 millions d'euros. Ce portefeuille a pour vocation de constituer la réserve de liquidité du *Liquidity Coverage Ratio* (LCR).

En étant mobilisables auprès de la Banque centrale, ces titres constituent également une sécurité pour le refinancement de la Banque.

La stratégie financière de la Banque est en adéquation avec les ratios réglementaires fixés par le groupe. Le *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) s'est toujours établi au-dessus de 100 % sur l'année 2018.

Ainsi, le financement de la Banque est assuré par les dépôts de ses clients grâce à une gamme complète de produits de placements. Le coefficient rapportant les crédits aux dépôts des clients (CERC) est proche de 100 % en fin d'année. Ainsi, la Banque dispose d'un socle de dépôts clientèles important qui lui permet d'assurer son développement commercial.

La gestion de bilan de la Banque a maintenu ses objectifs en 2018, en limitant les risques de liquidité et de taux :

- la gestion de la liquidité à court et moyen-long termes a, pour premier objectif, d'assurer le refinancement de la Banque tout en garantissant des conditions de crédits attractives pour les clients ;
- le second objectif est le strict contrôle du risque de taux sur le bilan. Cet encadrement permet à la Banque Palatine de maîtriser les variations de rentabilité que pourrait entraîner une évolution des taux. Par sa gestion de bilan, la Banque se prépare ainsi aux variations futures des taux. Le gap résiduel, mesurant le risque global de taux d'intérêt, est aujourd'hui négatif, ce qui signifie que le bilan de la Banque est exposé favorablement à une hausse des taux d'intérêt.

L'activité des principales filiales

La gestion d'actifs – Palatine Asset Management

L'offre de Palatine Asset Management est diversifiée et couvre l'ensemble des compartiments du marché financier : des fonds et mandats investis en actions, en titres monétaires, en obligations ou diversifiés. Elle comprend des fonds spécialisés sur certains compartiments des marchés boursiers comme les petites et moyennes capitalisations, des fonds thématiques, des fonds labellisés ISR.

Les encours globaux sont de 3,1 milliards d'euros à la fin de l'année, en repli de 27 %. L'évolution des marchés en 2018 a été défavorable pour ses fonds actions (41 % des encours au 31 décembre 2018) comme pour ses fonds obligataires (15 % des encours). Les fonds actions ont subi une décollecte importante de clients institutionnels appartenant principalement au secteur de la retraite, un secteur très concurrentiel et en forte concentration. Dans un contexte de taux courts toujours négatifs, et malgré des performances de premier plan, la gestion monétaire (38 % des actifs sous gestion) garde une contribution faible aux résultats.

Activités des autres filiales

La filiale Ariès Assurances intervient dans le domaine de la protection sociale collective ainsi que dans l'élaboration de couvertures de retraite sur mesure (articles 39 et 83 du Code des impôts) ou encore l'évaluation et la gestion des Indemnités de fin de carrière (IFC). En complément de ces activités, Ariès Assurances accompagne les chargés de clientèle de la Banque Palatine dans la mise en place de contrats sur mesure emprunteurs et hommes clés.

Evolution du périmètre d'activité

La Banque Palatine n'a pas connu d'évolution significative de son périmètre d'activité sur l'exercice 2018.

Bilan consolidé et individuel

Bilan consolidé

Le bilan consolidé atteint 15 171 millions d'euros au 31 décembre 2018, soit une hausse de 463 millions d'euros par rapport au bilan d'ouverture au 1er janvier 2018 (1).

A l'actif, les prêts et créances sur la clientèle s'élèvent à 9 008 millions d'euros, soit une progression de 294 millions d'euros, en raison de la bonne tenue de la production de crédits au cours de l'exercice. Les prêts et créances sur les établissements de crédit augmentent de 189 millions d'euros, tandis que les actifs financiers à la juste valeurs, diminuent de 132 millions d'euros.

Au passif, les dettes envers la clientèle s'établissent à 9 142 millions d'euros, soit une augmentation de 757 millions d'euros, sous l'effet de la progression des comptes à vue de la clientèle. Les dettes envers les établissements de crédit sont en baisse de 475 millions d'euros.

Les capitaux propres s'élèvent à 864 millions d'euros, en hausse de 119 millions d'euros. Cette augmentation s'explique par l'émission de TSSDI (Titres supersubordonnés à durée indéterminée), réalisée en mars 2018 à hauteur de 100 millions d'euros, éligible aux fonds propres additionnels de catégorie 1. Cette émission avait pour objectif de compenser l'impact sur les fonds propres de l'application au 1er janvier 2018 de la norme IFRS 9.

Bilan individuel

Le bilan individuel atteint, au 31 décembre 2018, 15 239 millions d'euros, soit une hausse de 489 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2017.

A l'actif, les créances sur les établissements de crédit augmentent de 186 millions d'euros, et les créances sur la clientèle progressent de 281 millions d'euros.

Au passif, les dettes envers la clientèle progressent de 764 millions d'euros, tandis que les dettes envers les établissements de crédit diminuent de 475 millions d'euros.

Les immobilisations incorporelles et corporelles s'établissent à 123 millions d'euros au 31 décembre 2018, en baisse de 17 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent. Les immobilisations incorporelles intègrent la valorisation du fonds de commerce des activités de services bancaires apportées par le Crédit Foncier de France en 2008 à hauteur de 95 millions d'euros.

Les dettes subordonnées s'élèvent à 303 millions d'euros, en hausse de 103 millions d'euros par rapport à l'exercice 2017.

Le capital et les primes d'émission restent stables respectivement à 538,8 millions d'euros et 56,7 millions d'euros.

Les résultats consolidés et individuels

Les comptes consolidés

Le produit net bancaire atteint 331,5 millions d'euros, en augmentation de 3,8 %, soit une progression de 12,3 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2017.

La marge nette d'intérêts s'établit à 219,4 millions d'euros, en progression de 3,8 %, soit 8,1 millions d'euros, par rapport à l'exercice 2017. Elle est portée par la bonne tenue de la production des crédits sur la clientèle, dont les encours augmentent de 3,4 % par rapport à l'exercice précédent, permettant de compenser la diminution du rendement moyen des emplois clientèle. La baisse du coût des ressources financières ainsi que les économies relatives à la macro-couverture du risque de taux de la Banque, suite au renouvellement des lignes de couverture *swap* à un coût inférieur, contribuent également à la progression de la marge nette d'intérêts.

Les commissions nettes s'élèvent à 92,8 millions d'euros, contre 96,5 millions d'euros en 2017, soit une baisse de 3,7 % résultant de la diminution des revenus de commissions de Palatine Asset Management (PAM), compensée par la poursuite de la dynamique d'activité sur les revenus des crédits structurés et de la tarification clientèle.

(1) Après impact de l'application de la norme IFRS 9.

Les gains et pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par le résultat augmentent de 1,7 million d'euros, fruit d'une activité soutenue de la salle des marchés clientèle. Les gains et pertes nets sur instruments à la juste valeur par capitaux propres enregistrent une progression de 5,0 millions d'euros en 2018, en raison d'une avance sur boni de liquidation d'un dossier de place.

Enfin, les produits nets des autres activités s'établissent à - 2,3 millions d'euros, contre - 1,0 million d'euros en 2017, soit une diminution de 1,3 million d'euros, l'exercice 2017 ayant bénéficié de produits plus importants de cession de locaux.

Le total des charges d'exploitation atteint 252,4 millions d'euros, en hausse de 45,9 millions d'euros par rapport à 2017, soit une progression de 22,2 %. Cette augmentation fait suite aux coûts engagés dans le cadre de la migration vers la nouvelle plateforme informatique (34,8 millions d'euros).

A fin 2018, le résultat brut d'exploitation s'établit à 79,0 millions d'euros, en diminution de 33,7 millions d'euros (- 29,9 %) et le coefficient d'exploitation consolidé atteint 76,2 %, à comparer à un niveau de 64,7 % en 2017.

Le coût du risque annuel 2018 s'élève à 41,4 millions d'euros, soit une hausse de 1,9 million d'euros par rapport à 2017. Il a bénéficié en 2018 d'une reprise de provision à hauteur de 16,3 millions d'euros liée à l'application de la norme IFRS 9.

La quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence s'élève à 0,7 million d'euros, générée en totalité par Conservateur Finance, en ligne avec 2017.

Le poste de variation de valeur des écarts d'acquisition enregistre une charge exceptionnelle de 3,1 millions d'euros liée à la valorisation d'Ariès Assurances.

Le résultat net consolidé IFRS au 31 décembre 2018 s'élève à 23,4 millions d'euros, contre 45,9 millions d'euros en 2017 et 25,9 millions d'euros au budget.

Les comptes sociaux individuels

Le produit net bancaire de l'année 2018 atteint 310,8 millions d'euros, en augmentation de 1,4 % par rapport au 31 décembre 2017.

La marge nette d'intérêts progresse de 3,2 % sous l'effet de la bonne tenue de la production de crédits à la clientèle et la baisse du coût de refinancement de la Banque.

Les gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement progressent de 2,1 millions d'euros au bénéfice d'un produit exceptionnel de 5,0 millions d'euros perçu en 2018, compensé en partie par une hausse des provisions sur les titres de placement (titres souverains) ainsi que la moins-value sur les titres d'OPC (Organisme de placement collectif).

Les commissions nettes sont en hausse de 1,5 million d'euros, soit 2,1 %, traduisant le développement de l'activité de financements structurés au sein de la Banque ainsi que la progression des commissions de gestion de compte.

En revanche, les produits des titres à revenus variables sont en retrait de 0,5 million d'euros, compte tenu de dividendes moins élevés que l'année précédente. Les autres produits nets d'exploitation reculent également de 1,0 million d'euros, en raison de la diminution des opérations de cession de locaux par rapport à 2017.

Le total des charges d'exploitation est en hausse de 46,4 millions d'euros et s'établit à 244,2 millions d'euros, suite à la migration vers la nouvelle plateforme informatique (34,8 millions d'euros).

Le coût du risque est en hausse de 51,7 millions d'euros par rapport à 2017, s'élevant à 86,7 millions d'euros à fin 2018, en raison principalement de l'alignement de la méthodologie de détermination des provisions collectives sur la méthode d'évaluation des pertes de crédit attendues (issue de la norme IFRS 9). Ce montant, minoré de la provision collective comptabilisée antérieurement au 31 décembre 2017, est de 32,8 millions d'euros.

Le résultat courant avant impôts diminue de 96,8 millions d'euros, pour atteindre - 23,1 millions d'euros à fin 2018.

Le résultat net au 31 décembre 2018 constitue ainsi une perte de 23,1 millions d'euros, contre un bénéfice de 52,5 millions d'euros en 2017, en raison de l'impact sur le coût du risque de l'alignement des modalités d'évaluation de la provision collective sur la norme IFRS 9 ainsi que des coûts de la migration informatique supportés au cours de l'exercice.

Résultat des filiales

Palatine Asset Management enregistre un résultat net de 7,3 millions d'euros en 2018, en diminution de 3,3 millions d'euros par rapport à 2017.

Le résultat net d'Ariès Assurances s'établit à 0,2 million d'euros en 2018, en hausse de 0,1 million d'euros par rapport à 2017.

Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Les informations relatives aux principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sont décrites dans le chapitre intitulé « Gestion des risques ».

Principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques pour l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation

Les informations relatives aux principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques pour l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation sont décrites dans le chapitre intitulé « Gestion des risques ».

Principaux risques et incertitudes

Ces informations sont décrites dans le chapitre intitulé « Gestion des risques » répondant notamment aux obligations de l'arrêté ministériel du 20 février 2007 relatif aux exigences de fonds propres applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement. Certaines informations contenues dans ces documents sont requises par les normes comptables IFRS 7, et sont à ce titre couvertes par l'opinion des commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés.

Déclaration de performance extra-financière

La Banque Palatine n'est pas tenue réglementairement de faire une déclaration de performance extra-financière, compte tenu de la déclaration effectuée par sa maison mère BPCE.

Toutefois, étant donné que la Banque Palatine a inscrit, dans son plan stratégique 2018-2020 Envol, une orientation stratégique relative à l'engagement de la Banque Palatine dans la société, il a été décidé d'effectuer une déclaration de performance extra-financière volontaire.

Résultats des cinq derniers exercices

Le tableau recensant les résultats des cinq derniers exercices se trouve en annexe du rapport de gestion.

Événement post-clôture

Aucun événement important pouvant avoir une incidence sur les comptes sociaux ou consolidés n'est intervenu entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.

Prise de participation significative

Aucune prise de participation significative n'a été réalisée en 2018.

Informations sur les délais de paiement

Les informations relatives aux délais de paiement se trouvent en annexe du rapport de gestion.

Liste des agences

La liste des agences figure en annexe au rapport de gestion.

État de la participation des salariés au capital social au 31 décembre 2018

Les salariés ne détiennent aucune participation dans le capital social de la Banque Palatine au 31 décembre 2018.

Répartition du capital social

BPCE détient 99,999 % du capital social.

Dépenses somptuaires non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 *quater* du Code des impôts, les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2018 prennent en charge une somme de 70 196,28 euros, correspondant à des dépenses somptuaires non déductibles fiscalement.

Par conséquent, l'impôt supporté en raison desdites dépenses et charges s'élève à 24 168,58 euros. Ces dépenses somptuaires correspondent à la fraction non déductible des loyers sur les véhicules de service de la Banque Palatine.

Délégations en matière d'augmentation de capital

Le Conseil d'administration n'a reçu aucune délégation en matière d'augmentation de capital.

Les activités de la société en matière de recherche et de développement

Aucune activité en matière de recherche et de développement n'a été réalisée par la Banque Palatine.

Les conventions 2018

Conformément à l'ordonnance n° 2014-863 du 31 juillet 2014, le présent rapport doit indiquer les conventions réglementées passées entre la Banque et l'un de ses mandataires sociaux ou actionnaires disposant de plus de 10 % des droits de vote et une entreprise quelle que soit sa forme juridique dont la Banque détiendrait directement ou indirectement plus de la moitié du capital social.

En 2018, aucune convention entrant dans ce champ d'application n'a été autorisée par le Conseil d'administration.

Opérations réalisées par la Banque Palatine sur ses propres actions

En 2018, la Banque Palatine n'a réalisé aucune opération sur ses actions propres.

Les résolutions

Le Conseil d'administration présente à l'assemblée générale des actionnaires son rapport de gestion, le rapport sur le gouvernement d'entreprise, les comptes annuels sociaux et consolidés de l'exercice 2018 ainsi que l'affectation des résultats, qui figure en annexe au présent rapport.

En application de l'article 47 de la loi n° 65-566 du 12 juillet 1965, il est rappelé les montants distribués antérieurement :

Exercice	Nombre d'actions	Distribution globale	Dividende net par action
2015	26 940 134	27 748 338,02 €	1,03 €*
2016	26 940 134	-	-
2017	26 940 134	-	-

* *Non éligible à l'abattement de 40 %.*

Les principes et les critères de détermination de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables, au titre de 2019, au directeur général et aux directeurs généraux délégués en raison de leur mandat, sont soumis pour accord à l'assemblée générale ainsi que leur rémunération globale au titre de l'exercice 2018.

Enfin, les actionnaires sont consultés sur l'enveloppe globale des rémunérations de toute nature versées aux personnes visées à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier.

Les perspectives

La Banque Palatine va poursuivre en 2019 la mise en œuvre de son plan stratégique Envol.

Sur le plan commercial, les efforts se porteront en particulier sur :

- la conquête sur les deux marchés cibles de la Banque : les ETI, incluant leurs dirigeants, et la clientèle privée ;
- l'intensification de la relation avec les clients existants ;
- la montée en gamme de son dispositif commercial ;
- l'extension de l'offre de produits et services pour contribuer à répondre au mieux aux attentes.

La Banque va également largement se mobiliser en 2019, avec l'appui du Groupe BPCE, sur le projet de migration informatique, Pégase, dont la bascule est prévue en avril 2020. Ce projet, qui concrétise l'arrimage de la Banque au Groupe BPCE, permettra à la Banque de bénéficier d'un système d'information plus intégré, plus digital et communautaire, permettant ainsi la mutualisation des investissements informatiques, dont réglementaires.

La Banque continuera à capitaliser sur son capital humain avec notamment un investissement fort sur la formation.

Enfin, elle continuera à déployer son engagement dans la société, à travers la « Fondation Palatine des ETI, mécènes ensemble », et en accompagnant ses clients dans leurs projets de financement et d'investissement responsables.

2 Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Exercice 2018

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En complément du rapport de gestion du Conseil d'administration et en application des dispositions des articles L. 225-37 et L. 225-37-2 du Code de commerce, nous avons l'honneur de vous rendre compte, aux termes du présent rapport :

- de la composition du conseil, des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'administration, des principes et règles de détermination des rémunérations et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux ;
- des projets de résolutions relatifs aux rémunérations qui vous seront soumises lors de l'assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

En annexes figurent le rapport article 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014, la liste des mandats exercés par les mandataires sociaux pendant l'exercice 2018 et le règlement intérieur du Conseil d'administration.

Le présent rapport a été finalisé, sous notre autorité, sur la base de la documentation disponible.

Il a fait l'objet d'une présentation préalable en Comité des rémunérations et en Comité des nominations, le vendredi 8 février 2019, puis d'une approbation en Conseil d'administration le même jour.

Dans leur rapport établi en application de l'article L. 225-235 du Code de commerce, les commissaires aux comptes attestent les autres informations requises à l'article L. 225-37 (présentées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise), et présentent le cas échéant leurs observations.

Le Conseil d'administration

1. Le gouvernement d'entreprise

Le Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF des sociétés cotées, mis à jour en juin 2018 et intégrant les recommandations relatives aux rémunérations des dirigeants, est celui auquel se réfère la Banque Palatine pour l'élaboration du présent rapport (http://www.afep.com/publications/le-code-afep-medef-revise-de-2018).

Seules ont été écartées certaines dispositions qui ne sont pas applicables à la Banque Palatine, du fait de la détention par BPCE de la totalité de son capital social. Ainsi ne sont pas prises en compte les dispositions suivantes :

- La part des membres indépendants dans le Conseil d'administration et les comités institués par le Conseil d'administration :

  La Banque Palatine est une filiale détenue à 100 % par BPCE. BPCE a souhaité que la composition du Conseil d'administration permette d'assurer une représentation de l'actionnaire (présidence et un représentant), ainsi qu'une représentation de dirigeants de Banques Populaires et de Caisses d'Epargne. Au regard de la position de la Banque Palatine au sein du Groupe BPCE, l'actionnaire n'a pas estimé que la désignation de membres indépendants était nécessaire ;

- L'échelonnement des renouvellements des mandats du Conseil d'administration :

  Compte tenu de l'actionnariat de la Banque Palatine évoqué plus haut, il n'est pas nécessaire de pratiquer l'échelonnement des renouvellements des mandats ;

- La possession d'un nombre significatif d'actions de la Banque par les administrateurs :

  Cette disposition est sans fondement, compte tenu du profil actionnarial de la Banque Palatine.

La mise en application du principe de représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil d'administration et des comités est pleinement achevée. Au 31 décembre 2018, le pourcentage d'administrateurs de sexe féminin au sein du Conseil d'administration atteint 62,5 %. La composition du Conseil d'administration respecte la loi Copé Zimmermann.

Deux administrateurs sont élus par les salariés, l'un pour le collège des cadres et l'autre pour celui des techniciens.

Enfin, conformément aux statuts adoptés le 14 février 2014, chaque administrateur peut être propriétaire d'actions de la société.

Tableau de synthèse du respect des recommandations principales du Code AFEP-MEDEF

Le Conseil d'administration : instance collégiale	Recommandations appliquées
Le Conseil d'administration et le marché	Recommandations appliquées
La dissociation des fonctions de président et de directeur général	Recommandations appliquées
Le Conseil d'administration et la stratégie	Recommandations appliquées
Le Conseil d'administration et l'assemblée générale des actionnaires	Recommandations appliquées
La composition du Conseil d'administration : les principes directeurs	Recommandations appliquées
La représentation des salariés	Recommandations appliquées
Les administrateurs indépendants	Recommandations non appliquées
L'évaluation du Conseil d'administration	Recommandations appliquées
Les séances du conseil et les réunions des comités	Recommandations appliquées
L'accès à l'information des administrateurs	Recommandations appliquées
La durée des fonctions des administrateurs	Recommandations appliquées
Les comités du conseil	Recommandations appliquées
Le Comité d'audit	Recommandations partiellement appliquées (non suivies sur la part des administrateurs indépendants)
Le comité en charge de la sélection ou des nominations	Recommandations appliquées
Le comité en charge des rémunérations	Recommandations partiellement appliquées (non suivies sur la part des administrateurs indépendants)
Le nombre de mandats des dirigeants mandataires sociaux et des administrateurs	Recommandations appliquées
La déontologie de l'administrateur	Recommandations appliquées
La cessation du contrat de travail en cas de mandat social	Recommandations appliquées
Les rémunérations des mandataires sociaux	Recommandations appliquées
L'information sur les rémunérations des dirigeants mandataires sociaux	Recommandations appliquées
La mise en œuvre des préconisations	Recommandations appliquées

2. Le Conseil d'administration

2.1. Composition et mode de désignation

La composition du Conseil d'administration est régie par l'article 10 des statuts qui stipule notamment qu'il est composé d'administrateurs élus par l'assemblée générale des actionnaires et d'administrateurs élus par les salariés.

Administrateurs élus par l'assemblée générale des actionnaires

Ces membres sont au nombre de six au moins et de dix-huit au plus. Ils sont nommés, renouvelés et révoqués dans les conditions légales et réglementaires en vigueur.

La durée de leurs fonctions est fixée à trois ans. Toutefois, un administrateur nommé en remplacement d'un autre, dont le mandat n'est pas expiré, ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir jusqu'au terme du mandat de son prédécesseur.

Il est rappelé que l'actionnaire majoritaire direct de la Banque Palatine, BPCE organe central du Groupe BPCE, a fait le choix de faire entrer au Conseil d'administration de la Banque Palatine des dirigeants du groupe en provenance des deux réseaux qui sont ses propres actionnaires.

Administrateurs élus par les salariés

Ils sont au nombre de deux : l'un est élu par les cadres, l'autre par les autres salariés.

Ils sont élus dans les conditions et selon les modalités fixées par les dispositions légales et réglementaires en vigueur. Tout siège vacant par suite de décès, de démission, de révocation ou de rupture du contrat de travail est pourvu conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

La durée de leurs fonctions est fixée à trois ans.

Toutefois, en cas de décès, de démission, de révocation ou de rupture du contrat de travail, le mandat d'un administrateur élu par les salariés prend fin à l'arrivée du terme normal du mandat des autres administrateurs élus par les salariés.

En toute hypothèse, la durée pour laquelle est nommé un administrateur est limitée à la période restant à courir jusqu'à la date à laquelle prend fin son contrat de travail par mise à la retraite ou tout autrement.

Dispositions communes aux deux catégories d'administrateurs

Les administrateurs sont rééligibles, sauf s'ils ont atteint la limite d'âge qui s'élève à 70 ans.

A titre dérogatoire et transitoire, la limite d'âge est fixée à 72 ans pour les membres du premier Conseil d'administration désignés suite à la modification statutaire du 14 février 2014 adoptant la forme de société anonyme à Conseil d'administration.

Sauf cas de démission, de révocation ou de décès, les fonctions d'un administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat de cet administrateur.

2.2. Administrateurs

Au 31 décembre 2018, le Conseil d'administration est composé de huit administrateurs désignés par les actionnaires dont le mandat s'achèvera lors de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et de deux administrateurs élus par les salariés dont le mandat a débuté le 16 mai 2017 pour s'achever lors de la prise d'acte par le Conseil d'administration du résultat des élections des salariés qui se tiendra en 2020, tous de nationalité française :

Taux de présence

Administrateurs	Age	Date de nomination renouvellement	Ancienneté	Date d'échéance du mandat	Taux de présence en pourcentage				
					Conseil d'administration	Comité risques	Comité audit	Comité nominations	Comité rémunérations
Christine FABRESSE, présidente du Conseil d'administration, membre du directoire et directeur général de BPCE en charge du pôle Banque de proximité assurance	54 ans	19/11/2018		2020	100	100	100	100	-
Maurice BOURRIGAUD, directeur général de la Banque Populaire Grand Ouest	60 ans	16/05/2017	9 ans	2020	83	80	50	-	-
Sylvie GARCELON, directeur général de la Casden Banque Populaire	53 ans	16/05/2017	2 ans	2020	66	75	100	-	-
Bruno GORÉ, président du directoire de la Caisse d'Epargne et de Prévoyance de Normandie	57 ans	31/07/2018		2020	100	-	-	-	-
Sylvia GRANDEL, élue par les salariés (collège des techniciens)	44 ans	16/05/2017	1,5 an	2020	83	-	-	-	-
Bernard NIGLIO, président du Conseil d'orientation et de surveillance de la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Provence-Alpes-Corse	69 ans	16/05/2017	3 ans	2020	100	-	100	100	100
Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA, directrice générale d'Eyrolles	58 ans	16/05/2017	2 ans	2020	100	100	-	100	100
Guillemette VALANTIN, élue par les salariés (collège des cadres)	52 ans	16/05/2017	1,5 an	2020	83	-	-	-	-
BPCE, représenté par Stéphanie Clavié, responsable du reporting financier	48 ans	16/05/2017	2 ans	2020	100	75	100	-	-
CAISSE D'EPARGNE GRAND EST EUROPE représentée par Christine Meyer-Forrler, membre du directoire en charge du pôle des Entreprises et Institutionnels	49 ans	31/07/2018	2 ans	2020	83	-	-	100	-

Mouvements au sein du conseil au cours de l'exercice 2018

Le Conseil d'administration du 31 juillet a pris acte de la démission de Benoît Mercier et de la fusion-absorption de la Caisse d'Epargne d'Alsace par la Caisse d'Epargne Lorraine Champagne Ardenne. Afin de compléter le Conseil d'administration, Bruno Goré et la Caisse d'Epargne Grand Est Europe ont été cooptés le même jour en remplacement des deux administrateurs cités précédemment.

Le Conseil d'administration du 19 novembre a pris acte de la démission de Laurent Roubin de son mandat de président du Conseil d'administration et d'administrateur et a coopté en remplacement, à titre provisoire, Christine Fabresse. Cette dernière a été élue présidente du Conseil d'administration et est devenue membre de droit du Comité d'audit, du Comité des risques et présidente du Comité des nominations et du Comité des rémunérations.

Mandats

La liste de l'ensemble des mandats détenus pendant l'exercice 2018 par les administrateurs figure en annexe 2 au présent rapport.

Déontologie

Le Conseil d'administration dans sa séance du 14 décembre 2018 a adopté une Charte de déontologie de l'administrateur de la Banque Palatine. Conformément aux articles L. 511-51 et L. 511-52 du Code monétaire et financier issus de la transposition de la directive CRD IV, l'administrateur s'attache à disposer à tout moment de l'honorabilité, des connaissances, des compétences et de l'expérience nécessaires à l'exercice de ses fonctions, à consacrer un temps suffisant à l'exercice de ses fonctions et à respecter les règles limitant le cumul des mandats.

L'administrateur s'applique à connaître les règles de fonctionnement propres à la forme juridique de la société, la réglementation relative à sa fonction et le fonctionnement interne du conseil, afin d'exercer au mieux son mandat. Il est au fait de l'environnement économique, social et institutionnel national et international. Il s'attache à mettre à jour les connaissances utiles au bon exercice de sa mission et participe aux formations qui lui sont proposées.

L'administrateur a le devoir d'intervenir et d'exprimer clairement son point de vue et ses interrogations. Il s'efforce, dans le cadre des débats, de convaincre le conseil de la pertinence de ses positions.

L'administrateur ne peut solliciter, recevoir ou accepter un avantage direct ou indirect en rapport avec le mandat qu'il exerce dans la société.

Honorabilité des membres

Les administrateurs se sont engagés à exercer leurs fonctions avec loyauté et professionnalisme, à ne prendre aucune initiative qui viserait à nuire à l'intérêt social de la société et à agir de bonne foi en toutes circonstances.

De plus, les administrateurs et les membres des comités ainsi que toute personne appelée à assister à leurs réunions sont tenus au secret professionnel dans les conditions prévues par l'article L. 511-33 du Code monétaire et financier et à une obligation de discrétion sur leurs délibérations, ainsi que sur toutes informations à caractère confidentiel ou présentées comme telles par le président de séance dans les conditions prévues par l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Le président de séance peut déclarer la confidentialité des débats lorsque les conditions réglementaires ou les intérêts de la Banque Palatine l'imposent. Cette déclaration est consignée dans le procès-verbal de la réunion. Le président de séance prend alors les dispositions requises en vue de garantir la confidentialité des débats. Il peut notamment faire signer un engagement en ce sens à toute personne participant à la réunion.

L'administrateur s'interdit d'utiliser pour son profit personnel ou pour le profit de quiconque les informations privilégiées auxquelles il a accès.

En cas de non-respect par un administrateur de l'une de ses obligations, notamment de son obligation de discrétion, le président du Conseil d'administration saisit le conseil en vue de prononcer à l'encontre du membre concerné une mise en garde ou un avertissement, et ce, outre les mesures résultant des dispositions légales, réglementaires ou statutaires.

Le Conseil d'administration peut, sur proposition de son président, solliciter la révocation de l'administrateur par l'organe ou l'autorité compétent. S'il s'agit d'un membre de comité, il peut, sur proposition de son président, mettre fin aux fonctions dudit membre du comité.

Ce dernier sera préalablement informé des propositions de sanction à son encontre et sera mis en mesure de présenter ses observations.

Conflit d'intérêts potentiel

L'administrateur s'efforce d'éviter tout conflit pouvant exister entre ses intérêts et ceux de la société. Il informe le conseil, son président et le directeur général de tout conflit d'intérêts dans lequel il pourrait être impliqué. Dans les cas où il ne peut éviter de se trouver en situation de conflit d'intérêts, il en informe le conseil et s'abstient de participer aux débats ainsi qu'à toute décision sur les matières concernées.

L'administrateur doit donc préserver en toutes circonstances son indépendance de jugement, de décision et d'action. Il s'interdit d'être influencé par tout élément étranger à l'intérêt social de la société qu'il a pour mission de défendre.

A la connaissance de la société, il n'existe pas de conflit d'intérêts potentiel entre les devoirs des administrateurs à l'égard de la Banque et d'autres devoirs ou intérêts privés. De même, il n'existe pas, à la connaissance de la société, d'accord ou d'arrangement conclu avec un actionnaire en particulier, ou encore de lien familial entre les administrateurs.

2.3. Censeurs

Conformément à l'article 19 des statuts, l'assemblée générale ordinaire peut nommer au maximum six censeurs.

A la date d'établissement du présent rapport, aucun censeur n'a été nommé au sein du Conseil d'administration.

2.4. Rôle

Mission et pouvoirs

Le Conseil d'administration, instance collégiale mandatée par les actionnaires et les salariés, détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués par l'assemblée générale des actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui le concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la Banque Palatine est engagée même par les actes du Conseil d'administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte en cause dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant précisé que la seule publication des statuts ne peut suffire à constituer cette preuve.

Le président, ou le directeur général, est tenu de communiquer à chaque administrateur tous les documents nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

Dans le cadre des dispositions légales ou réglementaires en vigueur, le Conseil d'administration peut conférer, à un ou plusieurs administrateurs, tous mandats spéciaux et décider la création en son sein de comités. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité.

A toute époque de l'année, il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

A cet effet, le Conseil d'administration :

- se réunit afin d'arrêter les comptes sociaux individuels et consolidés annuels et semestriels. Il examine les comptes sociaux individuels et consolidés trimestriels, établis par la direction générale et entend cette dernière lui faire son rapport ;
- présente à l'assemblée générale son rapport de gestion sur les comptes de l'exercice.

Depuis l'option pour la forme de société anonyme à Conseil d'administration, le 14 février 2014, le Conseil d'administration a opté pour la dissociation des fonctions de président du Conseil d'administration et de directeur général conformément à l'article L. 225-51-1 du Code de commerce.

Le Conseil d'administration procède donc à la nomination du directeur général et, en accord avec ce dernier, à la nomination éventuelle des directeurs généraux délégués. Il fixe, par ailleurs, le mode et le montant de la rémunération de chacun des membres de la direction générale.

Il adopte les règlements intérieurs des comités du Conseil d'administration.

Il convoque l'assemblée générale des actionnaires sur un ordre du jour qu'il a arrêté et qui peut comprendre notamment : la nomination ou la ratification des administrateurs, la nomination des commissaires aux comptes, les renouvellements des mandats d'administrateur ou de commissaire aux comptes, la consultation des actionnaires sur la rémunération individuelle des mandataires sociaux et sur l'enveloppe globale versée aux membres de la population régulée.

2.5. Règlement intérieur du Conseil d'administration

Le règlement intérieur du Conseil d'administration, adopté lors de la séance du 14 février 2014, a été mis à jour par le Conseil d'administration dans sa séance du 20 mai 2015, afin de tenir compte de l'adoption du règlement intérieur des comités du Conseil d'administration mis en place suite à la création du Comité des risques et du Comité des nominations et de l'enregistrement des séances.

Le règlement intérieur fixe les modalités de convocation, de visioconférence ou télécommunication, de création de commissions ou comités, de rédaction des procès-verbaux, de tenue des registres, du secret professionnel et des rémunérations perçues par les administrateurs (annexe 3).

2.6. Activité

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société et les dispositions légales et réglementaires l'exigent et au moins une fois par trimestre pour l'examen des comptes trimestriels sociaux et consolidés, sur la convocation de son président, ou de celle de la moitié de ses membres, au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la lettre de convocation.

Conformément à l'article L. 823-17 du Code de commerce, les commissaires aux comptes sont convoqués aux réunions du Conseil d'administration consacrées à l'examen des comptes annuels et intermédiaires.

Le Comité d'entreprise est représenté aux séances du Conseil d'administration dans les conditions et selon les modalités prévues par la législation en vigueur.

Le Conseil d'administration de la Banque Palatine s'est réuni 6 fois en 2018 et le taux de présence moyen a été de 90 %.

Les principaux thèmes abordés dans ses séances ont été en 2018 :

- la démission et la cooptation d'administrateurs ;
- la nomination de présidents et de membres de comités ;
- la nomination du directeur général délégué finances ;
- la rémunération variable des dirigeants ;
- la modification du périmètre des fonctions des directeurs généraux délégués ;
- les conventions réglementées ;
- le rapport de gestion du Conseil d'administration ;
- le rapport sur le gouvernement d'entreprise ;

- le rapport sur les informations sociales, environnementales et sociétales ;
- le rapport article 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne ;
- le rapport annuel sur le contrôle interne (articles 258 et 262 de l'arrêté du 3 novembre 2014) ;
- le rapport sur la gestion des risques ;
- le point sur la politique en matière d'égalité professionnelle et salariale ;
- la présentation du plan stratégique et la trajectoire financière ;
- l'actualisation IFRS 9 et l'émission de fonds propres complémentaires ;
- le suivi des inspections et des échanges avec les autorités de tutelle ;
- la convocation des assemblées générales ;
- l'arrêté des comptes annuels et semestriels ;
- l'examen des comptes trimestriels ;
- l'arrêté du budget ;
- les comptes rendus des comités du Conseil d'administration ;
- le bilan commercial trimestriel et les faits marquants ;
- l'autorisation et la délégation en matière d'émission de titres de créances et son utilisation.

2.7. Evaluation du Conseil d'administration

L'évaluation du Conseil d'administration a été effectuée pour la première fois en décembre 2015 sur la base d'un document faisant des constats sur le fonctionnement du Conseil d'administration, sa composition et son activité.

En 2017, une évaluation formalisée du fonctionnement du Conseil d'administration et des comités spécialisés a été réalisée à l'aide d'un questionnaire remis à l'ensemble des administrateurs. En conclusion, il en était ressorti que la Banque Palatine est dotée d'un Conseil d'administration de qualité, dont le mode de fonctionnement correspond au profil de son actionnariat, reposant sur une diversité de compétences et d'expériences se complétant de manière satisfaisante.

Une nouvelle évaluation a été réalisée en décembre 2018, dont il est ressorti les points suivants :

- Les dix administrateurs contributeurs ont exprimé en majorité leur satisfaction concernant :
  - la diversité de la composition du conseil,
  - les informations transmises au conseil,
  - l'accès aux documents,
  - la qualité des réunions,
  - la qualité des débats,
  - la relation avec la direction générale,
  - la relation avec la présidence du conseil,
  - l'évaluation des comités,
  - l'engagement au sein du conseil,
  - la compréhension des thèmes de travail ;
- Certains administrateurs ont exprimé des attentes concernant l'information sur la concurrence, point sur lequel un plan d'action a été proposé.

Suite à cette évaluation, il a été décidé que le secrétariat du conseil prendra en charge les remarques individuelles afin d'en préciser les contours, et reviendra vers la direction générale et le Comité des nominations afin d'organiser le traitement des demandes.

2.8. Formation du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration de la Banque Palatine est composé de dirigeants ou collaborateurs de BPCE et de dirigeants exécutifs et non exécutifs des réseaux Caisses d'Epargne et Banques Populaires.

BPCE ainsi que les fédérations des deux réseaux mutualistes ont chacun mis en place un programme de formation auquel ont participé les administrateurs de la Banque Palatine.

Concernant les administrateurs élus des salariés, la Banque Palatine a adhéré à l'IFA – Institut de formation des administrateurs. Les deux administratrices élues des salariés ont suivi, en octobre 2017, la formation qui leur est dédiée dans cet institut.

3. Les conventions

La Banque Palatine, du fait de son appartenance au Groupe BPCE, participe en qualité de membre aux GIE du groupe. En cas de changement de contrôle de la Banque Palatine, cette dernière ne pourrait plus participer à ces GIE.

Les conventions significatives

Le présent rapport doit indiquer les conventions réglementées passées entre la Banque et l'un de ses mandataires sociaux ou actionnaires disposant de plus de 10 % des droits de vote et une entreprise quelle que soit sa forme juridique dont la Banque détiendrait directement ou indirectement plus de la moitié du capital social.

A ce jour, il existe deux conventions qui entrent dans le champ d'application précité :

- La convention de facturation existant entre BPCE et la Banque Palatine, signée le 5 mars 2012.

  Cette convention a pour objet de fixer le montant de la cotisation rémunérant les missions exercées par BPCE dans le cadre de l'affiliation de la Banque Palatine. L'incidence financière de cette convention en 2018 est de 2 500 000 euros ;

- La convention d'indemnisation conclue avec Natixis SA, signée le 16 février 2016, et son avenant, signé le 22 février 2017, dans le cadre du transfert de l'activité dépositaire chez Natixis Titres et chez Caceis. L'incidence financière de cette convention en 2018 est de 345 000 euros.

4. Le fonctionnement des comités institués par le Conseil d'administration

Le Conseil d'administration a institué quatre comités spécialisés, chargés de préparer ses décisions et de lui formuler des recommandations, dont les missions, les moyens et la composition sont précisés dans le règlement des comités du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration n'a pas délégué ses pouvoirs à ces comités qui, par ailleurs, ne limitent pas les pouvoirs de la direction générale. Les membres des comités sont choisis par le Conseil d'administration sur proposition du président du conseil parmi ses membres. La durée du mandat des membres d'un comité coïncide avec celle de leur mandat d'administrateur.

Le Conseil d'administration s'est doté d'un règlement des comités du Conseil d'administration, le 20 mai 2015, et a mis à jour ce règlement en février 2016, afin d'intégrer dans les missions du Comité des risques l'examen de la conformité de la Banque aux réglementations Loi de Séparation Bancaire Française et Volcker Rule.

Chaque comité se compose d'au moins trois membres, ayant voix délibérative, choisis parmi les administrateurs sur proposition du président du conseil.

Les membres de ces comités disposent de connaissances et de compétences adaptées à l'exercice des missions du comité auquel ils participent. Notamment, chaque membre du Comité d'audit et du Comité des risques a les compétences nécessaires à l'exercice de ses fonctions. A cette fin, chaque membre du Comité d'audit et du Comité des risques s'engage à se tenir informé des évolutions réglementaires relevant particulièrement des attributions du Comité d'audit et du Comité des risques. Plus généralement, les membres du Comité d'audit et du Comité des risques disposent de connaissances, de compétences et d'une expertise qui leur permettent de comprendre et de suivre la stratégie et l'appétence en matière de risques de la Banque Palatine et un membre au moins du Comité d'audit présente des compétences particulières en matière financière ou comptable.

Le directeur des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière, le directeur des risques ainsi que le directeur de l'audit interne en charge du contrôle périodique sont invités aux réunions du Comité d'audit et du Comité des risques sans voix délibérative.

Le président du Conseil d'administration est membre de droit de chacun des comités.

Le président du Comité d'audit ne peut être le président du Comité des risques et inversement.

Les membres des comités ne sont ni mandataires sociaux, ni liés à la Banque Palatine par un contrat de travail ou autre lien de subordination. Ils n'ont avec la Banque Palatine aucune relation d'affaires (hors opérations courantes).

Au sein de chaque comité, le président désigné par le Conseil d'administration est chargé d'organiser les travaux.

Dans la mesure du possible, chaque comité se réunit au moins quelques jours avant la tenue d'une séance du Conseil d'administration afin d'examiner, en amont du conseil, les points qui entrent dans leur champ de compétence de sorte que le président de chaque comité puisse faire au Conseil d'administration une présentation orale exhaustive des positions du comité et de ses éventuelles recommandations.

4.1. Le Comité d'audit

Composition

Au 31 décembre 2018, le Comité d'audit de la Banque Palatine est composé des membres suivants :

- Bernard NIGLIO président ;
- Maurice BOURRIGAUD membre du comité ;
- Christine FABRESSE membre du comité ;
- Sylvie GARCELON membre du comité ;
- BPCE représenté par Stéphanie CLAVIÉ membre du comité.

Rôle

Le Comité d'audit a pour mission d'examiner les dossiers de façon approfondie et de préparer les décisions du Conseil d'administration de la Banque Palatine, notamment dans les domaines suivants :

- le suivi du processus d'élaboration de l'information financière ;
- le contrôle légal des comptes annuels et consolidés par les commissaires aux comptes et de l'indépendance des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions du Code de commerce.

Il prend également connaissance, pour la partie ayant des conséquences directes sur les comptes de la Banque Palatine, des rapports d'inspection de BPCE ainsi que ceux de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et de la Banque centrale européenne (BCE).

Le compte rendu de chaque séance du comité est transmis au Conseil d'administration.

Plus précisément, ses domaines réguliers d'intervention sont les suivants :

Processus budgétaire

Le Comité d'audit prend connaissance du projet de budget préparé par la direction générale ainsi que des projections pluriannuelles. Après examen, il émet un avis circonstancié au conseil.

Arrêtés comptables

Le Comité d'audit examine, dans un délai suffisant, avant qu'il ne soit présenté au Conseil d'administration puis approuvé par l'assemblée générale, le rapport annuel de la Banque Palatine, qui comprend les états financiers annuels individuels (et le cas échéant consolidés) et le rapport de gestion.

Le Comité d'audit examine également les états financiers semestriels individuels (ou le cas échéant consolidés) de la Banque Palatine destinés au Conseil d'administration.

Le Comité d'audit examine enfin les états financiers conformes au référentiel IFRS (annuels, semestriels et trimestriels) transmis dans les délais requis à BPCE.

Commissaires aux comptes

Le Comité d'audit émet un avis sur le choix ou le renouvellement des commissaires aux comptes de la Banque Palatine et examine leur programme d'intervention, les résultats de leurs vérifications et leurs recommandations ainsi que les suites données à ces dernières.

Il s'assure de l'indépendance des commissaires aux comptes, notamment, d'une part, par un examen des honoraires qui leur sont versés et, d'autre part, par la surveillance des prestations qui ne relèvent pas de l'audit légal. Il examine par ailleurs les projets de missions de conseil réalisées par les commissaires aux comptes qui dépassent un tiers des honoraires annuels du collège.

Le Comité d'audit peut entendre les commissaires aux comptes sur tout sujet qui relève de leurs missions.

Activité

Le Comité d'audit s'est réuni 5 fois en 2018 avec un taux de présence moyen de 76 %.

Les principaux thèmes abordés dans ses séances ont été :

- l'examen des comptes trimestriels, semestriels, annuels et de la situation financière de la Banque ;
- le projet de rapport de gestion du Conseil d'administration sur les comptes annuels et semestriels ;
- l'examen du projet de rapport annuel ;
- l'examen du budget, du budget actualisé et du plan pluriannuel ;
- le point sur IFRS 9 et l'émission de fonds propres complémentaires ;
- le point sur la structure des dépôts ;
- le rapport complémentaire des commissaires aux comptes sur les comptes clos le 31 décembre 2017 ;
- les honoraires et l'indépendance des commissaires aux comptes ;
- la présentation du plan d'audit 2018 des commissaires aux comptes ;
- la présentation des conclusions des commissaires aux comptes relatives aux comptes annuels 2017 et aux comptes semestriels 2018 ;
- la présentation et le suivi d'un dossier en contentieux spécifique ;
- l'examen des conclusions du Comité d'audit de la filiale contrôlée par la Banque Palatine, Palatine Asset Management pour la partie comptable.

4.2. Le Comité des risques

Composition

Au 31 décembre 2018, le Comité des risques de la Banque Palatine est composé des membres suivants :

- Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA présidente ;
- Maurice BOURRIGAUD membre du comité ;
- Christine FABRESSE membre du comité ;
- Sylvie GARCELON membre du comité ;
- BPCE représenté par Stéphanie CLAVIÉ membre du comité.

Le comité rend compte régulièrement au Conseil d'administration de l'exercice de ses missions et l'informe sans délai de toute difficulté rencontrée.

Rôle

Le Comité des risques est chargé d'émettre des avis à l'intention du Conseil d'administration sur la qualité du contrôle interne, notamment la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques et de proposer, en tant que de besoin, des actions complémentaires à ce titre.

Conformément aux articles L. 511-92 et suivants du Code monétaire et financier et à l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque (l'Arrêté), le Comité des risques est également chargé d'évaluer l'efficacité des systèmes de contrôle interne.

Il a notamment pour mission :

Au titre du contrôle permanent :

- de procéder à un examen régulier et au moins deux fois par an des stratégies, politiques, procédures, systèmes, outils et limites mentionnés à l'article 148 de l'Arrêté et des hypothèses sous-jacentes et de communiquer ses conclusions au Conseil d'administration ;
- d'examiner l'exposition globale des activités de la Banque Palatine aux risques, en s'appuyant sur les états de reporting y afférents ;
- d'examiner la conformité de la Banque aux réglementations Loi de Séparation Bancaire Française et Volcker Rule ;
- de conseiller le Conseil d'administration sur la stratégie globale de la Banque Palatine et l'appétence en matière de risques, tant actuels que futurs ;
- d'assister le Conseil d'administration lorsque celui-ci contrôle la mise en œuvre de cette stratégie par les membres de la direction générale et par le responsable de la fonction de gestion des risques ;
- d'assister le Conseil d'administration dans l'examen régulier de l'appétit aux risques, des politiques mises en place pour se conformer aux dispositions de l'Arrêté, d'en évaluer l'efficacité ainsi que celle des dispositifs et procédures mis en œuvre aux mêmes fins ainsi que des mesures correctrices apportées en cas de défaillances ;
- d'examiner le ou les rapports annuels relatifs à la mesure et à la surveillance des risques ainsi qu'aux conditions dans lesquelles le contrôle interne est assuré ;
- de proposer au conseil les critères et seuils de significativité mentionnés à l'article 98 de l'Arrêté permettant d'identifier les incidents devant être portés à la connaissance du conseil ;
- de veiller au suivi des conclusions des missions de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) et/ou de la Banque centrale européenne et de l'audit interne dont les synthèses lui sont communiquées ;
- d'examiner les lettres de suite adressées par l'ACPR et/ou par la BCE et d'émettre un avis sur les projets de réponse à ces lettres ;
- d'examiner, dans le cadre de sa mission, si les prix des produits et services (mentionnés aux livres II et III du Code monétaire et financier : instruments financiers, produits d'épargne, opérations de banque, services d'investissement, etc.) proposés aux clients sont compatibles avec la stratégie en matière de risques de la Banque Palatine et, dans le cas contraire, de présenter au Conseil d'administration un plan d'action pour y remédier ;
- d'examiner si les incitations prévues par la politique et les pratiques de rémunérations de la Banque Palatine sont compatibles avec la situation de cette dernière au regard des risques auxquels elle est exposée, de son capital, de sa liquidité ainsi que de la probabilité et de l'échelonnement dans le temps des bénéfices attendus.

Au titre du contrôle périodique :

- de veiller à l'indépendance de l'audit interne, habilité à se faire communiquer ou à accéder à tous éléments, systèmes et toutes informations nécessaires au bon accomplissement de sa mission ;
- d'examiner le programme pluriannuel de l'audit interne et sa mise en œuvre.

Activité

Le Comité des risques s'est réuni 4 fois en 2018 avec un taux de présence moyen de 70 %.

Les principaux thèmes abordés dans ses séances ont été :

- le rapport trimestriel des risques, de la conformité et de l'audit interne ;
- l'examen du rapport sur la gestion des risques ;
- l'examen du plan d'audit et du budget annuel de la direction de l'audit ;
- la mise à jour du dispositif d'appétit aux risques ;
- la présentation et le suivi d'un dossier en contentieux spécifique ;
- le point sur IFRS 9 ;
- l'examen des conclusions du Comité d'audit de la filiale contrôlée par la Banque Palatine, Palatine Asset Management pour la partie contrôle interne.

4.3. Le Comité des nominations

Composition

Le comité est composé d'un président et de trois membres, tous désignés parmi les administrateurs. Le président du Comité des rémunérations est le président du Conseil d'administration.

Au 31 décembre 2018, ce comité est composé de :

- Christine FABRESSE présidente ;
- Bernard NIGLIO membre du comité ;
- Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA membre du comité ;
- Caisse d'Epargne Grand Est Europe membre du comité, représentée par Christine MEYER-FORRLER.

Rôle

Le Comité des nominations prépare les décisions du Conseil d'administration sur les modalités de sélection du directeur général et des directeurs généraux délégués de la Banque Palatine et, plus particulièrement, formule des propositions et des recommandations au Conseil d'administration concernant leur nomination, leur révocation et leur remplacement.

Par ailleurs, le Comité des nominations :

- émet un avis portant sur l'honorabilité et les incompatibilités éventuelles des candidatures reçues et proposées à l'assemblée générale des actionnaires ou au Conseil d'administration en cas de cooptation ;
- évalue l'équilibre et la diversité des connaissances, des compétences et des expériences dont disposent individuellement et collectivement les membres du Conseil d'administration ;
- précise les missions et les qualifications nécessaires aux fonctions exercées au sein du Conseil d'administration et évalue le temps à consacrer à ces fonctions ;
- fixe un objectif à atteindre en ce qui concerne la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil d'administration et élabore une politique ayant pour objet d'atteindre cet objectif ;
- évalue périodiquement et au moins une fois par an :
  - la structure, la taille, la composition et l'efficacité du Conseil d'administration au regard des missions qui lui sont assignées et soumet à ce conseil toutes recommandations utiles,
  - les connaissances, les compétences et l'expérience des membres du Conseil d'administration, tant individuellement que collectivement, et lui en rend compte ;
- examine le rapport sur le gouvernement d'entreprise ;
- examine périodiquement les politiques du Conseil d'administration en matière de sélection et de nomination du directeur général et des directeurs généraux délégués et du responsable de la fonction de gestion des risques, et formule des recommandations en la matière ;
- s'assure que le Conseil d'administration n'est pas dominé par une personne ou un petit groupe de personnes dans des conditions préjudiciables aux intérêts de la Banque Palatine.

Activité

Le Comité des nominations s'est réuni quatre fois en 2018 avec un taux de présence moyen de 100 %.

Les principaux thèmes abordés dans ses séances ont été :

- l'examen du rapport sur le gouvernement d'entreprise ;
- l'avis sur l'honorabilité et les incompatibilités éventuelles des candidats aux fonctions d'administrateur ou de directeur général délégué ;
- l'examen du projet de questionnaire en vue de l'autoévaluation du Conseil d'administration par les administrateurs.

4.4. Le Comité des rémunérations

Composition

Le comité est composé d'un président et de trois membres, tous désignés parmi les administrateurs. Le président du Comité des rémunérations est le président du Conseil d'administration.

Au 31 décembre 2018, ce comité est composé de :

- Christine FABRESSE présidente ;
- Bernard NIGLIO membre du comité ;
- Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA membre du comité ;
- Caisse d'Epargne Grand Est Europe membre du comité, représentée par Christine MEYER-FORRLER.

Rôle

Le Comité des rémunérations prépare les décisions du Conseil d'administration sur les modalités de rémunération.

A ce titre, le Comité des rémunérations est chargé de formuler des propositions au Conseil d'administration concernant :

- le niveau et les modalités de rémunération du directeur général et des directeurs généraux délégués de la Banque Palatine, à savoir : le niveau de rémunération fixe, le niveau de rémunération variable, les avantages en nature, ainsi que toutes dispositions relatives à leur régime de retraite et de prévoyance.

  A ce titre, le Comité des rémunérations tient compte des objectifs de l'année en cours ainsi que des éventuelles incidences sur le risque et la gestion des risques au sein de la Banque Palatine. En outre, le comité est tenu d'apprécier le niveau d'atteinte des objectifs et critères permettant de valider l'attribution de la rémunération variable et de formuler des propositions au Conseil d'administration ;
- le comité délibère hors la présence du directeur général et des directeurs généraux délégués pour les questions les concernant ;
- les modalités de répartition des jetons de présence à allouer aux administrateurs et, le cas échéant, aux membres des comités du conseil, ainsi que le montant de l'enveloppe globale soumis à la décision de l'assemblée générale de la Banque Palatine.

Par ailleurs, le Comité des rémunérations :

- procède à un examen annuel :
  - des principes afférents à la politique de rémunération de la Banque Palatine,
  - des rémunérations, indemnités et avantages de toute nature accordés aux mandataires sociaux de la Banque Palatine,
  - de la politique de rémunération des salariés de toutes les catégories de personnel, incluant les membres de la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle ainsi que tout salarié qui, au vu de ses revenus globaux, se trouve dans la même tranche de rémunération, dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de la Banque Palatine ;
- contrôle directement la rémunération du responsable de la fonction de gestion des risques mentionné à l'article L. 511-64 du Code monétaire et financier, et du responsable de la conformité ;
- rend régulièrement compte de ses travaux au Conseil d'administration ;
- donne un avis sur tout rapport traitant des rémunérations ;
- examine et émet un avis sur les assurances contractées par la Banque Palatine en matière de responsabilité des dirigeants.

Plus généralement, il examine toute question que lui soumettrait le président du Conseil d'administration et relative aux sujets visés ci-dessus.

Le comité reçoit chaque année le détail de la rémunération perçue par le directeur général et les directeurs généraux délégués, à savoir : la rémunération fixe, la rémunération variable, les avantages en nature, les jetons de présence ou indemnités perçus au titre des mandats exercés en relation avec leurs fonctions de directeur général ou directeur général délégué.

Activité

Le comité s'est réuni 3 fois en 2018 avec un taux de présence de 100 % afin de statuer sur :

- la rémunération du directeur général délégué en charge des finances ;
- l'examen de la rémunération variable du directeur général et des directeurs généraux délégués ;
- l'information sur le complément de rémunération variable du directeur général et des directeurs généraux délégués lié aux résultats de BPCE ;
- la définition des critères définissant la rémunération variable du directeur général et des directeurs généraux délégués ;
- l'attribution définitive des fractions de rémunération variable différées au titre des rémunérations variables 2014, 2015 et 2016 ;
- le point relatif aux malus des preneurs de risques dans le cadre de la migration informatique et du projet de transformation de la Banque ;
- l'intégration du dispositif d'appétit au risque dans la rémunération variable des dirigeants effectifs ;
- l'examen de la composition de la population régulée et de sa rémunération ;
- l'examen de la rémunération globale des mandataires sociaux ;
- l'examen du rapport sur le gouvernement d'entreprise ;
- l'examen de la politique de rémunération ;
- le rappel des éléments de rémunération du directeur général et des directeurs généraux délégués ;
- l'information sur les parties 4 et 5 du rapport article 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014 ;
- l'examen de la rémunération du directeur des risques et du directeur de la conformité et des contrôles permanents ;
- l'avis sur les assurances contractées en matière de responsabilité pour les dirigeants.

5. La direction générale

Le Conseil d'administration du 14 février 2014 a opté pour la dissociation des fonctions de président et de directeur général et nommé Pierre-Yves Dréan directeur général de l'établissement.

En application de l'article L. 512-107 du Code monétaire et financier, la nomination et le renouvellement du directeur général sont soumis à l'agrément de l'organe central pour les sociétés faisant partie d'un groupe mutualiste.

Le directeur général n'est pas administrateur de la société. Il a été nommé pour une durée de 5 ans. Il est révocable à tout moment par le Conseil d'administration.

Conformément à l'article 17 des statuts, le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration. Il représente la Banque dans les rapports avec les tiers. Le Conseil d'administration n'a apporté aucune limite à ses pouvoirs dans le règlement intérieur du Conseil d'administration. Toutefois, toute opération significative, hors stratégie annoncée, fait l'objet d'une approbation préalable du Conseil d'administration.

Le directeur général peut déléguer partiellement ses pouvoirs à tout mandataire de son choix, avec ou sans faculté de substitution.

Sur proposition du directeur général, le Conseil d'administration a nommé deux directeurs généraux délégués.

Membres de la direction générale	Age	Date de nomination	Date d'échéance du mandat
Pierre-Yves DREAN directeur général	58 ans	14/02/2014	14/02/2019
Bertrand DUBUS directeur général délégué développement	59 ans	13/02/2015	14/02/2019
Patrick IBRY directeur général délégué finances	55 ans	08/02/2018	14/02/2019

En application de l'article L. 512-107 du Code monétaire et financier, la nomination et le renouvellement du ou des directeurs généraux délégués, sont soumis à l'agrément de l'organe central.

En accord avec le directeur général, le Conseil d'administration a déterminé l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. Ceux-ci disposent, conformément à l'article 18 des statuts, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le directeur général.

A titre interne, les directeurs généraux délégués disposent des pouvoirs précités dans le cadre des fonctions qui leur sont confiées. Ils peuvent subdéléguer vis-à-vis des tiers, chacun dans leur domaine de compétences et pour une ou plusieurs opérations ou catégories d'opérations déterminées.

Les directeurs généraux délégués sont révocables à tout moment par le Conseil d'administration, sur proposition du directeur général. Conformément à la loi, si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages et intérêts.

La rémunération du ou des directeurs généraux délégués est fixée par le Conseil d'administration.

Lorsque le directeur général cesse son mandat ou est empêché d'exercer ses fonctions, les directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du Conseil d'administration, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau directeur général.

5.1. Les dirigeants effectifs

Le Conseil d'administration a désigné en qualité de dirigeants effectifs au sens de l'article L. 511-13 du Code monétaire et financier :

- dans sa séance du 14 février 2014, Pierre-Yves Dréan, directeur général ;
- dans sa séance du 13 février 2015, Bertrand Dubus, directeur général délégué en charge du développement ;
- dans sa séance du 8 février 2018, Patrick Ibry, directeur général délégué en charge des finances.

Au 31 décembre 2018, Pierre-Yves Dréan, Bertrand Dubus et Patrick Ibry sont dirigeants effectifs de la Banque Palatine. En cette qualité, ils sont garants et assument vis-à-vis des autorités de tutelle, et notamment de l'ACPR, la pleine et entière responsabilité des activités suivantes :

- la détermination effective de l'orientation de l'activité de la Banque Palatine (en application des articles L. 511-13 et L. 532-2 du Code monétaire et financier) ;
- l'information comptable et financière (en application des articles L. 571-4 à L. 571-9 du Code monétaire et financier) ;
- le contrôle interne (en application de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne) ;
- la détermination des fonds propres (en application du règlement 90-02).

5.2. Le Comité de direction générale

Le Comité de direction générale est composé des membres de la direction générale auxquels s'ajoutent le directeur ressources et services, le directeur transformation et stratégie, ainsi que le directeur du marché de la clientèle privée à compter du 1er juin 2018.

6. Structure du capital social et modalités de participation des actionnaires à l'assemblée générale

6.1. Structure du capital social

Le capital social de la Banque Palatine est totalement détenu par BPCE, organe central du groupe des Caisses d'Epargne et des Banques Populaires. Chacun des deux réseaux mutualistes est détenteur à parité de BPCE.

Il a été mis en place par BPCE des prêts de consommation portant chacun sur dix actions de la Banque Palatine en faveur des administrateurs nommés par les actionnaires.

A la connaissance de la société, il n'existe aucun accord entre les actionnaires directs et indirects.

6.2. Assemblée générale

Aucune modalité particulière n'est appliquée pour la participation des actionnaires à l'assemblée générale.

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée et réunie dans les conditions fixées par la réglementation en vigueur. Elle délibère sur son ordre du jour dans les conditions prévues par la loi.

L'assemblée générale est présidée par le président du Conseil d'administration ou, en son absence, par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil d'administration. A défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, les actionnaires qui participent à l'assemblée générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification conformément à l'article L. 225-107 du Code de commerce et ses décrets d'application.

Les décisions de l'assemblée générale sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial.

La justification vis-à-vis des tiers des décisions prises par l'assemblée générale résulte des copies ou extraits certifiés conformes par le président du Conseil d'administration ou toute autre personne visée par l'article R. 225-108 du Code de commerce.

Les assemblées générales ordinaires sont appelées à prendre toutes décisions qui ne modifient pas les statuts.

Les assemblées générales extraordinaires sont appelées à décider ou à autoriser des modifications directes ou indirectes des statuts.

Il n'existe aucune restriction statutaire à l'exercice du droit de vote et au transfert d'actions.

Il n'existe aucune délégation en cours de validité accordée par l'assemblée générale des actionnaires dans le domaine des augmentations de capital.

7. Les règles et principes de détermination des rémunérations et avantages

7.1. La rémunération des administrateurs et des membres des comités

Les administrateurs perçoivent des jetons de présence, *prorata temporis*, au titre du mandat détenu dans le Conseil d'administration, le Comité d'audit, le Comité des risques, le Comité des nominations et le Comité des rémunérations.

L'enveloppe globale des jetons de présence est votée en assemblée générale et la répartition de cette enveloppe est décidée en Conseil d'administration sur les recommandations du Comité des nominations.

Les jetons de présence dus au titre de l'exercice sont versés en décembre de chaque année.

L'assemblée générale du 16 mai 2017 a fixé l'enveloppe globale des jetons de présence à 134 500 euros pour l'exercice en cours et pour les exercices suivants jusqu'à nouvelle décision.

Le Conseil d'administration du 31 juillet 2017 a réparti cette enveloppe qui s'est appliquée dès l'exercice 2017, selon les modalités listées ci-après, sous condition de présence :

Pour le Conseil d'administration :

- président du Conseil d'administration : 31 000 euros ;
- administrateur : 1 500 euros par séance avec un plafond de 7 500 euros par an.

Pour le Comité d'audit :

- président du Comité d'audit : 1 000 euros par an ;
- membre du Comité d'audit : 500 euros par séance avec un plafond de 2 000 euros par an [(1)].

Pour le Comité des risques :

- président du Comité des risques : 1 000 euros par an ;
- membre du Comité des risques : 500 euros par séance avec un plafond de 2 000 euros par an [(1)].

Pour le Comité des rémunérations :

- président du Comité des rémunérations : 1 000 euros par an ;
- membre du Comité des rémunérations : 500 euros par séance avec un plafond de 1 500 euros par an [(1)].

Pour le Comité des nominations :

- président du Comité des nominations : 1 000 euros par an ;
- membre du Comité des nominations : 500 euros par séance avec un plafond de 1 500 euros par an [(1)].

Le président du Conseil d'administration et le représentant permanent de BPCE ne perçoivent pas les jetons de présence qui leur sont dus puisqu'ils sont intégralement versés à BPCE, conformément aux directives groupe.

Il n'existe aucun accord portant sur des indemnités en cas de démission d'un administrateur, même s'il s'agit d'une offre publique d'achat ou d'échange.

Rémunérations des administrateurs

Dans les tableaux ci-dessous figurent les rémunérations versées par la Banque Palatine, BPCE et ses filiales.

Montants dus 2017 : ensemble des rémunérations dues au titre des fonctions au cours de l'exercice 2017, prorata temporis*, quelle que soit la date de versement.*

Montants versés 2017 : intégralité des sommes effectivement versées et perçues en 2017 (celles dues en 2016 et versées en 2017 + celles dues en 2017 et versées en 2017) au titre des fonctions au cours de l'exercice.

Montants dus 2018 : ensemble des rémunérations dues au titre des fonctions au cours de l'exercice 2018, prorata temporis*, quelle que soit la date de versement.*

Montants versés 2018 : intégralité des sommes effectivement versées et perçues en 2018 (celles dues en 2017 et versées en 2018 + celles dues en 2018 et versées en 2018) au titre des fonctions au cours de l'exercice.

	Montants au titre de l'exercice 2018*		Montants au titre de l'exercice 2017	
Laurent ROUBIN	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe (mandat social)	427 687 €	427 687***	500 000 €	311 828 €
Rémunération variable	372 840 € (c)	259 856 € (d)	449 600 € (a)	105 740 € (b)
Rémunération exceptionnelle	0 €	0 €	0 €	0 €
Jetons de présence**	0 €	0 €	0 €	0 €
Avantages en nature	45 130 € (f)	45 130 € (f)	45 304 € (e)	24 946 € (e)

* *Jusqu'au 31 octobre 2018*

** *Versés à BPCE*

(a) Part variable au titre de l'exercice 2017 dont 224 800 € versés en 2018 et le solde différé sur 3 ans par parts égales de 74 933 €.

(b) Montant versé en 2017 pour la part variable au titre de l'exercice 2016.

(c) Part variable au titre de l'exercice 2018 dont 186 420 € versés en 2019 et le solde différé sur 3 ans par parts égales de 62 140 €.

(d) Montant versé en 2018 pour la part variable au titre de l'exercice 2017 soit 224 800 € et pour la fraction différée de la part variable au titre de l'exercice 2016soit 35 056 euros.

(e) Dont 40 000 € d'indemnité logement et 5 304 € au titre d'un avantage en nature « voiture ».

(f) Dont 36 667 € d'indemnité logement, 4 862 € au titre d'un avantage en nature « voiture » et 3 601 € au titre d'un reliquat de congés payés.

(1) Hors indemnité de président.

	Montants au titre de l'exercice 2018*		Montants au titre de l'exercice 2017	
Christine FABRESSE	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe (mandat social)	83 349 €	83 349 €***	NC	NC
Rémunération variable	72 660 € (a)	0 €	NC	NC
Rémunération exceptionnelle	-	-	NC	NC
Jetons de présence**	0 €	0 €	NC	NC
Avantages en nature	813 € (b)	813 € (b)	NC	NC

* *A compter du 1er novembre 2018*

** *versés à BPCE*

(a) Part variable au titre de l'exercice 2018 dont 36 330 € versés en 2019 et le solde différé sur 3 ans par parts égales de 12 110 €.

(b) au titre d'un avantage en nature « voiture ».

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Maurice BOURRIGAUD	**dus**	**Versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence	10 500 €	10 500 €	10 000 €	10 000 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Stéphanie CLAVIÉ	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	114 805 €	114 805 €	104 192 €	104 192 €
Rémunération variable	19 016 €	19 016 €	18 130 €	18 130 €
Rémunération exceptionnelle	-	-	-	-
Jetons de présence*	-	-	0 €	0 €
Avantages en nature	153 €	153 €	162 €	162 €

* *Versés à BPCE.*

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Sylvie GARCELON	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence*	42 000 €	42 000 €	38 821 €	40 833 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *Y compris Natixis.*

NA non applicable

NC non concerné

	Montants au titre de l'exercice 2018*		Montants au titre de l'exercice 2017	
Bruno GORÉ	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence*	4 500 €	4 500 €	NA	NA
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *A compter du 31 juillet 2018.*

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Sylvia GRANDEL	**dus**	**Versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence*	0 €	0 €	0 €	NA
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *Versés à la CGT.*

	Montants au titre de l'exercice 2018*		Montants au titre de l'exercice 2017	
Benoît MERCIER	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence	6 500 €	6 500 €	9 000 €	6 000 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *Jusqu'au 22 juin 2018.*

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Christine MEYER-FORRLER	**dus [a]**	**versés [b]**	**dus [a]**	**versés [b]**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence*	0 €	0 €	0 €	0 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *Versés à la Caisse d'Epargne d'Alsace puis à la Caisse d'Epargne Grand Est Europe.*

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Bernard NIGLIO	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence	13 500 €	13 500 €	13 500 €	9 000 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

NA non applicable

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA	**dus**	**Versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence	13 500 €	13 500 €	13 500 €	4 250 €
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Guillemette VALANTIN	**dus**	**versés**	**dus**	**versés**
Rémunération fixe	NA	NA	NA	NA
Rémunération variable	NA	NA	NA	NA
Rémunération exceptionnelle	NA	NA	NA	NA
Jetons de présence*	0 €	0 €	0 €	NA
Avantages en nature	NA	NA	NA	NA

* *Versés à la CGT.*

NA non applicable

7.2. La rémunération des membres de la direction générale

La rémunération des membres de la direction générale de la Banque Palatine est déterminée par le Conseil d'administration de la Banque Palatine sur la recommandation du Comité des rémunérations.

Rémunération fixe

Mis à part le directeur général, exclusivement rémunéré au titre de son mandat social, les directeurs généraux délégués cumulent un mandat social et un contrat de travail. Leur rémunération globale fixe se décompose de la manière suivante : 90 % sont versés au titre du contrat de travail, 10 % sont versés au titre du mandat social, avantages en nature voiture et/ou logement.

Modalités de détermination de la rémunération variable

Les critères et le montant de la rémunération variable du directeur général et des directeurs généraux délégués sont de la responsabilité du Conseil d'administration sur proposition du Comité des rémunérations de la Banque Palatine.

En 2018, la rémunération variable du directeur général et des directeurs généraux délégués repose :

- sur des indicateurs communs groupe : coefficient d'exploitation, capacité bénéficiaire, PNB/ETP économique et CERC ;
- sur des axes de progrès : conquête de PME avec un chiffre d'affaires supérieur à 15 millions d'euros, conquête de particuliers détenant 50 000 euros à l'entrée en relation, existence du dispositif RAF et son bon suivi ;
- sur les résultats de BPCE.

Directeur général

La rémunération variable du directeur général est assise à 30 % sur les indicateurs communs du groupe, 30 % sur les axes de progrès et 20 % sur les résultats de BPCE.

L'atteinte des objectifs peut être adaptée annuellement en tenant compte du contexte économique, des événements exceptionnels intervenus au cours de l'exercice. Le montant de la rémunération variable est plafonné à 80 % de la rémunération.

A partir de l'exercice 2012 (N), les rémunérations variables, supérieures ou égales à 100 000 euros, connaissent une règle complémentaire de régulation : 50 % du montant sont versés et acquis dès l'attribution, 50 % sont différés et versés par tiers au plus tôt le 1er octobre des années N + 2, N + 3, N + 4.

Les fractions différées de la rémunération variable prennent la forme de cash indexé sur la base d'un indicateur représentatif de l'évolution de la valeur du Groupe BPCE. L'indicateur retenu est le Résultat net part du groupe (RNPG).

Directeurs généraux délégués

La rémunération variable des directeurs généraux délégués est assise à 20 % sur les indicateurs communs du groupe, 20 % sur les axes de progrès et 10 % sur les résultats de BPCE.

La rémunération variable de chaque directeur général délégué est plafonnée à 50 % de la rémunération au titre de la rémunération annuelle fixe. Le montant de cette rémunération variable est, le cas échéant, diminué du montant perçu au titre de l'intéressement et/ou de la participation.

Rémunérations du directeur général et des directeurs généraux délégués

Dans les tableaux ci-dessous figurent les rémunérations versées par la Banque Palatine et les jetons de présence versés par Palatine Asset Management, filiale de la Banque Palatine.

Montants dus 2017 : ensemble des rémunérations dues au titre des fonctions au cours de l'exercice 2017, prorata temporis, quelle que soit la date de versement.

Montants versés 2017 : intégralité des sommes effectivement versées et perçues en 2017 (celles dues en 2016 et versées en 2017 + celles dues en 2017 et versées en 2017) au titre des fonctions au cours de l'exercice.

Montants dus 2018 : ensemble des rémunérations dues au titre des fonctions au cours de l'exercice 2018, prorata temporis, quelle que soit la date de versement.

Montants versés 2018 : intégralité des sommes effectivement versées et perçues en 2018 (celles dues en 2017 et versées en 2018 + celles dues en 2018 et versées en 2018) au titre des fonctions au cours de l'exercice.

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Pierre-Yves DREAN	**Dus**	**Versés**	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	290 000 €	290 000 €	290 000 €	290 000 €
Rémunération variable	232 000 €	116 000 €	180 670 €	90 335 €
Jetons de présence	17 000 €	17 000 €	17 000 €	17 000 €
Indemnité de logement	40 000 €	40 000 €		40 000 €
Avantages en nature		19 394 €		19 325 €

	Montants au titre de l'exercice 2018		Montants au titre de l'exercice 2017	
Bertrand DUBUS	**Dus**	**Versés**	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	205 000 €	205 000 €	205 000 €	205 000 €
Rémunération variable	102 500 €	81 206 €	76 670 €	56 246 €
Intéressement et Participation		21 294 €		20 424 €
Jetons de présence	4 000 €	4 000 €	4 750 €	4 750 €
Avantages en nature		10 051 €		11 885 €

	Montants au titre de l'exercice 2018*		Montants au titre de l'exercice 2017	
Patrick IBRY	**Dus**	**Versés**	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	190 109 €	190 109 €	NA	NA
Rémunération variable	95 055 €	75 358 €	NA	NA
Intéressement et Participation		19 697 €	NA	NA
Jetons de présence	5 250 €	5 250 €	NA	NA
Avantages en nature		8 130 €	NA	NA

* *A compter du 8 février 2018.*

NA non applicable

Tableau nº 4 – Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées aux dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018

Nom des dirigeants mandataires sociaux	Date d'attribution	Nature des options	Valorisation des options	Nombre d'options attribuées	Prix d'exercice	Période d'exercice
Aucune option de souscription ou d'achat d'actions n'a été attribuée au cours de l'exercice 2018.						

Tableau nº 5 – Options de souscription ou d'achat d'actions levées aux dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018

Nom des dirigeants mandataires sociaux	Nº et date du plan	Nombre d'options levées durant l'exercice	Prix d'exercice
Aucune option de souscription ou d'achat d'actions n'a été levée au cours de l'exercice 2018.			

Tableau nº 6 – Actions de performance attribuées aux dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018

Actions de performance attribuées par l'assemblée générale	Nº et date du plan	Nombre d'actions attribuées	Valorisation des actions	Nombre d'options attribuées	Date d'acquisition	Date de disponibilité	Conditions de performance
Aucune action de performance n'a été attribuée aux dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018.							

Tableau nº 7 – Actions de performance disponibles pour les dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018

Disponibilité des actions de performance	Nº et date du plan	Nombre d'actions devenues disponibles	Conditions d'acquisition
Aucune action de performance n'est devenue disponible pour les dirigeants mandataires sociaux au cours de l'exercice 2018 (pas d'attribution de ce type d'action).			

Tableau nº 8 – Historique des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions et des attributions gratuites d'actions au cours de l'exercice 2018

Nom des dirigeants mandataires sociaux	Date d'attribution	Nature des options	Nombre d'options attribuées	Prix de souscription après ajustement	Point de départ d'exercice des options	Date d'expiration
Aucune attribution d'options de souscription, d'achat d'actions ou d'attributions gratuites d'actions au cours de l'exercice 2018.						

Tableau nº 9 – Options de souscription ou d'achat d'actions consenties et levées aux 10 premiers salariés non mandataires au cours de l'exercice 2018

Nom du salarié non mandataire	Nº et date du plan	Nombre d'options attribuées et levées durant l'exercice 2018	Prix moyen pondéré
Aucune option de souscription ou d'achat n'a été consentie ou levée par des salariés de la Banque Palatine au cours de l'exercice 2018.			

Tableau nº 10 – Avantages postérieurs à l'emploi des dirigeants mandataires sociaux

Nom des dirigeants mandataire sociaux	Début mandat	Fin mandat	Contrat de travail	Régime de retraite supplémentaire	Indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus en raison de la cession ou du changement de fonctions	Indemnités relatives à une clause de non-concurrence
Pierre-Yves DREAN Directeur général	14/02/2014	14/02/2019	Non	REUNICA : régime par répartition ALLIANZ : retraite à prestations définies	GSC : chômage du dirigeant Indemnité de cessation forcée du mandat	Non
Bertrand DUBUS Directeur général délégué	13/02/2015	14/02/2019	Oui	REUNICA : régime par répartition	Non	Non
Patrick IBRY Directeur général délégué	08/02/2018	14/02/2019	Oui	REUNICA : régime par répartition	Non	Non

Contrats de travail des directeurs généraux délégués

Les deux directeurs généraux délégués sont chacun titulaires d'un contrat de travail.

Le caractère réel des contrats se traduit notamment par le lien de subordination à l'égard du directeur général et, par ailleurs, il existe de véritables fonctions techniques séparées entre le mandat social de directeur général délégué et le contrat de travail de directeur du développement ou de directeur finances.

Au titre des responsabilités afférentes à sa qualité de directeur général délégué en charge du développement, Bertrand Dubus est plus particulièrement investi des missions suivantes, sans que la liste soit exhaustive :

- élaborer la politique commerciale de la Banque ;
- élaborer les objectifs commerciaux de l'ensemble du réseau et ceux des équipes relevant de son périmètre ;
- manager et piloter l'activité commerciale ;
- accompagner la gestion de la relation commerciale ;
- manager au quotidien les équipes relevant de son périmètre ;
- piloter les projets internes d'évolution de l'organisation des périmètres confiés ;
- effectuer un reporting de ses activités auprès de son directeur général et lui rendre compte de ses résultats.

Pour ce qui concerne Patrick Ibry, directeur général délégué finances à compter du 8 février 2018, les missions sont, sans que la liste soit exhaustive :

- définir et piloter la mise en œuvre des politiques et stratégies financière, comptable, contrôle de gestion, en cohérence avec les grandes orientations stratégiques de l'entreprise arrêtées par le Groupe BPCE et le Conseil d'administration ;
- piloter et animer le processus budgétaire ;
- réaliser des *business plans* ;
- piloter les projets internes d'évolution de l'organisation des périmètres confiés ;
- manager au quotidien les équipes qui lui sont rattachées ;
- effectuer le reporting de ses activités au directeur général et lui rendre compte de ses résultats.

Le contrat de travail permet de bénéficier : des titres restaurant, des jours de Réduction du temps de travail (RTT), du chômage et d'indemnités conventionnelles de licenciement/indemnités de fin de carrière, du treizième mois, du paiement des jours en Compte épargne temps (CET), de l'intéressement et de la part variable.

Dans le cadre du cumul du mandat et du contrat de travail, les directeurs généraux délégués ne bénéficient pas des titres restaurant et des jours de RTT et donc partiellement du CET (uniquement pour la partie congés payés) ; un traitement spécial de la rémunération variable est également effectué en raison de la déduction de l'intéressement et de la participation de cette dernière.

Jetons de présence

Conformément aux normes définies par le Groupe BPCE, les jetons de présence versés par les sociétés du groupe peuvent être perçus directement par les membres des conseils d'administration ou de surveillance de ces sociétés.

Avantages en nature

- *Véhicule de fonction* : montant le moins élevé entre 40 % du coût global annuel de la location du véhicule et 12 % du coût d'achat du véhicule.
- *Logement :*
  - pour le directeur général : évaluation sur une base réelle ;
  - pour les directeurs généraux délégués : calcul forfaitaire en fonction du nombre de pièces et du niveau de rémunération.

Indemnité de cessation forcée du mandat

Conditions de versement de l'indemnité

L'indemnité de cessation forcée du mandat ne peut être versée qu'en cas de cessation forcée du mandat (révocation par l'organe délibérant) non liée à une faute grave et sans reclassement dans le Groupe BPCE. Elle ne peut être versée en cas de départ du groupe à l'initiative du dirigeant.

Le versement de l'indemnité de cessation forcée du mandat fait perdre à l'ex-mandataire tout droit aux régimes de retraite supplémentaire spécifiques ou à l'indemnité de départ en retraite auxquels il pouvait éventuellement prétendre.

En cas de reclassement dans le Groupe BPCE, dans le cadre d'un contrat de travail, la rupture de celui-ci, notifiée plus de 12 mois après la cessation forcée du mandat social, ouvre droit, sauf faute grave ou lourde, au versement de la seule indemnité conventionnelle de licenciement applicable. Inversement, en cas de rupture du contrat de travail, notifiée moins de 12 mois après la cessation forcée du mandat social, la rupture ouvre droit, sauf faute grave ou lourde, à l'indemnité de cessation forcée du mandat, sous déduction de l'indemnité susceptible d'être versée au titre de la rupture du contrat.

Détermination de l'indemnité

L'indemnité de cessation forcée du mandat n'est due que si la Banque Palatine dégage un résultat net comptable IFRS bénéficiaire sur le dernier exercice précédant la cessation du mandat social.

Le montant de l'indemnité est égal à la rémunération de référence mensuelle x (12 mois + 1 mois par année d'ancienneté groupe). La rémunération de référence mensuelle prise en compte pour le calcul est égale à 1/12^{e} de la somme de la rémunération fixe (hors avantages) versée au titre de la dernière année civile d'activité et de la moyenne des rémunérations variables attribuées (payées immédiatement ou différées) au titre des trois dernières années civiles d'activité. Pour le calcul de la rémunération de référence, les rémunérations prises en compte sont celles attribuées au titre du mandat considéré.

Le montant de l'indemnité est plafonné à 24 fois la rémunération de référence mensuelle, ce qui correspond à une période de 12 ans d'ancienneté groupe. En cas d'obtention d'au moins 50 % de la rémunération variable maximale en moyenne pendant les 3 dernières années d'exercice du mandat en cours (ou pendant la durée effectuée, éventuellement complétée de la durée du mandat précédent en cas de renouvellement), l'indemnité sera versée en totalité.

A défaut d'obtention d'au moins 33,33 % de la rémunération variable maximale en moyenne sur cette période de référence, aucune indemnité ne sera versée. Entre 33,33 % et 50 %, le montant de l'indemnité est calculé de façon linéaire, sous réserve du pouvoir d'appréciation de l'organe délibérant de l'entreprise. En tout état de cause, cette indemnité est versée sous déduction de l'indemnité susceptible d'être versée au titre de la rupture d'un éventuel contrat de travail.

Le directeur général de la Banque Palatine ne pourra bénéficier du versement automatique d'une indemnité en cas de non-renouvellement de son mandat. Toutefois, le Conseil d'administration, sur avis du Comité des rémunérations, pourra décider du versement d'une indemnité de fin de mandat en prenant en compte les circonstances du non-renouvellement du mandat et la carrière de l'ex-mandataire au sein du groupe. Ce non-renouvellement ne doit pas être suivi d'un départ à la retraite, ni d'un reclassement dans le Groupe BPCE.

Indemnité de départ à la retraite

Directeur général

Le directeur général pourra bénéficier, sur décision du Conseil d'administration, d'une indemnité de départ à la retraite égale à un minimum de 6 mois, avec un maximum de 12 mois pour 10 ans d'ancienneté, sans condition de présence dans le groupe.

Conditions de versement de l'indemnité

Le versement de l'indemnité de départ à la retraite est soumis aux mêmes conditions que celles applicables à l'indemnité de cessation forcée relatives : à la condition de résultat net bénéficiaire de la Banque Palatine sur le dernier exercice précédant la cessation du mandat social et à un taux minimal de rémunération variable, en moyenne, au cours des trois dernières années d'exercice du mandat en cours.

L'indemnité de départ en retraite ne peut être versée qu'au moment de la liquidation de la pension de Sécurité sociale et sous réserve d'être mandataire social de la Banque Palatine au moment de cette liquidation.

Dans l'éventualité du versement de l'indemnité de rupture prévue en cas de cessation forcée du mandat social ou du versement d'une possible indemnité de fin de mandat social suite au non-renouvellement du mandat social, le dirigeant exécutif perd tout droit au régime de retraite à prestations définies auquel il pouvait prétendre et ne peut bénéficier de l'indemnité de départ en retraite.

Détermination de l'indemnité

La rémunération de référence mensuelle prise en compte pour le calcul est égale à 1/12e de la somme de la rémunération fixe (hors avantages) versée au titre de la dernière année civile d'activité et de la moyenne des rémunérations variables attribuées (payées immédiatement ou différées) au titre des trois dernières années civiles d'activité.

Pour le calcul de la rémunération de référence, les rémunérations prises en compte sont celles attribuées au titre du mandat considéré. Le montant de l'indemnité est alors égal à la rémunération de référence mensuelle x (6 + 0,6 A) où A désigne le nombre, éventuellement fractionnaire, d'années d'exercice de mandats dans le périmètre concerné.

Il est plafonné à 12 fois la rémunération de référence mensuelle, ce qui correspond à une période de 10 ans de mandats. En tout état de cause, cette indemnité est versée sous déduction de l'indemnité de départ à la retraite susceptible d'être versée au titre d'un éventuel contrat de travail.

L'indemnité est exclue de l'assiette de calcul des rentes dues au titre des régimes de retraite à prestations définies dont bénéficie le dirigeant.

Directeurs généraux délégués

Les directeurs généraux délégués, cumulant un contrat de travail avec un mandat social, bénéficient d'une indemnité de départ à la retraite dans les mêmes conditions que les salariés.

Conditions de versement de l'indemnité

L'indemnité de départ en retraite ne peut être versée qu'au moment de la liquidation de la pension de Sécurité sociale et sous réserve d'être salarié de la Banque Palatine au moment de cette liquidation.

Détermination de l'indemnité

Le salaire de référence pris en compte pour le calcul de l'indemnité est égal à 1/12e du dernier salaire annuel de base à temps plein y compris le 13e mois.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite peut atteindre 8,4 mois du salaire de référence selon l'ancienneté acquise au sein du groupe.

Régimes de retraite supplémentaire

Le directeur général et les directeurs généraux délégués bénéficient, dans les mêmes conditions que les salariés du régime de retraite à cotisations définies applicable aux cadres hors classe (Réunica). Ce régime est financé par une cotisation de 10 % (7,5 % à la charge de la Banque Palatine et 2,5 % à la charge du directeur général et des directeurs généraux délégués) sur le montant de la rémunération plafonné aux tranches A + B.

Le Conseil d'administration dans sa séance du 14 février 2014 a autorisé le maintien pour le directeur général du bénéfice du régime de retraite « Garantie de ressources » complétée d'une garantie « Rente de conjoint » en cas de décès avant sa retraite, applicable aux dirigeants de l'ex-groupe Banque Populaire.

Le Conseil d'administration dans sa séance du 29 juillet 2014 a pris acte de la fermeture du dispositif de retraite supplémentaire à prestations définies de type différentiel « Garantie de ressources des directeurs généraux des Banques Populaires » à effet du 1er juillet 2014, de la fermeture du dispositif de retraite supplémentaire « Retraite à prestations définies de type additif », applicable aux présidents de directoire de Caisses d'Epargne, à effet du 1er juillet 2014, de la mise en place du dispositif unique de type additif « Régime de retraite des dirigeants exécutifs du Groupe BPCE », qui relève de l'article L. 317-11 du Code de la Sécurité sociale, et de son règlement à compter du 1er juillet 2014 et dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

Pour bénéficier de ce régime de retraite, par ailleurs fermé aux nouveaux entrants, le bénéficiaire doit remplir l'ensemble des conditions ci-après définies au jour de leur départ :

- achever définitivement sa carrière professionnelle au sein du Groupe BPCE. Cette condition est remplie, lorsque le bénéficiaire fait partie des effectifs la veille de la liquidation de sa pension au titre du régime vieillesse de la Sécurité sociale suite à un départ volontaire en retraite ;
- justifier d'une ancienneté dans des fonctions de dirigeant exécutif, au moins égale à une ancienneté minimale requise de sept années à la date de liquidation de leur pension au titre du régime vieillesse de la Sécurité sociale.

Le bénéficiaire qui remplit les conditions précédentes a droit à une rente annuelle égale à 15 % d'une rémunération de référence égale à la moyenne des trois meilleures rémunérations annuelles attribuées au titre des cinq années civiles précédant la date de la liquidation de la pension au titre du régime vieillesse de la Sécurité sociale.

La rémunération annuelle s'entend comme la somme des rémunérations suivantes attribuées au titre de l'année considérée :

- rémunération fixe, hors avantages en nature ou primes liées à la fonction ;
- rémunération variable – retenue dans la limite de 100 % de la rémunération fixe – et définie comme la totalité du variable attribué y compris la fraction qui pourrait être différée sur plusieurs années et soumise à conditions de présence et de performance au titre de la régulation des rémunérations variables dans les établissements de crédit.

La rente annuelle est plafonnée à quatre fois le plafond annuel de la Sécurité sociale.

Cette retraite supplémentaire est réversible, une fois liquidée, au profit du conjoint et des ex-conjoints divorcés non remariés au taux de 60 %.

Ce régime, dont le financement est entièrement à la charge du Groupe BPCE, fait l'objet de deux contrats d'assurance auprès des compagnies d'assurance Quatrem et Allianz.

Les régimes de retraite supplémentaire relevant de l'article L. 137-11 du Code de la Sécurité sociale en vigueur dans le groupe sont encadrés conformément aux dispositions du point 24.6.2 du Code AFEP-MEDEF dans sa version révisée de juin 2018. En effet, ces régimes sont en conformité avec les principes posés quant à la qualité des bénéficiaires, la fixation globale des rémunérations de base, les conditions d'ancienneté, la progressivité de l'augmentation des droits potentiels en fonction de l'ancienneté, la période de référence prise en compte pour le calcul des prestations et la proscription du gonflement artificiel de la rémunération.

Absence ou suspension du contrat de travail – assurance chômage

Le Conseil d'administration a décidé que le directeur général peut bénéficier d'un régime d'assurance chômage privé (GSC) avec prise en charge de la cotisation par l'entreprise.

Les directeurs généraux délégués, cumulant un mandat et un contrat de travail, bénéficient du régime d'assurance chômage Unedic.

Régime de maintien de la rémunération pendant 12 mois en cas d'incapacité temporaire de travail

Le Conseil d'administration a décidé que le directeur général bénéficiera du régime de maintien de sa rémunération pendant une durée de 12 mois en cas d'incapacité temporaire de travail.

Dispositifs de protection sociale applicables à l'ensemble des salariés

Le directeur général et les directeurs généraux délégués bénéficient, dans les mêmes conditions que les salariés de la Banque Palatine, de la couverture de protection sociale mise en place pour l'ensemble des salariés :

- régimes de prévoyance complémentaires IPGM (tranches A et B) et Quatrem (tranches C et D), financés intégralement par la Banque Palatine ;
- régime de remboursement des frais de soins de santé BPCE Mutuelle.

8. La rémunération de la population régulée

La composition de la population régulée de la Banque Palatine est revue annuellement selon les 18 critères (15 qualitatifs et 3 quantitatifs) édictés par le règlement délégué (UE) n° 604/2014 de la Commission européenne du 4 mars 2014.

Depuis 2016, et dans le respect de la norme Groupe BPCE, deux critères sont ajoutés afin de prendre en compte les collaborateurs relevant de la loi de Séparation et de Régulation des Activités Bancaires (SRAB) et de la loi Volcker.

Un collaborateur est réputé faire partie de la population régulée dès lors qu'un critère s'applique dans son cas.

L'identification de la population régulée fait l'objet d'une validation par la direction des ressources humaines assistée de la direction des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière lors du Comité d'identification des MRT et des rémunérations variables associées.

La liste de la population régulée est ensuite remise pour information au Comité de direction générale.

Puis elle est examinée par le Comité des rémunérations et enfin adoptée par le Conseil d'administration.

9. Projet de résolutions relatives aux rémunérations

Lors de l'assemblée générale annuelle seront soumises à l'adoption des actionnaires les résolutions qui arrêtent les principes et les critères de détermination de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables, au titre de 2019, au directeur général et aux directeurs généraux délégués en raison de leur mandat, ainsi que leur rémunération globale au titre de l'exercice 2018.

Par ailleurs, l'enveloppe globale des rémunérations de toute nature versées au titre de l'exercice 2018 à l'ensemble des membres du personnel faisant partie de la population régulée sera, elle aussi, soumise aux actionnaires mais ne requiert qu'un avis.

Annexe 1

Entreprise : la Banque Palatine

Rapport prévu à l'article 266 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, des services de paiement et des services d'investissement soumises au contrôle de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution

Politique et pratiques de rémunération des personnes définies à l'article L. 511-71 du Code monétaire et financier

1 Rapport sur le gouvernement d'entreprise

A. Rémunération des mandataires sociaux de la Banque Palatine

Les mandataires sociaux de la Banque Palatine comprennent les membres de l'organe exécutif (directeur général et directeurs généraux délégués) et de l'organe délibérant (administrateurs).

A.1 Organe exécutif

A.1.1 Directeur général

La rémunération du directeur général est déterminée par le Conseil d'administration sur la recommandation du Comité des rémunérations et est composée ainsi qu'il suit :

- une rémunération fixe versée au titre du mandat social ;
- une rémunération variable ;
- des avantages en nature : véhicule, logement, garantie sociale des chefs d'entreprise, régime de retraite à prestations définies.

Les critères et le montant de la rémunération variable du directeur général sont définis par le Comité des rémunérations de la Banque Palatine. La rémunération variable est déterminée en fonction de l'atteinte d'objectifs liés aux résultats du Groupe BPCE, de la Banque Palatine et d'objectifs qualitatifs.

Ils peuvent être adaptés annuellement en tenant compte du contexte économique, des événements exceptionnels intervenus au cours de l'exercice. Le montant de la rémunération variable est plafonné à 80 % de la rémunération.

La règle de régulation des rémunérations variables ne s'applique que lorsque le montant de la rémunération variable attribuée au titre d'un exercice est supérieur ou égal à un seuil fixé à 100 000 euros.

Lorsque la rémunération variable attribuée au titre de l'exercice N est supérieure ou égale au seuil :

- 50 % du montant est acquis et versé dès l'attribution ;
- 50 % du montant est différé et versé par tiers au plus tôt le 1er octobre des années N + 2, N + 3 et N + 4, soit 16,66 % pour chacune des trois années.

Les fractions différées de la rémunération variable prennent la forme de cash indexé sur la base d'un indicateur représentatif de l'évolution de la valeur du Groupe BPCE – l'indicateur retenu est le résultat net part du groupe. Elles peuvent être adaptées annuellement en tenant compte du contexte économique et des événements exceptionnels intervenus au cours de l'exercice.

A.1.2 Directeurs généraux délégués

La rémunération des directeurs généraux délégués est déterminée par le Conseil d'administration sur la recommandation du Comité des rémunérations et est composée comme suit :

- une rémunération globale, dont 90 % sont versés au titre du contrat de travail et 10 % versés au titre du mandat social ;
- une rémunération variable plafonnée à 50 % de la rémunération au titre de la rémunération annuelle fixe qui dépend du niveau d'atteinte d'objectifs liés aux résultats du Groupe BPCE, de la Banque Palatine et d'objectifs qualitatifs fixés par le directeur général. Le montant de cette rémunération variable est, le cas échéant, diminué du montant perçu au titre de l'intéressement et/ou de la participation ;
- des avantages en nature : voiture et/ou logement.

A.2 Conseil d'administration

Les administrateurs perçoivent des jetons de présence *prorata temporis* au titre du mandat détenu dans le Conseil d'administration, le Comité d'audit, le Comité des risques, le Comité des nominations et le Comité des rémunérations.

L'enveloppe globale des jetons de présence est votée en assemblée générale des actionnaires et la répartition de cette enveloppe est décidée en Conseil d'administration.

Conformément aux règles du Groupe BPCE, les administrateurs salariés de BPCE ne perçoivent pas leurs jetons de présence qui sont transmis directement et intégralement à BPCE.

B. Rémunération de la population régulée

B.1 Définition de la population régulée

Un membre du personnel de la Banque Palatine est réputé appartenir à la population régulée s'il remplit un des critères défini par le règlement délégué (UE) n° 604/2014 de la commission du 4 mars 2014.

Depuis 2016, et dans le respect de la norme Groupe BPCE, deux critères supplémentaires sont appliqués afin de prendre en compte les collaborateurs relevant de la loi de Séparation et de Régulation des Activités Bancaires (SRAB) et de la loi Volcker.

Conformément à la loi, la définition et la mise en œuvre de la rémunération de la population régulée a fait l'objet d'une consultation des directions des risques et de la conformité et des contrôles permanents lors du Comité d'identification des MRT et des rémunérations variables associées.

Dans le cadre des principes ainsi définis, la direction générale de l'entreprise fixe les règles régissant les rémunérations variables de la population régulée qui sont soumises pour accord au Comité des rémunérations et pour validation au Conseil d'administration. En aucun cas, ces règles ne peuvent être établies par les personnes qui en sont directement ou indirectement bénéficiaires.

B.2 Rémunération des membres de la direction générale

La rémunération des membres de la direction générale a été évoquée en A.1.

B.3 Rémunération des administrateurs

La rémunération des administrateurs a été évoquée en A.2.

B.4 Rémunérations des autres membres de la direction générale

La rémunération de la directrice ressources et services est composée d'un salaire de base ainsi que d'une rémunération variable fondée sur la base d'objectifs fixés et appréciés par la hiérarchie ; elle est plafonnée à 40 % du salaire annuel brut.

La rémunération de la directrice transformation et stratégie est composée d'un salaire de base ainsi que d'une rémunération variable fondée sur la base d'objectifs fixés et appréciés par la hiérarchie ; elle est plafonnée à 40 % du salaire annuel brut.

La rémunération du directeur du marché de la clientèle privée est composée d'un salaire de base ainsi que d'une rémunération variable fondée sur la base d'objectifs fixés et appréciés par la hiérarchie ; elle est plafonnée à 40 % du salaire annuel brut, au prorata de sa présence au Comité de direction générale sur l'année.

B.5 Rémunération des catégories de personnels de contrôle

La rémunération des responsables du contrôle des risques, de la conformité et de l'audit est fondée sur des objectifs propres et en aucun cas directement sur les performances des professionnels contrôlés ou sur les profits de l'activité contrôlée. Elle est fixée indépendamment de celle des métiers dont ils valident ou vérifient les opérations, et à un niveau suffisant pour disposer de personnels qualifiés et expérimentés. Elle tient compte de la réalisation des objectifs associés à la fonction et doit être, à qualifications, compétences et responsabilités équivalentes, à un niveau approprié par rapport aux professionnels dont ils contrôlent l'activité.

Le niveau de rémunération fixe est lié au niveau de compétences, de responsabilités et d'expertises et suffisant pour disposer de responsables des fonctions de contrôle qualifiés et expérimentés.

La rémunération variable est fondée sur des objectifs propres. La rémunération variable des responsables du contrôle des risques, de la conformité et de l'audit-inspection est plafonnée à 15 % du salaire brut annuel de la rémunération fixe sur appréciation de la hiérarchie.

B.6 Rémunération des autres personnes faisant partie de la population régulée

a) Rémunération fixe

La rémunération fixe est fondée sur des niveaux de qualifications, d'expériences et de compétences propres à chacun des secteurs professionnels concernés.

b) Rémunération variable

La rémunération variable des autres personnes faisant partie de la population régulée est encadrée par un dispositif de rémunération variable composée de différents profils de contribution auxquels sont associés des montants de rémunérations variables prédéfinis.

Le mode de calcul de la performance est fondé sur des objectifs propres à chaque profil de contribution qui sont déterminés en N - 1 pour l'exercice N.

L'évaluation de la performance d'un collaborateur est effectuée par son responsable hiérarchique, basée sur des niveaux d'atteinte pour chaque objectif et en application d'une courbe de performance.

Ce point est détaillé à partir du point C.3.

B.7 Principe de proportionnalité et règlement différé

La règle de régulation des rémunérations variables ne s'applique que lorsque le montant de la rémunération variable attribuée au titre d'un exercice est supérieur ou égal à un seuil fixé à 100 000 euros.

Lorsque la rémunération variable attribuée au titre de l'exercice N est supérieure ou égale au seuil :

- 50 % du montant est acquis et versé dès l'attribution ;
- 50 % du montant est différé et versé par tiers au plus tôt le 1er octobre des années N + 2, N + 3 et N + 4, soit, 16,66 % pour chacune des trois années.

Les fractions différées de la rémunération variable prennent la forme de cash indexé sur la base d'un indicateur représentatif de l'évolution de la valeur du Groupe BPCE – l'indicateur retenu est le résultat net part du groupe. Elles peuvent être adaptées annuellement en tenant compte du contexte économique, des événements exceptionnels intervenus au cours de l'exercice.

C. Rémunération des salariés de la Banque Palatine (1)

La Banque Palatine propose à ses collaborateurs un système de rémunération globale qui vise notamment à :

- rémunérer la qualification, l'évolution professionnelle et la performance ;
- valoriser la contribution aux résultats de l'entreprise.

La politique de rémunération de la Banque est définie par le Comité de direction générale, à partir d'une proposition de la directrice ressources et services.

Elle est validée par le Conseil d'administration, sur avis de son Comité des rémunérations, qui en vérifie la bonne application. Il examine notamment les principes et les structures de rémunération de la Banque et s'assure de leur mise en œuvre.

Sur l'ensemble de ces domaines, la Banque s'attache à adapter sa politique de rémunération afin de garantir notamment :

- le respect du cadre légal fixé par le législateur et la branche professionnelle ;
- le positionnement compétitif des rémunérations par rapport aux pratiques de marché pour chaque métier ;
- la meilleure adéquation des rémunérations variables sur objectifs au contexte économique et aux axes de développement de la Banque.

C.1 Budget et procédure

Les enveloppes budgétaires consacrées aux différents dispositifs d'augmentation sont redéfinies chaque année et tiennent compte notamment des résultats de la Banque et de ses perspectives économiques.

Le processus de décision est strictement encadré : les propositions d'évolution salariale sont en premier lieu arbitrées par les directeurs puis arrêtées par le Comité de direction générale après avis de la directrice ressources et services.

Les propositions d'évolution salariale des membres du Comité exécutif sont déterminées par les membres du Comité de direction générale.

C.2 Règles d'évolution du salaire de base

Le niveau de rémunération de chaque collaborateur est analysé annuellement dans le cadre du processus de révision salariale.

Ce processus annuel de révision salariale qui concerne tous les salariés de la Banque se traduit par des évolutions du salaire de base, accompagnées, le cas échéant, de promotions. Il vise essentiellement à reconnaître et à valoriser :

- une prise de responsabilités plus importante traduisant une évolution professionnelle significative ;
- un potentiel d'évolution, concrétisé par l'obtention de performances continues.

C.3 Rémunération variable

Le dispositif de rémunération variable adopté par la Banque Palatine à compter de 2015 est le suivant :

C.3.1 Définition

Le management de la performance est le processus par lequel une entreprise décline annuellement ses objectifs stratégiques clés aux différents niveaux de son organisation, effectue un suivi régulier de leur avancement, puis évalue leur atteinte.

Il constitue le support opérationnel et objectif de la rémunération variable.

(1) La notion de rémunération (salaire de base ou part variable) s'entend en montant brut.

C.3.2 Population concernée

Toutes les entités de la Banque sont concernées par ce projet d'évolution des dispositifs de management de la performance et de rémunération variable.

Tous les collaborateurs du périmètre défini ci-dessus sont éligibles aux nouveaux dispositifs à l'exception du directeur général, des directeurs généraux délégués, de la directrice ressources et services, de la directrice transformation et stratégie, du directeur du marché de la clientèle privée, du directeur des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière, du directeur des risques et du directeur de l'audit interne.

C.3.3 Nombre et nature des objectifs de performance

Les objectifs de performance sont limités en nombre, afin de focaliser l'action sur les principaux enjeux de la Banque.

Répartition des objectifs par type de profil

<table>
<tr><th></th><th colspan="3">Part entité</th><th colspan="3">Part individuelle</th><th>Part équipe</th></tr>
<tr><td>Profil collectif</td><td colspan="3" rowspan="2">1 Objectif
Pas de surperformance</td><td colspan="3" rowspan="2"></td><td rowspan="2">1 Objectif
Surperformance
130 %</td></tr>
<tr><td>Profil individuel</td></tr>
<tr><td>Corporate finance</td><td>Obj. n° 1
Surperformance
120 %</td><td>Obj. n° 2
Surperformance
120 %</td><td>Obj. n° 3
Surperformance
120 %</td><td colspan="3" rowspan="2">1 Objectif
Surperformance
120 %</td><td rowspan="2"></td></tr>
<tr><td>Direction finances</td><td>Obj. n° 1
Pas de surperformance</td><td>Obj. n° 2
Pas de surperformance</td><td>Obj. n° 3
Pas de surperformance</td></tr>
<tr><td>Financement des dirigeants</td><td>Obj. n° 1
Surperformance
130 %</td><td>Obj. n° 2
Surperformance
130 %</td><td>Obj. n° 3
Surperformance
130 %</td><td colspan="3">1 Objectif
Pas de surperformance</td><td></td></tr>
<tr><td>Banquiers conseil</td><td colspan="3">1 Objectif
Pas de surperformance</td><td>Obj. n° 1
Surperformance
130 %</td><td>Obj. n° 2
Surperformance
130 %</td><td>Obj. n° 3
Surperformance
130 %</td><td></td></tr>
<tr><td>Profil individuel</td><td colspan="3" rowspan="2">1 Objectif
Pas de surperformance</td><td>Obj. n° 1
Surperformance
140 %</td><td>Obj. n° 2
Surperformance
140 %</td><td>Obj. n° 3
Pas de surperformance</td><td rowspan="2"></td></tr>
<tr><td>Profil collectif</td><td colspan="3">1 Objectif
Pas de surperformance</td><td colspan="3"></td></tr>
</table>

Notion d'entité

Dans le réseau, l'entité est représentée par l'agence à laquelle sont rattachés les collaborateurs, pour ceux dont la fonction s'exerce au niveau de la région, c'est celle-ci qui constitue l'entité.

Dans les directions métiers et les directions fonctionnelles, la notion d'entité est définie par l'équipe de direction et validée par le Comité de direction générale. Il peut s'agir, en fonction des enjeux et de l'effectif rattaché, de la direction elle-même ou d'un département.

Notion d'équipe

L'équipe n'est pas nécessairement représentative d'une unité d'organisation (de type service ou autre) : il s'agit de la réunion de quelques collaborateurs dont les compétences additionnées permettent d'envisager la réalisation, soit d'un progrès dans un processus de travail, soit d'un projet en lien avec l'un des axes du plan stratégique.

Les objectifs équipe [1] sont proposés par un responsable de département ou un directeur.

C.3.4 Poids des objectifs de performance individuels

La performance est appréciée séparément au niveau de l'entité, de l'équipe et au niveau individuel.

S'agissant des objectifs individuels ou entités multiples, il est nécessaire de déterminer le poids respectif de chacun d'eux dans l'appréciation de la performance.

Cette pondération, identique pour l'ensemble des contributeurs individuels, hors métiers spécialisés, est la suivante :

- 40 % pour l'objectif individuel n° 1 ;
- 35 % pour l'objectif individuel n° 2 ;
- 25 % pour l'objectif qualitatif.

(1) A compter de la fixation des objectifs 2017, l'objectif équipe peut faire l'objet d'une individualisation si le management trouve cela pertinent et si cela est possible. C'est une possibilité, pas une obligation.

Concernant les métiers spécialisés, les pondérations sont les suivantes :

Répartition des poids des objectifs

	Part Entité			Part Individuelle		
Profil Individuel				Obj. n° 1 40 % de la part indiv.	Obj. n° 2 35 % de la part indiv.	Obj. n° 3 25 % de la part indiv.
Profil individuel « Corporate »	Obj. n° 1 43 % de la part indiv.	Obj. n° 2 43 % de la part indiv.	Obj. n° 3 14 % de la part indiv.			
Profil individuel « Finances »	Obj. n° 1 74 % de la part indiv.	Obj. n° 2 13 % de la part indiv.	Obj. n° 3 13 % de la part indiv.			
Profil individuel « Fin. Dirigeant »	Obj. n° 1 40 % de la part indiv.	Obj. n° 2 35 % de la part indiv.	Obj. n° 3 25 % de la part indiv.			
Profil individuel « Banq. Conseil »				Obj. n° 1 40 % de la part indiv.	Obj. n° 2 35 % de la part indiv.	Obj. n° 3 25 % de la part indiv.

C.3.5 Evaluation de la performance

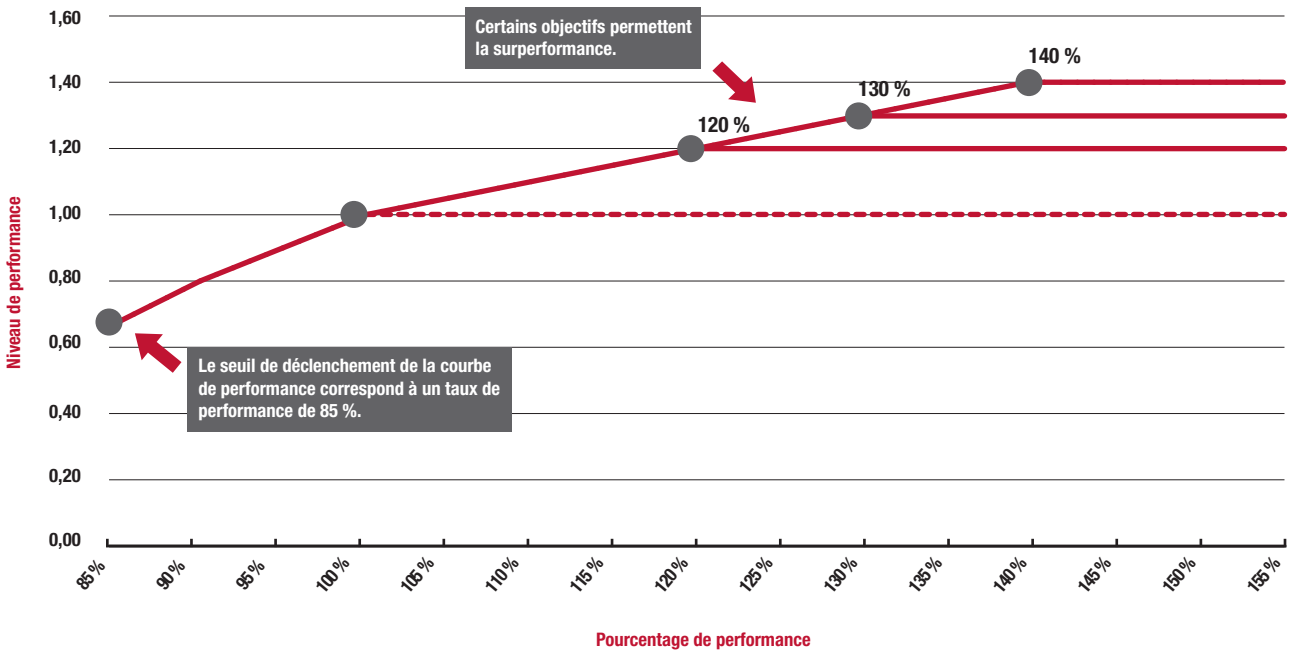
Lors de la fixation de chaque objectif, y compris l'objectif qualitatif, une échelle de mesure doit être définie afin de pouvoir déterminer de manière objective en fin d'année quel est le niveau atteint par rapport à l'ambition de départ.

Reconnaissance de la surperformance

Comme exposé au point C.3.3 ci-avant (*cf.* tableau), certains objectifs reconnaissent la surperformance au-delà d'une atteinte de 100 % de l'objectif.

Egalement, en deçà d'une atteinte de 100 % de l'objectif, il existe une reconnaissance de l'atteinte partielle des objectifs.

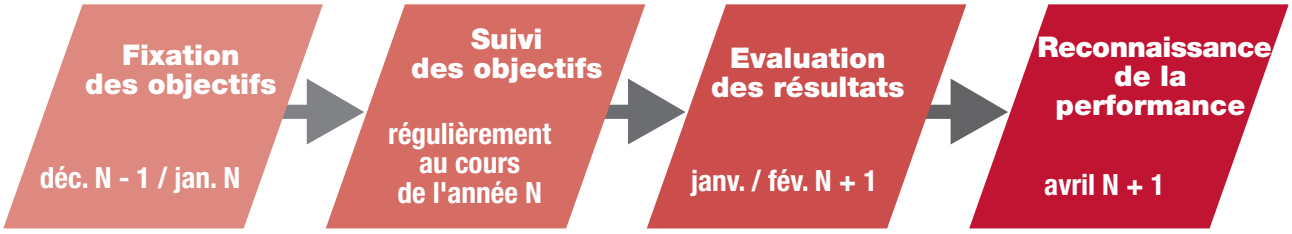
Cette atteinte partielle et la surperformance sont mesurées à partir d'une courbe de performance.



La courbe de performance est construite à partir des 3 segments suivants :

- entre 85 % et 89,99 % : on diminue de 2,5 % le taux de performance cible (100 %) par le pourcentage de taux d'atteinte manquant par rapport à 100 % ;
- entre 90 % et 99,99 % : on diminue de 2 % le taux de performance cible (100 %) par le pourcentage de taux d'atteinte manquant par rapport à 100 % ;
- à partir de 100 % : le taux d'atteinte est égal au taux d'atteinte de l'objectif et il est plafonné aux différents niveaux de surperformance possibles.

C.3.6 Calendrier du management de la performance



Le management de la performance de l'année N s'étend sur une période démarrant en décembre de l'année N - 1 et se clôturant en avril de l'année N + 1 par le versement de la rémunération variable associée.

C.3.7 Profils de contribution et montants en jeu

Afin de satisfaire aux dispositions de l'article L. 511-77 alinéa 1 du Code monétaire et financier, la rémunération variable est composée de deux parties, une partie « entité » et une partie « individuelle ou équipe », et ces deux parties sont modulées par le niveau de performance de la Banque.

La proportion des deux parts du bonus ne peut être la même pour toutes les fonctions : pour les métiers orientés vers l'action commerciale, la part individuelle est prépondérante, pour des responsables d'entité, la part liée aux résultats de celle-ci est d'un poids nettement plus significatif.

Un travail de regroupement des fonctions en 18 profils de contribution permet de définir pour chacun le montant et la répartition du bonus cible (voir tableau ci-dessous).

			Composition du bonus			Niveaux de bonus		
Profils de contribution	**Population concernée**	**Assiette du bonus**	**Part indiv.**	**Part entité**	**Part équipe**	**Bonus cible**	**Bonus+**	**Bonus maxi**
Directeur exécutif	Les directeurs membres du Comité exécutif de la Banque	Salaire de base annuel	50 %	50 %		21,7 %	25,0 %	27,5 %
Directeur de direction	Les directeurs non exécutifs pilotant une direction opérationnelle ou fonctionnelle	Salaire de base annuel	50 %	50 %		13,0 %	15,0 %	16,4 %
Directeur d'activités support	Les directeurs de *middle office*, de *back office* ou de fonction support	Salaire de base annuel	66 %	33 %		10,0 %	12,0 %	13,2 %
Responsable de service*	Les responsables de service clientèle, les responsables d'un service de *middle office/back office* d'une direction marché, les responsables de service d'une direction fonctionnelle, les directeurs de département *front office*, les responsables de groupe	Salaire de base annuel Montant	66 %	33 %		5,0 % 1 500 €	6,0 % 1 800 €	6,6 % 1 980 €
Fonction régalienne	Les auditeurs de la direction de l'audit, les contrôleurs ou chargés de conformité de la direction de la Conformité et des contrôles permanents, les gestionnaires ou chargés de suivi et de contrôle de la direction des risques	Salaire de base annuel		33 %	66 %	4,0 %	4,8 %	5,3 %
Analyste financier	Les analystes de la direction des engagements et de la direction des risques	Salaire de base annuel		33 %	66 %	4,0 %	4,8 %	5,3 %
Gestionnaire de projet	Pour les chefs de projet, les responsables de domaine de la direction des systèmes d'information et les organisateurs de la direction organisation	Salaire de base annuel	80 %	20 %		4,0 %	5,0 %	5,5 %

Profils de contribution	Population concernée	Assiette du bonus	Composition du bonus			Niveaux de bonus		
			Part indiv.	Part entité	Part équipe	Bonus cible	Bonus+	Bonus maxi
Expert client des directions de marché	Pour les ingénieurs patrimoniaux, les animateurs commerciaux et les chefs de produit du marketing entreprise (DMME) et clientèle privée (DMAC)	Salaire de base annuel	80 %	20 %		4,0 %	5,0 %	5,5 %
Responsable d'affaires	Les banquiers privés, les directeurs de clientèle grandes entreprises, les directeurs de département ou responsables de service d'une activité de *front office* des directions de marchés, les chargés d'affaires des directions de marchés (sauf professions réglementées de l'immobilier)	Salaire de base annuel	80 %	20 %		16,1 %	20,0 %	22,0 %
Directeur de succursale	Les directeurs de succursale du réseau et assimilés	Montant	50 %	50 %		12 200 €	14 030 €	15 433 €
Directeur d'agence	Les directeurs d'agence du réseau et de l'activité des professions réglementées de l'immobilier	Montant	50 %	50 %		8 700 €	10 005 €	11 006 €
Chargé de portefeuille clients	Les CAE/DCE, CGP/CCP/RCP/DCP du réseau, des directions de marché de la clientèle privée et de l'entreprise et de l'activité des professions réglementées de l'immobilier	Montant	80 %	20 %		5 800 €	7 192 €	7 911 €
Financement des dirigeants	Les collaborateurs du département financement des dirigeants de la direction du marché de la clientèle privée	Salaire de base annuel	30 %	70 %		30,0 %	36,0 %	40,0 %
Banquiers conseil	Les collaborateurs du département banquiers conseil de la direction du marché de l'entreprise	Salaire de base annuel	70 %	30 %		30,0 %	36,0 %	40,0 %
Métier spécialisé finances	Les directeurs de la direction	Salaire de base annuel	25 %	75 %		50,0 %	50,0 %	50,0 %
	Les collaborateurs de la direction des finances, hors activités supports commercial, ALM et trésorerie	Salaire de base annuel	25 %	75 %		100,0 %	100,0 %	100,0 %
	Les collaborateurs de la direction des finances, activités supports commercial, ALM et trésorerie	Salaire de base annuel	25 %	75 %		40,0 %	40,0 %	40,0 %

Profils de contribution	Population concernée	Assiette du bonus	Composition du bonus			Niveaux de bonus		
			Part indiv.	Part entité	Part équipe	Bonus cible	Bonus+	Bonus maxi
Métier spécialisé corporate	Les directeurs de la direction	Salaire de base annuel	40 %	60 %		82,0 %	91,0 %	100,0 %
	Les directeurs de département et directeurs de mission (CORL & SYND)	Salaire de base annuel	30 %	70 %		77,0 %	91,0 %	100,0 %
	Les directeurs de département et directeurs de mission (CORF)					46,0 %	54,0 %	60,0 %
	Les chargés de portefeuille LBO et animateurs de la plateforme de syndication	Salaire de base annuel	30 %	70 %		40,0 %	47,0 %	52,0 %
Opérateur financier	Les opérateurs *middle/back office* de la salle des marchés, les analystes, conseillers affaires spéciales et gestionnaires de suivi des risques des engagements et les gestionnaires *middle office* et attachés *middle office* de l'immobilier et des professions réglementées de l'immobilier	Montant		33 %	66 %	1 500 €	1 800 €	1 980 €
Fonctions support	Tous les collaborateurs de la Banque Palatine dont la fonction n'est pas référencée dans les autres profils de contribution	Montant		33 %	66 %	1 000 €	1 200 €	1 320 €

* *Le montant forfaitaire indiqué s'applique aux responsables de service clientèle, aux responsables de groupe ; tous les autres responsables de service ont un bonus exprimé en fonction de leur salaire de base annuel.*

C.3.8 Montant du bonus par profil de contribution

« Bonus cible » : il s'agit du montant du bonus lorsque tous les coefficients de performance (individuel, équipe, entité, banque) sont de 100 %.

Le bonus cible peut être dépassé, soit du fait de la surperformance ouverte sur certains objectifs, soit du fait de la surperformance de la Banque.

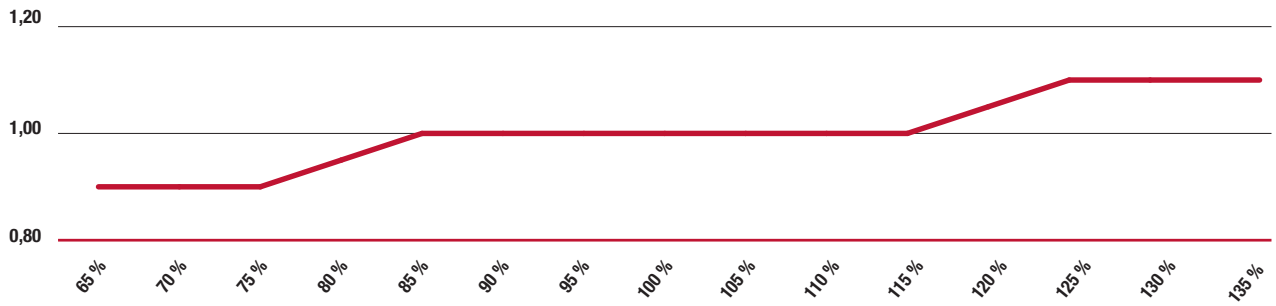
« Bonus + » : il s'agit du montant du bonus en cas de surperformance maximale ouverte sur certains objectifs et d'une performance « entité » et Banque de 100 %.

« Bonus maxi » : il s'agit du montant du bonus en cas de surperformance maximale ouverte sur certains objectifs, d'une performance « entité » de 100 %, et d'une surperformance de la Banque.

C.3.9 Coefficient modulateur lié à la performance de la Banque

Comme indiqué précédemment, pour des raisons de conformité légale, la rémunération variable doit prendre en compte les « résultats d'ensemble de la Banque ».

A cet effet, la performance de la Banque Palatine est appréciée en comparant le résultat net réel de l'exercice avec l'objectif de résultat net inscrit au budget. Au taux d'atteinte constaté est associé un coefficient de performance Banque, selon la courbe suivante :



Si le résultat de la Banque est compris entre 85 % et 115 %, alors le coefficient de performance est neutre.

Pour un résultat compris entre 75 % et 85 %, le coefficient de performance baisse de 0,1 point par pourcentage de taux manquant, sans pouvoir dépasser 0,90.

Pour un résultat compris entre 115 % et 125 %, le coefficient de performance augmente de 0,1 point par pourcentage de taux supplémentaire, sans pouvoir dépasser 1,10.

Situation particulière de la salle de marché

Afin de se mettre en conformité avec l'article 2 de l'arrêté du 9 septembre 2014 portant application de la loi du 26 juillet 2013 : « Les rémunérations des personnes chargées de ces opérations sont fixées de façon cohérente avec les règles d'organisation (…) et n'encouragent pas la prise de risque sans lien avec leurs objectifs », la salle des marchés ne relève pas du dispositif du coefficient banque, mais se voit appliquer un système de malus dont le fonctionnement est le suivant :

- - 5 % par *e-learning* manqué (déontologie, LAB, fraude, Volcker, etc.) ;
- - 10 % par manquement aux règles de conformité signifié par un courrier du directeur de la conformité (LAB, KYC, faculté d'alerte, PEIPCI, relations avec les marchés, conflit d'intérêts) ;
- - 10 % par semaine de dépassement non technique de VaR ;
- - 10 % en cas de non-signature d'une feuille de route après une relance du directeur des finances ;
- - 5 % en cas de non-remédiation à un dépassement de limite de risques de marché après demande du directeur des finances ;
- - 100 % en cas de dépassements volontaires, graves, répétés ou anormaux des limites de risques décrites dans la feuille de route de l'opérateur.

Ces pourcentages de malus, cumulatifs mais limités à 100 %, s'appliquent sur le montant individuel du bonus calculé selon les différents taux de performance des objectifs.

C.3.10 Calcul du bonus

Bonus = [part entité + part individuelle / équipe] x coefficient de performance de la Banque

Ou la part entité = montant prévu pour une performance entité de 100 % x taux de performance entité

Et la part individuelle/équipe = montant prévu pour une performance de 100 % x taux de performance individuelle ou équipe

C.3.11 Versement du bonus

Le bonus relatif aux performances de l'année N est versé en une fois, avec la paye du mois d'avril de l'année N + 1.

C.4 Part variable prescription corporate

La part variable est destinée aux salariés du réseau apporteurs d'affaires à la direction du corporate.

Le montant versé est de 1 % de la commission nette encaissée dans la limite de 2 500 euros par opération.

C.5 Cas particulier

Les rémunérations variables garanties sont interdites.

Par dérogation à cette interdiction, une rémunération variable peut être garantie dans le contexte de l'embauche, hors mutation intra-groupe. Dans ce cas, la garantie est strictement limitée à un an.

D. Épargne salariale

D.1 La participation

Conformément aux dispositions du Code du travail relatives à l'épargne salariale, la Banque Palatine, employant habituellement au moins 50 salariés, est tenue de faire participer son personnel à son résultat.

L'accord est établi au titre de l'Union Economique et Sociale Banque Palatine et comprend, outre cette dernière, Palatine Asset Management, filiale détenue majoritairement.

La participation est liée aux résultats de l'établissement. Elle existe en conséquence dans la mesure où ces derniers permettent de dégager une réserve spéciale de participation qui est la somme attribuée à l'ensemble des salariés bénéficiaires. Il n'est pas prévu d'abondement de la part de la Banque Palatine.

D.2 L'intéressement

Dans le cadre des dispositions du livre III de la troisième partie du Code du travail, un accord d'intéressement a été signé le 15 juin 2017. Il s'inscrit dans les orientations du plan stratégique et a vocation à soutenir et stimuler notre développement. L'engagement de chacun, quelles que soient ses missions, et la préoccupation constante de placer nos clients au centre de nos actions, sont les leviers de l'intéressement 2017-2018-2019.

Il repose sur la même formule de calcul que l'accord précédent et retient des critères représentatifs de l'effort collectif et en ligne avec les objectifs de la Banque.

L'intéressement, au titre de 2018, est déterminé en fonction du niveau d'atteinte des 4 indicateurs suivants :

- le PNB individuel IFRS ;
- le nombre de nouveaux clients constatés sur l'année sur le marché de l'entreprise ;
- le nombre de nouveaux clients constatés sur l'année sur le marché de la clientèle privée ;
- le coût du risque.

Sa répartition, comme pour les années antérieures, est définie en pourcentage de la masse salariale annuelle de base perçue par chaque bénéficiaire.

D.3 L'abondement

Un accord d'abondement unanime avec l'ensemble des organisations syndicales représentatives a été signé pour la première fois le 28 novembre 2014 et renégocié le 27 novembre 2015, le 20 décembre 2016 et le 15 décembre 2017 avec signature des trois organisations syndicales.

Il prévoit, pour tous les collaborateurs de la Banque ayant perçu de l'intéressement au titre de l'année 2017, la possibilité de bénéficier d'une participation de la Banque à leur placement sur le Plan d'épargne groupe (PEG) ou sur le PERCO.

Ainsi, pour tout placement de l'intéressement 2017 sur le PEG et/ou sur le PERCO, la Banque a procédé à un apport complémentaire pouvant atteindre 780 euros, calculé selon la méthode suivante :

- jusqu'à 150 euros d'intéressement placé, l'abondement est de 300 % ;
- au-delà de 150 euros d'intéressement placé, l'abondement est de 150 % avec un plafond de 330 euros.

L'accord négocié le 15 décembre 2017 prévoit également le versement de l'abondement en cas de versement volontaire sur le PEG et/ou le PERCO. Cet accord a été conclu pour une durée de deux ans, soit jusqu'au 31 décembre 2019.

E. Avantages en nature

Les avantages en nature (véhicule de fonction ou logement) se conforment aux réglementations en vigueur édictées par l'Urssaf.

F. Principes de réduction/annulation de la rémunération variable des preneurs de risques

F.1 Seuil minimal de fonds propres

Au titre du dernier alinéa de l'article L. 511-77 du Code monétaire et financier, pour l'attribution des rémunérations variables des preneurs de risques du groupe au titre d'un exercice, un seuil minimal de fonds propres pour le Groupe BPCE, seuil qui doit être respecté au 31 décembre de l'exercice, est fixé au début de l'exercice par le Conseil de surveillance de BPCE, sur proposition du Comité des rémunérations de BPCE.

Ce seuil est établi par référence à l'exigence minimale au titre du pilier 2, définie par l'autorité de contrôle, pour le ratio CET1.

Pour l'année 2018, cette référence correspond à un ratio *Common Equity Tier One* du groupe Bâle III (vision réglementaire COREP à savoir avec mesures transitoires) de 10,28 % ; ce niveau correspond au niveau minimal pilier 2 (P2G) prescrit par la BCE dans son courrier du 19 décembre 2017.

Il a été constaté au 31 décembre 2018 un niveau de Common Equity Tier 1 de 15,80 %, seuil permettant l'attribution des rémunérations variables au titre de l'exercice 2018 ainsi que l'attribution des tiers différés.

Pour l'année 2019, cette référence correspond à 11 %.

Dans le cas où le seuil minimum n'est pas atteint au 31 décembre de l'exercice, le Conseil de surveillance de BPCE est saisi de la situation et propose aux entreprises du groupe 1 une réfaction de la part variable attribuée au titre de l'exercice, et des fractions différées de parts variables non encore échues, des preneurs de risques, par application d'un taux qui doit être au minimum de 50 %. Le taux de réfaction proposé peut ne pas atteindre 100 % si son application permet, éventuellement combinée à d'autres mesures, d'atteindre le seuil minimum fixé au début de l'exercice considéré.

La rémunération variable différée sera alors réduite de :

Perte de l'exercice	Coefficient de réduction
> 15 %	30
Entre 10 % et 14,99 %	20
Entre 5 % et 9,99 %	15
Entre 0,10 % et 4,99 %	10

La décision finale d'appliquer le taux de réfaction proposé par le Conseil de surveillance de BPCE est du ressort de l'organe de direction dans sa fonction de surveillance de chaque entreprise du groupe 1, pour les preneurs de risques de son périmètre de sous-consolidation. Toute dérogation à la proposition faite par le Conseil de surveillance de BPCE doit être approuvée par l'organe de direction dans sa fonction de surveillance de l'entreprise et assortie d'éléments expliquant le choix retenu.

F.2 Principe applicable aux rémunérations variables différées

En application de l'article L. 511-83 du Code monétaire et financier, il a été décidé par l'organe délibérant, sur proposition du Comité des rémunérations, que la part de rémunération différée ne serait versée que si la perte de l'exercice constatée, lors de l'année précédant l'année de versement de la rémunération variable différée, est supérieure ou égale au bénéfice de l'année d'attribution de la part variable.

F.3 Principe d'annulation ou de réduction de la rémunération variable

La part variable des preneurs de risques peut faire l'objet d'une réduction ou d'une annulation dans les conditions suivantes :

- en cas de résultat net IFRS négatif (hors éléments exceptionnels issus de BPCE SA), la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques peut être annulée ;
- en cas d'entrave au bon fonctionnement des marchés et à la formation des prix par des comportements délictueux (abus de marché) : opérations d'initiés ; manipulations de cours ; diffusion d'informations fausses ou trompeuses, la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques peut être annulée ;
- en cas de non-respect des décisions qui émanent du ou des comités structurant leur activité ou en cas d'anomalie dans la transmission et l'exécution des ordres, selon les chartes de ces comités, la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques peut être réduite de 50 % ;
- en matière de risque ou de conformité : en cas d'infraction significative [1], matérialisée par un rappel à l'ordre (courrier formel et explicite) de la part d'un dirigeant de l'entreprise, ou du groupe, en charge des risques ou de la conformité, la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques (hors dirigeants effectifs) peut faire l'objet d'une réduction allant jusqu'à l'annulation de celle-ci ;
- en matière de risque ou de conformité : en cas d'infraction importante [2], matérialisée par un rappel à l'ordre (courrier ou courriel formel et explicite) de la part d'un dirigeant de l'entreprise en charge des risques ou de la conformité et validé par le manager direct, la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques peut faire l'objet d'une réduction allant jusqu'à 10 % ;
- en cas de non-participation aux formations réglementaires obligatoires, et sans justification ayant fait l'objet d'une validation par le « Comité MRT », la rémunération variable des collaborateurs identifiés preneurs de risques (hors dirigeants effectifs) peut être réduite de 5 % par formation non suivie.

Sur l'exercice 2018, il n'y a pas eu de situation donnant lieu à application de ces critères de réduction ou annulation.

(1) Infraction significative : infraction ayant un impact (même potentiel) d'au moins 0,50 % des fonds propres de l'établissement.
(2) Infraction importante : infraction ayant un impact (même potentiel) d'au moins 300 000 euros.

2 Processus décisionnel

Le Comité des rémunérations est composé de 4 membres au 31 décembre 2018 :

- la présidente du Conseil d'administration et présidente du Comité de rémunérations ;
- trois administrateurs.

Les membres du Comité des rémunérations sont membres de l'organe délibérant mais ne sont pas membres de l'organe exécutif au sein de l'entreprise et n'exercent pas de fonction de direction au sein de l'entreprise.

Au 31 décembre 2018, ce comité est composé de :

- Christine FABRESSE — présidente
- Bernard NIGLIO — membre du comité
- Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA — membre du comité
- CAISSE D'EPARGNE GRAND EST EUROPE — membre du comité, représenté par Christine MEYER-FORRLER

Le comité s'est réuni 3 fois au cours de l'année 2018.

Il procède notamment à un examen annuel :

- des principes de la politique de rémunération de l'entreprise ;
- des rémunérations, indemnités et avantages de toute nature accordés aux membres de l'organe exécutif ;
- de la rémunération du responsable de la fonction de gestion des risques et du responsable de la conformité ;
- des modalités de répartition des jetons de présence ;
- des assurances contractées par la Banque Palatine en matière de responsabilité des dirigeants ;
- de la composition de la population régulée et de sa rémunération ;
- du rapport sur le gouvernement d'entreprise.

Le Comité des rémunérations exprime son avis sur les propositions de la direction générale.

L'organe délibérant adopte les principes de la politique de rémunération sur avis du Comité des rémunérations.

3 Description de la politique de rémunération de la population régulée

3.1 Composition de la population régulée et principes généraux de la politique de rémunération

Conformément à la parution du règlement délégué (UE) n° 604/2014 de la Commission européenne du 4 mars 2014, il a été appliqué les 18 critères (15 qualitatifs et 3 quantitatifs) définis dans le règlement à l'ensemble du personnel de la Banque.

Depuis 2016, et dans le respect de la norme Groupe BPCE, 2 critères supplémentaires sont appliqués afin de prendre en compte les collaborateurs relevant de la loi de Séparation et de Régulation des Activités Bancaires (SRAB) et de la loi Volcker.

Un collaborateur de la Banque Palatine fait partie de la population dès lors qu'un critère s'applique dans son cas.

Des exclusions ont été opérées au titre du critère quantitatif c) du règlement précité. En effet, l'application de ce critère fait ressortir une population de 437 collaborateurs dont 63 sont déjà reconnus au titre d'un autre critère, et 374 dont les emplois et/ou responsabilités ne relèvent pas des critères du présent rapport :

- exclusion des collaborateurs directeurs d'agence (51 collaborateurs) ;
- exclusion des collaborateurs des fonctions commerciales (131 collaborateurs) ;
- exclusion des collaborateurs spécialistes ou experts sur leurs métiers (120 collaborateurs) ;
- exclusion des collaborateurs en position d'encadrement (72 collaborateurs).

L'identification de la population régulée a été validée par la direction des ressources humaines et la direction des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière lors du Comité « MRT » et rémunérations associées du 15 janvier 2019.

La liste a été ensuite remise pour information au Comité de direction générale.

En 2018, la population régulée de la Banque Palatine est composée des fonctions suivantes :

Fonctions		Rémunérations fixes	Rémunérations variables
1.	Directeur général	A.1.1	A.1.1
2.	Directeurs généraux délégués*	A.1.2	A.1.2
3.	Administrateurs*	A.2	A.2
4.	Directeur ressources & services	C.	B.4
5.	Directeur transformation & stratégie	C.	B.4
6.	Directeur du marché clientèle privée	C.	B.4
7.	Directeur de la conformité et des risques	B.5	B.5
8.	Directeur de l'audit*	B.5	B.5
9.	Directeur des risques	B.5	B.5
10.	Directeur des finances	C.	C.3
11.	Directeur juridique et fiscalité	C.	C.3
12.	Directeur du contrôle de gestion	C.	C.3
13.	Directeur des systèmes d'information et de l'innovation	C.	C.3
14.	Directeur du contentieux	C.	C.3
15.	Directeur comptabilité, juridique et contentieux	C.	C.3
16.	Directeur des engagements	C.	C.3
17.	Directeur du marché des entreprises*	C.	C.3
18.	Directeurs de région*	C.	C.3
19.	Directeur des professions réglementées de l'immobilier	C.	C.3
20.	Directeur du corporate finance	C.	C.3

Fonctions		Rémunérations fixes	Rémunérations variables
21.	Directeur de l'immobilier	C.	C.3
22.	Directeur de l'international	C.	C.3
23.	Directeur des services bancaires	C.	C.3
24.	Directeur adjoint marché entreprises	C.	C.3
25.	Directeur adjoint juridique et fiscalité	C.	C.3
26.	Directeur département risques financiers	C.	C.3
27.	Directeur département conformité déontologie	C.	C.3
28.	Directeur département pilotage des contrôles permanents	C.	C.3
29.	Directeur département LAB et lutte contre la fraude	C.	C.3
30.	Directeur département risques opérationnels	C.	C.3
31.	Directeur département crédit*	C.	C.3
32.	Directeur département pilotage prudentiel et provision collective	C.	C.3
33.	Directeur département pilotage et mesure des risques	C.	C.3
34.	Directeur département clientèle et intermédiation	C.	C.3
35.	Directeur département ingénierie et *trading*	C.	C.3
36.	Directeur département ALM et MLT investisseur	C.	C.3
37.	Directeur département rémunérations avantages sociaux	C.	C.3
38.	Directeur département surveillance affaires spéciales	C.	C.3
39.	Directeur département commercial professions réglementées de l'immobilier*	C.	C.3
40.	Directeur département dette et ECM	C.	C.3
41.	Directeur département LMBO	C.	C.3
42.	Directeur département financements structurés et distribution	C.	C.3
43.	Directeur département couverture des fonds d'investissement	C.	C.3
44.	Directeur département grandes entreprises	C.	C.3
45.	Directeur département financement des dirigeants	C.	C.3
46.	Directeur département banquiers privés	C.	C.3
47.	Responsable service offre différenciante	C.	C.3
48.	Responsable service euros devises	C.	C.3
49.	Responsable service change	C.	C.3
50.	Responsable service sécurité des systèmes d'information	C.	C.3
51.	Responsable service support et contrôles financiers	C.	C.3
52.	Responsable service risques de marché et gestion de bilan	C.	C.3
53.	Analyste engagements	C.	C.3
54.	Analyste délégataire*	C.	C.3
55.	Banquier conseil*	C.	C.3
56.	Commercial de la salle des marchés*	C.	C.3
57.	Opérateur commercial	C.	C.3
58.	Opérateurs de marché*	C.	C.3
59.	Gestionnaire ALM	C.	C.3
60.	Gestionnaire trésorerie	C.	C.3

* *Fonctions ayant été occupées par plusieurs personnes au cours de l'exercice 2018.*

Dans l'entreprise, le ratio entre la part variable et la part fixe est plafonné à 100 %.

3.2 Politique en matière de paiement des rémunérations variables de la population régulée

En conformité avec les articles L. 511-71 à L. 511-85 du Code monétaire et financier, la politique en matière de paiement des rémunérations variables (étalement, pourcentage en titres, malus) est la suivante.

Principe de proportionnalité

Les règles de régulation des rémunérations variables ne s'appliquent que lorsque le montant de la rémunération variable attribuée au titre d'un exercice est supérieur ou égal à un seuil fixé actuellement à 100 000 euros.

Pour l'appréciation du seuil sont totalisées toutes les rémunérations variables attribuées au titre de l'exercice pour les différentes fonctions régulées exercées au sein du groupe, y compris dans des entreprises distinctes (par exemple, en cas de mobilité). Si le seuil est dépassé, les règles qui suivent s'appliquent à chacune des rémunérations variables prises en compte, y compris à celles qui seraient inférieures au seuil.

Dans le cas où le montant de la rémunération variable attribuée au titre d'un exercice est strictement inférieur au seuil, la totalité de la rémunération variable est versée dès qu'elle est attribuée.

Dans le cas où le montant de la rémunération variable attribuée au titre d'un exercice est supérieur ou égal au seuil, les règles de régulation de la rémunération variable, décrites ci-après, s'appliquent à la totalité de la rémunération variable.

Dans le cas d'une mobilité, pour apprécier le franchissement du seuil de 100 000 euros, il convient par exemple d'additionner les rémunérations variables attribuées au titre de l'année N pour les différentes fonctions régulées exercées en année N.

Versement différé et conditionnel d'une fraction de la rémunération variable

Lorsque la rémunération variable attribuée au titre de l'exercice N est supérieure ou égale au seuil :

- 50 % (1) du montant est différé et est versé par tiers au plus tôt le 1er octobre des années N + 2, N + 3 et N + 4, soit 16,66 % pour chacune des trois années ;
- le solde, soit 50 % (2) du montant, est acquis et versé dès l'attribution.

Pour chaque fraction différée, l'acquisition définitive est subordonnée à une condition de présence et à la réalisation d'une condition de performance qui, si elle n'est pas réalisée, entraîne la perte définitive de la fraction correspondante (application du malus).

Les conditions de performance applicables aux fractions différées d'une même rémunération variable sont arrêtées, sur proposition du Comité des rémunérations, par l'organe délibérant de l'entreprise qui attribue la rémunération variable, en même temps que son attribution.

Pour chaque fraction différée de rémunération variable au titre de l'exercice N, l'organe délibérant constate si la condition de performance est réalisée ou non :

- si elle n'est pas réalisée, la fraction différée est définitivement perdue ;
- si elle est réalisée et si le bénéficiaire est présent dans le groupe, la fraction différée devient définitivement acquise et est versée au plus tôt le 1er octobre des années N + 2, N + 3 ou N + 4.

Versement en titres ou instruments équivalents

Les fractions différées de la rémunération variable prennent la forme de cash indexé sur la base d'un indicateur représentatif de l'évolution de la valeur du Groupe BPCE.

L'indicateur retenu est le Résultat net part du groupe (RNPG), calculé en moyenne glissante sur les trois derniers exercices civils précédant l'année d'attribution et les années de versement. Pour le calcul de cette moyenne, seuls sont pris en compte les exercices 2010 et suivants.

Ainsi, chaque fraction différée de la part variable attribuée au titre de N est réévaluée chaque année M + 1, à la date de la publication du RNPG M (avec M > N), par application du coefficient :

(RNPG(M) + RNPG(M - 1) + RNPG(M - 2)) / (RNPG(M - 1) + RNPG(M - 2) + RNPG(M - 3))

Pour les calculs précédents, les RNPG des exercices antérieurs à 2010 sont remplacés par le RNPG 2010.

Ce coefficient est communiqué chaque année par BPCE.

Conséquence des départs et mobilités sur les montants de rémunération variable différés des salariés et mandataires

En cas de mobilité au sein du groupe, les montants différés sont conservés et continuent d'être régis par les mêmes règles (échéances, indexation, clauses de malus) arrêtées par l'organe délibérant de l'entreprise d'origine qui reste redevable de ces montants à l'égard du dirigeant ou du salarié dont une fraction de la rémunération variable est différée.

(1) Ce pourcentage s'applique pour une rémunération variable inférieure strictement à 500 000 euros. Pour une part variable supérieure ou égale à 500 000 euros, le pourcentage de différé est 60 %. Pour une part variable supérieure ou égale à 1 000 000 d'euros, le pourcentage de différé est 70 %.
(2) Ou 40 % pour une rémunération variable supérieure ou égale à 500 000 euros, ou 30 % pour une rémunération variable supérieure ou égale à 1 000 000 d'euros.

En cas de décès ou de départ en retraite, la part non acquise des montants différés devient immédiatement acquise, après application éventuelle des clauses de malus.

En cas de licenciement hors faute grave d'un salarié, la part non acquise des montants différés devient immédiatement acquise, après application éventuelle des clauses de malus.

En cas de cessation ou de non-renouvellement du mandat, à l'initiative de l'organe délibérant :

- non suivi [1] d'un reclassement dans le groupe, la part non acquise des montants différés devient immédiatement acquise, après application éventuelle des clauses de malus ;
- suivi [2] d'un reclassement dans le groupe, les montants différés sont conservés et continuent d'être régis par les mêmes règles (échéances, indexation, clauses de malus) arrêtées par l'organe délibérant de l'entreprise d'origine qui reste redevable de ces montants à l'égard du dirigeant.

En cas de démission ou de licenciement pour faute grave d'un salarié, la part non acquise des montants différés est perdue.

En cas de cessation ou de non-renouvellement du mandat, à l'initiative du mandataire, la part non acquise des montants différés est perdue.

En cas de départ du groupe ou de *décès,* les montants acquis, y compris par anticipation (*cf.* ci-dessus) sont immédiatement versés, après décision de l'organe délibérant de l'établissement redevable, et compte tenu de l'application des coefficients d'indexation connus.

4. Informations quantitatives agrégées concernant les rémunérations de la population régulée

Tableau nº 1 Informations quantitatives agrégées sur les rémunérations, ventilées par domaine d'activité

Article 450 g) du règlement UE 575/2013

	Organe de direction fonction exécutive	Organe de direction fonction de surveillance	Banque d'investissement	Banque de détail	Gestion d'actifs	Fonctions support	Fonction indépendante de contrôle	Autres	Total
Effectifs	2,9	7,9		11,1		36,5	12,2	9,7	80,2
Rémunération fixe	685 109 €	0 €		953 151 €		3 601 666 €	957 799 €	651 887 €	6 849 611 €
Rémunération variable	388 564 €	0 €		216 852 €		1 374 439 €	106 206 €	587 090 €	2 673 151 €
Rémunération totale	**1 073 673 €**	**0 €**	**0 €**	**1 170 003 €**	**0 €**	**4 976 105 €**	**1 064 005 €**	**1 238 977 €**	**9 522 762 €**

(1) Cependant, dans le cas d'une cessation du mandat, à l'initiative de l'organe délibérant, non suivie d'un reclassement dans le groupe, la part non acquise des montants différés peut être perdue sur décision motivée conjointe de l'organe délibérant de l'établissement redevable et de l'organe central.
(2) Cependant, dans le cas d'une cessation du mandat, à l'initiative de l'organe délibérant, suivie d'un reclassement dans le groupe, la part non acquise des montants différés peut être perdue sur décision motivée conjointe de l'organe délibérant redevable et de l'organe central.

Tableau nº 2. Informations quantitatives agrégées sur les rémunérations, ventilées pour le personnel de direction et les membres du personnel dont les activités ont un impact significatif sur le profil de risque de l'établissement

Article 450 h) du règlement UE 575/2013

	Organe de direction	Autres	Total
Effectifs	10,8	69,4	80,2
Rémunération totale	**1 073 673 €**	**8 449 089 €**	**9 522 762 €**
• dont rémunération fixe	685 109 €	6 164 503 €	6 849 611 €
• dont rémunération variable	388 564 €	2 284 587 €	2 673 151 €
• dont non différé	272 564 €	2 212 155 €	2 484 719 €
• dont espèces	272 564 €	2 212 155 €	2 484 719 €
• dont actions et instruments liés	0 €	0 €	0 €
• dont autres instruments	0 €	0 €	0 €
• dont différé	116 000 €	72 431 €	188 431 €
• dont espèces	0 €	0 €	0 €
• dont actions et instruments liés	116 000 €	72 431 €	188 431 €
• dont autres instruments	0 €	0 €	0 €
Encours des rémunérations variables attribuées au titre d'exercices antérieurs et non encore acquises	95 449 €	74 776 €	170 225 €
Montant des rémunérations variables attribuées au titre d'exercices antérieurs et acquises (après réduction)	104 004 €	49 520 €	153 524 €
• Montant des réductions opérées	0 €	0 €	0 €
Indemnités de rupture accordées	0 €	28 913 €	28 913 €
Nombre de bénéficiaires d'indemnités de rupture	0	1	1
Montant le plus élevé des indemnités de rupture accordées	0 €	28 913 €	28 913 €
Sommes payées pour le recrutement	0 €	0 €	0 €
Nombre de bénéficiaires de sommes payées pour le recrutement	0	0	0

Au titre de 2018, aucun collaborateur de la Banque Palatine n'a perçu une rémunération totale excédant 1 000 000 d'euros.

5. Informations individuelles

Montants dus 2018 : ensemble des rémunérations dues au titre des fonctions au cours de l'exercice 2018, prorata temporis, quelle que soit la date de versement.

Montants versés 2018 : intégralité des sommes effectivement versées et perçues en 2018 au titre des fonctions au cours de l'exercice.

	Montants au titre de l'exercice 2018	
Pierre-Yves DREAN	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	290 000 €	290 00 €
Rémunération variable	232 000 €	116 000 €
Jetons de présence	17 000 €	17 000 €
Indemnité de logement	40 000 €	40 000 €
Avantages en nature		19 394 €

	Montants au titre de l'exercice 2018	
Bertrand DUBUS	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	205 000 €	205 000 €
Rémunération variable	102 500 €	81 206 €
Intéressement et participation		21 294 €
Jetons de présence	4 000 €	4 000 €
Avantages en nature		10 051 €

	Montants au titre de l'exercice 2018	
Patrick IBRY	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	190 109 €	190 109 €
Rémunération variable	95 055 €	75 358 €
Intéressement et participation		19 697 €
Jetons de présence	5 250 €	5 250 €
Avantages en nature		8 130 €

	Montants au titre de l'exercice 2018	
Henri GALLON	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	110 000 €	110 000 €
Rémunération variable	16 500 €	16 500 €
Avantages en nature		3 289 €

	Montants au titre de l'exercice 2018	
Christophe MAILLARD	**Dus**	**Versés**
Rémunération fixe	100 000 €	100 00 €
Rémunération variable	15 000 €	15 000 €
Avantages en nature		3 244 €

Annexe 2

Mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux
Article L. 225-102-1 alinéa 3 du Code de commerce

Pierre-Yves DREAN

Né le 31/01/1960

Mandat : 14/02/2014 au 14/02/2019

BANQUE PALATINE : directeur général et dirigeant effectif
PALATINE ASSET MANAGEMENT : président du Conseil de surveillance et président du Comité des rémunérations
CONSERVATEUR FINANCE : administrateur et membre du Comité d'audit à compter du 19/09/2018
FC LORIENT BRETAGNE SUD : administrateur
Mandat échu :
ARIES ASSURANCES : président du Comité de surveillance jusqu'au 20/05/2018

Bertrand DUBUS

Né le 26/09/1959

Mandat : 13/02/2015 au 14/02/2019

BANQUE PALATINE : directeur général délégué et dirigeant effectif
PALATINE ASSET MANAGEMENT : membre du Conseil de surveillance, membre du Comité des rémunérations
PALATINE ETOILE 13 : représentant permanent de la Banque Palatine, administrateur
OCBF : représentant permanent de la Banque Palatine
Mandat échu :
GIE CAISSE D'EPARGNE SYNDICATION RISQUE : représentant permanent de la Banque Palatine, membre du Conseil de surveillance jusqu'au 16/02/2018
PALATINE ASSET MANAGEMENT : vice-président du Conseil de surveillance, président du Comité d'audit, jusqu'au 23/03/2018

Patrick IBRY

Né le 11/04/1963

Mandat : 08/02/2018 au 14/02/2019

BANQUE PALATINE : directeur général délégué et dirigeant effectif
PALATINE ASSET MANAGEMENT : vice-président du Conseil de surveillance, président du Comité d'audit
GIE CAISSE D'EPARGNE SYNDICATION RISQUE : représentant permanent de la Banque Palatine, membre du Conseil de surveillance à compter du 16/02/2018
ARIES ASSURANCES : président du Comité de surveillance à compter du 20/05/2018

Laurent ROUBIN

Né le 02/11/1969

Mandat : 16/05/2017 au 01/11/2018

BPCE : directeur général en charge du pôle Banque commerciale et Assurance, membre du directoire, membre du Comité de direction générale
BANQUE PALATINE : président du Conseil d'administration, président du Comité des rémunérations, président du Comité des nominations, membre du Comité d'audit, membre du Comité des risques
BPCE INTERNATIONAL : président du Conseil d'administration
CREDIT FONCIER DE FRANCE : administrateur
ERILIA : représentant permanent de BPCE, censeur
FIDOR BANK AG : membre du Conseil de surveillance depuis le 23/03/2017

Christine FABRESSE

Née le 24/05/1964

Mandat : 19/11/2018 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

BPCE : membre du directoire et directeur général en charge du pôle Banque de proximité et Assurance
BANQUE PALATINE : présidente du Conseil d'administration, présidente du Comité des nominations, présidente du Comité des rémunérations, membre du Comité d'audit, membre du Comité des risques
CREDIT FONCIER DE FRANCE : administrateur
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS : représentant permanent de BPCE, administrateur
BANQUE CENTRALE POPULAIRE (BCP) : représentant permanent de BPCE Maroc, administrateur

Maurice BOURRIGAUD

Né le 21/01/1958

Mandat : 16/05/2017 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

BANQUE POPULAIRE GRAND OUEST (BPGO) : directeur général
BANQUE PALATINE : administrateur, membre du Comité d'audit, membre du Comité des risques
ATLANTIQUE MUR REGIONS : représentant permanent de BPGO, membre du Conseil de surveillance
BANQUE POPULAIRE DEVELOPPEMENT : représentant OUEST CROISSANCE, administrateur
i-BP : représentant permanent de BPGO, administrateur
GRAND OUEST GESTION D'ACTIFS : représentant permanent de BPGO, administrateur
OUEST CROISSANCE : président
OUEST CROISSANCE GESTION : membre du Conseil de surveillance
OUEST INGENIERIE FINANCIERE : représentant permanent de BPGO, administrateur
GC2I : gérant
FONDATION D'ENTREPRISE BPO : administrateur

Stéphanie CLAVIÉ

Née le 16/08/1970

Mandat de représentant permanent de BPCE à compter du 17/01/2017

BANQUE PALATINE : représentant permanent de BPCE, administrateur
FIDOR BANK AG : administrateur

Sylvie GARCELON

Née le 14/04/1965

Mandat : 16/05/2017 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

CASDEN BANQUE POPULAIRE : directeur général
BANQUE PALATINE : administrateur, membre du Comité d'audit, membre du Comité des risques
BPCE : censeur à compter du 20 décembre 2018
FONDATION BANQUE POPULAIRE : administrateur
NATIXIS : administrateur, membre du Comité d'audit
CENTRE NATIONAL DE RECHERCHE SCIENTIFIQUE : administrateur

Benoît MERCIER

Né le 04/02/1953

Mandat : 16/05/2017 au 22/06/2018

CAISSE D'EPARGNE LORRAINE CHAMPAGNE-ARDENNE (CELCA) : président du directoire
BANQUE PALATINE : administrateur, membre du Comité des nominations, membre du Comité des rémunérations
ASSOCIATION DE PREFIGURATION DU CENTRE DES CONGRES DE METZ METROPOLE : représentant permanent de la CELCA, administrateur
ALBIAN-IT : administrateur, membre du bureau, membre du Comité économique, du Comité de rémunération
BCP SA : administrateur
BPCE IT : administrateur
SCI CEFCL : gérant représentant la CELCA
CEGC : administrateur
FBF – COMITE REGIONAL FBF LORRAINE : vice-président
FEDERATION NATIONALE DES CAISSES D'EPARGNE : administrateur
FIRMAMENT PARTICIPATIONS : représentant permanent de la CELCA, administrateur
FONDS DE DOTATION DE LA CELCA : vice-président du Conseil d'administration, membre du bureau, représentant de la CELCA
FONDS DE DOTATION DE L'ECOLE D'ENSEIGNEMENT SUP. ICN : président du Conseil d'administration, représentant de la CELCA
GIE BPCE ACHATS : président
GIE IT-CE : représentant permanent de la CELCA, membre du Conseil de surveillance
HABITAT EN REGION : administrateur
LIVRET BOURSE INVESTISSEMENT : administrateur

Christine MEYER-FORRLER

Née le 07/05/1969

Mandat de représentant permanent de la Caisse d'Epargne d'Alsace jusqu'au 23 juin 2018 puis de la Caisse d'Epargne Grand Est Europe

CAISSE D'EPARGNE D'ALSACE (CEA) : membre du directoire en charge du pôle des Entreprises et des Institutionnels jusqu'au 23/06/2018
CAISSE D'EPARGNE GRAND EST EUROPE (CEGEE) : membre du directoire en charge du pôle des Entreprises et des Institutionnels à compter du 23/06/2018
BANQUE PALATINE : représentant permanent de la CEGEE, administrateur, membre du Comité des nominations, membre du Comité des rémunérations
ALSACE CREATION : représentant permanent de la CEGEE, administrateur
CE DEVELOPPEMENT : représentant permanent de la CEGEE, administrateur
STAF – SOCIETE TERVILLOISE D'AMENAGEMENT FONCIER : représentant permanent de la CEGEE, administrateur
GIE CE SYNDICATION RISQUE : représentant permanent de la CEGEE, administrateur
SA D'H.L.M. LOGI-EST : représentant permanent de la CEGEE, administrateur

Marie PIC-PÂRIS ALLAVENA

Née le 04/07/1960

Mandat : 16/05/2017 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

GROUPE EYROLLES : directrice générale, administratrice
BANQUE PALATINE : administratrice, présidente du Comité des risques, membre du Comité des nominations, membre du Comité des rémunérations
AUFEMININ.COM : administratrice, présidente du Comité d'audit
BANQUE POPULAIRE RIVES DE PARIS : administratrice, membre du Comité d'audit et présidente du Comité des risques, membre du bureau et du Comité d'investissement, membre du Comité des rémunérations et du Comité des nominations

Bruno GORÉ

Né le 25/09/1961

Mandat : 31/07/2018 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

CAISSE D'EPARGNE DE NORMANDIE : directeur général
BANQUE PALATINE : administrateur
CAISSE D'EPARGNE CAPITAL : membre du conseil de surveillance
CEN INNOVATION : président
ERILIA : représentant permanent de la CEN, administrateur
FEDERATION DES CAISSES D'EPARGNE : représentant permanent de la CEN, administrateur
FONDS CAISSE D'EPARGNE NORMANDIE POUR L'INITIATIVE SOLIDAIRE : représentant permanent de la CEN, président
GIE IT CE : représentant permanent de la CEN, administrateur
HABITAT EN REGION : représentant permanent de la CEN, administrateur
OSTRUM : administrateur
SAEML ZENITH DE CAEN : censeur

Bernard NIGLIO

Né le 10/08/1949

Mandat : 16/05/17 à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31/12/2019

CAISSE D'EPARGNE PROVENCE-ALPES-CORSE : président du Conseil d'orientation et de surveillance
BANQUE PALATINE : administrateur, président du Comité d'audit, membre du Comité des rémunérations, membre du Comité des nominations
FNCE : administrateur, membre du bureau
IMF CREASOL : administrateur
NATIXIS FACTOR : administrateur
PFIL OEBI MARTIGUES : administrateur
SLE PROVENCE OUEST : président

Sylvia GRANDEL

Née le 13/04/1974

Mandat : 16/05/2017 à l'élection des salariés organisée en 2020

BANQUE PALATINE : administratrice représentant les salariés

Guillemette VALANTIN

Née le 25/07/1966

Mandat : 16/05/2017 à l'élection des salariés organisée en 2020

BANQUE PALATINE : administratrice représentant les salariés
PANDORA : gérante

Annexe 3

Règlement intérieur du Conseil d'administration

ARTICLE 1 – CONVOCATION AUX REUNIONS

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige et au moins quatre fois par an.

Les convocations peuvent être transmises par le directeur général ou les directeurs généraux délégués après accord sur l'ordre du jour du président du Conseil d'administration.

Lesdites convocations sont normalement effectuées par lettre mais peuvent l'être également si nécessaire par courrier électronique ou verbalement. Elles seront transmises au moins cinq jours ouvrés avant la tenue du Conseil d'administration sauf urgence caractérisée.

Le président du Conseil d'administration doit convoquer le conseil à une date qui ne peut être postérieure à quinze jours, lorsque le directeur général ou le tiers au moins des administrateurs lui présente une demande motivée en ce sens. Si la demande est restée sans suite, ses auteurs peuvent procéder eux-mêmes à la convocation, en indiquant l'ordre du jour de la séance.

En outre, le président du Conseil d'administration peut, avec l'accord des administrateurs, compléter en séance l'ordre du jour du conseil. Dans ce cas, les mandats de représentation ne pourront être pris en considération pour les points ajoutés à l'ordre du jour.

ARTICLE 2 – REUNION DU CONSEIL

Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Les réunions pourront être tenues par visioconférence ou télécommunication conformément aux statuts.

ARTICLE 3 – MISE EN ŒUVRE DU SYSTEME DE VISIOCONFERENCE OU DE TELECOMMUNICATION

Lorsque la séance est notamment tenue par visioconférence ou par télécommunication, ces techniques doivent répondre aux normes suivantes :

- identification des administrateurs ;
- garantie de leur participation effective ;
- garantie de la confidentialité des débats.

Toute personne qui participe à la séance par ces moyens de visioconférence ou de télécommunication devra attester que les moyens techniques qu'elle utilise satisfont à l'exigence de confidentialité.

La voix des participants doit être transmise et les délibérations du Conseil d'administration sont retransmises en continu.

Lorsqu'un administrateur souhaite participer à la séance par visioconférence, il doit se rendre dans un lieu équipé du matériel nécessaire.

ARTICLE 4 – ENREGISTREMENT DES SEANCES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les séances du Conseil d'administration peuvent être enregistrées aux seules fins de prises de notes.

Lorsqu'un procès-verbal est adopté, l'enregistrement de la séance qui lui correspond est détruit.

ARTICLE 5 – PARTICIPATION AUX SEANCES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION PAR VISIOCONFERENCE OU TELECOMMUNICATION

Les administrateurs qui participent à la séance du conseil par visioconférence ou télécommunication seront réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité.

Cette disposition n'est pas applicable lorsque le conseil est réuni et statue sur l'arrêté des comptes annuels et consolidés ainsi que pour l'établissement du rapport de gestion.

Un administrateur participant à la réunion par visioconférence ou télécommunication peut représenter un autre administrateur sous réserve que le président du Conseil d'administration dispose, le jour de la réunion, d'un pouvoir de l'administrateur représenté.

En cas de dysfonctionnement du système de visioconférence ou télécommunication, constaté par le président du Conseil d'administration, le conseil peut valablement délibérer et/ou poursuivre avec les seuls membres présents physiquement, dès lors que les conditions de quorum sont satisfaites.

Un administrateur participant par visioconférence ou télécommunication, qui ne pourrait plus être réputé présent en raison d'un dysfonctionnement, peut alors donner mandat de représentation à un administrateur présent physiquement, sous réserve de porter ce mandat à la connaissance du président du Conseil d'administration. Les administrateurs peuvent également communiquer un mandat de représentation par anticipation en stipulant qu'il ne deviendra effectif qu'en cas de dysfonctionnement du système ne lui permettant plus d'être réputé présent.

Toutefois, un administrateur ne pourrait ainsi subdéléguer le mandat qui lui aurait été confié et qui ne pourrait plus être exercé.

ARTICLE 6 – COMITES

Dans le cadre des dispositions légales ou réglementaires en vigueur, le Conseil d'administration, sur proposition de son président, peut conférer à un ou plusieurs administrateurs tous mandats spéciaux et décider la création en son sein de comités.

Ces comités exercent leur activité sous la responsabilité du Conseil d'administration sans que lesdites attributions puissent avoir pour objet de déléguer à un comité les pouvoirs qui sont attribués au Conseil d'administration lui-même par la loi ou les statuts ni pour effet de limiter ou réduire les pouvoirs du directeur général ou du(des) directeur(s) général(ux) délégué(s).

Le Conseil d'administration apprécie souverainement les suites qu'il entend donner aux conclusions présentées par les comités.

ARTICLE 7 – PROCES-VERBAUX

Le procès-verbal de la séance indique le nom des administrateurs présents, réputés présents au sens de l'article L. 225-82 du Code de commerce, excusés ou absents. Il fait état de la présence ou de l'absence des personnes convoquées à la réunion en vertu d'une disposition légale et de la présence de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie de la réunion.

La survenance de tout incident technique perturbant le fonctionnement de la séance tenue par visioconférence ou par télécommunication sera mentionnée dans le procès-verbal, y compris l'interruption et le rétablissement de la participation par visioconférence ou télécommunication.

Le procès-verbal est revêtu de la signature du président de séance et d'au moins un administrateur. En cas d'empêchement du président de séance, il est signé par deux administrateurs au moins.

Le secrétaire du Conseil d'administration ainsi que le directeur général et le(les) directeur(s) général(aux) délégué(s) sont habilités à certifier les copies ou extraits de procès-verbaux des délibérations.

ARTICLE 8 – REGISTRE DES PRESENCES

Il est tenu au siège social un registre de présence signé par les administrateurs participant à la séance, en leur nom ou pour les autres administrateurs qu'ils représentent. Ce registre mentionne également le nom des administrateurs réputés présents à la séance par des moyens de visioconférence ou télécommunication.

Ces derniers devront, au moins une fois par an, signer le registre des présences à côté de la mention « présent par moyen de visioconférence ou télécommunication » qui aura été porté en face de leur nom.

Les procurations données par lettre, éventuellement par courrier électronique, sont conservées par le Secrétariat général dans le dossier du conseil.

ARTICLE 9 – SECRET PROFESSIONNEL ET OBLIGATION DE DISCRETION

Les administrateurs ainsi que toute personne appelée à assister aux réunions du Conseil d'administration sont tenus au secret professionnel dans les conditions prévues par l'article 511-33 du Code monétaire et financier et à une obligation de discrétion sur ses délibérations ainsi que sur toutes informations à caractère confidentiel et présentées comme telles par le président de séance dans les conditions prévues par l'article L. 225-92 du Code de commerce.

Le président de séance déclare la confidentialité des débats lorsque les conditions réglementaires ou les intérêts de la Banque Palatine l'imposent. Il peut notamment faire signer un engagement en ce sens à toute personne participant à la réunion. Il en fait de même au sein des comités spécialisés du conseil.

Cette déclaration est consignée dans le procès-verbal de la réunion.

ARTICLE 10 – CONSEQUENCES DU NON-RESPECT DES OBLIGATIONS DES ADMINISTRATEURS

En cas de non-respect par un administrateur de l'une de ses obligations, et notamment de son obligation de discrétion, le président du Conseil d'administration saisit le conseil en vue de prononcer à l'encontre de l'administrateur concerné une mise en garde ou un avertissement, et ce outre les mesures résultant des dispositions légales, réglementaires ou statutaires.

Le Conseil d'administration peut, sur proposition de son président, solliciter la révocation de l'administrateur par l'organe ou l'autorité compétent. S'il s'agit d'un membre de comité, le Conseil d'administration peut, sur proposition de son président, mettre fin à ses fonctions de membre du comité.

Le membre concerné sera préalablement informé des propositions de sanction à son encontre et sera mis en mesure de présenter ses observations.

ARTICLE 11 – REMUNERATIONS

En rémunération de leurs activités, les administrateurs reçoivent des jetons de présence. Par délibération, le Conseil d'administration répartit *prorata temporis* entre les administrateurs la somme allouée par l'assemblée générale des actionnaires.

Les administrateurs peuvent également recevoir une part de jetons de présence supérieure à celle des autres administrateurs lorsqu'ils font partie de commissions consultatives ou de comités.

ARTICLE 12 – REMBOURSEMENT DE FRAIS

Pour les administrateurs résidant en dehors de l'agglomération parisienne, les frais de transport et d'hébergement seront remboursés sur justificatifs.

ARTICLE 13 – MODIFICATION DU REGLEMENT INTERIEUR

Le présent règlement intérieur est modifiable sur simple décision du Conseil d'administration.

2

COMPTES 2018

1 Comptes individuels annuels 66

2 Notes annexes aux comptes individuels annuels 69

3 Comptes consolidés IFRS du Groupe Banque Palatine 103

4 Notes annexes aux comptes consolidés du Groupe Banque Palatine 118

1 Comptes individuels annuels

au 31 décembre 2018

1.1 Bilan et hors bilan

Actif

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Caisses, banques centrales		291,4	174,6
Effets publics et valeurs assimilées	3.3	1 077,6	1 080,3
Créances sur les établissements de crédit	3.1	3 783,3	3 597,5
Opérations avec la clientèle	3.2	9 084,0	8 802,9
Obligations et autres titres à revenu fixe	3.3	597,8	628,4
Actions et autres titres à revenu variable	3.3	0,2	1,5
Participations et autres titres détenus à long terme	3.4	8,8	7,9
Parts dans les entreprises liées	3.4	6,4	9,3
Immobilisations incorporelles	3.6	106,9	121,6
Immobilisations corporelles	3.6	15,9	18,4
Autres actifs	3.8	150,3	145,2
Comptes de régularisation	3.9	116,7	163,0
TOTAL DE L'ACTIF		**15 239,3**	**14 750,6**

Hors bilan

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Engagements donnés			
Engagements de financement	4.1	2 042,2	1 741,1
Engagements de garantie	4.1	1 058,4	1 113,4
Engagements sur titres		0,0	48,5

Passif

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Banques centrales		0,2	0,1
Dettes envers les établissements de crédit	3.1	1 613,8	2 088,7
Opérations avec la clientèle	3.2	9 149,7	8 385,3
Dettes représentées par un titre	3.7	3 020,6	2 905,4
Autres passifs	3.8	39,2	40,0
Comptes de régularisation	3.9	154,2	184,1
Provisions	3.10	103,9	69,4
Dettes subordonnées	3.11	303,5	200,2
Fonds pour risques bancaires généraux (FRBG)	3.12	1,3	1,3
Capitaux propres hors FRBG	**3.13**	**853,1**	**876,1**
Capital souscrit		538,8	538,8
Primes d'émission		56,7	56,7
Réserves		49,8	47,2
Report à nouveau		230,8	180,9
Résultat de l'exercice (+/-)		(23,1)	52,5
TOTAL DU PASSIF		**15 239,3**	**14 750,6**

Hors bilan

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	31/12/2017
Engagements reçus			
Engagements de financement	4.1	357,2	337,5
Engagements de garantie	4.1	203,9	237,7
Engagements sur titres		0,0	0,1

1.2 Compte de résultat

en millions d'euros	Notes	Exercice 2018	Exercice 2017
Intérêts et produits assimilés	5.1	272,1	288,3
Intérêts et charges assimilées	5.1	(58,9)	(81,6)
Revenus des titres à revenu variable	5.3	11,8	12,2
Commissions (produits)	5.4	78,3	76,5
Commissions (charges)	5.4	(7,0)	(6,7)
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	5.5	13,6	18,0
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	5.6	1,4	(0,7)
Autres produits d'exploitation bancaire	5.7	2,5	3,3
Autres charges d'exploitation bancaire	5.7	(3,0)	(2,7)
PRODUIT NET BANCAIRE		**310,8**	**306,6**
Charges générales d'exploitation	5.8	(229,3)	(186,4)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		(14,9)	(11,5)
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		**66,6**	**108,7**
Coût du risque	5.9	(86,7)	(35,0)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		**(20,1)**	**73,7**
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	5.10	(2,9)	0,0
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT		**(23,1)**	**73,7**
Résultat exceptionnel	5.11	0,0	0,0
Impôt sur les bénéfices	5.12	(0,0)	(21,2)
Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		0,0	0,0
RÉSULTAT NET		**(23,1)**	**52,5**

2 Notes annexes aux comptes individuels annuels

NOTE 1 Cadre général 70
1.1 Le Groupe BPCE 70
1.2 Mécanisme de garantie 70
1.3 Evénements significatifs 71
1.4 Evénements postérieurs à la clôture 71

NOTE 2 Principes et méthodes comptables 72
2.1 Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées 72
2.2 Changements de méthodes comptables 72
2.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation 72

NOTE 3 Informations sur le bilan 80
3.1 Opérations interbancaires 80
3.2 Opérations avec la clientèle 81
3.3 Effets publics, obligations, actions, autres titres à revenus fixe et variable 83
3.4 Participations, parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme 85
3.5 Opérations de crédit-bail et de locations simples 87
3.6 Immobilisations incorporelles et corporelles 87
3.7 Dettes représentées par un titre 87
3.8 Autres actifs et autres passifs 88
3.9 Comptes de régularisation 88
3.10 Provisions 89
3.11 Dettes subordonnées 92
3.12 Fonds pour risques bancaires généraux 92
3.13 Capitaux propres 93
3.14 Durée résiduelle des emplois et ressources 93

NOTE 4 Informations sur le hors bilan et opérations assimilées 94
4.1 Engagements reçus et donnés 94
4.2 Opérations sur instruments financiers à terme 95
4.3 Ventilation du bilan par devise 97
4.4 Opérations en devises 97

NOTE 5 Informations sur le compte de résultat 97
5.1 Intérêts, produits et charges assimilés 97
5.2 Produits et charges sur opérations de crédit-bail et locations assimilées 98
5.3 Revenus des titres à revenu variable 98
5.4 Commissions 98
5.5 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation 98
5.6 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés 99
5.7 Autres produits et charges d'exploitation bancaire 99
5.8 Charges générales d'exploitation 99
5.9 Coût du risque 100
5.10 Gains ou pertes sur actifs immobilisés 100
5.11 Résultat exceptionnel 101
5.12 Impôt sur les bénéfices 101

NOTE 6 Autres informations 102
6.1 Consolidation 102
6.2 Rémunérations, avances, crédits et engagements 102
6.3 Honoraires des commissaires aux comptes 102
6.4 Implantations dans les pays non coopératifs 102

NOTE 1 Cadre général

1.1 Le Groupe BPCE

Le Groupe BPCE dont fait partie la Banque Palatine comprend le réseau Banque Populaire, le réseau Caisse d'Épargne, l'organe central BPCE et ses filiales.

Les deux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne

Le Groupe BPCE est un groupe coopératif dont les sociétaires sont propriétaires des deux réseaux de banques de proximité : les 14 Banques Populaires et les 15 Caisses d'Epargne. Chacun des deux réseaux est détenteur à parité de BPCE, l'organe central du groupe.

Le réseau Banque Populaire comprend les Banques Populaires et les sociétés de caution mutuelle leur accordant statutairement l'exclusivité de leur cautionnement.

Le réseau Caisse d'Epargne comprend les Caisses d'Epargne et les sociétés locales d'épargne (SLE).

Les Banques Populaires sont détenues à hauteur de 100 % par leurs sociétaires.

Le capital des Caisses d'Epargne est détenu à hauteur de 100 % par les sociétés locales d'épargne. Au niveau local, les SLE sont des entités à statut coopératif dont le capital variable est détenu par les sociétaires. Elles ont pour objet d'animer le sociétariat dans le cadre des orientations générales de la Caisse d'Epargne à laquelle elles sont affiliées et elles ne peuvent pas effectuer d'opérations de banque.

BPCE

Organe central au sens de la Loi bancaire et établissement de crédit agréé comme banque, BPCE a été créé par la Loi n° 2009-715 du 18 juin 2009. BPCE est constitué sous forme de société anonyme à directoire et Conseil de surveillance dont le capital est détenu à parité par les 14 Banques Populaires et les 15 Caisses d'Epargne.

Les missions de BPCE s'inscrivent dans la continuité des principes coopératifs des Banques Populaires et des Caisses d'Epargne.

BPCE est notamment chargé d'assurer la représentation des affiliés auprès des autorités de tutelle, de définir la gamme des produits et des services commercialisés, d'organiser la garantie des déposants, d'agréer les dirigeants et de veiller au bon fonctionnement des établissements du groupe.

En qualité de holding, BPCE exerce les activités de tête de groupe et détient les filiales communes aux deux réseaux dans le domaine de la banque de proximité et assurance, de la banque de financement et des services financiers et leurs structures de production. Il détermine aussi la stratégie et la politique de développement du groupe.

Les principales filiales de BPCE, dont Natixis, société cotée détenue à 71,022 7 %, sont organisées autour de trois grands pôles :

- la Banque commerciale et assurance (dont le Crédit Foncier, la Banque Palatine, BPCE International et les activités assurance de Natixis) ;
- la Banque de Grande Clientèle ;
- et la Gestion d'actifs et de fortune.

Parallèlement, dans le domaine des activités financières, BPCE a notamment pour missions d'assurer la centralisation des excédents de ressources et de réaliser toutes les opérations financières utiles au développement et au refinancement du groupe, charge à lui de sélectionner l'opérateur de ces missions le plus efficace dans l'intérêt du groupe. Il offre par ailleurs des services à caractère bancaire aux entités du groupe.

Banque Palatine

La Banque Palatine est une société anonyme à Conseil d'administration, filiale détenue à 100 % par l'organe central BPCE. Son siège social est situé au 42, rue d'Anjou 75008 Paris (France).

Les activités des principales filiales et participations de la Banque Palatine se répartissent autour de trois pôles :

- les activités de services financiers et de gestion d'actifs ;
- les activités de services immobiliers (c'est-à-dire les transactions, ventes, aménagements et promotion, expertise conseil/gestion d'actifs) ;
- les activités d'assurance.

1.2 Mécanisme de garantie

Le système de garantie et de solidarité a pour objet, conformément aux articles L. 511-31 et L. 512-107 6 du Code monétaire et financier, de garantir la liquidité et la solvabilité du groupe et des établissements affiliés à BPCE, ainsi que d'organiser la solidarité financière au sein des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne.

BPCE est chargé de prendre toutes mesures nécessaires pour organiser la garantie de solvabilité du groupe ainsi que de chacun des réseaux, notamment en mettant en œuvre les mécanismes appropriés de solidarité interne du groupe et en créant un fonds de garantie commun aux deux réseaux dont il détermine les règles de fonctionnement, les modalités de déclenchement en complément des fonds des deux réseaux déjà existants ainsi que les contributions des établissements affiliés pour sa dotation et sa reconstitution.

BPCE gère ainsi le Fonds réseau Banque Populaire, le Fonds réseau Caisse d'Epargne et met en place le Fonds de Garantie Mutuel.

Le **Fonds réseau Banque Populaire** est constitué d'un dépôt de 450 millions d'euros effectué par les Banques Populaires dans les livres de BPCE sous la forme d'un compte à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelable.

Le **Fonds réseau Caisse d'Epargne** fait l'objet d'un dépôt de 450 millions d'euros, effectué par les Caisses d'Epargne dans les livres de BPCE sous la forme d'un compte à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelable.

Le **Fonds de Garantie Mutuel** est constitué des dépôts effectués par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne dans les livres de BPCE sous la forme de comptes à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelables. Le montant des dépôts par réseau est de 181 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Le montant total des dépôts effectués auprès de BPCE au titre du Fonds réseau Banques Populaires, du Fonds réseau Caisses d'Epargne et du Fonds de Garantie Mutuel ne pourra être inférieur à 0,15 % et ne pourra excéder 0,3 % de la somme des actifs pondérés du groupe.

Dans les comptes individuels des établissements, la constitution de dépôts au titre du système de garantie et de solidarité se traduit par l'identification d'un montant équivalent au sein d'une rubrique dédiée des capitaux propres.

Les sociétés de caution mutuelle accordant statutairement l'exclusivité de leur cautionnement à une Banque Populaire bénéficient de la garantie de liquidité et de solvabilité de cette dernière avec laquelle elles sont agréées collectivement en application de l'article R. 515-1 du Code monétaire et financier.

La liquidité et la solvabilité des Caisses de Crédit Maritime Mutuel sont garanties au premier niveau pour chaque caisse considérée, par la Banque Populaire qui en est l'actionnaire de référence et l'opératrice au titre de l'adossement technique et fonctionnel de la caisse à la Banque Populaire d'adossement.

La liquidité et la solvabilité des sociétés locales d'épargne sont garanties au premier niveau pour chaque société locale d'épargne considérée, par la Caisse d'Epargne dont la société locale d'épargne concernée est l'actionnaire.

Le directoire de BPCE a tout pouvoir pour mobiliser les ressources des différents contributeurs sans délai et selon l'ordre convenu, sur la base d'autorisations préalables délivrées à BPCE par les contributeurs.

1.3 Evénements significatifs

En 2017, la Banque Palatine a mené un long processus d'audit mettant à jour une suspicion de fraude interne sur des dossiers de financement de crédits immobiliers. Depuis, la Banque a déposé une plainte et s'est constituée partie civile. Les dossiers identifiés ont fait l'objet d'une dépréciation pour un montant de 7,2 millions d'euros.

Conformément aux instructions du Groupe BPCE et dans un objectif d'homogénéité des méthodes comptables appliquées au sein du groupe, la Banque Palatine a procédé au 31 décembre 2018 à un alignement de la méthode de détermination de ses provisions collectives en référentiel français sur la méthode d'évaluation des pertes de crédit attendues (statut 2 tel que défini par la norme IFRS 9).

L'impact de ce changement dans les modalités de calcul a été comptabilisé au compte de résultat. Le montant calculé, minoré de la provision collective comptabilisée antérieurement au 31 décembre 2017, est de 32,7 millions d'euros.

Cet événement a engendré un résultat déficitaire de 23 millions d'euros dans les comptes de l'établissement Banque Palatine au 31 décembre 2018.

Au cours du premier semestre 2018, la Banque a engagé un projet de migration vers la plateforme i-BP à horizon 2020. Cet outil viendra remplacer la totalité du système d'information de la Banque. L'essentiel des dépenses informatiques est désormais imputé en charges, soit 34,8 millions d'euros au titre de l'exercice 2018. Ce montant comprend les charges relatives au projet de migration mais aussi les immobilisations en cours informatiques figurant au bilan au 1er janvier pour un montant de 10,4 millions d'euros.

1.4 Evénements postérieurs à la clôture

Il n'existe aucun événement postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact sur les comptes 2018.

NOTE 2 Principes et méthodes comptables

2.1 Méthodes d'évaluation et de présentation appliquées

Les comptes individuels annuels de la Banque Palatine sont établis et présentés conformément aux règles définies par BPCE dans le respect du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

Les états financiers individuels sont établis à partir des comptes au 31 décembre 2018. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 8 février 2019. Ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale du 21 mai 2019.

2.2 Changements de méthodes comptables

Aucun changement de méthodes comptables n'a affecté les comptes de l'exercice 2018.

Les textes adoptés par l'Autorité des normes comptables et d'application obligatoire en 2018 n'ont pas d'impact significatif sur les comptes individuels de l'établissement.

L'établissement n'anticipe pas l'application des textes adoptés par l'Autorité des normes comptables lorsqu'elle est optionnelle, sauf mention spécifique.

2.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes de l'exercice sont présentés sous une forme identique à celle de l'exercice précédent. Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique et tous les postes du bilan sont présentés, le cas échéant, nets d'amortissements, de provisions et de corrections de valeur.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.3.1 Opérations en devises

Les résultats sur opérations de change sont déterminés conformément au règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

Les créances, les dettes et les engagements hors bilan libellés en devises sont évalués au cours de change à la clôture de l'exercice. Les gains et pertes de change latents et définitifs sont enregistrés en compte de résultat. Les produits et les charges payés ou perçus sont enregistrés au cours du jour de la transaction.

Les immobilisations et titres de participation en devises financés en euros restent valorisés au coût d'acquisition.

Les opérations de change au comptant non dénouées sont valorisées au cours de clôture de l'exercice.

Les reports et déports sur les contrats de change à terme de couverture sont étalés *prorata temporis* en compte de résultat. Les autres contrats de change et les instruments financiers à terme en devises sont évalués au prix du marché. Les contrats de change à terme secs ou couverts par des instruments à terme sont réévalués au cours du terme restant à courir. Les swaps cambistes s'enregistrent comme des opérations couplées d'achats au comptant et de ventes à terme de devises. Les swaps financiers de devises sont assujettis aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

2.3.2 Opérations avec les établissements de crédit et la clientèle

Les créances sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances détenues au titre d'opérations bancaires à l'exception de celles matérialisées par un titre. Elles comprennent les valeurs reçues en pension, quel que soit le support, et les créances se rapportant à des pensions livrées sur titres. Elles sont ventilées entre créances à vue et créances à terme. Les créances sur les établissements de crédit sont inscrites au bilan à leur valeur nominale ou à leur coût d'acquisition pour les rachats de créances, augmentés des intérêts courus non échus et nets des dépréciations constituées au titre du risque de crédit.

Les créances sur la clientèle comprennent les concours distribués aux agents économiques autres que les établissements de crédit, à l'exception de ceux matérialisés par un titre, les valeurs reçues en pension et les créances se rapportant à des pensions livrées sur titres. Elles sont ventilées en créances commerciales, comptes ordinaires débiteurs et autres concours à la clientèle. Les crédits à la clientèle émis sont inscrits au bilan à leur valeur nominale ou à leur coût d'acquisition pour les rachats de créances, augmentés des intérêts courus non échus et nets des dépréciations constituées au titre du risque de crédit. Les commissions et coûts marginaux de transaction qui font l'objet d'un étalement sont intégrés à l'encours de crédit concerné.

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées selon leur durée initiale (à vue ou à terme) et les dettes envers la clientèle sont présentées selon leur nature (comptes d'épargne à régime spécial et autres dépôts de la clientèle). Sont incluses, en fonction de leur contrepartie, les opérations de pension matérialisées par des titres ou des valeurs. Les intérêts courus sont enregistrés en dettes rattachées.

Les garanties reçues sont enregistrées en comptabilité en hors bilan. Elles font l'objet de réévaluations périodiques. La valeur comptable de l'ensemble des garanties prises sur un même crédit est limitée à l'encours de ce crédit.

Créances restructurées

Les créances restructurées au sens du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) sont des créances douteuses qui font l'objet d'une modification des caractéristiques initiales (durée, taux d'intérêt) des contrats afin de permettre aux contreparties de rembourser les encours dus.

Lors de la restructuration, le prêt fait l'objet d'une décote d'un montant égal à l'écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux futurs attendus de capital et d'intérêts issus de la restructuration. Le taux d'actualisation est le taux d'intérêt effectif d'origine pour les prêts à taux fixe ou le dernier taux effectif avant la date de restructuration pour les prêts à taux variable. Le taux effectif correspond au taux contractuel. Cette décote est inscrite, au résultat, en coût du risque et, au bilan, en diminution de l'encours correspondant. Elle est rapportée au compte de résultat, dans la marge d'intérêt, selon un mode actuariel sur la durée du prêt.

Une créance restructurée peut être reclassée en encours sains lorsque les nouvelles échéances sont respectées. Lorsque la créance ayant fait l'objet d'une première restructuration présente à nouveau une échéance impayée, quelles qu'aient été les conditions de la restructuration, la créance est déclassée en créance douteuse.

Créances douteuses

Les créances douteuses sont constituées de l'ensemble des encours échus et non échus, garantis ou non, dus par les débiteurs dont un concours au moins présente un risque de crédit avéré, identifié de manière individuelle. Un risque est avéré dès lors qu'il est probable que l'établissement ne percevra pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution.

L'identification en encours douteux est effectuée conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) notamment en cas de créances impayées depuis plus de trois mois, six mois en matière immobilière et neuf mois pour les créances sur les collectivités territoriales.

Un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé. Les créances déchues de leur terme, les contrats de crédit-bail résiliés, les concours à durée indéterminée dont la clôture a été notifiée sont présumés devoir être inscrits en douteux compromis. L'existence de garanties couvrant la quasi-totalité des risques et les conditions d'évolution de la créance douteuse doivent être prises en considération pour qualifier un encours douteux de compromis et pour quantifier la dépréciation. Un an après sa classification en encours douteux, un encours douteux est présumé compromis sauf si le passage en perte à terme n'est pas envisagé. Le classement d'un encours douteux en douteux compromis n'entraîne pas le classement par « contagion » dans cette dernière catégorie des autres encours et engagements douteux relatifs à la contrepartie concernée.

Les intérêts courus et ou échus non perçus sur créances douteuses sont comptabilisés en produits d'exploitation bancaire et dépréciés à due concurrence. Lorsque la créance est qualifiée de compromise, les intérêts courus non encaissés ne sont plus comptabilisés.

Plus généralement, les créances douteuses sont réinscrites en encours sains quand les règlements reprennent de façon régulière pour les montants correspondant aux échéances contractuelles, et lorsque la contrepartie ne présente plus de risque de défaillance.

Opérations de pension

Les opérations de pension livrée sont comptabilisées conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) complété par l'instruction n° 94-06 modifiée de la Commission bancaire.

Les éléments d'actif mis en pension sont maintenus au bilan du cédant, qui enregistre au passif le montant encaissé, représentatif de sa dette à l'égard du cessionnaire. Le cessionnaire enregistre à l'actif le montant versé représentatif de sa créance à l'égard du cédant. Lors des arrêtés comptables, les actifs mis en pension, ainsi que la dette à l'égard du cessionnaire ou la créance sur le cédant, sont évalués selon les règles propres à chacune de ces opérations.

Dépréciation

Les créances, dont le recouvrement est devenu incertain, donnent lieu à la constitution de dépréciations, inscrites en déduction de l'actif, destinées à couvrir le risque de perte. Les dépréciations sont calculées créance par créance en tenant compte de la valeur actuelle des garanties reçues. Elles sont déterminées selon une fréquence au moins trimestrielle et sur la base de l'analyse du risque et des garanties disponibles. Les dépréciations couvrent au minimum les intérêts non encaissés sur encours douteux.

Les dépréciations pour pertes probables avérées couvrent l'ensemble des pertes prévisionnelles, calculées par différence entre les capitaux restant dus et les flux prévisionnels actualisés selon le taux effectif. Les flux prévisionnels sont déterminés selon les catégories de créances sur la base d'historiques de pertes et/ou à dire d'expert puis sont positionnés dans le temps sur la base d'échéanciers déterminés selon des historiques de recouvrement.

Les dotations et les reprises de dépréciation constatées pour risque de non-recouvrement sont enregistrées en « Coût du risque » à l'exception des dépréciations relatives aux intérêts sur créances douteuses présentées, comme les intérêts ainsi dépréciés, en « Intérêts et produits assimilés ».

La reprise de la dépréciation liée au seul passage du temps est enregistrée en « Coût du risque ».

Quand le risque de crédit est identifié, sur des encours non douteux mais présentant une augmentation significative du risque de crédit depuis leur comptabilisation initiale, il est évalué sur la base des pertes de crédit attendues sur leurs durées de vie résiduelles. Ce risque de crédit est constaté sous forme de provision au passif. A compter du 1er janvier 2018, les modalités d'évaluation de ces encours non douteux sont ainsi alignées avec celles de la norme IFRS 9 de Statut 2 (S2) retenue pour les comptes consolidés.

Les créances irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

2.3.3 Opérations de crédit-bail et de locations simples

La Banque Palatine n'effectue que des opérations de location simple en tant que preneur.

2.3.4 Titres

Le terme « titres » recouvre les titres du marché interbancaire, les bons du Trésor et les autres titres de créances négociables, les obligations et les autres valeurs mobilières dites à revenu fixe (c'est-à-dire à rendement non aléatoire), les actions et les autres titres à revenu variable.

Les opérations sur titres sont régies au plan comptable par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) qui définit les règles générales de comptabilisation et de valorisation des titres ainsi que les règles relatives à des opérations particulières de cession comme les cessions temporaires de titres.

Les titres sont classés dans les catégories suivantes : titres de participation et parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme, titres d'investissement, titres de l'activité de portefeuille, titres de placement et titres de transaction.

Pour les titres de transaction, de placement, d'investissement ainsi que de l'activité de portefeuille, les risques de défaillance avérés de la contrepartie dont les impacts peuvent être isolés font l'objet de dépréciations. Les mouvements de dépréciations sont inscrits en « coût du risque ».

Titres de transaction

Il s'agit des titres acquis ou vendus avec l'intention de les revendre ou de les racheter à court terme. Pour être éligibles dans cette catégorie, les titres doivent, à la date de comptabilisation initiale, être négociables sur un marché actif et les prix du marché doivent être accessibles et représentatifs de transactions réelles intervenant régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale. Il peut s'agir de titres à revenu fixe ou de titres à revenu variable.

Les titres de transaction sont enregistrés pour leur prix d'acquisition frais exclus, en incluant le cas échéant les intérêts courus. En cas de vente à découvert, la dette est inscrite au passif pour le prix de vente des titres, frais exclus.

A la clôture, ils sont évalués au prix de marché du jour le plus récent : le solde global des différences résultant des variations de cours est porté au compte de résultat. Pour les parts d'OPCVM et de FCP, les valeurs de marché correspondent aux valeurs liquidatives disponibles dans le contexte de marché en vigueur à la date d'arrêté.

Les titres enregistrés parmi les titres de transaction ne peuvent, sauf situations exceptionnelles de marché nécessitant un changement de stratégie ou en cas de disparition d'un marché actif pour les titres à revenu fixe, être transférés vers une autre catégorie comptable, et continuent à suivre les règles de présentation et de valorisation des titres de transaction jusqu'à leur sortie de bilan par cession, remboursement intégral, ou passage en pertes.

Titres de placement

Sont considérés comme des titres de placement les titres qui ne sont inscrits dans aucune autre catégorie.

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition frais exclus.

Le cas échéant, pour les titres à revenu fixe, les intérêts courus sont constatés dans des comptes rattachés en contrepartie du compte de résultat au poste « Intérêts et produits assimilés ».

La différence éventuelle entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement (prime ou décote) des titres à revenu fixe est rapportée au compte de résultat sur la durée résiduelle du titre en utilisant la méthode actuarielle.

Les titres de placement sont évalués au plus bas de leur prix d'acquisition ou de leur prix de marché. Pour les parts d'OPCVM et de FCP, les valeurs de marché correspondent aux valeurs liquidatives disponibles dans le contexte de marché en vigueur à la date d'arrêté.

Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation qui peut être appréciée par ensembles homogènes de titres, sans compensation avec les plus-values constatées sur les autres catégories de titres.

Les gains, provenant des éventuels instruments de couverture, au sens de l'article 2514-1 du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC), sont pris en compte pour le calcul des dépréciations. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les plus et moins-values de cession réalisées sur les titres de placement, ainsi que les dotations et reprises de dépréciations sont enregistrées dans la rubrique « Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés ».

Titres d'investissement

Ce sont des titres à revenu fixe assortis d'une échéance fixe qui ont été acquis ou reclassés de la catégorie « Titres de transaction » ou de la catégorie « Titres de placement » avec l'intention manifeste et la capacité de les détenir jusqu'à l'échéance. Les titres ne doivent pas être soumis à une contrainte existante, juridique ou autre, qui serait susceptible de remettre en cause l'intention de détention jusqu'à l'échéance des titres. Le classement en titres d'investissement ne fait pas obstacle à leur désignation comme éléments couverts contre le risque de taux d'intérêt.

Les titres d'investissement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais exclus. Lorsqu'ils proviennent du portefeuille de placement, ils sont inscrits à leur prix d'acquisition et les dépréciations antérieurement constituées sont reprises sur la durée de vie résiduelle des titres concernés.

L'écart entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement des titres, ainsi que les intérêts courus attachés à ces derniers, sont enregistrés selon les mêmes règles que celles applicables aux titres de placement à revenu fixe.

Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation s'il existe une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas les titres jusqu'à l'échéance en raison de circonstances nouvelles, ou s'il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres d'investissement ne peuvent pas, sauf exceptions, faire l'objet de vente ou de transfert dans une autre catégorie de titres.

Les titres de transaction ou de placement à revenu fixe, reclassés vers la catégorie titres d'investissement, dans le cadre de l'illiquidité des marchés, par application des dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC), peuvent toutefois être cédés lorsque le marché sur lequel ils sont échangés redevient actif.

Titres de l'activité de portefeuille

L'activité de portefeuille consiste à investir avec pour objectif d'en retirer un gain en capital à moyen terme, sans intention d'investir durablement dans le développement du fonds de commerce de l'entreprise émettrice, ni de participer activement à sa gestion opérationnelle. Il ne peut s'agir en principe que de titres à revenu variable. Cette activité doit être exercée de manière significative et permanente dans un cadre structuré procurant une rentabilité récurrente provenant principalement des plus-values de cession réalisées.

Les titres de l'activité de portefeuille sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais exclus.

A la clôture de l'exercice, ils figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. Les moins-values latentes font obligatoirement l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres enregistrés parmi les titres de l'activité de portefeuille ne peuvent être transférés vers une autre catégorie comptable.

Titres de participation et parts dans les entreprises liées

Relèvent de cette catégorie les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise car elle permet notamment d'exercer une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices ou d'en assurer le contrôle.

Les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont enregistrés pour leur prix d'acquisition frais inclus si les montants sont significatifs.

A la clôture de l'exercice, ils sont individuellement évalués au plus bas de leur valeur d'acquisition ou de leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est appréciée notamment au regard de critères tels que le caractère stratégique, la volonté de soutien ou de conservation, le cours de Bourse, l'actif net comptable, l'actif net réévalué, des éléments prévisionnels. Les moins-values latentes, calculées par ligne de titres, font l'objet d'une dépréciation sans compensation avec les plus-values latentes constatées. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres enregistrés parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées ne peuvent être transférés vers une autre catégorie comptable.

Autres titres détenus à long terme

Ce sont des titres acquis afin de favoriser le développement de relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice mais sans influence dans la gestion de l'entreprise dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Les autres titres détenus à long terme sont enregistrés pour leur prix d'acquisition, frais exclus.

Ils figurent au bilan au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. Cette dernière, pour les titres cotés ou non, correspond à ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention. Les moins-values latentes font obligatoirement l'objet d'une dépréciation. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres enregistrés parmi les autres titres détenus à long terme ne peuvent être transférés vers une autre catégorie comptable.

Reclassement d'actifs financiers

Dans un souci d'harmonisation et de cohérence avec les normes IFRS, le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) reprend les dispositions de l'avis n° 2008-19 du 8 décembre 2008 relatif aux transferts de titres hors de la catégorie « Titres de transaction » et hors de la catégorie « Titres de placement ».

Le reclassement hors de la catégorie « Titres de transaction », vers les catégories « Titres d'investissement » et « Titres de placement » est désormais possible dans les deux cas suivants :

- dans des situations exceptionnelles de marché nécessitant un changement de stratégie ;
- lorsque des titres à revenu fixe ne sont plus, postérieurement à leur acquisition, négociables sur un marché actif et si l'établissement a l'intention et la capacité de les détenir dans un avenir prévisible ou jusqu'à leur échéance.

Le transfert de la catégorie « Titres de placement » vers la catégorie « Titres d'investissement » est applicable à la date de transfert dans l'une ou l'autre des conditions suivantes :

- dans des situations exceptionnelles de marché nécessitant un changement de stratégie ;
- lorsque les titres à revenu fixe ne sont plus négociables sur un marché actif.

A noter que le Conseil national de la comptabilité, dans son communiqué du 23 mars 2009, précise que « les possibilités de transferts de portefeuille, en particulier du portefeuille de titres de placement vers le portefeuille de titres d'investissement telles qu'elles étaient prévues par l'article 19 du règlement CRB n° 90-01 avant sa mise à jour par le règlement n° 2008-17 du CRC restent en vigueur et ne sont pas abrogées par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) ».

Le règlement n° 2008-17 du CRC remplacé par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) prévoyant des possibilités additionnelles de transferts entre portefeuilles, ces nouvelles possibilités de transferts complètent celles précédemment définies, et ce, à compter de la date d'application de ce règlement le 1er juillet 2008.

Par conséquent, un reclassement du portefeuille de titres de placement vers le portefeuille de titres d'investissement demeure possible sur simple changement d'intention si, au jour du transfert, tous les critères du portefeuille d'investissement sont remplis.

2.3.5 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les règles de comptabilisation des immobilisations sont définies par le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

Immobilisations incorporelles

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire sans substance physique. Les immobilisations incorporelles sont inscrites pour leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Elles sont amorties selon leur durée probable d'utilisation.

Les logiciels sont amortis sur une durée maximum de 5 ans. La quote-part d'amortissement supplémentaire dont peuvent bénéficier les logiciels, en application des dispositions fiscales, est inscrite en amortissement dérogatoire.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis mais font l'objet, le cas échéant, de dépréciations.

Les droits au bail sont amortis de manière linéaire, sur la durée de vie résiduelle du bail et font l'objet de dépréciations si nécessaire par rapport à la valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Une immobilisation corporelle est un actif physique détenu, soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins de gestion interne et dont l'entité attend qu'il soit utilisé au-delà de l'exercice en cours.

Les constructions étant des actifs composés de plusieurs éléments ayant des utilisations différentes dès l'origine, chaque élément est comptabilisé séparément à sa valeur d'acquisition et un plan d'amortissement propre à chacun des composants est retenu.

Le montant amortissable est la valeur brute sous déduction de la valeur résiduelle lorsque cette dernière est mesurable, significative et durable. Les principaux composants des constructions sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien :

- constructions, gros œuvre : de 15 à 50 ans ;
- équipements techniques : 20 ans ;
- aménagements : 10 ans ;
- mobiliers et matériels spécialisés : de 4 à 10 ans ;
- matériels informatiques : de 3 à 5 ans.

Les autres immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition, à leur coût de production ou à leur coût réévalué. Le coût des immobilisations libellé en devises est converti en euros au cours du jour de l'opération. Les biens sont amortis selon la durée de consommation des avantages économiques attendus, soit en général la durée de vie du bien.

Le cas échéant, les immobilisations peuvent faire l'objet d'une dépréciation.

Les immeubles de placement constituent des immobilisations hors exploitation et sont comptabilisés suivant la méthode des composants.

2.3.6 Dettes représentées par un titre

Les dettes représentées par un titre sont présentées selon la nature de leur support : bons de caisse, titres du marché interbancaire et titres de créances négociables, titres obligataires et assimilés, à l'exclusion des titres subordonnés qui sont classés sur une ligne spécifique au passif.

Les intérêts courus non échus attachés à ces titres sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

Les frais d'émission sont pris en charge dans la totalité de l'exercice ou étalés sur la durée de vie des emprunts correspondants. Les primes d'émission et de remboursement sont étalées sur la durée de vie de l'emprunt par le biais d'un compte de charges à répartir.

Pour les dettes structurées, en application du principe de prudence, seule la partie certaine de la rémunération ou du principal est comptabilisée. Un gain latent n'est pas enregistré. Une perte latente fait l'objet d'une provision.

2.3.7 Dettes subordonnées

Les dettes subordonnées regroupent les fonds provenant de l'émission de titres ou d'emprunts subordonnés, à durée déterminée ou à durée indéterminée, et les dépôts de garantie à caractère mutuel. Le remboursement en cas de liquidation du débiteur n'est possible qu'après désintéressement des autres créanciers.

Les intérêts courus à verser attachés aux dettes subordonnées sont portés dans un compte de dettes rattachées en contrepartie du compte de résultat.

2.3.8 Provisions

Ce poste recouvre les provisions destinées à couvrir des risques et des charges directement liés ou non liés à des opérations bancaires au sens de l'article L. 311-1 du Code monétaire et financier et des opérations connexes définies à l'article L. 311-2 de ce même code, nettement précisées quant à leur objet, et dont le montant ou l'échéance ne peuvent être fixés de façon précise. A moins d'être couverte par un texte spécifique, la constitution de telles provisions est subordonnée à l'existence d'une obligation envers un tiers à la clôture et à l'absence de contrepartie équivalente attendue de ce tiers, conformément aux dispositions du règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

Il comprend notamment une provision pour engagements sociaux et une provision pour risques de contrepartie.

Engagements sociaux

Les avantages versés au personnel sont comptabilisés en application de la recommandation n° 2013-R-02 de l'Autorité des normes comptables. Ils sont classés en 4 catégories :

Avantages à court terme

Les avantages à court terme recouvrent principalement les salaires, congés annuels, intéressement, participation, primes payés dans les douze mois de la clôture de l'exercice et se rattachant à cet exercice. Ils sont comptabilisés en charge de l'exercice y compris pour les montants restant dus à la clôture.

Avantages à long terme

Les avantages à long terme sont des avantages généralement liés à l'ancienneté, versés à des salariés en activité et payés au-delà de douze mois de la clôture de l'exercice ; il s'agit en particulier des primes pour médaille du travail. Ces engagements font l'objet d'une provision correspondant à la valeur des engagements à la clôture.

Ces derniers sont évalués selon une méthode actuarielle tenant compte d'hypothèses démographiques et financières telles que l'âge, l'ancienneté, la probabilité de présence à la date d'attribution de l'avantage et le taux d'actualisation. Ce calcul opère une répartition de la charge dans le temps en fonction de la période d'activité des membres du personnel (méthode des unités de crédits projetées).

Indemnités de fin de contrat de travail

Il s'agit des indemnités accordées aux salariés lors de la résiliation de leur contrat de travail avant le départ en retraite, que ce soit en cas de licenciement ou d'acceptation d'un plan de départ volontaire. Les indemnités de fin de contrat de travail font l'objet d'une provision. Celles qui sont versées plus de douze mois après la date de clôture donnent lieu à actualisation.

Avantages postérieurs à l'emploi

Les avantages au personnel postérieurs à l'emploi recouvrent les indemnités de départ en retraite, les retraites et avantages aux retraités.

Ces avantages peuvent être classés en deux catégories : les régimes à cotisations définies (non représentatifs d'un engagement à provisionner pour l'entreprise) et les régimes à prestations définies (représentatifs d'un engagement à la charge de l'entreprise et donnant lieu à évaluation et provisionnement).

Les engagements sociaux qui ne sont pas couverts par des cotisations passées en charge et versées à des fonds de retraite ou d'assurance sont provisionnés au passif du bilan.

La méthode d'évaluation utilisée est identique à celle décrite pour les avantages à long terme.

La comptabilisation des engagements tient compte de la valeur des actifs constitués en couverture des engagements et des éléments actuariels non reconnus.

Les écarts actuariels des avantages postérieurs à l'emploi, représentatifs des différences liées aux hypothèses de calcul (départs anticipés, taux d'actualisation, etc.) ou constatées entre les hypothèses actuarielles et les calculs réels (rendement des actifs de couverture, par exemple) sont amortis selon la règle dite du corridor, c'est-à-dire pour la partie qui excède une variation de plus ou moins 10 % des engagements ou des actifs.

La charge annuelle au titre des régimes à prestations définies comprend le coût des services rendus de l'année, le coût financier net lié à l'actualisation des engagements nets des actifs de couverture, et le coût des services passés et éventuellement l'amortissement des éléments non reconnus que sont les écarts actuariels.

Provisions épargne-logement

Les Comptes épargne-logement (CEL) et les Plans épargne-logement (PEL) sont des produits d'épargne proposés aux particuliers dont les caractéristiques sont définies par la loi de 1965 sur l'épargne-logement et les décrets pris en application de cette loi.

Le régime d'épargne-logement génère des engagements de deux natures pour les établissements qui commercialisent ces produits :

- l'engagement de devoir, dans le futur, accorder à la clientèle des crédits à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat pour les PEL ou à un taux fonction de la phase d'épargne pour les contrats CEL ;
- l'engagement de devoir rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée pour les PEL ou à un taux fixé chaque semestre en fonction d'une formule d'indexation fixée par la loi pour les contrats de CEL.

Les engagements présentant des conséquences potentiellement défavorables sont évalués pour chacune des générations de plans épargne-logement d'une part et pour l'ensemble des comptes épargne-logement d'autre part.

Les risques attachés à ces engagements sont couverts par une provision dont le montant est déterminé par l'actualisation des résultats futurs dégagés sur les encours en risques :

- l'encours d'épargne en risque correspond au niveau d'épargne futur incertain des plans existant à la date de calcul de la provision. Il est estimé statistiquement en tenant compte du comportement des souscripteurs épargnants, pour chaque période future, par différence entre les encours d'épargne probables et les encours d'épargne minimum attendus ;
- l'encours de crédits en risque correspond aux encours de crédits déjà réalisés mais non encore échus à la date de calcul et des crédits futurs estimés statistiquement en tenant compte du comportement de la clientèle et des droits acquis et projetés attachés aux comptes et plans épargne-logement.

Les résultats des périodes futures sur la phase d'épargne sont déterminés, pour une génération considérée, par différence entre le taux réglementé offert et la rémunération attendue pour un produit d'épargne concurrent.

Les résultats des périodes futures sur la phase de crédit sont déterminés par différence entre le taux fixé à l'ouverture du contrat pour les PEL ou à un taux fonction de la phase d'épargne pour les contrats de CEL, et le taux anticipé des prêts à l'habitat non réglementés.

Lorsque la somme algébrique de la mesure des engagements futurs sur la phase d'épargne et sur la phase de crédit d'une même génération de contrats traduit une situation potentiellement défavorable, une provision est constituée, sans compensation entre les générations. Les engagements sont estimés par application de la méthode Monte-Carlo pour traduire l'incertitude sur les évolutions potentielles des taux d'intérêt et leurs conséquences sur les comportements futurs modélisés des clients et sur les encours en risques.

La provision est inscrite au passif du bilan et les variations sont enregistrées en produit net bancaire.

2.3.9 Fonds pour risques bancaires généraux

Ces fonds sont destinés à couvrir les risques inhérents aux activités de l'entité, conformément aux conditions requises par l'article 3 du règlement n° 90-02 du CRBF.

2.3.10 Instruments financiers à terme

Les opérations de couverture et de marché sur des instruments financiers à terme de taux d'intérêt, de change ou d'actions sont enregistrées conformément aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

Les engagements relatifs à ces opérations sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour la valeur nominale des contrats. A la date de clôture, le montant de ces engagements représente le volume des opérations non dénouées à la clôture.

Les principes comptables appliqués diffèrent selon la nature des instruments et les intentions des opérateurs à l'origine.

Opérations fermes

Les contrats d'échange de taux et assimilés (accords de taux futurs, garantie de taux plancher et plafond) sont classés selon le critère de l'intention initiale dans les catégories suivantes :

- micro-couverture (couverture affectée) ;
- macro-couverture (gestion globale de bilan) ;
- positions spéculatives/positions ouvertes isolées ;
- gestion spécialisée d'un portefeuille de transaction.

Les montants perçus ou payés concernant les deux premières catégories sont comptabilisés *prorata temporis* dans le compte de résultat.

Les charges et produits d'instruments utilisés à titre de couverture d'un élément ou d'un ensemble d'éléments homogènes sont enregistrés en résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges sur les éléments couverts. Les éléments de résultat de l'instrument de couverture sont comptabilisés dans le même poste que les produits et charges concernant les éléments couverts en « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées ». Le poste « Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation » est utilisé lorsque les éléments couverts sont inclus dans le portefeuille de négociation.

En cas de surcouverture caractérisée, une provision pourra être constituée sur l'instrument de couverture, à hauteur de la quote-part en surcouverture, si l'instrument est en moins-value latente. Dans ce cas, la dotation aux provisions affectera le poste « Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation ».

Les charges et produits relatifs aux instruments financiers à terme ayant pour objet de couvrir et de gérer un risque global de taux sont inscrits *prorata temporis* en compte de résultat au poste « Intérêts et produits assimilés » et « Intérêts et charges assimilées ». Les gains et les pertes latents ne sont pas enregistrés.

Les charges et les produits relatifs à certains contrats constituant des positions ouvertes isolées sont enregistrés dans les résultats au dénouement des contrats ou *prorata temporis* selon la nature de l'instrument.

La comptabilisation des plus ou moins-values latentes est fonction de la nature des marchés concernés (organisés et assimilés ou de gré à gré).

Sur les marchés de gré à gré (qui incluent les opérations traitées en chambres de compensation), les pertes latentes éventuelles, constatées par rapport à la valeur de marché, font l'objet d'une provision. Les plus-values latentes ne sont pas enregistrées.

Sur les marchés organisés ou assimilés, les instruments bénéficient d'une cotation permanente et d'une liquidité suffisante pour justifier leur valorisation au prix de marché.

Les contrats relevant de la gestion spécialisée sont valorisés en tenant compte d'une décote pour risque de contrepartie et valeur actualisée des frais de gestion futurs, si ces ajustements de valorisation sont significatifs. Les dérivés traités avec une contrepartie membre du mécanisme de solidarité du Groupe BPCE (*cf.* note 1.2.) ne font pas l'objet de ces ajustements de valorisation. Les variations de valeur d'un arrêté comptable à l'autre sont inscrites immédiatement en compte de résultat au poste « Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation ».

Les soultes de résiliation ou d'assignation sont comptabilisées comme suit :

- pour les opérations classées en gestion spécialisée ou en position ouverte isolée, les soultes sont rapportées immédiatement en compte de résultat ;
- pour les opérations de micro-couverture et de macro-couverture, les soultes sont soit amorties sur la durée de vie résiduelle de l'élément anciennement couvert soit rapportées immédiatement en compte de résultat.

Opérations conditionnelles

Le montant notionnel de l'instrument sous-jacent sur lequel porte l'option ou le contrat à terme est enregistré en distinguant les contrats de couverture des contrats négociés dans le cadre d'opérations de marché.

Pour les opérations sur options de taux d'intérêt, de change ou sur actions, les primes payées ou encaissées sont enregistrées en compte d'attente. A la clôture de l'exercice, ces options font l'objet d'une valorisation portée en compte de résultat dans le cas de produits cotés sur un marché organisé ou assimilé. Pour les marchés de gré à gré, seules les moins-values font l'objet d'une provision et les plus-values latentes ne sont pas enregistrées. Lors de la revente, du rachat, de l'exercice ou à l'expiration, les primes sont enregistrées immédiatement en compte de résultat.

Pour les opérations de couverture, les produits et charges sont rapportés de manière symétrique à ceux afférents à l'élément couvert. Les instruments conditionnels vendeurs ne sont pas éligibles au classement en macro-couverture.

Les marchés de gré à gré peuvent être assimilés à des marchés organisés lorsque les établissements qui jouent le rôle de mainteneurs de marchés garantissent des cotations permanentes dans des fourchettes réalistes ou lorsque des cotations de l'instrument financier sous-jacent s'effectuent elles-mêmes sur un marché organisé.

2.3.11 Intérêts et assimilés – Commissions

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat *prorata temporis*.

Le groupe a choisi l'option suivante concernant les intérêts négatifs :

- lorsque la rémunération d'un actif est négative, elle est présentée au compte de résultat en diminution des produits d'intérêts ;
- lorsque la rémunération d'un passif est positive, elle est présentée au compte de résultat en diminution des charges d'intérêts.

Les commissions et coûts liés à l'octroi ou à l'acquisition d'un concours sont notamment assimilés à des compléments d'intérêts et sont étalés sur la durée de vie effective du crédit au prorata du capital restant dû.

Les autres commissions sont enregistrées selon la nature de la prestation :

- commissions rémunérant une prestation instantanée : enregistrement lors de l'achèvement des prestations ;
- commissions rémunérant une prestation continue ou discontinue avec plusieurs échéances successives échelonnées : enregistrement au fur et à mesure de l'exécution de la prestation.

2.3.12 Revenus des titres

Les dividendes sont comptabilisés dès que leur paiement a été décidé par l'organe compétent. Ils sont enregistrés en « Revenus des titres à revenu variable ».

Les revenus d'obligations ou des titres de créances négociables sont comptabilisés pour la partie courue dans l'exercice. Il en est de même pour les titres supersubordonnés à durée indéterminée répondant à la définition d'un instrument de fonds propres prudentiels Tier One. Le groupe considère en effet que ces revenus ont le caractère d'intérêts.

2.3.13 Impôt sur les bénéfices

Les réseaux Caisses d'Epargne et Banques Populaires ont décidé depuis l'exercice 2009 de bénéficier des dispositions de l'article 91 de la loi de finances rectificative pour 2008, qui étend le mécanisme de l'intégration fiscale aux réseaux bancaires mutualistes. Ce mécanisme s'inspire de l'intégration fiscale ouverte aux mutuelles d'assurance et tient compte de critères d'intégration autres que capitalistiques (le critère usuel étant une détention du capital à partir de 95 %).

La Banque Palatine a signé avec sa mère intégrante une convention d'intégration fiscale qui lui assure de constater dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale mutualiste.

La charge d'impôt de l'exercice correspond à l'impôt sur les sociétés exigible au titre de l'exercice ainsi qu'à la provision pour impôt sur les GIE fiscaux.

2.3.14 Contributions aux mécanismes de résolution bancaire

Les modalités de constitution du fonds de garantie des dépôts et de résolution ont été modifiées par un arrêté du 27 octobre 2015. En 2016, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR), dans sa décision n° 2016-C-51 du 10 octobre 2016, a arrêté une méthode de calcul par stock des contributions pour le mécanisme des dépôts. Pour le fonds de garantie des dépôts, le montant cumulé des contributions versées à la disposition du fonds au titre des mécanismes de dépôts, cautions et titres représente 9,9 millions d'euros. Les cotisations (contributions non remboursables en cas de retrait volontaire d'agrément) représentent 2,3 millions d'euros. Les contributions versées sous forme de certificats d'associés ou d'association et de dépôts de garantie espèces qui sont inscrites à l'actif du bilan s'élèvent à 7,6 millions d'euros.

La directive 2014/59/UE dite BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive*) qui établit un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et le règlement européen 806/2014 (règlement MRU) ont instauré la mise en place d'un fonds de résolution à partir de 2015. En 2016, ce fonds devient un Fonds de résolution unique (FRU) entre les Etats membres participant au Mécanisme de surveillance unique (MSU). Le FRU est un dispositif de financement de la résolution à la disposition de l'autorité de résolution (Conseil de résolution unique). Celle-ci pourra faire appel à ce fonds dans le cadre de la mise en œuvre des procédures de résolution.

En 2018, conformément au règlement délégué 2015/63 et au règlement d'exécution 2015/81 complétant la directive BRRD sur les contributions *ex ante* aux dispositifs de financement pour la résolution, le Conseil de résolution unique a déterminé les contributions pour l'année 2018. Le montant des contributions versées à la disposition du fonds représente pour l'exercice 4,6 millions d'euros, dont 3,9 millions d'euros comptabilisés en charge et 0,7 million d'euros sous forme de dépôts de garantie espèces qui sont inscrits à l'actif du bilan (15 % sous forme de dépôts de garantie espèces). Le cumul des contributions qui sont inscrites à l'actif du bilan s'élève à 2,4 millions d'euros au 31 décembre 2018.

NOTE 3 Informations sur le bilan

Sauf information contraire, les notes explicatives sur les postes du bilan sont présentées nettes d'amortissements et de dépréciations.

Certaines informations relatives au risque de crédit requises par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC) sont présentées dans le rapport de gestion des risques. Elles font partie des comptes certifiés par les commissaires aux comptes.

3.1 Opérations interbancaires

Actif en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Comptes ordinaires	*14,1*	*18,9*
Comptes et prêts au jour le jour	*1 332,5*	*1 049,9*
Créances à vue	**1 346,6**	**1 068,8**
Comptes et prêts à terme	*2 418,0*	*2 508,7*
Prêts subordonnés et participatifs	*2,5*	*2,5*
Créances à terme	**2 420,5**	**2 511,2**
Créances rattachées	**16,2**	**17,5**
Créances douteuses	**0,0**	**0,0**
Dépréciations des créances interbancaires	**0,0**	**0,0**
TOTAL	**3 783,3**	**3 597,5**

Les créances sur opérations avec le réseau se décomposent en 1 336,3 millions d'euros à vue et 2 145,5 millions d'euros à terme, contre respectivement 1 058,3 millions d'euros et 2 242,7 millions d'euros à fin 2017.

La centralisation à la Caisse des dépôts et consignations de la collecte du livret A et du LDD représente 245,2 millions d'euros au 31 décembre 2018, contre 257,1 millions d'euros à fin 2017.

Passif en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Comptes ordinaires créditeurs	*18,4*	*60,7*
Comptes et emprunts au jour le jour	*0,5*	*0,0*
Autres sommes dues	*18,6*	*10,0*
Dettes à vue	**37,5**	**70,7**
Comptes et emprunts à terme	*1 575,5*	*2 017,3*
Valeurs et titres donnés en pension à terme	*5,0*	*0,0*
Dettes rattachées à terme	*(4,3)*	*0,7*
Dettes à terme	**1 576,2**	**2 018,0**
TOTAL	**1 613,8**	**2 088,7**

Les dettes sur opérations avec le réseau se décomposent en 9,3 millions d'euros à vue et 1 416,1 millions d'euros à terme, contre respectivement 30,8 millions d'euros et 1 915,4 millions d'euros à fin 2017.

3.2 Opérations avec la clientèle

3.2.1 Opérations avec la clientèle

Actif en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Comptes ordinaires débiteurs	**468,5**	**589,6**
Créances commerciales	**162,5**	**173,1**
Crédits à l'exportation	*86,9*	*78,3*
Crédits de trésorerie et de consommation	*1 416,9*	*1 443,1*
Crédits à l'équipement	*2 101,3*	*2 022,9*
Crédits à l'habitat	*2 251,9*	*1 968,0*
Autres crédits à la clientèle	*2 213,0*	*2 121,8*
Prêts subordonnés	*0,0*	*2,5*
Autres	*129,7*	*77,1*
Autres concours à la clientèle	**8 199,6**	**7 713,6**
Créances rattachées	**21,5**	**20,7**
Créances douteuses*	**519,7**	**566,0**
Dépréciations des créances sur la clientèle	**(287,8)**	**(260,1)**
TOTAL	**9 084,0**	**8 802,9**
** Dont créances restructurées*	*53,0*	*104,7*
Dont créances restructurées reclassées en encours sains	*0,0*	*0,0*

Aucune créance n'a été mobilisée au 31 décembre 2018 auprès de la Banque de France dans le cadre du processus TRICP.

3.2.2 Détail des comptes et emprunts auprès de la clientèle.

Passif en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Comptes d'épargne à régime spécial	**1 143,8**	**1 046,0**
Livret A	*181,1*	*179,9*
PEL/CEL	*214,7*	*231,5*
Autres comptes d'épargne à régime spécial	*748,0*	*634,6*
Autres comptes et emprunts auprès de la clientèle [1]	**7 994,6**	**7 331,5**
Dépôts de garantie	**0,0**	**0,0**
Autres sommes dues	**9,5**	**5,9**
Dettes rattachées	**1,7**	**1,8**
TOTAL	**9 149,7**	**8 385,3**

3.2.3 Détail des comptes et emprunts auprès de la clientèle

	31/12/2018			31/12/2017		
en millions d'euros	A vue	A terme	Total	A vue	A terme	Total
Comptes ordinaires créditeurs	7 418,5		7 418,5	6 910,6		6 910,6
Autres comptes et emprunts		576,1	576,1		420,9	420,9
TOTAL	**7 418,5**	**576,1**	**7 994,6**	**6 910,6**	**420,9**	**7 331,5**

3.2.4 Répartition des encours de crédit par agent économique

	Créances saines	Créances douteuses		Dont créances douteuses compromises	
en millions d'euros	Brut	Brut	Dépréciation individuelle	Brut	Dépréciation individuelle
Sociétés non financières	7 358,0	456,8	267,6	298,0	198,3
Entrepreneurs individuels	2,4	0,5	0,5	0,5	0,5
Particuliers	1 303,6	60,8	18,5	53,0	18,4
Administrations privées	26,5	0,4	0,3	0,4	0,3
Administrations publiques et Sécurité sociale	4,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres	157,7	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL AU 31 DECEMBRE 2018	**8 852,3**	**518,6**	**286,9**	**351,9**	**217,5**
TOTAL AU 31 DECEMBRE 2017	**8 496,2**	**566,8**	**260,1**	**367,2**	**211,8**

3.3 Effets publics, obligations, actions, autres titres à revenus fixe et variable

3.3.1 Portefeuille titres

	31/12/2018			31/12/2017		
en millions d'euros	Placement	Investissement	Total	Placement	Investissement	Total
Valeurs brutes	1 059,3	0,0	1 059,3	1 062,8	0,0	1 062,8
Créances rattachées	18,2	0,0	18,2	17,5	0,0	17,5
Dépréciations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Effets publics et valeurs assimilées	**1 077,6**	**0,0**	**1 077,6**	**1 080,3**	**0,0**	**1 080,3**
Valeurs brutes	156,4	442,9	599,3	203,1	424,7	627,7
Créances rattachées	1,5	5,4	7,0	3,3	5,1	8,4
Dépréciations	(6,8)	(1,6)	(8,4)	(6,7)	(1,0)	(7,7)
Obligations et autres titres à revenu fixe	**151,2**	**446,7**	**597,8**	**199,7**	**428,7**	**628,4**
Valeurs brutes	0,2	0,0	0,2	1,5	0,0	1,5
Créances rattachées	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Dépréciations	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Actions et autres titres à revenu variable	**0,2**	**0,0**	**0,2**	**1,5**	**0,0**	**1,5**
TOTAL	**1 228,9**	**446,7**	**1 675,6**	**1 281,5**	**428,7**	**1 710,2**

La valeur de marché des titres d'investissement s'élève à 443,3 millions d'euros.

Effets publics, obligations et autres titres à revenu fixe

	31/12/2018			31/12/2017		
en millions d'euros	Placement	Investissement	Total	Placement	Investissement	Total
Titres cotés	1 059,3	0,0	1 059,3	1 062,8	0,0	1 062,8
Créances rattachées	18,2	0,0	18,2	17,5	0,0	17,5
TOTAL	**1 077,6**	**0,0**	**1 077,6**	**1 080,3**	**0,0**	**1 080,3**
dont titres subordonnés	*0,0*		*0,0*	*5,0*		*5,0*

L'évolution des effets publics et valeurs assimilées s'explique principalement par l'arrivée à maturité de titres souverains pour 290 millions d'euros et par l'acquisition de titres souverains pour 260 millions d'euros.

Les moins-values latentes faisant l'objet d'une dépréciation sur les titres de placement s'élèvent à 6,8 millions d'euros au 31 décembre 2018, contre 6,7 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Les plus-values latentes sur les titres de placement après déduction de la couverture (titres majoritairement *assets* swappés) s'élèvent à 12,8 millions d'euros au 31 décembre 2018, contre 7,2 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Les plus-values latentes sur les titres d'investissement s'élèvent à 0,7 million d'euros au 31 décembre 2018. Au 31 décembre 2017, les plus-values latentes sur les titres d'investissement s'élevaient à 13,0 millions d'euros.

Les moins-values latentes sur les titres d'investissement s'élèvent à 0,7 million au 31 décembre 2018. Aucune moins-value latente n'a été constatée au 31 décembre 2017.

La part des obligations et autres titres à revenu fixe émis par des organismes publics s'élève à 1 059,3 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Actions et autres titres à revenu variable

en millions d'euros	31/12/2018 Placement	31/12/2017 Placement
Titres cotés	0,2	1,5
TOTAL	**0,2**	**1,5**

Parmi les actions et autres titres à revenu variable sont enregistrés 0,2 million d'euros d'OPCVM monétaires au 31 décembre 2018 (contre 1,5 million d'euros d'OPCVM monétaires au 31 décembre 2017).

3.3.2 Evolution des titres d'investissement

en millions d'euros	01/01/2018	Achats	Cessions	Remboursements	Décotes/ surcotes	Autres variations	31/12/2018
Effets publics	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0
Obligations et autres titres à revenu fixe	428,7	46,0		(28,0)	0,0	0,0	446,7
TOTAL	**428,7**	**46,0**	**0,0**	**(28,0)**	**0,0**	**0,0**	**446,7**

3.3.3 Reclassements d'actifs

Reclassement en raison de l'illiquidité des marchés (CRC n° 2008-17 remplacé par le règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables ANC).

En application des dispositions du règlement susmentionné afférent aux transferts de titres hors de la catégorie « Titres de transaction » et hors de la catégorie « Titres de placement », la Banque Palatine a opéré des reclassements d'actifs en octobre 2008.

Type de reclassement en millions d'euros	Montant reclassé restant à la clôture de l'exercice 2017	Titres échus au cours de l'exercice 2018	Montant reclassé restant à la clôture de l'exercice 2018	Plus ou moins-value latente qui aurait été comptabilisée s'il n'y avait pas eu de reclassement	Moins-value latente qui aurait été provisionnée s'il n'y avait pas eu de reclassement	Résultat de l'année sur les titres reclassés
Titres de placement à titres d'investissement	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Aucun reclassement n'a été effectué depuis.

3.4 Participations, parts dans les entreprises liées, autres titres détenus à long terme

3.4.1 Evolution des participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à long terme

en millions d'euros	31/12/2017	Augmentation	Diminution	Conversion	Autres variations	31/12/2018
Participations et autres titres détenus à long terme	7,9	1,3	(0,4)	0,0	0,0	8,8
Parts dans les entreprises liées	10,8	0,0	0,0	0,0	0,0	10,8
Valeurs brutes	**18,7**	**1,3**	**(0,4)**	**0,0**	**0,0**	**19,6**
Participations et autres titres à long terme	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Parts dans les entreprises liées	(1,5)	0,0	(2,9)	0,0	0,0	(4,4)
Dépréciations	**(1,5)**	**0,0**	**(2,9)**	**0,0**	**0,0**	**(4,4)**
TOTAL	**17,2**	**1,3**	**(3,3)**	**0,0**	**0,0**	**15,2**

Les autres titres détenus à long terme incluent notamment les certificats d'associés et d'association au fonds de garantie des dépôts (3,5 millions d'euros).

3.4.2 Tableau des filiales et participations

Les montants sont exprimés en millions d'euros.

Filiales et participations	Capital 31/12/2018	Capitaux propres autres que le capital y compris FRBG le cas échéant 31/12/2018	Quote-part du capital détenue (en %) 31/12/2018	Valeur comptable des titres détenus au 31/12/2018 Brute	Nette
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE DONT LA VALEUR BRUTE EXCEDE 1 % DU CAPITAL DE LA SOCIETE ASTREINTE A LA PUBLICATION					
Filiales (détenues à + de 50 %)					
SA Palatine Asset Management 42, rue d'Anjou - 75008 PARIS	1,9	14,0	100,0 %	5,8	5,8
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES DONT LA VALEUR BRUTE N'EXCEDE PAS 1 % DU CAPITAL DE LA SOCIETE ASTREINTE A LA PUBLICATION					
Filiales françaises (ensemble)				5,0	0,6
Participations dans les sociétés françaises				5,3	5,3

Filiales et participations	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés et TSDI en 2018	Montants des cautions et avals donnés par la société en 2018	CA HT ou PNB du dernier exercice écoulé 31/12/2018	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) 31/12/2018	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice en 2018
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE DONT LA VALEUR BRUTE EXCEDE 1 % DU CAPITAL DE LA SOCIETE ASTREINTE A LA PUBLICATION					
Filiales (détenues à + de 50 %)					
SA Palatine Asset Management 42, rue d'Anjou - 75008 PARIS	0,0	0,0	30,7	0,0	10,6
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES DONT LA VALEUR BRUTE N'EXCEDE PAS 1 % DU CAPITAL DE LA SOCIETE ASTREINTE A LA PUBLICATION					
Filiales françaises (ensemble)	0,0	0,0			0,1
Participations dans les sociétés françaises	0,0	0,0			1,1

3.4.3 Entreprises dont l'établissement est associé indéfiniment responsable

Dénomination	Siège	Forme juridique
Domaine du Grand Duc	20, avenue André Prothin – 92060 PARIS LA DEFENSE	Société en nom collectif
GIE Caisse d'Epargne Syndication Risque	50, avenue Pierre Mendès-France – 75013 PARIS	Groupement d'intérêt économique
BPCE SERVICES FINANCIERS	50, avenue Pierre Mendès-France – 75013 PARIS	Groupement d'intérêt économique
IT-CE	50, avenue Pierre Mendès-France – 75013 PARIS	Groupement d'intérêt économique
BPCE Achats	12/20, rue Fernand Braudel – 75013 PARIS	Groupement d'intérêt économique
GIE GDS	42, rue d'Anjou – 75008 PARIS	Groupement d'intérêt économique
GIE GDS 24	42, rue d'Anjou – 75008 PARIS	Groupement d'intérêt économique

3.4.4 Opérations avec les entreprises liées

	31/12/2018			31/12/2017
en millions d'euros	Etablissements de crédit	Autres entreprises	Total	Total
Créances	**0,8**	**0,0**	**0,8**	**0,9**
Dettes	**7,9**	**0,4**	**8,3**	**0,8**
Engagements de garantie donnés	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,1**
Engagements reçus	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

Il n'y a pas de transaction significative conclue à des conditions hors marché avec une partie liée.

3.5 Opérations de crédit-bail et de locations simples

La Banque Palatine n'effectue que des opérations de location simple en tant que preneur.

3.6 Immobilisations incorporelles et corporelles

3.6.1 Immobilisations incorporelles

en millions d'euros	31/12/2017	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31/12/2018
Droits au bail et fonds commerciaux	106,5	0,0	(0,2)	0,0	106,3
Logiciels	40,3	1,1	0,0	0,0	41,4
Autres	6,3	0,0	0,0	(6,1)	0,3
Valeurs brutes	**153,1**	**1,1**	**(0,2)**	**(6,1)**	**148,0**
Droits au bail et fonds commerciaux	1,1	0,0	0,0	0,0	1,1
Logiciels	30,4	9,6	0,0	0,0	40,0
Amortissements et dépréciations	**31,5**	**9,6**	**0,0**	**0,0**	**41,1**
TOTAL VALEURS NETTES	**121,6**	**(8,5)**	**(0,2)**	**(6,1)**	**106,9**

3.6.2 Immobilisations corporelles

en millions d'euros	31/12/2017	Augmentation	Diminution	Autres mouvements	31/12/2018
Terrains	19,1	0,0	0,0	(0,3)	18,8
Autres	33,0	3,0	(1,0)	(0,3)	34,8
Immobilisations corporelles d'exploitation	**52,2**	**3,0**	**(1,0)**	**(0,5)**	**53,7**
Immobilisations hors exploitation	***0,4***	***0,1***	***(0,4)***	***0,4***	***0,5***
Valeurs brutes	**52,6**	**3,1**	**(1,4)**	**(0,2)**	**54,2**
Terrains	13,9	0,7	0,0	(0,2)	14,4
Autres	20,1	4,6	(1,0)	(0,1)	23,7
Immobilisations corporelles d'exploitation	**34,0**	**5,3**	**(1,0)**	**(0,3)**	**38,0**
Immobilisations hors exploitation	***0,1***	***0,0***	***(0,2)***	***0,2***	***0,1***
Amortissements et dépréciations	**34,2**	**5,3**	**(1,2)**	**(0,1)**	**38,3**
TOTAL VALEURS NETTES	**18,4**	**(2,2)**	**(0,2)**	**(0,1)**	**15,9**

3.7 Dettes représentées par un titre

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Bons de caisse et bons d'épargne	0,0	0,0
Titres du marché interbancaire et de créances négociables	2 918,1	2 821,6
Autres dettes représentées par un titre	0,6	0,5
Dettes rattachées	101,9	83,3
TOTAL	**3 020,6**	**2 905,4**

3.8 Autres actifs et autres passifs

	31/12/2018		31/12/2017	
en millions d'euros	Actif	Passif	Actif	Passif
Créances et dettes sociales et fiscales	0,3	15,3	0,5	12,4
Dépôts de garantie versés et reçus	65,8	3,3	105,6	4,5
Autres débiteurs divers, autres créditeurs divers	84,2	20,6	39,0	23,1
TOTAL	**150,3**	**39,2**	**145,2**	**40,0**

Les dépôts de garantie versés enregistrent les versements de *cash collateral* qui s'élèvent fin 2018 à 60,4 millions d'euros, contre 101 millions d'euros à fin 2017.

Les dépôts de garantie reçus enregistrent les encaissements de *cash collateral* qui s'élèvent fin 2018 à 3,1 millions d'euros, contre 4,2 millions d'euros fin 2017.

3.9 Comptes de régularisation

	31/12/2018		31/12/2017	
en millions d'euros	Actif	Passif	Actif	Passif
Engagements sur devises	29,1	29,2	55,4	50,7
Gains et pertes différés sur instruments financiers à terme de couverture	0,0	8,7	0,0	6,1
Primes et frais d'émission	0,0	0,0	0,0	0,0
Charges et produits constatés d'avance	2,6	2,8	4,0	3,1
Produits à recevoir/Charges à payer	19,3	72,6	20,9	61,5
Valeurs à l'encaissement	19,2	22,8	27,8	52,2
Autres [1]	46,4	18,0	55,0	10,4
TOTAL	**116,7**	**154,2**	**163,0**	**184,1**

(1) Le poste « Autres » représente principalement les montants inscrits en comptes d'attente, avant d'être interfacés dans les modules de gestion.

3.10 Provisions

3.10.1 Tableau de variations des provisions

en millions d'euros	31/12/2017	Dotations	Reprises	Utilisations	Autres mouvements	31/12/2018
Provisions pour risques de contrepartie	**32,6**	**54,8**	**(17,6)**	**0,0**	**0,0**	**69,8**
Provisions pour engagements sociaux	**20,3**	**0,0**	**(1,0)**	**0,0**	**0,0**	**19,3**
Provisions pour PEL/CEL	**2,8**	**0,0**	**(0,4)**	**0,0**	**0,0**	**2,5**
Portefeuille titres et instruments financiers à terme	*0,9*	*0,5*	*(0,3)*	*0,0*	*0,0*	*1,1*
Litiges	*8,2*	*4,8*	*(6,2)*	*(0,2)*	*0,1*	*6,6*
Provisions pour risques	*1,8*	*0,0*	*(0,1)*	*0,0*	*0,0*	*1,7*
Autres	*2,8*	*0,7*	*(0,7)*	*0,0*	*0,0*	*2,9*
Autres provisions pour risques	**13,7**	**6,0**	**(7,3)**	**(0,2)**	**0,1**	**12,3**
TOTAL	**69,4**	**60,8**	**(26,2)**	**(0,2)**	**0,1**	**103,9**

3.10.2 Provisions et dépréciations constituées en couverture du risque de contrepartie

en millions d'euros	31/12/2017	Dotations [3]	Reprises [3]	Utilisations	Conversion et autres mouvements	31/12/2018
Dépréciations sur créances sur la clientèle	252,1	74,9	(19,1)	(27,2)	0,0	280,7
Dépréciations sur autres créances	4,0	0,5	0,0	0,0	0,0	4,5
Dépréciations inscrites en déduction des éléments d'actifs	**256,1**	**75,4**	**(19,1)**	**(27,2)**	**0,0**	**285,2**
Provisions sur engagements hors bilan [1]	18,8	8,2	(3,8)	0,0	0,0	23,2
Provisions pour risques pays	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisions pour risques de contrepartie clientèle [2]	13,8	46,6	(13,8)	0,0	0,0	46,6
Provisions pour risques de contrepartie inscrites au passif	**32,6**	**54,8**	**(17,6)**	**0,0**	**0,0**	**69,8**
TOTAL	**288,7**	**130,2**	**(36,7)**	**(27,2)**	**0,0**	**355,0**

(1) Dont risque d'exécution d'engagements par signature.

(2) Une provision pour risque est constituée sur le périmètre des engagements non douteux, inscrits au bilan ou au hors bilan, pour lesquels les informations disponibles permettent d'anticiper un risque de défaillance et de pertes à l'échéance.

(3) La Banque Palatine applique les modalités d'enregistrement des mouvements liés aux dépréciations et provisions conformes aux dispositions du règlement n° 2014-07 de l'ANC.

3.10.3 Provisions pour engagements sociaux

Avantages postérieurs à l'emploi à cotisations définies

Les régimes à cotisations définies concernent les régimes de retraite obligatoires gérés par la Sécurité sociale et par les caisses de retraite AGIRC et ARRCO et des régimes sur complémentaires auxquels adhèrent les Caisses d'Epargne et les Banques Populaires. L'engagement de la Banque Palatine est limité au versement des cotisations (10,9 millions d'euros en 2018).

Avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies et avantages à long terme

Les engagements de la Banque Palatine concernent les régimes suivants :

- retraites et assimilés : indemnités de fin de carrière et avantages accordés aux retraités ;
- autres : bonification pour médailles d'honneur du travail et autres avantages à long terme.

Ces engagements sont calculés conformément aux dispositions de la recommandation n° 2013-R-02 de l'Autorité des normes comptables.

Analyse des actifs et passifs comptabilisés au bilan

	Exercice 2018				Exercice 2017			
	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme		Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme	
en millions d'euros	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Total	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Total
Dette actuarielle	0,7	12,7	2,3	15,7	0,5	14,5	2,6	17,6
Ecarts actuariels non reconnus gains/(pertes)	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	(0,1)	0,0	(0,1)
SOLDE NET AU BILAN	**0,7**	**12,8**	**2,3**	**15,8**	**0,5**	**14,4**	**2,6**	**17,5**
Engagements sociaux passifs	0,7	12,8	2,3	15,8	0,5	14,4	2,6	17,5

Analyse de la charge de l'exercice

	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme	Exercice 2018	Exercice 2017
en millions d'euros	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Total	Total
Coût des services rendus	0,1	0,9	0,3	1,3	1,2
Coût financier	0,0	0,2	0,0	0,2	0,2
Prestations versées	0,0	(1,6)	(0,3)	(2,0)	(1,4)
Ecarts actuariels	0,0	0,1	(0,3)	(0,2)	(0,2)
TOTAL DE LA CHARGE DE L'EXERCICE	**0,1**	**(0,4)**	**(0,3)**	**(0,7)**	**(0,3)**

Principales hypothèses actuarielles

	Exercice 2018			Exercice 2017		
	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme
	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail
Taux d'actualisation	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,38 %	1,38 %	1,38 %
Taux d'inflation/dérive des salaires	1,52 %	1,52 %	1,52 %	1,52 %	1,52 %	1,52 %
Taux de croissance des salaires	0,76 %	0,76 %	0,76 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %

Le taux de 1,66 % correspond à celui de la courbe des taux Bloomberg EUR composite AA 0 coupon *yield* 15 ans.

Les tables de mortalité utilisées sont celles établies par l'Insee pour les hommes et les femmes 2002 (TF00/02).

L'âge de départ en retraite a été calculé pour chaque salarié en fonction du nombre de trimestres nécessaire pour liquider sa retraite de base à taux plein et d'une hypothèse d'âge d'entrée dans la vie active de 24 ans pour les cadres et de 21 ans pour les non cadres.

Ces calculs prennent en compte également les effets de la dernière réforme des retraites, à savoir l'augmentation de la durée de cotisation égale à un trimestre tous les trois ans à partir de 2020 pour aboutir à une durée de cotisation totale de 43 ans en 2035 (hors effet Loi Fillon du mois d'août 2003).

3.10.4 Provisions PEL/CEL

Encours de dépôts collectés

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Encours collectés au titre des Plans épargne-logement (PEL)		
• ancienneté de moins de 4 ans	16,4	15,4
• ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	99,1	105,7
• ancienneté de plus de 10 ans	85,4	98,9
Encours collectés au titre des plans épargne-logement	**200,9**	**220,0**
Encours collectés au titre des comptes épargne-logement	**16,9**	**17,5**
TOTAL	**217,9**	**237,5**

Encours de crédits octroyés

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Encours de crédits octroyés		
• au titre des plans épargne-logement	0,0	0,0
• au titre des comptes épargne-logement	0,1	0,2
TOTAL	**0,1**	**0,2**

Provisions sur engagements liés aux comptes et plans épargne-logement (PEL et CEL)

en millions d'euros	31/12/2017	Dotations/ reprises nettes	31/12/2018
Provisions constituées au titre des PEL			
• ancienneté de moins de 4 ans	0,3	0,0	0,3
• ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	0,6	(0,1)	0,5
• ancienneté de plus de 10 ans	1,8	(0,2)	1,5
Provisions constituées au titre des plans épargne-logement	**2,7**	**(0,4)**	**2,3**
Provisions constituées au titre des comptes épargne-logement	**0,2**	**0,0**	**0,2**
Provisions constituées au titre des crédits épargne-logement	**0,0**	**0,0**	**0,0**
TOTAL	**2,8**	**(0,4)**	**2,5**

3.11 Dettes subordonnées

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Dettes subordonnées à durée déterminée	300,0	200,0
Dettes rattachées	3,5	0,2
TOTAL	**303,5**	**200,2**

Ces emprunts subordonnés ont les caractéristiques suivantes :

Devise	Date d'émission	Encours au 31/12/2018 (en millions d'euros)	Prix d'émission (en millions d'euros)	Taux	Majoration d'intérêts en points de base (1)	Date d'option de remboursement ou de majoration d'intérêts	Cas de paiement obligatoire	Date d'échéance si non déterminé
EUR	07/12/2015	150,0	150,0	Euribor 3M + 2,29 %			oui	08/12/2025
EUR	21/12/2017	50,0	50,0	Euribor 3M + 0,97 %			oui	22/12/2027
EUR	26/03/2018	100,0	0,0	4,29 %		28/03/2023*	non	
TOTAL		**300,0**	**200,0**					

* *Date de majoration d'intérêt ou de passage de taux fixe vers taux variable.*

(1) Au-dessus de l'euribor 3 mois.

3.12 Fonds pour risques bancaires généraux

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Fonds pour risques bancaires généraux	1,3	1,3
TOTAL	**1,3**	**1,3**

3.13 Capitaux propres

en millions d'euros	Capital	Primes d'émission	Réserves/ autres	Report à nouveau	Résultat	Total capitaux propres hors FRBG
Total au 31 décembre 2016	**538,8**	**56,7**	**44,6**	**132,9**	**50,6**	**823,6**
Mouvements de l'exercice	0,0	0,0	2,5	48,0	2,0	52,5
Total au 31 décembre 2017	**538,8**	**56,7**	**47,2**	**180,9**	**52,5**	**876,1**
Affectation résultat 2017			2,6	49,9	(52,5)	0,0
Distribution de dividendes						0,0
Augmentation de capital						0,0
Résultat de la période					(23,1)	(23,1)
TOTAL AU 31 DECEMBRE 2018	**538,8**	**56,7**	**49,8**	**230,8**	**(23,1)**	**853,1**

3.14 Durée résiduelle des emplois et ressources

Les emplois et ressources à terme définis sont présentés selon la durée restant à courir avec créances et dettes rattachées.

	31/12/2018						
en millions d'euros	Inférieur à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Non déterminé	Total
Effets publics et valeurs assimilées	81,0	134,3	92,8	588,5	181,0		1 077,6
Créances sur les établissements de crédit	1 865,8	314,2	938,4	648,3	16,6	0,0	3 783,3
Opérations avec la clientèle	1 204,0	571,8	1 145,2	3 293,5	2 637,6	231,9	9 084,0
Obligations et autres titres à revenu fixe	9,0	3,1	73,6	416,6	95,6	0,0	597,8
TOTAL DES EMPLOIS	**3 159,8**	**1 023,4**	**2 250,0**	**4 946,9**	**2 930,7**	**231,9**	**14 542,7**
Dettes envers les établissements de crédit	138,2	211,8	350,8	911,3	1,7	0,0	1 613,8
Opérations avec la clientèle	8 548,4	27,2	119,6	454,5	0,0	0,0	9 149,7
Dettes représentées par un titre	279,8	789,4	1 846,4	67,5	37,5	0,0	3 020,6
Dettes subordonnées	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	300,0	303,5
TOTAL DES RESSOURCES	**8 969,9**	**1 028,4**	**2 316,7**	**1 433,3**	**39,2**	**300,0**	**14 087,6**

NOTE 4 Informations sur le hors bilan et opérations assimilées

4.1 Engagements reçus et donnés

4.1.1 Engagements de financement

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de financement donnés		
En faveur des établissements de crédit	**0,0**	**0,0**
Ouverture de crédits documentaires	*86,2*	*71,6*
Autres ouvertures de crédits confirmés	*1 885,9*	*1 619,6*
Autres engagements	*70,1*	*49,9*
En faveur de la clientèle	**2 042,2**	**1 741,1**
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	**2 042,2**	**1 741,1**
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS		
D'établissements de crédit	**357,2**	**337,5**
De la clientèle	**0,0**	**0,0**
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS	**357,2**	**337,5**

4.1.2 Engagements de garantie

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	**0,0**	**0,0**
Confirmation d'ouverture de crédits documentaires	48,0	61,9
Autres garanties	6,5	11,8
D'ordre d'établissements de crédit	**54,5**	**73,7**
Cautions immobilières	159,8	149,2
Cautions administratives et fiscales	89,5	72,5
Autres cautions et avals donnés	0,0	0,0
Autres garanties données	754,5	818,0
D'ordre de la clientèle	**1 003,8**	**1 039,7**
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	**1 058,4**	**1 113,4**
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit	203,9	237,7
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	**203,9**	**237,7**

4.1.3 Autres engagements ne figurant pas au hors bilan

en millions d'euros	31/12/2018 Engagements donnés	31/12/2018 Engagements reçus	31/12/2017 Engagements donnés	31/12/2017 Engagements reçus
Autres valeurs affectées en garantie en faveur d'établissements de crédit	406,7	0,0	373,2	0,0
Autres valeurs affectées en garantie reçues de la clientèle	0,0	4 856,0	0,0	4 761,6
TOTAL	**406,7**	**4 856,0**	**373,2**	**4 761,6**

Au 31 décembre 2018, les valeurs données en garantie dans le cadre des dispositifs de refinancement ne concernaient que des titres pour un impact de 357,2 millions d'euros, contre 373,2 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Aucun autre engagement significatif n'a été donné par la Banque Palatine en garantie de ses propres engagements ou pour le compte de tiers.

4.2 Opérations sur instruments financiers à terme

4.2.1 Instruments financiers et opérations de change à terme

en millions d'euros	31/12/2018 Couverture	Autres opérations	Total	Juste valeur	31/12/2017 Couverture	Total	Juste valeur
Opérations fermes							
Contrats de taux d'intérêt	*0,0*	*8,1*	*8,1*	*0,0*	*3,6*	*3,6*	*0,0*
Contrats de change	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,4*	*0,4*	*0,0*
Opérations sur marchés organisés	**0,0**	**8,1**	**8,1**	**0,0**	**4,0**	**4,0**	**0,0**
Contrats de change	*0,0*	*18,1*	*18,1*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Swaps de taux d'intérêt	*4 800,8*	*972,7*	*5 773,5*	*(14,5)*	*5 715,7*	*5 715,7*	*5,9*
Swaps financiers de devises	*0,0*	*2 069,3*	*2 069,3*	*0,1*	*2 179,6*	*2 179,6*	*0,0*
Autres contrats à terme	*0,0*	*297,6*	*297,6*	*0,4*	*119,7*	*119,7*	*0,0*
Opérations de gré à gré	**4 800,8**	**3 357,7**	**8 158,5**	**(14,0)**	**8 014,9**	**8 014,9**	**5,9**
TOTAL OPERATIONS FERMES	**4 800,8**	**3 365,8**	**8 166,6**	**(14,0)**	**8 018,9**	**8 018,9**	**5,9**
Opérations conditionnelles							
Autres options	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*1 295,7*	*1 295,7*	*(0,7)*
Opérations sur marchés organisés	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**1 295,7**	**1 295,7**	**(0,7)**
Options de taux d'intérêt	*7 394,0*	*58,6*	*7 452,6*	*5,5*	*5 886,0*	*5 886,0*	*3,8*
Options de change	*1 330,0*	*1 784,2*	*3 114,2*	*0,0*	*1 116,5*	*1 116,5*	*0,0*
Opérations de gré à gré	**8 724,0**	**1 842,8**	**10 566,8**	**5,5**	**7 002,5**	**7 002,5**	**3,8**
TOTAL OPERATIONS CONDITIONNELLES	**8 724,0**	**1 842,8**	**10 566,8**	**5,5**	**8 298,1**	**8 298,1**	**3,1**
TOTAL INSTRUMENTS FINANCIERS ET DE CHANGE A TERME	**13 524,8**	**5 208,5**	**18 733,3**	**(8,5)**	**16 317,1**	**16 317,0**	**9,1**

Les montants notionnels des contrats recensés dans ce tableau ne constituent qu'une indication de volume de l'activité de la Banque Palatine sur les marchés d'instruments financiers à la clôture de l'exercice et ne reflètent pas les risques de marché attachés à ces instruments.

Les engagements sur instruments de taux d'intérêt négociés sur des marchés de gré à gré portent essentiellement sur des *swaps* de taux et FRA pour les opérations à terme fermes, et sur des contrats de garantie de taux pour les opérations conditionnelles.

Les engagements sur instruments de cours de change négociés sur des marchés de gré à gré portent essentiellement sur des *swaps* de devises.

4.2.2 Ventilation par type de portefeuille des instruments financiers de taux d'intérêt et *swaps* financiers de devises négociés sur un marché de gré à gré

	31/12/2018				31/12/2017		
en millions d'euros	Micro-couverture	Macro-couverture	Position ouverte isolée	Total	Micro-couverture	Macro-couverture	Total
Contrat de taux d'intérêt	*0,0*	*0,0*	*8,1*	*8,1*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Swaps de taux d'intérêt	*4 265,0*	*535,8*	*972,7*	*5 773,5*	*4 933,0*	*786,2*	*5 719,3*
Contrat de change	*0,0*	*0,0*	*18,1*	*18,1*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Swaps financiers de devises	*0,0*	*0,0*	*2 069,3*	*2 069,3*	*2 180,0*	*0,0*	*2 180,0*
Autres contrats à terme de taux d'intérêt	*0,0*	*0,0*	*297,6*	*297,6*	*119,7*	*0,0*	*119,7*
Opérations fermes	**4 265,0**	**535,8**	**3 365,8**	**8 166,6**	**7 232,7**	**786,2**	**8 018,9**
Options de taux d'intérêt	*7 394,0*	*0,0*	*58,6*	*7 452,6*	*8 298,1*	*0,0*	*8 298,1*
Options de change	*1 330,0*	*0,0*	*1 784,2*	*3 114,2*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Opérations conditionnelles	**8 724,0**	**0,0**	**1 842,8**	**10 566,8**	**8 298,1**	**0,0**	**8 298,1**
TOTAL	**12 989,0**	**535,8**	**5 208,5**	**18 733,3**	**15 530,8**	**786,2**	**16 317,1**

Il n'y a pas eu de transfert d'opérations vers un autre portefeuille au cours de l'exercice.

	31/12/2018				31/12/2017		
en millions d'euros	Micro-couverture	Macro-couverture	Position ouverte isolée	Total	Micro-couverture	Macro-couverture	Total
Juste valeur	(11,5)	3,0	0,0	(8,5)	9,1	0,0	9,1

4.2.3 Durée résiduelle des engagements sur instruments financiers à terme

	31/12/2018			
en millions d'euros	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Opérations sur marchés organisés	*8,1*	*0,0*	*0,0*	*8,1*
Opérations de gré à gré	*2 445,3*	*3 893,3*	*1 801,8*	*8 140,4*
Opérations fermes	**2 453,4**	**3 893,3**	**1 801,8**	**8 148,5**
Opérations de gré à gré	*3 939,5*	*6 150,0*	*495,3*	*10 584,8*
Opérations conditionnelles	**3 939,5**	**6 150,0**	**495,3**	**10 584,8**
TOTAL	**6 392,9**	**10 043,3**	**2 297,1**	**18 733,3**

4.3 Ventilation du bilan par devise

	31/12/2018		31/12/2017	
en millions d'euros	Actif	Passif	Actif	Passif
Euro	14 837,4	14 839,3	14 433,0	14 419,6
Dollar	305,9	303,1	223,3	223,9
Livre sterling	79,0	79,7	70,1	69,9
Franc suisse	3,5	3,5	2,2	2,0
Yen	2,0	0,8	1,6	1,5
Autres	11,5	12,9	20,5	33,6
TOTAL	**15 239,3**	**15 239,3**	**14 750,6**	**14 750,6**

4.4 Opérations en devises

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Opérations de change comptant		
Monnaies à recevoir non reçues	109,7	60,7
Monnaies à livrer non livrées	109,9	60,6
TOTAL	**219,6**	**121,3**

NOTE 5 Informations sur le compte de résultat

5.1 Intérêts, produits et charges assimilés

	Exercice 2018			Exercice 2017		
en millions d'euros	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec les établissements de crédit	33,5	(13,9)	19,6	36,7	(22,4)	14,3
Opérations avec la clientèle	183,7	(17,4)	166,3	181,4	(16,7)	164,6
Obligations et autres titres à revenu fixe	39,6	(20,6)	19,0	55,3	(38,9)	16,3
Dettes subordonnées	0,0	(6,6)	(6,6)	0,0	(3,1)	(3,1)
Autres	15,3	(0,4)	14,9	14,9	(0,4)	14,5
TOTAL	**272,1**	**(58,9)**	**213,2**	**288,3**	**(81,6)**	**206,6**

Les produits d'intérêts sur opérations avec les établissements de crédit comprennent la rémunération des fonds du livret A et du LDD et ceux du LEP centralisés à la Caisse des dépôts et consignations.

Le montant de la provision épargne-logement s'élève à 2,5 millions d'euros pour l'exercice 2018, contre 2,8 millions d'euros pour l'exercice 2017.

5.2 Produits et charges sur opérations de crédit-bail et locations assimilées

La Banque Palatine n'effectue que des opérations de location simple en tant que preneur.

5.3 Revenus des titres à revenu variable

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Participations et autres titres détenus à long terme	0,5	0,1
Parts dans les entreprises liées	11,3	12,2
TOTAL	**11,8**	**12,2**

Dont 10,6 millions d'euros de dividendes encaissés auprès de la filiale Palatine Asset Management, contre 11,6 millions d'euros en 2017.

5.4 Commissions

	Exercice 2018			Exercice 2017		
en millions d'euros	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations de trésorerie et interbancaire	0,1	(0,1)	(0,0)	0,1	(0,1)	0,0
Opérations avec la clientèle	37,2	0,0	37,2	37,4	0,0	37,4
Opérations sur titres	7,3	(0,1)	7,2	6,7	(0,2)	6,5
Moyens de paiement	9,8	(6,5)	3,3	9,1	(6,1)	3,0
Produits d'assurance	15,6	0,0	15,6	14,9	0,0	14,9
Opérations de change	0,9	0,0	0,9	0,7	0,0	0,7
Engagements hors bilan	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Prestations de services financiers	4,9	(0,3)	4,6	5,1	(0,3)	4,8
Autres commissions [1]	2,5	0,0	2,5	2,5	0,0	2,5
TOTAL	**78,3**	**(7,0)**	**71,3**	**76,5**	**(6,7)**	**69,8**

(1) Il s'agit de commissions d'ingénierie financière.

5.5 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Opérations de change	(2,2)	(1,6)
Instruments financiers à terme	15,8	19,6
TOTAL	**13,6**	**18,0**

5.6 Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés

en millions d'euros	Exercice 2018 Placement	Exercice 2017 Placement
Dépréciations		
Dotations	*(2,6)*	*0,0*
Reprises	*0,0*	*0,1*
Résultat de cession	4,0	(0,8)
TOTAL	**1,4**	**(0,7)**

5.7 Autres produits et charges d'exploitation bancaire

	Exercice 2018			Exercice 2017		
en millions d'euros	Produits	Charges	Total	Produits	Charges	Total
Refacturations de charges et produits bancaires	0,5	0,0	0,5	0,6	0,0	0,6
Autres activités diverses	2,0	(3,0)	(1,0)	2,7	(2,7)	(0,0)
TOTAL	**2,5**	**(3,0)**	**(0,5)**	**3,3**	**(2,7)**	**0,6**

5.8 Charges générales d'exploitation

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Salaires et traitements	(70,1)	(67,6)
Charges de retraite et assimilés	(7,2)	(6,9)
Autres charges sociales	(27,7)	(27,3)
Intéressement des salariés	(9,9)	(6,2)
Participation des salariés	(0,6)	(0,6)
Impôts et taxes liés aux rémunérations	(12,9)	(12,0)
TOTAL DES FRAIS DE PERSONNEL	**(128,4)**	**(120,6)**
Impôts et taxes	(6,1)	(6,1)
Autres charges générales d'exploitation	(94,9)	(59,7)
TOTAL DES AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	**(101,0)**	**(65,8)**
TOTAL	**(229,3)**	**(186,4)**

L'effectif moyen du personnel en activité au cours de l'exercice, ventilé par catégorie professionnelle est le suivant : 790 cadres et 394 non cadres, soit un total de 1 184 salariés.

Le Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est imputé en déduction des charges de personnel. Il s'est élevé en 2018 à 1 million d'euros. L'utilisation du CICE est présentée dans la partie « Informations sociales, environnementales et sociétales » du rapport annuel.

La Banque Palatine a engagé un projet de migration vers la plateforme I-BP à horizon 2020. Cet outil viendra remplacer la totalité du système d'information de la Banque. L'essentiel des dépenses informatiques est désormais imputé en charges, soit 34,8 millions d'euros au titre de l'exercice 2018. Ce montant comprend les charges relatives au projet de migration mais aussi les immobilisations en cours informatiques figurant au bilan au 1er janvier pour un montant de 10,4 millions d'euros.

5.9 Coût du risque

en millions d'euros	Exercice 2018 Dotations	Reprises et utilisations	Pertes	Récup. sur créances amorties	Total	Exercice 2017 Dotations	Reprises et utilisations	Pertes	Récup. sur créances amorties	Total
Dépréciations d'actifs										
Interbancaires	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Clientèle	(74,9)	46,3	(27,2)	2,2	(53,5)	(52,2)	81,3	(55,9)	1,3	(25,6)
Titres et débiteurs divers	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2
Provisions										
Engagements hors bilan	(51,9)	17,6	0,0	0,0	(34,3)	(6,3)	3,0	0,0	0,0	(3,3)
Provisions pour risque clientèle	0,0	4,1	0,0	0,0	4,1	(4,0)	0,3	0,0	0,0	(3,7)
Autres	(2,9)	0,0	0,0	0,0	(2,9)	(2,7)	0,0	0,0	0,0	(2,7)
TOTAL	**(129,7)**	**68,0**	**(27,2)**	**2,2**	**(86,7)**	**(65,2)**	**84,8**	**(55,9)**	**1,3**	**(35,0)**
dont :										
• reprises de dépréciations devenues sans objet	0,0	63,9	0,0	0,0	63,9	0,0	84,6	0,0	0,0	84,6
• reprises de dépréciations utilisées	0,0	27,2	0,0	0,0	27,2	0,0	55,8	0,0	0,0	55,8
• reprises de provisions devenues sans objet	0,0	4,1	0,0	0,0	4,1	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
• reprises de provisions utilisées	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
• pertes couvertes par des provisions	0,0	(27,2)	0,0	0,0	(27,2)	0,0	(55,8)	0,0	0,0	(55,8)
TOTAL REPRISES NETTES	**0,0**	**68,0**	**0,0**	**0,0**	**68,0**	**0,0**	**84,8**	**0,0**	**0,0**	**84,8**

Conformément aux instructions du Groupe BPCE et dans un objectif d'homogénéité des méthodes comptables appliquées au sein du groupe, la Banque Palatine a procédé au 31 décembre 2018 à un alignement de la méthode de détermination de ses provisions collectives en référentiel français sur la méthode d'évaluation des pertes de crédit attendues (statut 2 tel que défini par la norme IFRS 9). L'impact de ce changement dans les modalités de calcul a été comptabilisé au compte de résultat. Le montant calculé, minoré de la provision collective comptabilisée antérieurement au 31 décembre 2017, est de 32,7 millions d'euros.

5.10 Gains ou pertes sur actifs immobilisés

en millions d'euros	Exercice 2018 Participations et autres titres à long terme	Exercice 2017 Participations et autres titres à long terme
Dépréciations		
Dotations	(2,9)	0,0
Reprises	0,0	0,0
Résultat de cession	**0,0**	**0,0**
TOTAL	**(2,9)**	**0,0**

Les titres de participation de notre filiale Ariès Assurances ont été dépréciés de 2,9 millions d'euros au 31 décembre 2018.

5.11 Résultat exceptionnel

Aucun résultat exceptionnel n'a été comptabilisé au cours de l'exercice 2018.

5.12 Impôt sur les bénéfices

5.12.1 Détail des impôts sur le résultat 2018

La Banque Palatine est membre du groupe d'intégration fiscale constitué par BPCE. Elle est également tête de sous-groupe d'intégration fiscale des filiales Palatine Asset Management (PAM), Ariès Assurances et Société Immobilière d'Investissement (SII).

L'impôt sur les sociétés acquitté auprès de la tête de groupe, ventilé entre le résultat courant et le résultat exceptionnel, s'analyse ainsi :

en millions d'euros	Exercice 2018
Bases imposables aux taux de	**28 %**
Au titre du résultat courant	0,2
Bases imposables	**0,2**
Impôt correspondant	0,1
- Déductions au titre des crédits d'impôt	(0,1)
Impôt comptabilisé	**0,0**
TOTAL	**0,0**

L'alignement des modalités d'évaluation de la provision collective sur la norme IFRS 9 ainsi que la prise en compte des coûts de la migration informatique au résultat de l'exercice ont généré un résultat déficitaire.

5.12.2 Détail du résultat fiscal de l'exercice 2018 – passage du résultat comptable au résultat fiscal

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Résultat net comptable (A)	**(23,1)**	**52,5**
Impôt social (B)	**0,0**	**21,4**
Réintégrations (C)	**59,0**	**17,5**
Dépréciations sur actifs immobilisés	2,9	0,0
Autres dépréciations et provisions	48,2	10,0
Divers	7,9	7,6
Déductions (D)	**35,7**	**28,8**
Reprises dépréciations et provisions	23,4	15,1
Dividendes	10,6	11,7
Divers	1,7	1,9
Base fiscale à taux normal (A) + (B) + (C) - (D)	**0,2**	**62,7**

Ce tableau analyse le résultat fiscal individuel de la Banque Palatine.

NOTE 6 Autres informations

6.1 Consolidation

En référence à l'article 4111-1 du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC), en application de l'article premier du règlement n° 99-07 du Comité de la réglementation comptable, la Banque Palatine établit des comptes consolidés conformes au référentiel comptable international.

Ses comptes individuels sont intégrés dans les comptes consolidés du Groupe BPCE.

6.2 Rémunérations, avances, crédits et engagements

Les rémunérations versées en 2018 aux organes de direction s'élèvent à 1,2 million d'euros.

Pendant l'exercice 2018, il n'y a pas eu d'avances et de crédits accordés à l'un des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance.

6.3 Honoraires des commissaires aux comptes

	PricewaterhouseCoopers				KPMG				Total			
	Montant		%		Montant		%		Montant		%	
en milliers d'euros	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Mission de certification des comptes	301	189	93 %	100 %	218	257	87 %	86 %	519	446	93 %	92 %
- Emetteur	301	189			218	257			519	446		
Services autres que la certification des comptes	23	0	7 %	0 %	14	39	13 %	14 %	37	39	7 %	8 %
- Emetteur	23	0			14	39			37	39		
TOTAL	**324**	**189**	**100 %**	**100 %**	**232**	**296**	**100 %**	**100 %**	**556**	**485**	**100 %**	**100 %**
*Variation **(en %)***		*71 %*				*(22) %*				*15 %*		

Le montant total des honoraires de PricewaterhouseCoopers figurant au compte de résultat social de l'exercice s'élève à 324 milliers d'euros, dont 301 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes de la Banque Palatine et 23 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (COREP).

Le montant total des honoraires de KPMG figurant au compte de résultat social de l'exercice s'élève à 232 milliers d'euros, dont 218 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes de la Banque Palatine et ses filiales, et 14 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (COREP et RSE).

6.4 Implantations dans les pays non coopératifs

L'article L. 511-45-I du Code monétaire et financier et l'arrêté du ministre de l'Economie du 6 octobre 2009 imposent aux établissements de crédit de publier en annexe de leurs comptes annuels des informations sur leurs implantations et leurs activités dans les Etats ou territoires qui n'ont pas conclu avec la France de convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscale permettant l'accès aux renseignements bancaires.

Ces obligations s'inscrivent dans le contexte mondial de lutte contre les territoires non fiscalement coopératifs, issu des différents travaux et sommets de l'OCDE, mais participent également à la prévention du blanchiment des capitaux et du financement du terrorisme.

Le Groupe BPCE, dès sa constitution, a adopté une attitude prudente, en informant régulièrement les établissements de ses réseaux des mises à jour des listes de territoires que l'OCDE a considérés comme insuffisamment coopératifs en matière d'échange d'informations en matière fiscale et des conséquences que l'implantation dans de tels territoires pouvaient avoir. Parallèlement, des listes de ces territoires ont été intégrées, pour partie, dans les progiciels utilisés aux fins de prévention du blanchiment de capitaux, et ce en vue d'appliquer une vigilance appropriée aux opérations avec ces Etats et territoires (mise en œuvre du décret n° 2009-874 du 16 juillet 2009). Au niveau central, un recensement des implantations et activités du groupe dans ces territoires a été réalisé aux fins d'informations des instances de direction.

Cette déclaration se base sur la liste des pays cités dans l'arrêté du 8 avril 2016 pris en application de l'article 238-0-A du Code général des impôts.

Au 31 décembre 2018, la Banque Palatine n'exerce pas d'activité et n'a pas recensé d'implantation dans les territoires fiscalement non coopératifs.

3 Comptes consolidés IFRS du Groupe Banque Palatine

3.1 Compte de résultat consolidé

Présentation en norme IFRS 9 au 31 décembre 2018

en millions d'euros	Notes	Exercice 2018
Intérêts et produits assimilés	4.1	274,2
Intérêts et charges assimilées	4.1	(54,8)
Commissions (produits)	4.2	106,6
Commissions (charges)	4.2	(13,8)
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat	4.3	15,2
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	4.4	5,2
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	4.5	1,1
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.7	0,0
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.7	0,0
Produits des autres activités	4.6	2,0
Charges des autres activités	4.6	(4,3)
PRODUIT NET BANCAIRE		**331,5**
Charges générales d'exploitation	4.7	(237,4)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles		(15,0)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		**79,0**
Coût du risque de crédit	7.1.1	(41,4)
RESULTAT D'EXPLOITATION		**37,7**
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	11.4.2	0,7
Gains ou pertes sur autres actifs	4.8	0,0
Variations de valeur des écarts d'acquisition	3.5.1	(3,1)
RESULTAT AVANT IMPOTS		**35,3**
Impôts sur le résultat	10.1	(11,9)
Résultat net d'impôts des activités abandonnées		0,0
RESULTAT NET		**23,4**
Participations ne donnant pas le contrôle	5.18	0,0
RESULTAT NET PART DU GROUPE		**23,4**

Présentation en norme IAS 39 au 31 décembre 2017

en millions d'euros	Notes	Exercice 2017
Intérêts et produits assimilés	4.1	291,7
Intérêts et charges assimilées	4.1	(80,3)
Commissions (produits)	4.2	110,6
Commissions (charges)	4.2	(14,0)
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	4.3	13,5
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	4.4	(1,2)
Produits des autres activités	4.6	3,0
Charges des autres activités	4.6	(4,0)
PRODUIT NET BANCAIRE		**319,3**
Charges générales d'exploitation	4.7	(194,7)
Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles		(11,8)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		**112,8**
Coût du risque	7.1.1	(39,5)
RESULTAT D'EXPLOITATION		**73,3**
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	11.4.2	0,6
Gains ou pertes sur autres actifs		0,0
Variations de valeur des écarts d'acquisition		0,0
RESULTAT AVANT IMPOTS		**73,9**
Impôts sur le résultat	10.1	(28,0)
RESULTAT NET		**45,9**
Participations ne donnant pas le contrôle		0,0
RESULTAT NET PART DU GROUPE		**45,9**

3.2 Résultat global

Présentation en norme IFRS 9 au 31 décembre 2018

en millions d'euros	Exercice 2018
RESULTAT NET	**23,4**
ELEMENTS RECYCLABLES EN RESULTAT	**(2,6)**
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables [1]	(3,9)
Impôts liés	1,3
ELEMENTS NON RECYCLABLES EN RESULTAT	**0,9**
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies	1,2
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres d'éléments non recyclables	(0,1)
Impôts liés	(0,2)
TOTAL DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (NETS D'IMPOTS)	**(1,7)**
RESULTAT GLOBAL	**21,7**
Part du groupe	21,7
Participations ne donnant pas le contrôle	0,0
Pour information : montant du transfert en réserve d'éléments non recyclables	*0,0*

(1) Inclus les actifs disponibles à la vente des filiales d'assurance maintenues en IAS 39.

Présentation en norme IAS 39 au 31 décembre 2017

en millions d'euros	Exercice 2017
RESULTAT NET	**45,9**
Ecarts de réévaluation sur régime à prestations définies	(0,4)
Impôts	0,0
ELEMENTS NON RECYCLABLES EN RESULTAT	**(0,4)**
Variations de valeur des actifs financiers disponibles à la vente	(2,4)
Impôts	0,6
ELEMENTS RECYCLABLES EN RESULTAT	**(1,8)**
GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL (NETS D'IMPOTS)	**(2,2)**
RESULTAT GLOBAL	**43,7**
Part du groupe	43,7
Participations ne donnant pas le contrôle	0,0

3.3 Bilan consolidé

Actif

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	01/01/2018 (1)	31/12/2017 IAS 39 après reclassements IFRS 9 (2)
Caisse, banques centrales	5.1	291,4	174,6	174,6
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.1	203,0	275,5	277,0
Instruments dérivés de couverture	5.3	2,9	3,5	3,5
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	5.4	1 243,2	1 302,6	1 302,6
Titres au coût amorti	5.5.1	446,4	428,6	431,1
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	5.5.2	3 785,4	3 596,2	3 599,5
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	5.5.3	9 008,1	8 714,1	8 790,5
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		5,5	6,8	6,8
Actifs d'impôts courants		18,0	0,0	0,0
Actifs d'impôts différés	10.2	29,0	37,1	12,6
Comptes de régularisation et actifs divers	5.8	107,3	118,3	118,3
Actifs non courants destinés à être cédés	5.9	0,0	0,0	0,0
Participations dans les entreprises mises en équivalence	11.4.1.2	3,6	3,5	3,5
Immeubles de placement	5.10	0,4	0,3	0,3
Immobilisations corporelles	5.11	14,5	17,1	17,1
Immobilisations incorporelles	5.11	12,2	27,0	27,0
Ecarts d'acquisition	3.5.1	0,0	3,1	3,1
TOTAL DES ACTIFS		**15 170,9**	**14 708,1**	**14 767,5**

(1) Le passage du bilan au 31 décembre 2017 en IAS 39 au bilan au 1er janvier 2018 en IFRS 9 est présenté dans la partie VI « Première application d'IFRS 9 ».

(2) Les montants du 31 décembre 2017 correspondent au bilan publié après reclassements sans changement de méthode de valorisation des actifs et passifs financiers présentés au format IFRS 9 (voir partie VI « Première application d'IFRS 9 » § 1 « Incidence de l'adoption de la norme IFRS 9 au 1er janvier 2018 »).

Passif

en millions d'euros	Notes	31/12/2018	01/01/2018 (1)	31/12/2017 IAS 39 après reclassements IFRS 9 (2)
Banques centrales		0,2	0,1	0,1
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	5.2.2	95,5	129,2	129,2
Instruments dérivés de couverture	5.3	31,9	48,4	48,4
Dettes représentées par un titre	5.13	3 020,6	2 905,4	2 905,4
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	5.12.1	1 613,8	2 088,7	2 088,7
Dettes envers la clientèle	5.12.2	9 141,7	8 384,7	8 384,7
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux		2,5	4,1	4,1
Passifs d'impôts courants		0,0	0,3	0,3
Passifs d'impôts différés	10.2	0,0	2,2	2,0
Comptes de régularisation et passifs divers	5.14	127,2	124,9	124,9
Provisions	5.15	73,4	75,5	58,8
Dettes subordonnées	5.16	200,2	200,2	200,2
Capitaux propres		**863,9**	**744,5**	**820,7**
Capitaux propres part du groupe		**863,9**	**744,5**	**820,7**
Capital et primes liées	5.17.1	595,5	595,5	595,5
Réserves consolidées		246,9	149,1	225,8
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	5.19	(1,9)	(0,2)	(0,6)
Résultat de la période		23,4	0,0	0,0
Participations ne donnant pas le contrôle	**5.18**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		**15 170,9**	**14 708,1**	**14 767,5**

(1) Le passage du bilan au 31 décembre 2017 en IAS 39 au bilan au 1er janvier 2018 en IFRS 9 est présenté dans la partie VI « Première application d'IFRS 9 ».

(2) Les montants du 31 décembre 2017 correspondent au bilan publié après reclassements sans changement de méthode de valorisation des actifs et passifs financiers présentés au format IFRS 9 (voir partie VI « Première application d'IFRS 9 » § 1 « Incidence de l'adoption de la norme IFRS 9 au 1er janvier 2018 »).

3.4 Tableau de variation des capitaux propres

en millions d'euros	Capital et primes liées		Réserves	Titres supersubordonnés à durée indéterminée
	Capital	Primes		
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017	**538,8**	**56,7**	**228,1**	**0,0**
Affectation du résultat de l'exercice			52,5	
Effets des changements de méthodes comptables				
CAPITAUX PROPRES AU 01/01/2018	**538,8**	**56,7**	**280,6**	**0,0**
Emission de TSSDI				100,0
Rémunération TSSDI				
TOTAL DES MOUVEMENTS LIES AUX RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**100,0**
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				
Résultat net				
RESULTAT NET ET GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018	**538,8**	**56,7**	**280,6**	**100,0**

	Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global							
	Recyclables		Non Recyclables					
Réserve consolidée	Réserves des conversions	Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat	Réévaluation (écarts actuariels) des régimes à prestations définies	Résultat net part du groupe	Total capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres consolidés
(49,4)	**(0,1)**	**3,4**	**0,0**	**(2,5)**	**45,9**	**820,9**		**820,9**
(6,6)					(45,9)	0,0		0,0
(75,4)		2,2	(3,2)			(76,4)		(76,4)
(131,4)	**(0,1)**	**5,6**	**(3,2)**	**(2,5)**	**0,0**	**744,5**		**744,5**
						100,0		100,0
(2,3)						(2,3)		(2,3)
(2,3)	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**97,7**		**97,7**
		(2,6)		0,9		(1,7)		(1,7)
					23,4	23,4		23,4
0,0	**0,0**	**(2,6)**	**0,0**	**0,9**	**23,4**	**21,7**		**21,7**
(133,7)	**(0,1)**	**3,0**	**(3,2)**	**(1,6)**	**23,4**	**863,9**	**0,0**	**863,9**

3.5 Tableau des flux de trésorerie

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Résultat avant impôts	**35,3**	**73,8**
Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	14,9	11,6
Dépréciation des écarts d'acquisition	3,1	0,0
Dotations nettes aux provisions et aux dépréciations (y compris provisions techniques d'assurance)	14,0	(18,2)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	(0,1)	(0,2)
Pertes nettes/gains nets sur activités d'investissement	(16,9)	(1,5)
Produits/charges des activités de financement	0,0	0,0
Autres mouvements	37,7	13,9
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts	**52,7**	**5,6**
Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit	(346,0)	(42,1)
Flux liés aux opérations avec la clientèle	442,9	(1 245,3)
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs et passifs financiers	174,1	946,6
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs et passifs non financiers	(9,9)	70,2
Impôts versés	(22,1)	(28,5)
Augmentation/(Diminution) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	**239,0**	**(299,2)**
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (A) – ACTIVITES POURSUIVIES	**327,1**	**(219,7)**
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (A) – ACTIVITES CEDEES	**0,0**	**0,0**
Flux liés aux actifs financiers et aux participations	(1,9)	50,9
Flux liés aux immeubles de placement	0,4	1,4
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	2,2	(12,3)
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B) – ACTIVITES POURSUIVIES	**0,7**	**40,0**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B) – ACTIVITES CEDEES	**0,0**	**0,0**
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires (1)	100,0	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		34,5
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (C) – ACTIVITES POURSUIVIES	**100,0**	**34,5**
EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE (D) – ACTIVITES POURSUIVIES	**0,0**	**0,0**
FLUX NETS DE TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (A + B + C + D)	**427,8**	**(145,2)**
Caisse et banques centrales	**174,5**	**325,6**
Caisse et banques centrales (actif)	174,6	325,6
Banques centrales (passif)	(0,1)	
Opérations à vue avec les établissements de crédit	**998,1**	**1 002,2**
Comptes ordinaires débiteurs (2)	18,9	45,3
Comptes et prêts à vue	1 049,9	1 306,1
Comptes créditeurs à vue	(70,7)	(349,3)
Opérations de pension à vue		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**1 172,5**	**1 327,8**
Caisse et banques centrales	**291,3**	**174,5**
Opérations à vue avec les établissements de crédit	**1 309,1**	**1 008,1**
Comptes ordinaires débiteurs (2)	14,2	18,9
Comptes et prêts à vue	1 332,5	1 049,9
Comptes créditeurs à vue	(37,5)	(60,7)
Opérations de pension à vue		
Trésorerie à la clôture	**1 600,3**	**1 182,6**
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	**427,8**	**(145,2)**

(1) Les flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires correspondent à la distribution de dividendes.

(2) Les comptes ordinaires débiteurs ne comprennent pas les fonds du livret A, du LDD et du LEP centralisés à la Caisse des dépôts et consignations.

3.6 Première application d'IFRS 9

3.6.1 Incidence de l'adoption de la norme IFRS 9 au 1er janvier 2018

Le Groupe Banque Palatine applique la norme IFRS 9 relative aux instruments financiers et remplaçant IAS 39 depuis le 1er janvier 2018. Les options retenues sont décrites en note 2 « Normes comptables applicables et comparabilité ». Les principaux impacts de la première application d'IFRS 9 sur le bilan au 1er janvier 2018 sont les suivants :

Classement et évaluation

L'essentiel des actifs financiers qui étaient évalués au coût amorti sous IAS 39 continue à remplir les conditions pour une évaluation au coût amorti selon IFRS 9. De même, l'essentiel des actifs financiers évalués à la juste valeur selon IAS 39 (actifs classés parmi les actifs financiers disponibles à la vente ou parmi les actifs financiers à la juste valeur par résultat), continue à être évalué à la juste valeur selon IFRS 9.

Les principaux reclassements sont les suivants :

- pour les portefeuilles de crédit de la banque de proximité, les impacts sont très limités et concernent principalement certains instruments qui étaient évalués au coût amorti et classés en prêts et créances selon IAS 39 et qui sont évalués selon IFRS 9 à la juste valeur par résultat parce que leurs flux de trésorerie contractuels ne représentent pas uniquement des remboursements de principal et des intérêts sur le principal ;
- pour les autres portefeuilles de financement :
  - les opérations de pension classées parmi les actifs financiers désignés à la juste valeur par résultat selon IAS 39 au titre d'une gestion globale à la juste valeur et relevant d'un modèle de gestion de transaction selon IFRS 9 sont comptabilisées dans les actifs à la juste valeur par résultat,
  - les opérations de pension classées en prêts et créances et en dettes et évaluées au coût amorti selon IAS 39 et relevant d'un modèle de gestion de transaction selon IFRS 9 sont désormais comptabilisées dans les actifs à la juste valeur par résultat ;
- pour les portefeuilles de titres :
  - selon IAS 39, les titres de la réserve de liquidité étaient soit évalués au coût amorti parce qu'ils étaient classés parmi les prêts et créances ou parmi les actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, soit évalués à la juste valeur parce qu'ils étaient classés parmi les actifs disponibles à la vente en fonction de leurs caractéristiques, de la manière dont ils étaient gérés et selon qu'ils étaient couverts ou non contre le risque de taux. La répartition de ces titres de dette est différente sous IFRS 9 avec un choix, au niveau de chaque entité du groupe, entre un classement au coût amorti ou à la juste valeur par capitaux propres selon qu'ils sont gérés dans un modèle de gestion de collecte des flux de trésorerie ou dans un modèle de gestion de collecte des flux de trésorerie et de vente. Le Groupe Banque Palatine a opté, pour son portefeuille de titres de la réserve de liquidité, pour un modèle mixte,
  - les parts d'OPCVM ou de FCPR, à l'exception de celles du métier de l'assurance, qualifiées d'instruments de capitaux propres et classées parmi les actifs financiers disponibles à la vente selon IAS 39, sont évaluées selon IFRS 9 à la juste valeur par résultat en raison de leur nature d'instrument de dettes sous IFRS 9 et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels qui ne représentent pas uniquement des remboursements de principal et des intérêts sur le principal,
  - les titres de participation, classés parmi les actifs financiers disponibles à la vente selon IAS 39, sont classés par défaut à la juste valeur par résultat selon IFRS 9. Lorsque les entreprises du Groupe BPCE en ont fait individuellement le choix irrévocable, les titres sont classés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables. Le Groupe Banque Palatine a fait le choix de classer les titres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables.

Les reclassements entre catégories d'actifs financiers, évalués au coût amorti et à la juste valeur par résultat ou par capitaux propres ont un impact net sur les capitaux propres consolidés au 1er janvier 2018 du Groupe Banque Palatine en raison de la différence de méthode d'évaluation de ces actifs et de l'application rétrospective de la norme. Néanmoins, ces reclassements étant limités ou affectant des actifs dont la juste valeur ne diffère pas significativement de la valeur au coût amorti, compte tenu notamment de la maturité résiduelle des opérations concernées, l'impact de ces reclassements dans les capitaux propres d'ouverture du Groupe Banque Palatine au 1er janvier 2018 représente un montant de 1,5 million d'euros.

Toujours en application de cette recommandation, les appels de marge et dépôts de garantie versés enregistrés en comptes de régularisation au 31 décembre 2017 (112,6 millions d'euros) ont été reclassés au 1er janvier 2018, respectivement parmi les actifs à la juste valeur par résultat pour 107,9 millions d'euros et les prêts et créances pour 4,7 millions d'euros. De la même manière, les appels de marge et dépôts de garanties reçus enregistrés en comptes de régularisation au 31 décembre 2017 (4,5 millions d'euros) ont été reclassés, respectivement parmi les passifs à la juste valeur par résultat pour 4,2 millions d'euros et les prêts et créances pour 0,3 million d'euros.

Dépréciation

La nouvelle méthodologie d'évaluation du risque de crédit introduite par IFRS 9 conduit à une augmentation du montant des dépréciations sur les prêts et titres comptabilisés au bilan au coût amorti ou en juste valeur par capitaux propres recyclables, et sur les engagements de financement et de garantie. Il en est de même des créances résultant de contrats de location, des créances commerciales et des actifs sur contrats.

Un seul modèle de provisionnement prévaut désormais alors que sous IAS 39, un modèle de provisionnement distinct existait pour : (i) les instruments évalués au coût amorti, (ii) les instruments de dettes évalués en « Actifs disponibles à la vente », (iii) les instruments de capitaux propres évalués en « Actifs disponibles à la vente » et (iv) les instruments maintenus au coût. Ce nouveau modèle s'applique à l'identique pour les instruments évalués au coût amorti et pour les

instruments de dettes évalués à la juste valeur en contrepartie des « Capitaux propres » recyclables. En revanche, sous IFRS 9, les instruments de capitaux propres ne sont plus dépréciés puisqu'ils doivent être évalués à la juste valeur par résultat ou à la juste valeur par « Capitaux propres » non recyclables.

Sous IAS 39, les dépréciations *ab initio* étaient strictement interdites. Un actif ou un groupe d'actifs ne devaient être dépréciés que si :

- il existait une indication objective de dépréciation résultant d'un ou de plusieurs événements intervenus après la comptabilisation initiale de l'actif (*i.e.* événement générateur de pertes – *loss event*) ; et
- ces événements générateurs de pertes avaient un impact sur les flux de trésorerie estimés de l'actif financier.

La norme IFRS 9 impose dorénavant aux entités de reconnaître les dépréciations à un stade plus précoce, c'est-à-dire dès la date de première comptabilisation de l'instrument financier. C'est l'application de ce principe qui conduit à une augmentation du montant des dépréciations constatées sur les actifs concernés.

L'impact de la première application de la norme IFRS 9 sur les capitaux propres d'ouverture, lié à la mise en place du nouveau modèle de dépréciation, est une baisse de 76,5 millions d'euros après impôts.

Les dépréciations pour risque de crédit s'élèvent désormais à - 407,2 millions d'euros en application de la norme IFRS 9, contre un montant de 294,4 millions d'euros au 31 décembre 2017 en application des normes IAS 39 et IAS 37.

Elles se ventilent entre 49,7 millions d'euros concernant les actifs financiers et engagements de financement et de garantie relevant du statut 1 (stage 1 correspondant à un calcul sur la base des pertes attendues à un an), 47,4 millions d'euros relevant du statut 2 (stage 2 correspondant à un calcul sur la base des pertes attendues à maturité) et 310,1 millions d'euros relevant du statut 3 correspondant aux actifs et engagements dits douteux/en défaut. Les dépréciations sur base de portefeuille constituées en application d'IAS 39 s'élevaient par ailleurs à 16,3 millions d'euros au 31 décembre 2017.

Elles concernent en grande majorité les prêts et créances au coût amorti (361,2 millions d'euros) et, dans une moindre mesure, les engagements de financement et de garantie (39,5 millions d'euros), les titres au coût amorti (6,4 millions d'euros) et les instruments de dettes à la juste valeur par capitaux propres recyclables (0,1 million d'euros).

L'effet des reclassements entre catégories d'actifs financiers n'a pas d'impact significatif sur les capitaux propres au 1er janvier 2018. L'essentiel des actifs financiers évalués au coût amorti sous IAS 39 continue à remplir les conditions pour une évaluation au coût amorti selon IFRS 9. De même, l'essentiel des actifs évalués à la juste valeur selon IAS 39 continue à être évalué à la juste valeur selon IFRS 9 (actifs classés parmi les actifs financiers disponibles à la vente ou actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat).

Le tableau ci-après présente le détail des effets du changement liés aux reclassements et à l'application de la nouvelle méthode de provisionnement entre IAS 39 et IFRS 9 par classe d'actifs et de passifs financiers. Les principes généraux de classement des instruments financiers en IFRS 9 sont présentés en note 2.5.1 « Classement et évaluation des actifs financiers ».

Actif

en millions d'euros	Bilan référentiel IAS 39 au 31/12/2017	Reclasse-ments et retraitements	Bilan après reclas-sements	Effets du changement		Bilan référentiel IFRS 9 au 01/01/2018
				Valori-sation [1]	Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à 12 mois	
Caisses, banques centrales	174,6	0,0	174,6	0,0	0,0	174,6
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	138,4	(138,4)	0,0	0,0	0,0	0,0
		277,0	277,0	(1,5)	0,0	275,5
Instruments dérivés de couverture	3,5	0,0	3,5	0,0	0,0	3,5
Actifs financiers disponibles à la vente	1 326,7	(1 326,7)	0,0	0,0	0,0	0,0
		1 302,6	1 302,6	0,0	0,0	1 302,6
Prêts et créances sur les établissements de crédit	3 601,6	(3 601,6)	0,0	0,0	0,0	0,0
Prêts et créances sur la clientèle	9 221,4	(9 221,4)	0,0	0,0	0,0	0,0
		431,1	431,1	0,0	(2,6)	428,6
		3 599,5	3 599,5	0,0	(3,4)	3 596,2
		8 790,5	8 790,5	0,0	(76,5)	8 714,1
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6,8	0,0	6,8	0,0	0,0	6,8
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Actifs d'impôts différés	12,6	0,0	12,6	0,0	24,6	37,1
Comptes de régularisation et actifs divers	230,9	(112,6)	118,3	0,0	0,0	118,3
Participations dans les entreprises mises en équivalence	3,5	0,0	3,5	0,0	0,0	3,5
Immeubles de placement	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
Immobilisations corporelles	17,1	0,0	17,1	0,0	0,0	17,1
Immobilisations incorporelles	27,0		27,0	0,0	0,0	27,0
Ecarts d'acquisition	3,1	0,0	3,1	0,0	0,0	3,1
TOTAL ACTIF	**14 767,5**	**0,0**	**14 767,5**	**(1,5)**	**(57,9)**	**14 708,1**

(1) Il s'agit du changement du mode d'évaluation de l'actif. Par exemple, un actif au coût amorti sous IAS 39 peut être évalué en juste valeur sous IFRS 9.

Passif

en millions d'euros	Bilan référentiel IAS 39 au 31/12/2017	Reclassements et retraitements	Bilan après reclassements	Effets du changement		Bilan référentiel IFRS 9 au 01/01/2018
				Valorisation	Correction de valeur pour pertes de crédit attendues à 12 mois	
Banques centrales	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	125,0	4,2	129,2	0,0	0,0	129,2
Instruments dérivés de couverture	48,4	0,0	48,4	0,0	0,0	48,4
Dettes envers les établissements de crédit	2 088,7	(2 088,7)	0,0	0,0	0,0	0,0
Dettes envers la clientèle	8 384,5	(8 384,5)	0,0	0,0	0,0	0,0
Dettes représentées par un titre	2 905,4	(2 905,4)	0,0	0,0	0,0	0,0
		2 905,4	2 905,4	0,0	0,0	2 905,4
		2 088,7	2 088,7	0,0	0,0	2 088,7
		8 384,7	8 384,7	0,0	0,0	8 384,7
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4,1	0,0	4,1	0,0	0,0	4,1
Passifs d'impôts courants	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,3
Passifs d'impôts différés	1,8	0,2	2,0	0,0	0,1	2,2
Comptes de régularisation et passifs divers	129,4	(4,5)	124,9	0,0	0,0	124,9
Provisions	58,8	0,0	58,8	0,0	16,7	75,5
Dettes subordonnées	200,2	0,0	200,2	0,0	0,0	200,2
Capitaux propres	**820,9**	**(0,3)**	**820,7**	**(1,5)**	**(74,7)**	**744,5**
Capitaux propres part du groupe	**820,9**	**(0,3)**	**820,7**	**(1,5)**	**(74,7)**	**744,5**
Capital et primes liées	595,5	0,0	595,5	0,0	0,0	595,5
Réserves consolidées	178,7	47,1	225,8	(1,5)	(62,4)	161,8
Gains et pertes comptabilisés directement en autres éléments du résultat global	0,9	(1,5)	(0,6)	0,0	(12,2)	(12,8)
Résultat de la période	45,9	(45,9)	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL PASSIF	**14 767,5**	**0,0**	**14 767,5**	**(1,5)**	**(57,9)**	**14 708,1**

3.6.2 Synthèse des reclassements entre IAS 39 et IFRS 9 par catégorie

Actifs financiers

en millions d'euros			01/01/2018	
Actifs financiers sous IAS 39	**Classification sous IFRS 9**		**Valeur comptable sous IAS 39**	**Valeur comptable sous IFRS 9**
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	**Actifs financiers à la juste valeur par résultat**		**138,0**	**275,0**
Dont titres à revenu variable	*Actifs financiers à la juste valeur par résultat*	*(A)*		*24*
Dont prêts ou créances	*Actifs financiers à la juste valeur par résultat*	*(B)*		*5*
Dont valeurs dérivés de transactions	*Actifs financiers à la juste valeur par résultat*		*138*	*138*
Dont comptes de régularisation	*Actifs financiers à la juste valeur par résultat (appel de marge)*	*(C)*		*108*
Actifs financiers disponibles à la vente			**1 327,0**	**1 303,0**
Titres à revenu fixe	*Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres*		*1303*	*1 303*
Titres à revenu variable	*Actifs financiers à la juste valeur par résultat*		*24*	
Prêts et créances*			**12 823,0**	**12 739,0**
Comptes et prêts	*Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti*		*3 602*	*3 594*
	Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti (dépôt de garantie)			*2*
	Titres au coût amorti			*429*
	Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti		*9 221*	*8 711*
	Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti (dépôt de garantie)			*3*
Comptes de régularisation et actifs divers			**231,0**	**118,0**
Comptes de régularisation	*Comptes de régularisation*		*118*	*118*
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat (appel de marge)		*108*	
	Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti (dépôt de garantie)		*2*	
	Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti (dépôt de garantie)		*3*	
TOTAL			**14 519,0**	**14 435,0**

* *Les provisions collectives sont en diminution de l'actif, comme les provisions individuelles, et donc incluses dans la valeur nette comptable des instruments.*

L'application des critères de la norme IFRS 9 (note 2.5.1 « Classement et évaluation des actifs financiers ») relatifs aux modèles de gestion et aux caractéristiques contractuelles des instruments financiers a conduit le groupe à effectuer les modifications suivantes, concernant la classification des actifs financiers par rapport à IAS 39 :

(A) Les parts de FCPR non consolidées pour 4 millions d'euros sont considérées comme des instruments de dettes non « SPPI » sous IFRS 9 et sont donc classées parmi les « Actifs financiers à la juste valeur par le résultat ». Les autres titres à revenu variable (hors titres de participation), gérés suivant un modèle économique de *trading*, sont reclassés en « Actifs financiers à la juste valeur par le résultat » sous IFRS 9 pour 20 millions d'euros ;

(B) Les instruments de dettes pour 5 millions d'euros ont été reclassés en « Actifs financiers à la juste valeur par le résultat » sous IFRS 9 en raison du non-respect du critère SPPI ;

(C) Les appels de marge pour 108 millions d'euros ont été reclassés en « Actifs financiers à la juste valeur par le résultat » sous IFRS 9.

Les effets des changements de classification et de la mise en place de la nouvelle méthode de provisionnement sont communiquées au point 3 ci-après « Tableau des effets du changement des dépréciations ou provisions pour pertes de crédit attendues ».

Passifs financiers

en millions d'euros Passifs financiers sous IAS 39	Classification sous IFRS 9	Note	01/01/2018 Valeur comptable sous IAS 39	01/01/2018 Valeur comptable sous IFRS 9
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			**125,0**	**129,0**
Dont dérivés de transaction	*Passifs financiers à la juste valeur par résultat*		*125*	*125*
	Passifs financiers à la juste valeur par résultat (appel de marge)			*4*
Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle			**10 473,0**	**13 378,0**
Dont autres dettes	*Passifs financiers au coût amorti*		*10 473*	*13 378*
Dettes représentées par un titre			**2 905,0**	**0,0**
Comptes de régularisation et passifs divers			**129,0**	**125,0**
Comptes de régularisation	*Comptes de régularisation*		*125*	*125*
Comptes de régularisation	*Passifs financiers à la juste valeur par résultat (appel de marge)*		*4*	
TOTAL			**13 632,0**	**13 632,0**

3.6.3 Tableau des effets du changement des dépréciations ou provisions pour pertes de crédit attendues

Ce tableau présente le détail des effets du changement lié à l'application de nouvelles règles de dépréciation ou de provisionnement du risque de crédit entre IAS 39 et IFRS 9.

en millions d'euros Actifs et passifs financiers	Solde de clôture des dépréciations ou provisions pour pertes de crédit avérées selon IAS 39 au 31/12/2017	Solde de clôture des dépréciations ou provisions pour pertes de crédit avérées selon IFRS 9 au 01/01/2018	Effet des changements de classe d'évaluation sur les dépréciations ou provisions pour pertes de crédit
Prêts et créances sur les établissements de crédit	3,0		3,0
Prêts et créances sur la clientèle	342,0	266,0	76,0
Titres de dette au coût amorti	7,0	4,0	3,0
TOTAL ACTIF	**352,0**	**270,0**	**82,0**
Provisions pour engagements par signature	36,0	19,0	17,0
TOTAL PASSIF	**36,0**	**19,0**	**17,0**

L'application du nouveau modèle de provisionnement IFRS 9 a conduit à une augmentation du provisionnement du risque de crédit de 99 millions d'euros réparti de la façon suivante :

- 82 millions d'euros à l'actif, soit 96 millions d'euros moins 14 millions d'euros de provision collective ;
- 17 millions d'euros au passif.

4 Notes annexes aux comptes consolidés du Groupe Banque Palatine

NOTE 1 Cadre général 120

1.1 Le Groupe BPCE et la Banque Palatine 120
1.2 Mécanisme de garantie 120
1.3 Evénements significatifs 121
1.4 Evénements postérieurs à la clôture 121

NOTE 2 Normes comptables applicables et comparabilité 121

2.1 Cadre réglementaire 121
2.2 Référentiel 121
2.3 Recours à des estimations et jugements 124
2.4 Présentation des états financiers consolidés et date de clôture 124
2.5 Principes comptables généraux et méthodes d'évaluation 124

NOTE 3 Consolidation 128

3.1 Entité consolidante 128
3.2 Périmètre de consolidation, méthodes de consolidation et de valorisation 128
3.3 Règles de consolidation 129
3.4 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice 2018 131
3.5 Ecart d'acquisition 131

NOTE 4 Notes relatives au compte de résultat 132

4.1 Intérêts, produits et charges assimilés 132
4.2 Produits et charges de commissions 133
4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat 134
4.4 Profits ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres 135
4.5 Gains ou pertes nets sur instruments financiers au coût amorti 136
4.6 Produits et charges des autres activités 136
4.7 Charges générales d'exploitation 137
4.8 Gains ou pertes sur autres actifs 137

NOTE 5 Notes relatives au bilan 138

5.1 Caisses et banques centrales 138
5.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat 138
5.3 Instruments dérivés de couverture 141
5.4 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres 145
5.5 Actifs au coût amorti 146
5.6 Instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par capitaux propres 148
5.7 Reclassements d'actifs financiers 149
5.8 Comptes de régularisation et actifs divers 149
5.9 Actifs non courants destinés à être cédés et dettes liées 149
5.10 Immeubles de placement 149
5.11 Immobilisations 150
5.12 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle 151
5.13 Dettes représentées par un titre 152
5.14 Comptes de régularisation et passifs divers 153
5.15 Provisions 153
5.16 Dettes subordonnées 155
5.17 Actions ordinaires et instruments de capitaux propres émis 155
5.18 Participations ne donnant pas le contrôle 156
5.19 Variation des gains et pertes directement en capitaux propres 156
5.20 Compensation d'actifs et de passifs financiers 156
5.21 Actifs financiers transférés, autres actifs financiers donnés en garantie et actifs reçus en garantie dont l'entité peut disposer 158

NOTE 6 Engagements 160

6.1 Engagements de financement 160
6.2 Engagements de garantie 160

NOTE 7 Expositions aux risques 161
7.1 Risque de crédit 161
7.2 Risque de marché 169
7.3 Risque de taux d'intérêt global et risque de change 169
7.4 Risque de liquidité 169

NOTE 8 Avantages du personnel et assimilés 171
8.1 Charges de personnel 171
8.2 Engagements sociaux 172

NOTE 9 Juste valeur des actifs et passifs financiers 174
9.1 Juste valeur des actifs et passifs financiers 177
9.2 Juste valeur des actifs et passifs financiers au coût amorti 180

NOTE 10 Impôts 180
10.1 Impôts sur le résultat 180
10.2 Impôts différés 181

NOTE 11 Autres informations 183
11.1 Informations sectorielles 183
11.2 Informations sur les opérations de location-financement et de location simple 183
11.3 Transactions avec les entreprises liées 185
11.4 Partenariats et entreprises associées 187
11.5 Intérêts dans les entités structurées non consolidées 188
11.6 Honoraires des commissaires aux comptes 190

NOTE 12 Modalités d'élaboration des données comparatives 190

NOTE 13 Détail du périmètre de consolidation 190
13.1 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2018 190
13.2 Entreprises non consolidées au 31 décembre 2018 191

NOTE 1 Cadre général

1.1 Le Groupe BPCE et la Banque Palatine

Le Groupe BPCE comprend le réseau Banque Populaire, le réseau Caisse d'Epargne, l'organe central BPCE et ses filiales.

Les deux réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne

Le Groupe BPCE est un groupe coopératif dont les sociétaires sont propriétaires des deux réseaux de banques de proximité : les 14 Banques Populaires et les 15 Caisses d'Epargne. Chacun des deux réseaux est détenteur à parité de BPCE, l'organe central du groupe.

Le réseau Banque Populaire comprend les Banques Populaires et les sociétés de caution mutuelle leur accordant statutairement l'exclusivité de leur cautionnement.

Le réseau Caisse d'Epargne comprend les Caisses d'Epargne et les Sociétés locales d'épargne (SLE).

Les Banques Populaires sont détenues à hauteur de 100 % par leurs sociétaires.

Le capital des Caisses d'Epargne est détenu à hauteur de 100 % par les SLE. Au niveau local, les SLE sont des entités à statut coopératif dont le capital variable est détenu par les sociétaires. Elles ont pour objet d'animer le sociétariat dans le cadre des orientations générales de la Caisse d'Epargne à laquelle elles sont affiliées et elles ne peuvent pas effectuer d'opérations de banque.

BPCE

Organe central au sens de la loi bancaire et établissement de crédit agréé comme banque, BPCE a été créé par la loi n° 2009-715 du 18 juin 2009. BPCE est constitué sous forme de société anonyme à directoire et Conseil de surveillance dont le capital est détenu à parité par les 14 Banques Populaires et les 15 Caisses d'Epargne.

Les missions de BPCE s'inscrivent dans la continuité des principes coopératifs des Banques Populaires et des Caisses d'Epargne.

BPCE est notamment chargé d'assurer la représentation des affiliés auprès des autorités de tutelle, de définir la gamme des produits et des services commercialisés, d'organiser la garantie des déposants, d'agréer les dirigeants et de veiller au bon fonctionnement des établissements du groupe.

En qualité de holding, BPCE exerce les activités de tête de groupe et détient les filiales communes aux deux réseaux dans le domaine de la banque de proximité et assurance, de la banque de financement et des services financiers et leurs structures de production. Il détermine aussi la stratégie et la politique de développement du groupe.

Le réseau et les principales filiales de BPCE, dont Natixis, société cotée détenue à 70,7825 %, sont organisés autour de trois grands pôles métiers :

- la Banque de proximité et assurance, comprenant le réseau Banque Populaire, le réseau Caisse d'Epargne, les Services Financiers Spécialisés et l'assurance de Natixis et les autres réseaux (Crédit Foncier, Banque Palatine et BPCE International) ;
- la Gestion d'actifs et de fortune ;
- la Banque de Grande Clientèle.

Parallèlement, dans le domaine des activités financières, BPCE a notamment pour missions d'assurer la centralisation des excédents de ressources et de réaliser toutes les opérations financières utiles au développement et au refinancement du groupe, charge à lui de sélectionner l'opérateur de ces missions le plus efficace dans l'intérêt du groupe. Il offre, par ailleurs, des services à caractère bancaire aux entités du groupe.

Banque Palatine

La Banque Palatine est une société anonyme à Conseil d'administration, filiale détenue à 100 % par l'organe central BPCE. Son siège social est situé au 42, rue d'Anjou – 75008 Paris (France).

Les activités de ses principales filiales et participations se répartissent autour de deux pôles :

- les activités de services financiers et de gestion d'actifs ;
- les activités d'assurance.

1.2 Mécanisme de garantie

Le système de garantie et de solidarité a pour objet, conformément aux articles L. 511-31 et L. 512-107-6 du Code monétaire et financier, de garantir la liquidité et la solvabilité du groupe et des établissements affiliés à BPCE, ainsi que d'organiser la solidarité financière au sein des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne.

BPCE est chargé de prendre toutes mesures nécessaires pour organiser la garantie de solvabilité du groupe ainsi que de chacun des réseaux, notamment en mettant en œuvre les mécanismes appropriés de solidarité interne du groupe et en créant un fonds de garantie commun aux deux réseaux dont il détermine les règles de fonctionnement, les modalités de déclenchement en complément des fonds des deux réseaux déjà existants ainsi que les contributions des établissements affiliés pour sa dotation et sa reconstitution.

BPCE gère ainsi le Fonds réseau Banque Populaire, le Fonds réseau Caisse d'Epargne et met en place le Fonds de Garantie Mutuel.

Le **Fonds réseau Banque Populaire** est constitué d'un dépôt de 450 millions d'euros effectué par les Banques Populaires dans les livres de BPCE sous la forme d'un compte à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelable.

Le **Fonds réseau Caisse d'Epargne** fait l'objet d'un dépôt de 450 millions d'euros effectué par les Caisses d'Epargne dans les

livres de BPCE sous la forme d'un compte à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelable.

Le **Fonds de Garantie Mutuel** est constitué des dépôts effectués par les Banques Populaires et les Caisses d'Epargne dans les livres de BPCE sous la forme de comptes à terme d'une durée de dix ans et indéfiniment renouvelables. Le montant des dépôts par réseau est de 181 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Le montant total des dépôts effectués auprès de BPCE au titre du Fonds réseau Banque Populaire, du Fonds réseau Caisse d'Epargne et du Fonds de Garantie Mutuel ne pourra être inférieur à 0,15 % et ne pourra excéder 0,3 % de la somme des actifs pondérés du groupe.

Dans les comptes individuels des établissements, la constitution de dépôts au titre du système de garantie et de solidarité se traduit par l'identification d'un montant équivalent au sein d'une rubrique dédiée des capitaux propres.

Le directoire de BPCE a tout pouvoir pour mobiliser les ressources des différents contributeurs sans délai et selon l'ordre convenu, sur la base d'autorisations préalables délivrées à BPCE par les contributeurs.

1.3 Evénements significatifs

En 2017, la Banque Palatine a mené un long processus d'audit mettant à jour une suspicion de fraude interne sur des dossiers de financement de crédits immobiliers. Depuis la Banque a déposé une plainte et s'est constituée partie civile. Les dossiers identifiés ont fait l'objet d'une dépréciation pour un montant de 7,2 millions d'euros.

Depuis le 1er janvier 2018, le Groupe Banque Palatine applique la norme IFRS 9 relative aux instruments financiers en remplacement de la norme IAS 39. Ce changement de norme a impacté les capitaux propres d'un montant de - 76,4 millions d'euros.

Au cours du premier semestre 2018, la Banque a engagé un projet de migration vers la plateforme i-BP à horizon 2020. Cet outil viendra remplacer la totalité du système d'information de la Banque. L'essentiel des dépenses informatiques sont désormais imputées en charges, soit 34,8 millions d'euros au titre de l'exercice 2018. Ce montant comprend les charges relatives au projet de migration mais aussi les immobilisations en cours informatiques figurant au bilan au 1er janvier pour un montant de 10,4 millions d'euros.

1.4 Evénements postérieurs à la clôture

Depuis le 31 décembre 2018 et jusqu'au 8 février 2019, date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration, il n'est survenu aucun événement susceptible d'avoir une influence notable sur la situation financière ou sur le résultat de la Banque Palatine.

NOTE 2 Normes comptables applicables et comparabilité

2.1 Cadre réglementaire

Les comptes consolidés du Groupe BPCE ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS (*International Financial Reporting Standards*) tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, excluant certaines dispositions de la norme IAS 39 concernant la comptabilité de couverture.

2.2 Référentiel

Les normes et interprétations utilisées et décrites dans les états financiers au 31 décembre 2017 ont été complétées par les normes, amendements et interprétations dont l'application est obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018.

La nouvelle norme IFRS 9 « Instruments financiers » a été adoptée par la Commission européenne le 22 novembre 2016 et est applicable de façon rétrospective à compter du 1er janvier 2018.

La norme IFRS 9 remplace IAS 39 et définit les nouvelles règles de classement et d'évaluation des actifs et des passifs financiers, la nouvelle méthodologie de dépréciation pour risque de crédit des actifs financiers ainsi que le traitement des opérations de couverture, à l'exception des opérations de macro-couverture pour lesquelles un projet de norme séparée est en cours d'étude par l'IASB.

Le Groupe BPCE a choisi l'option offerte par la norme IFRS 9 de ne pas appliquer les dispositions de la norme relatives à la comptabilité de couverture et de continuer à appliquer la norme IAS 39 pour la comptabilisation de ces opérations, telle qu'adoptée par l'Union européenne, c'est-à-dire excluant certaines dispositions concernant la macro-couverture. Compte tenu du volume limité des reclassements opérés à l'actif, l'essentiel des opérations documentées en comptabilité de couverture, selon IAS 39 reste documenté de la même façon en couverture à partir du 1er janvier 2018. En revanche, les informations en annexes respectent les dispositions de la norme IFRS 7, amendée par IFRS 9.

Par ailleurs, le 3 novembre 2017, la Commission européenne a adopté l'amendement à la norme IFRS 4 portant sur l'application conjointe de la norme IFRS 9 « Instruments financiers » avec la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance » avec des dispositions spécifiques pour les conglomérats financiers, applicable à partir du 1er janvier 2018. Le règlement européen permet ainsi aux conglomérats financiers européens d'opter pour le report d'application de la norme IFRS 9 pour leur secteur de l'assurance jusqu'au 1er janvier 2021 (date d'application de la nouvelle norme IFRS 17 « Contrats d'assurance ») sous conditions :

- de ne pas transférer d'instruments financiers entre le secteur de l'assurance et les autres secteurs du conglomérat (à l'exception des instruments financiers à la juste valeur par le résultat pour les deux secteurs concernés par le transfert) ;
- d'indiquer les entités d'assurance qui appliquent la norme IAS 39 ;

- d'apporter des informations complémentaires spécifiques en notes annexes.

Lors de sa réunion du 14 novembre 2018, l'IASB a décidé de reporter d'un an la date d'entrée en vigueur de l'IFRS 17 « Contrats d'assurance » au 1er janvier 2022. Il a également décidé d'aligner l'échéance de l'exemption temporaire d'IFRS 9 pour les assureurs afin de l'aligner avec IFRS 17 au 1er janvier 2022.

Le Groupe BPCE, étant un conglomérat financier, a choisi d'appliquer cette disposition pour ses activités d'assurance qui demeurent, en conséquence, suivies sous IAS 39. Les entités concernées par cette mesure sont principalement CEGC, les filiales d'assurances de Coface, Natixis Assurances, BPCE Vie et ses fonds consolidés, Natixis Life, BPCE Prévoyance, BPCE Assurances, BPCE IARD, Muracef, Surassur, Prépar Vie et Prépar Iard.

Conformément au règlement d'adoption du 3 novembre 2017, le groupe a pris les dispositions nécessaires pour interdire tout transfert d'instruments financiers entre son secteur d'assurance et le reste du groupe qui aurait un effet décomptabilisant pour l'entité cédante, cette restriction n'étant toutefois pas requise pour les transferts d'instruments financiers évalués en juste valeur par résultat par les deux secteurs impliqués.

En application de l'option ouverte par les dispositions de la norme IFRS 9, le groupe a choisi de ne pas retraiter les exercices antérieurs publiés au titre d'information comparative pour ses états financiers.

Le Groupe BPCE détient en portefeuille quelques prêts à taux fixe avec clauses de remboursement anticipé symétriques. Dans un amendement à IFRS 9 publié en octobre 2017, le *Board* de l'IASB a précisé que la possibilité qu'une indemnité de remboursement anticipée soit négative n'était pas, en soi, incompatible avec la notion d'instrument financier basique. Cet amendement est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2019 avec une application anticipée possible. L'amendement « Caractéristiques de remboursement anticipé avec rémunération négative » a été adopté par la Commission européenne le 22 mars 2018. Le Groupe BPCE a appliqué cet amendement par anticipation au 1er janvier 2018.

Le règlement (UE) 2017/2395 du 12 décembre 2017 relatif aux dispositions transitoires prévues pour atténuer les incidences de l'introduction de la norme IFRS 9 sur les fonds propres et pour le traitement des grands risques de certaines expositions du secteur public a été publié au JOUE le 27 décembre 2017. Le Groupe BPCE a décidé de ne pas opter pour la neutralisation transitoire des impacts d'IFRS 9 au niveau prudentiel du fait des impacts modérés liés à l'application de la norme.

La norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients » remplace les normes et interprétations actuelles relatives à la comptabilisation des produits. La norme IFRS 15 a été adoptée par l'Union européenne et publiée au JOUE le 29 octobre 2016. Elle est applicable depuis le 1er janvier 2018 de façon rétrospective. L'amendement « Clarification d'IFRS 15 », publié par l'IASB le 12 avril 2016, a été adopté par la Commission européenne le 31 octobre 2017 et est également applicable de façon rétrospective à compter du 1er janvier 2018.

Selon cette norme, la comptabilisation du produit des activités ordinaires reflète désormais le transfert du contrôle des biens et services promis aux clients pour un montant correspondant à la contrepartie que l'entité s'attend à recevoir en échange de ces biens et services. La norme IFRS 15 introduit ainsi une nouvelle démarche générale de comptabilisation du revenu en cinq étapes :

- identification des contrats avec les clients ;
- identification des obligations de performance (ou éléments) distinctes à comptabiliser séparément les unes des autres ;
- détermination du prix de la transaction dans son ensemble ;
- allocation du prix de la transaction aux différentes obligations de performance distinctes ;
- comptabilisation des produits lorsque les obligations de performance sont satisfaites.

La norme IFRS 15 s'applique aux contrats qu'une entité conclut avec ses clients à l'exception, notamment, des contrats de location (couverts par la norme IAS 17), des contrats d'assurance (couverts par la norme IFRS 4) et des instruments financiers (couverts par la norme IFRS 9). Si des dispositions spécifiques, en matière de revenus ou de coûts des contrats, sont prévues dans une autre norme, celles-ci s'appliquent en premier lieu.

Les travaux liés à la première application d'IFRS 15 se sont notamment appuyés sur des autodiagnostics réalisés au sein des établissements et filiales pilotes, puis transposés ensuite par l'ensemble des établissements et filiales significatifs du groupe. Ils ont permis d'identifier les principaux postes concernés, notamment :

- les produits de commissions, en particulier ceux relatifs aux prestations de services bancaires lorsque ces produits ne sont pas intégrés dans le taux d'intérêt effectif, ou ceux relatifs à la gestion d'actif ou aux prestations d'ingénierie financière ;
- les produits des autres activités, notamment en cas de prestations de services intégrées au sein de contrats de location ;
- les prestations de services bancaires rendues avec la participation de partenaires groupe.

Ces travaux ont également confirmé que le groupe n'est que très peu ou pas concerné par certains enjeux de première application de la norme IFRS 15, tels que la promotion immobilière, les programmes de fidélité ou la téléphonie.

Sur la base des travaux réalisés, le groupe n'a pas reconnu d'impact significatif lié à l'application de la norme IFRS 15, ni sur les capitaux propres d'ouverture au 1er janvier 2018, ni sur les postes du compte de résultat de l'exercice 2018.

En application de l'option ouverte par les dispositions de la norme IFRS 15, le groupe a choisi de ne pas retraiter les exercices antérieurs publiés au titre d'information comparative pour ses états financiers.

Les autres normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne n'ont pas d'impact significatif sur les états financiers du Groupe Banque Palatine.

Nouvelles normes publiées et non encore applicables

Norme IFRS 16

La norme IFRS 16 « Contrats de location » remplacera la norme IAS 17 « Contrats de location » et les interprétations relatives à la comptabilisation de tels contrats. Adoptée par la Commission européenne le 31 octobre 2017, elle sera applicable au 1er janvier 2019.

Selon IFRS 16, la définition des contrats de location implique, d'une part, l'identification d'un actif et, d'autre part, le contrôle par le preneur du droit d'utilisation de cet actif. Du point de vue du bailleur, l'impact attendu est limité, les dispositions applicables étant substantiellement inchangées par rapport à l'actuelle norme.

La norme IFRS 16 affectera principalement la comptabilisation des contrats de location en tant que preneur.

L'actuelle norme IAS 17 ne donne pas lieu à un enregistrement au bilan des contrats dits de location simple ou opérationnelle et seuls les loyers afférents sont enregistrés en résultat.

A contrario, la norme IFRS 16 impose au locataire la comptabilisation au bilan des contrats de location sous la forme d'un droit d'utilisation de l'actif loué présenté à l'actif, parmi les immobilisations corporelles, et d'un passif locatif. Le passif locatif correspond à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés sur la durée du contrat. Le groupe a prévu d'utiliser l'exception prévue par la norme en ne modifiant pas le traitement comptable des contrats de location de courte durée (inférieure à 12 mois) ou portant sur des actifs sous-jacents de faible valeur qui resteront comptabilisés en charge de la période avec une mention spécifique en annexe. Le droit d'utilisation sera amorti linéairement et le passif de location actuariellement en retenant, comme taux d'actualisation, le taux d'emprunt marginal du groupe.

La charge relative au passif locatif figurera en marge d'intérêts au sein du produit net bancaire, alors que la charge d'amortissement du droit d'utilisation sera comptabilisée parmi les charges d'exploitation.

Le groupe a engagé les travaux d'analyse d'impact de l'application de cette norme dès sa publication par l'IASB début 2016. Ces travaux se sont poursuivis au cours de l'exercice 2018. Les choix structurants effectués en termes d'organisation et de systèmes d'information ont été réalisés au cours du premier semestre. Les travaux du second semestre ont été consacrés à la phase d'implémentation opérationnelle, actuellement en cours de finalisation avant leurs déploiements début 2019.

Eu égard aux activités du Groupe BPCE, la mise en œuvre de la norme IFRS 16 va porter dans une très large mesure sur les actifs immobiliers loués pour les besoins de l'exploitation à titre de bureaux et d'agences commerciales. Un impact significatif est donc attendu sur le poste « Immobilisations corporelles » sans que cela ne modifie en soi le poids relativement faible des immobilisations sur le total du bilan.

Pour la première application de cette norme, le groupe a choisi la méthode rétrospective modifiée. Cette méthode conduira à évaluer le montant des passifs locatifs sur la base des paiements résiduels en utilisant les taux d'actualisation afférents aux durées résiduelles des contrats. En particulier, l'option de ne pas reconnaître au bilan les contrats d'une durée résiduelle inférieure à 12 mois au 1er janvier 2019 sera appliquée. Les droits d'utilisation seront évalués en référence au montant des passifs locatifs déterminés à cette date. En date de comptabilisation initiale du droit d'utilisation et de la dette locative, aucun impôt différé ne sera constaté si la valeur de l'actif est égale à celle du passif. Les différences temporelles nettes qui pourront résulter des variations ultérieures du droit d'utilisation et de la dette locative entraîneront la constatation d'un impôt différé.

Norme IFRS 17

La norme IFRS 17 « Contrats d'assurance », publiée par l'IASB le 18 mai 2017, remplacera la norme IFRS 4 « Contrats d'assurance ». Sous réserve de son adoption par la Commission européenne, cette norme sera applicable au 1er janvier 2021 avec un comparatif au 1er janvier 2020.

La norme IFRS 17 pose les principes de reconnaissance, d'évaluation, de présentation et d'informations à fournir relatifs aux contrats d'assurance et aux contrats d'investissement avec participation discrétionnaire dans le champ d'application de la norme.

Valorisées aujourd'hui au coût historique, les obligations aux contrats devront être comptabilisées, en application de la norme IFRS 17, à la valeur actuelle. Pour cela, les contrats d'assurance seront valorisés en fonction des flux de trésorerie qu'ils vont générer dans le futur, en incluant une marge de risques afin de prendre en compte l'incertitude relative à ces flux. D'autre part, la norme IFRS 17 introduit la notion de marge de service contractuelle. Celle-ci représente le bénéfice non acquis par l'assureur et sera libérée au fil du temps, en fonction du service rendu par l'assureur à l'assuré. La norme demande un niveau de granularité des calculs plus détaillé qu'auparavant puisqu'elle requiert des estimations par groupe de contrats.

Ces changements comptables pourraient modifier le profil du résultat de l'assurance (en particulier celui de l'assurance-vie) et introduire également plus de volatilité dans le résultat.

Compte tenu de l'importance des changements apportés par la norme IFRS 17 et en dépit des incertitudes pesant encore sur la norme, les entités d'assurance du Groupe BPCE ont ou auront bientôt finalisé leur phase de cadrage afin de définir leur feuille de route et le coût de l'implémentation. En 2018, elles se sont dotées de structures projet qui leur permettront au sein des différents chantiers d'appréhender l'ensemble des dimensions de la norme : modélisation, adaptation des systèmes et des organisations, production des comptes et stratégie de bascule, communication financière et conduite du changement.

Lors de sa réunion du 14 novembre 2018, l'IASB a décidé de reporter d'un an la date d'entrée en vigueur de l'IFRS 17 « Contrats d'assurance » au 1er janvier 2022. Il a également décidé d'aligner l'échéance de l'exemption temporaire d'IFRS 9 pour les assureurs afin de l'aligner avec IFRS 17 au 1er janvier 2022.

IFRIC 23

La norme IAS 12 « Impôts sur le résultat » ne donnant pas de précision particulière sur la façon dont les conséquences fiscales liées au caractère incertain de l'impôt devaient être prises en compte en comptabilité, l'interprétation IFRIC 23 « Incertitudes relatives aux traitements fiscaux » de juin 2017 est venue clarifier le traitement à retenir. Cette interprétation permet de tenir compte de l'incertitude qu'il peut y avoir quant à la position fiscale d'une entreprise pour évaluer et pour comptabiliser l'impôt exigible et l'impôt différé.

Ce texte adopté par la Commission européenne par règlement du 23 octobre 2018 s'applique à compter du 1er janvier 2019. Le groupe a entamé une réflexion sur son approche de recensement et de documentation des incertitudes et des risques fiscaux sans pour autant s'attendre à ce stade à un impact en termes de valorisation.

2.3 Recours à des estimations et jugements

La préparation des états financiers exige dans certains domaines la formulation d'hypothèses et d'estimations qui comportent des incertitudes quant à leur réalisation dans le futur.

Ces estimations utilisant les informations disponibles à la date de clôture font appel à l'exercice du jugement des préparateurs des états financiers.

Les résultats futurs définitifs peuvent être différents de ces estimations.

Au cas particulier de l'arrêté au 31 décembre 2018, les estimations comptables qui nécessitent la formulation d'hypothèses sont utilisées principalement pour les évaluations suivantes :

- la juste valeur des instruments financiers déterminée sur la base de techniques de valorisation (note 9 « Détermination de la juste valeur ») ;
- le montant des pertes de crédit attendues des actifs financiers, ainsi que des engagements de financement et de garantie (note 7.1 « Risque de crédit ») ;
- les provisions enregistrées au passif du bilan et, plus particulièrement, la provision épargne-logement (note 5.15 « Provisions ») et les provisions au titre des affaires en défense ;
- les calculs relatifs aux charges liées aux prestations de retraite et avantages sociaux futurs (note 8.2 « Engagements sociaux ») ;
- les impôts différés (note 10.2 « Impôts différés ») ;
- les tests de dépréciation des écarts d'acquisition (note 3.5 « Ecarts d'acquisition »).

Par ailleurs, l'exercice du jugement est nécessaire pour apprécier le modèle de gestion, ainsi que le caractère basique d'un instrument financier. Les modalités sont précisées dans les paragraphes concernés (note 2.5.1 « Classement et évaluation des actifs financiers »).

2.4 Présentation des états financiers consolidés et date de clôture

En l'absence de modèle imposé par le référentiel IFRS, le format des états de synthèse utilisé est conforme au format proposé par la recommandation n° 2017-02 du 2 juin 2017 de l'Autorité des normes comptables.

Les comptes consolidés sont établis à partir des comptes au 31 décembre 2018. Les états financiers consolidés du Groupe Banque Palatine au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 8 février 2019. Ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale du 20 mai 2019.

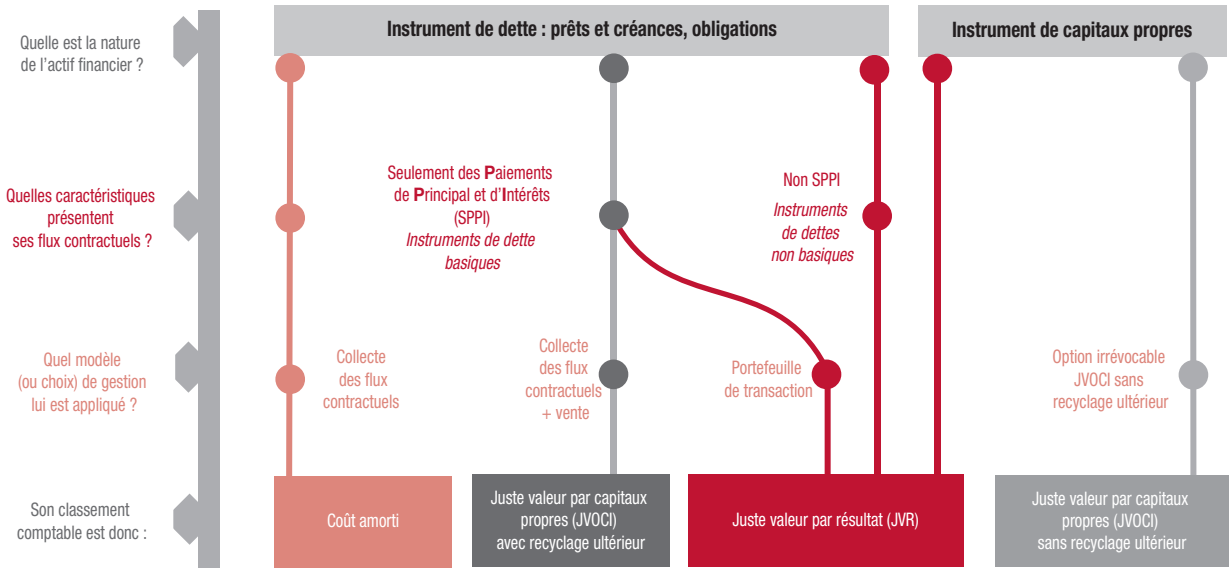
2.5 Principes comptables généraux et méthodes d'évaluation

Les principes comptables généraux présentés ci-dessous s'appliquent aux principaux postes des états financiers. Les principes comptables spécifiques sont présentés dans les différentes notes annexes auxquelles ils se rapportent.

2.5.1 Classement et évaluation des actifs financiers

La norme IFRS 9 est applicable au Groupe BPCE, hors filiales d'assurance qui appliquent IAS 39.

Lors de la comptabilisation initiale, les actifs financiers sont classés en coût amorti, à la juste valeur par capitaux propres ou à la juste valeur par résultat en fonction de la nature de l'instrument (dette ou capitaux propres), des caractéristiques de leurs flux contractuels et de la manière dont l'entité gère ses instruments financiers (modèle de gestion ou *business model*).



Modèle de gestion ou *business model*

Le *business model* de l'entité représente la manière dont elle gère ses actifs financiers afin de produire des flux de trésorerie. L'exercice du jugement est nécessaire pour apprécier le modèle de gestion.

La détermination du modèle de gestion doit tenir compte de toutes les informations sur la façon dont les flux de trésorerie ont été réalisés dans le passé, de même que de toutes les autres informations pertinentes.

A titre d'exemple, peuvent être cités :

- la façon dont la performance des actifs financiers est évaluée et présentée aux principaux dirigeants ;
- les risques qui ont une incidence sur la performance du modèle de gestion et, en particulier, la façon dont ces risques sont gérés ;
- la façon dont les dirigeants sont rémunérés (par exemple, si la rémunération est fondée sur la juste valeur des actifs gérés ou sur les flux de trésorerie contractuels perçus) ;
- la fréquence, le volume et le motif de ventes.

Par ailleurs, la détermination du modèle de gestion doit s'opérer à un niveau qui reflète la façon dont les groupes d'actifs financiers sont collectivement gérés en vue d'atteindre l'objectif économique donné. Le modèle de gestion n'est donc pas déterminé instrument par instrument, mais à un niveau de regroupement supérieur par portefeuille.

La norme retient trois modèles de gestion :

- un modèle de gestion dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels (« modèle de collecte »). Ce modèle, dont la notion de détention est assez proche d'une détention jusqu'à maturité, n'est toutefois pas remis en question si des cessions interviennent dans les cas de figure suivants :
  - les cessions résultent de l'augmentation du risque de crédit,
  - les cessions interviennent peu avant l'échéance et à un prix reflétant les flux de trésorerie contractuels restant dus,
  - les autres cessions peuvent être également compatibles avec les objectifs du modèle de collecte des flux contractuels si elles ne sont pas fréquentes (même si elles sont d'une valeur importante) ou si elles ne sont pas d'une valeur importante considérées tant isolément que globalement (même si elles sont fréquentes).

  Pour le Groupe BPCE, le modèle de collecte s'applique notamment aux activités de financement (hors activité de syndication) exercées au sein des pôles Banque de proximité, Banque de Grande Clientèle et Services Financiers Spécialisés ;
- un modèle de gestion mixte dans lequel les actifs sont gérés avec l'objectif à la fois de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de céder les actifs financiers (« modèle de collecte et de vente »).

  Le Groupe BPCE applique le modèle de collecte et de vente essentiellement à la partie des activités de gestion du portefeuille de titres de la réserve de liquidité qui n'est pas gérée exclusivement selon un modèle de collecte ;
- un modèle propre aux autres actifs financiers, notamment de transaction, dans lequel la collecte des flux contractuels est accessoire. Ce modèle de gestion s'applique à l'activité de syndication (pour la part de l'encours à céder identifiée dès l'engagement) et aux activités de marché mises en œuvre essentiellement par la Banque de Grande Clientèle.

Caractéristique des flux contractuels : détermination du caractère basique ou SPPI (Solely Payments of Principal and Interest)

Un actif financier est dit « basique » si les termes contractuels de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie correspondant uniquement à des remboursements du principal et à des intérêts calculés sur le capital restant dû. La

détermination du caractère basique est à réaliser pour chaque actif financier lors de sa comptabilisation initiale.

Le principal est défini comme la juste valeur de l'actif financier à sa date d'acquisition. Les intérêts représentent la contrepartie de la valeur temps de l'argent et le risque de crédit associé au principal, mais également d'autres risques comme le risque de liquidité, les coûts administratifs et la marge de négociation.

Pour évaluer si les flux de trésorerie contractuels sont uniquement des paiements de principal et d'intérêts, il faut considérer les termes contractuels de l'instrument. Cela implique d'analyser tout élément qui pourrait remettre en cause la représentation exclusive de la valeur temps de l'argent et du risque de crédit. A titre d'exemple :

- les événements qui changeraient le montant et la date de survenance des flux de trésorerie.

Toute modalité contractuelle qui générerait une exposition à des risques ou à une volatilité des flux sans lien avec un contrat de prêt basique, comme une exposition aux variations de cours des actions ou d'un indice boursier, ou encore l'introduction d'un effet de levier ne permettrait pas de considérer que les flux de trésorerie contractuels revêtent un caractère basique ;

- les caractéristiques des taux applicables (par exemple, cohérence entre la période de refixation du taux et la période de calcul des intérêts).

Dans les cas où une analyse qualitative ne permettrait pas d'obtenir un résultat précis, une analyse quantitative (*benchmark test*) consistant à comparer les flux de trésorerie contractuels de l'actif étudié avec les flux de trésorerie contractuels d'un actif de référence, est effectuée ;

- les modalités de remboursement anticipé et de prolongation.

La modalité contractuelle, pour l'emprunteur ou le prêteur, de rembourser par anticipation l'instrument financier demeure compatible avec le caractère basique des flux de trésorerie contractuels dès lors que le montant du remboursement anticipé représente essentiellement le principal restant dû et les intérêts y afférents, ainsi que, le cas échéant, une indemnité compensatoire raisonnable.

Dans les cas où une analyse qualitative ne permettrait pas d'obtenir un résultat précis, une analyse quantitative (*benchmark test*), consistant à comparer les flux de trésorerie contractuels de l'actif étudié avec les flux de trésorerie contractuels d'un actif de référence, est effectuée.

Par ailleurs, bien que ne remplissant pas strictement les critères de rémunération de la valeur temps de l'argent, certains actifs comportant un taux réglementé sont considérés comme basiques dès lors que ce taux d'intérêt réglementé fournit une contrepartie qui correspond, dans une large mesure, au passage du temps et sans exposition à un risque incohérent avec un prêt basique. C'est le cas notamment des actifs financiers représentatifs de la partie de la collecte des livrets A qui est centralisée auprès du fonds d'épargne de la Caisse des dépôts et consignations (CDC).

Les actifs financiers basiques sont des instruments de dettes qui incluent notamment : les prêts à taux fixe, les prêts à taux variable sans différentiel (*mismatch*) de taux ou sans indexation à une valeur ou un indice boursier et des titres de dettes à taux fixe ou à taux variable.

Les actifs financiers non basiques incluent notamment : les parts d'OPCVM, les instruments de dettes convertibles ou remboursables en un nombre fixe d'actions et les prêts structurés consentis aux collectivités locales.

Pour être qualifiés d'actifs basiques, les titres détenus dans un véhicule de titrisation doivent répondre à des conditions spécifiques. Les termes contractuels de la tranche doivent remplir les critères basiques. Le *pool* d'actifs sous-jacents doit remplir les conditions basiques. Le risque inhérent à la tranche doit être égal ou plus faible que l'exposition aux actifs sous-jacents de la tranche.

Un prêt sans recours (exemple : financement de projet de type financement d'infrastructures) est un prêt garanti uniquement par sûreté réelle. En l'absence de recours possible sur l'emprunteur, pour être qualifié d'actif basique, il faut examiner la structure des autres recours possibles ou des mécanismes de protection du prêteur en cas de défaut : reprise de l'actif sous-jacent, collatéraux apportés (dépôt de garantie, appel de marge, etc.) ou rehaussements apportés.

Catégories comptables

Les instruments de dettes (prêts, créances ou titres de dettes) peuvent être évalués au coût amorti, à la juste valeur par capitaux propres recyclables ou à la juste valeur par résultat.

Un instrument de dettes est évalué au coût amorti s'il satisfait les deux conditions suivantes :

- l'actif est détenu dans un modèle de gestion dont l'objectif est la collecte des flux de trésorerie contractuels ; et
- les termes contractuels de l'actif financier définissent ce dernier comme basique (SPPI) au sens de la norme.

Un instrument de dettes est évalué à la juste valeur par capitaux propres seulement s'il répond aux deux conditions suivantes :

- l'actif est détenu dans un modèle de gestion dont l'objectif est, à la fois, la collecte des flux de trésorerie contractuels et la vente d'actifs financiers ; et
- les termes contractuels de l'actif financier définissent ce dernier comme basique (SPPI) au sens de la norme.

Les instruments de capitaux propres sont, par défaut, enregistrés à la juste valeur par résultat, sauf en cas d'option irrévocable pour une évaluation à la juste valeur par capitaux propres non recyclables (sous réserve que ces instruments ne soient pas détenus à des fins de transaction et classés comme tels parmi les actifs financiers à la juste valeur par résultat) sans reclassement ultérieur en résultat. En cas d'option pour cette dernière catégorie, les dividendes restent enregistrés en résultat.

Tous les autres actifs financiers sont classés à la juste valeur par résultat. Ces actifs financiers incluent notamment les actifs financiers détenus à des fins de transaction, les actifs financiers désignés à la juste valeur par résultat et les actifs non basiques (non SPPI). La désignation à la juste valeur par résultat sur option pour les actifs financiers ne s'applique que dans le cas d'élimination ou de réduction significative d'un décalage de traitement comptable. Cette option permet d'éliminer les distorsions découlant de règles de

valorisation différentes appliquées à des instruments gérés dans le cadre d'une même stratégie.

Les dérivés incorporés ne sont plus comptabilisés séparément des contrats hôtes lorsque ces derniers sont des actifs financiers, de sorte que l'ensemble de l'instrument hybride doit être désormais enregistré en juste valeur par résultat lorsqu'il n'a pas la nature de dette basique.

Concernant les passifs financiers, les règles de classement et d'évaluation figurant dans la norme IAS 39 sont reprises sans modification dans la norme IFRS 9, à l'exception de celles applicables aux passifs financiers que l'entité choisit d'évaluer en juste valeur par résultat (option juste valeur) pour lesquels les écarts de réévaluation, liés aux variations du risque de crédit propre, sont enregistrés parmi les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sans reclassement ultérieur en résultat.

Les dispositions de la norme IAS 39 relatives à la décomptabilisation des actifs et passifs financiers sont reprises sans modification dans la norme IFRS 9. L'amendement IFRS 9 du 12 octobre 2017 a clarifié le traitement sous IFRS 9 des modifications de passifs comptabilisés au coût amorti, dans le cas où la modification ne donne pas lieu à décomptabilisation : le gain ou la perte résultant de la différence entre les *cash flow* d'origine et les *cash flow* modifiés actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine, doit être enregistré en résultat.

2.5.2 Opérations en devises

Les règles d'enregistrement comptable dépendent du caractère monétaire ou non monétaire des éléments concourant aux opérations en devises réalisées par le groupe.

A la date d'arrêté, les actifs et les passifs monétaires libellés en devises sont convertis au cours de clôture dans la monnaie fonctionnelle de l'entité du groupe au bilan de laquelle ils sont comptabilisés. Les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés en résultat. Cette règle comporte toutefois deux exceptions :

- seule la composante de l'écart de change calculée sur le coût amorti des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres est comptabilisée en résultat, le complément est enregistré en « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » ;
- les écarts de change sur les éléments monétaires désignés comme couverture de flux de trésorerie ou faisant partie d'un investissement net dans une entité étrangère sont comptabilisés en « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ».

Les actifs non monétaires comptabilisés au coût historique sont évalués au cours de change du jour de la transaction. Les actifs non monétaires comptabilisés à la juste valeur sont convertis en utilisant le cours de change à la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les écarts de change sur les éléments non monétaires sont comptabilisés en résultat si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en résultat et en « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres » et si le gain ou la perte sur l'élément non monétaire est enregistré en « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ».

NOTE 3 Consolidation

3.1 Entité consolidante

L'entité consolidante du Groupe Banque Palatine est la Banque Palatine.

3.2 Périmètre de consolidation, méthodes de consolidation et de valorisation

Les états financiers du groupe incluent les comptes de toutes les entités dont la consolidation a un impact significatif sur les comptes consolidés du groupe et sur lesquelles l'entité consolidante exerce un contrôle ou une influence notable.

Le périmètre des entités consolidées par la Banque Palatine figure en note 13 « Détail du périmètre de consolidation ».

3.2.1 Entités contrôlées par le groupe

Les filiales contrôlées par la Banque Palatine sont consolidées par intégration globale.

Définition du contrôle

Le contrôle existe lorsque le groupe détient le pouvoir de diriger les activités pertinentes d'une entité, qu'il est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité de manière à influer sur le montant des rendements qu'il obtient.

Pour apprécier le contrôle exercé, le périmètre des droits de vote pris en considération intègre les droits de vote potentiels dès lors qu'ils sont à tout moment exerçables ou convertibles. Ces droits de vote potentiels peuvent résulter, par exemple, d'options d'achat d'actions ordinaires existantes sur le marché, ou de la conversion d'obligations en actions ordinaires nouvelles, ou encore de bons de souscription d'actions attachés à d'autres instruments financiers. Toutefois, les droits de vote potentiels ne sont pas pris en compte dans la détermination du pourcentage d'intérêt.

Le contrôle exclusif est présumé exister lorsque le groupe détient directement ou indirectement, soit la majorité des droits de vote de la filiale, soit la moitié ou moins des droits de vote d'une entité et dispose de la majorité au sein des organes de direction ou est en mesure d'exercer une influence dominante.

Cas particulier des entités structurées

Sont qualifiées d'entités structurées les entités conçues de telle manière que les droits de vote ne constituent pas un critère clé permettant de déterminer qui a le contrôle. C'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Une entité structurée présente souvent certaines des caractéristiques suivantes :

- des activités bien circonscrites ;
- un objectif précis et bien défini. Par exemple, mettre en œuvre un contrat de location bénéficiant d'un traitement fiscal spécifique, mener des activités de recherche et développement, fournir une source de capital ou de financement à une entité, ou fournir des possibilités de placement à des investisseurs en leur transférant les risques et avantages associés aux actifs de l'entité structurée ;
- des capitaux propres insuffisants pour permettre à l'entité structurée de financer ses activités sans recourir à un soutien financier subordonné ;
- un financement par l'émission auprès d'investisseurs de multiples instruments liés entre eux par contrat et créant des concentrations de risque de crédit ou d'autres risques (« tranches »).

Le groupe retient ainsi, entre autres, comme entités structurées, les organismes de placement collectif au sens du Code monétaire et financier et les organismes équivalents de droit étranger.

Méthode de l'intégration globale

L'intégration globale d'une filiale dans les comptes consolidés du groupe intervient à la date à laquelle le groupe prend le contrôle et cesse le jour où le groupe perd le contrôle de cette entité.

La part d'intérêt qui n'est pas attribuable directement ou indirectement au groupe correspond aux participations ne donnant pas le contrôle.

Les résultats et chacune des composantes des autres éléments du résultat global (gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres) sont répartis entre le groupe et les participations ne donnant pas le contrôle. Le résultat global des filiales est réparti entre le groupe et les participations ne donnant pas le contrôle, y compris lorsque cette répartition aboutit à l'attribution d'une perte aux participations ne donnant pas le contrôle.

Les modifications de pourcentage d'intérêt dans les filiales qui n'entraînent pas de changement de contrôle sont appréhendées comme des transactions portant sur les capitaux propres. Les effets de ces transactions sont comptabilisés en capitaux propres pour leur montant net d'impôt et n'ont donc pas d'impact sur le résultat consolidé part du groupe.

Exclusion du périmètre de consolidation

Les entités contrôlées non significatives sont exclues du périmètre conformément au principe indiqué dans la note 13 « Détail du périmètre de consolidation ».

Les caisses de retraite et mutuelles des salariés du groupe sont exclues du périmètre de consolidation, dans la mesure où la norme IFRS 10 ne s'applique ni aux régimes d'avantages postérieurs à l'emploi, ni aux autres régimes d'avantages à long terme du personnel auxquels s'applique IAS 19 « Avantages du personnel ».

De même, les participations acquises en vue d'une cession ultérieure à brève échéance sont classées comme détenues en vue de la vente et comptabilisées selon les dispositions prévues par la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées ».

3.2.2 Participations dans des entreprises associées et des coentreprises

Définitions

Une entreprise associée est une entité dans laquelle le groupe exerce une influence notable. L'influence notable se caractérise par le pouvoir de participer aux décisions relatives aux politiques financières et opérationnelles de l'entité, sans toutefois exercer un contrôle ou contrôle conjoint sur ces politiques. Elle est présumée si le groupe détient, directement ou indirectement, plus de 20 % des droits de vote.

Une coentreprise est un partenariat dans lequel les parties qui exercent un contrôle conjoint sur l'entité ont des droits sur l'actif net de celle-ci.

Le contrôle conjoint est caractérisé par le partage contractuellement convenu du contrôle exercé sur une entreprise qui n'existe que dans le cas où les décisions concernant les activités pertinentes requièrent le consentement unanime des parties partageant le contrôle.

Méthode de la mise en équivalence

Les résultats, les actifs et les passifs des participations dans des entreprises associées ou des coentreprises sont intégrés dans les comptes consolidés du groupe selon la méthode de la mise en équivalence.

La participation dans une entreprise associée ou dans une coentreprise est initialement comptabilisée au coût d'acquisition puis ajustée ultérieurement de la part du groupe dans le résultat et les autres éléments du résultat de l'entreprise associée ou de la coentreprise.

La méthode de la mise en équivalence est appliquée à compter de la date à laquelle l'entité devient une entreprise associée ou une coentreprise. Lors de l'acquisition d'une entreprise associée ou d'une coentreprise, la différence entre le coût de l'investissement et la part du groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité est comptabilisée en écarts d'acquisition. Dans le cas où la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entité est supérieure au coût de l'investissement, la différence est comptabilisée en résultat.

Les quotes-parts de résultat net des entités mises en équivalence sont intégrées dans le résultat consolidé du groupe.

Lorsqu'une entité du groupe réalise une transaction avec une coentreprise ou une entreprise associée du groupe, les profits et pertes résultant de cette transaction sont comptabilisés à hauteur des intérêts détenus par des tiers dans l'entreprise associée ou la coentreprise.

La participation nette dans une entreprise associée ou une coentreprise est soumise à un test de dépréciation s'il existe une indication objective de dépréciation résultant d'un ou de plusieurs événements intervenus après la comptabilisation initiale de la participation nette et que ces événements ont un impact sur les flux de trésorerie futurs estimés de la participation nette, qui peut être estimé de façon fiable. Dans un tel cas, la valeur comptable totale de la participation (y compris écarts d'acquisition) fait l'objet d'un test de dépréciation selon les dispositions prévues par la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs ».

Exception à la méthode de mise en équivalence

Lorsque la participation est détenue par un organisme de capital-risque, un fonds de placement, une société d'investissement à capital variable ou une entité similaire telle qu'un fonds d'investissement d'actifs d'assurance, l'investisseur peut choisir de ne pas comptabiliser sa participation selon la méthode de la mise en équivalence. En effet, IAS 28 « Participations dans des entreprises associées » révisé autorise, dans ce cas, l'investisseur à comptabiliser sa participation à la juste valeur (avec constatation des variations de juste valeur en résultat) conformément à IFRS 9.

Ces participations sont dès lors classées dans le poste « Actifs financiers à la juste valeur par résultat ».

3.2.3 Participations dans des activités conjointes

Définition

Une activité conjointe est un partenariat dans lequel les parties qui exercent un contrôle conjoint sur l'entité ont des droits directs sur les actifs et des obligations au titre des passifs relatifs à celle-ci.

Mode de comptabilisation des activités conjointes

Une participation dans une entreprise conjointe est comptabilisée en intégrant l'ensemble des intérêts détenus dans l'activité commune, c'est-à-dire sa quote-part dans chacun des actifs et des passifs, et éléments du compte de résultat auquel il a droit. Ces intérêts sont ventilés en fonction de leur nature sur les différents postes du bilan consolidé, du compte de résultat consolidé et de l'état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

3.3 Règles de consolidation

Les états financiers consolidés sont établis en utilisant des méthodes comptables uniformes pour des transactions similaires dans des circonstances semblables. Les retraitements significatifs nécessaires à l'harmonisation des méthodes d'évaluation des sociétés consolidées sont effectués.

3.3.1 Conversion des comptes des entités étrangères

La devise de présentation des comptes de l'entité consolidante est l'euro.

Les filiales consolidées du Groupe Banque Palatine sont toutes domiciliées en France et les comptes établis en euro.

3.3.2 Elimination des opérations réciproques

L'effet des opérations internes au groupe sur le bilan et le compte de résultat consolidé a été éliminé. Les dividendes et les plus ou moins-values de cession d'actifs entre les entreprises intégrées sont également éliminés. Le cas échéant, les moins-values de cession d'actifs qui traduisent une dépréciation effective sont maintenues.

3.3.3 Regroupements d'entreprises

En application des normes IFRS 3 « Regroupements d'entreprises » et IAS 27 « Etats financiers consolidés et individuels » révisées :

- les regroupements entre entités mutuelles sont désormais inclus dans le champ d'application de la norme IFRS 3 ;
- les coûts directement liés aux regroupements d'entreprises sont comptabilisés dans le résultat de la période ;
- les contreparties éventuelles à payer sont désormais intégrées dans le coût d'acquisition pour leur juste valeur à la date de prise de contrôle, y compris lorsqu'elles présentent un caractère éventuel. Selon le mode de règlement, les contreparties transférées sont comptabilisées en contrepartie :
  - des capitaux propres et les révisions de prix ultérieures ne donneront lieu à aucun enregistrement, ou
  - des dettes et les révisions ultérieures sont comptabilisées en contrepartie du compte de résultat (dettes financières) ou selon les normes appropriées (autres dettes ne relevant pas de la norme IFRS 9) ;
- en date de prise de contrôle d'une entité, le montant des participations ne donnant pas le contrôle peut être évalué :
  - soit à la juste valeur (méthode se traduisant par l'affectation d'une fraction de l'écart d'acquisition aux participations ne donnant pas le contrôle),
  - soit à la quote-part dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entité acquise (méthode semblable à celle applicable aux opérations antérieures au 31 décembre 2009).

Le choix entre ces deux méthodes devant être effectué pour chaque regroupement d'entreprises.

Quel que soit le choix retenu lors de la prise de contrôle, les augmentations du pourcentage d'intérêt dans une entité déjà contrôlée sont systématiquement comptabilisées en capitaux propres :

- en date de prise de contrôle d'une entité, l'éventuelle quote-part antérieurement détenue par le groupe doit être réévaluée à la juste valeur en contrepartie du compte de résultat. De fait, en cas d'acquisition par étapes, l'écart d'acquisition est déterminé par référence à la juste valeur à la date de la prise de contrôle ;
- lors de la perte de contrôle d'une entreprise consolidée, la quote-part éventuellement conservée par le groupe doit être réévaluée à sa juste valeur en contrepartie du compte de résultat.

Les regroupements d'entreprises réalisés antérieurement à la révision des normes IFRS 3 et IAS 27 sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition, à l'exception cependant des regroupements impliquant des entités mutuelles et des entités sous contrôle commun qui étaient explicitement exclus du champ d'application.

3.3.4 Date de clôture de l'exercice des entités consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation voient leur exercice comptable se clôturer au 31 décembre.

3.4 Evolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice 2018

Aucune évolution du périmètre de consolidation du Groupe Banque Palatine au cours de l'exercice 2018.

	Pays de constitution ou de résidence	Méthode de consolidation	Evolution du périmètre par rapport au 31 décembre 2017	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêts
Banque Palatine	**France**	**Intégration globale**			**Entité consolidante**
Palatine Asset Management	France	Intégration globale	-	100,0 %	100,0 %
Ariès Assurances	France	Intégration globale	-	100,0 %	100,0 %
Conservateur Finance	France	Mise en équivalence	-	20,0 %	20,0 %

3.5 Ecart d'acquisition

3.5.1 Valeur des écarts d'acquisition

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Valeur nette à l'ouverture	**3,1**	**3,1**
Perte de valeur	(3,1)	0,0
Valeur nette à la clôture	**0,0**	**3,1**

Tests de dépréciation

Conformément à la réglementation, les écarts d'acquisition ont fait l'objet de tests de dépréciation fondés sur l'appréciation de la valeur d'utilité des unités génératrices de trésorerie (UGT) auxquelles ils sont rattachés.

Hypothèses clés utilisées pour déterminer la valeur recouvrable

Les hypothèses suivantes ont été utilisées :

- méthode des flux de liquidités disponibles actualisés ;
- taux d'actualisation de 11,2 % ;
- taux de croissance à l'infini de 2,0 %.

Sensibilité des valeurs recouvrables

Les analyses de sensibilité sont données dans le tableau ci-dessous :

	Taux de croissance sur 5 ans			
Taux d'actualisation	**1,0 %**	**2,0 %**	**3,0 %**	**4,0 %**
10,2 %	0,61	0,61	0,61	0,61
11,2 %	0,59	0,59	0,59	0,59
12,2 %	0,58	0,58	0,58	0,58

Compte tenu des hypothèses clés utilisées, ces tests ont conduit le Groupe Banque Palatine à enregistrer une dépréciation pour un montant de 3,1 millions d'euros sur l'exercice 2018.

NOTE 4 Notes relatives au compte de résultat

L'essentiel

Le produit net bancaire (PNB) regroupe :

- les produits et charges d'intérêts ;
- les commissions ;
- les gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par résultat ;
- les gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres ;
- les gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti ;
- le produit net des activités d'assurance ;
- les produits et charges des autres activités.

4.1 Intérêts, produits et charges assimilés

Principes comptables

Les produits et charges d'intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat pour tous les instruments financiers évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, à savoir les prêts et emprunts sur les opérations interbancaires et sur les opérations clientèle, le portefeuille de titres au coût amorti, les dettes représentées par un titre et les dettes subordonnées. Sont également enregistrés les coupons courus et échus des titres à revenu fixe comptabilisés dans le portefeuille d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres et des dérivés de couverture, étant précisé que les intérêts courus des dérivés de couverture de flux de trésorerie sont portés en compte de résultat symétriquement aux intérêts courus de l'élément couvert.

Les produits d'intérêts comprennent également les intérêts des instruments de dettes non basiques non détenus dans un modèle de transaction ainsi que les intérêts des couvertures économiques associées (classées par défaut en instruments à la juste valeur par résultat).

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements ou encaissements de trésorerie futurs sur la durée de vie prévue de l'instrument financier, de manière à obtenir la valeur comptable nette de l'actif ou du passif financier.

Le calcul de ce taux tient compte des coûts et revenus de transaction, des primes et décotes. Les coûts et revenus de transaction faisant partie intégrante du taux effectif du contrat, tels que les frais de dossier ou les commissions d'apporteurs d'affaires, s'assimilent à des compléments d'intérêts.

Le groupe a choisi l'option suivante concernant la comptabilisation des intérêts négatifs :

- lorsque la rémunération d'un actif financier instrument de dettes est négative, elle est présentée au compte de résultat en diminution des produits d'intérêts ;
- lorsque la rémunération d'un passif financier instrument de dettes est positive, elle est présentée au compte de résultat en diminution des charges d'intérêts.

	Exercice 2018		
en millions d'euros	Produits d'intérêts	Charges d'intérêts	Net
Prêts/emprunts sur les établissements de crédit (1)	33,6	(9,4)	24,2
Prêts/emprunts sur la clientèle	199,3	(18,6)	180,7
Obligations et autres titres de dettes détenus/émis	15,3	2,5	17,8
Dettes subordonnées		(3,3)	(3,3)
Actifs et passifs financiers au coût amorti (hors opérations de location-financement)	**248,2**	**(28,8)**	**219,4**
Titres de dettes	18,5		18,5
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	**18,5**		**18,5**
TOTAL ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS AU COUT AMORTI ET A LA JV PAR CAPITAUX PROPRES	**266,7**	**(28,8)**	**237,9**
Instruments dérivés de couverture	**7,5**	**(26,0)**	**(18,5)**
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS	**274,2**	**(54,8)**	**219,4**

(1) Les produits d'intérêts sur prêts et créances avec les établissements de crédit comprennent 2,6 millions d'euros (2,6 millions d'euros en 2017) au titre de la rémunération des fonds du livret A, du LDD et du LEP centralisés à la Caisse des dépôts et consignations.

Présentation en normes IAS 39 au 31 décembre 2017

	Exercice 2017		
	Produits	Charges	Net
Prêts et créances avec la clientèle	208,1	(19,8)	188,3
Prêts et créances avec les établissements de crédit	37,2	(11,1)	26,1
Dettes représentées par un titre et dettes subordonnées	0,0	(5,9)	(5,9)
Instruments dérivés de couverture	14,0	(43,5)	(29,5)
Actifs financiers disponibles à la vente	27,6	0,0	27,6
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	0,3	0,0	0,3
Actifs financiers dépréciés	4,5	0,0	4,5
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES D'INTERETS	**291,7**	**(80,3)**	**211,4**

La bonne tenue de la production des crédits sur la clientèle, la baisse du coût des ressources financières ainsi que les économies relatives à la macro-couverture du risque de taux contribuent à la progression de la marge nette d'intérêts sur 2018.

4.2 Produits et charges de commissions

Principes comptables

Les commissions sont enregistrées en fonction du type de service rendu et du mode de comptabilisation des instruments financiers auxquels le service rendu est rattaché.

Ce poste comprend notamment les commissions rémunérant des services continus (commissions sur moyens de paiement, droits de garde sur titres en dépôts, etc.), des services ponctuels (commissions sur mouvements de fonds, pénalités sur incidents de paiement, etc.), l'exécution d'un acte important ainsi que les commissions afférentes aux activités de fiducie et assimilées, qui conduisent le groupe à détenir ou à placer des actifs au nom de la clientèle.

En revanche, les commissions assimilées à des compléments d'intérêts et faisant partie intégrante du taux effectif du contrat figurent dans la marge d'intérêts.

Commissions sur prestations de services

Les commissions sur prestations de services font l'objet d'une analyse pour identifier séparément les différents éléments (ou obligations de performance) qui les composent et attribuer à chaque élément la part de revenu qui lui revient. Puis chaque élément est comptabilisé en résultat, en fonction du type de services rendus et du mode de comptabilisation des instruments financiers auxquels le service rendu est rattaché :

- les commissions rémunérant des services continus sont étalées en résultat sur la durée de la prestation rendue (commissions sur moyens de paiement, droits de garde sur titres en dépôts, etc.) ;
- les commissions rémunérant des services ponctuels sont intégralement enregistrées en résultat quand la prestation est réalisée (commissions sur mouvements de fonds, pénalités sur incidents de paiement, etc.) ;
- les commissions rémunérant l'exécution d'un acte important sont intégralement comptabilisées en résultat lors de l'exécution de cet acte.

Lorsqu'une incertitude demeure sur l'évaluation du montant d'une commission (commission de performance en gestion d'actif, commission variable d'ingénierie financière, etc.), seul le montant auquel le groupe est déjà assuré d'avoir droit compte tenu des informations disponibles à la clôture est comptabilisé.

Les commissions faisant partie intégrante du rendement effectif d'un instrument telles que les commissions d'engagements de financement donnés ou les commissions d'octroi de crédits sont comptabilisées et amorties comme un ajustement du rendement effectif du prêt sur la durée de vie estimée de celui-ci. Ces commissions figurent donc parmi les « Produits d'intérêts » et non au poste « Commissions ».

Les commissions de fiducie ou d'activité analogue sont celles qui conduisent à détenir ou à placer des actifs au nom des particuliers, de régimes de retraite ou d'autres institutions. La fiducie recouvre notamment les activités de gestion d'actif et de conservation pour compte de tiers.

en millions d'euros	Exercice 2018			Exercice 2017		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations interbancaires et de trésorerie	0,1	(0,1)	0,0	0,1	(0,1)	0,0
Opérations avec la clientèle	36,9	0,0	36,9	37,2	0,0	37,2
Prestation de services financiers	4,8	(6,9)	(2,1)	4,7	(7,6)	(2,9)
Vente de produits d'assurance-vie	12,9		12,9	12,3		12,3
Moyens de paiement	12,1	(6,5)	5,6	11,4	(6,0)	5,4
Opérations sur titres	1,6	(0,1)	1,5	2,2	(0,2)	2,0
Activités de fiducie	31,5		31,5	37,2	0,0	37,2
Opérations de change et d'arbitrage	0,3	0,0	0,3	0,3	0,0	0,3
Autres commissions	6,4	(0,1)	6,3	5,2	(0,1)	5,1
TOTAL DES COMMISSIONS	**106,6**	**(13,8)**	**92,8**	**110,6**	**(14,0)**	**96,6**

4.3 Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat

Principes comptables

Le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » enregistre les gains et pertes des actifs et passifs financiers de transaction, ou comptabilisés sur option à la juste valeur par résultat y compris les intérêts générés par ces instruments.

Les « résultats sur opérations de couverture » comprennent la réévaluation des dérivés en couverture de juste valeur ainsi que la réévaluation symétrique de l'élément couvert, la contrepartie de la réévaluation en juste valeur du portefeuille macro-couvert et la part inefficace des couvertures de flux de trésorerie.

en millions d'euros	Exercice 2018
Résultats sur instruments financiers obligatoirement évalués à la juste valeur par résultat	17,4
Variation de la couverture de juste valeur	11,2
Variation de l'élément couvert	(11,2)
Résultats sur opérations de change	(2,1)
TOTAL DES GAINS ET PERTES NETS SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	**15,2**

Présentation en normes IAS 39 au 31 décembre 2017

en millions d'euros	Exercice 2017
Résultats sur instruments financiers de transaction	15,4
Résultats sur opérations de couverture	0,0
Inefficacité de la couverture de juste valeur	*0,0*
Variation de juste valeur de l'instrument de couverture	*36,0*
Variation de juste valeur des éléments couverts attribuables aux risques couverts	*(36,0)*
Résultats sur opérations de change	(1,9)
TOTAL DES GAINS OU PERTES NETS SUR INSTRUMENTS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	**13,5**

Les gains et pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par le résultat augmentent de 1,7 million d'euros, fruit d'une activité soutenue de la salle des marchés clientèle.

4.4 Profits ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres

Principes comptables

Les instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres comprennent :

- les instruments de dettes basiques gérés en modèle de gestion de collecte et de vente à la juste valeur par capitaux propres recyclables en résultat. En cas de cession, les variations de juste valeur sont transférées en résultat ;
- les instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables en résultat. En cas de cession, les variations de juste valeur ne sont pas transférées en résultat mais directement dans le poste réserves consolidées en capitaux propres. Seuls les dividendes affectent le résultat dès lors qu'ils correspondent à un retour sur l'investissement.

Les profits et pertes des instruments de dettes basiques gérés en modèle de gestion de collecte et de vente à la juste valeur par capitaux propres recyclables reprennent :

- les produits et charges comptabilisés en marge nets d'intérêts ;
- les gains ou pertes nets sur actifs financiers de dettes à la juste valeur par capitaux propres ;
- les dépréciations comptabilisées en coût du risque ;
- les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.

en millions d'euros	Exercice 2018
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes	0,1
Gains ou pertes nets sur instruments de capitaux propres (dividendes)	5,1
TOTAL DES PROFITS ET PERTES SUR LES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	**5,2**

Présentation en normes IAS 39 au 31 décembre 2017

en millions d'euros	Exercice 2017
Résultats de cession	(1,3)
Dividendes reçus	0,1
Dépréciation durable des titres à revenu variable	
TOTAL DES GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS FINANCIERS DISPONIBLES A LA VENTE	**(1,2)**

4.4.1 Instruments de dettes basiques gérés en modèle de gestion de collecte et de vente à la juste valeur par capitaux propres recyclables

	Exercice 2018		
en millions d'euros	Montant comptabilisé en résultat	Montant comptabilisé en capitaux propres sur la période	Montant reclassé pour la période du cumul en capitaux propres au résultat net lors de la décomptabilisation
Produits et charges d'intérêts et assimilés			
Gains ou pertes nets sur actifs financiers de dettes à la juste valeur par capitaux propres	0,1		
Coût du risque de crédit	0,5		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		(3,9)	0,0
TOTAL DES PROFITS ET PERTES SUR LES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES RECYCLABLES	**0,6**	**(3,9)**	**0,0**

4.4.2 Instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres non recyclables

en millions d'euros	Exercice 2018		
	Montant comptabilisé en résultat (dividendes)	Montant comptabilisé en capitaux propre sur la période	Montant reclassé pour la période en réserves lors de la décomptabilisation
Dividendes	5,1		
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres			
TOTAL DES PROFITS ET PERTES SUR LES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES NON RECYCLABLES	**5,1**	**0,0**	**0,0**

Les gains et pertes nets sur instruments à la juste valeur par capitaux propres enregistrent une progression de 5,0 millions d'euros en 2018, en raison d'une avance sur boni de liquidation d'un dossier de place.

4.5 Gains ou pertes nets sur instruments financiers au coût amorti

Principes comptables

Ce poste comprend les gains ou pertes nets sur instruments financiers au coût amorti résultant de la décomptabilisation d'instruments au coût amorti d'actifs financiers (prêts ou créances, titres de dettes) et de passifs financiers au coût amorti.

en millions d'euros	Exercice 2018		
	Gains	Pertes	Net
Titres de dettes	1,1	0,0	1,1
Gains et pertes sur les actifs financiers au coût amorti	**1,1**	**0,0**	**1,1**
Gains et pertes sur les passifs financiers au coût amorti	**0,0**	**0,0**	**0,0**
TOTAL DES GAINS OU PERTES NETS RESULTANT DE LA DECOMPTABILISATION D'ACTIFS FINANCIERS AU COUT AMORTI	**1,1**	**0,0**	**1,1**

Les gains constatés sur l'exercice suite à la cession d'actifs financiers au coût amorti s'élèvent à 1,1 million d'euros.

4.6 Produits et charges des autres activités

Principes comptables

Les produits et charges des autres activités enregistrent notamment :

- les produits et charges des immeubles de placement (loyers et charges, résultats de cession, amortissements et dépréciations) ;
- les produits et charges des opérations de locations opérationnelles ;
- les produits et charges de l'activité de promotion immobilière (chiffre d'affaires, achats consommés).

en millions d'euros	Exercice 2018			Exercice 2017		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Produits et charges sur immeubles de placement	**0,4**	**(0,0)**	**0,4**	**1,1**	**0,0**	**1,1**
Charges refacturées et produits rétrocédés	*0,2*	*(1,5)*	*(1,3)*	*0,2*	*(1,5)*	*(1,3)*
Autres produits et charges divers d'exploitation	*1,4*	*(2,0)*	*(0,6)*	*1,7*	*(1,4)*	*0,3*
Dotations et reprises de provisions aux autres produits et charges d'exploitation	*0,0*	*(0,8)*	*(0,8)*	*0,0*	*(1,1)*	*(1,1)*
Autres produits et charges d'exploitation bancaire	**1,6**	**(4,3)**	**(2,7)**	**1,9**	**(4,0)**	**(2,1)**
TOTAL DES PRODUITS ET CHARGES DES AUTRES ACTIVITES	**2,0**	**(4,3)**	**(2,3)**	**3,0**	**(4,0)**	**(1,0)**

4.7 Charges générales d'exploitation

Principes comptables

Les charges générales d'exploitation comprennent essentiellement les frais de personnel, dont les salaires et traitements nets de refacturation, les charges sociales ainsi que les avantages du personnel (tels que les charges de retraite). Ce poste comprend également l'ensemble des frais administratifs et services extérieurs.

Contributions aux mécanismes de résolution bancaire

Les modalités de constitution du fonds de garantie des dépôts et de résolution ont été modifiées par un arrêté du 27 octobre 2015. Pour le fonds de garantie des dépôts, le montant cumulé des contributions versées par le groupe à la disposition du fonds au titre des mécanismes de dépôts, cautions et titres représente 9,9 millions d'euros. Les cotisations (contributions non remboursables en cas de retrait volontaire d'agrément) représentent 2,3 millions d'euros. Les contributions versées sous forme de certificats d'associés ou d'association et de dépôts de garantie espèces qui sont inscrits à l'actif du bilan s'élèvent à 7,6 millions d'euros.

La directive 2014/59/UE dite BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive*) qui établit un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement et le règlement européen 806/2014 (règlement MRU) ont instauré la mise en place d'un fonds de résolution à partir de 2015. En 2016, ce fonds est devenu un Fonds de résolution unique (FRU) entre les Etats membres participant au Mécanisme de surveillance unique (MSU). Le FRU est un dispositif de financement de la résolution à la disposition de l'autorité de résolution (Conseil de résolution unique). Celle-ci pourra faire appel à ce fonds dans le cadre de la mise en œuvre des procédures de résolution.

Conformément au règlement délégué 2015/63 et au règlement d'exécution 2015/81 complétant la directive BRRD sur les contributions *ex ante* aux dispositifs de financement pour la résolution, le Conseil de résolution unique a déterminé les contributions au Fonds de résolution unique pour l'année 2017. Le montant des contributions versées par le groupe représente pour l'exercice 4,6 millions d'euros, dont 3,9 millions d'euros comptabilisés en charge et 0,7 million d'euros sous forme de dépôts de garantie espèces qui sont inscrits à l'actif du bilan (15 % des appels de fonds constitués sous forme de dépôts de garantie espèces). Le cumul des contributions qui sont inscrites à l'actif du bilan s'élèvent à 2,4 millions d'euros au 31 décembre 2018.

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
CHARGES DE PERSONNEL	**(133,4)**	**(125,9)**
Impôts, taxes et contributions réglementaires [1]	(11,2)	(10,6)
Services extérieurs et autres charges générales d'exploitation	(92,8)	(58,2)
AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS	**(104,0)**	**(68,8)**
TOTAL DES CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	**(237,4)**	**(194,7)**

(1) Les impôts, taxes et contributions réglementaires incluent notamment la cotisation au FRU (Fonds de résolution unique) pour un montant annuel de 3,9 millions d'euros (contre 3,5 millions d'euros en 2017) et la Taxe de risque systémique des banques (TSB) pour un montant annuel de 1 million d'euros (contre 1,6 million d'euros en 2017).

Les dépenses liées à la migration informatique ont été imputées en charges pour un montant de 34,8 millions d'euros.

La décomposition des charges de personnel est présentée dans la note 8.1 « Charges de personnel ».

4.8 Gains ou pertes sur autres actifs

Principes comptables

Les gains ou pertes sur autres actifs enregistrent les résultats de cession des immobilisations corporelles et incorporelles d'exploitation et les plus ou moins-values de cession des titres de participation consolidés.

Aucun gain ou perte sur autres actifs n'a été constaté au cours de l'exercice 2018.

NOTE 5 Notes relatives au bilan

5.1 Caisses et banques centrales

Principes comptables

Ce poste comprend principalement la caisse et les avoirs auprès de la banque centrale au coût amorti.

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Caisse	6,5	8,0
Banques centrales	284,9	166,6
TOTAL CAISSE, BANQUES CENTRALES	**291,4**	**174,6**

5.2 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat

Principes comptables

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par résultat sont constitués des opérations négociées à des fins de transaction, y compris les instruments financiers dérivés, de certains actifs et passifs que le groupe a choisi de comptabiliser à la juste valeur, dès la date de leur acquisition ou de leur émission, au titre de l'option offerte par la norme IFRS 9 et des actifs non basiques.

Date d'enregistrement des titres

Les titres sont inscrits au bilan à la date de règlement-livraison.

Les opérations de cession temporaire de titres sont également comptabilisées en date de règlement-livraison.

Lorsque les opérations de prise en pension et de mise en pension de titres sont comptabilisées dans les « Actifs et passifs à la juste valeur par résultat », l'engagement de mise en place de la pension est comptabilisé comme un instrument dérivé ferme de taux.

En cas de cession partielle d'une ligne de titres, la méthode « premier entré, premier sorti » est retenue, sauf cas particuliers.

5.2.1 Actifs financiers à la juste valeur par résultat

Principes comptables

Les actifs financiers à la juste valeur par résultat sont :

- les actifs financiers détenus à des fins de transaction, c'est-à-dire acquis ou émis dès l'origine avec l'intention de les revendre à brève échéance ;
- les actifs financiers que le groupe a choisi de comptabiliser dès l'origine à la juste valeur par résultat, en application de l'option offerte par la norme IFRS 9. Les conditions d'application de cette option sont décrites ci-dessus ;
- les instruments de dettes non basiques ;
- les instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par résultat par défaut (qui ne sont pas détenus à des fins de transaction).

Ces actifs sont évalués à leur juste valeur en date de comptabilisation initiale comme en date d'arrêté. Les variations de juste valeur de la période, les intérêts, dividendes, gains ou pertes de cessions sur ces instruments sont enregistrés dans le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat » à l'exception des actifs financiers de dettes non basiques dont les intérêts sont enregistrés dans le poste « Produits d'intérêts ».

Les actifs financiers du portefeuille de transaction comportent notamment les opérations sur titres réalisées pour compte propre, les pensions et les instruments financiers dérivés négociés dans le cadre des activités de gestion de position du groupe.

Actifs à la juste valeur par résultat sur option

La norme IFRS 9 permet, lors de la comptabilisation initiale, de désigner des actifs financiers comme devant être comptabilisés à la juste valeur par résultat, ce choix étant irrévocable.

Le respect des conditions fixées par la norme doit être vérifié préalablement à toute inscription d'un instrument en option juste valeur.

L'application de cette option est réservée uniquement dans le cas d'une élimination ou réduction significative d'un décalage de traitement comptable. L'application de l'option permet d'éliminer les distorsions découlant de règles de valorisation différentes appliquées à des instruments gérés dans le cadre d'une même stratégie.

en millions d'euros	31/12/2018				01/01/2018			
	Actifs financiers obligatoirement évalués à la juste valeur par résultat				Actifs financiers obligatoirement évalués à la juste valeur par résultat			
	Actifs financiers relevant d'une activité de transaction	Autres actifs financiers devant être obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat	Actifs financiers désignés à la juste valeur sur option	Total	Actifs financiers relevant d'une activité de transaction	Autres actifs financiers devant être obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat	Actifs financiers désignés à la juste valeur par résultat sur option	Total
Obligations et autres titres de dettes		13,8		13,8		28,6		28,6
Titres de dettes		**13,8**		**13,8**		**28,6**		**28,6**
Prêts à la clientèle hors opérations de pension						0,6		0,6
Prêts						**0,6**		**0,6**
Instruments de capitaux propres								
Dérivés de transaction	**103,0**			**103,0**	**138,4**			**138,4**
Dépôts de garantie versés	**86,2**			**86,2**	**107,9**			**107,9**
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	**189,2**	**13,8**		**203,0**	**246,3**	**29,2**		**275,5**

Les actifs financiers du portefeuille de transaction comportent notamment les opérations sur titres réalisées pour compte propre, les pensions et les instruments financiers dérivés négociés dans le cadre des activités de gestion de position du groupe.

Le poste « Dérivés de transaction » inclut les dérivés dont la juste valeur est positive. Il s'agit principalement de dérivés de couverture économique qui ne répondent pas aux critères de couverture restrictifs requis par la norme IFRS 9.

Le montant de ce poste est également diminué de celui des ajustements de valeur de l'ensemble du portefeuille de dérivés (de transaction et de couverture) au titre de la CVA (*Credit Valuation Adjustement*), soit 1,1 million d'euros au 31 décembre 2018.

5.2.2 Passifs financiers à la juste valeur par résultat

Principes comptables

Les passifs financiers à la juste valeur par résultat comprennent des passifs financiers détenus à des fins de transaction ou classés dans cette catégorie de façon volontaire dès leur comptabilisation initiale en application de l'option ouverte par la norme IFRS 9. Le portefeuille de transaction est composé de dettes liées à des opérations de vente à découvert, d'opérations de pension et d'instruments financiers dérivés. Les conditions d'application de cette option sont décrites ci-dessus.

Ces passifs sont évalués à leur juste valeur en date de comptabilisation initiale comme en date d'arrêté.

Les variations de juste valeur de la période, les intérêts, gains ou pertes liés à ces instruments sont enregistrés dans le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat », à l'exception des variations de juste valeur attribuables à l'évolution du risque de crédit propre pour les passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option qui sont enregistrées, depuis le 1er janvier 2016, dans le poste « Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat » au sein des « Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres ». En cas de décomptabilisation du passif avant son échéance (par exemple, rachat anticipé), le gain ou la perte de juste valeur réalisé, attribuable au risque de crédit propre, est transféré directement dans le poste « Réserves consolidées en capitaux propres ».

Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option

La norme IFRS 9 permet, lors de la comptabilisation initiale, de désigner des passifs financiers comme devant être comptabilisés à la juste valeur par résultat, ce choix étant irrévocable.

Le respect des conditions fixées par la norme doit être vérifié préalablement à toute inscription d'un instrument en option juste valeur.

L'application de cette option est en effet réservée aux situations suivantes :

Elimination ou réduction significative d'un décalage de traitement comptable
L'application de l'option permet d'éliminer les distorsions découlant de règles de valorisation différentes appliquées à des instruments gérés dans le cadre d'une même stratégie.

Alignement du traitement comptable sur la gestion et la mesure de performance
L'option s'applique dans le cas de passifs gérés et évalués à la juste valeur, à condition que cette gestion repose sur une politique de gestion des risques ou une stratégie d'investissement documentée et que le suivi interne s'appuie sur une mesure en juste valeur.

Instruments financiers composés comportant un ou plusieurs dérivés incorporés
Un dérivé incorporé est la composante d'un contrat hybride, financier ou non, qui répond à la définition d'un produit dérivé. Il doit être extrait du contrat hôte et comptabilisé séparément dès lors que l'instrument hybride n'est pas évalué en juste valeur par résultat et que les caractéristiques économiques et les risques associés du dérivé incorporé ne sont pas étroitement liés au contrat hôte.

L'application de l'option juste valeur à un passif financier est possible dans le cas où le dérivé incorporé modifie substantiellement les flux du contrat hôte et que la comptabilisation séparée du dérivé incorporé n'est pas spécifiquement interdite par la norme IFRS 9 (exemple d'une option de remboursement anticipé incorporée dans un instrument de dettes). L'option permet d'évaluer l'instrument à la juste valeur dans son intégralité, afin de ne pas extraire, comptabiliser ou évaluer séparément le dérivé incorporé.

Ce traitement s'applique en particulier à certaines émissions structurées comportant des dérivés incorporés significatifs.

	31/12/2018			01/01/2018		
en millions d'euros	Passifs financiers émis à des fins de transaction	Passifs financiers désignés à la juste valeur sur option	Total	Passifs financiers émis à des fins de transaction	Passifs financiers désignés à la juste valeur sur option	Total
Dérivés de transaction	92,4		92,4	125,0		125,0
Dépôts de garantie reçus	3,1		3,1	4,2		4,2
TOTAL DES PASSIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR RESULTAT	**95,5**		**95,5**	**129,2**		**129,2**

Le poste « Dérivés de transaction » inclut les dérivés dont la juste valeur est négative. Il s'agit principalement de dérivés de couverture économique qui ne répondent pas aux critères de couverture restrictifs requis par la norme IFRS 9.

Le montant de ce poste est également diminué de celui des ajustements de valeur de l'ensemble du portefeuille de dérivés (de transaction et de couverture) au titre de la DVA (*Debit Valuation Adjustement*), soit 0,1 million d'euros au 31 décembre 2018.

5.2.3 Instruments dérivés de transaction

Principes comptables

Un dérivé est un instrument financier ou un autre contrat qui présente les trois caractéristiques suivantes :

- sa valeur fluctue en fonction de l'évolution d'un taux d'intérêt, du prix d'un instrument financier, du prix d'une marchandise, d'un cours de change, d'un indice de prix ou de cours, d'une notation de crédit ou d'un indice de crédit, ou d'une autre variable, à condition que dans le cas d'une variable non financière, la variable ne soit pas spécifique à une des parties au contrat ;
- il ne requiert aucun placement net initial ou un placement net initial inférieur à celui qui serait nécessaire pour d'autres types de contrats dont on pourrait attendre des réactions similaires aux évolutions des conditions du marché ;
- il est réglé à une date future.

Tous les instruments financiers dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur juste valeur à l'origine de l'opération. A chaque arrêté comptable, ils sont évalués à leur juste valeur quelle que soit l'intention de gestion qui préside à leur détention (transaction ou couverture).

Les dérivés de transaction sont inscrits au bilan en « Actifs financiers à la juste valeur par résultat » et en « Passifs financiers à la juste valeur par résultat ». Les gains et pertes réalisés et latents sont portés au compte de résultat dans le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Le montant notionnel des instruments financiers ne constitue qu'une indication du volume de l'activité et ne reflète pas les risques de marché attachés à ces instruments. Les justes valeurs positives ou négatives représentent la valeur de remplacement de ces instruments. Ces valeurs peuvent fortement fluctuer en fonction de l'évolution des paramètres de marché.

en millions d'euros	31/12/2018 Notionnel	31/12/2018 Juste valeur positive	31/12/2018 Juste valeur négative	01/01/2018 Notionnel	01/01/2018 Juste valeur positive	01/01/2018 Juste valeur négative
Instruments de taux	4 627,4	49,9	45,3	4 045,5	39,3	33,9
Instruments de change	2 366,8	30,4	29,9	2 328,8	58,3	54,3
Opérations fermes	**6 994,2**	**80,3**	**75,2**	**6 374,3**	**97,6**	**88,2**
Instruments de taux	7 452,6	2,3	(3,2)	2 978,0	5,5	1,7
Instruments de change	1 868,8	20,4	20,4	1 764,5	35,2	35,2
Opérations conditionnelles	**9 321,4**	**22,7**	**17,2**	**4 742,5**	**40,7**	**36,9**
TOTAL DES INSTRUMENTS DERIVES DE TRANSACTION	**16 315,7**	**103,0**	**92,4**	**11 116,8**	**138,4**	**125,0**

Les variations constatées sur les postes de juste valeur actif se retrouvent au passif puisque les instruments commercialisés auprès de la clientèle sont effectués en *back to back*. L'augmentation de l'activité vaut tant à l'actif qu'au passif.

5.3 Instruments dérivés de couverture

Principes comptables

Un dérivé est un instrument financier ou un autre contrat qui présente les trois caractéristiques suivantes :

- sa valeur fluctue en fonction de l'évolution d'un taux d'intérêt, du prix d'un instrument financier, du prix d'une marchandise, d'un cours de change, d'un indice de prix ou de cours, d'une notation de crédit ou d'un indice de crédit, ou d'une autre variable, à condition que dans le cas d'une variable non financière, la variable ne soit pas spécifique à une des parties au contrat ;
- il ne requiert aucun placement net initial ou un placement net initial inférieur à celui qui serait nécessaire pour d'autres types de contrats dont on pourrait attendre des réactions similaires aux évolutions des conditions du marché ;
- il est réglé à une date future.

Tous les instruments financiers dérivés sont comptabilisés au bilan en date de négociation pour leur juste valeur à l'origine de l'opération. A chaque arrêté comptable, ils sont évalués à leur juste valeur quelle que soit l'intention de gestion qui préside à leur détention (transaction ou couverture).

A l'exception des dérivés qualifiés comptablement de couverture de flux de trésorerie ou d'investissement net libellé en devises, les variations de juste valeur sont comptabilisées au compte de résultat de la période.

Les dérivés qualifiés de couverture sont ceux qui respectent, dès l'initiation de la relation de couverture et sur toute sa durée, les conditions requises par la norme IAS 39 et notamment la documentation formalisée de l'existence d'une efficacité des relations de couverture entre les instruments dérivés et les éléments couverts, tant de manière prospective que de manière rétrospective.

Les couvertures de juste valeur correspondent principalement à des *swaps* de taux d'intérêt assurant une protection contre les variations de juste valeur des instruments à taux fixe imputables à l'évolution des taux de marché. Ces couvertures transforment des actifs ou passifs à taux fixe en éléments à taux variable. Les couvertures de juste valeur comprennent notamment la couverture de prêts, de titres, de dépôts et de dettes subordonnées à taux fixe.

La couverture de juste valeur est également utilisée pour la gestion globale du risque de taux.

Les couvertures de flux de trésorerie permettent de figer ou d'encadrer la variabilité des flux de trésorerie liés à des instruments portant intérêt à taux variable. La couverture de flux de trésorerie est également utilisée pour la gestion globale du risque de taux.

Le montant notionnel des instruments financiers ne constitue qu'une indication du volume de l'activité et ne reflète pas les risques de marché attachés à ces instruments.

Afin de pouvoir qualifier comptablement un instrument dérivé d'instrument de couverture, il est nécessaire de documenter la relation de couverture dès l'initiation (stratégie de couverture, nature du risque couvert, désignation et caractéristiques de l'élément couvert et de l'instrument de couverture). Par ailleurs, l'efficacité de la couverture doit être démontrée à l'origine et vérifiée rétrospectivement.

Les dérivés conclus dans le cadre de relations de couverture sont désignés en fonction de l'objectif poursuivi.

Le Groupe BPCE a choisi l'option offerte par la norme IFRS 9 de ne pas appliquer les dispositions de la norme relatives à la comptabilité de couverture et de continuer à appliquer la norme IAS 39 pour la comptabilisation de ces opérations, telle qu'adoptée par l'Union européenne, c'est-à-dire excluant certaines dispositions concernant la macro-couverture.

Couverture de juste valeur

La couverture de juste valeur a pour objectif de réduire le risque de variation de juste valeur d'un actif ou d'un passif du bilan ou d'un engagement ferme (notamment, couverture du risque de taux des actifs et passifs à taux fixe).

La réévaluation du dérivé est inscrite en résultat symétriquement à la réévaluation de l'élément couvert, et ce à hauteur du risque couvert. L'éventuelle inefficacité de la couverture est comptabilisée au compte de résultat dans le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les intérêts courus du dérivé de couverture sont portés au compte de résultat symétriquement aux intérêts courus de l'élément couvert.

S'agissant de la couverture d'un actif ou d'un passif identifié, la réévaluation de la composante couverte est présentée au bilan dans le même poste que l'élément couvert.

L'inefficacité relative à la valorisation en bi-courbe des dérivés collatéralisés est prise en compte dans les calculs d'efficacité.

En cas d'interruption de la relation de couverture (décision de gestion, non-respect des critères d'efficacité ou vente de l'élément couvert avant échéance), le dérivé de couverture est transféré en portefeuille de transaction. Le montant de la réévaluation inscrit au bilan au titre de l'élément couvert est amorti sur la durée de vie résiduelle de la couverture initiale. Si l'élément couvert est vendu avant l'échéance ou remboursé par anticipation, le montant cumulé de la réévaluation est inscrit au compte de résultat de la période.

Couverture de flux de trésorerie

Les opérations de couverture de flux de trésorerie ont pour objectif la couverture d'éléments exposés aux variations de flux de trésorerie imputables à un risque associé à un élément de bilan ou à une transaction future (couverture du risque de taux sur actifs et passifs à taux variable, couverture de conditions sur des transactions futures – taux fixes futurs, prix futurs, change, etc.).

La partie efficace des variations de juste valeur du dérivé est inscrite sur une ligne spécifique des « Gains ou pertes comptabilisés directement en capitaux propres », la partie inefficace est comptabilisée au compte de résultat dans le poste « Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat ».

Les intérêts courus du dérivé de couverture sont portés au compte de résultat dans la marge d'intérêts, symétriquement aux intérêts courus de l'élément couvert.

Les instruments couverts restent comptabilisés selon les règles applicables à leur catégorie comptable.

En cas d'interruption de la relation de couverture (non-respect des critères d'efficacité ou vente du dérivé ou disparition de l'élément couvert), les montants cumulés inscrits en capitaux propres sont transférés au fur et à mesure en résultat lorsque la transaction couverte affecte elle-même le résultat ou rapportés immédiatement en résultat en cas de disparition de l'élément couvert.

Cas particuliers de couverture de portefeuilles (macro-couverture)

Documentation en couverture de flux de trésorerie

Certains établissements du groupe documentent leur macro-couverture du risque de taux d'intérêt en couverture de flux de trésorerie (couverture de portefeuilles de prêts ou d'emprunts).

Dans ce cas, les portefeuilles d'encours pouvant être couverts s'apprécient, pour chaque bande de maturité, en retenant :

- des actifs et passifs à taux variable ; l'entité supporte en effet un risque de variabilité des flux futurs de trésorerie sur les actifs ou les passifs à taux variable dans la mesure où elle ne connaît pas le niveau des prochains *fixings* ;
- des transactions futures dont le caractère peut être jugé hautement probable (prévisions) : dans le cas d'une hypothèse d'encours constant, l'entité supporte un risque de variabilité des flux futurs de trésorerie sur un futur prêt à taux fixe dans la mesure où le niveau de taux auquel le futur prêt sera octroyé n'est pas connu ; de la même manière, l'entité peut considérer qu'elle supporte un risque de variabilité des flux futurs de trésorerie sur un refinancement qu'elle devra réaliser dans le marché.

La norme IAS 39 ne permet pas la désignation d'une position nette par bande de maturité. L'élément couvert est donc considéré comme étant équivalent à une quote-part d'un ou de plusieurs portefeuilles d'instruments à taux variable identifiés (portion d'un encours d'emplois ou de ressources à taux variable) ; l'efficacité des couvertures est mesurée en constituant pour chaque bande de maturité un instrument hypothétique, dont les variations de juste valeur depuis l'origine sont comparées à celles des dérivés documentés en couverture.

Les caractéristiques de cet instrument modélisent celles de l'élément couvert. Le test d'efficacité est effectué en comparant les variations de valeur de l'instrument hypothétique et du dérivé de couverture. La méthode utilisée passe par la construction d'un échéancier avec bande de maturité.

L'efficacité de la couverture doit être démontrée de manière prospective et rétrospective.

Le test prospectif est vérifié si, pour chaque bande de maturité de l'échéancier cible, le montant nominal des éléments à couvrir est supérieur au montant notionnel des dérivés de couverture.

Le test rétrospectif permet de calculer l'efficacité rétrospective de la couverture mise en place aux différentes dates d'arrêté.

Dans ce cadre, à chaque arrêté, les variations de juste valeur pied de coupon des dérivés de couverture sont comparées avec celles des instruments hypothétiques. Le rapport de leurs variations respectives doit être compris entre 80 % et 125 %.

Lors de la cession de l'instrument couvert ou si la transaction future n'est plus hautement probable, les gains ou pertes latents cumulés inscrits en capitaux propres sont transférés en résultat immédiatement.

Lors de l'arrêt de la relation de couverture, si l'élément couvert figure toujours au bilan, ou si sa survenance est toujours hautement probable, il est procédé à l'étalement linéaire des gains ou pertes latents cumulés inscrits en capitaux propres. Si le dérivé n'a pas été résilié, il est reclassé en dérivé de transaction et ses variations de juste valeur ultérieures seront enregistrées en résultat.

Documentation en couverture de juste valeur

Certains établissements du groupe documentent leur macro-couverture du risque de taux d'intérêt en couverture de juste valeur, en appliquant les dispositions de la norme IAS 39 telle qu'adoptée par l'Union européenne (dite *carve-out*).

La version de la norme IAS 39 adoptée par l'Union européenne ne reprend pas certaines dispositions concernant la comptabilité de couverture qui apparaissent incompatibles avec les stratégies de réduction du risque de taux d'intérêt global mises en œuvre par les banques européennes. Le *carve-out* de l'Union européenne

permet en particulier de mettre en œuvre une comptabilité de couverture du risque de taux interbancaire associée aux opérations à taux fixe réalisées avec la clientèle (crédits, comptes d'épargne, dépôts à vue de la clientèle). Les instruments de macro-couverture utilisés par le groupe sont, pour l'essentiel, des *swaps* de taux simples désignés dès leur mise en place en couverture de juste valeur des ressources ou des emplois à taux fixe.

Le traitement comptable des dérivés de macro-couverture se fait selon les mêmes principes que ceux décrits précédemment dans le cadre de la microcouverture de juste valeur.

Dans le cas d'une relation de macro-couverture, la réévaluation de la composante couverte est portée globalement dans le poste « Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux », à l'actif du bilan en cas de couverture d'un portefeuille d'actifs financiers, au passif du bilan en cas de couverture d'un portefeuille de passifs financiers.

L'efficacité des couvertures est assurée lorsque les dérivés compensent le risque de taux du portefeuille de sous-jacents à taux fixe couverts. L'inefficacité relative à la valorisation en bi-courbe des dérivés collatéralisés est prise en compte.

Deux tests d'efficacité sont réalisés :

- un test d'assiette : pour les *swaps* simples désignés de couverture dès leur mise en place, il est vérifié en date de désignation de la relation de couverture, de manière prospective, puis à chaque arrêté, de manière rétrospective, qu'il n'existe pas de sur-couverture ;
- un test quantitatif : pour les autres *swaps*, la variation de juste valeur du *swap* réel doit compenser la variation de juste valeur d'un instrument hypothétique reflétant parfaitement la composante couverte du sous-jacent. Ces tests sont réalisés en date de désignation, de manière prospective, puis à chaque arrêté, de manière rétrospective.

En cas d'interruption de la relation de couverture, cet écart est amorti linéairement sur la durée de couverture initiale restant à courir si le sous-jacent couvert n'a pas été décomptabilisé. Il est constaté directement en résultat si les éléments couverts ne figurent plus au bilan. Les dérivés de macro-couverture peuvent notamment être déqualifiés lorsque le nominal des instruments couverts devient inférieur au notionnel des couvertures, du fait notamment des remboursements anticipés des prêts ou des retraits de dépôts.

Couverture d'un investissement net libellé en devises

L'investissement net dans une activité à l'étranger est le montant de la participation de l'entité consolidante dans l'actif net de cette activité.

La couverture d'un investissement net libellé en devises a pour objet de protéger l'entité consolidante contre des variations de change d'un investissement dans une entité dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation des comptes consolidés. Ce type de couverture est comptabilisé de la même façon que les couvertures de flux de trésorerie.

Les gains ou pertes latents comptabilisés en capitaux propres sont transférés en résultat lors de la cession (ou de la cession partielle avec perte de contrôle) de tout ou partie de l'investissement net.

Les couvertures de juste valeur correspondent principalement à des *swaps* de taux d'intérêt assurant une protection contre les variations de juste valeur des instruments à taux fixe imputables à l'évolution des taux de marché. Ces couvertures transforment des actifs ou passifs à taux fixe en éléments à taux variable.

La macro-couverture de juste valeur est utilisée pour la gestion globale du risque de taux notamment pour couvrir :

- les portefeuilles de prêts à taux fixe ;
- les dépôts à vue ;
- les dépôts liés au PEL ;
- la composante inflation du livret A.

La micro-couverture de juste valeur est utilisée notamment pour couvrir :

- un passif à taux fixe ;
- les titres de la réserve de liquidité à taux fixe et des titres indexés inflation.

Les couvertures de flux de trésorerie permettent de figer ou d'encadrer la variabilité des flux de trésorerie liés à des instruments portant intérêt à taux variable. La couverture de flux de trésorerie est également utilisée pour la gestion globale du risque de taux.

Les couvertures de flux de trésorerie sont utilisées notamment pour :

- la couverture de passif à taux variable ;
- la couverture du risque de variation de valeur des flux futurs variables de la dette ;
- la macro-couverture d'actifs à taux variable.

Les principales sources d'inefficacité des couvertures sont liées à :

- l'inefficacité « bi-courbe » : la valorisation des dérivés collatéralisés (faisant l'objet d'appels de marge rémunérés à EONIA) est basée sur la courbe d'actualisation EONIA, alors que l'évaluation de la composante couverte des éléments couverts en juste valeur est calculée sur une courbe d'actualisation Euribor ;
- la valeur temps des couvertures optionnelles ;
- la surcouverture dans le cadre des tests d'assiette en macro-couverture (montants des notionnels de dérivés de couverture supérieurs au nominal des éléments couverts, notamment dans le cas où les éléments couverts ont fait l'objet de remboursements anticipés plus importants que prévus) ;
- les ajustements valorisation liés au risque de crédit et au risque de crédit propre sur dérivés (*Credit Value Adjustment* et *Debit Value Adjustment*) ;
- des décalages de *fixing* des flux entre l'élément couvert et sa couverture.

Le montant notionnel des instruments financiers ne constitue qu'une indication du volume de l'activité et ne reflète pas les risques de marché attachés à ces instruments.

en millions d'euros	31/12/2018 Notionnel	31/12/2018 Juste valeur positive	31/12/2018 Juste valeur négative	01/01/2018 Notionnel	01/01/2018 Juste valeur positive	01/01/2018 Juste valeur négative
Instruments de taux	1 154,2	2,9	31,9	1 673,8	3,5	48,4
Opérations fermes	**1 154,2**	**2,9**	**31,9**	**1 673,8**	**3,5**	**48,4**
Couverture de juste valeur	**1 154,2**	**2,9**	**31,9**	**1 673,8**	**3,5**	**48,4**
TOTAL DES INSTRUMENTS DERIVES DE COUVERTURE	**1 154,2**	**2,9**	**31,9**	**1 673,8**	**3,5**	**48,4**

Tous les instruments dérivés de couverture sont présentés dans le poste « Instruments de dérivés de couverture » à l'actif et au passif du bilan.

Echéancier du notionnel des instruments dérivés de couverture au 31 décembre 2018

en millions d'euros	inf. à 1 an	de 1 à 5 ans	de 6 à 10 ans	sup. à 10 ans
Couverture de taux d'intérêt	376,8	489,1	288,3	0,0
Instruments de couverture de flux de trésorerie	0,0	0,0	0,0	0,0
Instruments de couverture de juste valeur	376,8	489,1	288,3	0,0
TOTAL	**376,8**	**489,1**	**288,3**	**0,0**

Eléments couverts

Couverture de juste valeur

en millions d'euros	Au 31 décembre 2018								
	Couverture du risque de taux			Couverture du risque de change			Couverture des autres risques (or, matières premières…)		
	Valeur comptable	dont réévaluation de la compo-sante couverte*	Comp-sante couverte restant à étaler**	Valeur comptable	dont réévaluation de la compo-sante couverte*	Compo-sante couverte restant à étaler**	Valeur comptable	dont réévaluation de la compo-sante couverte*	Compo-sante couverte restant à étaler**
Actifs									
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	**587,2**	**15,3**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Titres de dettes	587,2	15,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Actifs financiers au coût amorti	**2 061,4**	**5,7**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Crédits à la clientèle	2 061,2	5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Titres de dettes	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL ACTIFS	**2 648,6**	**21,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Passifs									
Passifs financiers au coût amorti	**2 091,2**	**2,6**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
Portefeuille de passifs	2 091,2	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL PASSIFS	**2 091,2**	**2,6**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

* *Juste valeur pied de coupon.*

** *Déqualification, fin de la relation de couverture (full term du dérivé).*

L'inefficacité de la couverture de la période est présentée en note 4.3 « Gains ou pertes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par résultat » ou en note 4.4 « Profits ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres ».

Couverture de flux de trésorerie et couverture d'investissements nets en devises

La Banque Palatine n'est pas concernée par la couverture de flux de trésorerie et la couverture d'investissements nets en devises.

5.4 Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres

Principes comptables

Les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres sont initialement comptabilisés pour leur juste valeur augmentée des frais de transaction.

Instruments de dettes évalués à la juste valeur par capitaux propres recyclables

En date d'arrêté, ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur (pied de coupon) sont enregistrées en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres recyclables (les actifs en devises étant monétaires, les variations de juste valeur pour la composante change affectent le résultat). Les principes de détermination de la juste valeur sont décrits en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

Ces instruments sont soumis aux exigences d'IFRS 9 en matière de dépréciation. Les informations relatives au risque de crédit sont présentées en note 7.1 « Risque de crédit ». En cas de cession, ces variations de juste valeur sont transférées en résultat.

Les revenus courus ou acquis sur les instruments de dettes sont enregistrés dans le poste « Produits d'intérêts et assimilés » selon la méthode du Taux d'intérêt effectif (TIE). Cette méthode est décrite dans la note 5.5 « Actifs au coût amorti ».

Instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur par capitaux propres non recyclables

En date d'arrêté, ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont enregistrées en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables (les actifs en devises étant non monétaires, les variations de juste valeur pour la composante change n'affectent pas le résultat). Les principes de détermination de la juste valeur sont décrits en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

La désignation à la juste valeur par capitaux propres non recyclables est une option irrévocable qui s'applique instrument par instrument uniquement aux instruments de capitaux propres non détenus à des fins de transaction. Les pertes de valeur latentes et réalisées restent constatées en capitaux propres sans jamais affecter le résultat. Ces actifs financiers ne font pas l'objet de dépréciations.

En cas de cession, ces variations de juste valeur ne sont pas transférées en résultat mais directement dans le poste réserves consolidées en capitaux propres.

Seuls les dividendes affectent le résultat dès lors qu'ils correspondent à un retour sur l'investissement. Ils sont enregistrés dans le poste « Gains ou pertes nets sur des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres ».

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Prêts ou créances sur la clientèle	0,1	0,0
Titres de dettes	1 240,0	1 300,2
Actions et autres titres de capitaux propres [1]	3,1	2,4
ACTIFS FINANCIERS A LA JUSTE VALEUR PAR CAPITAUX PROPRES	**1 243,2**	**1 302,6**
Dont dépréciations pour pertes de crédit attendues	*0,1*	*0,6*
Dont gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (avant impôts)	*3,8*	*7,7*
• *Instruments de dettes*	*3,8*	*7,7*
• *Instruments de capitaux propres*	*0,0*	*0,0*

(1) Y compris la part des participations ne donnant pas le contrôle.

Au 31 décembre 2018, les gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres incluent plus particulièrement les effets publics, les obligations et autres titres de participation.

5.5 Actifs au coût amorti

Principes comptables

Les actifs au coût amorti sont des actifs financiers basiques détenus dans un modèle de collecte. La grande majorité des crédits accordés par le groupe est classée dans cette catégorie. Les informations relatives au risque de crédit sont présentées en 7.1 « Risque de crédit ».

Les actifs financiers au coût amorti incluent les prêts et créances consentis aux établissements de crédit et à la clientèle ainsi que les titres au coût amorti tels que les effets publics ou les obligations.

Les prêts et créances sont enregistrés initialement à leur juste valeur augmentée des coûts directement liés à l'émission et diminuée de produits directement attribuables à l'émission. Lors des arrêtés ultérieurs, ils sont évalués au coût amorti selon la méthode du Taux d'intérêt effectif (TIE).

Le TIE est le taux qui actualise les flux de trésorerie futurs à la valeur comptable initiale du prêt. Ce taux inclut les décotes, constatées lorsque les prêts sont octroyés à des conditions inférieures aux conditions de marché, ainsi que les produits et coûts externes de transaction directement liés à l'émission des prêts et analysés comme un ajustement du rendement effectif du prêt. Aucun coût interne n'est pris en compte dans le calcul du coût amorti.

Lorsque les prêts sont octroyés à des conditions inférieures aux conditions de marché, une décote correspondant à l'écart entre la valeur nominale du prêt et la somme des flux de trésorerie futurs, actualisés au taux de marché, est comptabilisée en diminution de la valeur nominale du prêt. Le taux de marché est le taux qui est pratiqué par la grande majorité des établissements de la place à un moment donné, pour des instruments et des contreparties ayant des caractéristiques similaires.

Renégociation et restructuration

La norme IFRS 9 requiert l'identification des contrats modifiés qui sont des actifs financiers renégociés, restructurés ou réaménagés en présence ou non de difficultés financières et ne donnant pas lieu à décomptabilisation. Un profit ou une perte sont à comptabiliser en résultat en cas de modification. La valeur comptable brute de l'actif financier doit être recalculée de manière à ce qu'elle soit égale à la valeur actualisée des flux de trésorerie contractuels renégociés ou modifiés au taux d'intérêt effectif initial. Une analyse du caractère substantiel des modifications est cependant à mener au cas par cas.

Le traitement des restructurations ayant pour origine des difficultés financières reste analogue à celui prévalant selon IAS 39 : en cas de restructuration suite à un événement générateur de pertes de crédit selon IFRS 9, le prêt est considéré comme un encours déprécié (au Statut 3) et fait l'objet d'une décote d'un montant égal à l'écart entre l'actualisation des flux contractuels initialement attendus et l'actualisation des flux futurs attendus de capital et d'intérêt suite à la restructuration. Le taux d'actualisation retenu est le taux d'intérêt effectif initial. Cette décote est inscrite au résultat dans le poste « Coût du risque de crédit » et au bilan en diminution de l'encours correspondant. Elle est rapportée au compte de résultat dans la marge d'intérêts selon un mode actuariel sur la durée du prêt. Le prêt restructuré est réinscrit en encours sain (non déprécié, au Statut 1 ou au Statut 2) sur jugement d'expert lorsqu'il n'y a plus d'incertitude sur la capacité de l'emprunteur à honorer ses engagements.

Lorsque la restructuration est substantielle (telle que par exemple la conversion en tout ou partie d'un prêt en un instrument de capitaux propres), les nouveaux instruments sont comptabilisés à leur juste valeur, et la différence entre la valeur comptable du prêt (ou de la partie du prêt) décomptabilisé(e) et la juste valeur des actifs reçus en échange est inscrite en résultat dans le poste « Coût du risque de crédit ». La dépréciation éventuelle précédemment constituée sur le prêt est ajustée et est entièrement reprise en cas de conversion totale du prêt en nouveaux actifs.

Frais et commissions
Les coûts externes consistent essentiellement en commissions versées à des tiers dans le cadre de la mise en place des prêts. Ils sont essentiellement constitués des commissions versées aux apporteurs d'affaires.

Les produits directement attribuables à l'émission des nouveaux prêts sont principalement composés des frais de dossier facturés aux clients, des refacturations de coûts et des commissions d'engagement de financement (s'il est plus probable qu'improbable que le prêt se dénoue). Les commissions perçues sur des engagements de financement qui ne donneront pas lieu à tirage sont étalées de manière linéaire sur la durée de l'engagement.

Les charges et produits relatifs à des prêts d'une durée initiale inférieure à un an sont étalés *prorata temporis* sans recalcul du TIE.

Pour les prêts à taux variable ou révisable, le TIE est recalculé à chaque refixation du taux.

Date d'enregistrement
Les titres sont inscrits au bilan à la date de règlement-livraison.

Les opérations de cession temporaire de titres sont également comptabilisées en date de règlement-livraison.

En cas de cession partielle d'une ligne de titres, la méthode « premier entré, premier sorti » est retenue, sauf cas particuliers.

Pour les opérations de prise en pension, un engagement de financement donné est comptabilisé entre la date de transaction et la date de règlement-livraison lorsque ces opérations sont comptabilisées en « Prêts et créances ».

5.5.1 Titres au coût amorti

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Effets publics et valeurs assimilées	0,4	0,5
Obligations et autres titres de dettes	452,4	434,5
Dépréciations pour pertes de crédit attendues	(6,4)	(6,5)
TOTAL DES TITRES AU COÛT AMORTI	**446,4**	**428,6**

5.5.2 Prêts et créances sur les établissements de crédit au coût amorti

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes ordinaires débiteurs	14,2	18,9
Comptes et prêts [1]	3 766,6	3 576,2
Autres prêts ou créances sur établissements de crédit	2,5	2,5
Dépôts de garantie versés	2,5	2,0
Dépréciations pour pertes de crédit attendues	(0,4)	(3,4)
TOTAL	**3 785,4**	**3 596,2**

(1) Les fonds du livret A, du LDD et du LEP centralisés à la Caisse des dépôts et consignations et présentés sur la ligne « Comptes et prêts » s'élèvent à 247,3 millions d'euros au 31 décembre 2018, contre 259,7 millions d'euros au 1er janvier 2018.

La juste valeur des prêts et créances sur établissements de crédit est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

5.5.3 Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes ordinaires débiteurs	**565,0**	**670,5**
Autres concours à la clientèle	**8 797,7**	**8 378,9**
• *Crédits de trésorerie*	*1 507,5*	*1 529,3*
• *Crédits à l'équipement*	*2 207,8*	*2 134,3*
• *Crédits au logement*	*2 366,7*	*2 088,8*
• *Crédits à l'exportation*	*90,5*	*82,7*
• *Prêts subordonnés*	*0,1*	*0,1*
• *Autres crédits*	*2 624,9*	*2 543,6*
Autres prêts ou créances sur la clientèle	**3,3**	**4,0**
Dépôts de garantie versés	**2,9**	**2,7**
PRETS ET CREANCES BRUTS SUR LA CLIENTELE	**9 368,9**	**9 056,2**
Dépréciations pour pertes de crédit attendues	(360,8)	(342,1)
TOTAL	**9 008,1**	**8 714,1**

La juste valeur des prêts et créances sur la clientèle est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

5.6 Instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par capitaux propres

Principes comptables

Les instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par capitaux propres peuvent être :

- des titres de participation ;
- des actions et autres titres de capitaux propres.

Lors de la comptabilisation initiale, les instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par capitaux propres sont évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction.

Lors des arrêtés suivants, les variations de juste valeur de l'instrument sont comptabilisées en capitaux propres (OCI).

Les variations de juste valeur ainsi accumulées en capitaux propres ne seront pas reclassées en résultat au cours d'exercices ultérieurs (OCI non recyclables).

Seuls les dividendes sont comptabilisés en résultat lorsque les conditions sont remplies.

	31/12/2018				01/01/2018
		Dividendes comptabilisés sur la période	Décomptabilisation sur la période		
en millions d'euros	Juste valeur	Instruments de capitaux propres détenus à la fin de la période	Juste valeur à la date de cession	Profit ou perte cumulé à la date de cession	Juste valeur
Titres de participation	0,9	0,1	0,0	0,0	0,9
Actions et autres titres de capitaux propres	2,2	5,0	0,0	0,0	1,4
TOTAL	**3,1**	**5,1**	**0,0**	**0,0**	**2,3**

Les titres de participation comprennent les participations stratégiques, les entités « outils » (l'informatique par exemple) et certains titres de capital investissement à long terme. Ces titres de participation n'ayant pas vocation à être cédés, un classement en instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par capitaux propres est adapté à cette nature de participation.

Les gains et pertes nets sur instruments à la juste valeur par capitaux propres enregistrent une progression de 5,0 millions d'euros en 2018, en raison d'une avance sur boni de liquidation d'un dossier de place.

5.7 Reclassements d'actifs financiers

Principes comptables

Les reclassements d'actifs financiers en IFRS 9 sont plus limités que sous IAS 39. Il n'est plus possible de reclasser un titre au coût amorti en cas de simple illiquidité des marchés. Un reclassement est possible uniquement dans le cas où le modèle de gestion a changé en raison d'une décision stratégique du management. De ce fait, il s'agit de cas très limités (exemple : vente d'un secteur d'activité se traduisant par un passage en gestion extinctive des actifs concernés, restructuration d'activité…).

Dans ce cas, le reclassement est prospectif et n'implique pas de requalification affectant les périodes antérieures.

La Banque Palatine n'a procédé à aucun reclassement d'actifs financiers en 2018.

5.8 Comptes de régularisation et actifs divers

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes d'encaissement	19,2	27,8
Charges constatées d'avance	2,9	4,2
Produits à recevoir	18,7	20,4
Autres comptes de régularisation	46,4	55,0
COMPTES DE REGULARISATION – ACTIF	**87,2**	**107,3**
Comptes de règlement débiteurs sur opérations sur titres	0,0	0,0
Dépôts de garantie au titre du FGD	4,1	0,0
Dépôts de garantie au titre du FRU	2,4	0,0
Débiteurs divers	13,6	11,0
ACTIFS DIVERS	**20,1**	**11,0**
TOTAL DES COMPTES DE REGULARISATION ET ACTIFS DIVERS	**107,3**	**118,3**

La ligne « Comptes d'encaissement » enregistre principalement les remises de chèques transmises à l'encaissement (*via* la Chambre de compensation), ainsi que les créances Dailly escomptées en attente de règlement.

Les « Autres comptes de régularisation » enregistrent principalement les opérations en instance de traitement dans les modules de gestion.

Les dépôts de garantie FGD et FRU, auparavant compris dans la ligne « Débiteurs divers », sont désormais identifiés sur des lignes distinctes.

5.9 Actifs non courants destinés à être cédés et dettes liées

Principes comptables

En cas de décision de vendre des actifs non courants avec une forte probabilité pour que cette vente intervienne dans les douze mois, les actifs concernés sont isolés au bilan dans le poste « Actifs non courants destinés à être cédés ». Les passifs qui leur sont éventuellement liés sont également présentés séparément dans un poste dédié « Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés ».

Dès lors qu'ils sont classés dans cette catégorie, les actifs non courants cessent d'être amortis et sont évalués au plus bas de leur valeur comptable ou de leur juste valeur minorée des coûts de la vente. Les instruments financiers restent évalués selon les principes de la norme IFRS 9.

Un actif (ou un groupe d'actifs) non courant est destiné à être cédé lorsque sa valeur comptable est recouvrée par le biais d'une transaction de vente. Cet actif (ou groupe d'actifs) doit être disponible immédiatement en vue de la vente et il doit être hautement probable que cette vente intervienne dans les douze mois.

La Banque Palatine n'est pas concernée par ces actifs.

5.10 Immeubles de placement

Principes comptables

Conformément à la norme IAS 40, les immeubles de placement sont des biens immobiliers détenus dans le but d'en retirer des loyers et de valoriser le capital investi.

Le traitement comptable des immeubles de placement est identique à celui des immobilisations corporelles pour les entités du groupe à l'exception de certaines entités d'assurance qui comptabilisent leurs immeubles représentatifs de placements d'assurance à la juste valeur avec constatation de la variation en résultat. La juste valeur est le résultat d'une approche multicritère par capitalisation des loyers au taux du marché et en comparaison avec le marché des transactions.

La juste valeur des immeubles de placement du groupe est communiquée à partir des résultats d'expertises régulières sauf cas particulier affectant significativement la valeur du bien.

Les biens immobiliers en location simple peuvent avoir une valeur résiduelle venant en déduction de la base amortissable.

Les plus ou moins-values de cession d'immeubles de placement sont inscrites en résultat sur la ligne « Produits ou charges nets des autres activités », à l'exception des activités d'assurance classées en « Produits des activités d'assurance ».

	31/12/2018			31/12/2017		
en millions d'euros	Valeur brute	Cumul des amortis-sements et pertes de valeur	Valeur nette	Valeur brute	Cumul des amortis-sements et pertes de valeur	Valeur nette
Immeubles comptabilisés au coût historique	0,5	(0,1)	0,4	0,4	(0,1)	0,3
TOTAL DES IMMEUBLES DE PLACEMENT	**0,5**	**(0,1)**	**0,4**	**0,4**	**(0,1)**	**0,3**

La juste valeur des immeubles de placement est classée en niveau 3 dans la hiérarchie des justes valeurs de la norme IFRS 13.

5.11 Immobilisations

Principes comptables

Ce poste comprend les immobilisations corporelles d'exploitation, les biens mobiliers acquis en vue de la location simple, les immobilisations acquises en location-financement et les biens mobiliers temporairement non loués dans le cadre d'un contrat de location-financement. Les parts de SCI sont traitées comme des immobilisations corporelles.

Conformément aux normes IAS 16 et IAS 38, une immobilisation corporelle ou incorporelle est comptabilisée en tant qu'actif si :

- il est probable que les avantages économiques futurs associés à cet actif iront à l'entreprise ;
- le coût de cet actif peut être évalué de manière fiable.

Les immobilisations d'exploitation sont enregistrées pour leur coût d'acquisition éventuellement augmenté des frais d'acquisition qui leur sont directement attribuables. Les logiciels créés, lorsqu'ils remplissent les critères d'immobilisation, sont comptabilisés à leur coût de production, incluant les dépenses externes et les frais de personnel directement affectables au projet.

La méthode de comptabilisation des actifs par composants est appliquée à l'ensemble des constructions.

Après comptabilisation initiale, les immobilisations sont évaluées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur. La base amortissable tient compte de la valeur résiduelle, lorsque celle-ci est mesurable et significative.

Les immobilisations sont amorties en fonction de la durée de consommation des avantages économiques attendus, qui correspond en général à la durée de vie du bien. Lorsqu'un ou plusieurs composants d'une immobilisation ont une utilisation différente ou procurent des avantages économiques différents, ces composants sont amortis sur leur propre durée d'utilité.

Les durées d'amortissement suivantes ont été retenues :

- constructions, gros œuvre : de 15 à 50 ans ;
- équipements techniques : 20 ans ;
- aménagements : 10 ans ;
- mobiliers et matériels spécialisés : 4 à 10 ans ;
- matériels informatiques : 3 à 5 ans ;
- logiciels : maximum 5 ans.

Les immobilisations font l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'à la date de clôture d'éventuels indices de pertes de valeur sont identifiés. Dans l'affirmative, la nouvelle valeur recouvrable de l'actif est comparée à la valeur nette comptable de l'immobilisation. En cas de perte de valeur, une dépréciation est constatée en résultat.

Cette dépréciation est reprise en cas de modification de la valeur recouvrable ou de disparition des indices de perte de valeur.

Le traitement comptable des immobilisations d'exploitation financées au moyen de contrats de location-financement (crédit-bail preneur) est précisé dans la note 11.2 « Informations sur les opérations de location-financement et de location simple ».

Les actifs donnés en location simple sont présentés à l'actif du bilan parmi les immobilisations corporelles lorsqu'il s'agit de biens mobiliers.

en millions d'euros	31/12/2018 Valeur brute	Cumul des amortis-sements et pertes de valeur	Valeur nette	31/12/2017 Valeur brute	Cumul des amortis-sements et pertes de valeur	Valeur nette
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
• Terrains et constructions	18,7	(15,3)	3,4	19,0	(14,8)	4,2
• Equipement, mobilier et autres immobilisations corporelles	34,9	(23,8)	11,1	33,1	(20,2)	12,9
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**53,6**	**(39,1)**	**14,5**	**52,1**	**(35,0)**	**17,1**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
• Droit au bail	11,6	(1,4)	10,2	11,8	(1,3)	10,5
• Logiciels	42,0	(40,2)	1,8	40,8	(30,6)	10,2
• Autres immobilisations incorporelles	0,3	(0,1)	0,2	6,3	0,0	6,3
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**53,9**	**(41,7)**	**12,2**	**58,9**	**(31,9)**	**27,0**

Dans le cadre de la migration informatique, la Banque Palatine a fait le choix d'accélérer les amortissements des logiciels et matériels informatiques qui ne seront plus utilisés post-migration.

5.12 Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle

Principes comptables

Les dettes, qui ne sont pas classées comme des passifs financiers évalués à la juste valeur par résultat, font l'objet d'une comptabilisation selon la méthode du coût amorti et sont enregistrées au bilan en « Dettes envers les établissements de crédit » ou en « Dettes envers la clientèle ».

Les dettes émises (qui ne sont pas classées comme des passifs financiers évalués à la juste valeur par résultat ni comme des capitaux propres) sont initialement comptabilisées à leur juste valeur diminuée des frais de transaction, et sont évaluées en date de clôture selon la méthode du coût amorti en utilisant la méthode du TIE.

Ces instruments sont enregistrés au bilan en dettes envers les établissements de crédit, dettes envers la clientèle et dettes représentées par un titre.

Les titres sont inscrits au bilan à la date de règlement-livraison.

Les opérations de cession temporaire de titres sont également comptabilisées en date de règlement-livraison.

En cas de cession partielle d'une ligne de titres, la méthode « premier entré, premier sorti » est retenue, sauf cas particuliers.

Pour les opérations de mise en pension de titres, un engagement de financement reçu est comptabilisé entre la date de transaction et la date de règlement-livraison lorsque ces opérations sont comptabilisées en « Dettes ».

5.12.1 Dettes envers les établissements de crédit

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes à vue	37,5	70,7
DETTES A VUE ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	**37,5**	**70,7**
Emprunts et comptes à terme	1 575,5	2 017,3
Opérations de pension	5,0	0,0
Dettes rattachées	(4,3)	0,7
DETTES A TERME ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	**1 576,2**	**2 018,0**
TOTAL DES DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	**1 613,8**	**2 088,7**

La juste valeur des dettes envers les établissements de crédit est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

5.12.2 Dettes envers la clientèle

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes ordinaires créditeurs	**7 411,1**	**6 910,6**
Livret A	181,1	179,9
Plans et comptes épargne-logement	214,7	231,5
Autres comptes d'épargne à régime spécial	748,0	634,7
Comptes d'épargne à régime spécial	**1 143,8**	**1 046,1**
Comptes et emprunts à vue	9,5	5,9
Comptes et emprunts à terme	576,1	420,9
Dettes rattachées	0,9	1,0
Autres comptes de la clientèle	**586,6**	**427,8**
Dépôts de garantie reçus	0,2	0,3
TOTAL DES DETTES ENVERS LA CLIENTELE	**9 141,7**	**8 384,7**

La juste valeur des dettes envers la clientèle est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

5.13 Dettes représentées par un titre

Principes comptables

Les dettes émises qui ne sont pas classées comme des passifs financiers évalués à la juste valeur par résultat ni comme des capitaux propres sont initialement comptabilisées à leur juste valeur diminuée des frais de transaction, et sont évaluées en date de clôture selon la méthode du coût amorti en utilisant la méthode du TIE.

Ces instruments sont enregistrés au bilan en dettes envers les établissements de crédit, dettes envers la clientèle et dettes représentées par un titre.

Les dettes représentées par un titre sont ventilées selon la nature de leur support, à l'exclusion des titres subordonnés classés au poste « Dettes subordonnées ».

Une nouvelle catégorie de passifs éligibles au numérateur du TLAC (exigence en *Total Loss Absorbing Capacity*) a été introduite par la loi française et désignée communément « senior non préférée ». Ces passifs ont un rang intermédiaire entre celui des fonds propres et des autres dettes dites « senior préférées ».

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Titres du marché interbancaire et titres de créances négociables	3 023,0	2 906,9
TOTAL	**3 023,0**	**2 906,9**
Dettes rattachées	(2,4)	(1,5)
TOTAL DES DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	**3 020,6**	**2 905,4**

La juste valeur des dettes représentées par un titre est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

5.14 Comptes de régularisation et passifs divers

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Comptes d'encaissement	23,0	52,4
Produits constatés d'avance	3,6	3,1
Charges à payer	59,2	38,5
Autres comptes de régularisation créditeurs	18,0	10,4
COMPTES DE REGULARISATION – PASSIF	**103,8**	**104,5**
Comptes de règlement créditeurs sur opérations sur titres	0,2	0,2
Créditeurs divers	23,2	20,2
PASSIFS DIVERS	**23,4**	**20,4**
TOTAL DES COMPTES DE REGULARISATION ET PASSIFS DIVERS	**127,2**	**124,9**

La ligne « Comptes d'encaissement » enregistre principalement les virements émis (*via* la Chambre de compensation), et les prélèvements de lettres de change relevés.

La ligne « Charges à payer » est impactée de l'augmentation des charges liées principalement au chantier de migration du système d'information vers la plateforme IBP.

5.15 Provisions

Principes comptables

Les provisions autres que celles relatives aux engagements sociaux et assimilés, aux provisions épargne-logement, aux risques d'exécution des engagements par signature et aux contrats d'assurance concernent essentiellement les litiges, amendes, risques fiscaux et restructurations.

Les provisions sont des passifs dont l'échéance ou le montant est incertain mais qui peuvent être estimés de manière fiable. Elles correspondent à des obligations actuelles (juridiques ou implicites), résultant d'un événement passé, et pour lesquelles une sortie de ressources sera probablement nécessaire pour les régler.

Le montant comptabilisé en provision correspond à la meilleure estimation de la dépense nécessaire au règlement de l'obligation actuelle à la date de clôture.

Les provisions sont actualisées dès lors que l'effet d'actualisation est significatif.

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en résultat sur les lignes correspondant à la nature des dépenses futures couvertes.

Engagements sur les contrats d'épargne-logement

Les comptes épargne-logement (CEL) et les plans épargne-logement (PEL) sont des produits d'épargne proposés aux particuliers dont les caractéristiques sont définies par la loi de 1965 sur l'épargne-logement et les décrets pris en application de cette loi.

Le régime d'épargne-logement génère des engagements de deux natures pour les établissements qui le commercialisent :

- l'engagement de devoir, dans le futur, accorder à la clientèle des crédits à un taux déterminé fixé à l'ouverture du contrat pour les PEL ou à un taux fonction de la phase d'épargne pour les contrats CEL ;
- l'engagement de devoir rémunérer l'épargne dans le futur à un taux fixé à l'ouverture du contrat pour une durée indéterminée pour les PEL ou à un taux fixé chaque semestre en fonction d'une formule d'indexation fixée par la loi pour les contrats de CEL.

Les engagements présentant des conséquences potentiellement défavorables sont évalués pour chacune des générations de plans épargne-logement, d'une part et pour l'ensemble des comptes épargne-logement, d'autre part.

Les risques attachés à ces engagements sont couverts par une provision dont le montant est déterminé par l'actualisation des résultats futurs dégagés sur les encours en risques :

- l'encours d'épargne en risque correspond au niveau d'épargne futur incertain des plans existant à la date de calcul de la provision. Il est estimé statistiquement en tenant compte du comportement des souscripteurs épargnants, pour chaque période future, par différence entre les encours d'épargne probables et les encours d'épargne minimum attendus ;
- l'encours de crédit en risque correspond aux encours de crédit déjà réalisés mais non encore échus à la date de calcul et des crédits futurs estimés statistiquement en tenant compte du comportement de la clientèle et des droits acquis et projetés attachés aux comptes et plans épargne-logement.

Les résultats des périodes futures sur la phase d'épargne sont déterminés, pour une génération considérée, par différence entre le taux réglementé offert et la rémunération attendue pour un produit d'épargne concurrent.

Les résultats des périodes futures sur la phase de crédit sont déterminés par différence entre le taux fixé à l'ouverture du contrat pour les PEL ou à un taux fonction de la phase d'épargne pour les contrats de CEL et le taux anticipé des prêts à l'habitat non réglementés.

Lorsque la somme algébrique de la mesure des engagements futurs sur la phase d'épargne et sur la phase de crédit d'une même génération de contrats traduit une situation potentiellement défavorable pour le groupe, une provision est constituée, sans compensation entre les générations. Les engagements sont

estimés par application de la méthode « Monte-Carlo » pour traduire l'incertitude sur les évolutions potentielles des taux et leurs conséquences sur les comportements futurs modélisés des clients et sur les encours en risques.

La provision est inscrite au passif du bilan et les variations sont enregistrées en produits et charges d'intérêts.

Les provisions sont détaillées dans le tableau de variations ci-dessous, à l'exception des provisions pour pertes de crédit attendues sur les engagements de financement et de garantie qui sont détaillées à la note 7 « Expositions aux risques ».

en millions d'euros	01/01/2018	Augmentation	Utilisation	Reprises non utilisées	Autres mouvements (1)	31/12/2018
Provisions pour engagements sociaux	24,3	0,0	0,0	(1,2)	(1,2)	21,8
Risques légaux et fiscaux	4,4	4,8	(0,2)	(2,3)	0,0	6,7
Engagements de prêts et garanties	35,4	9,8	0,0	(7,4)	0,0	37,9
Provisions pour activité d'épargne-logement	2,8	0,0	0,0	(0,4)	0,0	2,5
Autres provisions d'exploitation	8,6	0,7	0,0	(4,7)	0,0	4,6
TOTAL DES PROVISIONS	**75,5**	**15,4**	**(0,2)**	**(16,0)**	**(1,2)**	**73,4**

(1) Les autres mouvements correspondent à la variation de la dette actuarielle sur les passifs sociaux (1,2 million d'euros).

5.15.1 Encours collectés au titre de l'épargne-logement

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Encours collectés au titre des plans épargne-logement (PEL)		
• ancienneté de moins de 4 ans	16,4	15,4
• ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	99,1	105,7
• ancienneté de plus de 10 ans	85,4	98,9
Encours collectés au titre des plans épargne-logement	**200,9**	**220,0**
Encours collectés au titre des comptes épargne-logement	**16,9**	**17,5**
TOTAL DES ENCOURS COLLECTES AU TITRE DE L'EPARGNE-LOGEMENT	**217,9**	**237,5**

5.15.2 Encours de crédits octroyés au titre de l'épargne-logement

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Encours de crédits octroyés au titre des comptes épargne-logement	0,1	0,2
TOTAL DES ENCOURS DE CREDITS OCTROYES AU TITRE DE L'EPARGNE-LOGEMENT	**0,1**	**0,2**

5.15.3 Provisions constituées au titre de l'épargne-logement

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Provisions constituées au titre des PEL		
• ancienneté de moins de 4 ans	0,3	0,3
• ancienneté de plus de 4 ans et de moins de 10 ans	0,5	0,6
• ancienneté de plus de 10 ans	1,5	1,8
Provisions constituées au titre des plans épargne-logement	**2,3**	**2,7**
Provisions constituées au titre des comptes épargne-logement	**0,2**	**0,2**
TOTAL DES PROVISIONS CONSTITUEES AU TITRE DE L'EPARGNE-LOGEMENT	**2,5**	**2,8**

5.16 Dettes subordonnées

Principes comptables

Les dettes subordonnées se distinguent des créances ou des obligations émises en raison du remboursement qui n'interviendra qu'après le désintéressement de tous les créanciers privilégiés ou chirographaires, mais avant le remboursement des prêts et titres participatifs et des titres supersubordonnés.

Les dettes subordonnées que l'émetteur est tenu de rembourser sont classées en dettes et initialement comptabilisées à leur juste valeur diminuée des frais de transaction, et sont évaluées en date de clôture selon la méthode du coût amorti en utilisant la méthode du TIE.

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Dettes subordonnées à durée déterminée	200,0	200,0
DETTES SUBORDONNEES ET ASSIMILES	**200,0**	**200,0**
Dettes rattachées	0,2	0,2
DETTES SUBORDONNEES AU COUT AMORTI	**200,2**	**200,2**
TOTAL DES DETTES SUBORDONNEES	**200,2**	**200,2**

La juste valeur des dettes subordonnées est présentée en note 9 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

Evolution des dettes subordonnées au cours de l'exercice :

en millions d'euros	01/01/2018	Emission	Remboursement	Autres mouvements	31/12/2018
Dettes subordonnées à durée déterminée	200,0	0,0	0,0	0,0	200,0
DETTES SUBORDONNEES AU COUT AMORTI	**200,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**200,0**
DETTES SUBORDONNEES ET ASSIMILES	**200,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**200,0**

Les titres supersubordonnés qualifiés d'instruments de capitaux propres sont présentés à la note 5.17.2 « Titres supersubordonnés à durée indéterminée classés en capitaux propres ».

5.17 Actions ordinaires et instruments de capitaux propres émis

Principes comptables

Les instruments financiers émis sont qualifiés d'instruments de dettes ou de capitaux propres selon qu'il existe ou non une obligation contractuelle pour l'émetteur de remettre des liquidités ou un autre actif financier ou encore d'échanger des instruments dans des conditions potentiellement défavorables. Cette obligation doit résulter de clauses et de conditions propres au contrat et pas seulement de contraintes purement économiques.

Par ailleurs, lorsqu'un instrument est qualifié de capitaux propres :

- sa rémunération est traitée comme un dividende et affecte donc les capitaux propres, tout comme les impôts liés à cette rémunération ;
- l'instrument ne peut être un sous-jacent éligible à la comptabilité de couverture ;
- si l'émission est en devises, elle est figée à sa valeur historique résultant de sa conversion en euros à sa date initiale d'inscription en capitaux propres.

Enfin, lorsque ces instruments sont émis par une filiale, ils sont présentés parmi les « Participations ne donnant pas le contrôle ». Lorsque leur rémunération est à caractère cumulatif, elle est imputée sur le « Résultat part du groupe », pour venir augmenter le résultat des « Participations ne donnant pas le contrôle ». En revanche, lorsque leur rémunération n'a pas de caractère cumulatif, elle est prélevée sur les réserves consolidées part du groupe.

5.17.1 Actions ordinaires

	31/12/2018			31/12/2017		
en millions d'euros	Nombre	Nominal	Capital	Nombre	Nominal	Capital
Actions ordinaires Banque Palatine						
Valeur à l'ouverture	26 940 134	20	538,8	26 940 134	20	538,8
Valeur à la clôture	**26 940 134**	**20**	**538,8**	**26 940 134**	**20**	**538,8**

5.17.2 Titres supersubordonnés à durée indéterminée classés en capitaux propres

Entité émettrice	Date d'émission	Devise	Montant (en devise d'origine)	Date d'option de rembour-sement	Date de majoration d'intérêt	Taux	Nominal (en millions d'euros) 31/12/2018	Nominal (en millions d'euros) 01/01/2018
BPCE	28/03/2018	EUR	100 millions	28/03/2049	28/03/2023*	4,3 %	100,0	0,0
TOTAL							**100,0**	**0,0**

* *Date de majoration d'intérêt ou de passage de taux fixe vers taux variable.*

5.18 Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations consolidées par la méthode de l'intégration globale sont détenues à 100 % par l'entité consolidante. Par conséquent, aucune part ne revient aux participations ne donnant pas le contrôle.

5.19 Variation des gains et pertes directement en capitaux propres

Principes comptables

Pour les actifs financiers de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres, en cas de cession, les variations de juste valeur ne sont pas transférées en résultat. On parle d'éléments non recyclables en résultat.

	Exercice 2018		
en millions d'euros	Brut	Impôt	Net
Réévaluation des immobilisations			
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies	1,2	(0,3)	0,9
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres d'éléments non recyclables en résultat net	(0,1)	0,1	0,0
ELEMENTS NON RECYCLABLES EN RESULTAT	**1,1**	**(0,2)**	**0,9**
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	(3,9)	1,3	(2,6)
ELEMENTS RECYCLABLES EN RESULTAT	**(3,9)**	**1,3**	**(2,6)**
GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES (NETS D'IMPOTS)	**(2,8)**	**1,1**	**(1,7)**
Part du groupe	(2,8)	1,1	(1,7)
Participations ne donnant pas le contrôle	0,0	0,0	0,0

5.20 Compensation d'actifs et de passifs financiers

Principes comptables

Les actifs et passifs financiers « sous accords de compensation non compensés au bilan » correspondent aux encours d'opérations sous contrats cadres de compensation ou assimilés, mais qui ne satisfont pas aux critères de compensation restrictifs de la norme IAS 32. C'est le cas notamment des opérations pour lesquelles le droit à compenser ne peut être exercé qu'en cas de défaut, d'insolvabilité ou de faillite de l'une ou l'autre des parties au contrat.

Pour ces instruments, les colonnes « Actifs associés et instruments financiers reçus en garantie » et « Passifs associés et instruments financiers donnés en garantie » comprennent notamment :

- pour les opérations de pension :
  - les emprunts ou prêts résultant d'opérations de pensions inverses avec la même contrepartie, ainsi que les titres reçus ou donnés en garantie (pour la juste valeur desdits titres),

- les appels de marge sous forme de titres (pour la juste valeur desdits titres) ;
- pour les opérations de dérivés, les justes valeurs de sens inverse avec la même contrepartie, ainsi que les appels de marge sous forme de titres.

Les appels de marge reçus ou versés en trésorerie figurent dans les colonnes « Appels de marge (cash collateral) reçus » et « Appels de marge (cash collateral) versés ».

Le Groupe Banque Palatine n'opère pas de compensation d'actifs et de passifs financiers au bilan en application des règles de compensation d'IAS 32.

5.20.1 Actifs financiers

Actifs financiers sous accords de compensation non compensés au bilan

	31/12/2018				01/01/2018			
en millions d'euros	Montant net des actifs financiers présenté au bilan	Passifs financiers associés et instruments financiers reçus en garantie	Appels de marge (cash collateral) reçus	Exposition nette	Montant net des actifs financiers présenté au bilan	Passifs financiers associés et instruments financiers reçus en garantie	Appels de marge (cash collateral) reçus	Exposition nette
Dérivés	22,0	19,2	1,8	1,0	28,1	27,0	1,0	0,1
TOTAL	**22,0**	**19,2**	**1,8**	**1,0**	**28,1**	**27,0**	**1,0**	**0,1**

5.20.2 Passifs financiers

Passifs financiers sous accords de compensation non compensés au bilan

	31/12/2018				01/01/2018			
en millions d'euros	Montant net des passifs financiers présenté au bilan	Actifs financiers associés et instruments financiers donnés en garantie	Appels de marge (cash collateral) versés	Exposition nette	Montant net des passifs financiers présenté au bilan	Actifs financiers associés et instruments financiers donnés en garantie	Appels de marge (cash collateral) versés	Exposition nette
Dérivés	83,8	19,2	52,2	12,5	89,2	27,0	57,1	5,1
Opérations de pension	5,0	0,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	0,0
TOTAL	**88,8**	**19,2**	**52,2**	**17,5**	**89,2**	**27,0**	**57,1**	**5,1**

5.21 Actifs financiers transférés, autres actifs financiers donnés en garantie et actifs reçus en garantie dont l'entité peut disposer

Principes comptables

Un actif financier (ou un groupe d'actifs similaires) est décomptabilisé lorsque les droits contractuels aux flux futurs de trésorerie de l'actif ont expiré ou lorsque ces droits contractuels ainsi que la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété de cet actif ont été transférés à un tiers. Dans pareil cas, tous les droits et obligations éventuellement créés ou conservés lors du transfert sont comptabilisés séparément en actifs et passifs financiers.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, un gain ou une perte de cession est enregistré dans le compte de résultat pour un montant égal à la différence entre la valeur comptable de cet actif et la valeur de la contrepartie reçue.

Dans les cas où le groupe n'a ni transféré, ni conservé la quasi-totalité des risques et avantages, mais qu'il a conservé le contrôle de l'actif, ce dernier reste inscrit au bilan dans la mesure de l'implication continue du groupe dans cet actif.

Dans les cas où le groupe n'a ni transféré, ni conservé la quasi-totalité des risques et avantages, mais qu'il n'a pas conservé le contrôle de l'actif, ce dernier est décomptabilisé et tous les droits et obligations créés ou conservés lors du transfert sont comptabilisés séparément en actifs et passifs financiers.

Si l'ensemble des conditions de décomptabilisation n'est pas réuni, le groupe maintient l'actif à son bilan et enregistre un passif représentant les obligations nées à l'occasion du transfert de l'actif.

Un passif financier (ou une partie de passif financier) est décomptabilisé seulement lorsqu'il est éteint, c'est-à-dire lorsque l'obligation précisée au contrat est éteinte, annulée ou arrivée à expiration.

Opérations de pension livrée

Chez le cédant, les titres ne sont pas décomptabilisés. Un passif représentatif de l'engagement de restitution des espèces reçues (titres donnés en pension livrée) est identifié. Cette dette constitue un passif financier enregistré au coût amorti ou à la juste valeur par résultat lorsque ce passif relève d'un modèle de gestion de transaction.

Chez le cessionnaire, les actifs reçus ne sont pas comptabilisés mais une créance sur le cédant représentative des espèces prêtées est enregistrée. Le montant décaissé à l'actif est inscrit en titres reçus en pension livrée. Lors des arrêtés suivants, les titres continuent à être évalués chez le cédant suivant les règles de leur catégorie d'origine. La créance est valorisée selon les modalités propres à sa catégorie : coût amorti si elle a été classée en « Prêts et créances », ou juste valeur par résultat si elle relève d'un modèle de gestion de transaction.

Opérations de prêts de titres secs

Les prêts de titres secs ne donnent pas lieu à une décomptabilisation des titres prêtés chez le cédant. Ils restent comptabilisés dans leur catégorie comptable d'origine et valorisés conformément à celle-ci. Pour l'emprunteur, les titres empruntés ne sont pas comptabilisés.

Opérations entraînant une modification substantielle d'actifs financiers

Lorsque l'actif fait l'objet de modifications substantielles (notamment suite à une renégociation ou à un réaménagement en présence de difficultés financières), il y a décomptabilisation, dans la mesure où les droits aux flux de trésorerie initiaux ont en substance expiré. Le groupe considère que sont notamment considérées comme ayant provoqué des modifications substantielles :

- les modifications ayant entraîné un changement de la contrepartie, notamment lorsque la nouvelle contrepartie a une qualité de crédit très différente de l'ancienne ;
- les modifications visant à passer d'une indexation très structurée à une indexation simple, dans la mesure où les deux actifs ne sont pas sujets aux mêmes risques.

Opérations entraînant une modification substantielle de passifs financiers

Une modification substantielle des termes d'un instrument d'emprunt existant doit être comptabilisée comme l'extinction de la dette ancienne et son remplacement par une nouvelle dette. L'amendement IFRS 9 du 12 octobre 2017 a clarifié le traitement sous IFRS 9 des modifications de passifs comptabilisés au coût amorti, dans le cas où la modification ne donne pas lieu à décomptabilisation : le gain ou la perte résultant de la différence entre les *cash flow* d'origine et les *cash flow* modifiés actualisés au taux d'intérêt effectif d'origine doit être enregistré en résultat. Pour juger du caractère substantiel de la modification, la norme IFRS 9 fixe un seuil de 10 % sur la base des flux de trésorerie actualisés intégrant les frais et honoraires éventuels : dans le cas où la différence est supérieure ou égale à 10 %, tous les coûts ou frais encourus sont comptabilisés en profit ou perte lors de l'extinction de la dette.

Le groupe considère que d'autres modifications peuvent par ailleurs être considérées comme substantielles, par exemple le changement d'émetteur (même à l'intérieur d'un même groupe) ou le changement de devise.

5.21.1 Actifs financiers transférés non intégralement décomptabilisés et autres actifs financiers donnés en garantie

	Valeur nette comptable				
en millions d'euros	Prêts de titres « secs »	Pensions	Actifs cédés ou affectés en garantie	Titrisations	31/12/2018
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	0,0	5,1	406,7	0,0	411,8
TOTAL DES ACTIFS FINANCIERS DONNES EN GARANTIE	**0,0**	**5,1**	**406,7**	**0,0**	**411,8**
dont actifs financiers transférés non intégralement décomptabilisés	***0,0***	***5,1***	***0,0***	***0,0***	***5,1***

Le montant du passif associé aux actifs financiers donnés en garantie dans le cadre des pensions s'élève à 5 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Mises en pension

Au 31 décembre 2018, le Groupe Banque Palatine a réalisé des opérations de mise en pension pour un montant de 5 millions d'euros (0 million au 1er janvier 2018).

Cessions de créance

Le Groupe Banque Palatine cède des créances à titre de garantie (articles L. 211-38 ou L. 313-23 et suivants du Code monétaire et financier) dans le cadre de refinancements garantis, notamment auprès de la Banque centrale. Ce type de cession à titre de garantie emporte transfert juridique des droits contractuels, et donc « transfert d'actifs » au sens de l'amendement à IFRS 7. Le groupe reste néanmoins exposé à la quasi-totalité des risques et avantages, ce qui se traduit par le maintien des créances au bilan.

Au 31 décembre 2018, les valeurs données en garantie dans le cadre des dispositifs de refinancement concernent des créances mobilisées auprès de la Banque de France dans le cadre du processus TRICP pour 406,7 millions d'euros, contre 337,5 millions d'euros au 31 décembre 2017.

5.21.2 Actifs financiers reçus en garantie dont l'entité peut disposer

Le Groupe Banque Palatine n'a pas comptabilisé de montants d'actifs reçus en garantie et enregistrés à l'actif du bilan dans le cadre de contrats de garantie financière assortis d'un droit de réutilisation.

NOTE 6 Engagements

Principes comptables

Les engagements se caractérisent par l'existence d'une obligation contractuelle et sont irrévocables.

Les engagements figurant dans ce poste ne doivent pas être susceptibles d'être qualifiés d'instruments financiers entrant dans le champ d'application d'IFRS 9 au titre du classement et de l'évaluation. En revanche, les engagements de financement et de garantie donnée sont soumis aux règles de provision d'IFRS 9 tels que présentés dans la note 7.

Les effets des droits et obligations de ces engagements sont subordonnés à la réalisation de conditions ou d'opérations ultérieures. Ces engagements sont ventilés en :

- engagements de financement (ouverture de crédit confirmé ou accord de refinancement) ;
- engagements de garantie (engagements par signature ou actifs reçus en garantie).

Le montant communiqué est la valeur nominale de l'engagement donné.

6.1 Engagements de financement

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de financement donnés en faveur :		
• des établissements de crédit	0,0	0,0
• de la clientèle	2 042,2	1 741,1
Ouvertures de crédit confirmées	1 972,1	1 691,2
Autres engagements	70,1	49,9
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	**2 042,2**	**1 741,1**
Engagements de financement reçus :		
• d'établissements de crédit	357,2	337,5
• de la clientèle	0,0	0,0
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT REÇUS	**357,2**	**337,5**

6.2 Engagements de garantie

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Engagements de garantie donnés :		
• d'ordre des établissements de crédit	54,5	73,7
• d'ordre de la clientèle	1 003,8	1 039,5
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	**1 058,4**	**1 113,3**
Engagements de garantie reçus :		
• d'établissements de crédit	203,9	237,7
• de la clientèle	488,8	560,5
TOTAL DES ENGAGEMENTS DE GARANTIE REÇUS	**692,7**	**798,2**

Les engagements de garantie sont des engagements par signature.

Les « valeurs affectées en garanties » figurent dans la note 5.21 « Actifs financiers transférés, autres actifs financiers donnés en garantie et actifs reçus en garantie dont l'entité peut disposer ».

Les « valeurs reçues en garantie » figurent dans la note 5.21 « Actifs financiers transférés, autres actifs financiers donnés en garantie et actifs reçus en garantie dont l'entité peut disposer ».

NOTE 7 Expositions aux risques

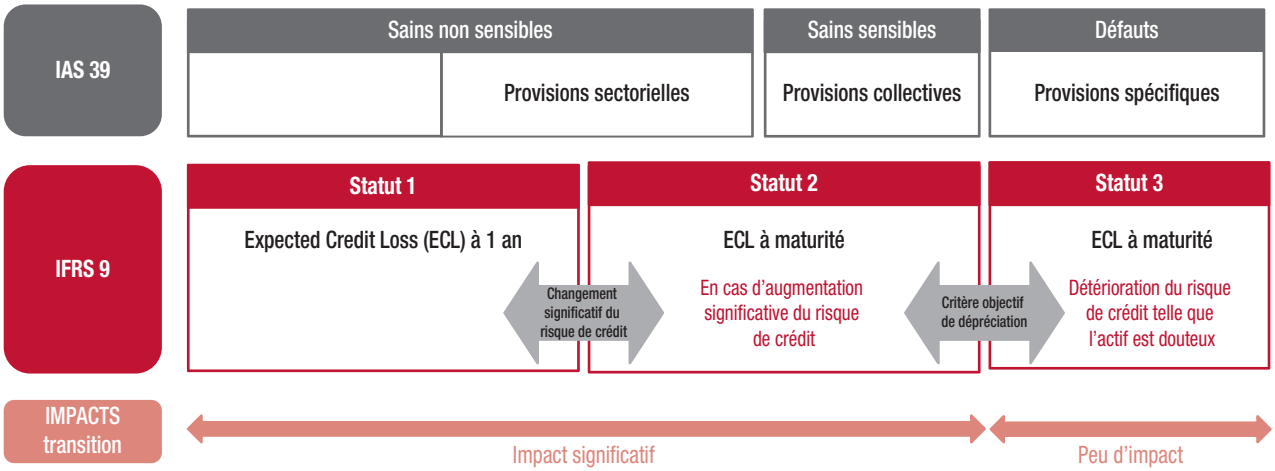
Les expositions aux risques abordés ci-après sont représentées par le risque de crédit, de marché, de taux d'intérêt global, de change et de liquidité.

L'information relative à la gestion du capital et aux ratios réglementaires est présentée dans la partie « Gestion des risques ».

7.1 Risque de crédit

L'essentiel

Le risque de crédit est le risque qu'une partie d'un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière.



Certaines informations relatives à la gestion des risques requises par la norme IFRS 7 sont également présentées dans le rapport sur la gestion des risques. Elles incluent :

- la répartition des expositions brutes par catégorie et par approche (risques de crédit dont risques de contrepartie) ;
- la répartition des expositions brutes par zone géographique ;
- la concentration du risque de crédit par emprunteur ;
- la répartition des expositions par qualité de crédit ;
- les techniques de réduction des risques.

Ces informations font partie intégrante des comptes certifiés par les commissaires aux comptes.

7.1.1 Coût du risque de crédit

Principes comptables

Le coût du risque porte sur les instruments de dettes classés parmi les actifs financiers au coût amorti ou les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables ainsi que sur les engagements de financement et les contrats de garantie financière donnée non comptabilisés à la juste valeur par résultat. Il concerne également les créances résultant de contrats de location, les créances commerciales et les actifs sur contrats.

Ce poste recouvre ainsi la charge nette des dépréciations et des provisions constituées au titre du risque de crédit.

Les pertes de crédit liées à d'autres types d'instruments (dérivés ou titres comptabilisés à la juste valeur sur option) constatées suite à la défaillance d'établissements de crédit figurent également dans ce poste.

Les créances irrécouvrables non couvertes par des dépréciations sont des créances qui ont acquis un caractère de perte définitive avant d'avoir fait l'objet d'un provisionnement en Statut 3.

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions	(38,3)	(37,3)
Récupérations sur créances amorties	2,2	1,3
Créances irrécouvrables non couvertes par des dépréciations	(5,3)	(3,5)
TOTAL COUT DU RISQUE DE CREDIT	**(41,4)**	**(39,5)**

Coût du risque de crédit de la période

Coût du risque de crédit de la période par nature d'actifs

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Opérations interbancaires	3,0	0,0
Opérations avec la clientèle	(49,1)	(39,5)
Autres actifs financiers	4,7	0,0
TOTAL COUT DU RISQUE DE CREDIT	**(41,4)**	**(39,5)**

7.1.2 Variation des valeurs brutes comptables et des pertes de crédit attendues des actifs financiers et des engagements

Principes comptables

Les pertes de crédit attendues sont représentées par des dépréciations sur les actifs au coût amorti et en juste valeur par capitaux propres, et des provisions sur les engagements de financement et de garantie.

Dès la date de première comptabilisation, les instruments financiers concernés (voir 7.1.1 « Coût du risque de crédit ») font l'objet d'une dépréciation ou d'une provision pour pertes de crédit attendues (*Expected Credit Losses* ou ECL).

Lorsque les instruments financiers n'ont pas fait l'objet d'indications objectives de pertes à titre individuel, les dépréciations ou provisions pour pertes de crédit attendues sont évaluées à partir d'historiques de pertes et de prévisions raisonnables et justifiables des flux futurs de trésorerie actualisés.

Les instruments financiers sont répartis en trois catégories (statuts) selon la dégradation du risque de crédit observée depuis leur comptabilisation initiale. A chaque catégorie d'encours correspond une modalité spécifique d'évaluation du risque de crédit :

Statut 1 (*stage 1* ou S1) :

- il s'agit des encours sains pour lesquels il n'y a pas d'augmentation significative du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale de l'instrument financier ;
- la dépréciation ou la provision pour risque de crédit correspond aux pertes de crédit attendues à un an ;
- les produits d'intérêts sont reconnus en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur comptable brute de l'instrument avant dépréciation.

Statut 2 (*stage 2* ou S2) :

- les encours sains, pour lesquels une augmentation significative du risque de crédit est constatée depuis la comptabilisation initiale de l'instrument financier, sont transférés dans cette catégorie ;
- la dépréciation ou la provision pour risque de crédit est alors déterminée sur la base des pertes de crédit attendues sur la durée de vie résiduelle de l'instrument financier (pertes de crédit attendues à maturité) ;
- les produits d'intérêts sont reconnus en résultat, comme pour les encours de Statut 1, selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur comptable brute de l'instrument avant dépréciation.

Statut 3 (*stage 3* ou S3) :

- il s'agit des encours pour lesquels il existe une indication objective de perte de valeur liée à un événement qui caractérise un risque de crédit avéré et qui intervient après la comptabilisation initiale de l'instrument concerné. Cette catégorie recouvre, comme sous IAS 39, les créances pour lesquelles a été identifié un événement de défaut tel que défini à l'article 178 du règlement européen du 26 juin 2013 relatif aux exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit ;
- la dépréciation ou la provision pour risque de crédit est calculée à hauteur des pertes de crédit attendues sur la durée de vie résiduelle de l'instrument financier (pertes de crédit attendues à maturité) sur la base du montant recouvrable de la créance, c'est-à-dire la valeur actualisée des flux futurs estimés recouvrables en tenant compte de l'effet des garanties ;
- les produits d'intérêts sont alors reconnus en résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif appliquée à la valeur nette comptable de l'instrument après dépréciation.

Relèvent aussi du Statut 3 des actifs financiers acquis ou créés et dépréciés au titre du risque de crédit dès leur comptabilisation initiale, l'entité ne s'attendant pas à recouvrer l'intégralité des flux de trésorerie contractuels *(purchased originated credit impaired ou POCI).* Ces actifs peuvent être transférés en Statut 2 en cas d'amélioration du risque de crédit.

Pour les créances résultant de contrats de location simple ou de contrats de location financière qui relèvent d'IAS 17, le groupe a décidé de ne pas retenir la possibilité d'appliquer la méthode simplifiée proposée par IFRS 9 § 5.5.15.

Méthodologie d'évaluation de la dégradation du risque de crédit et des pertes de crédit attendues

Les principes d'évaluation de la dégradation du risque de crédit et des pertes de crédit attendues s'appliquant à la très grande majorité des expositions du groupe sont décrits ci-dessous. Seuls BPCE International et quelques portefeuilles d'établissements du groupe – correspondant à un volume d'expositions limité – peuvent ne pas être traités selon les méthodes décrites ci-après et se voir appliquer des techniques d'évaluation *ad hoc*.

En dehors de ces quelques cas, l'augmentation significative du risque de crédit s'apprécie sur une base individuelle en tenant compte de toutes les informations raisonnables et justifiables et en comparant le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de clôture avec le risque de défaillance sur l'instrument financier à la date de la comptabilisation initiale. Une approche par contrepartie (avec application du principe de contagion à tous les encours sur la contrepartie considérée) est également possible si elle aboutit à des effets similaires. La mesure de la dégradation du risque permet dans la grande majorité des cas de constater une dégradation en Statut 2 avant que la transaction ne soit dépréciée individuellement (Statut 3).

Plus précisément, l'évaluation de la variation du risque de crédit s'effectue sur la base des critères suivants :

- sur les portefeuilles de Particuliers, Professionnels, Petites et Moyennes Entreprises, Secteur Public et Logement Social : la mesure de la dégradation du risque de crédit repose sur une combinaison de critères quantitatifs et qualitatifs. Le critère quantitatif s'appuie sur la mesure de la variation de la probabilité de défaut à un an depuis la comptabilisation initiale (probabilité de défaut mesurée en moyenne de cycle). Les critères qualitatifs complémentaires permettent de classer en Statut 2 l'ensemble des contrats présentant des impayés de plus de 30 jours (la présomption d'impayés de 30 jours n'est donc pas réfutée), en note sensible, inscrits en *Watch List* ou en situation de réaménagements en présence de difficultés financières (*forbearance*). Pour le portefeuille des particuliers, le Groupe Banque Palatine ne bénéficie pas du système de notation interne du Groupe BPCE. Le processus adopté repose donc sur des critères qualitatifs (impayés, incidents ouverts, contrats en *Watch List*, *Forbearance*) pour différencier les Statuts 1 et 2. Il utilise une matrice simplifiée pour le calcul des probabilités de défaut ;
- sur les portefeuilles de Grandes Entreprises, Banques et Souverains : le critère quantitatif s'appuie sur le niveau de variation de la notation depuis la comptabilisation initiale. Les mêmes critères qualitatifs que sur les Particuliers, Professionnels et Petites et Moyennes Entreprises s'appliquent, ainsi que des critères complémentaires fonction de l'évolution de la notation sectorielle et du niveau de risque pays ;
- sur les Financements Spécialisés : les critères appliqués varient selon les caractéristiques des expositions et le dispositif de notation afférent. Les expositions notées sous le moteur dédié aux expositions de taille importante sont traitées de la même manière que les Grandes Entreprises ; les autres expositions sont traitées à l'instar des Petites et Moyennes Entreprises.

Pour l'ensemble de ces portefeuilles, les notations sur lesquelles s'appuie la mesure de la dégradation du risque correspondent aux notations issues des systèmes internes lorsque celles-ci sont disponibles, ainsi que sur des notes externes, notamment en l'absence de disponibilité de notation interne.

La norme permet de considérer que le risque de crédit d'un instrument financier n'a pas augmenté de façon significative depuis la comptabilisation initiale si ce risque est considéré comme faible à la date de clôture. Cette disposition est appliquée pour les titres de dette notés *investment grades* détenus par la Banque de Grande Clientèle.

Pour les instruments financiers en Statut 1 ou en Statut 2, les pertes de crédit attendues sont évaluées également principalement sur une base individuelle, en fonction des caractéristiques de chaque contrat. Des provisions collectives peuvent être définies par les différents établissements du groupe, correspondant à des provisions dites « sectorielles ». Les établissements du groupe ont ainsi la charge d'évaluer la cohérence du niveau de provisionnement déterminé pour le groupe en regard des caractéristiques locales et sectorielles de leur portefeuille et de définir si nécessaire des provisions sectorielles complémentaires. Les quelques portefeuilles non couverts par les méthodologies décrites ci-après (non matériels à l'échelle du groupe) peuvent également donner lieu à des évaluations collectives.

Les pertes de crédit attendues des instruments financiers en Statut 1 ou en Statut 2 sont évaluées comme le produit de plusieurs paramètres :

- flux attendus sur la durée de vie de l'instrument financier, actualisés en date de valorisation – ces flux étant déterminés en fonction des caractéristiques du contrat, de son taux d'intérêt effectif et du niveau de remboursement anticipé attendu sur le contrat ;
- taux de perte en cas de défaut (LGD, Loss Given Default) ;
- probabilités de défaut (PD), sur l'année à venir dans le cas des instruments financiers en Statut 1, jusqu'à la maturité du contrat dans le cas des instruments financiers en Statut 2.

Pour définir ces paramètres, le groupe s'appuie sur les concepts et les dispositifs existants, notamment sur les modèles internes développés dans le cadre du calcul des exigences réglementaires en fonds propres et sur les modèles de projections utilisés dans le dispositif de *stress tests*. Des ajustements spécifiques sont réalisés pour se mettre en conformité avec les spécificités de la norme IFRS 9 :

- les paramètres IFRS 9 visent ainsi à estimer de façon juste les pertes de crédit attendues dans un cadre de provisionnement comptable, tandis que les paramètres prudentiels sont dimensionnés de façon prudente dans un cadre réglementaire. Plusieurs marges de prudence appliquées sur les paramètres prudentiels sont en conséquence retraitées ;
- les paramètres IFRS 9 doivent permettre d'estimer les pertes de crédit attendues jusqu'à la maturité du contrat, tandis que les paramètres prudentiels sont définis afin d'estimer les pertes attendues sur un horizon d'un an. Les paramètres à un an sont donc projetés sur des horizons longs ;
- les paramètres IFRS 9 doivent tenir compte de la conjoncture économique anticipée sur l'horizon de projection (*forward-looking*), tandis que les paramètres prudentiels correspondent à des estimations moyennes de cycle (pour la PD) ou bas de cycle (pour la LGD et les flux attendus sur la durée de vie de l'instrument financier). Les paramètres prudentiels de PD et de LGD sont donc également ajustés selon ces anticipations sur la conjoncture économique.

L'ajustement des paramètres à la conjoncture économique se fait *via* la définition de trois scénarios économiques définis sur un horizon de trois ans. Les variables définies dans chacun de ces scénarios permettent la déformation des paramètres de PD et de

LGD et le calcul d'une perte de crédit attendue pour chacun des scénarios économiques. La projection des paramètres sur les horizons supérieurs à 3 ans se fait sur le principe d'un retour progressif à leur moyenne long terme. Les modèles utilisés pour déformer les paramètres de PD et de LGD s'appuient sur ceux développés dans le dispositif de *stress tests* dans un objectif de cohérence. Ces scénarios économiques sont associés à des probabilités d'occurrence, permettant *in fine* le calcul d'une perte moyenne probable utilisée comme montant de dépréciation IFRS 9.

La définition de ces scénarios suit la même organisation et gouvernance que celle définie pour le processus budgétaire, avec une revue annuelle sur la base de propositions de la recherche économique et une validation par le Comité de direction générale. A des fins de cohérence avec le scénario budgétaire, le scénario central correspond au scénario budgétaire. Deux variantes – une vision optimiste du scénario et une vision pessimiste – sont également définies autour de ce scénario. Les probabilités d'occurrence des scénarios sont quant à elles revues trimestriellement par le Comité *Watch List* et Provisions du groupe. Les paramètres ainsi définis permettent l'évaluation des pertes de crédit attendues de l'ensemble des expositions notées, qu'elles appartiennent à un périmètre homologué en méthode interne ou traité en standard pour le calcul des actifs pondérés en risques. Dans le cas d'expositions non notées, des règles par défaut prudentes s'appliquent (enjeux peu significatifs pour le groupe) – règles consistant à attribuer la meilleure note de l'échelle interne dans le cas d'absence de note à l'octroi et la dernière note de l'échelle avant le statut sensible dans le cas d'absence de note à date.

Le dispositif de validation des paramètres IFRS 9 s'intègre pleinement dans le dispositif de validation des modèles déjà en vigueur au sein du groupe. La validation des paramètres suit un processus de revue par une cellule indépendante de validation interne des modèles.

Modalités d'évaluation des encours qui relèvent du Statut 3

Les prêts et créances sont considérés comme dépréciés et relèvent du Statut 3 si les deux conditions suivantes sont réunies :

- il existe des indices objectifs de dépréciation sur base individuelle ou sur base de portefeuilles : il s'agit « d'événements déclenchants » ou « événements de pertes » qui caractérisent un risque de contrepartie et qui interviennent après la comptabilisation initiale des prêts concernés. Constituent notamment un indice objectif de dépréciation, la survenance d'un impayé depuis trois mois au moins ou, indépendamment de tout impayé, l'observation de difficultés financières de la contrepartie amenant à considérer que tout ou partie des sommes dues ne seront pas recouvrées, ou la mise en œuvre de procédures contentieuses ;
- ces événements sont susceptibles d'entraîner la constatation de pertes de crédit avérées (*incurred credit losses*), c'est-à-dire de pertes de crédit attendues (*expected credit losses*) pour lesquelles la probabilité d'occurrence est devenue certaine.

Les titres de dettes tels que les obligations ou les titres issus d'une titrisation (ABS, CMBS, RMBS, CDO cash) sont considérés comme dépréciés et relèvent du Statut 3 lorsqu'il existe un risque de contrepartie avéré.

Les indicateurs de dépréciation utilisés pour les titres de dettes au Statut 3 sont, quel que soit leur portefeuille de destination, identiques à ceux retenus dans l'appréciation sur base individuelle du risque avéré des prêts et créances. Pour les titres supersubordonnés à durée indéterminée (TSSDI) répondant à la définition de passifs financiers au sens de la norme IAS 32, une attention particulière est également portée lorsque l'émetteur peut, sous certaines conditions, ne pas payer le coupon ou proroger l'émission au-delà de la date de remboursement prévue.

Les dépréciations pour pertes de crédit attendues des actifs financiers au Statut 3 sont déterminées par différence entre le coût amorti et le montant recouvrable de la créance, c'est-à-dire la valeur actualisée des flux futurs estimés recouvrables, que ces flux de trésorerie proviennent de l'activité de la contrepartie ou qu'ils proviennent de l'activation éventuelle des garanties. Pour les actifs à court terme (durée inférieure à un an), il n'est pas fait recours à l'actualisation des flux futurs. La dépréciation se détermine de manière globale sans distinction entre intérêts et capital. Les pertes de crédit attendues relatives aux engagements hors bilan au Statut 3 sont prises en compte au travers de provisions comptabilisées au passif du bilan. Elles se calculent sur la base d'échéanciers, déterminés selon les historiques de recouvrement constatés par catégorie de créances.

Aux fins de l'évaluation des pertes de crédit attendues, il est tenu compte dans l'estimation des insuffisances de flux de trésorerie attendues, des biens affectés en garantie ainsi que des autres rehaussements de crédit qui font partie intégrante des modalités contractuelles de l'instrument et que l'entité ne comptabilise pas séparément.

Pour les instruments de dettes comptabilisés au bilan dans la catégorie des actifs financiers au coût amorti, les dépréciations constatées viennent corriger le poste d'origine de l'actif présenté au bilan pour sa valeur nette (quel que soit le statut de l'actif : S1, S2 ou S3). Les dotations et reprises de dépréciation sont comptabilisées au compte de résultat au poste « Coût du risque de crédit ».

Pour les instruments de dettes comptabilisés au bilan dans la catégorie des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres, les dépréciations sont portées au passif du bilan au niveau des capitaux propres recyclables, en contrepartie du poste « Coût du risque de crédit » au compte de résultat (quel que soit le statut de l'actif : S1, S2 ou S3).

Pour les engagements donnés de financement et de garantie financière, les provisions sont inscrites dans le poste « Provisions » au passif du bilan (indépendamment du statut de l'engagement donné : S1, S2 ou S3). Les dotations et reprises de provisions sont comptabilisées au compte de résultat au poste « Coût du risque de crédit ».

Variation des valeurs brutes comptables et des pertes de crédit attendues des actifs financiers

Variation des dépréciations pour pertes de crédit des actifs financiers par capitaux propres

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	Total
SOLDE AU 01/01/2018	**(0,4)**	**(0,1)**	**0,0**	**(0,6)**
Production et acquisition	(0,1)	0,0	0,0	(0,1)
Transferts entre statuts	0,0	0,1	0,0	0,1
Autres variations	0,4	0,0	0,0	0,4
SOLDE AU 31/12/2018	**(0,1)**	**0,0**	**0,0**	**(0,1)**

Variation des dépréciations pour pertes de crédit des titres de dette au coût amorti

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	Total
SOLDE AU 01/01/2018	**(1,2)**	**(1,4)**	**(3,9)**	**(6,5)**
Production et acquisition	(0,3)	0,0	0,0	(0,3)
Décomptabilisation et remboursement	0,1	0,8	0,0	0,8
Transferts entre statuts	0,1	(0,2)	0,0	(0,1)
Autres variations	0,5	(0,4)	(0,5)	(0,4)
SOLDE AU 31/12/2018	**(0,8)**	**(1,2)**	**(4,4)**	**(6,4)**

Variation des dépréciations pour pertes de crédit des prêts et créances aux établissements de crédit au coût amorti

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	Total
SOLDE AU 01/01/2018	**(3,4)**	**(0,0)**	**0,0**	**(3,4)**
Décomptabilisation et remboursement	0,0	0,0	0,0	0,0
Transferts entre statuts	2,3	(0,4)	0,0	1,9
Autres variations	1,0	0,0	0,0	1,0
SOLDE AU 31/12/2018	**(0,0)**	**(0,4)**	**0,0**	**(0,4)**

Variation des dépréciations pour pertes de crédit des prêts et créances à la clientèle au coût amorti

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	TOTAL
SOLDE AU 01/01/2018	**(51,0)**	**(39,3)**	**(251,9)**	**(342,1)**
Production et acquisition	(26,8)	(3,3)	(9,8)	(39,9)
Décomptabilisation et remboursement	16,8	8,6	34,8	60,2
Transferts entre statuts	3,3	(4,8)	(4,9)	(6,4)
Autres variations	13,4	3,1	(49,1)	(32,6)
SOLDE AU 31/12/2018	**(44,3)**	**(35,7)**	**(280,8)**	**(360,8)**

Variation des valeurs brutes comptables et des provisions pour pertes des engagements

Variation des provisions pour pertes de crédit des engagements de financement donnés

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	Total
SOLDE AU 01/01/2018	**6,6**	**0,3**	**0,0**	**6,8**
Production	2,9	0,3	0,0	3,2
Décomptabilisation	(2,5)	(0,5)	0,0	(3,0)
Transferts entre statuts	(0,3)	0,6	0,0	0,3
Autres variations	(2,6)	1,4	0,0	(1,3)
SOLDE AU 31/12/2018	**4,1**	**1,9**	**0,0**	**6,0**

Variation des provisions pour pertes de crédit des engagements de garantie donnés

en millions d'euros	Statut 1	Statut 2	Statut 3	Total
SOLDE AU 01/01/2018	**4,9**	**4,9**	**18,8**	**28,6**
Production	1,3	0,0	0,1	1,3
Décomptabilisation	(0,7)	(1,0)	(1,3)	(3,0)
Transferts entre statuts	(0,2)	1,6	3,2	4,6
Autres variations	(2,9)	0,7	2,5	0,3
SOLDE AU 31/12/2018	**2,4**	**6,2**	**23,3**	**31,8**

7.1.3 Mesure et gestion du risque de crédit

Le risque de crédit se matérialise lorsqu'une contrepartie est dans l'incapacité de faire face à ses obligations et peut se manifester par la migration de la qualité de crédit voire par le défaut de la contrepartie.

Les engagements exposés au risque de crédit sont constitués de créances existantes ou potentielles et notamment de prêts, titres de créances ou de propriété ou contrats d'échange de performance, garanties de bonne fin ou engagements confirmés ou non utilisés.

Les procédures de gestion et les méthodes d'évaluation des risques de crédit, la concentration des risques, la qualité des actifs financiers sains, l'analyse et la répartition des encours sont communiquées dans le rapport sur la gestion des risques.

7.1.4 Garanties reçues sur des instruments dépréciés sous IFRS 9

Le tableau ci-dessous présente l'exposition de l'ensemble des actifs financiers du Groupe Banque Palatine au risque de crédit et de contrepartie. Cette exposition au risque de crédit (déterminée sans tenir compte de l'effet des compensations non comptabilisées et des collatéraux) et au risque de contrepartie correspond à la valeur nette comptable des actifs financiers.

en millions d'euros	Exposition maximale au risque	Dépréciations	Exposition maximale nette de dépréciation	Garanties
Classe d'instruments financiers dépréciés (S3)				
Titres de dettes au coût amorti	6,0	(4,4)	1,5	0,0
Prêts et créances à la clientèle au coût amorti	512,6	(280,8)	231,8	114,9
Engagements de financement	22,1	0,0	22,1	0,0
Engagements de garantie	52,9	23,3	29,6	0,0
TOTAL	**593,6**	**(261,9)**	**285,0**	**114,9**

7.1.5 Garanties reçues sur des instruments non soumis aux règles de dépréciation IFRS 9

en millions d'euros	Exposition maximale au risque	Garanties
Actifs financiers à la juste valeur par résultat		
Titres de dettes	13,8	0,0
Dérivés de transaction	103,0	0,0
TOTAL	**116,8**	**0,0**

7.1.6 Mécanisme de réduction du risque de crédit : actifs obtenus par prise de possession de garantie

Le Groupe Banque Palatine n'a pas obtenu d'actifs par prise de possession de garantie.

7.1.7 Actifs financiers modifiés depuis le début de l'exercice, dont la dépréciation était calculée sur la base des pertes de crédit attendues à maturité au début de l'exercice

Principes comptables

Les contrats modifiés sont des actifs financiers renégociés, restructurés ou réaménagés en présence ou non de difficultés financières et ne donnant pas lieu à décomptabilisation en l'absence du caractère substantiel des modifications apportées.

Un profit ou une perte sont à comptabiliser en résultat dans le poste « Coût du risque de crédit » en cas de modification.

La valeur comptable brute de l'actif financier doit être recalculée de manière à ce qu'elle soit égale à la valeur actualisée des flux de trésorerie contractuels renégociés ou modifiés au taux d'intérêt effectif initial.

Certains actifs financiers, dont la dépréciation était calculée sur la base des pertes de crédit attendues à maturité, ont été modifiés depuis le début de l'exercice. Cependant, ces actifs financiers sont non significatifs au regard du bilan et du compte de résultat.

7.1.8 Actifs financiers modifiés depuis leur comptabilisation initiale, dont la dépréciation avait été calculée sur la base des pertes de crédit attendues à maturité, et dont la dépréciation a été réévaluée sur la base des pertes de crédit attendues à un an depuis le début de l'exercice

Certains actifs financiers, dont la dépréciation avait été calculée sur la base des pertes de crédit attendues à maturité, ont été modifiés depuis leur comptabilisation initiale et ont vu leur dépréciation réévaluée sur la base des pertes de crédit attendues à un an depuis le début de l'exercice du fait d'une amélioration de leur risque de crédit. Cependant, ces actifs financiers sont non significatifs au regard du bilan.

7.1.9 Encours restructurés

Réaménagement en présence de difficultés financières

en millions d'euros	Exercice 2018			31/12/2017		
	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total
Encours restructurés dépréciés	44,1	0,0	44,1	52,6	0,0	52,6
Encours restructurés sains	8,9	0,0	8,9	52,1	0,0	52,1
TOTAL DES ENCOURS RESTRUCTURES	**53,0**	**0,0**	**53,0**	**104,7**	**0,0**	**104,7**
Dépréciations	**(28,3)**	**0,0**	**(28,3)**	**(27,5)**	**0,0**	**(27,5)**
Garanties reçues	**12,2**	**0,0**	**12,2**	**15,1**	**0,0**	**15,1**

Analyse des encours bruts

en millions d'euros	Exercice 2018			31/12/2017		
	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total
Réaménagement : modifications des termes et conditions	6,2	0,0	6,2	7,4	0,0	7,4
Réaménagement : refinancement	46,8	0,0	46,8	97,2	0,0	97,2
TOTAL DES ENCOURS RESTRUCTURES	**53,0**	**0,0**	**53,0**	**104,7**	**0,0**	**104,7**

Zone géographique de la contrepartie

en millions d'euros	Exercice 2018			31/12/2017		
	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total	Prêts et créances	Engagements hors bilan	Total
France	53,0	0,0	53,0	104,7	0,0	104,7
Autres pays	0,0	0,0	0,0	(0,0)	0,0	(0,0)
TOTAL DES ENCOURS RESTRUCTURES	**53,0**	**0,0**	**53,0**	**104,7**	**0,0**	**104,7**

7.1.10 Actifs passés en perte durant la période de reporting et qui font toujours l'objet de mesures d'exécution

Le Groupe Banque Palatine n'est pas concerné.

7.1.11 Répartition par tranche de risque des instruments financiers soumis au calcul de pertes de crédit attendues selon IFRS 9

Le Groupe Banque Palatine n'est pas concerné.

7.2 Risque de marché

Le risque de marché représente le risque pouvant engendrer une perte financière due à des mouvements de paramètres de marché, notamment :

- les taux d'intérêt : le risque de taux correspond au risque de variation de juste valeur ou au risque de variation de flux de trésorerie futurs d'un instrument financier du fait de l'évolution des taux d'intérêt ;
- les cours de change ;
- les prix : le risque de prix résulte des variations de prix de marché, qu'elles soient causées par des facteurs propres à l'instrument ou à son émetteur, ou par des facteurs affectant tous les instruments négociés sur le marché. Les titres à revenu variable, les dérivés actions et les instruments financiers dérivés sur matières premières sont soumis à ce risque ;
- et plus généralement, tout paramètre de marché intervenant dans la valorisation des portefeuilles.

Les systèmes de mesures et de surveillance des risques de marché sont communiqués dans le rapport sur la gestion des risques.

L'information relative à la gestion des risques de marché requise par la norme IFRS 7, présentée dans le rapport sur la gestion des risques, se décompose de la façon suivante :

- le dispositif de mesure et de surveillance des risques de marché ;
- l'organisation du suivi des risques de marché ;
- la loi de séparation et de régulation des activités bancaires et Volcker R*ule* ;
- les contrôles de second niveau sur les risques de marché ;
- les travaux réalisés en 2018.

7.3 Risque de taux d'intérêt global et risque de change

Le risque de taux représente pour la banque l'impact sur ses résultats annuels et sa valeur patrimoniale d'une évolution défavorable des taux d'intérêt. Le risque de change est le risque de voir la rentabilité affectée par les variations du cours de change.

La gestion du risque de taux d'intérêt global et la gestion du risque de change sont présentées dans le rapport sur la gestion des risques.

7.4 Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente pour la banque l'impossibilité de faire face à ses engagements ou à ses échéances à un instant donné.

Les procédures de refinancement et les modalités de gestion du risque de liquidité sont communiquées dans le rapport sur la gestion des risques.

Les informations relatives à la gestion du risque de liquidité requises par la norme IFRS 7 sont présentées dans le rapport sur la gestion des risques : Pilier III, Risques de gestion de bilan.

Échéances par durée restant à courir

Le tableau ci-dessous présente les montants par date d'échéance contractuelle :

en millions d'euros	Non déterminée, dont écart de normes	Inférieur à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans	Indéter-minée	Total au 31/12/2018
Caisse, banques centrales	0,0	291,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	291,4
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	203,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	203,0
Titres de dette à la juste valeur par capitaux propres	0,0	94,5	135,7	129,1	662,8	218,0	0,0	1 240,0
Actions et autres instruments de capitaux propres à la juste valeur par capitaux propres	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,9	9,9
Instruments dérivés de couverture	2,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9
Titres au coût amorti	1,5	0,0	3,1	38,2	346,0	57,5	0,0	446,4
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	0,0	1 873,7	314,2	938,4	648,3	19,1	0,0	3 793,7
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	198,0	1 201,5	571,8	1 145,2	3 293,5	2 598,0	0,0	9 008,1
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,5
ACTIFS FINANCIERS PAR ECHEANCE	**410,9**	**3 461,1**	**1 024,8**	**2 251,0**	**4 950,6**	**2 892,5**	**9,9**	**15 000,9**
Banques centrales	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	95,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	95,5
Instruments dérivés de couverture	31,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	31,9
Dettes représentées par un titre	0,0	256,3	788,0	1 867,7	67,9	40,7	0,0	3 020,6
Dettes envers les éts de crédit et assimilés	18,6	119,6	211,8	350,8	911,3	1,7	0,0	1 613,8
Dettes envers la clientèle	0,2	8 548,2	26,7	119,1	455,7	0,0	0,0	9 149,9
Dettes subordonnées	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	200,0	0,0	200,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	2,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
PASSIFS FINANCIERS PAR ECHEANCE	**148,8**	**8 924,5**	**1 026,5**	**2 337,6**	**1 434,9**	**242,4**	**0,0**	**14 114,6**
Engagements de financement donnés en faveur des éts de crédit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	22,1	288,3	98,1	24,4	1 609,2	0,0	0,0	2 042,2
TOTAL ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT DONNES	**22,1**	**288,3**	**98,1**	**24,4**	**1 609,2**	**0,0**	**0,0**	**2 042,2**
Engagements de garantie en faveur des éts de crédit	0,0	2,9	0,6	0,7	2,4	0,0	0,0	6,5
Engagements de garantie en faveur de la clientèle	52,9	18,9	31,1	111,5	608,9	180,6	0,0	1 003,8
TOTAL ENGAGEMENTS DE GARANTIE DONNES	**52,9**	**21,8**	**31,6**	**112,2**	**611,2**	**180,6**	**0,0**	**1 010,4**
Engagements de garantie en faveur des éts de crédit	0,0	17,3	11,3	19,3	0,1	0,0	0,0	48,0
TOTAL AUTRES VALEURS DONNEES EN GARANTIE	**0,0**	**17,3**	**11,3**	**19,3**	**0,1**	**0,0**	**0,0**	**48,0**

Les instruments financiers en valeur de marché par résultat relevant des écarts de normes (passage d'IAS 39 à IFRS 9) sont positionnés dans la colonne « Non déterminée ».

En effet, ces instruments financiers sont :

- soit destinés à être cédés ou remboursés avant la date de leur maturité contractuelle ;
- soit destinés à être cédés ou remboursés à une date non déterminable (notamment lorsqu'ils n'ont pas de maturité contractuelle) ;
- soit évalués au bilan pour un montant affecté par des effets de revalorisation.

Les intérêts courus non échus sont présentés dans la colonne « Inférieur à 1 mois ».

Les montants présentés sont les montants contractuels hors intérêts prévisionnels.

NOTE 8 Avantages du personnel et assimilés

Principes comptables

Les avantages du personnel sont classés en quatre catégories :

- les avantages à court terme, tels que les salaires, congés annuels, primes, la participation et l'intéressement dont le règlement est attendu dans les douze mois de la clôture de l'exercice et se rattachant à cet exercice sont comptabilisés en charges ;
- les avantages postérieurs à l'emploi bénéficiant au personnel retraité se décomposent en deux catégories : les régimes à cotisations définies et les régimes à prestations définies.

  Les régimes à cotisations définies tels que les régimes nationaux français sont ceux pour lesquels l'obligation du groupe se limite uniquement au versement d'une cotisation et ne comportent aucune obligation de l'employeur sur un niveau de prestations. Les cotisations versées au titre de ces régimes sont comptabilisées en charges de l'exercice.

  Les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies désignent les régimes pour lesquels le groupe s'est engagé sur un montant ou un niveau de prestations.

  Les régimes à prestations définies font l'objet d'une provision déterminée à partir d'une évaluation actuarielle de l'engagement prenant en compte des hypothèses démographiques et financières. Lorsque ces régimes sont financés par des fonds externes répondant à la définition d'actifs du régime, la provision est diminuée de la juste valeur de ces actifs.

  Le coût des régimes à prestations définies comptabilisé en charge de la période comprend : le coût des services rendus (représentatif des droits acquis par les bénéficiaires au cours de la période), le coût des services passés (écart de réévaluation de la dette actuarielle suite à une modification ou réduction de régime), le coût financier net (effet de désactualisation de l'engagement net des produits d'intérêts générés par les actifs de couverture) et l'effet des liquidations de régime.

  Les écarts de réévaluation de la dette actuarielle liés aux changements d'hypothèses démographiques et financières et aux effets d'expérience sont enregistrés en gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres non recyclables en résultat net ;
- les autres avantages à long terme comprennent les avantages versés à des salariés en activité et réglés au-delà de douze mois de la clôture de l'exercice. Ils comprennent notamment les primes pour médaille du travail et les rémunérations variables différées payées en numéraire et non indexées.

  Ils sont évalués selon une méthode actuarielle identique à celle utilisée pour les avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies. Leur mode de comptabilisation diffère sur les écarts de réévaluation de la dette actuarielle qui sont comptabilisés en charges ;
- les indemnités de cessation d'emploi sont accordées aux salariés lors de la résiliation de leur contrat de travail avant le départ en retraite, que ce soit en cas de licenciement ou d'acceptation d'une cessation d'emploi en échange d'une indemnité. Elles font l'objet d'une provision. Celles dont le règlement n'est pas attendu dans les douze mois de la clôture donnent lieu à actualisation.

8.1 Charges de personnel

Les charges de personnel comprennent l'ensemble des charges liées au personnel et les charges sociales et fiscales afférentes.

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Salaires et traitements	(74,4)	(70,8)
Charges des régimes à cotisations définies	(8,3)	(8,3)
Charges des régimes à prestations définies	1,2	0,0
Autres charges sociales et fiscales	(41,1)	(39,6)
Intéressement et participation	(10,8)	(7,2)
TOTAL DES CHARGES DE PERSONNEL	**(133,4)**	**(125,9)**

L'effectif moyen du personnel en activité dans le groupe au cours de l'exercice, ventilé par catégorie professionnelle, est le suivant : 817 cadres et 394 non cadres, soit un total de 1 211 salariés.

Le Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est imputé en déduction des charges de personnel. Il s'élève à 1 million d'euros au titre de l'exercice 2018, contre 1,2 million d'euros au titre de 2017.

L'utilisation du CICE est présentée dans la partie « Informations sociales, environnementales et sociétales » du rapport annuel.

8.2 Engagements sociaux

Le Groupe Banque Palatine accorde à ses salariés différents types d'avantages sociaux :

- retraites et assimilés : indemnités de fin de carrière et avantages accordés aux retraités ;
- autres : bonification pour médailles d'honneur du travail et autres avantages à long terme.

8.2.1 Analyse des actifs et passifs sociaux inscrits au bilan

	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme			
en millions d'euros	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Autres avantages	31/12/2018	31/12/2017
Dette actuarielle	0,5	13,5	2,3	5,5	21,8	24,2
Effet du plafonnement d'actifs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Solde net au bilan	**0,5**	**13,5**	**2,3**	**5,5**	**21,8**	**24,2**
Engagements sociaux passifs	0,5	13,5	2,3	5,5	21,8	24,2
Engagements sociaux actifs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

8.2.2 Variation des montants comptabilisés au bilan

Variation de la dette actuarielle

	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme			
en millions d'euros	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Autres avantages	Exercice 2018	Exercice 2017
Dette actuarielle en début de période	**0,5**	**15,1**	**2,7**	**5,9**	**24,2**	**22,8**
Coût des services rendus	0,0	1,0	0,2	0,0	1,2	1,3
Coût financier	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Prestations versées	(0,0)	(1,7)	(0,3)	0,0	(2,1)	(1,6)
Autres	0,0	0,0	(0,3)	(0,4)	(0,7)	1,0
Ecarts de réévaluation – Hypothèses démographiques	0,0	(0,3)	0,0	0,0	(0,3)	0,4
Ecarts de réévaluation – Hypothèses financières	(0,0)	(0,4)	0,0	0,0	(0,4)	0,1
Ecarts de réévaluation – Effets d'expérience	(0,0)	(0,4)	0,0	0,0	(0,4)	0,0
Variations comptabilisées directement en capitaux propres non recyclables	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5
DETTE ACTUARIELLE EN FIN DE PERIODE	**0,5**	**13,5**	**2,3**	**5,6**	**21,8**	**24,2**

8.2.3 Coûts des régimes à prestations définies et autres avantages à long terme

Charge des régimes à prestations définies et autres avantages à long terme

en millions d'euros	Régimes postérieurs à l'emploi à prestations définies		Autres avantages à long terme		Exercice 2018	Exercice 2017
	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Médailles du travail	Autres avantages		
Coût des services	0,0	1,0	0,2	0,0	1,2	1,3
Coût financier net	0,0	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Prestations versées	(0,0)	(1,7)	(0,3)	0,0	(2,1)	(1,5)
Autres (dont plafonnement par résultat)	0,0	0,0	(0,3)	(0,4)	(0,7)	1,0
TOTAL DE LA CHARGE DE L'EXERCICE	**0,0**	**(0,6)**	**(0,4)**	**(0,4)**	**(1,3)**	**1,0**

Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des régimes à prestations définies

en millions d'euros	Compléments de retraite et autres régimes	Indemnités de fin de carrière	Exercice 2018	Exercice 2017
Ecarts de réévaluation cumulés en début de période	**(0,6)**	**4,0**	**3,4**	**3,0**
Ecarts de réévaluation générés sur l'exercice	(0,1)	(1,1)	(1,2)	0,4
ECARTS DE REEVALUATION CUMULES EN FIN DE PERIODE	**(0,7)**	**2,9**	**2,2**	**3,4**

8.2.4 Autres informations

Principales hypothèses actuarielles

	31/12/2018	31/12/2017
Taux d'actualisation	1,66 %	1,38 %
Taux d'inflation	1,52 %	1,52 %
Table de mortalité utilisée	INSEE (TH 00-02 et TF 00-002)	INSEE (TH 00-02 et TF 00-002)

Le taux 1,66 % correspond à celui de la courbe des taux Bloomberg EUR composite AA 0 coupon *yield* 15 ans.

L'âge de départ en retraite a été calculé pour chaque salarié en fonction du nombre de trimestre nécessaire pour liquider sa retraite de base à taux plein et d'une hypothèse d'âge d'entrée dans la vie active de 24 ans pour les cadres et de 21 ans pour les non cadres.

Ces calculs prennent en compte également les effets de la dernière réforme des retraites à savoir l'augmentation de la durée de cotisation égale à un trimestre tous les trois ans à partir de 2020 pour aboutir à une durée de cotisation totale de 43 ans en 2035 (hors effet Loi Fillon du mois d'août 2003).

Sensibilité de la dette actuarielle aux variations des principales hypothèses

Au 31 décembre 2018, une variation de 1 % du taux d'actualisation aurait les impacts suivants sur la dette actuarielle :

en million d'euros	IFC	Mutuelle retraité	Médaille du travail
Taux d'actualisation		1,66 %	
Scénario central	13,5	0,5	2,4
Augmentation de 1 %	12,2	0,4	2,2
Diminution de 1 %	15,0	0,6	2,6

NOTE 9 Juste valeur des actifs et passifs financiers

L'essentiel

La présente note vise à présenter les principes d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers tels que définis par la norme IFRS 13 « Evaluation de la juste valeur » et à préciser certaines modalités de valorisation retenues au sein des entités du Groupe BPCE pour la valorisation de leurs instruments financiers.

Les actifs et passifs financiers sont évalués au bilan soit à la juste valeur soit au coût amorti. Une indication de la juste valeur des éléments évalués au coût amorti est cependant présentée en annexe.

Pour les instruments qui se négocient sur un marché actif faisant l'objet de prix de cotation, la juste valeur est égale au prix de cotation, correspondant au niveau 1 dans la hiérarchie des niveaux de juste valeur.

Pour les autres types d'instruments financiers, non cotés sur un marché actif, incluant notamment les prêts, les emprunts et les dérivés négociés sur les marchés de gré à gré, la juste valeur est déterminée en utilisant des techniques de valorisation privilégiant les modèles de place et les données observables, ce qui correspond au niveau 2 dans la hiérarchie des niveaux de juste valeur. A défaut, dans le cas où des données internes ou des modèles propriétaires sont utilisés (niveau 3 de juste valeur), des contrôles indépendants sont mis en place pour valider la valorisation.

Détermination de la juste valeur

Principes généraux

La juste valeur correspond au prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

Le groupe évalue la juste valeur d'un actif ou d'un passif à l'aide des hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif. Parmi ces hypothèses figure notamment pour les dérivés, une évaluation du risque de contrepartie (ou CVA – *Credit Valuation Adjustement*) et du risque de non-exécution (ou DVA – *Debit Valuation Adjustement*). L'évaluation de ces ajustements de valorisation se fonde sur des paramètres de marché.

Par ailleurs, les valorisations des dérivés traités avec une contrepartie membre du mécanisme de solidarité du Groupe BPCE (*cf.* note 1.2 « Mécanisme de solidarité ») ne font pas l'objet de calcul de CVA, ni de DVA dans les comptes du groupe.

Juste valeur en date de comptabilisation initiale

Pour la majorité des transactions conclues, le prix de négociation des opérations (c'est-à-dire la valeur de la contrepartie versée ou reçue) donne la meilleure évaluation de la juste valeur de l'opération en date de comptabilisation initiale.

Hiérarchie de la juste valeur

Juste valeur de niveau 1 et notion de marché actif

Pour les instruments financiers, les prix cotés sur un marché actif (« juste valeur de niveau 1 ») constituent l'indication la plus fiable de la juste valeur. Dans la mesure où de tels prix existent, ils doivent être utilisés sans ajustement pour évaluer la juste valeur.

Un marché actif est un marché sur lequel ont lieu des transactions sur l'actif ou le passif selon une fréquence et un volume suffisants.

La baisse du niveau d'activité du marché peut être révélée par des indicateurs tels que :

- une baisse sensible du marché primaire pour l'actif ou le passif financier concerné (ou pour des instruments similaires) ;
- une baisse significative du volume des transactions ;
- une faible fréquence de mise à jour des cotations ;
- une forte dispersion des prix disponibles dans le temps entre les différents intervenants de marché ;
- une perte de la corrélation avec des indices qui présentaient auparavant une corrélation élevée avec la juste valeur de l'actif ou du passif ;
- une hausse significative des cours ou des primes de risque de liquidité implicites, des rendements ou des indicateurs de performance (par exemple, des probabilités de défaut et des espérances de pertes implicites) par rapport à l'estimation que fait le groupe des flux de trésorerie attendus, compte tenu de toutes les données de marché disponibles au sujet du risque de crédit ou du risque de non-exécution relatif à l'actif ou au passif ;
- des écarts très importants entre le prix vendeur – *bid* – et le prix acheteur – *ask* – (fourchette très large).

Instruments valorisés à partir de prix cotés (non ajustés) sur un marché actif (niveau 1)

Il s'agit essentiellement d'actions, d'obligations d'Etat ou de grandes entreprises, de certains dérivés traités sur des marchés organisés (par exemple, des options standards sur indices CAC 40 ou *Eurostoxx*).

Par ailleurs, pour les OPCVM, la juste valeur sera considérée comme de niveau 1, si la valeur liquidative est quotidienne et s'il s'agit d'une valeur sur laquelle il est possible de passer un ordre.

Juste valeur de niveau 2

En cas d'absence de cotation sur un marché actif, la juste valeur peut être déterminée par une méthodologie appropriée, conforme aux méthodes d'évaluation communément admises sur les marchés financiers, favorisant les paramètres de valorisation observables sur les marchés (« juste valeur de niveau 2 »).

Si l'actif ou le passif a une échéance spécifiée (contractuelle), une donnée d'entrée de niveau 2 doit être observable pour la quasi-totalité de la durée de l'actif ou du passif. Les données d'entrée de niveau 2 comprennent notamment :

- les cours sur des marchés, actifs ou non, pour des actifs ou des passifs similaires ;
- les données d'entrée autres que les cours du marché qui sont observables pour l'actif ou le passif, par exemple :
  - les taux d'intérêt et les courbes de taux observables aux intervalles usuels,
  - les volatilités implicites,
  - les *spreads* de crédit ;
- les données d'entrée corroborées par le marché, c'est-à-dire qui sont obtenues principalement à partir de données de marché observables ou corroborées au moyen de telles données, par corrélation ou autrement.

Instruments valorisés à partir de modèles reconnus et faisant appel à des paramètres directement ou indirectement observables (niveau 2)

Instruments dérivés de niveau 2

Seront en particulier classés dans cette catégorie :

- les *swaps* de taux standards ou *Constant Maturity Swap* (CMS) ;
- les accords de taux futurs ou *Forward Rate Agreement* (FRA) ;
- les *swaptions* standards ;
- les *caps* et *floors* standards ;
- les achats et ventes à terme de devises liquides ;
- les *swaps* et options de change sur devises liquides ;
- les dérivés de crédit liquides sur un émetteur particulier (*single name*) ou sur indices *Itraax*, *Iboxx*, etc.

Instruments non dérivés de niveau 2

Certains instruments financiers complexes et/ou d'échéance longue sont valorisés avec un modèle reconnu et utilisent des paramètres de marché calibrés à partir de données observables (telles que les courbes de taux, les nappes de volatilité implicite des options), de données résultant de consensus de marché ou à partir de marchés actifs de gré à gré.

Pour l'ensemble de ces instruments, le caractère observable du paramètre a pu être démontré. Au plan méthodologique, l'observabilité des paramètres est fondée sur quatre conditions indissociables :

- le paramètre provient de sources externes (*via* un contributeur reconnu) ;
- le paramètre est alimenté périodiquement ;
- le paramètre est représentatif de transactions récentes ;
- les caractéristiques du paramètre sont identiques à celles de la transaction.

La marge dégagée lors de la négociation de ces instruments financiers est immédiatement comptabilisée en résultat.

Figurent notamment en niveau 2 :

- les titres non cotés sur un marché actif dont la juste valeur est déterminée à partir de données de marché observables (exemple : utilisation de données de marché issues de sociétés comparables cotées ou méthode de multiple de résultats) ;
- les parts d'OPCVM dont la valeur liquidative n'est pas calculée et communiquée quotidiennement, mais qui fait l'objet de publications régulières ou pour lesquelles on peut observer des transactions récentes.

Juste valeur de niveau 3

Enfin, s'il n'existe pas suffisamment de données observables sur les marchés, la juste valeur peut être déterminée par une méthodologie de valorisation reposant sur des modèles internes (« juste valeur de niveau 3 ») utilisant des données non observables. Le modèle retenu doit être calibré périodiquement en rapprochant ses résultats des prix de transactions récentes.

Instruments de gré à gré valorisés à partir de modèles peu répandus ou utilisant une part significative de paramètres non observables (niveau 3)

Lorsque les valorisations obtenues ne peuvent s'appuyer sur des paramètres observables ou sur des modèles reconnus comme des standards de place, la valorisation obtenue sera considérée comme non observable.

Les instruments valorisés à partir de modèles spécifiques ou utilisant des paramètres non observables incluent plus particulièrement :

- les actions non cotées, ayant généralement la nature de « participations » ;
- certains OPCVM, lorsque la valeur liquidative est une valeur indicative (en cas d'illiquidité, en cas de liquidation, etc.) et qu'il n'existe pas de prix pour étayer cette valeur ;
- les FCPR : la valeur liquidative est fréquemment une valeur indicative puisqu'il n'est souvent pas possible de sortir du fonds ;
- les produits structurés action multi-sous-jacents, d'option sur fonds, les produits hybrides de taux, les *swaps* de titrisation, de dérivés de crédit structurés, de produits optionnels de taux ;
- les tranches de titrisation pour lesquelles il n'existe pas de prix coté sur un marché actif. Ces instruments sont fréquemment valorisés sur la base de prix contributeurs (structureurs par exemple).

Transferts entre niveaux de juste valeur

Les informations sur les transferts entre niveaux de juste valeur sont indiquées en note 9.1.3 « Analyse des transferts entre niveaux de la hiérarchie de juste valeur ». Les montants figurant dans cette note sont les valeurs calculées en date de dernière valorisation précédant le changement de niveau.

Cas particuliers : juste valeur des instruments financiers comptabilisés au coût amorti (titres)

Pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur au bilan, les calculs de juste valeur sont communiqués à titre d'information et doivent être interprétés comme étant uniquement des estimations.

En effet, dans la majeure partie des cas, les valeurs communiquées n'ont pas vocation à être réalisées et ne pourraient généralement pas l'être en pratique.

Les justes valeurs ainsi calculées l'ont été uniquement pour des besoins d'information en annexe aux états financiers. Ces valeurs ne sont pas des indicateurs utilisés pour les besoins de pilotage des activités de banque commerciale, dont le modèle de gestion est un modèle d'encaissement des flux de trésorerie contractuels.

Par conséquent, les hypothèses simplificatrices suivantes ont été retenues :

- dans un certain nombre de cas, la valeur comptable est jugée représentative de la juste valeur. Il s'agit notamment :
  - des actifs et passifs financiers à court terme (dont la durée initiale est inférieure ou égale à un an), dans la mesure où la sensibilité au risque de taux et au risque de crédit est non significative sur la période,
  - des passifs exigibles à vue,
  - des prêts et emprunts à taux variable,
  - des opérations relevant d'un marché réglementé (en particulier, les produits d'épargne réglementés) pour lesquelles les prix sont fixés par les pouvoirs publics ;
- juste valeur du portefeuille de crédits à la clientèle : la juste valeur des crédits est déterminée à partir de modèles internes de valorisation consistant à actualiser les flux futurs recouvrables de capital et d'intérêt sur la durée restant à courir. Sauf cas particulier, seule la composante taux d'intérêt est réévaluée, la marge de crédit étant figée à l'origine et non réévaluée par la suite. Les options de remboursement anticipé sont prises en compte sous forme d'un ajustement du profil d'amortissement des prêts ;
- juste valeur des crédits interbancaires : la juste valeur des crédits est déterminée à partir de modèles internes de valorisation consistant à actualiser les flux futurs recouvrables de capital et d'intérêt sur la durée restant à courir. La composante taux d'intérêt est ainsi réévaluée, comme la composante risque de crédit lorsque cette dernière est une donnée observable utilisée par les gestionnaires de cette clientèle ou les opérateurs de marché. A défaut, comme pour les crédits à la clientèle, la composante risque de crédit est figée à l'origine et non réévaluée par la suite. Les options de remboursement anticipé sont prises en compte sous forme d'un ajustement du profil d'amortissement des prêts ;
- juste valeur des dettes : pour les dettes à taux fixe envers les établissements de crédit et la clientèle de durée supérieure à un an, la juste valeur est présumée correspondre à la valeur actualisée des flux futurs au taux d'intérêt observé à la date de clôture. Le *spread* de crédit propre n'est pas pris en compte.

9.1 Juste valeur des actifs et passifs financiers

9.1.1 Hiérarchie de la juste valeur des actifs et passifs financiers

La répartition des instruments financiers par nature de prix ou modèles de valorisation est donnée dans le tableau ci-dessous :

	31/12/2018			
en millions d'euros	Cotation sur un marché actif (niveau 1)	Techniques de valorisation utilisant des données observables (niveau 2)	Techniques de valorisation utilisant des données non observables (niveau 3)	Total
ACTIFS FINANCIERS				
Instruments de dettes	0,0	86,2	0,0	86,2
Prêts sur les établissements de crédit et clientèle	*0,0*	*86,2*	*0,0*	*86,2*
Instruments dérivés	0,0	47,2	0,0	47,2
Dérivés de taux	*0,0*	*11,6*	*0,0*	*11,6*
Dérivés de change	*0,0*	*35,6*	*0,0*	*35,6*
Actifs financiers à la juste valeur par résultat – Détenus à des fins de transaction	**0,0**	**133,4**	**0,0**	**133,4**
Instruments dérivés	0,0	55,8	0,0	55,8
Dérivés de taux	*0,0*	*40,5*	*0,0*	*40,5*
Dérivés de change	*0,0*	*15,3*	*0,0*	*15,3*
Actifs financiers à la juste valeur par résultat – Couverture économique	**0,0**	**55,8**	**0,0**	**55,8**
Instruments de dettes	0,2	8,9	4,6	13,8
Titres de dettes	*0,2*	*8,9*	*4,6*	*13,8*
Actifs financiers à la juste valeur par résultat – Non standard	**0,2**	**8,9**	**4,6**	**13,8**
Instruments de dettes	1 240,0	0,0	0,1	1 240,1
Prêts sur les établissements de crédit et clientèle	*0,0*	*0,0*	*0,1*	*0,1*
Titres de dettes	*1 240,0*	*0,0*	*0,0*	*1 240,0*
Instruments de capitaux propres	0,0	0,0	3,1	3,1
Actions et autres titres de capitaux propres	*0,0*	*0,0*	*3,1*	*3,1*
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	**1 240,0**	**0,0**	**3,2**	**1 243,2**
Dérivés de taux	*0,0*	*2,9*	*0,0*	*2,9*
Instruments dérivés de couverture	**0,0**	**2,9**	**0,0**	**2,9**

en millions d'euros	Cotation sur un marché actif (niveau 1)	Techniques de valorisation utilisant des données observables (niveau 2)	Techniques de valorisation utilisant des données non observables (niveau 3)	Total
PASSIFS FINANCIERS				
Instruments dérivés	0,0	47,7	0,0	47,7
Dérivés de taux	*0,0*	*12,5*	*0,0*	*12,5*
Dérivés de change	*0,0*	*35,3*	*0,0*	*35,3*
Autres passifs financiers	0,0	3,1	0,0	3,1
Passifs financiers à la juste valeur par résultat - Détenus à des fins de transaction	**0,0**	**50,8**	**0,0**	**50,8**
Instruments dérivés	0,0	44,7	0,0	44,7
Dérivés de taux	*0,0*	*29,6*	*0,0*	*29,6*
Dérivés de change	*0,0*	*15,1*	*0,0*	*15,1*
Passifs financiers à la juste valeur par résultat – Couverture économique	**0,0**	**44,7**	**0,0**	**44,7**
Dérivés de taux	*0,0*	*31,9*	*0,0*	*31,9*
Instruments dérivés de couverture	**0,0**	**31,9**	**0,0**	**31,9**

9.1.2 Analyse des actifs et passifs financiers classés en niveau 3 de la hiérarchie de juste valeur

		Gains et pertes comptabilisés au cours de la période			Evénements de gestion de la période		Transferts de la période			
		Au compte de résultat								
en millions d'euros	01/01/2018	Sur les opérations en vie à la clôture	Sur les opérations sorties du bilan à la clôture	en capitaux propres	Achats/ Emissions	Ventes/ Remboursements	vers une autre catégorie comptable	de et vers un autre niveau	Autres variations	31/12/2018
ACTIFS FINANCIERS										
Prêts sur la clientèle	*0,6*	*0,0*	*(0,6)*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*
Titres de dettes	*0,0*	*0,6*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*4,0*	*4,6*
Actifs financiers à la juste valeur par résultat – Hors transaction	**0,6**	**0,6**	**(0,6)**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**4,0**	**4,6**
Prêts sur la clientèle	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,1*	*0,1*
Titres de participation	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*0,0*	*3,1*	*3,1*
Instruments de capitaux propres	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**3,2**	**3,2**

9.1.3 Analyse des transferts entre niveaux de la hiérarchie de juste valeur

Il n'a été procédé à aucun transfert entre niveaux de hiérarchie de juste valeur.

9.1.4 Sensibilité de la juste valeur de niveau 3 aux variations de principales hypothèses

Les instruments financiers évalués à la juste valeur de niveau 3 concernent principalement des titres de participation non consolidés et des certificats d'associés.

9.2 Juste valeur des actifs et passifs financiers au coût amorti

Pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur au bilan, les calculs de juste valeur sont communiqués à titre d'information et doivent être interprétés comme étant uniquement des estimations.

En effet, dans la majeure partie des cas, les valeurs communiquées n'ont pas vocation à être réalisées et ne pourraient généralement pas l'être en pratique.

Les justes valeurs ainsi calculées l'ont été uniquement pour des besoins d'information en annexe aux états financiers. Ces valeurs ne sont pas des indicateurs utilisés pour les besoins de pilotage des activités de banque de proximité dont le modèle de gestion est un modèle d'encaissement des flux de trésorerie attendus.

Les hypothèses simplificatrices retenues pour évaluer la juste valeur des instruments au coût amorti sont présentées en note 9.1 « Juste valeur des actifs et passifs financiers ».

	31/12/2018			01/01/2018		
en millions d'euros	Cotation sur un marché actif (niveau 1)	Techniques de valorisation utilisant des données observables (niveau 2)	Techniques de valorisation utilisant des données non observables (niveau 3)	Cotation sur un marché actif (niveau 1)	Techniques de valorisation utilisant des données observables (niveau 2)	Techniques de valorisation utilisant des données non observables (niveau 3)
ACTIFS FINANCIERS AU COUT AMORTI	**0,0**	**1 832,0**	**11 416,4**	**0,0**	**1 661,4**	**11 161,7**
Prêts et créances sur les établissements de crédit	0,0	1 357,0	2 436,3	0,0	1 068,8	2 532,8
Prêts et créances sur la clientèle	0,0	475,0	8 533,7	0,0	592,6	8 628,9
Titres de dettes	0,0	0,0	446,4	0,0	0,0	0,0
PASSIFS FINANCIERS AU COUT AMORTI	**0,0**	**7 462,1**	**6 522,4**	**0,0**	**6 981,3**	**6 597,5**
Dettes envers les établissements de crédit	0,0	42,6	1 571,2	0,0	70,7	2 018,0
Dettes envers la clientèle	0,0	7 419,5	1 730,4	0,0	6 910,6	1 473,9
Dettes représentées par un titre	0,0	0,0	3 020,6	0,0	0,0	2 905,4
Dettes subordonnées	0,0	0,0	200,2	0,0	0,0	200,2

NOTE 10 Impôts

10.1 Impôts sur le résultat

Principes comptables

Les impôts sur le résultat regroupent :

- les impôts courants qui sont calculés sur la base des bénéfices imposables sur la période de chaque entité fiscale consolidée en appliquant les taux et règles d'imposition en vigueur ;
- les impôts différés.

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Impôts courants	(3,8)	(27,1)
Impôts différés	(8,0)	(0,9)
IMPOTS SUR LE RÉSULTAT	**(11,9)**	**(28,0)**

Rapprochement entre la charge d'impôts comptabilisée et la charge d'impôts théorique

	Exercice 2018		Exercice 2017	
	en millions d'euros	taux d'impôt	en millions d'euros	taux d'impôt
Résultat net (part du groupe)	23,4		45,9	
Variations de valeur des écarts d'acquisition	3,1		0,0	
Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence	(0,7)		(0,6)	
Impôts	11,9		28,0	
Résultat comptable avant impôts et variations de valeur des écarts d'acquisition (A)	**37,7**		**73,3**	
Taux d'imposition de droit commun français (B)		**34,43 %**		**34,43 %**
Charge (produit) d'impôts théorique au taux en vigueur en France (A*B)	**(13,0)**		**(25,2)**	
Effet des différences permanentes	(2,4)		(2,2)	2,98 %
Impôts sur exercices antérieurs, crédits d'impôt et autres impôts	(0,0)		0,6	0,81 %
Autres éléments	3,4		(0,1)	
Charge (produit) d'impôts comptabilisée	**(11,9)**		**(28,0)**	
TAUX EFFECTIF D'IMPOT (CHARGE D'IMPOTS SUR LE RESULTAT RAPPORTEE AU RESULTAT TAXABLE)		**31,56 %**		**38,20 %**

10.2 Impôts différés

Principes comptables

Des impôts différés sont comptabilisés lorsqu'il existe des différences temporelles entre la valeur comptable et la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et quelle que soit la date à laquelle l'impôt deviendra exigible ou récupérable.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenus pour le calcul des impôts différés sont ceux résultant des textes fiscaux en vigueur et qui seront applicables lorsque l'impôt deviendra exigible ou récupérable.

Les impositions différées sont compensées entre elles au niveau de chaque entité fiscale. L'entité fiscale correspond soit à l'entité elle-même, soit au groupe d'intégration fiscale s'il existe. Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que s'il est probable que l'entité concernée puisse les récupérer sur un horizon déterminé.

Les impôts différés sont comptabilisés comme un produit ou une charge d'impôts dans le compte de résultat, à l'exception de ceux afférant :

- aux écarts de revalorisation sur les avantages postérieurs à l'emploi ;
- aux gains et pertes latents sur les actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres ;
- aux variations de juste valeur des dérivés désignés en couverture des flux de trésorerie ;

pour lesquels les impôts différés correspondants sont enregistrés en gains et pertes latents comptabilisés directement en capitaux propres.

Les dettes et créances d'impôts différés ne font pas l'objet d'une actualisation.

Les impôts différés déterminés sur les différences temporelles reposent sur les sources de comptabilisation détaillées dans le tableau suivant (les actifs d'impôts différés sont signés en positif, les passifs d'impôts différés figurent en négatif) :

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Plus-values latentes sur OPCVM	0,0	0,0
GIE fiscaux	0,0	0,0
Provisions pour passifs sociaux	4,2	4,3
Provisions pour activité d'épargne-logement	0,9	1,0
Dépréciation non déductible au titre du risque de crédit	13,3	4,7
Autres provisions non déductibles	0,5	0,4
Juste valeur des instruments financiers dont la variation est inscrite en réserves	(0,7)	(1,9)
Autres sources de différences temporelles (1)	10,4	26,0
Impôts différés liés aux décalages temporels	**28,6**	**34,5**
Impôts différés liés à l'activation des pertes fiscales reportables	**0,0**	**0,0**
Impôts différés sur retraitements et éliminations de consolidation	**0,4**	**0,4**
Impôts différés non constatés par prudence	**0,0**	**0,0**
IMPOTS DIFFERES NETS	**29,0**	**34,9**
Comptabilisés		
A l'actif du bilan	29,0	37,1
Au passif du bilan	0,0	(2,2)

(1) Au 31 décembre 2018, les différences temporelles déductibles, pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé au bilan s'élèvent à 15,6 millions d'euros (moins-value long terme sur cession de titres Cicobail – année d'expiration : 2019).

NOTE 11 Autres informations

11.1 Informations sectorielles

Le Groupe Banque Palatine est, conformément aux normes définies par le Groupe BPCE, présentée selon les 3 pôles suivants :

- la Banque de proximité ;
- la Gestion d'actifs ;
- les autres activités.

Le pôle « Banque de proximité » recouvre l'ensemble des activités de l'entité « Banque Palatine ».

Le pôle « Gestion d'actifs » englobe l'ensemble des activités de la filiale de gestion d'actifs « Palatine Asset Management ».

A ces deux pôles, il convient d'ajouter les « autres activités » regroupant Ariès Assurances, ainsi que les quotes-parts de résultats des sociétés mises en équivalence (Conservateur Finance).

L'analyse géographique des résultats sectoriels repose sur le lieu d'enregistrement comptable des activités, le produit net bancaire du Groupe Banque Palatine étant intégralement réalisé en France.

	Banque de proximité		Gestion d'actifs		Autres activités		Total groupe	
en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Produit net bancaire	311,4	294,0	19,5	24,7	0,5	0,5	331,4	319,2
Frais de gestion	(243,7)	(197,5)	(8,5)	(8,6)	(0,3)	(0,4)	(252,5)	(206,5)
Résultat brut d'exploitation	**67,7**	**96,5**	**11,0**	**16,1**	**0,3**	**0,1**	**79,0**	**112,7**
Coefficient d'exploitation	*78,3 %*	*67,2 %*	*43,6 %*	*34,8 %*	*51,4 %*	*73,4 %*	*76,2 %*	*64,7 %*
Coût du risque	(41,3)	(39,5)	0,0	0,0	0,0	0,0	(41,3)	(39,5)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,6	0,7	0,6
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Variation de valeur sur les écarts d'acquisition	0,0	0,0	0,0	0,0	(3,1)	0,0	(3,1)	0,0
Résultat courant avant impôts	**26,4**	**57,1**	**11,0**	**16,1**	**(2,2)**	**0,8**	**35,2**	**73,8**
Impôts sur le résultat	(8,0)	(22,4)	(3,7)	(5,5)	(0,1)	(0,0)	(11,8)	(28,0)
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	**18,3**	**34,7**	**7,3**	**10,6**	**(2,2)**	**0,7**	**23,4**	**45,9**
TOTAL ACTIF	**15 154,4**	**14 747,2**	**12,6**	**18,6**	**3,9**	**1,6**	**15 170,9**	**14 767,5**

11.2 Informations sur les opérations de location-financement et de location simple

Principes comptables

Les contrats de location sont analysés selon leur substance et leur réalité financière et relèvent selon le cas d'opérations de location simple ou d'opérations de location-financement.

Contrats de location-financement

Un contrat de location-financement se définit comme un contrat de location ayant en substance pour effet de transférer au preneur la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif. Il s'analyse comme une acquisition d'immobilisation par le locataire financée par un crédit accordé par le bailleur.

La norme IAS 17 relative aux contrats de location présente notamment cinq exemples de situations qui permettent de distinguer un contrat de location-financement d'un contrat de location simple :

- le contrat de location transfère la propriété de l'actif au preneur au terme de la durée du contrat de location ;
- le contrat de location donne au preneur l'option d'acheter l'actif à un prix qui devrait être suffisamment inférieur à sa juste valeur à la date à laquelle l'option sera levée pour que, dès le commencement du contrat de location, on ait la certitude raisonnable que l'option sera levée ;

- la durée du contrat de location couvre la majeure partie de la durée de vie économique de l'actif même s'il n'y a pas transfert de propriété ;
- au commencement du contrat de location, la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location s'élève au moins à la quasi-totalité de la juste valeur de l'actif loué ;
- les actifs loués sont d'une nature tellement spécifique que seul le preneur peut les utiliser sans leur apporter de modifications majeures.

Par ailleurs, la norme IAS 17 décrit trois indicateurs de situations qui, individuellement ou collectivement, peuvent conduire à un classement en location-financement :

- si le preneur peut résilier le contrat de location et si les pertes subies par le bailleur relatives à la résiliation sont à la charge du preneur ;
- les profits ou les pertes résultant de la variation de la juste valeur de la valeur résiduelle sont à la charge du preneur ;
- le preneur a la faculté de poursuivre la location pour une seconde période moyennant un loyer sensiblement inférieur au prix de marché.

A l'activation du contrat, la créance de location-financement est inscrite au bilan du bailleur pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location correspondant à la valeur actualisée au taux implicite du contrat des paiements minimaux à recevoir du locataire augmentée de toute valeur résiduelle non garantie revenant au bailleur.

Conformément à la norme IAS 17, les valeurs résiduelles non garanties font l'objet d'une révision régulière. Une diminution de la valeur résiduelle estimée non garantie entraîne une modification du profil d'imputation des revenus sur toute la durée du contrat (calcul d'un nouveau plan d'amortissement) et une charge est enregistrée afin de corriger le montant des produits financiers déjà constatés.

Les dépréciations sur les opérations de location-financement sont déterminées conformément à IFRS 9 selon la même méthode que celle décrite pour les actifs financiers au coût amorti (note 4.1.10) et sont comptabilisées en « Coût du risque de crédit ».

Les revenus des contrats de location-financement correspondant au montant des intérêts sont comptabilisés au compte de résultat au poste « Intérêts et produits assimilés ». Les revenus du contrat de location-financement sont reconnus en résultat par le biais du Taux d'intérêt implicite (TII) qui traduit un taux de rentabilité périodique constant sur l'encours d'investissement net du bailleur. Le TII est le taux d'actualisation qui permet de rendre égales :

- la valeur actualisée des paiements minimaux à recevoir par le bailleur augmentée de la valeur résiduelle non garantie ; et
- la valeur d'entrée du bien (juste valeur à l'initiation augmentée des coûts directs initiaux c'est-à-dire les coûts encourus spécifiquement par le bailleur pour la mise en place d'un contrat de location).

Dans les comptes du locataire, les contrats de crédit-bail et de location avec option d'achat se traduisent par l'acquisition d'une immobilisation financée par emprunt.

Contrats de location simple

Un contrat qui n'est pas qualifié de location-financement est classé par défaut en contrat de location simple.

Les actifs donnés en location simple sont présentés à l'actif parmi les immobilisations corporelles et incorporelles lorsqu'il s'agit de biens mobiliers et parmi les immeubles de placement lorsqu'il s'agit d'immeubles. Les loyers issus des contrats de location simple sont comptabilisés de façon linéaire sur la durée du bail au poste « Produits et charges des autres activités ».

11.2.1 Opérations de location en tant que bailleur

Le Groupe Banque Palatine ne réalise pas d'opérations de location en tant que bailleur.

11.2.2 Opérations de location en tant que preneur

Immobilisations par catégorie

	31/12/2018			01/01/2018		
en millions d'euros	Actifs immobiliers	Actifs mobiliers	Total	Actifs immobiliers	Actifs mobiliers	Total
Location-financement						
Valeur nette comptable	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Paiements minimaux futurs

Preneur (en millions d'euros)	31/12/2018 Durée résiduelle < 1 an	31/12/2018 Durée résiduelle ≥ 1 an à < 5 ans	31/12/2018 Durée résiduelle > 5 ans	31/12/2018 Total	01/01/2018 Durée résiduelle < 1 an	01/01/2018 Durée résiduelle ≥ 1 an à < 5 ans	01/01/2018 Durée résiduelle > 5 ans	01/01/2018 Total
Location simple								
Paiements minimaux futurs à payer au titre des contrats non résiliables	6,6	18,5	2,0	27,2	(7,4)	(20,0)	(3,6)	(30,9)
Paiements minimaux futurs à recevoir au titre des contrats de sous-location non résiliables								

Montants comptabilisés en résultat net

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Location simple		
Paiements minimaux	(10,1)	(11,0)
Loyers conditionnels inclus dans les charges de la période	0,0	0,0
Produits des sous-locations	0,0	0,0

11.3 Transactions avec les entreprises liées

Les parties liées au Groupe Banque Palatine sont les sociétés consolidées, y compris les sociétés mises en équivalence, BPCE, les centres informatiques et les principaux dirigeants du groupe.

11.3.1 Transactions avec les sociétés consolidées

Les transactions réalisées au cours de l'exercice et les encours existants en fin de période entre les sociétés du groupe consolidées par intégration globale sont totalement éliminés en consolidation.

Dans ces conditions, figurent dans les transactions avec les parties liées les opérations réciproques avec :

- la société mère de la Banque Palatine, soit l'organe central BPCE ;
- les entités sur lesquelles le Groupe Banque Palatine exerce une influence notable et qui sont mises en équivalence (entreprises associées).

en millions d'euros	31/12/2018 BPCE	31/12/2018 Entreprises associées	01/01/2018 BPCE	01/01/2018 Entreprises associées
Crédits	3 484,4	0,0	3 280,6	0,0
Autres actifs financiers				
Autres actifs				
TOTAL DES ACTIFS AVEC LES ENTITES LIEES	**3 484,4**	**0,0**	**3 280,6**	**0,0**
Dettes	1 625,5	3,4	2 124,2	4,1
Autres passifs financiers				
Autres passifs			0,3	0,0
TOTAL DES PASSIFS ENVERS LES ENTITES LIEES	**1 625,5**	**3,4**	**2 124,5**	**4,1**
Intérêts, produits et charges assimilés	24,2	0,0	23,1	0,0
Commissions	(1,2)	0,0	(0,9)	0,0
Résultat net sur opérations financières				
Produits nets des autres activités				
TOTAL DU PNB REALISE AVEC LES ENTITES LIEES	**23,0**	**0,0**	**22,2**	**0,0**
Engagements donnés				
Engagements reçus	45,1	0,0	46,5	0,0
Engagements sur instruments financiers à terme				
TOTAL DES ENGAGEMENTS AVEC LES ENTITES LIEES	**45,1**	**0,0**	**46,5**	**0,0**

La liste des filiales consolidées par intégration globale est communiquée dans le périmètre de consolidation du groupe (*cf.* note 13 « Détail du périmètre de consolidation »).

11.3.2 Transactions avec les dirigeants

Les principaux dirigeants sont les membres du Comité de direction générale et du Conseil d'administration de la Banque Palatine.

Avantages à court terme

Les avantages à court terme versés aux dirigeants s'élèvent à 1,8 million d'euros sur l'exercice 2018 (1,8 million d'euros sur l'exercice 2017).

Ils comprennent les rémunérations et avantages versés aux dirigeants mandataires sociaux (rémunération de base, rémunération versée au titre du mandat social, avantages en nature, part variable et jetons de présence).

Autres transactions avec les dirigeants mandataires sociaux :

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Montant global des prêts accordés	0,0	0,0
Montant global des garanties accordées	0,0	0,0

Avantages postérieurs à l'emploi, avantages à long terme et indemnités de fin de contrat de travail

Le montant provisionné par le Groupe Banque Palatine pour les dirigeants au titre des indemnités de départ à la retraite s'élève à 0,05 million d'euros au 31 décembre 2018 (contre 0,12 million d'euros au 31 décembre 2017).

Pour les mandataires sociaux ne disposant pas de contrat de travail, aucune provision n'a été comptabilisée.

11.4 Partenariats et entreprises associées

Principes comptables

Voir note 3 « Consolidation ».

11.4.1 Participations dans les entreprises mises en équivalence

11.4.1.1 Partenariats et autres entreprises associées

Les participations du groupe mises en équivalence concernent les coentreprises et entreprises associées suivantes :

en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Conservateur Finance	3,6	3,5
Sociétés financières	**3,6**	**3,5**
TOTAL DES PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE	**3,6**	**3,5**

11.4.1.2 Données financières des principaux partenariats et entreprises associées

Les données financières résumées des coentreprises et/ou des entreprises sous influence notable sont les suivantes :

	Entreprises associées	
	Conservateur Finance	
en millions d'euros	31/12/2018	01/01/2018
Dividendes reçus	**0,6**	**0,4**
PRINCIPAUX AGREGATS		
Total actif	22,6	32,0
Total dettes	4,4	14,2
Compte de résultat		
PNB	25,0	24,2
Impôts sur le résultat	1,7	(1,7)
Résultat net	3,4	3,0
RAPPROCHEMENT AVEC LA VALEUR AU BILAN DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE		
Capitaux propres des entreprises mises en équivalence	18,1	17,7
Pourcentage de détention	20,00 %	20,00 %
Valeur des participations mises en équivalence	**3,6**	**3,5**

11.4.1.3 Nature et étendue des restrictions importantes

Le groupe n'a pas été confronté à des restrictions importantes associées aux intérêts détenus dans les entreprises associées et coentreprises.

11.4.2 Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence

en millions d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Conservateur Finance	0,7	0,6
Sociétés financières	**0,7**	**0,6**
QUOTE-PART DANS LE RESULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE	**0,7**	**0,6**

11.5 Intérêts dans les entités structurées non consolidées

11.5.1 Nature des intérêts dans les entités structurées non consolidées

Une entité structurée non consolidée est une entité structurée qui n'est pas contrôlée et donc pas comptabilisée selon la méthode de l'intégration globale. En conséquence, les intérêts détenus dans une coentreprise ou une entreprise associée qui ont le caractère d'entité structurée relèvent du périmètre de cette annexe.

Il en est de même des entités structurées contrôlées et non consolidées par intégration globale pour des raisons de seuils.

Sont concernées toutes les entités structurées dans lesquelles le Groupe Banque Palatine détient un intérêt et intervient avec l'un ou plusieurs des rôles suivants :

- originateur/structureur/arrangeur ;
- agent placeur ;
- gestionnaire ;
- tout autre rôle ayant une incidence prépondérante dans la structuration ou la gestion de l'opération (ex. : octroi de financements, de garanties ou de dérivés structurants, investisseur fiscal, investisseur significatif).

Un intérêt dans une entité structurée correspond à toute forme de lien contractuel ou non contractuel exposant le Groupe Banque Palatine à un risque de variation des rendements associés à la performance de l'entité. Les intérêts dans une autre entité peuvent être attestés, entre autres, par la détention d'instruments de capitaux propres ou de titres de créances, ainsi que par d'autres formes de liens, telles qu'un financement, un crédit de trésorerie, un rehaussement de crédit, l'octroi de garanties ou des dérivés structurés.

Le Groupe Banque Palatine restitue dans la note 11.5.2 « Nature des risques associés aux intérêts détenus dans les entités structurées non consolidées », l'ensemble des opérations enregistrées à son bilan au titre des risques associés aux intérêts détenus dans les entités structurées non consolidées.

Les entités structurées peuvent être regroupées en quatre familles : les entités mises en œuvre dans l'activité de gestion d'actif, les véhicules de titrisation, les entités créées dans le cadre d'un financement structuré et les entités mises en place pour d'autres natures d'opérations.

Gestion d'actif

La gestion d'actifs financiers (aussi appelée gestion de portefeuille ou *Asset Management*) consiste à gérer des capitaux ou des fonds confiés par des investisseurs en investissant dans les actions, les obligations, les sicav de trésorerie, les *hedge funds*, etc.

L'activité de gestion d'actif qui fait appel à des entités structurées est représentée par la gestion collective ou gestion de fonds. Elle regroupe plus spécifiquement les organismes de placement collectif au sens du Code monétaire et financier (autres que les structures de titrisation), ainsi que les organismes équivalents de droit étranger. Il s'agit en particulier d'entités de type OPCVM, fonds immobiliers et fonds de capital investissement.

Titrisation

Les opérations de titrisation sont généralement constituées sous la forme d'entités structurées dans lesquelles des actifs ou des dérivés représentatifs de risques de crédit sont cantonnés.

Ces entités ont vocation de diversifier les risques de crédit sous-jacents et de les scinder en différents niveaux de subordination (tranches) en vue, le plus souvent, de leur acquisition par des investisseurs qui recherchent un certain niveau de rémunération, fonction du niveau de risque accepté.

Les actifs de ces véhicules et les passifs qu'ils émettent sont notés par les agences de notation qui surveillent l'adéquation du niveau de risque supporté par chaque tranche vendue avec la note attribuée.

Les formes de titrisation rencontrées et faisant intervenir des entités structurées sont les suivantes :

- les opérations par lesquelles le groupe (ou une filiale) cède pour son propre compte à un véhicule dédié, sous une forme *cash* ou synthétique, le risque de crédit relatif à l'un de ses portefeuilles d'actifs ;
- les opérations de titrisation menées pour le compte de tiers. Ces opérations consistent à loger dans une structure dédiée, en général, un Fonds commun de créances (FCC) des actifs d'une entreprise tierce. Le FCC émet des parts qui peuvent dans certains cas être souscrites directement par des investisseurs, ou bien être souscrites par un conduit multicédant qui refinance l'achat de ses parts par l'émission de « notes » de faible maturité (billets de trésorerie ou *commercial paper*).

Financements (d'actifs) structurés

Le financement structuré désigne l'ensemble des activités et produits mis en place pour apporter des financements aux acteurs économiques tout en réduisant le risque grâce à l'utilisation de structures complexes. Il s'agit de financements d'actifs mobiliers (afférents aux transports aéronautiques, maritimes ou terrestres, télécommunication, etc.), d'actifs immobiliers et d'acquisition de sociétés cibles (financements en LBO).

Le Groupe BPCE peut être amené à créer une entité structurée dans laquelle est logée une opération de financement spécifique pour le compte d'un client. Il s'agit d'organisation contractuelle et structurelle. Les spécificités de ces financements se rattachent à la gestion des risques, avec le recours à des notions telles que le recours limité ou la renonciation à recours, la subordination conventionnelle et/ou structurelle et l'utilisation de véhicules juridiques dédiés appelés en particulier à porter un contrat unique de crédit-bail représentatif du financement accordé.

Autres activités

Il s'agit d'un ensemble regroupant le restant des activités.

11.5.2 Nature des risques associés aux intérêts détenus dans les entités structurées non consolidées

Les actifs et passifs comptabilisés dans les différents postes du bilan du groupe au titre des intérêts détenus dans les entités structurées non consolidées contribuent à la détermination des risques associés à ces entités.

Les valeurs recensées à ce titre à l'actif du bilan, complétées des engagements de financement et de garantie donnés sous déduction des engagements de garantie reçus, sont retenues pour apprécier l'exposition maximale au risque de perte.

Les données sont présentées ci-dessous agrégées sur la base de leur typologie d'activité.

Au 31 décembre 2018 :

en millions d'euros	Titrisation	Gestion d'actifs	Financements structurés	Autres activités
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	**0,0**	**9,0**	**0,0**	**0,0**
Instruments financiers classés en juste valeur sur option	0,0	9,0	0,0	0,0
TOTAL ACTIF	**0,0**	**9,0**	**0,0**	**0,0**
Exposition maximale au risque de perte	**0,0**	**9,0**	**0,0**	**0,0**
Taille des entités structurées	**0,0**	**6 830,8**	**0,0**	**0,0**

Présentation en norme IAS 39 au 31 décembre 2017 :

en millions d'euros	Titrisation	Gestion d'actifs	Financements structurés	Autres activités
Actifs financiers disponibles à la vente	0,0	17,6	0,0	0,0
TOTAL ACTIF	**0,0**	**17,6**	**0,0**	**0,0**
Exposition maximale au risque de perte	**0,0**	**(17,6)**	**0,0**	**0,0**
Taille de l'entité structurée	**0,0**	**7 069,1**	**0,0**	**0,0**

11.5.3 Revenus et valeur comptable des actifs transférés dans les entités structurées non consolidées sponsorisées

Une entité structurée est sponsorisée par une entité du groupe lorsque les deux indicateurs suivants sont cumulativement satisfaits :

- elle est impliquée dans la création et la structuration de l'entité structurée ;
- elle contribue au succès de l'entité en lui transférant des actifs ou en gérant les activités pertinentes.

Lorsque le rôle de l'entité du groupe se limite simplement à un rôle de conseil, d'arrangeur, de dépositaire ou d'agent placeur, l'entité structurée est présumée ne pas être sponsorisée.

Pour les entités structurées non consolidées que le groupe a sponsorisées sans détenir d'intérêts, l'incidence sur les comptes est présentée ci-dessous :

	Gestion des actifs	
en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Revenus tirés des entités	**21,0**	**26,2**
Revenus nets de commissions	21,0	26,2

11.6 Honoraires des commissaires aux comptes

	PricewaterHousecoopers				KPMG				Total			
	Montant		%		Montant		%		Montant		%	
en milliers d'euros	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Missions de certification des comptes	**341**	**224**	**94 %**	**98 %**	**226**	**266**	**94 %**	**87 %**	**567**	**490**	**94 %**	**92 %**
• *Emetteur*	301	189			218	257			519	446		
• *Filiales intégrées globalement*	40	35			8	9			48	44		
Services autres que la certification des comptes	**23**	**4**	**6 %**	**2 %**	**14**	**39**	**6 %**	**13 %**	**37**	**43**	**6 %**	**8 %**
• *Emetteur*	23	0			14	39			37	39		
• *Filiales intégrées globalement*	0	4			0	0			0	4		
TOTAL	**364**	**228**	**100 %**	**100 %**	**240**	**305**	**100 %**	**100 %**	**604**	**533**	**100 %**	**100 %**
Variation (en %)	60 %				(21) %				13 %			

Le montant total des honoraires de PricewaterhouseCoopers Audit figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 364 milliers d'euros, dont 341 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes, et 23 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes.

Le montant total des honoraires de KPMG figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 240 milliers d'euros, dont 226 milliers d'euros au titre de la mission de certification des comptes et 14 milliers d'euros au titre de services autres que la certification des comptes (RSE).

NOTE 12 Modalités d'élaboration des données comparatives

Méthodes comptables et périmètre

Les principes et méthodes comptables utilisés pour l'élaboration des données *pro forma* sont ceux retenus par le groupe pour l'élaboration de ses comptes consolidés décrits aux notes 2 « Normes comptables applicables et comparabilité » et 3 « Consolidation » de la présente annexe.

Le périmètre de consolidation *pro forma* reprend les entités consolidées par le groupe au cours de l'exercice 2018. Il a été complété afin de tenir compte des effets des opérations mentionnées ci-dessus.

NOTE 13 Détail du périmètre de consolidation

13.1 Périmètre de consolidation au 31 décembre 2018

Les entités dont la contribution aux états financiers consolidés n'est pas significative n'ont pas vocation à entrer dans le périmètre de consolidation. Pour les entités répondant à la définition d'entités du secteur financier du règlement (UE) n° 575/2013 du Parlement européen et du conseil du 26 juin 2013 (dit « CRR »), les seuils de consolidation comptable sont alignés, à compter du 31 décembre 2017, sur ceux retenus pour le périmètre de consolidation prudentielle. L'article 19 du CRR fait référence à un seuil de 10 millions d'euros de total bilan et de hors bilan. Pour les entités du secteur non financier, le caractère significatif est apprécié au niveau des entités consolidées. Selon le principe de la significativité ascendante, toute entité incluse dans un périmètre de niveau inférieur est incluse dans les périmètres de consolidation de niveaux supérieurs, même si elle n'est pas significative pour ceux-ci.

Pour chacune des entités du périmètre est indiqué le pourcentage d'intérêt. Le pourcentage d'intérêt exprime la part de capital détenue par le groupe, directement et indirectement, dans les entreprises du périmètre. Le pourcentage d'intérêt permet de déterminer la part du groupe dans l'actif net de la société détenue.

	Pays de constitution ou de résidence	Méthode de consolidation	Evolution du périmètre par rapport au 31 décembre 2017	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêts
Banque Palatine	**France**	**Intégration globale**			**Entité consolidante**
Palatine Asset Management	France	Intégration globale	-	100,0 %	100,0 %
Ariès Assurances	France	Intégration globale	-	100,0 %	100,0 %
Conservateur Finance	France	Mise en équivalence	-	20,0 %	20,0 %

13.2 Entreprises non consolidées au 31 décembre 2018

Le règlement de l'Autorité des normes comptables n° 2016-09 du 2 décembre 2016 impose aux sociétés qui établissent leurs comptes consolidés selon les normes internationales telles qu'adoptées par l'Union européenne la publication d'informations complémentaires relatives aux entreprises non incluses dans leur périmètre de consolidation, ainsi qu'aux titres de participation présentant un caractère significatif.

Les entreprises non consolidées sont constituées :

- d'une part, des participations significatives qui n'entrent pas dans le périmètre de consolidation ; et
- d'autre part, des entreprises exclues de la consolidation en raison de leur intérêt non significatif.

Les entreprises exclues de la consolidation en raison de leur intérêt non significatif sont les suivantes, avec pour chacune l'indication de la part de capital détenue par le groupe, directement et indirectement :

Sociétés	Implantation	Taux de détention	Motif de non-consolidation
GIE GDS 24	France	50	Participation non significative
GIE GDS GESTION DELEGUEE SOCIALE	France	100	Participation non significative
JARDINS D'ARCADIE GRASSE	France	55	Participation non significative
STE IMMOBILIERE D'INVESTISSEMENT	France	100	Participation non significative

3 RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

1 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 194

2 Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés 198

3 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés 203

1 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'Assemblée Générale de la société Banque Palatine S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Banque Palatine S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'Audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Risque de crédit – dépréciation et provisions sur les crédits à la clientèle

Risque identifié

Banque Palatine constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de pertes résultant de l'incapacité de ses clients à faire face à leurs engagements financiers. Ces dépréciations et ces provisions sont enregistrées sur les encours en défaut (encours douteux) ainsi que sur les encours non douteux identifiés comme sensibles ou dégradés.

Au 31 décembre 2018, Banque Palatine a souhaité faire converger ses modalités d'estimation des dépréciations et des provisions pour ces deux catégories d'encours avec les calculs de pertes attendues qui sont désormais réalisés selon la norme IFRS9 entrée en vigueur à l'ouverture de l'exercice pour les comptes consolidés du groupe.

Cette convergence porte ainsi sur :

- L'identification des deux catégories d'encours : encours douteux (passage en douteux à 90 jours) et dégradés (alignement sur les modalités d'identification de la dégradation significative du risque de crédit « SICR » telle que définie lors de la première application d'IFRS 9),
- L'estimation des provisions sur les deux catégories d'encours.

L'impact de cette convergence a été traité comme un changement d'estimation dans les comptes sociaux de Banque Palatine.

L'évaluation des provisions requiert l'exercice de jugement pour la classification des expositions (encours non douteux ou douteux) ou pour la détermination des flux futurs recouvrables et des délais de recouvrement.

Compte-tenu de l'importance du jugement dans la détermination de ces dépréciations d'une part, et de la complexité des nouvelles estimations réalisées conformément aux dispositifs de la norme IFRS 9, nous avons considéré que l'estimation des pertes attendues sur les crédits aux particuliers, constituait un point clé de notre audit.

Au 31 décembre 2018, les encours de crédits auprès de la clientèle s'élèvent à 9 371,8 M€, 519,7 M€ d'encours douteux bruts. Les dépréciations et provisions constituées en couverture de risques de crédit s'élèvent à 334,7 M€, dont 46,6 M€ de dépréciations au titre des augmentations significatives du risque de crédit sur les créances saines.

Pour plus de détails sur les principes comptables et les expositions, se référer aux notes .2, 3.10.2 et 5.9 de l'annexe aux comptes annuels.

Notre réponse

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la direction des risques pour catégoriser les créances (non douteux ou douteux) et évaluer le montant des pertes attendues ou avérées sur ces créances.

Nous avons testé les contrôles mis en œuvre par la direction pour l'identification des encours non douteux ou douteux et l'évaluation des espoirs de recouvrement et des dépréciations. Nous avons pris connaissance également des principales conclusions des comités spécialisés en charge du suivi de ces créances.

S'agissant des dépréciations sur encours non douteux identifiés comme sensibles ou dégradés :

- Nous avons pris connaissance de façon critique des méthodologies retenues pour déterminer les différents paramètres et modèles de calcul des pertes attendues et leur conformité aux normes comptables en vigueur;
- Nous avons examiné les modalités d'identification de la dégradation significative du risque de crédit « SICR »;
- Nous avons également pris connaissance du dispositif de revue périodique des principaux paramètres des modèles utilisés;
- Nous avons testé les contrôles de déversement des données servant au calcul des pertes attendues, les rapprochements entre les bases servant à ces calculs et la comptabilité ainsi que les contrôles généraux des applicatifs dédiés;
- Nous avons enfin réalisé des calculs indépendants de pertes attendues sur base d'échantillon.

Compte tenu de l'organisation du groupe BPCE, nous avons effectué une revue critique des travaux menés le collège des commissaires aux comptes de BPCE.

Pour les dépréciations sur encours douteux :

- Nous avons réalisé des tests de contrôle sur le dispositif d'identification et de suivi des contreparties douteuses et contentieuses, du processus de revue de crédit et du dispositif de valorisation des garanties,
- Nous avons enfin vérifié les calculs de dépréciations sur base de portefeuille,
- Sur la base d'un échantillon statistique de dossiers de crédit nous avons réalisé des analyses contradictoires des montants de dépréciations,
- Nous avons pris connaissance des principales conclusions des comités spécialisés chargés du suivi de ces créances et vérifié, sur un échantillon de dossiers, leur correcte prise en compte dans l'estimation des dépréciations.

Nous nous sommes également assurés du caractère approprié des informations présentées dans les notes annexes.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

Comme indiqué dans le rapport de gestion, ces informations n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes, votre Banque considérant qu'elles n'entrent pas dans le périmètre des informations à produire.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'Administration consacrée au gouvernement d'entreprise des informations requises par les articles L.225-37-3 et L.225-37-4 du code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-37-3 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de Banque Palatine S.A. par l'Assemblée Générale du 20 avril 2007 pour le cabinet KPMG Audit FS I et du 12 avril 2001 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit.

Au 31 décembre 2018, le cabinet KPMG Audit FS I était dans la 12ème année de sa mission sans interruption et le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit dans la 18ème année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au Comité d'Audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au Comité d'Audit

Nous remettons un rapport au Comité d'Audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité d'Audit figurent, les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité d'Audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité d'Audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris-La Défense et Bordeaux, le 19 avril 2019

KPMG Audit FS I

Marie-Christine Jolys
Associée

PricewaterhouseCoopers Audit

Antoine Priollaud
Associé

2 Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018)

Aux Actionnaires

LA BANQUE PALATINE

42, rue d'Anjou

75382 Paris Cedex 08

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que sur les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R.225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'assemblée générale

Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article L.225-40 du code de commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes conclues au cours de l'exercice écoulé qui ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

1. Conventions conclues avec les dirigeants

Engagements dus ou susceptibles d'être dus en raison de la cessation ou du changement des fonctions du Directeur Général ou des Directeurs Généraux Délégués.

a. Indemnités de départ à la retraite

- **Personnes concernées :**

Patrick IBRY (Directeur Général Délégué Banque Palatine S.A. depuis le 8 février 2018).

- **Nature et objet :**

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration du 8 février 2018.

Les directeurs généraux délégués, cumulant un contrat de travail avec leur mandat social, bénéficient d'une indemnité de départ à la retraite dans les mêmes conditions que les salariés de la Banque Palatine S.A.

Conditions de versement de l'indemnité : L'indemnité de départ en retraite ne peut être versée qu'au moment de la liquidation de la pension de Sécurité sociale et sous réserve d'être salarié de la Banque Palatine au moment de cette liquidation.

- **Modalités**

Détermination de l'indemnité : Le salaire de référence pris en compte pour le calcul de l'indemnité est égal à 1/12ème du dernier salaire annuel de base à temps plein y compris le 13ème mois.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite peut atteindre 8,4 mois du salaire de référence selon l'ancienneté acquise au sein du Groupe BPCE.

Cet engagement n'a pas eu d'impact dans les comptes de la Banque Palatine S.A. clos le 31 décembre 2018.

b. Régime de retraite supplémentaire pour le Directeur Général Délégué

- **Personnes concernées :**

Patrick IBRY (Directeur Général Délégué Banque Palatine S.A. depuis le 8 février 2018).

- **Nature et objet :**

Régime de retraite supplémentaire pour le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués.

- **Modalités**

Cette convention a été autorisée par le Conseil d'Administration du 8 février 2018.

Le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués de la Banque Palatine S.A. bénéficient, dans les mêmes conditions que les salariés, du régime de retraite à cotisations définies applicable aux cadres hors classe (Réunica). Ce régime est financé par la cotisation de 10% (7,5% à la charge de la Banque Palatine S.A. et 2,5% à la charge du Directeur Général et Directeurs Dénéraux Délégués) sur le montant de la rémunération plafonné aux tranches A+B.

L'incidence financière sur l'exercice 2018 est une charge de 14 701,04 euros.

Conventions et engagements déjà approuvés par l'assemblée générale

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs *dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé*

En application de l'article R.225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

1. Convention conclue avec d'autres sociétés du fait de dirigeants communs

Convention conclue avec Natixis S.A. : Avenant du 22 février 2017 au protocole d'indemnisation conclu le 16 février 2016 dans le cadre du transfert de l'activité dépositaire chez Natixis Titres et chez Caceis.

- **Personnes concernées :**
  - BPCE S.A. (Administrateur et Actionnaire de la Banque Palatine S.A. et de Natixis S.A.),
  - Sylvie Garcelon (Administrateur de la Banque Palatine S.A. à compter du 5 octobre 2016 et de Natixis S.A. à compter du 10 février 2016).
- **Nature et objet :**

Cette convention, autorisée par le Conseil d'Administration du 9 février 2016, a été signée le 16 février 2016. Un avenant à cette convention a été signé le 22 février 2017.

La Banque Palatine S.A. faisait appel à un tiers prestataire extérieur au Groupe BPCE, et concurrent de celui-ci, pour conserver les instruments financiers appartenant à ses clients (sous la forme d'un mandat étendu). La Banque Palatine S.A. a décidé en 2015, dans un souci de renforcement des synergies au sein du Groupe BPCE, de modifier l'organisation relative à cette activité comme suit :

- Pour la clientèle institutionnelle, la Banque Palatine S.A., en commun accord avec sa filiale Palatine Asset Management S.A., a fait le choix de confier la tenue de compte-conservation des instruments financiers détenus par les OPCVM et clients dont les portefeuilles sont gérés par Palatine Asset Management S.A. à un nouveau prestataire : Caceis, principal prestataire des entités du groupe BPCE pour ces activités, et dans lequel Natixis S.A. détient une participation capitalistique.

  La reprise de la prestation de tenue de compte - conservation à destination des clients institutionnels vers Caceis a été réalisée en juillet 2015.
- Pour la clientèle Retail, la Banque Palatine S.A. a fait le choix de confier la tenue de compte-conservation des instruments financiers détenus par ses clients au prestataire du Groupe BPCE spécialisé dans ces activités, Natixis S.A. (département EuroTitres).

  La migration de la prestation de tenue de compte-conservation pour la clientèle Retail vers Natixis EuroTitres a été effective en novembre 2017.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

A la suite du désengagement envers les précédents prestataires, la Banque Palatine S.A. est amenée à supporter des surcoûts des nouveaux développements informatiques, nécessaires à la migration informatique de la prestation de tenue de compte – conservation de clientèle Retail de la Banque Palatine S.A. vers Natixis S.A. (département EuroTitres). Natixis S.A. accepte d'indemniser la Banque Palatine S.A. en contrepartie de ce désengagement selon les montants et modalités suivants (montants exprimés TTC, versés par Natixis S.A. à la Banque Palatine S.A.) :

- Et, à l'issue de la migration vers Natixis EuroTitres, 345 000 euros à verser par an de juin 2018 (inclus) à juin 2022 (inclus).

Il est précisé que la facturation des prestations rendues par Natixis EuroTitres est établie selon la grille tarifaire unique appliquée aux établissements du groupe BPCE.

L'incidence financière sur l'exercice 2018 est un produit hors taxes de 345 000 euros.

2. Convention avec les actionnaires et leurs filiales

Convention de facturation conclue avec BPCE S.A., actionnaire majoritaire de la Banque Palatine S.A.

- **Nature et objet :**

Une convention de facturation a été signée le 11 décembre 2007 avec CNCE S.A. (organe central de l'ex-Groupe Caisse d'Epargne). Cette convention a continué de produire ses effets jusqu'au 30 juin 2010 et a été remplacée par la convention de facturation signée le 21 décembre 2010 avec BPCE S.A. Celle-ci a pour objet de fixer le montant de la cotisation rémunérant les missions exercées par BPCE S.A. dans le cadre de l'affiliation de la Banque Palatine S.A. :

- Garantir la liquidité et la solvabilité de la Banque Palatine S.A. ;
- Exercer un contrôle administratif, technique et financier sur son organisation et sa gestion ;
- Veiller au respect des dispositions législatives et réglementaires.

Une nouvelle convention, autorisée le 17 février 2012 par le Conseil de Surveillance, a été conclue le 5 mars 2012 et se substitue à celle du 21 décembre 2010. Cette nouvelle convention a pris effet le 1er janvier 2012.

- **Importance des fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Cette dernière convention a revu le montant de cotisation rémunérant les missions exercées par BPCE S.A. sur la base du coût réel des missions à caractère régalien, effectuées pour le compte de la Banque Palatine S.A.

L'incidence financière sur l'exercice clos le 31 décembre 2018 est une charge hors taxes de 2 500 000 euros.

3. Conventions conclues avec les dirigeants

Engagements dus ou susceptibles d'être dus en raison de la cessation ou du changement des fonctions du Directeur Général ou des Directeurs Généraux Délégués

Les Conseils d'Administration du 14 février 2014 (pour Pierre-Yves Dréan) et du 13 février 2015 (pour Bertrand Dubus) ont autorisé la poursuite des conventions initialement autorisées par le Conseil de Surveillance du 28 novembre 2012 relatives aux engagements dus ou susceptibles d'être dus en cas de cessation ou de changement des fonctions au profit des dirigeants de la Banque Palatine S.A.

a. Indemnités de cessation forcée du mandat du Directeur Général

- **Nature et objet :**

Conditions de versement de l'indemnité : L'indemnité de cessation forcée du mandat ne peut être versée qu'en cas de cessation forcée du mandat (révocation par l'organe délibérant) non liée à une faute grave et sans reclassement dans le Groupe BPCE. Elle ne peut être versée en cas de départ du Groupe à l'initiative du dirigeant.

Le versement de l'indemnité de cessation forcée du mandat fait perdre à l'ex-mandataire tout droit aux régimes de retraite supplémentaire spécifiques ou à l'indemnité de départ en retraite auxquels il pouvait éventuellement prétendre.

En cas de reclassement dans le Groupe BPCE, dans le cadre d'un contrat de travail, la rupture de celui-ci, notifiée plus de 12 mois après la cessation forcée du mandat social, ouvre droit, sauf faute grave ou lourde, au versement de la seule indemnité conventionnelle de licenciement applicable. Inversement, en cas de rupture du contrat de travail, notifiée moins de 12 mois après la cessation forcée du mandat social, la rupture ouvre droit, sauf faute grave ou lourde, à l'indemnité de cessation forcée du mandat, sous déduction de l'indemnité susceptible d'être versée au titre de la rupture du contrat.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Détermination de l'indemnité : L'indemnité de cessation forcée du mandat n'est due que si le Groupe dégage un résultat net comptable bénéficiaire sur le dernier exercice précédant la cessation du mandat social.

Le montant de l'indemnité est égal à la rémunération de référence mensuelle x (12 mois + 1 mois par année d'ancienneté Groupe). La rémunération de référence mensuelle prise en compte pour le calcul est égale à 1/12ème de la somme de la rémunération fixe (hors avantages) versée au titre de la dernière année civile d'activité et de la moyenne des rémunérations variables attribuées (payées immédiatement ou différées) au titre des trois dernières années civiles d'activité. Pour le calcul de la rémunération de référence, les rémunérations prises en compte sont celles attribuées au titre du mandat considéré.

Le montant de l'indemnité est plafonné à 24 fois la rémunération de référence mensuelle, ce qui correspond à une période de 12 ans d'ancienneté Groupe.

En cas d'obtention d'au moins 50 % de la part variable maximum en moyenne pendant les 3 dernières années d'exercice du mandat en cours (ou pendant la durée effectuée, éventuellement complétée de la durée du mandat précédent en cas de renouvellement), l'indemnité sera versée en totalité.

A défaut d'obtention d'au moins 33,33 % de la part variable maximum en moyenne sur cette période de référence, aucune indemnité ne sera versée. Entre 33,33 % et 50 %, le montant de l'indemnité est calculé de façon linéaire, sous réserve du pouvoir d'appréciation de l'organe délibérant de l'entreprise.

En tout état de cause, cette indemnité est versée sous déduction de l'indemnité susceptible d'être versée au titre de la rupture d'un éventuel contrat de travail.

Le Directeur Général de la Banque Palatine S.A. ne pourra bénéficier de versement automatique d'une indemnité en cas de non renouvellement de son mandat. Toutefois, le Conseil d'Administration, sur avis du comité des rémunérations, pourra décider du versement d'une indemnité de fin de mandat en prenant en compte les circonstances du non renouvellement du mandat et la carrière de l'ex-mandataire au sein du groupe. Ce non renouvellement ne doit pas être suivi d'un départ à la retraite, ni d'un reclassement dans le Groupe BPCE.

Cet engagement n'a pas eu d'incidence financière sur les comptes de la Banque Palatine S.A. clos le 31 décembre 2018.

b. Indemnités de départ à la retraite

i. Directeur Général

Le Directeur Général pourra bénéficier, sur décision du Conseil d'Administration, d'une indemnité de départ à la retraite égale à un minimum de 6 mois, avec un maximum de 12 mois pour 10 ans d'ancienneté, sans condition de présence dans le Groupe BPCE.

- **Nature et objet :**

Conditions de versement de l'indemnité : Le versement de l'indemnité de départ à la retraite est soumis aux mêmes conditions que celles applicables à l'indemnité de cessation forcée relatives :

- à la condition de résultat net bénéficiaire de la Banque Palatine S.A. sur le dernier exercice précédant la cessation du mandat social et,
- à un taux minimum de part variable, en moyenne, au cours des trois dernières années d'exercice du mandat en cours.

L'indemnité de départ à la retraite ne peut être versée qu'au moment de la liquidation de la pension de Sécurité sociale et sous réserve d'être mandataire social de la Banque Palatine S.A. au moment de cette liquidation.

Dans le cas de versement de l'indemnité de rupture prévue en cas de cessation forcée du mandat social ou de versement d'une éventuelle indemnité de fin de mandat social suite au non renouvellement du mandat social, le dirigeant exécutif perd tout droit au régime de retraite à prestations définies auquel il pouvait prétendre et ne peut bénéficier de l'indemnité de départ en retraite.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Détermination de l'indemnité : La rémunération de référence mensuelle prise en compte pour le calcul est égale à 1/12ème de la somme de la rémunération fixe (hors avantages) versée au titre de la dernière année civile d'activité et de la moyenne des rémunérations variables attribuées (payées immédiatement ou différées) au titre des trois dernières années civiles d'activité.

Pour le calcul de la rémunération de référence, les rémunérations prises en compte sont celles attribuées au titre du mandat considéré. Le montant de l'indemnité est alors égal à la rémunération de référence mensuelle x (6 + 0,6 A) où A désigné le nombre, éventuellement fractionnaire, d'années d'exercice de mandats dans le périmètre concerné.

Il est plafonné à 12 fois la rémunération de référence mensuelle, ce qui correspond à une période de 10 ans de mandats.

En tout état de cause, cette indemnité est versée sous déduction de l'indemnité de départ à la retraite susceptible d'être versée au titre d'un éventuel contrat de travail.

L'indemnité est exclue de l'assiette de calcul des rentes dues au titre des régimes de retraite à prestations définies dont bénéficie le dirigeant.

Cet engagement n'a pas eu d'incidence financière sur les comptes de la Banque Palatine S.A. clos le 31 décembre 2018.

ii. Directeurs Généraux Délégués

- **Nature et objet :**

Les Directeurs Généraux Délégués, cumulant un contrat de travail avec leur mandat social, bénéficient d'une indemnité de départ à la retraite dans les mêmes conditions que les salariés de la Banque Palatine S.A.

Conditions de versement de l'indemnité : L'indemnité de départ en retraite ne peut être versée qu'au moment de la liquidation de la pension de Sécurité sociale et sous réserve d'être salarié de la Banque Palatine au moment de cette liquidation.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Détermination de l'indemnité : Le salaire de référence pris en compte pour le calcul de l'indemnité est égal à 1/12ème du dernier salaire annuel de base à temps plein y compris le 13ème mois.

Le montant de l'indemnité de départ à la retraite peut atteindre 8,4 mois du salaire de référence selon l'ancienneté acquise au sein du Groupe BPCE.

Cet engagement n'a pas eu d'incidence financière sur les comptes de la Banque Palatine S.A. clos le 31 décembre 2018.

c. Absence ou suspension de contrat de travail - Assurance chômage

- **Nature et objet :**

Le Conseil d'Administration a décidé que le Directeur Général pourra bénéficier d'un régime d'assurance chômage privé (GSC) avec prise en charge de la cotisation par l'entreprise.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, le montant de la charge est de 12 515,58 euros.

d. Régime de maintien de la rémunération pendant 12 mois en cas d'incapacité temporaire de travail pour le Directeur Général

- **Nature et objet :**

Le Conseil d'Administration a décidé que le Directeur Général bénéficiera du régime de maintien de sa rémunération pendant une durée de 12 mois en cas d'incapacité temporaire de travail.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Cette convention n'a pas eu d'incidence financière sur les comptes de la Banque Palatine S.A. de l'exercice 2018.

e. Régimes de retraite supplémentaire pour le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués

- **Nature et objet :**

Le Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués de la Banque Palatine S.A. bénéficient, dans les mêmes conditions que les salariés de la Banque Palatine S.A. du régime de retraite à cotisations définies applicable aux cadres hors classe (Réunica). Ce régime est financé par une cotisation de 10% (7,5 % à la charge de la Banque Palatine S.A. et 2,5 % à la charge du Directeur Général Délégué) sur le montant de la rémunération plafonné aux tranches A + B, soit 158 928 € en 2018.

- **Importance fournitures livrées / montant des sommes versées :**

Pour l'exercice 2018, le montant des cotisations (salariales et patronales) Réunica versées par la Banque Palatine S.A. au profit du Directeur Général et du Directeur Général Délégué s'élève à :

- Pierre-Yves Dréan, du 1er janvier au 31 décembre 2018 : 15 839,04 euros ;
- Bertrand Dubus, du 1er janvier au 31 décembre 2018 : 15 839,04 euros.

Fait à Bordeaux et Paris La Défense, le 19 avril 2019

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit	**KPMG Audit FS I**
Antoine Priollaud *Associé*	Marie-Christine Jolys *Associée*

3 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'Assemblée Générale de la société Banque Palatine S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Banque Palatine S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014 ou par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les changements de méthode comptable relatifs à la première application des normes IFRS 9 sur les instruments financiers et IFRS 15 sur les produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients, exposés dans la note 2.2 de l'annexe des comptes consolidés.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Risque de crédit –Dépréciations et provisions sur les crédits à la clientèle

Risque identifié

Le groupe Banque Palatine constitue des dépréciations et provisions pour couvrir les risques de pertes résultant de l'incapacité de ses clients à faire face à leurs engagements financiers. Conformément à la norme IFRS 9, depuis le 1er janvier 2018, le groupe Banque Palatine enregistre des dépréciations au titre des pertes de crédit attendues (« Expected Credit Loss » ou «ECL ») sur les encours sains (« statut 1 »), dégradés (« statut 2 ») ou en défaut (statut 3).

Les dépréciations pour pertes attendues (sur encours en statuts 1 et 2) sont déterminées principalement sur la base de modèles développés par le groupe intégrant différents paramètres (probabilité de défaillance ou « PD », perte en cas de défaillance ou « LGD », données prospectives ou « forward looking », etc…), complétées le cas échéant par des ajustements spécifiques.

Les encours de crédits en défaut (statut 3) font l'objet de dépréciations déterminées sur base individuelle ou sur base de portefeuille. Ces dépréciations sur base individuelle sont évaluées par la direction en fonction des flux futurs recouvrables estimés tenant compte des garanties disponibles ou en utilisant certains paramètres IFRS9 pour les dépréciations sur base de portefeuille.

L'évaluation des provisions requiert l'exercice de jugement pour la classification des expositions (statut 1, 2 ou 3) ou pour la détermination des flux futurs recouvrables et des délais de recouvrement.

Compte-tenu de l'importance du jugement dans la détermination de ces dépréciations d'une part, et des évolutions induites par la mise en œuvre de la nouvelle norme d'autre part (adaptation du dispositif opérationnel de calcul des pertes attendues, nouveau moteur de calcul, paramètres, nouveau cadre de contrôles…), nous avons considéré que l'estimation des pertes attendues sur les crédits, tant à la date de première application de la nouvelle norme qu'au 31 décembre 2018, constituait un point clé de notre audit.

Au 31 décembre 2018, les encours de crédits auprès de la clientèle s'élèvent à 9 368,9 M€. Le stock de dépréciations sur les encours de crédits et assimilés s'élève à 360,8 M€ dont 44,3 M€ au titre du statut 1, 35,7 M€ au titre du statut 2 et 280,8 M€ au titre du statut 3.

Pour plus de détails sur les principes comptables et les expositions, se référer aux notes 5.5.3 et 7.1 de l'annexe aux comptes consolidés.

Les options retenues et les incidences de la première application de la norme IFRS 9 au 1er janvier 2018 sont détaillées dans la partie VI de l'annexe et les principes comptables en note 7.1. L'impact de la première application de la norme IFRS 9 sur les capitaux propres d'ouverture lié à la mise en place du nouveau modèle de dépréciation est de -99 M€ avant impôts.

Notre réponse

Nous avons examiné le dispositif mis en place par la direction des risques pour catégoriser les créances (non douteux ou douteux) et évaluer le montant des pertes attendues ou avérées sur ces créances.

Nous avons testé les contrôles mis en œuvre par la direction pour l'identification des encours non douteux ou douteux et l'évaluation des espoirs de recouvrement et des dépréciations. Nous avons pris connaissance également des principales conclusions des comités spécialisés en charge du suivi de ces créances.

S'agissant des dépréciations sur encours en statut 1 et 2 :

- Nous avons pris connaissance de façon critique des méthodologies retenues pour déterminer les différents paramètres et modèles de calcul des pertes attendues et leur conformité aux normes comptables en vigueur;
- Nous avons examiné les modalités d'identification de la dégradation significative du risque de crédit « SICR »;
- Nous avons également pris connaissance du dispositif de revue périodique des principaux paramètres des modèles utilisés;
- Nous avons testé les contrôles de déversement des données servant au calcul des pertes attendues, les rapprochements entre les bases servant à ces calculs et la comptabilité ainsi que les contrôles généraux des applicatifs dédiés;
- Nous avons enfin réalisé des calculs indépendants de pertes attendues sur base d'échantillon.

Compte tenu de l'organisation du groupe BPCE, nous avons effectué une revue critique des travaux menés le collège des commissaires aux comptes de BPCE.

Pour les dépréciations sur créances en défaut (statut 3) :

- Nous avons réalisé des tests de contrôle sur le dispositif d'identification et de suivi des contreparties douteuses et contentieuses, du processus de revue de crédit et du dispositif de valorisation des garanties,
- Nous avons enfin vérifié les calculs de dépréciations sur base de portefeuille,
- Sur la base d'un échantillon statistique de dossiers de crédit nous avons réalisé des analyses contradictoires des montants de dépréciations,
- Nous avons pris connaissance des principales conclusions des comités spécialisés chargés du suivi de ces créances et vérifié, sur un échantillon de dossiers, leur correcte prise en compte dans l'estimation des dépréciations.

Nous avons enfin examiné les informations données au titre de la couverture du risque de crédit dans l'annexe aux comptes consolidés, y compris s'agissant des effets de la 1ère application d'IFRS 9.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de Banque Palatine S.A. par l'Assemblée Générale du 20 avril 2007 pour le cabinet KPMG Audit FS I et du 12 avril 2001 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit.

Au 31 décembre 2018, le cabinet KPMG Audit FS I était dans la 12ème année de sa mission sans interruption et le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit dans la 18ème année.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Il incombe au Comité d'Audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son

opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Rapport au Comité d'Audit

Nous remettons un rapport au Comité d'Audit qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité d'Audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité d'Audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité d'Audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris La Défense et Bordeaux le 19 avril 2019

Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit FS I

Marie-Christine Jolys
Associée

PricewaterhouseCoopers Audit

Antoine Priollaud
Associé

4

GESTION DES RISQUES 2018

Procédures de contrôle interne 208

- L'organisation générale 208
- Le lien fonctionnel fort avec BPCE 208
- L'organisation spécifique à la Banque 208
- Le contrôle permanent 211
- Le contrôle périodique 221
- Organisation du contrôle interne pour les entreprises consolidées du Groupe Banque Palatine 222
- Le contrôle de la qualité de l'information comptable et financière 223

Gestion des risques 226

- Culture risques et conformité 226
- Macro-cartographie des risques de la Banque Palatine 226
- Principaux risques de l'année 2018 pour le groupe et la Banque Palatine 227
- Adéquation du capital interne et exigence de fonds propres 228
- Risques de crédit et de contrepartie 231
- Risques de marché 236
- Risques de gestion de bilan 238
- Risques opérationnels 239
- Risques juridiques 241
- Plan d'urgence et de poursuite de l'activité – PUPA 242
- Sécurité des systèmes d'information (SSI) 243

Procédures de contrôle interne

L'organisation générale

Le dispositif de contrôle interne du Groupe BPCE est organisé conformément, d'une part, aux exigences légales et réglementaires de l'ensemble des textes régissant le groupe ainsi que ses activités et, d'autre part, aux principes et au cadre de gouvernance mis en place dans le groupe.

L'organisation du contrôle interne du Groupe BPCE repose sur quatre principes :

- exhaustivité du périmètre de contrôle ;
- adéquation des contrôles aux types de risques et auditabilité des contrôles ;
- indépendance des contrôles et séparation des fonctions entre prise de risque et contrôle ;
- cohérence du dispositif de contrôle interne, le fonctionnement en filières.

Conformément à cette organisation, le dispositif de contrôle de l'établissement repose sur trois niveaux de contrôle : deux niveaux de contrôle permanent et un niveau de contrôle périodique.

Ce dispositif fonctionne en filières, intégrées à la Banque Palatine et animées par deux directions de BPCE :

- la direction des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe (DRCCPG) en charge du contrôle permanent ;
- la direction de l'Inspection générale groupe, en charge du contrôle périodique.

Le lien fonctionnel fort avec BPCE

Les fonctions de contrôles permanent et périodique localisées au sein de la Banque et de ses filiales sont rattachées, dans le cadre de filières de contrôle intégrées, par un lien fonctionnel fort aux directions centrales de contrôle de BPCE correspondantes. Ce lien recouvre en particulier :

- un avis conforme du groupe sur les nominations et retraits des responsables des fonctions de contrôle permanent ou périodique dans l'établissement ;
- des obligations de reporting, d'information et d'alerte pour l'établissement ;
- l'édiction de normes par BPCE ;
- la définition ou l'approbation de plans de contrôle par BPCE.

Ces liens ont été formalisés au travers de chartes couvrant chacune des filières. Ces chartes ou leur déclinaison ont été validées en Comité de direction générale puis en Comité des risques avant d'être adoptées par le Conseil d'administration.

L'organisation spécifique à la Banque

Le dispositif de contrôle permanent en vigueur au sein de la Banque Palatine repose sur plusieurs niveaux de contrôle :

Le premier niveau

Toutes les directions opérationnelles sont en charge du premier niveau, qui constitue le socle essentiel du dispositif de contrôle. Chaque salarié, dans le cadre de l'autocontrôle, participe au dispositif de contrôle permanent de premier niveau, en s'appuyant sur des contrôles intégrés aux procédures opérationnelles et sur des contrôles automatisés dans le traitement des opérations.

Chaque responsable hiérarchique, responsable de l'ensemble des risques liés à l'entité dont il a la charge, s'assure du respect des procédures par ses collaborateurs. En fonction de l'évolution de l'activité, de la réglementation, des normes professionnelles ou des processus de traitement, il fait évoluer ces procédures en y intégrant de nouveaux contrôles.

Les contrôles de premier niveau permettent notamment de s'assurer :

- du respect des procédures de traitement des opérations et de leur conformité ;

- de la déclaration des incidents de risques opérationnels constatés et de l'élaboration des indicateurs d'activité nécessaires à l'évaluation des risques opérationnels ;
- de la justification des soldes des comptes mouvementés au titre des opérations effectuées.

Les contrôles de premier niveau font l'objet d'un reporting à destination de la direction de la conformité et des contrôles permanents, formalisé dans l'outil groupe de Pilotage des contrôles permanents (PILCOP).

Le deuxième niveau

Le contrôle permanent de deuxième niveau est assuré par des entités, dédiées exclusivement à cette fonction, décrites ci-après :

- la direction des risques, en charge du contrôle permanent de deuxième niveau des risques de crédit, des risques financiers et de marché et des risques opérationnels ;
- la direction de la conformité et des contrôles permanents, y compris la sécurité des systèmes d'information ;
- la révision comptable ;
- la sécurité des biens et des personnes (rattachée à la direction ressources et services).

Ces entités exercent une mission de prévention et de contrôle des risques en complétant les contrôles de premier niveau exercés au sein des directions opérationnelles et des filiales. Elles exercent leur fonction dans le cadre des filières de contrôle interne animées par BPCE.

Plus particulièrement, le département pilotage des contrôles permanents de la direction de la conformité supervise les dispositifs de contrôle des directions opérationnelles en :

- centralisant les contrôles clés des directions, départements et services ;
- assurant un système de reporting ;
- veillant aux mises à jour nécessaires des dispositifs de contrôle des différentes entités et en les accompagnant.

Le troisième niveau

Le contrôle périodique de troisième niveau relève de la responsabilité de la direction de l'audit interne. Cette direction inscrit son action dans le cadre d'un *corpus* de règles défini par le Groupe BPCE pour la fonction d'audit, et du plan d'audit pluriannuel revu annuellement selon le découpage et le *risk assesment* défini par l'IGG.

Conformément aux dispositions réglementaires, cette direction procède par des enquêtes sur place et sur pièces, conduites par des agents disposant de l'indépendance requise. Ces enquêtes donnent lieu à la rédaction de rapports établis à destination des responsables de la Banque et de la direction générale et dont il est rendu compte trimestriellement au Conseil d'administration par l'intermédiaire du Comité des risques.

Ces travaux visent à porter une appréciation sur la conformité des opérations, le niveau de risque effectivement encouru, le respect des procédures, l'efficacité et le caractère approprié du dispositif de mesure et d'administration des risques ainsi que du dispositif de contrôle interne. La mise en place de ces dispositifs est supervisée et leur mise en œuvre est suivie par les fonctions de contrôle permanent.

La gouvernance

La gouvernance du dispositif de contrôle interne repose sur :

- **la direction générale** qui définit et met en œuvre les organisations et moyens permettant d'assurer de manière exhaustive et optimale la correcte évaluation et gestion des risques, et de disposer d'un pilotage adapté à la situation financière et à la stratégie de l'établissement et du Groupe BPCE.

  Elle est responsable de la maîtrise au quotidien des risques et en répond devant le Conseil d'administration. Elle définit la tolérance aux risques au travers d'objectifs généraux en matière d'administration et de gestion des risques, dont la pertinence est régulièrement évaluée. Elle assure un suivi régulier de la mise en œuvre des politiques et stratégies définies. Elle informe régulièrement le Comité d'audit, le Comité des risques et le Conseil d'administration des éléments essentiels et principaux enseignements tirés de l'analyse et du suivi des risques associés à l'activité et aux résultats de l'établissement.

  La direction générale est présente ou représentée par au moins un membre et a, bien entendu, voix délibérative dans tous les comités de l'établissement. Cette configuration permet ainsi d'assurer un pilotage adéquat par l'organe exécutif de l'efficacité du dispositif de contrôle interne.

- **le Conseil d'administration** qui veille, conformément au dispositif réglementaire, à la maîtrise des principaux risques encourus, approuve les principales limites de risque et évalue le dispositif de contrôle interne. A cette fin, le conseil prend appui sur le Comité d'audit et le Comité des risques ;
- **le Comité d'audit** a pour mission de préparer les décisions du Conseil d'administration, notamment dans les domaines concernant le suivi du processus d'élaboration de l'information financière, du contrôle légal des comptes annuels et consolidés par les commissaires aux comptes et de l'indépendance des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions du Code de commerce ;
- **le Comité des risques** est chargé d'émettre des avis à l'intention du Conseil d'administration sur la qualité du contrôle interne, notamment la cohérence des systèmes de mesure, de surveillance et de maîtrise des risques et proposer, en tant que de besoin, des actions complémentaires à ce titre. Conformément aux articles L. 511-92 et suivants du Code monétaire et financier et à l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque, le Comité des risques est également chargé d'évaluer l'efficacité des systèmes de contrôle interne.

Le Comité de coordination des fonctions de contrôle interne (CCFCI)

Les fonctions de contrôle permanent, de contrôle périodique et de conformité sont toutes trois représentées au sein du Comité CCFCI, qui s'est tenu deux fois en 2018, et est présidé par le directeur général.

Les autres membres du comité sont : les directeurs généraux délégués, le directeur de l'audit, le directeur central des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière, le directeur des risques. Les autres membres du Comité de direction générale sont invités permanents du comité. Le directeur de l'audit interne en assure le secrétariat.

Les principales missions de ce comité sont :

- la validation des chartes de contrôle de la Banque ;
- la validation des chartes des comités et de la comitologie de la Banque ;
- la validation des cartographies de risques ;
- la validation des dispositifs de contrôle et leur évolution ;
- la validation des reportings réglementaires sur le contrôle des risques ;
- le pilotage de la bonne réalisation des contrôles.

A ce titre, il est saisi de toute incohérence, ou de tout facteur d'inefficacité dans l'organisation des contrôles permanents relevés par le directeur des risques ou par le directeur de la conformité et des contrôles permanents.

En particulier, le comité s'assure de l'existence des cartographies identifiant les contrôles clés, leurs fréquence et attribution nominative pour chaque activité, ainsi que de la mise à niveau du dispositif de contrôle permanent en cas d'évolution de la réglementation, de changements organisationnels ou d'évolution du système d'information. Il examine les plans de contrôles annuels et leur cohérence.

Il examine les rapports annuels réglementaires sur la maîtrise des risques et s'assure de la bonne mise en œuvre des dispositifs de contrôles et des mesures correctrices nécessaires à leur fonctionnement.

Le Comité d'audit et de contrôle interne (CACI)

Ce comité trimestriel, présidé par le directeur général, est composé des deux directeurs généraux délégués, du directeur de l'audit, du directeur des risques, du directeur de la conformité et des contrôles permanents ainsi que du représentant de la direction risque groupe. En fonction des thématiques évoquées, peuvent être invités le directeur juridique, le directeur finances, le directeur des systèmes d'information, ou encore le directeur des engagements.

Ses principales missions sont :

- de proposer à la direction générale le dispositif de l'appétit aux risques, la politique de l'établissement en matière de risques, de contrôles permanents et de conformité ;
- de statuer sur les plafonds internes et les limites de risques ;
- de proposer le cadre délégataire de l'établissement ;
- d'examiner les expositions importantes et les résultats de la mesure des risques et des contrôles permanents.

Il présente le suivi des recommandations des audits internes et externes ainsi que la synthèse des rapports émis suite aux missions de l'audit interne.

Le Comité d'audit et de contrôle interne s'est tenu 4 fois en 2018.

Les comités communs aux différentes fonctions des contrôles permanents au sein de la Banque Palatine sont les suivants :

Comités	Périodicité	Typologie des risques
Comité de coordination des fonctions de contrôle interne	S	Coordination des fonctions de contrôle
Comité d'audit et de contrôle interne	T	Tous risques
Comité des risques opérationnels et de la sécurité	T	Risques opérationnels
Comité d'agrément des produits et services	M ou T	Tous risques

S = semestriel, T = trimestriel, M = mensuel.

L'information de l'organe délibérant au sens de l'article 98 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne

Risques opérationnels

La Banque a intégré dans ses processus la remontée immédiate vers la direction générale et le Conseil d'administration de la Banque, vers BPCE et vers l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution de toute perte provisionnée ou définitive supérieure à 0,5 % de ses fonds propres (soit 3,9 millions d'euros), pour les risques opérationnels, en application de l'article 98 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne, et des décisions de BPCE.

A ce titre, un incident a été déclaré au cours de l'exercice 2018.

Risques de crédit

Concernant les risques de crédit, la Banque Palatine est soumise à la norme édictée par le Groupe BPCE, le 2 décembre 2015, qui prévoit un seuil d'alerte à 2 % des fonds propres. Ce seuil, calculé sur la base des fonds propres au 31 décembre 2017, s'élève donc à 15,7 millions d'euros.

Aucun incident n'a été déclaré sur l'exercice 2018.

Le contrôle permanent

Le dispositif Groupe BPCE

Au sein de l'organe central BPCE, la direction des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe (DRCCP groupe) assure la cohérence, l'homogénéité, l'efficacité et l'exhaustivité de la mesure, de la surveillance et de la maîtrise des risques. Elle est en charge du pilotage consolidé des risques du groupe.

La mission de la DRCCP groupe est conduite de manière indépendante des directions opérationnelles. Ses modalités de fonctionnement, notamment en filières, sont précisées entre autres dans les Chartes des risques et conformité groupe, approuvées par le directoire de BPCE le 7 décembre 2009 et dont la dernière mise à jour date du 29 mars 2017.

La direction centrale des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière (RC²S)

A la Banque Palatine, la direction centrale RC²S, créée en octobre 2017, est rattachée hiérarchiquement au directeur général et fonctionnellement à la DRCCP groupe.

Cette direction couvre, comme la DRCCP groupe, l'ensemble des risques : risques de crédit, risques financiers, risques opérationnels, risques de non-conformité. Elle assure, conformément à l'article 75 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne, la mesure, la surveillance et la maîtrise des risques.

La direction RC²S comprend la direction des risques et la direction de la conformité et des contrôles permanents. Dans le cadre de la fonction de gestion des risques, les principes définis dans la Charte des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe sont déclinés au sein de l'établissement. Ainsi de manière indépendante, RC²S contrôle la bonne application des normes et des méthodes de mesure des risques, notamment les dispositifs de limites et les schémas délégataires. Elle s'assure que la politique des risques est respectée dans le cadre de ses contrôles permanents de deuxième niveau.

Les dirigeants effectifs veillent à ce que les systèmes de gestion des risques mis en place soient appropriés au profil de risque et à la stratégie commerciale de l'établissement, conformément à l'article 435 1 e) du règlement (UE) n° 575/2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement (CRR).

Le dispositif d'appétit au risque

L'appétit au risque correspond à la stratégie de risques de la Banque, dans un contexte donné, pour dégager un résultat récurrent et résilient en offrant le meilleur service à ses clients et en préservant sa solvabilité, sa liquidité et sa réputation.

L'appétit au risque se définit selon quatre critères propres à la Banque Palatine :

- son modèle d'affaires ;
- son profil de risque ;
- sa capacité d'absorption des pertes ; et
- son dispositif de gestion des risques.

Le dispositif s'articule autour :

- de la définition du profil de risque qui assure la cohérence entre son modèle de coûts et de revenus, son profil de risque et sa capacité d'absorption des pertes ainsi que son dispositif de gestion des risques ;

- d'indicateurs couvrant l'ensemble des risques majeurs auxquels la Banque est exposée, complétés de limites ou seuils déclenchant des actions et une gouvernance spécifique en cas de dépassement ;
- d'une gouvernance intégrée aux instances de gouvernance du groupe pour sa constitution et sa revue ainsi qu'en cas de survenance d'un incident majeur ;
- d'une pleine insertion opérationnelle avec les dispositifs transverses de planification financière.

Le *Risk Appetite Framework* (RAF) et le *Risk Appetite Statement* de la Banque Palatine ont été validés par le Conseil d'administration en février 2016 et sont mis à jour régulièrement. Tout dépassement de limites quantitatives définies dans le RAF fait l'objet d'une alerte et d'un plan de remédiation approprié pouvant être arrêté par le Comité de direction générale et communiqué en Conseil d'administration en cas de besoin, ce qui a été le cas pour la complétude du DRC (dossier réglementaire client) en 2018 (*cf.* ci-après).

En 2018, le dispositif a été enrichi de limites sur le périmètre des risques de non-conformité : l'une encadre le taux de formation des MRT (preneurs de risques) et l'autre le taux de complétude des DRC sur le périmètre de la clientèle privée.

Pour respecter cette dernière, un plan d'action a été mis en place en cours d'année, validé en Comité des risques et présenté au Conseil d'administration de juillet. Après un vaste chantier de dématérialisation des dossiers clients sur 2017 et début 2018, l'objectif de ce plan était de faire respecter les limites définies par le groupe en matière de DRC (sur la clientèle privée), ce qui a été le cas au 31 décembre 2018.

Mesure et surveillance des risques

La direction des risques :

- est force de proposition de la politique des risques de la Banque Palatine, dans le respect de la politique des risques du groupe (limites, plafonds…) ;
- identifie les risques et en établit la cartographie ;
- contribue à l'élaboration des dispositifs de maîtrise des risques, des politiques de gestion des activités opérationnelles (limites quantitatives, schéma délégataire, analyse a priori des nouveaux produits ou des nouvelles activités) ;
- valide et assure le contrôle de second niveau des risques (normes de valorisation des opérations, provisionnement, des dispositifs de maîtrise des risques) ;
- contribue à la définition des normes de contrôle permanent de premier niveau des risques hors conformité et veille à leur bonne application (la définition des normes et méthodes groupe étant une mission de BPCE) ;
- assure la surveillance des risques, notamment la fiabilité du système de détection des dépassements de limites et le suivi et contrôle de leur résolution ;
- évalue et contrôle le niveau des risques (*stress scénarios* par exemple) ;
- élabore les reportings risques à destination des instances dirigeantes (les dirigeants effectifs et le Conseil d'administration), contribue aux rapports légaux ou réglementaires et alerte les dirigeants effectifs et le Conseil d'administration en cas d'incident significatif (article 98 de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne).

La direction des risques est composée de 4 départements dont les missions sont notamment :

Pour le département risque de crédit :

- réaliser des analyses contradictoires sur les dossiers présentés au comité faîtier de la Banque Palatine ;
- réaliser des contrôles *a posteriori* sur les autres dossiers, ainsi qu'un certain nombre de contrôles thématiques validés par le Comité de coordination des fonctions de contrôle interne ;
- proposer des aménagements de politique de risque ;
- développer la culture risque en animant un certain nombre de formations ;
- contrôler la bonne utilisation du système de notation groupe pour les clients « Corporate » ;
- analyser les principaux dossiers sensibles de la *Watch List* et assurer une restitution des principaux travaux au Comité trimestriel *Watch List* et provision.

Pour le département de reporting et de pilotage :

- produire les reportings relatifs au portefeuille de crédit à destination du Comité d'audit et de contrôle interne, du Comité des risques ;
- contribuer à la rédaction des rapports légaux et réglementaires ;
- procéder au calcul et à l'analyse des RWA (*Risk-weighted assets*), sur un rythme trimestriel.

Pour le département risques opérationnels :

- cartographier les risques opérationnels ;
- assurer une restitution des principaux incidents au sein du CROS (Comité des risques opérationnels et de la sécurité), et proposer des plans d'action pour que des dispositifs de maîtrise des risques efficients permettent de réduire le risque observé ;
- assurer le calcul du COREP (*Common solvency ratio reporting*) sur les risques opérationnels.

Pour le département risques financiers :

- contrôler le résultat de la salle des marchés, ainsi que les positions prises par la salle tant vis-à-vis de ses contreparties commerciales que de ses contreparties interbancaires ;
- assurer un contrôle de second niveau sur les travaux ALM ;
- réaliser les contrôles de second niveau prévus par les différentes réglementations (SRAB, Volcker, Lagarde, EMIR…) encadrant l'activité de la salle des marchés.

Risques de crédit et de contrepartie

La sélection et décision des opérations

Le Comité de direction générale, sur proposition du Comité d'audit et de contrôle interne, en lien avec la définition de son appétit au risque, valide la politique de l'établissement en matière de risque de crédit, statue sur les plafonds internes et les limites de crédit, valide le cadre délégataire de l'établissement, examine les expositions importantes et les résultats de la mesure des risques.

Politique de notation

La mesure des risques de crédit et de contrepartie repose sur des systèmes de notation adaptés à chaque typologie de clientèle ou d'opérations, dont la direction des risques assure le contrôle de performance.

La notation est un élément fondamental de l'appréciation du risque.

Dans le cadre du contrôle permanent, la DRCCP groupe a, notamment, mis en œuvre un *monitoring* central dont l'objectif est de contrôler la qualité des données et la bonne application des normes groupe en termes de segmentations, de notations, de garanties, de défauts et de pertes.

Au sein de la Banque Palatine, un service *monitoring* de la notation est intégré au département pilotage des risques (RISP). Ce service s'assure en local de la bonne utilisation de l'outil de notation par le réseau et les métiers concernés.

Procédures d'engagement et de suivi des opérations

La fonction « gestion des risques de crédit » de l'établissement, dans le cadre de son dispositif d'appétit au risque :

- propose aux dirigeants effectifs des systèmes délégataires d'engagement des opérations, prenant en compte des niveaux de risque ainsi que les compétences et expériences des équipes ;
- effectue des analyses contradictoires sur les dossiers de crédit hors délégation pour décision du comité ;
- analyse les risques de concentration, les risques sectoriels et les risques géographiques ;
- contrôle périodiquement les notes et s'assure du respect des limites ;
- en cas de dépassement d'une limite : émet une notification aux responsables opérationnels et alerte les dirigeants effectifs ;
- inscrit en *Watch List* les dossiers de qualité préoccupante et dégradée ;
- contrôle la mise en œuvre des plans de réduction des risques et participe à la définition des niveaux de provisionnement nécessaires si besoin.

La Banque Palatine dispose d'une direction des engagements rattachée au directeur général délégué finances, qui reprend les prérogatives de seconde lecture pour les demandes de crédit instruites par les instances opérationnelles de la Banque. Elle dispose d'une délégation pour les dossiers selon le schéma délégataire de la Banque et assure le secrétariat du Comité de crédit développement et du Comité de crédit.

Le département risques de crédit intervient sur les dossiers les plus importants du Comité de crédit développement et sur l'ensemble des dossiers du Comité de crédit, à l'exception de quelques dossiers faisant l'objet d'une procédure de circularisation (dossiers pour lesquels la demande est mineure ou technique).

Le processus de sélection et de décision est donc organisé autour de différents niveaux de responsabilité :

- le réseau est chargé de l'analyse et de la maîtrise permanente des risques de premier niveau et recueille auprès du client les éléments explicatifs et les justificatifs nécessaires à la complétude du dossier ;
- la direction des engagements participe à la sélection des opérations. Elle effectue une seconde analyse des demandes de crédit, décide pour les dossiers dans sa délégation, émet un avis formel et présente le dossier au Comité de crédit développement ou au Comité de crédit le cas échéant ;
- la direction des risques effectue une analyse contradictoire, indépendante des filières opérationnelles, des demandes de crédit instruites par les instances opérationnelles de la Banque, et émet un avis formel sur les dossiers présentés au Comité de crédit. Elle effectue également des contrôles *a posteriori* sur les dossiers décidés dans les délégations agences, direction des engagements et par le Comité de crédit développement.

Le schéma délégataire est fondé sur six niveaux de délégation, le dernier niveau étant constitué par le « Comité de crédit » des filiales du Groupe BPCE.

Le Comité de direction générale de BPCE, dans sa séance du 3 juillet 2017, a accordé de nouvelles délégations de crédit élargies à la Banque Palatine. Ces délégations s'inscrivent dans le cadre global des dispositifs de limite en vigueur, des *caps* et gels existants ou à venir, et des règles en matière de plafonds internes et réglementaires dans le Groupe BPCE et à la Banque Palatine. Ces délégations sont déclinées par segment et par note. Ces nouveaux niveaux de délégation ont été notifiés à la Banque le 10 juillet 2017.

Nouvelle norme IFRS 9

La nouvelle norme IFRS 9 « Instruments financiers » est appliquée à la Banque Palatine depuis le 1er janvier 2018, à l'exception des dispositions relatives aux passifs financiers désignés à la juste valeur par résultat, appliquées par anticipation dans les comptes du Groupe BPCE à partir du 1er janvier 2016.

La norme IFRS 9 définit les nouvelles règles de classement et d'évaluation des actifs et des passifs financiers, la nouvelle méthodologie de dépréciation pour risque de crédit des actifs financiers ainsi que le traitement des opérations de couverture, à l'exception des opérations de macro-couverture pour lesquelles un projet de norme séparé est en cours d'étude par l'IASB (*International Accounting Standards Board*).

Organisation interne de la surveillance des risques

Les Comités de suivi et de surveillance des engagements (banque commerciale, immobilier, professions réglementées de l'immobilier) réunissent régulièrement la direction du développement et la direction des engagements afin d'analyser les dossiers irréguliers, proposer leur déclassement éventuel et leur affectation dans les catégories internes de risques et enfin, le cas échéant, décider de leur passage en Comité provisions.

La direction des risques assure la production et l'analyse de la *Watch List* sur un rythme trimestriel, et ces travaux sont restitués au Comité *Watch List* et provisions. Elle vérifie notamment que les dossiers sensibles ou douteux sont révisés en temps et en heure.

Enfin, la direction des risques procède à une analyse du coût du risque annuel, ce qui permet de dégager certaines tendances et de prendre des mesures correctrices, notamment en termes de politique de risque.

Travaux réalisés en 2018

Au cours de l'année 2018, la Banque est parvenue à atteindre un taux de notation dans les meilleurs standards du groupe, et plus particulièrement le seuil réglementaire de 95 % au 31 décembre 2018.

La mise en place de la norme IFRS 9 a fait l'objet d'un projet dédié piloté par la direction de la comptabilité. Des travaux spécifiques ont été réalisés, compte tenu de l'architecture particulière du système d'information de la Banque Palatine et de ses modèles de notation *retail* aujourd'hui différents de ceux utilisés par le Groupe BPCE. L'ensemble des travaux a été mené en étroite collaboration avec le Groupe BPCE. La direction de la comptabilité et la direction des risques ont assuré des formations à l'ensemble du réseau et des fonctions support. Des travaux de *data quality*, notamment sur la notation, ont été réalisés.

Après avoir déployé un dispositif de détection à dire d'expert des cas de *forbearance* en 2017, la direction des risques s'est assurée de la bonne appropriation par l'ensemble des acteurs impactés.

Des travaux préparatoires à la mise en place opérationnelle de la norme *Leverage* ont été lancés. La déclinaison de cette norme est en cours à la Banque Palatine, en lien étroit avec BPCE qui coordonne les travaux pour l'ensemble du groupe.

Une partie de la norme a été déclinée, notamment sur l'encadrement des financements de LBO. Ces travaux ont été menés conjointement avec la direction du Corporate et ont abouti à la mise à jour de la politique de risque sur les LBO.

Par ailleurs, la politique de risque de la Banque Palatine a été mise à jour en proposant des politiques de risque spécifiques. Ainsi, les politiques de risque sur les financements internationaux, les financements ENR, les financements aux dirigeants et la norme recouvrement ont été mises à jour.

Par ailleurs, des travaux ont été menés afin d'améliorer la production du COREP, notamment des travaux de fiabilisation du rapprochement des rubriques comptables.

Enfin, des travaux d'optimisation des RWA ont été initiés et ont permis de revoir à la baisse l'exigence en fonds propres.

Risques de marché

Les comités décisionnels

Les comités décisionnels sont le Comité d'audit et de contrôle interne (CACI), évoqué précédemment, et le Comité finances.

Ce dernier, qui se réunit *a minima* une fois par mois :

- décide des modalités précises de mise en œuvre des programmes définis par le Comité de gestion actif-passif dont il assure la responsabilité d'exécution (*timing*, niveau, fractionnement…) y compris les opérations relatives au portefeuille titres ;
- examine l'exécution des programmes précédents et les amendes, le cas échéant, en rendant compte au Comité actif-passif ;
- procède à l'examen des conditions et des indicateurs de marché (taux, *spread* de liquidité…) ;
- examine les opérations importantes réalisées avec la clientèle et décide, le cas échéant, de les adosser ;
- assure le suivi de la gestion des risques de liquidité et de taux ;
- pilote les ratios réglementaires, les ratios BPCE et s'assure du respect des limites internes ;
- prend les décisions d'allocation relatives à la réserve de titres HQLA (*High Quality Liquid Assets*), la revue des signatures étant confiée au Comité de crédit ;
- assure la gestion et la surveillance du dispositif LBF/Volcker en revoyant notamment ses indicateurs lors de changements significatifs depuis le trimestre précédent avec une analyse de la direction des risques ;
- assure le suivi des activités du portefeuille de négociation notamment des calculs de VaR transmis par la direction des risques ainsi que le suivi de la trésorerie ;
- se saisit des problématiques liées à l'exercice de la gestion financière dans le cadre du Groupe BPCE ;
- traite toute autre question liée directement ou indirectement aux activités financières (traitement comptable, gestion des données…).

Loi de séparation et de régulation des activités bancaires

La cartographie des activités de marché est régulièrement actualisée. Les indicateurs requis, conformément à l'article 6 de l'arrêté du 9 septembre 2015, sont calculés à fréquence trimestrielle. L'ensemble de ces travaux est consolidé par le Groupe BCPE.

En parallèle aux travaux relatifs à la loi de régulation et de séparation bancaire, le programme renforcé de mise en conformité avec la *Volcker Rule* (sous-section de la loi américaine *Dodd-Frank Act*) a été certifié au 31 mars 2017 pour la deuxième fois sur le périmètre de BPCE et de ses filiales (qualifié de « petit groupe »).

Dans une approche plus large que la loi française, ce programme vise à cartographier l'ensemble des activités financières et commerciales du « petit groupe », afin de s'assurer notamment que celles-ci respectent les deux interdictions majeures portées par la réglementation Volcker que sont l'interdiction des activités de *Proprietary Trading* (*trading* pour compte propre), et l'interdiction de certaines activités en lien avec des entités couvertes au sens de la loi américaine, dites *Covered Funds*.

Au 31 décembre 2018, la mise à jour annuelle de la cartographie des activités de marché de l'établissement fait apparaître, comme les années précédentes, 5 unités internes faisant l'objet d'une exception au sens de la loi n° 2013-672 du 26 juillet 2013 de séparation et de régulation des activités bancaires (et 4 unités complémentaires au sens de la loi Volcker). Ces unités internes sont encadrées par un mandat de gestion et de risques qui retrace les caractéristiques d'une gestion saine et prudente.

Par ailleurs, la Banque Palatine, du fait de son appartenance au « petit groupe » BPCE, a signé, au cours de l'année 2018, des certifications attestant sa conformité à la réglementation américaine *Legal Entity Management*. La date de la dernière certification, conforme à la procédure groupe, est le 29 octobre 2018.

Mesure et surveillance des risques de marché

Les limites globales de risques de marché sont fixées et revues, autant que nécessaire, et au moins une fois par an, par les dirigeants effectifs et par le Conseil d'administration, en tenant compte des fonds propres de l'entreprise et, si besoin, des fonds propres consolidés et de leur répartition au sein du groupe, adaptée aux risques encourus.

Description du dispositif de limite

Limites sur l'unité interne trading

Les produits autorisés sont ceux définis par le référentiel « risques financiers » de la Banque Palatine du 30 juin 2016. Tous les instruments de ce portefeuille sont suivis en *marked-to-market* en termes de résultats et de positions.

Les limites de position (par devise, en *intraday* ou *overnight*, déclinées par famille de produits – *swap* de change, spot, etc.) sont validées par le Comité d'audit et de contrôle interne.

Limites sur l'activité clientèle

Les produits autorisés sont également ceux définis par le référentiel « risques financiers » de la Banque Palatine et l'ensemble des instruments de ce portefeuille est également suivi en *marked-to-market*.

Il n'y a pas de limite spécifique pour cette unité interne puisque l'ensemble des opérations est couvert par l'unité *trading*. En revanche, des autorisations individuelles, client par client, sont définies et validées en Comité de crédit. Dans la mesure où l'unité interne *trading* est responsable de la couverture, le suivi des indicateurs de cette unité interne permet d'encadrer l'activité des deux unités internes (*trading* et clientèle).

Limites d'engagement par contrepartie bancaire

La liste des banques avec lesquelles la salle des marchés est autorisée à traiter est proposée par la direction finances à la direction des risques, qui instruit la demande selon les règles de délégation BPCE.

Limites d'engagement sur les corporate

Chaque corporate traitant avec la salle des marchés se voit attribuer une limite dont la consommation est suivie tant en premier niveau qu'en second niveau.

Limite d'engagement sur les souverains

Les limites sur les souverains sont définies par le Groupe BPCE. La Banque Palatine utilise, le cas échéant, le disponible groupe pour réaliser ses investissements. Le suivi des utilisations est présenté en Comité d'audit et de contrôle interne.

Limite en stress sur les titres d'investissement (dont réserve de liquidité)

Des limites sont définies par le groupe pour la Banque Palatine, sur la base d'un pourcentage des fonds propres. Un suivi mensuel de la consommation de la limite est réalisé par le groupe sur la base de différents scénarios de stress.

Par ailleurs, même s'il n'y a pas de limite définie, la VaR fait l'objet de calcul de *stress tests* par le Groupe BPCE. Les composantes de ces *stress tests* peuvent être des composantes actions, taux, crédit, change ou matières premières. Onze scénarios historiques ont été définis au niveau du groupe et sont calculés à fréquence hebdomadaire.

Le contrôle des limites

Rôles et responsabilités

Le contrôle permanent des limites est effectué au premier niveau par les opérateurs dans le cadre de limites comportementales individuelles. La responsabilité du contrôle de premier niveau est assurée par les responsables de *desk* et par le directeur finances.

Le département risques financiers de la direction des risques effectue, de son côté, les contrôles de second niveau.

Le *back office* et le *middle office*, rattachés à la direction des services bancaires, complètent le dispositif organisationnel. Ils exercent les contrôles permanents pour la partie administrative.

L'ensemble des opérations financières est couvert par les contrôles et le suivi des limites. Aucune nouvelle activité ne peut être démarrée si les limites et les moyens de les suivre ne sont pas définis préalablement.

Périodicité de la révision des limites en matière de risques de marché

Les limites en matière de risques de marché sont révisées *a minima* une fois par an, ainsi que les limites sur les banques et courtiers. Les courtiers avec lesquels la Banque est autorisée à travailler ont été validés par la DRCCP groupe le 20 septembre 2011. Une récente validation a été obtenue pour un courtier complémentaire.

Dépassements éventuels de limites

La direction des risques veille à la régularisation des dépassements et informe le Comité de direction générale, et/ou le directeur général, en direct ou au travers des Comités d'audit et de contrôle interne, du Comité finances, et le Conseil d'administration au travers du Comité des risques.

Exigence réglementaire au titre du risque de marché

Les RWA « risques de marché » qui mesurent l'exposition aux risques de marché (taux, change, risque optionnel, risque de base, etc.) sont calculés par la Banque Palatine, *via* un outil proposé par un éditeur externe. La direction des risques réalise un certain nombre de contrôles relatifs à la qualité des données à l'entrée de l'outil et sur les résultats en sortie.

Simulation de crise relative aux risques de marché

Le *stress test* consiste à simuler sur le portefeuille de fortes variations des paramètres de marché afin de calculer la perte potentielle, en cas d'occurrence de telles situations.

Depuis 2009, la DRCCP groupe s'est attachée à définir et à mettre en œuvre des *stress scénarios*, en collaboration avec les entités du groupe.

Les *stress tests* sont calibrés selon les niveaux de sévérité et d'occurrence identifiés en cohérence avec les intentions de gestion des portefeuilles :

- les *stress tests* appliqués sur le *trading book* sont calibrés sur un horizon de 10 jours et une probabilité d'occurrence de 10 ans. Ils sont fondés sur :
  - des scénarios historiques reproduisant les variations de paramètres de marché, observées sur des périodes de crises passées, leurs impacts sur les positions actuelles et les pertes et profits. Ils permettent de juger de l'exposition du périmètre à des scénarios connus. Onze stress historiques sont en place depuis 2010,
  - des scénarios hypothétiques consistant à simuler des variations de paramètres de marché sur l'ensemble des activités, en s'appuyant sur des hypothèses plausibles de diffusion d'un choc initial. Ces chocs sont déterminés par des scénarios définis en fonction de critères économiques (crise de l'immobilier, crise économique…), de considérations géopolitiques (attaques terroristes en Europe, renversement d'un régime au Moyen-Orient…) ou autres (grippe aviaire, par exemple). Le groupe compte six *stress tests* théoriques depuis 2010 ;
- les *stress tests* appliqués au *banking book* sont calibrés sur des horizons plus longs (3 mois), en cohérence avec les horizons de gestion du *banking book* :
  - *stress test* de crédit obligataire calibré selon une approche mixte hypothétique et historique, reproduisant une crise sur les souverains européens, similaire à la crise de 2011,
  - *stress test* de crédit obligataire calibré selon une approche mixte hypothétique et historique, reproduisant une crise sur le corporate similaire à la crise de 2008.

Ces *stress tests* sont définis et appliqués de façon commune à l'ensemble du groupe afin que la DRCCP groupe de BPCE puisse en réaliser un suivi consolidé. De plus, des *stress scénarios* spécifiques complètent ce dispositif, soit au niveau du groupe, soit par entité, afin de refléter au mieux le profil de risque spécifique de chacun des portefeuilles.

Travaux réalisés en 2018

Le département risques financiers a travaillé sur des projets notamment informatiques et réglementaires.

Projets informatiques

L'envoi des opérations à la DRCCP pour le calcul de la VaR (*Scenarisk*), pour le reporting des titres d'investissement et pour les reportings réglementaires européens a été refondu dans le cadre du Projet Risques Financiers groupe et du sous-chantier Base des Positions, afin de répondre à une recommandation de la BCE pour le groupe. Le périmètre de ces flux de données quotidiens a été élargi à la totalité des opérations présentes dans les systèmes de la salle des marchés et à de nouveaux domaines de données (notamment sur l'échange de collatéral), afin de permettre aux Risques Financiers groupe de connaître toutes les positions au jour le jour et également de mener des analyses et simulations de façon autonome, sans avoir à organiser des collectes spécifiques et dédiées auprès des établissements.

Des maintenances ont été réalisées sur le traitement de rapprochement automatisé mensuel *Front-to-Back* entre Kondor (système *front*) et ECM (système *back office*).

Enfin, le département des risques financiers a participé aux travaux de recensement et d'analyse des écarts et de spécifications dans le cadre du projet de migration du système d'information de la Banque Palatine, incluant les activités de salle des marchés.

En 2018, un groupe de travail a étudié des solutions permettant de réduire les cas de limites de risque de contrepartie de la clientèle corporate non renouvelées dans Kondor/KGR.

Projets réglementaires

Des évolutions liées aux réglementations SRAB/Volcker et EMIR ont fait l'objet de travaux ou de nouveaux contrôles, sur les indications de l'ACPR et de l'AMF, et avec un pilotage de la direction des risques et de la conformité groupe (Volcker Office).

Autres projets ou travaux

Le département des risques financiers a piloté une mission de recensement et de redéfinition du plan de contrôle de la salle des marchés, permettant de consolider l'ensemble des plans de contrôles thématiques (réglementaires) et ceux de la filière groupe risques financiers. Cette mission a permis de clarifier les rôles des intervenants des contrôles de niveaux 1 et 2 pour 272 points de contrôle et a permis de reformuler le(s) plan(s) de contrôle en fonction de l'organisation et de l'activité de la Banque Palatine.

Le département des risques financiers est intervenu afin de traiter une problématique transverse relative à l'encadrement du portefeuille obligataire au niveau groupe. Une attention particulière est en effet demandée sur la qualification de la relation commerciale des clients auprès desquels nous avons acquis des titres (EuroPP et schuldschein). Cette qualification (relation commerciale établie ou relation sans *side business*) impacte l'affectation de ces titres selon la norme segmentation métier groupe qui sert au suivi et au reporting des risques et du contrôle de gestion.

Un travail de recensement auprès du réseau de la Banque Palatine a permis la réaffectation au compartiment placement moyen-long terme des titres, dont les émetteurs sont sans *side business*. Un Comité de suivi des EuroPP et schuldschein a été créé et s'est tenu pour la première fois en novembre 2018.

Risques de gestion de bilan

Les comités décisionnels

Comité finances

Dans le cadre du mandat de risques qui lui a été confié, le Comité finances est compétent pour assurer les missions qui sont décrites dans le paragraphe « Risques de marché » ci-dessus.

Comité de gestion actif-passif

Le Comité de gestion actif-passif, présidé par le directeur général, se réunit au moins une fois par trimestre. Il comporte *a minima* une analyse et une mesure du risque de taux et de liquidité de la Banque à la date d'arrêté trimestriel.

Dans ce cadre réglementaire, le Comité de gestion actif-passif est compétent pour assurer les missions principales suivantes :

- il arrête les termes de la Charte de gestion de bilan du Groupe Banque Palatine validée par le Comité de direction générale après examen en Comité des risques. Il détermine notamment le rôle des différents intervenants dans le processus de gestion globale du bilan, leurs responsabilités respectives et les délégations associées ;
- il définit et assure le suivi de la politique de gestion globale de bilan, il décide des orientations et des actions à mener, financières et commerciales. Le Comité finances est chargé de la programmation de ces décisions ;
- il valide les paramètres et hypothèses retenus. A ce titre, il doit s'approprier les objectifs d'activité (en volume et en marge) sur la production future, les règles d'écoulement, les modélisations comportementales et la prise en compte des options implicites notamment de remboursement anticipé et de réaménagement ;
- il utilise les taux de cession interne calculés par le département du contrôle de gestion en cohérence avec les règles nationales ;
- il suit et pilote les ratios réglementaires dans le cadre de la gestion globale de bilan.

Une fois par trimestre :

- il examine la validité des principales hypothèses commerciales et financières ;
- il analyse les risques de taux, de liquidité et de change, sur une base statique et dynamique ;
- il étudie une actualisation des produits nets bancaires prévisionnels à trois ans et suit les limites, y compris celles relatives au portefeuille moyen-long terme ;
- il suit les décisions financières et commerciales prises lors du précédent comité.

Au moins une fois par an, il examine un scénario de stress et des scénarios alternatifs.

Travaux réalisés en 2018

Au cours de l'exercice 2018, le département risques financiers a travaillé sur le bon déploiement des changements du système de limites ALM du GAP Groupe BPCE et sur le renforcement des contrôles, selon les indications de la DRCCP.

Risques de non-conformité

La fonction conformité participe au contrôle permanent du Groupe BPCE. Elle regroupe l'ensemble des fonctions conformité telles que définies dans la Charte conformité du Groupe BPCE et dispose de moyens dédiés, dont les entreprises du groupe sont dotées. La fonction conformité est intégrée à la direction des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe (DRCCP groupe).

En matière d'organisation du contrôle interne du Groupe BPCE, l'article L. 512-107 du Code monétaire et financier confie à BPCE la responsabilité « 7° – De définir les principes et conditions d'organisation du dispositif de contrôle interne du groupe et de chacun des réseaux ainsi que d'assurer le contrôle de l'organisation, de la gestion et de la qualité de la situation financière des établissements et sociétés affiliés, notamment au travers de contrôles sur place dans le cadre du périmètre d'intervention défini au quatrième alinéa de l'article L. 511-31 ».

Dans ce cadre, la fonction conformité conduit toute action de nature à renforcer la conformité des opérations réalisées au sein des entreprises du Groupe BPCE, de ses affiliés et de ses filiales, dans le respect constant de l'intérêt de ses clients, de ses collaborateurs et de ses partenaires.

La fonction conformité est chargée de s'assurer de la cohérence de l'ensemble des contrôles de conformité, sachant que chaque filière opérationnelle ou de contrôle reste responsable de la conformité de ses activités et de ses opérations.

Elle organise par ailleurs le Comité d'agrément des produits et partenariats en charge de valider les processus de commercialisation de tout nouveau produit et service auprès de la clientèle.

A la Banque Palatine, au sein de la direction centrale des risques, de la conformité, des contrôles permanents et de la sécurité financière (RC²S), les fonctions de conformité se répartissent ainsi :

- un département conformité-déontologie qui s'assure en particulier de la mise en place des dispositifs destinés à garantir la protection de la clientèle et l'intégrité des marchés financiers dans le respect des réglementations en vigueur. A ce titre, ce département est en charge de l'analyse, de la mesure et de la surveillance des risques de non-conformité et assure le suivi des plans d'action destinés à mieux les encadrer. A noter en 2018, le projet de mise en œuvre des réglementations MIF2, IDD et PRIIPS. La fiabilité et la confidentialité des données ont également fait l'objet d'une attention particulière dans le cadre de la mise en application du Règlement général sur la protection des données (RGPD) au sein de la Banque ;

- un service sécurité financière (LAB FT – lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme) qui travaille avec l'outil de vigilance comportemental du groupe intégré au système d'information. Ce service est le principal interlocuteur de l'organisme Tracfin avec qui est fait un point régulier. En 2017, les principaux travaux avaient porté sur le pilotage du traitement des alertes afin d'en réduire les délais. En 2018, ils ont principalement porté sur le renforcement des contrôles opérationnels dans le cadre des activités de *trade* et la mise à jour de l'ensemble des modes opératoires propres au département ;
- un département des contrôles permanents, qui assure le contrôle de second niveau, à l'exception de l'informatique, qui relève du périmètre du RSSI (voir le paragraphe « Sécurité des systèmes d'information »), et des crédits, comptabilité et sécurité des biens et des personnes (voir le paragraphe « Plan d'urgence et de poursuite d'activité »).

Après les travaux de 2017 concentrés notamment sur la mise en place d'une approche par les risques, la Banque a déployé en 2018 la norme échantillonnage du groupe, et contribué à la mise en place d'un socle commun de contrôles au niveau du groupe, qui sera déployé début 2019.

Les contrôles permanents en 2018 ont aussi eu une approche thématique en particulier sur le devoir de conseil.

Risques climatiques

Conscient de son rôle majeur vers une économie à moindre empreinte carbone, le Groupe BPCE poursuit les actions engagées autour de la prise en compte du risque climatique et du déploiement de mesures prises pour le réduire. Le risque lié au changement climatique est intégré dans l'identification et dans la gestion de ses risques au même titre que les autres types de risques, et fait partie du plan stratégique Tec 2020.

Le Groupe BPCE participe comme tous les groupes bancaires français au travail de l'ACPR (Autorité de contrôle prudentiel et de résolution) dans le cadre de la disposition V de l'article 173 de la loi de transition énergétique pour la croissance verte.

Depuis 2016, la politique générale des risques de crédit inclut le risque lié au changement climatique et intègre la responsabilité sociale et environnementale comme thème d'évolution majeure des risques. Le risque climatique est également intégré dans les travaux d'élaboration de la macro-cartographie des risques des établissements.

Les changements climatiques, la responsabilité sociale et environnementale sont des thèmes de plus en plus présents dans la politique de gestion des risques des établissements financiers, mais également en terme commercial au regard des attentes de la clientèle.

La démarche RSE groupe a été formalisée et validée par le Comité de direction générale du Groupe BPCE, intégrant la réduction de ses impacts environnementaux directs et indirects. Des mesures ont ainsi été déployées par le Groupe BPCE afin de réduire ces risques dans toutes les composantes de son activité.

Impacts indirects :

- la réalisation d'un état des lieux des marchés de la croissance verte, *via* l'identification et l'évaluation des différentes filières économiques concernées, l'analyse du positionnement et des performances actuels des banques du groupe sur ces marchés ainsi que l'évaluation de leurs potentiels de développement commercial ;
- le financement des énergies renouvelables et de la rénovation thermique, au travers de l'ensemble des principaux réseaux commerciaux du groupe.

Impacts directs :

- la mesure annuelle pour l'ensemble des entreprises du groupe de leurs émissions carbone, liées à l'énergie, aux déplacements, à l'immobilier et aux achats ;
- la mise en place de plans d'action visant, par exemple, l'efficacité énergétique des bâtiments et la réduction de l'impact des déplacements des collaborateurs.

La Banque Palatine s'intègre dans la politique groupe. Elle est notamment active sur le secteur du financement des énergies renouvelables, et en particulier sur le photovoltaïque.

Risques émergents

Le Groupe BPCE porte une attention particulière à l'anticipation et à la maîtrise des risques émergents compte tenu de l'évolution permanente de l'environnement.

L'environnement géopolitique international reste sous vigilance avec des zones géographiques marquées par une instabilité politique et des déséquilibres budgétaires. En Europe, la montée du populisme dans de nombreux pays, les tensions italiennes liées à la soutenabilité de sa dette ainsi que les négociations post-Brexit avec le Royaume-Uni font peser des risques sur la stabilité de l'Union européenne et sur sa monnaie, constituant une source de risques pour les expositions du groupe.

Le contexte de taux particulièrement bas pèse sur la rentabilité des activités de banque commerciale, compte tenu d'une prépondérance de prêts habitat à taux fixe, et sur les activités d'assurance-vie. La remontée des taux d'intérêt, déjà débutée aux Etats-Unis, représente un enjeu majeur pour le Groupe BPCE nécessitant une anticipation et une diversification de ses sources de financement.

La digitalisation de l'économie et des opérations bancaires à l'échelle du groupe s'accompagne de cyber-risques en hausse pour les systèmes d'information et sur les clients, une vigilance accrue étant nécessaire pour anticiper et se prémunir des attaques.

Le risque de mauvaise conduite (*misconduct risk*) est surveillé dans le cadre du suivi des risques opérationnels et fait l'objet de chartes de déontologie, d'un Code de conduite et d'éthique groupe et de dispositifs de gestion des conflits d'intérêts aux différents niveaux du Groupe BPCE.

L'environnement réglementaire constitue une autre zone de surveillance permanente, les établissements bancaires exerçant leur activité avec des exigences croissantes et une supervision des régulateurs particulièrement rapprochée.

Plan d'urgence et de poursuite d'activité (PUPA)

La gestion PUPA du Groupe BPCE est organisée en filières, pilotée par la continuité d'activité groupe (au sein du département, conformité, sécurité et risques opérationnels de la DRCCP).

Le responsable de la continuité d'activité groupe (RCA) assure le pilotage de la filière continuité d'activité, regroupant les responsables plan de continuité d'activité/plan d'urgence et de poursuite de l'activité (RPCA/RPUPA) des Banques Populaires, des Caisses d'Epargne, des structures informatiques, de BPCE, de Natixis et des autres filiales dont la Banque Palatine.

Les RPCA/RPUPA des établissements du groupe sont rattachés fonctionnellement au RCA groupe. Ce lien fonctionnel implique notamment que :

- toute nomination de RPCA/RPUPA soit notifiée au RCA groupe ;
- la mise en conformité avec la Charte des risques, de la conformité et des contrôles permanents du groupe soit assurée.

Le pôle Sécurité et Continuité d'activité groupe définit, met en œuvre et fait évoluer autant que de besoin la politique de continuité d'activité groupe. La gouvernance de la filière PUPA est assurée par trois niveaux d'instances, mobilisées selon la nature des orientations à prendre ou des validations à opérer :

- le COPIL PUPA groupe, dont les missions sont de coordonner l'avancement des travaux PUPA et de valider le périmètre à couvrir par les dispositifs PUPA ainsi que la stratégie de continuité ;
- le Comité filière de continuité d'activité, instance de coordination opérationnelle ;
- la plénière de continuité d'activité groupe, instance plénière nationale de partage d'informations et de recueil des attentes.

Les instances et acteurs en charge de la continuité d'activité à la Banque Palatine

Pour l'année en cours, le dispositif PUPA et le plan d'action sont déclinés et validés, conformément au référentiel de bonnes pratiques édictées par le groupe, lors des Comités de pilotage PUPA.

Le responsable du Plan d'urgence et de poursuite d'activité à la Banque Palatine est rattaché au directeur des ressources et services, membre du Comité de direction générale qui préside par ailleurs le CROS. Les Comités de pilotage du PUPA, intégrés au CROS, se tiennent à une fréquence trimestrielle. En cas de décision urgente, un comité exceptionnel peut avoir lieu. Un point de suivi d'avancement des actions entre le RPUPA et son manager se tient à une fréquence bimensuelle.

Composition du dispositif de continuité d'activité

Le PUPA de la Banque Palatine est composé des plans suivants :

- le plan de gestion des alertes et des crises qui organise la gestion des alertes et des crises ;
- le plan de communication de crise, interne et externe, qui met en œuvre les outils de communication de crise ;
- les plans d'hébergement et de repeuplement qui assurent l'équipement et l'organisation des sites de repli ;
- le plan de gestion des impacts humains qui assure la gestion des compétences et des ressources humaines en cas de crise ;
- le plan de reprise des activités informatiques qui permet de redémarrer les équipements informatiques, sous la responsabilité de BPCE-IT ;
- les plans de continuité des opérations métiers qui décrivent les procédures de contournement pour chaque activité critique et pour les scénarios de crise retenus : indisponibilité de l'informatique, indisponibilité des locaux, indisponibilité des compétences, inondations, pandémie ;
- le plan de maintien en condition opérationnelle qui définit la politique de révision des plans transverses et métiers.

Sécurité des systèmes d'information

La sécurité des systèmes d'information (SSI) du Groupe BPCE est organisée en filières, pilotées par la direction de la sécurité des systèmes d'information groupe. La direction définit, met en œuvre et fait évoluer les politiques SSI du groupe. Elle rapporte de manière fonctionnelle à la direction risques, conformité et contrôles permanents du groupe.

Dans ce cadre, la direction de la sécurité des systèmes d'information groupe (DSSI-G) :

- anime la filière SSI regroupant : les RSSI (Responsables de la sécurité des systèmes d'information) des affiliées maisons mères, des filiales et des GIE informatiques ;
- assure le contrôle permanent de second niveau et le contrôle consolidé de la filière SSI ainsi qu'une veille technique et réglementaire, en liaison avec les autres départements de la DRCCP ;
- initie et coordonne les projets groupe de réduction des risques sur son domaine ;
- représente le groupe auprès des instances de place interbancaires ou des pouvoirs publics dans son domaine.

Le RSSI de la Banque Palatine et plus largement les RSSI de tous les affiliés (maisons mères, filiales directes et GIE informatiques) sont rattachés fonctionnellement au RSSI groupe. Ce lien fonctionnel implique notamment que :

- toute nomination de RSSI soit notifiée au RSSI groupe ;
- la politique de sécurité des systèmes d'information groupe soit adoptée au sein des établissements et que chaque politique SSI locale soit soumise à l'avis du RSSI groupe, préalablement à sa déclinaison dans l'établissement ;

- un reporting concernant le niveau de conformité des établissements à la politique SSI groupe, le contrôle permanent SSI, le niveau de risques SSI, les principaux incidents SSI et les actions engagées soient transmis au RSSI groupe.

A la Banque Palatine, le service SSI fait partie de la direction de la conformité et des contrôles permanents (DCCP) dont le directeur est rattaché au directeur général. Le service SSI dispose d'un budget propre qui lui permet, le cas échéant, d'avoir recours à des experts, pour mener, par exemple, des tests d'intrusion. Le poste de RSSI est resté vacant suite à une démission courant 2018 et sera occupé en février 2019.

Risques juridiques

La direction juridique assume la responsabilité de la prévention et de la maîtrise des risques juridiques et des risques judiciaires de la Banque Palatine ; elle participe ainsi à la prévention des risques d'image.

L'organisation du service juridique

Le service juridique est constitué d'un effectif de cinq personnes placées sous la responsabilité directe du directeur juridique et fiscal et de son adjointe.

Pour la bonne marche du service, celui-ci est organisé en pôles de compétences prioritaires :

- deux collaborateurs ont pour mission principale le traitement des consultations juridiques ;
- deux collaborateurs ainsi que le directeur juridique et fiscal ont pour mission principale le traitement des grands projets et de la veille juridique ;
- enfin, un autre collaborateur est plus spécialement en charge de la gestion des assignations dirigées contre la Banque, tout en contribuant à répondre aux consultations.

Il est entendu que, compte tenu des charges de travail respectives, chaque collaborateur peut intervenir pour le compte des autres pôles de compétence.

Les missions du service juridique

Les principales missions imparties au service sont les suivantes :

- apporter une assistance juridique aux différentes unités de la Banque ;
- assurer le suivi de la réglementation et de la jurisprudence pouvant avoir un impact sur l'activité de la Banque ;
- rédiger les circulaires de nature juridique ainsi que les contrats types et spécifiques utilisés par la Banque ;
- étudier et négocier d'un point de vue juridique les contrats proposés par les clients ou les prestataires de services ;
- examiner les nouveaux produits commerciaux que la Banque envisage de diffuser auprès de sa clientèle ;
- donner un point de vue juridique sur les réclamations émanant de la clientèle ;
- gérer les réclamations par voie d'avocats et les assignations dirigées contre la Banque ;
- participer à des projets transverses (TEG, Loi Eckert, crédits à la consommation, *desks* internationaux, crédits immobiliers, offre à la clientèle fragile, déliaison, services bancaires de base, etc.).

L'organisation de la veille juridique

Toutes les modifications législatives, réglementaires ou jurisprudentielles pouvant avoir des conséquences pour la Banque sont analysées afin de déterminer s'il y a lieu de rédiger une procédure spécifique ou de rédiger ou modifier les actes utilisés par la Banque.

La diffusion de la veille juridique au sein de la Banque se fait à travers les actions suivantes :

- l'information générale ou ciblée sur toutes les nouveautés législatives, réglementaires et jurisprudentielles ;
- la publication de nouvelles procédures ou la mise à jour de procédures consécutives à un nouveau contexte législatif, réglementaire ou jurisprudentiel ;
- la mise aux normes des cadres d'acte consécutive à ces changements ;
- l'édition d'un bulletin juridique mensuel faisant le point sur des problématiques rencontrées par la Banque, les jurisprudences intéressant la profession ou des nouveautés réglementaires ;
- la participation aux réunions de filières permettant d'évoquer les thèmes jugés importants par les directeurs de région et de signaler les problèmes rencontrés à l'occasion de consultations ou d'assignations (en 2018, le thème principal de ces réunions était la rupture de crédits aux particuliers et aux entreprises) ;
- la participation à la formation du réseau par des interventions dans le cadre du parcours crédit.

Le flux de consultations

Pour l'accomplissement de sa mission, le service juridique exerce un rôle de veille, d'information, d'assistance et de conseil juridique et réglementaire au profit de l'ensemble des collaborateurs de l'établissement.

En 2018, en parallèle de la veille juridique, des grands chantiers, des consultations par téléphone et des entretiens directs avec les services utilisateurs, le service a répondu à 1 700 questions.

En liaison avec la direction de la conformité et des contrôles permanents, elle participe à la cohérence et à l'efficacité du contrôle des risques de non-conformité pour ce qui relève des lois et règlements propres aux activités bancaires et financières. Elle est consultée, dans le cadre du Comité d'agrément des produits et services, afin de donner son avis sur les éventuels risques juridiques qui pourraient affecter les nouveaux produits et services que la Banque envisage de commercialiser.

La direction juridique exerce ses missions de manière indépendante des directions opérationnelles.

Le contrôle périodique

Les missions de l'audit interne

L'audit interne de la Banque Palatine inscrit son action dans le cadre de l'organisation définie pour la filière audit interne du Groupe BPCE. Il est chargé de vérifier périodiquement le fonctionnement de l'ensemble des entités qui constituent le périmètre de la Banque Palatine. Il s'assure, dans ce cadre, de la qualité, de l'efficacité, de la cohérence et du bon fonctionnement du dispositif de contrôle permanent et du dispositif d'administration et de mesure des risques de la Banque et de ses filiales. Son périmètre couvre l'ensemble des risques et des activités, y compris celles qui peuvent être externalisées.

En application de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne et de la Charte d'audit édictée par le Groupe BPCE, l'audit interne de la Banque Palatine a pour objectifs prioritaires d'évaluer et de rendre compte, pour l'ensemble des unités attachées à son périmètre d'audit :

- de la qualité de la situation financière ;
- du niveau des risques effectivement encourus ;
- de la qualité de l'organisation et de la gestion ;
- de la cohérence, de l'adéquation et du bon fonctionnement des dispositifs d'évaluation et de maîtrise des risques ;
- de la fiabilité et de l'intégrité des informations comptables et des informations de gestion ;
- du respect des lois, des règlements, des règles du Groupe BPCE et de la mise en œuvre effective des recommandations émises à l'issue de ses missions et de celles diligentées, au sein du périmètre de la Banque, par l'Inspection générale du Groupe BPCE et par les régulateurs.

La direction de l'audit interne est rattachée hiérarchiquement au directeur général de la Banque mais également, fonctionnellement, à la direction de l'Inspection générale du Groupe BPCE par un lien fort. L'ensemble de ce dispositif est destiné à assurer l'indépendance requise par les dispositions réglementaires vis-à-vis des audités.

Le lien fonctionnel fort vis-à-vis de la direction de l'Inspection générale du groupe se matérialise par exemple par des éléments tels que :

- l'avis conforme délivré par le directeur de l'Inspection générale du Groupe BPCE pour la nomination et le retrait de fonction du directeur de l'audit interne de la Banque Palatine ;
- l'approbation par la direction de l'Inspection générale BPCE, avant l'approbation par le Comité des risques de la Banque, des moyens alloués à la fonction d'audit interne pour lui permettre d'exercer sa mission et de couvrir le périmètre d'audit selon une périodicité suffisante ;
- l'existence d'une Charte d'audit unique au sein de BPCE, approuvée par le président du directoire de BPCE en date du 9 juillet 2018 ;
- la mise à disposition de normes, de formations et d'outils adaptés à l'exercice du métier d'auditeur ;
- la communication de tous les rapports établis par l'audit interne de la Banque Palatine à la direction de l'Inspection générale du Groupe BPCE.

Le périmètre d'action

Pour remplir sa mission, l'audit interne de la Banque Palatine établit et tient à jour un inventaire du périmètre d'audit de la Banque en conformité avec le découpage du périmètre auditable, défini au sein de la filière audit interne du Groupe BPCE et complété des spécificités de la Banque.

Ce périmètre est constitué des différentes unités qui constituent la Banque Palatine et des filiales de cette dernière, ou encore des prestataires auxquels il est fait appel, et dont l'apport dans l'activité bancaire revêt un caractère essentiel. Ce périmètre peut également comprendre des processus, dispositifs ou thèmes qui, par leur importance, nécessitent d'être audités de manière transverse par rapport aux unités qui interviennent dans leur déroulement, leur construction ou leur alimentation.

L'audit interne s'assure de couvrir l'ensemble de ce périmètre par des audits complets, réalisés selon un cycle dont la périodicité est déterminée en fonction du niveau de risque évalué pour chaque entité du périmètre au travers de critères, définis au sein de la filière audit du Groupe BPCE, et qui constituent une cartographie des risques évalués par l'audit interne. En tout état de cause, la périodicité maximale fixée au sein du Groupe BPCE pour l'audit des activités bancaires est de quatre ans.

Le cycle ainsi défini tient compte des inspections réalisées au sein de la Banque par l'Inspection générale du Groupe BPCE et par les régulateurs qui viennent compléter la couverture du périmètre par l'audit interne.

Les plans annuels et pluriannuels d'audit établis par l'audit interne pour mettre en œuvre le cycle ainsi déterminé sont, après approbation par le directeur général de la Banque et le directeur de l'Inspection générale du Groupe BPCE, approuvés par le Comité d'audit de la Banque.

Le reporting

Les missions réalisées par l'audit interne de la Banque Palatine donnent lieu à l'établissement de rapports établis sur la base d'un processus contradictoire. Ces rapports retracent les constats effectués et les observations formulées lors des missions qui conduisent à l'émission de recommandations qui figurent également au rapport. Chaque recommandation est affectée d'un niveau de priorité, déterminé selon une échelle définie par la norme recommandation émise par l'Inspection générale du Groupe BPCE. Le niveau de priorité affecté est déterminé en fonction de l'importance sous-jacente du constat qui conduit à la recommandation, et tient compte des risques de toutes natures contre lesquels la Banque doit se prémunir.

Les rapports font l'objet d'une diffusion aux directeurs audités, au directeur général et aux membres du Comité de direction générale ainsi qu'au directeur des risques et au directeur de la conformité et des contrôles permanents.

Les recommandations formulées font l'objet d'un suivi de leur mise en œuvre selon une périodicité trimestrielle.

L'audit interne rend compte chaque trimestre au Comité des risques de la Banque :

- des missions réalisées dans le cadre de la mise en œuvre de son plan d'audit ;
- de la mise en œuvre dans les délais prévus de ses recommandations à l'issue de ses interventions au sein de la Banque et de ses filiales, mais aussi de celles émises par l'Inspection générale du Groupe BPCE ou les régulateurs sur le même périmètre.

L'audit interne veille à la correcte mise en œuvre des recommandations formulées et est habilité à saisir le Comité des risques en cas d'absence d'exécution des mesures correctrices décidées dans les délais fixés.

La représentation dans les instances de gouvernance de la Banque Palatine

Afin de pouvoir exercer sa mission et contribuer à la promotion d'une culture de contrôle, le directeur de l'audit interne, membre du Comité exécutif de la Banque, participe, sans voix délibérative, à tous les comités clés de la Banque Palatine. Il est plus généralement invité permanent de tous les comités existants au sein de la Banque Palatine et peut s'y faire représenter.

Il entretient des relations régulières avec les directeurs des fonctions de contrôle permanent de la Banque (directeur des risques, directeur de la conformité et des contrôles permanents). Ces derniers doivent l'informer rapidement de tout incident majeur dont ils sont amenés à avoir connaissance. Ils ont, eux-mêmes, connaissance du plan d'audit et sont destinataires de tous les rapports émis par la direction de l'audit interne.

Les travaux réalisés en 2018 et les perspectives

Le plan d'audit 2018 a été validé par l'Inspection générale groupe et présenté au Comité des risques. En réalisation de ce plan et en incluant les arbitrages réalisés en cours d'exercice, ont été audités :

- dix unités du périmètre auditable siège défini par l'IGG ;
- vingt-six unités du réseau commercial ;
- les contrôles réglementaires Volker Rule et MRT ;
- trois prestations de services essentielles externalisées (PSEE).

Les autorités de supervision (ACPR/JST) n'ont pas mené de mission spécifique sur la Banque en 2018. La direction de l'Inspection générale groupe a réalisé une mission d'inspection de la filiale Palatine Asset Management. La Banque a par ailleurs été sollicitée sur une mission portant sur le périmètre du Groupe BPCE, relative à la mise en place de la réglementation *Leveraged Finance* et diligentée par la direction de l'Inspection générale groupe. Conformément à son cycle d'audit, l'Inspection générale groupe réalisera une mission sur le périmètre de la Banque Palatine à partir de janvier 2019.

Le plan d'audit 2019 doit être soumis à la validation de la direction générale et de l'Inspection générale groupe avant d'être soumis à la validation du Conseil d'administration de la Banque sur proposition du Comité des risques. Il prévoit :

- dix-sept unités du périmètre auditable siège défini par l'IGG ;
- douze unités du réseau commercial ;
- les contrôles réglementaires Volcker Rule et MRT ;
- Palatine Asset Management ;
- une mission coordonnée par l'IGG.

Organisation du contrôle interne pour les entreprises consolidées du Groupe Banque Palatine

L'ensemble du système de contrôle interne s'applique aux entreprises consolidées du Groupe Banque Palatine :

- Ariès Assurances, société intervenant dans le domaine de la protection sociale collective, courtier en assurance ;
- Palatine Asset Management, société de gestion de portefeuille.

Palatine Asset Management a un Responsable de la conformité et du contrôle interne (RCCI) en charge des contrôles de second niveau. Il rend compte de ses travaux au Comité d'audit de Palatine Asset Management qui comprend parmi les invités permanents :

- le directeur des risques de la Banque Palatine ;
- le directeur de la conformité de la Banque Palatine ;
- le directeur de l'audit interne de la Banque Palatine ;
- l'Inspecteur général groupe.

Le procès-verbal du Comité d'audit de Palatine Asset Management est transmis systématiquement au Comité d'audit et au Comité des risques de la Banque Palatine.

En outre, afin de compléter ce dispositif, le Responsable de la conformité et du contrôle interne (RCCI) assiste au Comité des risques opérationnels et de la sécurité de la Banque Palatine.

Enfin, le Responsable de la sécurité des systèmes d'information de la Banque est également celui de Palatine Asset Management.

Le contrôle de la qualité de l'information comptable et financière

Les principales fonctions qui contribuent à l'élaboration et à la communication de l'information comptable et financière sont la comptabilité, le contrôle de gestion et la communication.

L'élaboration et le traitement de l'information comptable et financière relève de la fonction finances dont le responsable est le directeur général délégué en charge des finances. La direction comptabilité, juridique et contentieux (DCJC) est placée sous sa responsabilité.

La comptabilité

Les principales missions de la direction comptable

- l'élaboration des comptes individuels ;
- l'élaboration des comptes consolidés du Groupe Banque Palatine en conformité avec les normes applicables au Groupe BPCE ;
- la production des états et des ratios réglementaires ;
- la définition des schémas comptables, en veillant au respect des normes et référentiels comptables groupe ;
- l'identification et l'évaluation des conséquences, en matière comptable, de la mise en œuvre des projets de l'entreprise ;
- l'apport de son expertise pour le développement du système d'information comptable ;
- la responsabilité de la comptabilité fournisseurs et le paiement des factures.

La présentation du dispositif de contrôle interne de la direction comptable

La Banque Palatine établit des comptes consolidés sur base trimestrielle en référentiel IFRS et en effectue une publication semestrielle. La consolidation des données est réalisée sur la base des arrêtés comptables de chaque entité incluse dans le périmètre de consolidation.

Les données alimentent une base d'information centrale sur laquelle sont effectués des traitements de consolidation. La Banque Palatine utilise l'outil groupe maintenu par l'organe central, qui permet d'assurer la cohérence interne des périmètres, des plans de comptes, des traitements et des analyses pour l'ensemble du périmètre consolidé du Groupe Banque Palatine et du Groupe BPCE.

Le dispositif de contrôle interne de la Banque Palatine concourt à la maîtrise des risques et à la qualité de l'information comptable et réglementaire.

Il est organisé en conformité avec les exigences légales et réglementaires qui résultent notamment du Code monétaire et financier et de l'arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne.

Sur la qualité de l'information comptable et financière, le dispositif de contrôle est édicté par « le Cadre du contrôle de la qualité de l'information comptable et financière », validé par le Comité de coordination du contrôle interne groupe du 9 juin 2016. Le Cadre du contrôle de la qualité de l'information comptable et financière (Cadre) est unique et s'applique à toutes les entités du Groupe BPCE surveillées sur base consolidée, en lieu et place de l'ancienne Charte de révision groupe.

Afin de se mettre en conformité dans les délais fixés par le groupe, au 1er janvier 2018, la révision finances est sortie de la sphère de la fonction comptable et a été rattachée à la directrice centrale de la DCJC (direction comptable juridique et contentieux) avec nomination d'un directeur comptable distinct du directeur central. De ce fait, la séparation stricte entre la production comptable et la révision est respectée.

La déclinaison du dispositif de contrôle sur les données comptables et financières

Les contrôles sur le domaine comptable et réglementaire sont exercés par différents acteurs internes ou externes à l'établissement qui permettent d'assurer une séparation et une hiérarchie des contrôles à trois niveaux.

Les contrôles de premier niveau

Le socle de base, dit « contrôle de premier niveau », intégré aux processus de traitement, relève des directions opérationnelles ou fonctionnelles, et est sous la coordination du responsable de la fonction comptable.

Les contrôles sur le domaine comptable et réglementaire de premier niveau permettent de vérifier la conformité des opérations traitées par rapport aux normes et procédures comptables en vigueur. Ils s'appuient autant que possible sur les systèmes intégrés de gestion.

Tous les services et/ou directions opérationnels sont responsables des contrôles de premier niveau des activités de leur périmètre et sont garants de la maintenance et de la démonstration de la piste d'audit, de la pièce d'origine à la comptabilisation dans les comptes internes affectés. Le processus de justification des comptes internes constitue l'aboutissement du contrôle de premier niveau.

La justification des comptes internes s'effectue dans l'outil groupe de justification comptable Comptabase. Cet outil a été déployé en 2014 et atteint son rythme de croisière ; il a fait l'objet d'une montée de version en 2016. Un ensemble de requêtes développées à partir des données de l'outil permettent de mieux piloter les campagnes de justification de comptes et de mesurer, en termes quantitatifs et qualitatifs, les remontées des utilisateurs. Une réflexion est toujours en cours au niveau du Comité des réviseurs de la révision finance groupe afin de recenser les requêtes liées à l'outil Comptabase en vue de son évolution et de l'automatisation de certains contrôles.

Les contrôles de deuxième niveau

Le socle intermédiaire, dit « contrôle de deuxième niveau », est organisé et assuré par une fonction spécialisée et dédiée, la révision. La révision exerce des contrôles permanents et indépendants de second niveau, destinés à fiabiliser les processus de traitement et à conforter la qualité des informations comptables et réglementaires, en liaison avec les autres fonctions de contrôles permanents.

Les missions de la révision s'exercent essentiellement autour de 3 missions générales :

- le contrôle de second niveau des comptes sociaux et des comptes consolidés ;
- le contrôle de second niveau des états prudentiels et réglementaires ;
- l'organisation du dispositif de la révision.

Sur ce dernier point, les missions de la révision portent notamment sur :

- la mise à jour des cartographies de l'information comptable et financière ;
- l'élaboration du plan de révision ;
- la rédaction et la communication des notes de synthèse ;
- la mise en œuvre des préconisations émises.

Compte tenu de la nature de ses missions, la révision doit veiller à maintenir un degré élevé de compétences et doit notamment avoir une bonne connaissance de la comptabilité, des états réglementaires, des techniques d'audit et du système d'information, afin de faciliter les investigations requises.

Le responsable de la révision est rattaché, à compter du 1er janvier 2018 ;

- hiérarchiquement, au directeur central de la DCJC ;
- fonctionnellement, à la direction de la conformité et des contrôles permanents. A ce titre, le Comité d'audit et de contrôle interne valide le plan de contrôle annuel et prend connaissance du bilan de l'activité de la révision comptable ;
- fonctionnellement, au département révision finances du Groupe BPCE.

Les contrôles de troisième niveau

Le socle supérieur, dit « contrôle de troisième niveau », porte sur :

- des contrôles périodiques organisés sous l'autorité de l'audit interne ou de l'Inspection générale Groupe BPCE ;
- des contrôles exercés par des acteurs externes au groupe (commissaires aux comptes et Autorité de contrôle prudentiel et de résolution).

Au sein de BPCE

Pour répondre à certaines recommandations réalisées par la BCE, le Groupe BPCE a créé en février 2016 une direction des risques, de la conformité et des contrôles permanents (DRCCP) qui regroupe les fonctions risques, conformité, sécurité et révision.

Au sein de la DRCCP, la révision finances est rattachée à la direction de la coordination des contrôles permanents, qui fait partie des 4 directions d'expertise de BPCE. Elle reste organisée en filière fonctionnelle et dispose, comme précédemment, de son propre *corpus* normatif et de ses propres instances. Ses missions restent inchangées au sein de la filière. Elle anime au sein de l'organe central la rédaction des normes portant sur le dispositif de contrôle de l'information comptable et financière, l'organisation de la filière révision au sein du groupe, la visite et le diagnostic auprès des établissements présentant des anomalies ou un dispositif perfectible, le pilotage du reporting permettant l'analyse du dispositif de production et de contrôle de l'information comptable et financière dont les règles sont définies dans le « Cadre du contrôle de la qualité de l'information comptable et financière ».

Le directeur de la révision finances est membre du Comité de direction élargi de la DRCCP.

En liaison avec les établissements actionnaires et les filiales du groupe, le principal rôle du département révision finances est d'assurer un lien fonctionnel fort entre la fonction au sein des établissements du groupe et celle de l'organe central de manière à garantir la qualité de l'information comptable et réglementaire du Groupe BPCE.

Sur l'année 2018, la révision finances a mis en place de nouveaux reportings (Pilcop Finrep 2018). A cela se sont ajoutés la définition et le déploiement d'un guide de contrôle harmonisé sur la comptabilité des instruments financiers. Une première application de ce référentiel des contrôles de premier et second niveaux entrera en vigueur sur les comptes clos au 31 décembre 2018. De plus, dans le cadre du chantier IRFS 9, de nouveaux contrôles sur les provisions encours sains ont été définis.

Le contrôle de gestion

La fonction contrôle de gestion est responsable de l'élaboration de l'information de gestion. Au sein du Groupe BPCE, la filière contrôle de gestion est régie par une Charte de fonctionnement précisant notamment les missions du contrôle de gestion.

Au sein de la Banque Palatine, cette fonction est exercée par la direction du contrôle de gestion dont le directeur est rattaché au directeur général délégué en charge des finances.

Ses principales missions sont les suivantes :

Accompagner le pilotage stratégique et la maîtrise des résultats

Cette première mission est réalisée pour le compte de la direction générale de la Banque Palatine. Elle a trait à la planification financière, au contrôle des résultats et à la publication d'informations financières.

Elle s'appuie sur le cycle de planification défini en central par le contrôle de gestion BPCE, intégrant des vues prévisionnelles à moyen-long terme (le plan stratégique), à horizon d'un an (le budget) et infra-annuelles (atterrissages/estimés).

Elle inclut également des études ponctuelles pour alimenter le dialogue de gestion sur l'opportunité de déployer des activités nouvelles, arbitrer des choix d'investissement.

Elle vise à produire l'information la plus pertinente sous forme de tableaux de bord à destination de la direction générale (ex. : flash d'activité commerciale, tableau de bord financier).

Mesurer, analyser et contribuer à optimiser les performances

Cette mission recouvre la mise en évidence des contributions aux résultats de l'entreprise de chaque ligne métier, produit, réseau commercial. Elle s'appuie sur les méthodes et techniques de valorisation et de ventilation des charges et produits issus de la comptabilité analytique selon les conventions en vigueur dans le Groupe BPCE.

Concevoir les normes et outils de gestion de l'entreprise

Le contrôle de gestion a un rôle de normalisateur au regard de la définition et mise en œuvre des indicateurs de gestion. Il est le garant de la fiabilité des données de gestion alimentant les différents reportings et communications financières. Il concourt à l'élaboration des reportings d'activité et de gestion permettant le pilotage de l'entreprise.

La communication

La direction de la communication, rattachée au directeur général, est responsable de la diffusion de l'information financière, publiée et mise à la disposition des analystes financiers et des investisseurs institutionnels, sur le site internet de la Banque Palatine et à travers des documents actualisés annuellement et enregistrés, si nécessaire, auprès de l'Autorité des marchés financiers.

Le processus de validation mis en place est adapté à la nature de chaque publication.

Les missions de la communication dans le domaine de l'information comptable et financière sont de coordonner et d'élaborer les supports de présentation des résultats et de l'évolution de la Banque pour permettre aux tiers de se faire une opinion notamment sur sa solidité financière, sa rentabilité et ses perspectives.

Gestion des risques

Culture risques et conformité

Pour mener à bien leurs différents travaux, les établissements du Groupe BPCE s'appuient notamment sur la Charte du contrôle interne et la Charte des risques, de la conformité et des contrôles permanents du groupe. Ces dernières précisent notamment que l'organe de surveillance et les dirigeants effectifs de chaque établissement, dont la Banque Palatine, promeuvent la culture du risque et de la conformité à tous les niveaux de leur organisation, et que les fonctions de gestion des risques et de la conformité coordonnent la diffusion de la culture risques et conformité auprès de l'ensemble des collaborateurs, en coordination avec l'ensemble des autres filières.

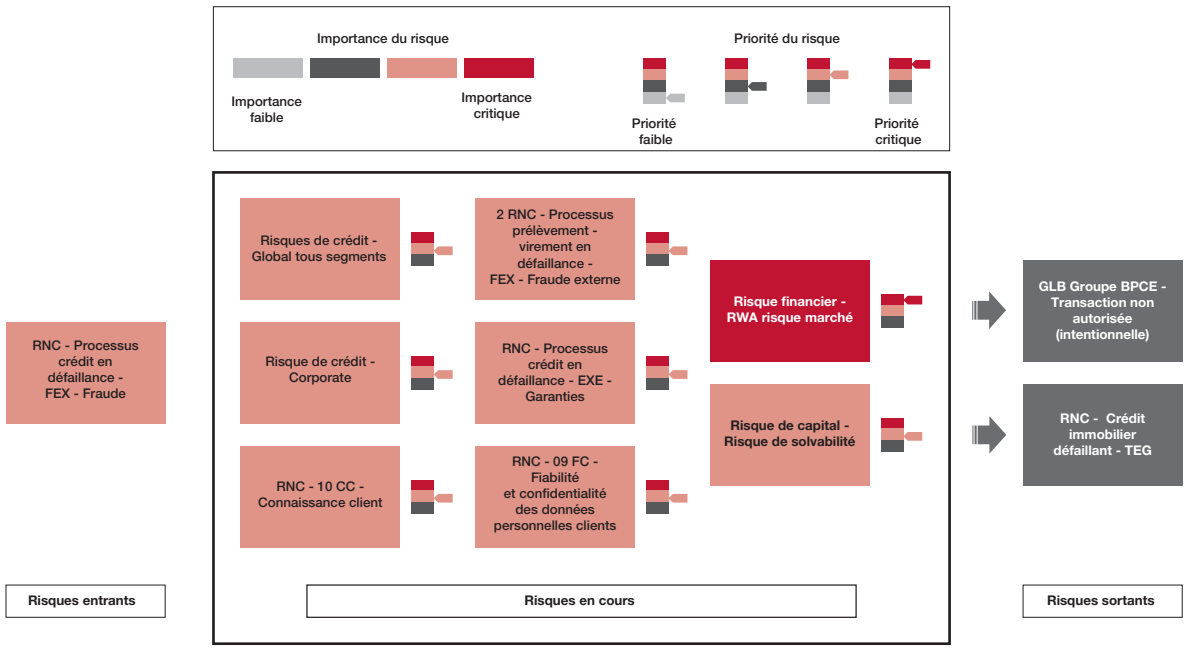
D'une manière globale, la direction des risques et de la conformité :

- participe à des journées d'animation des fonctions de gestion des risques et de la conformité ;
- enrichit son expertise réglementaire notamment par la réception de documents réglementaires pédagogiques et sa participation à des interventions régulières dans les différentes filières de la Banque ;
- contribue aux décisions prises dans les comités dédiés à la fonction de gestion des risques au niveau groupe ;
- bénéficie, pour le compte de ses collaborateurs, d'un programme de formation annuel diffusé par BPCE et les complète de formations internes ;
- réalise la macro-cartographie des risques de l'établissement, évaluant ainsi son profil de risque et identifiant ses principaux risques prioritaires ;
- s'attache à la diffusion de la culture risque et conformité et à la mise en commun des meilleures pratiques avec les autres établissements du Groupe BPCE.

Sur ce dernier point, un effort tout particulier a été fait par la direction des risques qui a animé de nombreuses sessions de formation sur des sujets variés, tels que *Forbearance*, IFRS 9, ROE, RWA.

Macro-cartographie des risques de la Banque Palatine

Le profil global de risque de la Banque Palatine correspond à celui d'une banque de réseau. Les risques sont concentrés essentiellement sur l'activité de crédit, afin de soutenir et de financer l'économie.



Principaux risques de l'année 2018 pour le groupe et la Banque Palatine

Facteurs de risques pour le Groupe BPCE

Les facteurs de risques présentés ci-dessous concernent le Groupe BPCE dans son ensemble, y compris la Banque Palatine, et sont complètement décrits dans le rapport annuel du Groupe BPCE.

L'environnement bancaire et financier dans lequel la Banque Palatine et plus largement le Groupe BPCE évoluent, les expose à de nombreux risques et les contraint à la mise en œuvre d'une politique de maîtrise et de gestion de ces risques toujours plus exigeante et rigoureuse.

Certains des risques auxquels la Banque Palatine est confrontée sont identifiés ci-dessous. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de l'ensemble de ces risques, ni de ceux du Groupe BPCE (se reporter au document de référence annuel) pris dans le cadre de leurs activité ou en considération de leur environnement.

Les risques présentés ci-dessous, ainsi que d'autres risques non identifiés à ce jour, ou considérés aujourd'hui comme non significatifs, pourraient avoir une incidence défavorable majeure sur leur activité, situation financière et/ou résultats :

- les risques liés aux conditions macro-économiques, à la crise financière et au renforcement des exigences réglementaires ;
- les risques liés au plan stratégique Transformation digitale, Engagement, Croissance 2018-2020 du Groupe BPCE :
  - ce plan stratégique se concentrera sur (i) la transformation numérique afin de saisir les opportunités créées par la révolution technologique à l'œuvre, (ii) l'engagement envers ses clients, collaborateurs et (iii) la croissance de l'ensemble des métiers cœurs du Groupe BPCE. Dans le cadre de ce plan, le Groupe BPCE a annoncé plusieurs objectifs financiers relatifs aux ratios de fonds propres et de liquidité ainsi qu'une réduction des coûts,
  - les résultats réels du Groupe BPCE sont susceptibles de différer et sa situation financière et la valeur de ses instruments financiers pourraient en être affectées ;
- les risques liés à l'activité du Groupe BPCE et au secteur bancaire :
  - le Groupe BPCE, dont la Banque Palatine, est exposé à plusieurs catégories de risques inhérents aux activités bancaires : risques de crédit, risques de marché, risques de taux, risques de liquidité, risques non financiers dont les risques opérationnels et les risques de non-conformité et risques d'assurance,
  - le Groupe BPCE doit maintenir des notations de crédit élevées afin de ne pas affecter sa rentabilité et ses activités. Les notations de crédit ont un impact important sur la liquidité de BPCE ainsi que celle de ses affiliées maisons mères et filiales, dont la Banque Palatine, qui interviennent sur les marchés financiers,
  - une augmentation substantielle des charges pour dépréciations d'actifs comptabilisées au titre du portefeuille de prêts et de créances du Groupe BPCE est susceptible de peser sur ses résultats et sa situation financière ;
- les événements futurs pourraient être différents des hypothèses utilisées par les dirigeants pour établir les états financiers du Groupe BPCE, ce qui pourrait l'exposer à des pertes imprévues ;
- toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BPCE ou de tiers peut entraîner des pertes notamment commerciales. Des événements imprévus peuvent provoquer une interruption des activités du Groupe BPCE et entraîner des pertes substantielles ainsi que des coûts supplémentaires ;
- les stratégies de couverture du Groupe BPCE n'écartent pas tout risque de perte ;
- les risques de réputation, de mauvaise conduite et juridique pourraient peser sur la rentabilité et les perspectives d'activité du Groupe BPCE.

Facteurs de risques pour la Banque Palatine

Outre les risques précités, la Banque Palatine est exposée à un certain nombre de risques qui ont été relevés dans le cadre de la macro-cartographie de l'établissement :

- le risque de crédit sur ses différents marchés, au premier rang desquels le corporate. Les autres principaux risques de crédit sont relatifs au segment *retail* et particulièrement au marché de la clientèle privée. Le risque de concentration fait partie des risques qui sont monitorés au sein du risque de crédit. Enfin, des zones de risque opérationnel peuvent remettre en cause la mise en jeu des garanties (plans d'action en cours : cartographies spécifiques aux événements liés aux garanties avec mise en place de contrôles) ;
- les risques financiers, dont principalement les risques de marché, le risque de taux d'intérêt du portefeuille bancaire, ainsi que le risque de liquidité. L'appétit aux risques de la Banque encadre d'ailleurs ces risques par un certain nombre d'indicateurs qui sont calculés de manière trimestrielle et qui font l'objet d'une surveillance par la gouvernance de la Banque ;
- les risques non financiers : risque de fraude externe, risque frontière crédit, risque de non-conformité en particulier ceux liés à la connaissance client pour lesquels des actions importantes (complétude des DRC par exemple) mises en place en 2018 vont se poursuivre en 2019 ;
- enfin les risques sur les flux émis en EDI et *via* le Web, ainsi que les prélèvements SEPA présentent un risque particulier. Le Comité fraude Palatine y a apporté une attention soutenue, par exemple en enrichissant l'outil PRISMop de contrôle des flux, ou en revoyant les conventions de mise à disposition des flux.

Par ailleurs, la Banque Palatine est exposée à un certain nombre de facteurs de risques complémentaires, et parfois similaires à ceux du Groupe BPCE :

- les variations de la juste valeur des portefeuilles de titres et de dérivés de la Banque Palatine et de sa propre dette pourraient avoir un impact sur la valeur comptable de ses actifs et passifs, et donc sur le résultat net et les capitaux propres ;
- les événements futurs pourraient différer de ceux reflétés dans les hypothèses utilisées par la direction dans la préparation des états financiers de la Banque Palatine, et peuvent causer des pertes inattendues dans l'avenir ;
- la Banque Palatine peut subir une baisse des revenus provenant des commissions et des prestations tarifées en période de ralentissement du marché ;
- de par son activité, la Banque Palatine est particulièrement sensible à l'environnement économique national ;
- la Banque Palatine peut souffrir d'un manque de liquidité dans le cas où l'une des entités du Groupe BPCE, faisant partie du mécanisme de solidarité financière, rencontrait des difficultés financières ;
- la Banque Palatine est soumise à la directive européenne de redressement et de résolution : les dispositions de la directive établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (la « BRRD ») peuvent avoir un impact sur la gestion des établissements de crédit et des entreprises d'investissement ainsi que, dans certaines circonstances, sur les droits des créanciers. En particulier, les investisseurs potentiels d'obligations doivent prendre en compte le risque de perdre tout ou partie de leur investissement, y compris le principal et les intérêts, notamment si des mesures de renflouement interne sont utilisées. La mise en place de mesures de résolution par l'autorité de résolution compétente pourrait avoir une incidence défavorable.

Adéquation du capital interne et exigence de fonds propres

Composition des fonds propres prudentiels

L'accord de Bâle III, transposé dans la législation européenne par un règlement (CRR – *Capital Requirements Regulation*) et une directive (CRD – *Capital Requirements Directive*) votés le 16 avril 2013 par le Parlement européen et publiés au Journal officiel de l'Union européenne le 26 juin 2013, a défini les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement.

Les établissements assujettis sont tenus de respecter en permanence un ratio global de solvabilité au moins égal à 8 %.

Ce ratio de solvabilité est égal au rapport entre les fonds propres totaux et la somme :

- du montant des expositions pondérées au titre du risque de crédit, de contrepartie et de dilution ;
- du montant des exigences de fonds propres au titre de la surveillance prudentielle des risques de marché, du risque opérationnel et du risque au titre du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit multipliées par 12,5.

L'article 92, paragraphe 1 du CRR fixe un ratio minimal de fonds propres de base de catégorie 1 à 4,5 % et un ratio minimal de fonds propres de catégorie 1 à 6 %.

Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité Bâle III

en millions d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Capitaux propres consolidés	863,92	820,92
TSSDI classés en capitaux propres	(100,0)	0,00
Capitaux propres consolidés hors TSSDI classés en capitaux propres	763,92	820,92
Intérêts minoritaires		
Fonds propres de base de catégorie 1 avant déductions	763,92	820,06
Déductions des fonds propres de base		
• Écarts d'acquisition		
• Autres immobilisations incorporelles	(12,23)	(26,98)
Autres retraitements prudentiels	(1,40)	(5,22)
Fonds propres de base de catégorie 1	750,30	787,86
Titres supersubordonnés		
Autres fonds propres additionnels de catégorie 1	100,00	
Fonds propres Tier One (A)	**850,30**	**787,86**
Fonds propres de catégorie 2	200,00	200,00
Fonds propres Tier Two (B)	**200,00**	**200,00**
TOTAL DES FONDS PROPRES PRUDENTIELS (A + B)	**1 050,30**	**987,86**
Risques pondérés au titre du risque de crédit	8 759,66	8 834,07
Risques pondérés au titre du risque de marché	0,79	0,21
Risques pondérés au titre du risque opérationnel	592,69	585,48
Risques pondérés au titre du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit	38,14	38,29
TOTAL DES RISQUES PONDERES BALE III	**9 391,27**	**9 458,05**
Ratios de solvabilité		
Ratio de Core Tier 1	7,99 %	8,33 %
Ratio de Tier 1	9,05 %	8,33 %
Ratio de solvabilité global	11,18 %	10,44 %

Composition des fonds propres

Les fonds propres prudentiels sont déterminés conformément au règlement (UE) n° 575/2013 (« CRR ») du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement.

Ils sont ordonnancés en trois grandes catégories : les fonds propres de base de catégorie 1 (*Common Equity Tier One* « CET1 »), les fonds propres additionnels de catégorie 1 (*Additionnal Tier One* « AT1 ») et les fonds propres de catégorie 2.

Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)

Les fonds propres de base sont composés du capital social et des primes d'émission associées, des réserves, des résultats non distribués et du fonds bancaire pour risques bancaires généraux, sous réserve des retraitements et déductions réglementaires (*e.g.* écrêtage des intérêts minoritaires, déductions des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles).

Les fonds propres CET1 de 750,3 millions d'euros incluent les éléments suivants :

- le capital, les réserves et le bénéfice non distribué : 763,9 millions d'euros ;
- les retraitements prudentiels (dont immobilisations incorporelles, AVA) : - 13,6 millions d'euros.

Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1)

Les fonds propres additionnels de catégorie 1 correspondent aux instruments de dettes perpétuelles, dégagés de toute incitation ou obligation de remboursement. Les instruments d'AT1 sont sujets à un mécanisme d'absorption des pertes qui se déclenche lorsque le ratio de CET1 est inférieur à un seuil qui doit au minimum être fixé à 5,75 %.

La Banque Palatine a émis en mars 2018 une émission d'obligations subordonnées de dernier rang à durée indéterminée pour 100 millions d'euros éligibles aux fonds propres additionnels de catégorie 1.

Fonds propres de catégorie 2

Les fonds propres de catégorie 2 correspondent notamment aux instruments subordonnés émis, respectant les critères restrictifs d'éligibilité suivant l'article 63 du règlement CRR.

Les fonds propres de catégorie 2 de la Banque Palatine sont composés de 2 emprunts subordonnés à durée déterminée éligible pour un montant de 200 millions d'euros.

Exigences en fonds propres et risques pondérés

La Banque calcule ses expositions pondérées conformément à l'approche standard pour le risque de crédit, le risque de marché, le risque opérationnel et le risque d'ajustement de l'évaluation de crédit.

Risques pondérés au titre du risque de crédit, du risque de marché, du risque opérationnel et du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit

en millions d'euros	Expositions pondérées 31/12/2018	Expositions pondérées 31/12/2017
Administrations centrales ou banques centrales	77	30
Entités du secteur public	2	3
Etablissements	94	89
Entreprises	6 569	6 711
Clientèle de détail	472	340
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	1 077	1 001
Expositions en défaut	362	495
Organismes de placements collectifs	9	21
Expositions sous forme d'actions	10	12
Autres éléments	89	132
Expositions en risque de crédit	8 760	8 834
Expositions en risque au titre du risque de marché	0,8	0,2
Expositions en risque opérationnel	593	585
Expositions en risque d'ajustement de l'évaluation de crédit	38	38
TOTAL DU MONTANT DES EXPOSITIONS EN RISQUE	**9 391**	**9 458**
Fonds propres CET1	750	788
RATIO CET1	**7,99 %**	**8,33 %**
Fonds propres T1	850	788
RATIO AT1	**9,05 %**	**8,33 %**
Fonds propres totaux	1 050	988
RATIO GLOBAL	**11,18 %**	**10,44 %**

Au 31 décembre 2018, les risques pondérés calculés, conformément au référentiel Bâle III, s'élèvent à 9 391 millions d'euros.

Depuis le 1er janvier 2014, les méthodes de calcul dites « Bâle III » du ratio de solvabilité sont définies, conformément à la directive 2013/36/UE et au règlement (UE) n° 575/2013, ainsi qu'aux standards techniques de l'Autorité bancaire européenne qui les complètent, comme le rapport entre les fonds propres prudentiels globaux et la somme :

- des montants d'expositions pondérées au titre du risque de crédit calculés par la Banque Palatine en utilisant l'approche standard ;
- des exigences de fonds propres au titre de la surveillance prudentielle des risques de marché, du risque opérationnel et du risque d'ajustement de l'évaluation de crédit multipliées par 12,5.

Au 31 décembre 2018 :

- le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 7,99 % ;
- le ratio de fonds propres de catégorie 1 s'élève à 9,05 % ;
- le ratio de fonds propres total s'élève à 11,18 %.

Ratio de levier

Le ratio de levier a pour objectif principal de servir de mesure de risque complémentaire aux exigences en fonds propres. L'article 429 du règlement CRR, précisant les modalités de calcul relatives au ratio de levier, a été modifié par le règlement délégué (UE) 2015/62 de la commission du 10 octobre 2014. Le ratio de levier fait l'objet d'une publication obligatoire depuis le 1er janvier 2015. Une intégration au dispositif d'exigences de Pilier I est prévue à compter du 1er janvier 2018.

Le ratio de levier est le rapport entre les fonds propres de catégorie 1 et les expositions, qui correspondent aux éléments d'actifs et de hors bilan, après retraitements sur les instruments dérivés, les opérations de financement sur titres et les éléments déduits des fonds propres. L'exigence minimale de ratio de levier est actuellement de 3 %.

Le ratio de levier de la Banque Palatine calculé selon les règles de l'acte délégué, publié par la Commission européenne le 10 octobre 2014, s'élève à 5,02 % au 31 décembre 2018, sur la base des fonds propres de catégorie 1 phasés.

en millions d'euros	31/12/2018
TOTAL DES ACTIFS CONSOLIDES SELON LES ETATS FINANCIERS PUBLIES	**15 171**
Ajustements relatifs aux instruments financiers dérivés	104
Ajustements relatifs aux engagements donnés (conversion des montants en équivalents-crédits des expositions hors bilan)	1 664
Ajustements relatifs aux fonds propres	(12)
TOTAL DES EXPOSITIONS DE LEVIER	**16 927**

Risques de crédit et de contrepartie

Définition

Le risque de crédit est le risque encouru en cas de défaillance d'un débiteur ou d'une contrepartie, ou de débiteurs ou de contreparties considérés comme un même groupe de clients liés conformément au point 39 du paragraphe 1 de l'article 4 du règlement (UE) n° 575/2013. Ce risque peut également se traduire par la perte de valeur de titres émis par la contrepartie défaillante.

Le risque de contrepartie se définit comme le risque que la contrepartie d'une opération fasse défaut avant le règlement définitif de l'ensemble des flux de trésorerie liés à l'opération.

Le dispositif de surveillance des risques de crédit et de contrepartie

La fonction de gestion des risques de crédit met en application le référentiel risques de crédit mis à jour et diffusé régulièrement par la DRCCP groupe. Ce référentiel risques de crédit rassemble les normes et bonnes pratiques à décliner dans chacun des établissements du Groupe BPCE et les normes de gestion et de reporting fixées par le Conseil de surveillance ou le directoire de BPCE sur proposition du Comité des risques groupe (CRG). Il est un outil de travail pour les intervenants de la fonction de gestion des risques au sein du groupe et constitue un élément du dispositif de contrôle permanent des établissements du groupe.

La direction des risques de la Banque Palatine est en lien fonctionnel fort avec la DRCCP groupe qui est en charge de :

- la définition des normes risque de la clientèle ;
- l'évaluation des risques (définition des concepts) ;
- l'élaboration des méthodologies, modèles et systèmes de notation du risque (*scoring* ou systèmes experts) ;
- la conception et le déploiement des dispositifs de *monitoring*, des normes et de la qualité des données ;
- la réalisation des tests de performance des systèmes de notation (*back-testing*) ;
- la réalisation des scénarios de stress de risque de crédit (ceux-ci sont éventuellement complétés de scénarios complémentaires définis en local) ;
- la validation des normes d'évaluation, de contrôle permanent et de reporting.

Par ailleurs, BPCE centralise le suivi des contrôles de la fonction de gestion des risques. La surveillance des risques porte sur la qualité des données et la qualité des expositions. Elle est pilotée au travers d'indicateurs, pour chaque classe d'actifs.

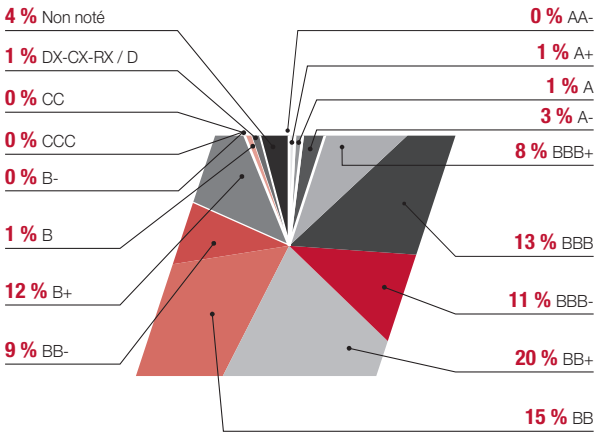
Répartition des risques pondérés de la Banque Palatine au 31 décembre 2018

en millions d'euros	Expositions brutes 31/12/2018	Expositions brutes 31/12/2017	Expositions pondérées 31/12/2018	Expositions pondérées 31/12/2017	Taux de pondération 31/12/2018
Administrations centrales	1 649	1 539	77	30	4,66 %
Entités du secteur public	24	27	2	3	7,14 %
Etablissements	3 941	3 619	94	89	2,40 %
Entreprises	9 041	8 906	6 569	6 711	72,66 %
Bilan	*6 131*	*6 365*	*5 258*	*5 541*	*85,75 %*
Hors bilan	*2 910*	*2 541*	*1 311*	*1 170*	*45,06 %*
Clientèle de détail	774	550	472	340	60,92 %
Bilan	*655*	*464*	*433*	*312*	*66,08 %*
Hors bilan	*119*	*87*	*39*	*29*	*32,67 %*
Expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier	2 602	2 444	1 077	1 001	41,39 %
Expositions en défaut	630	695	362	495	57,50 %
Organismes de placements collectifs		20		21	
Actions	19	12	19	12	99,12 %
Autres éléments	107	230	89	132	82,55 %
TOTAL	**18 787**	**18 043**	**8 760**	**8 834**	**46,63 %**

Suivi du risque de concentration

Suivi du risque de concentration par contrepartie

Répartition des expositions des tiers appartenant aux groupes > 10 millions d'euros par notation interne



La concentration des risques est stable tout en maintenant une bonne qualité des risques.

Concentration des encours par segment

Division des risques banque commerciale au 31 décembre 2018 avec la segmentation BPCE

	31/12/2018		31/12/2017	
	TOP 10	TOP 50	TOP 10	TOP 50
Retail particuliers	3 %	9 %	3 %	9 %
Retail professionnels	5 %	16 %	5 %	15 %
Corporate	5 %	15 %	6 %	16 %

Information communiquée conformément à la norme IFRS 7.

Au sein de la Banque sont distinguées :

- les limites globales de risques (par segment risques, par notation, par secteur d'activité, par marché, voire par nature de produit) qui sont des règles de division des risques, exprimées, par exemple, en pourcentage des encours ou des fonds propres. Ce sont des limites *ex post* qui sont constatées et analysées lors des Comités d'audit et de contrôle interne et doivent se traduire, le cas échéant, par un plan de réduction des dépassements constatés ;
- les limites individuelles de risques par contrepartie ou groupe de contreparties fondées sur la nature de la contrepartie et sa notation : ce sont des limites *ex ante*, qui s'appliquent à l'octroi et déterminent, le cas échéant, le niveau délégataire.

Les limites individuelles tiennent compte du niveau de fonds propres de la Banque et de sa capacité bénéficiaire, étant indirectement corrélées au résultat brut d'exploitation. Elles s'inscrivent dans les normes de plafonds réglementaires limitant les risques pondérés à 25 % des fonds propres nets et du plafond interne fixé par BPCE.

Suivi des taux de concentration à partir des encours bilan et hors bilan

Classe baloise	Libellé du groupe	Expositions brutes en K€
CORPORATE	Contrepartie 1	100 161
CORPORATE	Contrepartie 2	80 000
CORPORATE	Contrepartie 3	58 151
CORPORATE	Contrepartie 4	56 122
CORPORATE	Contrepartie 5	53 249
CORPORATE	Contrepartie 6	50 920
CORPORATE	Contrepartie 7	50 051
CORPORATE	Contrepartie 8	50 000
CORPORATE	Contrepartie 9	48 658
CORPORATE	Contrepartie 10	46 443
CORPORATE	Contrepartie 11	46 367
CORPORATE	Contrepartie 12	44 524
CORPORATE	Contrepartie 13	44 049
CORPORATE	Contrepartie 14	43 856
CORPORATE	Contrepartie 15	43 629
CORPORATE	Contrepartie 16	42 872
CORPORATE	Contrepartie 17	40 860
CORPORATE	Contrepartie 18	39 746
CORPORATE	Contrepartie 19	39 361
CORPORATE	Contrepartie 20	38 828
TOTAL		**1 017 847**

L'exposition géographique

L'exposition géographique des encours de crédit porte essentiellement sur la zone Euro et plus particulièrement sur la France.

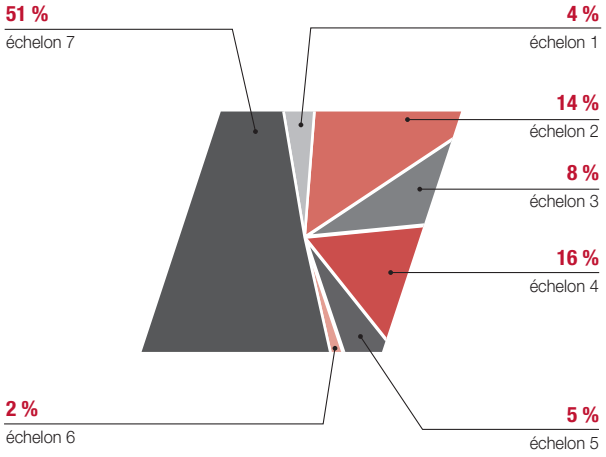
Le total des encours risques pays représente 1 957 millions d'euros, contre 1 810 millions d'euros au 31 décembre 2017. Ces encours sont principalement constitués de titres (939 millions d'euros).

La Banque porte des risques souverains sur les pays suivants : Royaume-Uni (314 millions d'euros), Luxembourg (259 millions d'euros), Italie (251 millions d'euros), Belgique (153 millions d'euros), Pays-Bas (152 millions d'euros) et Autriche (145 millions d'euros).

L'exposition de la Banque sur les souverains s'élève à 1,47 milliard d'euros au 31 décembre 2018. Outre le risque sur l'Etat français ou assimilés, les principaux risques souverains sur lesquels l Banque Palatine est engagée sont les suivants : République d'Italie (186 millions d'euros), République d'Autriche (128 millions d'euros), Pays-Bas (127 millions d'euros).

Répartition des expositions corporate notées par échelon de crédit

La répartition des catégories d'exposition au risque de crédit sur les différents échelons de crédit est la suivante (entreprise uniquement) :



Information communiquée conformément à la norme IFRS 7

Seule la notation externe issue de la Banque de France est utilisée dans la répartition des expositions par échelon de crédit telle que définie dans les modalités de calcul et de déclaration du ratio de solvabilité, l'échelon 1 étant le moins risqué avec les notes 3++.

Les chiffres présentés cette année l'ont été avec une granularité plus fine que l'année précédente en rajoutant l'échelon de crédit 7 (entreprises non notées).

En termes de comparaison, et à valeurs actualisées avec la présence de l'échelon 7 dans la répartition, les échelons 1 et 2 restent stables respectivement à 4 % et 14 % entre 2017 et 2018. Le périmètre des entreprises non notées (échelon 7) est de 51 %, en 2018, tout comme en 2017.

Il est à noter que ces informations proviennent de l'outil de calcul des RWA du Groupe BPCE.

Les crédits en *forbearance* sont naturellement plutôt disséminés sur les échelons de crédit les plus dégradés (29 % sur l'échelon 4, 18 % sur l'échelon 5 et 29 % sur l'échelon 6). La Banque Palatine ne présente aucun cas de *forbearance* sur les échelons 1 et 2. Il est à noter que 22 % des crédits en *forbearance* sont sur l'échelon 7.

Actifs dépréciés, arriérés de paiement et couverture du risque de crédit

Statuts 1 et 2

La reprise observée de 16,3 millions d'euros sur l'exercice 2018 s'explique par une amélioration de la probabilité de défaut du segment « Corporate » et une mise en qualité des informations notamment des dossiers notés devenus non notés.

Statut 3

Les créances et les engagements douteux s'élèvent à 593,6 millions d'euros et représentent 4,7 % de l'encours des créances à la clientèle. Ces créances et engagements sont couverts par des provisions à hauteur de 52,3 % de leur montant contre 44,0 % en 2017. Cette augmentation s'explique notamment par la résolution de quelques dossiers pour lesquels le montant des encours était significatif mais faiblement déprécié.

Le coût du risque s'élève à 41,4 millions d'euros et s'établit à 0,33 % des encours de la banque commerciale.

L'évolution des dépréciations individuelles (statut 3) et collectives (statuts 1 et 2) au cours de la période s'analyse de la façon suivante :

en millions d'euros	Dépréciations sur pertes de crédit attendues (statuts 1 et 2)	Dépréciations individuelles (statut 3)	Total
Solde au 31/12/2017	(113,5)	(280,2)	(393,7)
Dotations	0,0	(88,8)	(88,8)
Reprises utilisées	0,0	25,5	25,5
Reprises non utilisées	16,3	33,5	49,8
Autres variations		0,0	0,0
SOLDE AU 31/12/2018	**(97,2)**	**(310,1)**	**(407,2)**

« Information communiquée conformément à la norme IFRS 7. »

Précision sur le taux de provisionnement IFRS 9 statut 3

	2018			2017		
en millions d'euros	Encours comptables	Provisions comptables	Taux de provisionnement comptable	Encours comptables	Provisions comptables	Taux de provisionnement comptable
Prêts et créances sur les établissements de crédit en défaut						
Prêts et créances sur la clientèle en défaut	512,5	280,8		557,8	251,8	
Titres de dette au coût amorti en défaut	6,0	4,4		6,1	3,9	
DOUTEUX BILAN	**518,5**	**285,2**	**55,0 %**	**563,8**	**255,7**	**45,4 %**
Engagements de garantie donnés douteux	52,9	23,3		59,7	18,8	
Engagements de financement donnés douteux	22,1			13,9		
Autres provisions au passif		1,6			5,7	
DOUTEUX BILAN ET HORS BILAN	**593,5**	**310,1**	**52,3 %**	**637,4**	**280,2**	**44,0 %**

Provisions collectives au 31 décembre 2018

Suite au passage à la norme IFRS 9 au 1er janvier 2018, le calcul des provisions collectives sur encours sains se fait selon la norme.

Techniques de réduction des risques

Fournisseurs de protection

La prise en compte des garanties (ou techniques de réduction de risque) constitue un des facteurs importants de réduction de l'exigence en fonds propres.

Le dispositif de contrôle de la prise des garanties, de leur validité et de leur enregistrement relève de la responsabilité de la Banque Palatine. L'enregistrement des garanties suit les procédures en vigueur. La conservation et l'archivage des garanties sont assurés conformément aux procédures internes en vigueur.

Les services en charge de la prise des garanties sont responsables des contrôles de premier niveau.

Les directions transverses, et plus particulièrement la direction des risques, effectuent des contrôles permanents de second niveau sur la validité et l'enregistrement des garanties.

En 2018, des travaux ont été menés afin d'améliorer la prise en compte des collatéraux reçus au titre des garanties et des sûretés. Ces travaux ont permis de réduire l'exposition de l'établissement au risque de crédit et, par conséquent, l'exigence en fonds propres.

La DRCCP du Groupe BPCE réalise des simulations de crise relatives au risque de crédit du Groupe BPCE et, par suite, incluant l'ensemble des établissements dont la Banque Palatine. Les tests de résistance ont pour objectif de mesurer la sensibilité des différents portefeuilles, à une situation dégradée, en termes de coût du risque, d'actifs pondérés et de perte attendue.

Les tests de résistance sont réalisés sur la base des expositions consolidées du groupe. Ils tiennent compte, au niveau des calibrages des paramètres de risques, des spécificités de chaque grand bassin du groupe. Ils couvrent l'ensemble des portefeuilles soumis aux risques de crédit et de contrepartie, quelle que soit l'approche retenue pour le calcul des encours pondérés (approche standard ou IRB (*Internal Rating Based*) – à noter que la Banque Palatine est en méthode standard). Leur réalisation se fonde sur des informations détaillées cadrées avec celles alimentant le reporting prudentiel groupe COREP et les analyses de risque sur les portefeuilles. Ils intègrent les hypothèses suivantes sur l'évolution de la qualité de crédit du portefeuille :

- migration des notes des contreparties sur base de matrices de migration avec impact sur les encours pondérés (RWA) en approche standard ou IRB et les pertes attendues (*Expected Losses*) pour l'approche IRB ;
- évolution du coût du risque par portefeuille, avec passage en défaut d'une partie des expositions et dotation de provisions correspondantes, ainsi que, le cas échéant, dotations complémentaires de provisions pour les expositions en défaut à la date de l'arrêté de référence du test.

Risques de marché

Définition

Les risques de marché se définissent comme les risques de pertes liés aux variations des paramètres de marché.

Les risques de marché comprennent trois composantes principales :

- **le risque de taux d'intérêt :** risque que fait courir au porteur d'une créance ou d'un titre de dette une variation des taux d'intérêt ; ce risque peut être spécifique à un émetteur particulier ou à une catégorie particulière d'émetteurs dont la qualité de la signature est dégradée (risque de *spread* de crédit) ;
- **le risque de change :** risque qui affecte les créances et les titres libellés en devises détenus dans le cadre des activités de marché, du fait des variations du prix de ces devises exprimé en monnaie nationale ;
- **le risque de variation de cours :** risque de prix sur la position détenue sur un actif financier déterminé, en particulier une action, mais plus principalement pour la Banque Palatine les titres de la réserve de liquidité.

Organisation du suivi des risques de marché

Le périmètre concerné par le suivi des risques de marché porte sur l'ensemble des activités de marché, c'est-à-dire les opérations de trésorerie, les activités financières du portefeuille de négociation ainsi que les opérations de placement à moyen-long terme sur des produits générant des risques de marché, quel que soit leur classement comptable.

Les activités de ce périmètre ne sont pas intégrées à la fonction de gestion de bilan.

Sur ce périmètre, la fonction risques de marché assure notamment les missions suivantes, telles que définies dans la Charte des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe :

- l'identification des différents facteurs de risques et l'établissement d'une cartographie des produits et instruments financiers tenue à jour, recensant les risques de marché ;
- la mise en œuvre du système de mesure des risques de marché ;
- l'instruction des demandes de limites globales et opérationnelles de la liste des produits de marché autorisés soumises au Comité des risques compétent ;

- le contrôle de cohérence des positions et de leur affectation dans le correct compartiment de gestion (normes segmentation métiers groupe) ;
- l'analyse transversale et le *back testing* des risques de marché et leur évolution au regard de l'orientation de l'activité arrêtée par les instances dirigeantes et des politiques de gestion des activités opérationnelles ;
- le contrôle de la mise en œuvre des plans d'action de réduction des risques, le cas échéant.

Ces missions sont menées en lien avec la direction des risques, de la conformité et des contrôles permanents groupe. Cette dernière prend notamment en charge :

- la définition du système de mesure des risques de marché (VaR (*Value at Risk*), *stress tests*…) ;
- l'évaluation des performances de ce système (*back-testing*) notamment dans le cadre des revues de limites annuelles ;
- la norme du reporting de suivi des risques de marché consolidés aux différents niveaux du groupe ;
- l'instruction des sujets portés en Comité des risques groupe.

L'organisation rend totalement indépendants les métiers de *front*, *back* et *middle office* comme le demande la réglementation.

Le département risques financiers, rattaché à la direction des risques, effectue des contrôles de second niveau. Le recueil de procédures des activités financières propres à la salle et aux risques, revu en permanence par le département des risques financiers, permet d'avoir une vision exhaustive et cohérente de l'ensemble des activités.

Le suivi des risques de marché concerne les compartiments suivants : banque de grande clientèle (marché de capitaux) et métiers financiers (réserve de liquidité et placement moyen-long terme). Le compartiment clientèle étant suivi par le risque ALM.

Suivi au niveau du groupe des contrôles relatifs aux préconisations du rapport « Lagarde »

Afin de s'assurer que les bonnes pratiques énoncées par le rapport « Lagarde » sont mises en application au sein des établissements, des contrôles spécifiques sont suivis par la filière risques. La DRCCP de BPCE diligente chaque semestre un suivi des recommandations « Lagarde » sur la base d'une grille de contrôles élaborée en central.

Le dispositif de suivi des risques de marché est donc fondé sur des indicateurs de risques qualitatifs et quantitatifs. La fréquence de suivi de ces indicateurs varie en fonction du produit financier contrôlé. Les indicateurs qualitatifs sont composés notamment de la liste des produits autorisés, des indicateurs comportementaux et du contenu des documentations juridiques.

Pour compléter cette surveillance qualitative, le suivi du risque de marché est réalisé au travers du calcul d'indicateurs quantitatifs complémentaires.

Dans le cadre de la surveillance des risques de marché, la DRCCP de BPCE :

- calcule, à fréquence quotidienne, une VaR paramétrique 99 % à 1 jour sur notre portefeuille de négociation ;
- calcule quotidiennement des sensibilités, par axe de risque, sur le périmètre de négociation de la Banque Palatine.

Calcul de la VaR selon la méthode « Monte-Carlo » au quotidien

Compartiment	Sous-compartiment	VaR au 31/12/2017	VaR au 31/03/2018	VaR au 30/06/2018	VaR au 30/09/2018	VaR au 31/12/2018	Evolution de la VaR entre le 31/12/2017 et le 31/12/2018
Marchés de capitaux	Change, taux…	12 378 €	15 179 €	17 229 €	16 622 €	16 462 €	+ 33 %

La VaR est un indicateur de risques de marché global qui mesure la perte potentielle maximale, sur un horizon de temps donné, pour un intervalle de confiance défini, conformément aux exigences réglementaires relatives au contrôle interne.

La VaR de la Banque Palatine se situe à un niveau très faible. Ceci est lié à la stratégie de couverture systématique de toutes les opérations de la clientèle. Aucun dépassement actif (hors dépassement technique) de la limite n'a été constaté au cours de l'exercice 2018.

Risques de gestion de bilan

Définition

Les risques structurels de bilan se traduisent par un risque de perte, immédiat ou futur, lié aux variations des paramètres commerciaux ou financiers et à la structure du bilan sur les activités de portefeuille bancaire.

Les risques structurels de bilan ont trois composantes principales :

- **le risque de liquidité** est le risque pour l'établissement de ne pas pouvoir faire face à ses engagements ou de ne pas pouvoir dénouer ou compenser une position en raison de la situation du marché ou de facteurs idiosyncratiques, dans un délai déterminé et à un coût raisonnable (arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne). Le risque de liquidité est également associé à l'incapacité de transformer des avoirs illiquides en avoirs liquides ;
- **le risque de taux d'intérêt global** est le risque encouru en cas de variation des taux d'intérêt du fait de l'ensemble des opérations de bilan et de hors bilan, à l'exception, le cas échéant, des opérations soumises aux risques de marché (arrêté du 3 novembre 2014 relatif au contrôle interne) ;
- **le risque de change** est le risque qui affecte les créances et les titres libellés en devises, il est dû aux variations du prix de ces devises exprimé en monnaie nationale.

Organisation de la définition des limites et du suivi des risques de gestion de bilan

La fonction risques financiers assure le contrôle de second niveau des risques structurels de bilan.

A ce titre, elle est notamment en charge des missions suivantes :

- le déploiement en interne du dispositif de limites définies au niveau du groupe ;
- le contrôle des indicateurs calculés aux normes du référentiel GAP groupe ;
- le contrôle du respect des limites à partir des remontées d'informations prescrites ;
- le contrôle de la mise en œuvre de plans d'action de retour dans les limites le cas échéant.

Les contrôles de la Banque Palatine sont formalisés dans un reporting de contrôles des risques de second niveau. Il comprend des données qualitatives sur le dispositif d'encadrement des risques, le respect des limites et le suivi du retour dans les limites, si nécessaire, ainsi que l'analyse de l'évolution du bilan et des indicateurs de risques.

Ces missions sont menées sous le pilotage de la DRCCP groupe, qui est avec la Finance groupe, en charge de la revue critique ou de la validation :

- des conventions d'ALM soumises au Comité de gestion de bilan (lois d'écoulement, séparation *trading/banking books*, définition des instruments admis en couverture des risques de bilan) ;
- des indicateurs de suivi, des règles et périodicités de reporting au Comité de gestion de bilan ;
- des conventions et processus de remontées d'informations ;
- des normes de contrôle portant sur la fiabilité des systèmes d'évaluation, sur les procédures de fixation des limites et de gestion des dépassements, sur le suivi des plans d'action de retour dans les limites ;
- du choix du modèle retenu pour l'évaluation des besoins de fonds propres économiques du groupe concernant les risques structurels de bilan – le cas échéant.

Suivi et mesure des risques de liquidité et de taux

La Banque Palatine est autonome dans sa gestion de bilan, dans le cadre normalisé du référentiel GAP groupe, défini par le Comité GAP groupe opérationnel et validé par un Comité des risques groupe ou par le Comité GAP groupe stratégique.

Les établissements du Groupe BPCE partagent les mêmes indicateurs de gestion, les mêmes modélisations de risques intégrant la spécificité de leurs activités et les mêmes règles de limites permettant une consolidation de leurs risques.

Ainsi, les limites suivies par la Banque Palatine sont conformes à celles qui figurent dans le référentiel gestion actif-passif groupe.

L'élaboration de scénarios est nécessaire à la bonne évaluation des risques de taux et de liquidité encourus par l'établissement considéré individuellement, et par le groupe dans son ensemble.

Afin de permettre la consolidation des informations sur des bases homogènes, il a été convenu de développer des scénarios « groupe » appliqués par tous les établissements.

Au niveau de la Banque Palatine, le Comité de gestion actif-passif et le Comité finances traitent du risque de liquidité. Le suivi du risque de liquidité et les décisions de financement sont effectués par ces comités ; le Comité finances agissant en délégation du Comité de gestion actif-passif.

Dans ce cadre et de manière concrète, la gestion du risque de taux est effectuée par le département ALM de la direction finances et est suivie par la direction des risques tout au long de l'élaboration des indicateurs et jusqu'à la mise en place des opérations décidées par le Comité de gestion actif-passif et sa mise en œuvre par le Comité finances.

Le périmètre de la gestion de bilan porte sur l'ensemble des opérations de bilan et hors bilan. La direction finances, qui a en charge les mesures et la gestion ALM, effectue systématiquement un rapprochement des opérations prises en compte dans l'outil ALM avec la comptabilité. Ce rapprochement est contrôlé par la direction des risques.

La Banque Palatine dispose de plusieurs sources de refinancement de l'activité clientèle (crédits), par ordre d'importance :

- les comptes de dépôt des clients ;
- les émissions de certificats de dépôt négociables ;
- les emprunts émis par BPCE ;
- l'épargne des clients sur les livrets bancaires non centralisés, les plans et comptes d'épargne ainsi que les comptes à terme ;
- le cas échéant, les refinancements de marché centralisés au niveau groupe optimisant les ressources apportées à notre établissement, et notamment les emprunts TLTRO (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations*).

Suivi du risque de liquidité

Le risque de liquidité en statique est mesuré par le GAP de liquidité ou impasse. L'impasse de liquidité sur une période (t) est égale à la différence entre l'actif et le passif sur cette période (t). On la calcule en prenant les encours moyens de la période (t).

La Banque Palatine s'assure qu'elle équilibre suffisamment ses actifs et passifs sur un horizon à long terme pour éviter de se trouver en situation de déséquilibre en termes de liquidité.

Le risque de liquidité en dynamique est mesuré par un indicateur de GAP stressé calculé sur un horizon d'un, deux et trois mois et soumis à limite.

La périodicité de révision des limites est annuelle. En cas de dépassement, la direction des risques informerait le Comité de direction générale et la direction de l'audit interne. La direction finances est en charge de présenter, dans les meilleurs délais, un plan d'action suivi par la direction des risques. La direction générale suit l'état de la liquidité de la Banque au travers des divers comités : le Comité finances, le Comité de gestion actif-passif et le Comité d'audit et de contrôle interne. Le Comité des risques est informé également tous les trimestres du risque sur la liquidité de la Banque.

Au cours de l'exercice écoulé, la Banque Palatine a respecté ses limites.

Suivi du risque de taux

Sont calculés :

- un indicateur réglementaire soumis à limite : l'indicateur SOT (*Supervisory Outlier Test*), utilisé pour la communication financière (*benchmark* de place). Cet indicateur n'a pas été retenu comme un indicateur de gestion, même si la limite réglementaire de 20 % le concernant doit être respectée. Il est accompagné dans le dispositif d'encadrement ALM par un indicateur de GAP statique de taux ;
- deux indicateurs de gestion du risque de taux soumis à limites :
  - **en statique**, un dispositif de limite en impasse de taux fixé.

    La position de transformation de l'établissement est mesurée et bornée. En premier lieu, l'analyse porte sur les opérations de bilan et de hors bilan en vie à la date d'arrêté, dans le cadre d'une approche statique,
  - **en dynamique**, la sensibilité de la marge d'intérêts est mesurée sur les quatre prochaines années glissantes.

Sur un horizon de gestion, en quatre années glissantes, la sensibilité des résultats est mesurée aux aléas de taux, de prévisions d'activité (activité nouvelle et évolution des comportements de la clientèle) et de marge commerciale.

Au cours de l'exercice 2018, la limite sur le GAP de taux fixé a été dépassée sur les arrêtés de mars et de juin. Le plan de retour à la limite, défini en accord avec le Groupe BPCE fin 2017 a permis une diminution du dépassement et retour dans la limite sur l'arrêté de septembre 2018.

Risques opérationnels

Définition

La définition du risque opérationnel est donnée au point 52 du paragraphe 1 de l'article 4 du règlement (UE) n° 575/2013, « Il s'agit du risque de pertes découlant d'une inadéquation ou d'une défaillance des processus, du personnel et des systèmes internes ou d'événements extérieurs, y compris le risque juridique. » Le risque opérationnel inclut notamment les risques liés à des événements de faible probabilité d'occurrence, mais à fort impact, les risques de fraudes interne et externe définis à l'article 324 du règlement (UE) n° 575/2013, et les risques liés au modèle.

Organisation du suivi des risques opérationnels

Le dispositif de gestion des risques opérationnels s'inscrit dans les dispositifs *Risk Assessment Statement* (RAS) et *Risk Assessment Framework* (RAF) définis par le groupe. Ces dispositifs et indicateurs sont déclinés aux bornes de chaque établissement et filiale du groupe.

La filière risques opérationnels intervient :

- sur l'ensemble des structures consolidées ou contrôlées par l'établissement ou la filiale (bancaires, financières, assurances, …) ;

- sur l'ensemble des activités comportant des risques opérationnels, y compris les activités externalisées au sens des articles 10 q et 10 r de l'arrêté du 3 novembre 2014 « activités externalisées et prestations de services ou autres tâches opérationnelles essentielles ou importantes ».

Le département risques opérationnels de la Banque Palatine s'appuie sur un dispositif décentralisé de correspondants déployés au sein de l'établissement. Le département risques opérationnels anime ses correspondants risques opérationnels.

Le département risques opérationnels assure un premier palier du contrôle permanent de second niveau de la fonction de gestion des risques opérationnels, le deuxième palier étant assuré par la DRCCP groupe.

Les correspondants ont pour rôle :

- de procéder, en tant qu'experts métier, à l'identification et à la cotation régulière des risques opérationnels susceptibles d'impacter leur périmètre/domaine d'activité ;
- d'alimenter et/ou de produire les informations permettant de renseigner l'outil de gestion des risques opérationnels (incidents, indicateurs, plans d'action, cartographie) ;
- de mobiliser les personnes impliquées/habilitées lors de la survenance d'un incident afin de prendre, au plus tôt, les mesures conservatoires puis de définir ou mettre en œuvre les plans d'action correctifs nécessaires pour limiter les impacts ;
- de limiter la récurrence des incidents/risques au travers de la définition et de la mise en œuvre de plans d'action préventifs ;
- de traiter et gérer les incidents/risques en relation avec les responsables d'activité.

La fonction de gestion des risques opérationnels de l'établissement, par son action et son organisation, contribue à la performance financière et à la réduction des pertes, en s'assurant que le dispositif de maîtrise des risques opérationnels est fiable et efficace au sein de l'établissement.

Le Comité des risques opérationnels et de la sécurité de la Banque Palatine se tient à un rythme trimestriel et est présidé par un membre du Comité de direction générale (directrice ressources et services). Il est composé de cinq membres permanents dont le président.

Le comité propose à la direction générale la mise en œuvre de la politique de maîtrise des risques opérationnels et s'assure de la pertinence et de l'efficacité du dispositif de maîtrise de ces risques au regard du profil de risques de la Banque. Il pilote le dispositif de contrôle des risques opérationnels et suit le niveau des risques, valide et suit en second niveau les plans d'action de réduction de leur exposition. Il examine les incidents répertoriés pour ensuite contrôler le suivi des plans d'action décidés. Il examine la contribution de la filière risques au plan des contrôles permanents, et prend, le cas échéant, les décisions permettant d'améliorer le dispositif.

Le responsable risques opérationnels est rattaché au directeur des risques de la Banque Palatine. Il est en charge des différentes composantes du dispositif risques opérationnels : cartographie, incidents, indicateurs, plans d'action, reporting, au sein de son périmètre et participe ainsi au dispositif de contrôle interne de la Banque Palatine. Pour ce faire, il doit :

- assurer le déploiement, auprès des utilisateurs, des méthodologies et outils du groupe, nonobstant les adaptations nécessaires liées aux caractéristiques propres de certains établissements, filiales et métiers, adaptations prises en concertation avec la DRCCP groupe ;
- formaliser ou mettre à jour les procédures ;
- garantir la qualité des données enregistrées dans l'outil risques opérationnels ;
- veiller à l'exhaustivité des données collectées, principalement *via* un rapprochement comptable des pertes et des provisions des incidents liés aux risques opérationnels ;
- contrôler les différents métiers et fonctions dans la mise en œuvre des actions correctives et/ou plans d'action ;
- effectuer une revue périodique, à partir de l'outil de gestion des risques opérationnels, du statut des incidents, de l'état d'avancement des plans d'action, de leur enregistrement dans l'outil risques opérationnels ;
- s'assurer de la mise à jour régulière des indicateurs de risques et suivre leur évolution afin, le cas échéant, de déclencher les actions nécessaires en cas de dégradation ;
- mettre à jour périodiquement la cartographie des risques pour présentation au comité ;
- produire les reportings (*Risk Assessment Framework* – RAF et présentation des alertes groupe et article 98) ;
- animer le comité en charge des risques opérationnels ;
- participer, selon les cas, à des comités associant d'autres fonctions transverses ou métiers (qualité, par exemple).

Au sein de la Banque Palatine, les lignes directrices et règles de gouvernance ont été déclinées de la manière suivante :

- la Banque Palatine a fait le choix d'un dispositif décentralisé ;
- les dirigeants effectifs sont informés des incidents majeurs par deux canaux :
  - le Comité d'audit et de contrôle interne qui restitue les éléments majeurs du Comité risques opérationnels et sécurité,
  - les éventuelles alertes réalisées au titre de l'article 98 du 3 novembre 2014.

L'établissement utilise aujourd'hui l'outil OSIRISK afin d'appliquer les méthodologies diffusées par la DRCCP groupe et de collecter les informations nécessaires à la bonne gestion des risques opérationnels.

Cet outil permet :

- l'identification et l'évaluation des risques opérationnels, permettant de définir le profil de risque de la Banque Palatine ;
- la collecte et la gestion des incidents générant ou susceptibles de générer une perte conformément aux nouvelles normes ;
- la mise à jour des cotations des risques dans la cartographie et le suivi des plans d'action.

La Banque Palatine dispose également d'éléments de reporting constitués du *Risk Assessment Framework* – RAF.

Enfin, dans le cadre du calcul des exigences en fonds propres, le Groupe BPCE applique la méthode standard Bâle II. A ce titre, les reportings réglementaires Corep sont produits.

Au 31 décembre 2018, l'exigence en fonds propres à allouer au titre de la couverture du risque opérationnel est de 47,4 millions d'euros.

Les missions du département risques opérationnels de la Banque Palatine sont menées en lien avec la DRCCP groupe, qui veille à l'efficacité des dispositifs déployés au sein du groupe et analyse les principaux risques avérés et potentiels identifiés dans les établissements, notamment lors du Comité des risques opérationnels groupe.

Système de mesure des risques opérationnels

Conformément à la Charte risques groupe, la fonction de gestion « risques opérationnels » de la Banque Palatine est responsable de :

- l'élaboration de dispositifs permettant d'identifier, d'évaluer, de surveiller et de contrôler le risque opérationnel ;
- la définition des politiques et des procédures de maîtrise et de contrôle du risque opérationnel ;
- la conception et la mise en œuvre du dispositif d'évaluation du risque opérationnel ;
- la conception et la mise en œuvre du système de reporting des risques opérationnels.

Les missions de la fonction risques opérationnels sont :

- l'identification des risques opérationnels ;
- l'élaboration d'une cartographie de ces risques par processus et sa mise à jour, en collaboration avec les métiers concernés dont la conformité ;
- la collecte et la consolidation des incidents opérationnels et l'évaluation de leurs impacts, en coordination avec les métiers, en lien avec la cartographie utilisée par les filières de contrôles permanent et périodique ;
- la mise en œuvre des procédures d'alerte, et notamment l'information des responsables opérationnels en fonction des plans d'action mis en place ;
- le suivi des plans d'action correctifs définis et mis en œuvre par les unités opérationnelles concernées en cas d'incident grave ou significatif.

Travaux réalisés en 2018

L'année 2018 a été rythmée par toutes les évolutions liées intrinsèquement au changement d'outil risques opérationnels intervenu fin 2017 et aux nouvelles exigences réglementaires.

Les évolutions ont porté sur l'intégralité du dispositif des risques opérationnels, le *corpus* des procédures, la collecte, la cartographie, les indicateurs risques opérationnels et le *Risk Assessment Framework* (RAF), les contrôles et le reporting.

En prenant en considération les nouvelles normes, la cartographie des risques opérationnels 2018 a été réalisée en collaboration avec chaque expert métier.

Plus de 1 778 incidents ont été collectés sur l'année 2018 (incidents créés en 2018). Certains incidents (créés antérieurement à 2018 et réévalués en 2018) sont encore en cours de traitement.

Coût du risque de l'établissement aux risques opérationnels

Sur l'année 2018, le montant annuel comptabilisé des pertes s'élève à 3 183 123 euros. L'application de la nouvelle réglementation a exclu de ce nouveau périmètre « coût du risque », les incidents frontière crédit.

Risques juridiques

Le stock de dossiers en cours de traitement à la direction du contentieux à fin 2018 s'élève à 570 dossiers en recouvrement pour un montant brut de 181 millions d'euros. Le flux de dossiers sur 2018 représente 123 dossiers pour un montant de 25,2 millions d'euros, ainsi répartis : 91 dossiers de particuliers pour un montant de 15,7 millions d'euros et 32 dossiers d'entreprises pour un montant de 9,4 millions d'euros.

Au sein de la Banque, le stock de dossiers en litige à fin 2018 s'élève à 135 dossiers répartis en 99 assignations pour un montant total de 26,3 millions d'euros, et 36 réclamations par voie d'avocat pour un montant total de 2,7 millions d'euros.

Le flux de dossiers en litige sur 2018 comporte 17 assignations pour 3,5 millions d'euros et 21 réclamations par voie d'avocat pour 2,3 millions d'euros.

Le département de la surveillance et affaires spéciales suit et gère 1 044 dossiers en stock à fin 2018 pour un encours total de 430 millions d'euros, dont 80 nouveaux dossiers entrés en 2018 pour un encours total de 73 millions d'euros.

Plan d'urgence et de poursuite de l'activité – PUPA

Le suivi et le pilotage

Un point d'avancement détaillé est fourni lors de la tenue trimestrielle du CROS.

Annuellement, deux opérations sont menées :

- une campagne de maintien en conditions opérationnelles, associant l'ensemble des correspondants métiers, permet d'assurer le suivi des plans métiers ;
- une campagne de contrôles permanents de continuité d'activité niveau 2, organisée par la direction sécurité et continuité d'activité groupe (DSCA-G), est menée par le RPCA et restituée dans l'outil PILCOP.

Les faits marquants de l'année écoulée et les axes de progrès identifiés

En 2018, l'amélioration et le renforcement du dispositif PUPA a été poursuivi pour tendre vers les meilleures pratiques possibles, conformément au référentiel des bonnes pratiques de continuité d'activité du Groupe BPCE.

Parmi les faits marquants, on retiendra tout particulièrement :

- le remplacement au 1er juin du RPCA titulaire qui a fait l'objet d'une mobilité interne ;
- le déploiement de l'outil de gestion de crise CrisisCare, choisi par le groupe. L'application mobile a été installée sur le mobile professionnel de l'ensemble des membres des cellules de crise et des directeurs de région ;
- la réalisation, le 10 juin 2018, d'un exercice du scénario Indisponibilité du système d'information « Plan de reprise des applications ». Cet exercice du plan de reprise d'activité informatique était le deuxième depuis que la Banque a confié son exploitation informatique à BPCE-IT du Groupe BPCE, migration qui a eu lieu en octobre 2016. A cette occasion, l'étape préalable visant à sécuriser la production en isolant le site de production de celui de secours a mis en exergue un certain nombre de dysfonctionnements dans la chronologie des opérations. Il a été convenu de fixer une nouvelle date pour réaliser un nouvel exercice de bascule technique ;
- la réalisation, le 24 septembre 2018, d'un exercice de crise, pour la Cellule de Crise Décisionnelle, de déclenchement d'un PCA sur le scénario Indisponibilité des locaux. Cet exercice a permis entre autres de mettre au même niveau de connaissance tous les membres du CDG sur l'outil CrisisCare ;
- la réalisation, le 11 octobre 2018, de l'exercice du PCA sur le scénario Indisponibilité des locaux, « repli des utilisateurs des sièges », intégrant le déplacement des utilisateurs et la reprise de leur activité de production sur les équipements informatiques des sites de secours de Noisy-le-Grand et de Val de Fontenay (pour les collaborateurs du siège social d'Anjou). Environ 65 personnes ont participé à l'exercice, dont 51 sur le site de Noisy-le-Grand. Les outils de gestion de crise et de communication ont été validés à cette occasion ;
- la réalisation, le 29 novembre 2018, d'un exercice de gestion de crise sur le scénario Indisponibilité des compétences mettant à l'épreuve le Plan de gestion des impacts humains (PGIH). Les outils de gestion de crise et de communication ont été validés à cette occasion ;
- la réalisation, le 11 décembre 2018, d'un exercice sur le scénario Indisponibilité des locaux qui concernait, cette fois-ci, les utilisateurs du *middle office* de la direction des professions réglementées de l'immobilier et ceux du centre d'appels de l'agence PalatineEtVous. Lesdits utilisateurs ont été transférés avec succès sur leur site de repli situé dans les locaux de l'agence de Saint-Lazare ;
- la poursuite de la mise en œuvre du référentiel des ressources humaines associées à la filière PUPA. L'objectif de ce référentiel est double : d'une part, assurer le dispositif de gestion des mouvements des correspondants PCA et, d'autre part, permettre la gestion du scénario 3 Indisponibilité des collaborateurs en intégrant la cartographie des compétences clés. La rédaction des plans de continuité des opérations métiers suite à fermeture du site de gestion automatisée des plans du dispositif ;
- la revue annuelle des analyses d'impacts métiers (BIA) pour 47 activités essentielles de la Banque.

En 2019, le plan d'action prévoit notamment :

- de former les Correspondants PCA (titulaires et suppléants) sur les rôles, enjeux et responsabilités de cette fonction ;
- de poursuivre l'amélioration du suivi des PUPA des prestataires externes en charge d'activités critiques en adéquation avec les travaux menés par le groupe en matière de suivi des fournisseurs groupe ;
- de réaliser un exercice PRA « Indisponibilité des systèmes informatiques » en liaison avec BPCE-IT, avec reprise des activités de la Banque depuis le site de secours. Cet exercice impliquera les utilisateurs finaux ;
- de réaliser un exercice PCA « Indisponibilité des locaux » avec repli des utilisateurs et reprise de l'activité sur les équipements informatiques du site de secours en faisant participer les utilisateurs ;
- de réaliser un exercice de gestion de crise sur le scénario Indisponibilité des compétences clés.

Sécurité des systèmes d'information (SSI)

Suivi des risques liés à la sécurité des systèmes d'information

Le Groupe BPCE a élaboré une Politique de sécurité des systèmes d'information groupe (PSSI-G). Cette politique définit les principes directeurs en matière de protection des systèmes d'information et précise les dispositions à respecter d'une part, par l'ensemble des établissements du groupe en France et à l'étranger et, d'autre part, au travers de conventions, par toute entité tierce, dès lors qu'elle accède aux systèmes d'information d'un ou de plusieurs établissements du groupe.

La PSSI-G matérialise les exigences de sécurité du groupe. Elle se compose d'une Charte SSI, de 430 règles classées en 19 thématiques et 3 documents d'instructions organisationnelles. Elle fait l'objet d'une révision annuelle dans le cadre d'un processus d'amélioration continue. Ces documents et leurs révisions ont été régulièrement approuvés par le directoire ou le Comité de direction générale de BPCE, puis circularisés à l'ensemble des établissements du groupe. Les révisions effectuées sur l'exercice 2017 ont apporté un changement sur la responsabilité de l'exécution des contrôles. Désormais, les « usines informatiques » du groupe ont la responsabilité de la mise en œuvre et du contrôle de la PSSI dans leur établissement, en déchargeant ainsi les établissements financiers.

L'exploitation informatique de la Banque Palatine est confiée à BPCE-IT, ainsi, tous les contrôles de sécurité informatique sont délégués à des directions expertes chez BPCE-IT clairement identifiées et séparées des équipes opérationnelles.

Les contrôles permanents SSI sont effectués par BPCE-IT et sont remis trimestriellement à la Banque.

D'autre part, la méthodologie de cartographie des risques opérationnels, articulant les approches SSI avec celles des métiers, a été intégrée au dispositif de cartographie des risques opérationnels groupe. Elle a été déployée à l'ensemble des établissements.

Enfin, afin de faire face à la sophistication des attaques de cybersécurité, dans un contexte où les systèmes d'information du groupe sont de plus en plus ouverts sur l'extérieur, le groupe a mis en place, depuis 2014, un dispositif de vigilance, baptisé VIGIE.

Ce partage d'informations entre les établissements du groupe et leurs pairs permet d'anticiper, au plus tôt, les incidents potentiels et d'éviter qu'ils ne se propagent.

En cas d'incident SSI qualifié de majeur, le processus de gestion des alertes et de crise est activé, tel que défini par le Responsable du plan d'urgence et de poursuite de l'activité.

5 ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

1 Déclaration de performance extra-financière 246

2 Tableau des résultats des cinq derniers exercices 281

3 Informations sur les délais de paiement 282

4 Affectation des résultats 282

5 Informations sur les comptes inactifs 282

6 Liste des agences 283

1 Déclaration de performance extra-financière

La Banque Palatine, un *business model* hybride au sein du Groupe BPCE

Depuis plus de 230 ans, la Banque Palatine établit une relation d'excellence et de partenariat avec chacun de ses clients entreprises, dirigeants et privés. Sa valeur ajoutée : la proximité relationnelle, des expertises métiers reconnues et des solutions sur mesure qui reposent sur un *business model* singulier.

1

UNE BANQUE À TAILLE HUMAINE

→ Un réseau de **46 agences** en France, en lien avec les métiers d'expertise (banque privée, corporate finance, immobilier, international, salle des marchés…) accompagne aujourd'hui **12 800 entreprises** et **64 000 clients privés**.

2

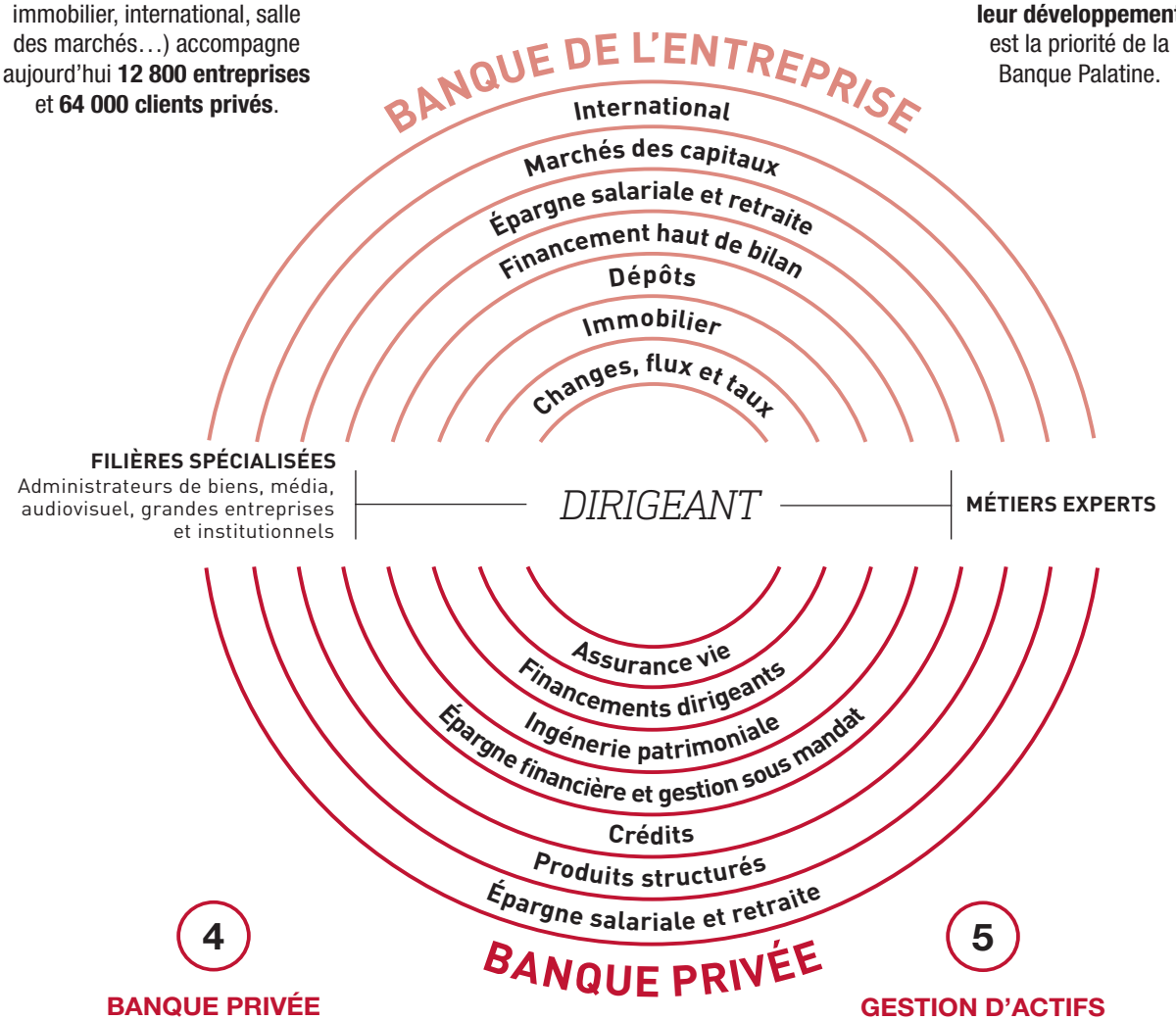
LA SOLIDITÉ DU 2E GROUPE BANCAIRE FRANÇAIS

→ Filiale à 100 % du Groupe BPCE, la Banque Palatine noue des **synergies** de moyens et bénéficie des **expertises** du Groupe.

3

BANQUE DES ENTREPRISES

→ Les **ETI** représentent le principal potentiel de croissance pour l'économie française. **Favoriser leur développement** est la priorité de la Banque Palatine.



4

BANQUE PRIVÉE

→ Apporter des réponses sur mesure et des conseils à haute valeur ajoutée sur **l'approche globale du patrimoine privé et professionnel** est aussi le métier de la Banque Palatine.

5

GESTION D'ACTIFS

→ Palatine Asset Management offre à **ses clients privés et institutionnels** une gestion qui a démontré sa solidité au cours des 30 dernières années. Depuis plus de 10 ans, elle conforte également ses choix de valeurs aux enjeux de développement durable.

Une stratégie RSE au cœur de la stratégie Envol

La stratégie de responsabilité sociétale de la Banque Palatine est l'expression d'un engagement renouvelé depuis 2008. Les exigences de conformité sont strictement appliquées en cohérence avec la démarche de développement durable de BPCE, dont la Banque Palatine est filiale à 100 %.

Au-delà de la conformité, la Banque Palatine, banque à taille humaine, fait de sa responsabilité sociétale un enjeu majeur en suivant 3 principes :

- l'humain d'abord : pour entretenir une relation durable et sur mesure avec les clients et les collaborateurs ;
- l'accompagnement : pour être proche des clients comme financeur, mais également en véritable partenaire, au-delà du métier de banquier ;
- le travail en collectif : pour privilégier la co-construction et l'intelligence collective, pour susciter créativité, proactivité et enrichir les solutions proposées.

Les grands axes

La démarche RSE est construite autour de cinq axes :

- garantir l'éthique et la transparence de nos pratiques :
  - en veillant à agir de manière responsable et en incarnant une banque qui tient ses promesses,
  - pour créer les conditions nécessaires au développement d'une relation de confiance avec nos parties prenantes ;
- soutenir les acteurs de l'économie réelle :
  - en nous engageant aux côtés des ETI et en encourageant l'investissement socialement responsable,
  - pour contribuer à financer les acteurs ayant les meilleures pratiques sociales, environnementales ou de gouvernance ;
- faire vivre la diversité au quotidien :
  - en cultivant notre capital humain, en veillant à développer notre mixité et en nous engageant en faveur du handicap,
  - pour gagner en créativité et en performance ;
- prendre soin de l'environnement :
  - en nous mobilisant pour réduire notre empreinte environnementale et en encourageant la transition vers une économie plus durable,
  - pour contribuer à diminuer les émissions de gaz à effet de serre ;
- cultiver nos engagements dans la cité :
  - en matière de philanthropie avec la Fondation Palatine des ETI, en soutenant les arts et les lettres et en renforçant nos partenariats pour l'égalité des chances,
  - pour renforcer le sens de notre action.

La RSE au sein du plan stratégique Envol

Le plan stratégique Envol 2018-2020 dessine les perspectives d'une banque spécialisée, efficiente et percutante, engagée et humaine. Il est structuré en cinq orientations :

« Accélérons notre développement et adaptons notre modèle de distribution »

La Banque Palatine va renforcer son positionnement de banque des ETI et de leurs dirigeants et poursuivre son développement sur le marché de la clientèle privée. Elle va ainsi accroître la valeur générée par son fonds de commerce, créer de nouvelles sources de revenus, tout en maîtrisant son niveau de risque.

« Renforçons notre efficience opérationnelle »

La migration sur la plateforme Equinoxe va nous permettre de devenir plus efficients, d'offrir plus de services digitaux et ainsi de mieux satisfaire les besoins des clients et des collaborateurs. La Banque Palatine visera à simplifier ses processus et à développer la culture projet et d'amélioration continue.

« Misons sur notre capital humain et visons l'excellence »

Le capital humain de la Banque Palatine est un atout différenciant. L'audace, l'engagement et les expertises des collaborateurs ont permis de réaliser les ambitions passées et doivent permettre d'accélérer la transformation et le développement.

« Confortons notre engagement dans la société »

Afin de pérenniser sa position singulière de partenaire des ETI et « d'acteur de l'économie réelle », la Banque Palatine est déterminée à relever le défi de prendre pleinement en compte l'intérêt de la société dans son activité quotidienne.

« Développons les synergies au sein du Groupe BPCE »

L'appartenance au Groupe BPCE permet à la Banque Palatine d'allier la souplesse d'une ETI à la puissance du deuxième groupe bancaire français. Celui-ci contribue à élargir notre champ d'intervention sur le marché ainsi qu'à mutualiser les charges opérationnelles.

L'orientation *« Confortons notre engagement dans la société »* porte la démarche RSE à travers quatre grands projets :

- la création de la Fondation Palatine des ETI ;
- l'offre ISR ;
- l'offre Energies renouvelables ;
- la réduction de l'empreinte environnementale.

Analyse des enjeux, risques et opportunités RSE

La matrice des risques brut/net

Afin d'identifier ses enjeux RSE les plus stratégiques, le groupe s'est appuyé sur les travaux conduits en 2017 dans le cadre du plan TEC 2020, et en 2018 sur une analyse de ses principaux risques ESG.

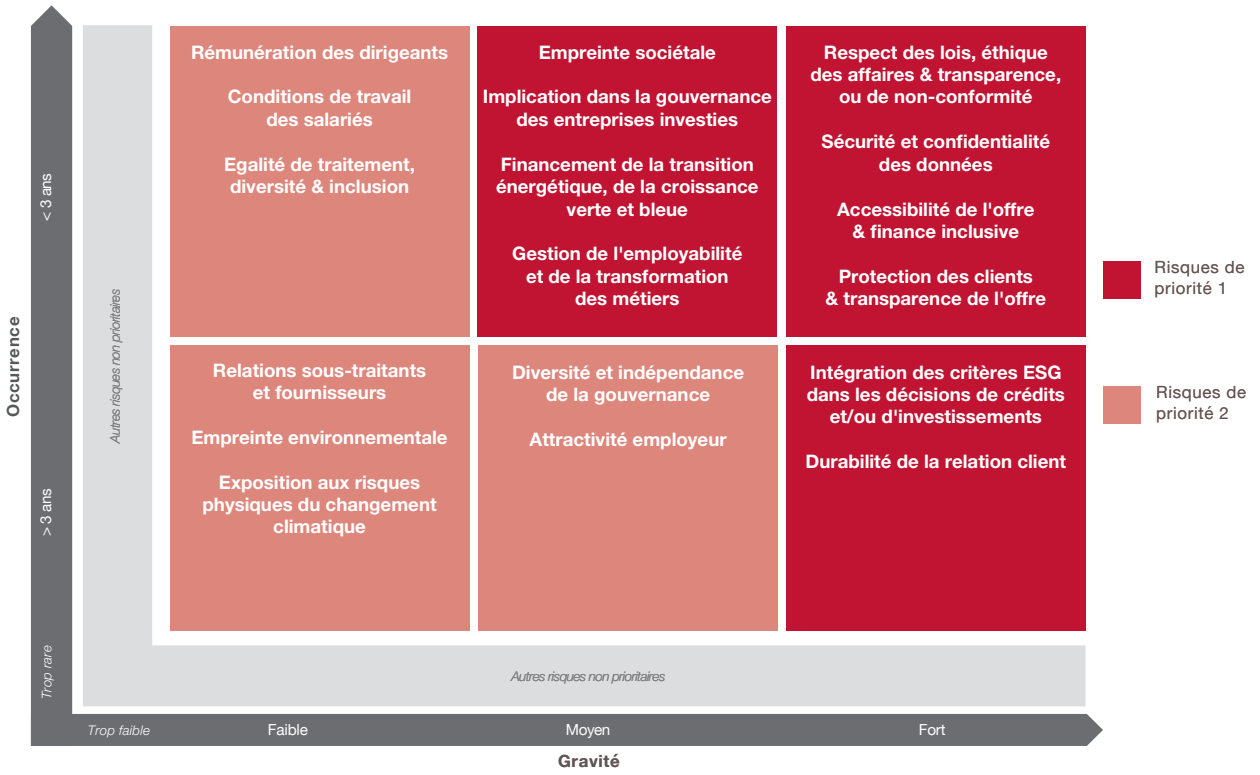
Cette analyse est fondée sur la méthodologie d'analyse des risques de la direction des risques, conformité et contrôle permanent groupe et a permis de définir :

- un univers de vingt risques RSE répartis en trois typologies : gouvernance, produits et services, fonctionnement interne. Ils ont été définis en fonction de la réglementation, des pratiques de place, des critères d'évaluation des agences de notation et des standards de RSE et de reporting (ex: *Task Force for Climate*) ; chaque risque fait l'objet d'une définition précise ;
- une méthodologie de cotation de ces risques, en fonction de leur fréquence et de leur gravité ;
- une méthodologie d'évaluation des Dispositifs de maîtrise de ces risques (DMR).

La cotation de ces risques a été réalisée sur la base d'entretiens avec des experts métiers et a fait émerger dix risques majeurs auxquels la Banque Palatine est exposée.

Comme le confirme la présentation des démarches qui suivent, dans les domaines sociaux, sociétaux et environnementaux, il apparaît que ces risques font tous l'objet d'engagements précis, *via* le plan stratégique Envol, ou à travers des plans d'action métiers qui sont présentés dans cette déclaration. Les indicateurs clés de performances associées qui permettront le suivi des projets figurent en annexe.

Matrice des risques bruts (ou inhérents de la Banque Palatine)



La proximité avec ses clients

Assurer la sécurité des données et l'intégrité des outils

Fiabilité des informations

La Banque Palatine a créé une direction de la gouvernance des données depuis 2017 qui s'appuie sur une filière de correspondants *data* au sein des métiers. La complétude et la fiabilité des informations dans le strict respect de la réglementation sur la protection des données personnelles est une préoccupation majeure de la Banque afin de répondre aux besoins de ses clients mais également aux contraintes légales et réglementaires.

Collecte et exploitation des données personnelles

La mise en œuvre du règlement général sur la protection des données personnelles, le 25 mai 2018, a conduit à la nomination au sein de la Banque Palatine d'un *Data Protection Officer (*DPO*). Ce de*rnier s'appuie sur les relais informatiques et liberté au sein des métiers de la Banque. Le DPO s'assure de la mise en œuvre du *Privacy by Design et de l'Accountancy* en étant consulté pour les nouveaux projets et produits de la Banque, analysant les risques et contrôlant les mesures de protection et de réduction des risques.

Une formation a été dispensée à l'ensemble des collaborateurs afin de les sensibiliser à la protection des données.

La cartographie des traitements des données personnelles et les analyses d'impact sur la vie privée nécessaires ont été réalisées.

Des chartes sur la protection des données sont disponibles pour les clients et les collaborateurs de la Banque Palatine et l'organisation permettant de répondre à leurs droits sur leurs données a été mise en place.

Ainsi, la Banque s'est engagée auprès de ses clients et collaborateurs :

- à utiliser leurs données uniquement pour proposer un conseil et des offres personnalisés, un service de plus grande qualité et fournir tous les éléments pour aider à prendre les meilleures décisions ;
- à ce que la sécurité des données soit au cœur de ses actions, les solutions de conservation et de traitement des données faisant l'objet de procédures rigoureuses de validation et de certification ;
- à ne pas vendre de données personnelles, à ne jamais collecter ni traiter de données à leur insu et à respecter leurs choix en matière de sollicitation et de prospection commerciale ;
- à expliquer dans quel cadre sont utilisées les données personnelles au sein de la Banque Palatine ;
- à informer des droits en la matière.

La communication éventuelle de ces données est uniquement effectuée, avec une information claire, dans le cadre des obligations réglementaires ou pour des prestations définies avec des acteurs ayant fait l'objet de procédures rigoureuses de validation et de certification.

Exposition au risque de changement climatique/inaccessibilité des bâtiments

La Banque a intégré en 2018, dans le cadre de son fonctionnement interne, une analyse de son exposition aux risques physiques du changement climatique. Le risque se définit par la dégradation des locaux utilisés par la Banque du fait d'événements climatiques extrêmes :

- l'inaccessibilité des lieux (siège social, siège administratif et agences) et des outils de travail empêcherait les collaborateurs de la Banque de réaliser ses opérations pour compte propre ou pour compte de ses clients ;
- le risque analysé est celui du risque d'inondation né d'une crue centennale, les bâtiments occupés exclusivement en métropole par la Banque ne l'exposant pas particulièrement aujourd'hui aux autres risques tels que froids ou chaleurs extrêmes, ouragans ou tsunamis.

Le risque d'inondation et donc l'inaccessibilité des locaux, est jugé faible au regard de la totalité des locaux utilisés, puisqu'il ne concernerait que deux agences, situées en zone inondable par crue exceptionnelle de la Seine.

Intrusion dans le système d'information – cybercriminalité

Le Groupe BPCE a élaboré une Politique de sécurité des systèmes d'information groupe (PSSI-G) comprenant un dispositif collectif de vigilance cyber-sécurité. Cette politique définit les principes directeurs en matière de protection des systèmes d'information et précise les dispositions à respecter d'une part, par l'ensemble des établissements du groupe en France et à l'étranger et, d'autre part, au travers de conventions, par toute entité tierce, dès lors qu'elle accède aux systèmes d'information d'un ou de plusieurs établissements du groupe.

La PSSI-G matérialise les exigences de sécurité du groupe. Elle se compose d'une Charte SSI de 430 règles et fait l'objet d'une révision annuelle dans le cadre d'un processus d'amélioration continue.

Les révisions effectuées en 2017 ont apporté un changement sur la responsabilité de l'exécution des contrôles. Désormais, les « usines informatiques » du groupe ont la responsabilité de la mise en œuvre et du contrôle de la PSSI dans leur établissement, en déchargeant ainsi les établissements financiers.

La méthodologie de cartographie des risques opérationnels, articulant les approches SSI avec celles des métiers, a été intégrée au dispositif de cartographie des risques opérationnels groupe. Elle a été déployée à l'ensemble des établissements depuis 2015. 16 risques opérationnels ayant une composante sécurité, détaillés en 27 scénarios de risques, ont été identifiés et révisés d'année en année.

Enfin, afin de faire face à la sophistication des attaques de cybersécurité, dans un contexte où les systèmes d'information sont de plus en plus ouverts sur l'extérieur, le groupe a mis en place, depuis 2014, un dispositif de vigilance, baptisé VIGIE. Ce dispositif a encore gagné en maturité et en industrialisation en obtenant le label « CERT » qui lui permet d'être reconnu internationalement. Ce gain en visibilité permet des échanges sécurisés avec n'importe quel autre « CERT » mondial.

Ce partage d'informations entre les établissements du groupe et leurs pairs permet d'anticiper, au plus tôt, les incidents potentiels et d'éviter qu'ils ne se propagent. En cas d'incident SSI qualifié de majeur, le processus de gestion des alertes et de crise est activé, tel que défini par le Responsable du plan d'urgence et de poursuite de l'activité.

L'exploitation informatique de la Banque Palatine est confiée à BPCE-IT, ainsi, tous les contrôles de sécurité informatique sont délégués à des directions expertes chez BPCE-IT clairement identifiées et séparées des équipes opérationnelles. Les contrôles permanents SSI sont effectués par BPCE-IT et sont remis trimestriellement à la Banque.

Une conduite des affaires guidée par l'éthique et l'exemplarité

Corruption

La prévention de la corruption fait partie d'un dispositif de sécurisation financière qui traduit l'engagement du Groupe BPCE, adhérent au Pacte mondial des Nations unies. Depuis le 16 septembre 2017, les dispositions de la loi Sapin II donnent un cadre normatif à la lutte contre la corruption avec un volet préventif et un volet répressif.

Les collaborateurs sont appelés à la plus grande vigilance au regard des sollicitations et pressions dont ils peuvent être l'objet, ou des situations révélant notamment des commissions anormalement élevées ou surfacturées, ainsi que des rencontres informelles et privées avec des entreprises publiques.

A la Banque Palatine, dans le cadre du contrôle interne et en application de la Charte conformité groupe, la direction de la conformité et des contrôles permanents a mis en place plusieurs dispositifs de contrôle qui relèvent de la conformité, de la déontologie et de la sécurité financière.

Ces dispositifs sont repris dans les procédures et documentations concernant notamment les domaines suivants :

- sécurité financière : lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme et lutte contre la fraude interne et externe ;
- gestion des embargos ;
- entrée en relation avec les tiers/intermédiaires (connaissance client/intermédiaires, éthique des pratiques commerciales, transparence de la structure juridique, absence de lien d'intérêts connu entre le tiers et un agent public (PPE) ;
- politique d'achat, sélection des fournisseurs, conseils… ;
- prévention et gestion des conflits d'intérêts ;
- cadeaux, avantages, invitations, voyages, libéralités, notes de frais ;
- sélection des intermédiaires et apporteurs d'affaires ;
- confidentialité ;
- formation et sensibilisation des collaborateurs à l'éthique professionnelle ;
- dispositif d'alerte interne ;
- dispositifs de contrôle ;
- suivi et reporting.

En 2018, aucune sanction pour comportement anticoncurrentiel ou infractions aux lois antitrust et pratiques monopolistiques n'a été prononcée à l'encontre de la Banque Palatine.

Blanchiment/financement du terrorisme

La lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme repose sur une cartographie des risques de non-conformité par processus ainsi que sur un dispositif de maîtrise des risques comprenant pour la partie sécurité financière :

- des procédures sur la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme et sur la lutte contre la fraude interne et externe (dont annexes dédiées aux chèques et virements) ;
- un dispositif de formation LAB/FT ;
- des interventions et actions de sensibilisation ainsi que la tenue régulière d'un Comité des fraudes externes qui réunit les différentes directions concernées (sécurité financière, risques opérationnels, SSI…).

Fraude

Un process est en place pour la prise en charge des cas de fraude détectés. Elle est constituée d'un représentant de la direction des risques opérationnels, d'un représentant du département LAB-FT et coordination de la lutte contre la fraude et des représentants métiers impactés, selon la typologie de fraude concernée.

En 2018, un module de sensibilisation à la fraude a été intégré au dispositif de formation des nouveaux entrants dans le cadre de la formation dispensée en présentiel auprès des nouveaux entrants.

Conflit d'intérêts

Conformément à la réglementation, la Banque Palatine a établi et maintient une politique d'identification, de prévention et de gestion des conflits d'intérêts.

Cette politique a pour objectif de s'assurer que la Banque Palatine respecte les bonnes pratiques professionnelles et exerce ses activités de façon honnête, loyale et professionnelle dans le respect de la primauté des intérêts de ses clients.

Dans ce cadre, des mesures d'organisation et des règles ont été mises en place pour prévenir les conflits d'intérêts, en particulier :

- des règles de déontologie imposant une obligation de discrétion ou de confidentialité pour toute information recueillie à l'occasion d'opérations avec la clientèle et visant à assurer l'équité et la loyauté requises dans les relations avec les clients ;
- la séparation hiérarchique et physique entre les activités pouvant entraîner des conflits d'intérêts en limitant l'accès aux informations confidentielles ou privilégiées ;
- l'identification et le contrôle des rémunérations reçues ou versées par les établissements à l'occasion des opérations réalisées avec les clients ;
- la transparence en matière de cadeaux ou avantages reçus dans le cadre des activités professionnelles ;
- la transparence des mandats sociaux exercés par les dirigeants des établissements ou leurs collaborateurs dans le cadre de leurs fonctions professionnelles ou à titre privé ;
- le suivi et le contrôle de la qualité et de la régularité des engagements et des prestations fournies par des prestataires externes.

Investisseurs : transparence

Les nouvelles réglementations relatives aux marchés des instruments financiers, MIF2 et PRIIPS (*Packaged Retail Investment and Insurance-based Products*) font l'objet d'une attention particulière de la part de la Banque Palatine. Leurs dispositions renforcent tout particulièrement la transparence des marchés et la protection des investisseurs et impactent la Banque, dans sa dimension de distributeur d'instruments financiers, en renforçant la qualité des parcours clients sur l'épargne financière et l'assurance :

- adaptation des recueils de données client et de la connaissance du client (profil client, caractéristiques des projets du client en termes d'objectifs, de risques et d'horizon de placement) et développements informatiques permettant l'adéquation en matière de conseil ;
- formalisation du conseil au client (rapport d'adéquation) et de son acceptation du conseil (le cas échéant émission des alertes informant le client) ;
- organisation des relations entre les producteurs et les distributeurs pour répondre aux nouvelles exigences réglementaires en la matière ;
- prise en compte des dispositions relatives à la transparence des frais et des charges ;
- élaboration de reportings à valeur ajoutée aux clients et sur l'enregistrement des échanges dans le cadre de la relation et des conseils apportés aux clients ;
- déclarations des reportings des transactions aux régulateurs et vis-à-vis du marché, obligations de *best execution* et *best selection* ;
- formations des collaborateurs à la conduite du changement liée à ces nouveaux dispositifs.

La finance inclusive

En 2018, la Banque Palatine a poursuivi la mise en œuvre de la Charte AFECEI (Association française des établissements de crédit et des entreprises d'investissement) d'inclusion bancaire et de prévention du surendettement ayant valeur réglementaire. Celle-ci concerne les personnes physiques bancarisées ou bénéficiaires de services financiers n'agissant pas pour des besoins professionnels. Sur le fondement de la loi bancaire du 26 juillet 2013, instituant une offre destinée à la clientèle en situation de fragilité financière (OCF), la Banque Palatine dispose d'une offre spécifique.

La protection des clients

A la Banque Palatine, une équipe est exclusivement dédiée aux mandataires judiciaires et à la protection des majeurs. Des conseillers en gestion de patrimoine, spécialisés dans la clientèle des majeurs protégés, apportent l'expertise aux mandataires pour construire les solutions les plus adaptées pour la protection de leurs clients.

Ethique et gouvernance

Conformément à son plan stratégique, le Groupe BPCE s'est doté d'un Code de conduite groupe en 2018. Celui-ci a été validé par le Comité de direction générale et le Comité coopératif et RSE, émanation du Conseil de surveillance.

Il s'agit d'un code :

- reposant sur des valeurs et des standards internationaux ;
- pratique, avec des cas concrets illustratifs ;
- en trois étapes : un message de la direction générale et des principes de conduite, une approche par métier pour la conception des cas pratiques (intérêt du client, responsabilité employeur, responsabilité sociétale) et une validation et un déploiement dans les établissements et les filiales.

Principes d'action

Le Code de conduite et d'éthique, fruit d'un travail collaboratif au sein du groupe, présente les principes qui doivent guider l'action des collaborateurs au service de leur entreprise, de l'économie et de la société ainsi que les règles de conduite qui en découlent dans leur activité.

Ce code a été présenté au Comité social et économique de la Banque Palatine en décembre 2018.

Après la publication de ce code, il est prévu de former tous les collaborateurs à celui-ci, de mettre en place une gouvernance éthique, d'intégrer l'éthique dans les processus des ressources humaines et d'assurer la cohérence entre le code et les procédures internes.

Une formation sur les « fondamentaux de l'éthique » est d'ores et déjà déployée au sein du groupe et sera également alimentée en conséquence.

Par ailleurs, afin d'appliquer ces règles au plus haut niveau de la Banque Palatine, le Conseil d'administration a adopté, à l'unanimité, la Charte de déontologie de l'administrateur de la Banque Palatine. Ainsi, conformément aux articles L. 511-51 et L. 511-52 du Code monétaire et financier issus de la transposition de la directive CRD IV, l'administrateur s'engage :

- à disposer à tout moment de l'honorabilité, des connaissances, des compétences et de l'expérience nécessaires à l'exercice de ses fonctions ;
- à consacrer un temps suffisant à l'exercice de ses fonctions ;
- à respecter les règles limitant le cumul des mandats ;
- à connaître les règles de fonctionnement propres à la forme juridique de la Banque, la réglementation relative à sa fonction et le fonctionnement interne du conseil ;
- à être au fait de l'environnement économique, social et institutionnel national et international et à mettre à jour ses connaissances ;
- à intervenir et à exprimer clairement son point de vue et ses interrogations ;
- à ne pas solliciter, recevoir ou accepter un avantage direct ou indirect en rapport avec le mandat qu'il exerce dans la Banque ;
- à s'efforcer d'éviter tout conflit pouvant exister entre ses intérêts et ceux de la Banque.

Toujours mieux servir les clients sur le long terme

La qualité de la relation client

La Banque Palatine place la qualité de service et la satisfaction de ses clients au cœur de sa stratégie et de son nouveau plan stratégique Envol.

Sa politique qualité est orientée dans une volonté permanente de satisfaire ses clients et se traduit en interne par une recherche constante d'amélioration continue de ses processus. Son plan stratégique Envol traduit notamment deux ambitions fortes, la montée en gamme du service client et l'accélération de l'amélioration des processus.

La démarche qualité de la Banque Palatine se veut transversale et implique l'ensemble des collaborateurs de la Banque. C'est une démarche qui favorise l'engagement des collaborateurs en investissant sur leur expertise et leurs qualités relationnelles et en récompensant les performances liées à la satisfaction des clients.

L'écoute client est un des principes fondateurs de la démarche qui permet à la Banque Palatine de mieux comprendre ses clients et de servir au mieux leurs intérêts. Son dispositif d'écoute client lui permet non seulement de mesurer la satisfaction de ses clients mais aussi l'efficacité des actions engagées pour améliorer sa qualité de service.

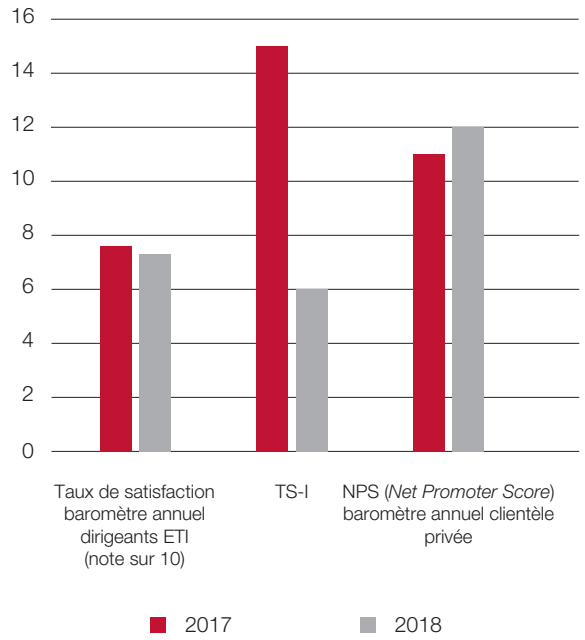
En 2018, ont été réalisés :

- 3 baromètres de satisfaction : un sur la clientèle privée, un sur la clientèle entreprises et un sur les dirigeants d'entreprise ;
- 4 vagues d'enquêtes trimestrielles par marché, sur les processus majeurs : relation client, crédits, assurance-vie et les flux ;
- 5 enquêtes annuelles pour les métiers spécialisés de l'entreprise : immobilier, salle des marchés, professions réglementées de l'immobilier, international et Palatine Asset Management (enquête de place).

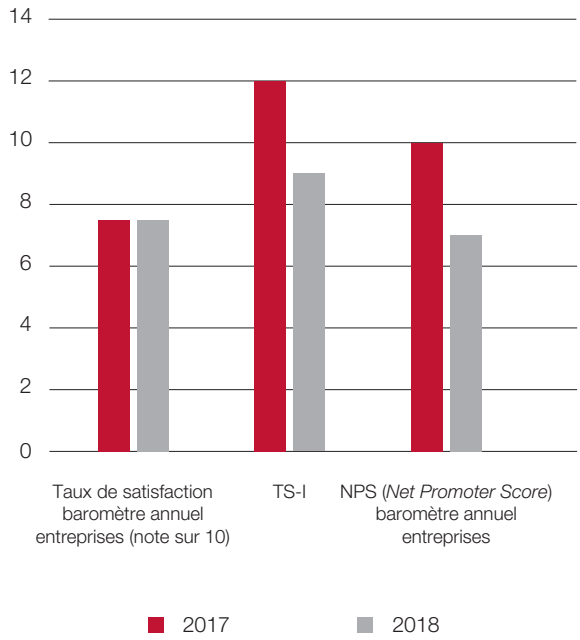
Le NPS (*Net Promoter score*) a été retenu comme indicateur clé par le Groupe BPCE et la Banque Palatine car il permet de comparer l'expérience client avec les autres acteurs bancaires mais aussi avec d'autres entreprises de service. Cet indicateur est reconnu internationalement et, au-delà de la satisfaction des clients, il valorise la recommandation de la marque à son entourage.

Le niveau des NPS obtenus en 2018, positifs sur les différentes cibles de clientèle, confirme la relation d'excellence et de partenariat que la Banque Palatine entretient avec ses clients et en particulier le modèle de double relation entretenu avec les dirigeants d'entreprise.

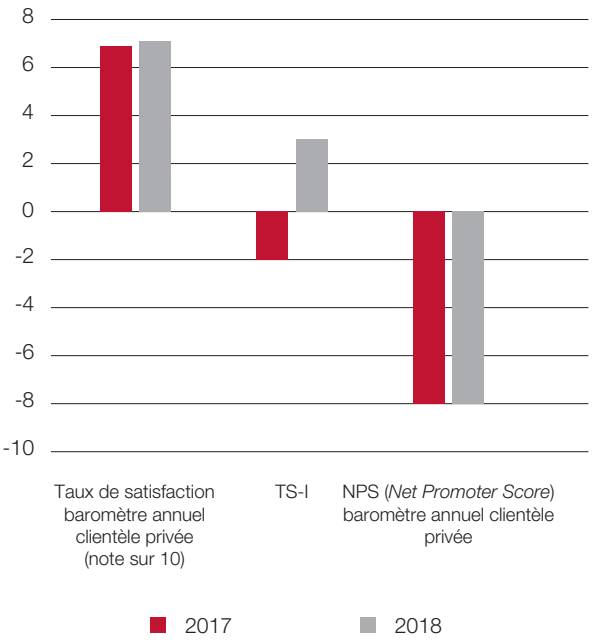
Satisfaction dirigeants ETI



Satisfaction clientèle entreprise



Satisfaction clientèle privée



Une culture d'entreprise basée sur le capital humain

Enjeux

Dans un environnement bancaire très contrasté et avec des ambitions de montée en gamme, la direction des ressources humaines est présente pour soutenir et accompagner le déploiement du plan stratégique Envol 2018/2020.

L'un des axes stratégiques repose, de fait, sur « Misons sur notre capital humain et visons l'excellence ». Dans ce contexte, les enjeux sont les suivants :

- donner au salarié les moyens d'exercer son métier dans les meilleures conditions ;
- permettre à chacun d'être acteur de son évolution professionnelle ;
- clarifier les principes d'évolution, de promotion et de mobilité interne, afin de garantir l'égalité des chances et l'équité des parcours ;
- donner à chacun les moyens d'être accompagné, afin de disposer d'une meilleure visibilité sur sa situation professionnelle ;
- recruter en interne et en externe ;
- poursuivre et développer notre politique de diversité et de mixité.

Grâce à cet accompagnement du professionnalisme et du développement des compétences, il sera possible de fidéliser et de faire grandir l'ensemble des collaborateurs pour accroître la performance de la Banque et accompagner les transformations à venir qui, à l'ère du numérique, vont accélérer les processus de productivité, et ainsi modifier les métiers. Sur la période 2018/2020, l'évolution du secteur bancaire aura sans nul doute un impact sur les effectifs et profils.

La signature de l'accord GPEC, le 20 avril 2018, constitue une étape importante pour la Banque et ses collaborateurs : cet accord prévoit que nous devrons anticiper une baisse de l'ordre de 12 % des effectifs d'ici 2020. En tenant compte de cette tendance, la Banque Palatine fait le choix d'un remplacement partiel des départs et ouvre la possibilité de recours aux CDD. De fait, en lien avec les ambitions de cet accord, la répartition des fonctions *front* s'établira à 65 % et les fonctions *middle*, *back* et support à 35 %.

Dans ce contexte, des moyens sont mis en œuvre pour que les salariés cultivent leur employabilité et leur adaptabilité et ce au travers d'une véritable politique de gestion dynamique des métiers et des compétences.

Structure des effectifs

Dans la continuité de la baisse de l'année 2017, et conformément à l'engagement pris en 2014 de revenir à un niveau d'effectif comparable, l'effectif au 31 décembre 2018 se positionne à 1 205 collaborateurs dont 91,12 % sont titulaires d'un contrat à durée indéterminée.

Les femmes sont toujours majoritaires et représentent 52,45 % de l'effectif total, cet indicateur est stable sur les trois dernières années.

La proportion de cadres est encore en augmentation passant de 64,39 % en 2017 à 66,42 % en 2018.

La politique de recrutement des contrats en alternance se poursuit avec 47 jeunes collaborateurs en apprentissage ou contrat de professionnalisation, soit 4 contrats supplémentaires par rapport au 31 décembre 2017.

Répartition des effectifs par contrat, statut et sexe

La Banque Palatine n'est présente que sur le territoire français ; la répartition géographique n'est donc pas indiquée.

nc : non concerné

nd : non disponible

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Effectifs totaux en CDI et CDD avec alternance	1 205	27	1	1 215	26	1
Effectifs totaux en CDI et CDD (hors alternance et stagiaires vacances)	1 158	27	1	1 172	26	1
Nombre de CDI	1 098	26	1	1 134	26	1
% de CDI par rapport à l'effectif total	91,12	96,30	100,00	93,33	100,00	100,00
Nombre de CDD (y compris alternants)	107	1	0	81	0	0
% de CDD par rapport à l'effectif total	8,88	3,70	0	6,67	0,00	0
Effectif cadre total	794	27	0	807	26	0
% de l'effectif cadre par rapport à l'effectif total	65,89	100,00	0	66,42	100,00	0
Effectif non cadre total	411	0	1	408	0	1
% de l'effectif non cadre par rapport à l'effectif total	34,11	0,00	100	33,58	0,00	100
EFFECTIF TOTAL SALARIÉES REPARTITION PAR CLASSE D'AGE	**632**	**9**	**1**	**640**	**8**	**1**
18-26 ans	48	1	0	44	0	0
26-31 ans	87	0	0	85	0	0
31-36 ans	99	1	1	106	1	1
36-41 ans	89	0	0	83	1	0
41-46 ans	67	1	0	75	1	0
46-51 ans	49	1	0	44	1	0
51-56 ans	89	3	0	103	3	0
56-61 ans	91	2	0	86	1	0
61 ans et plus	13	0	0	14	0	0
% de l'effectif femmes par rapport à l'effectif total	52,45	33,33	100	52,67	30,77	100
EFFECTIF TOTAL SALARIÉS REPARTITION PAR CLASSE D'AGE	**573**	**18**	**0**	**575**	**18**	**nc**
18-26 ans	35	1	nc	29	1	nc
26-31 ans	88	2	nc	85	2	nc
31-36 ans	78	0	nc	84	0	nc
36-41 ans	81	1	nc	70	1	nc
41-46 ans	55	1	nc	72	3	nc
46-51 ans	73	3	nc	63	2	nc
51-56 ans	58	4	nc	71	4	nc
56-61 ans	80	4	nc	70	3	nc
61 ans et plus	25	2	nc	31	2	nc
% de l'effectif hommes par rapport à l'effectif total	47,55	66,67	nc	47,33	69,23	nc

L'appartenance de la Banque Palatine au Groupe BPCE offre la possibilité de travailler dans une entreprise à dimension humaine, tout en bénéficiant des opportunités de carrière et de mobilité d'un grand groupe.

Pour l'exercice 2018, le nombre total d'embauches s'élève à 106 collaborateurs en contrat à durée indéterminée (CDI) et 91 en contrat à durée déterminée (CDD). Cela représente des volumes d'embauche en augmentation de 20 % par rapport à 2017.

Ces embauches en CDI se font majoritairement au statut cadre (64 % des recrutements CDI en 2018, contre 67 % en 2017). Pour les CDD, ce sont toujours plus de 20 % des recrutements qui se font au statut cadre.

En cohérence avec la répartition de l'effectif CDI total, la part des femmes dans les embauches CDI est majoritaire et se positionne à 52 %.

La répartition par tranche d'âge reste stable en 2018 par rapport à 2017. Plus de la moitié des embauches en CDI se fait sur des collaborateurs de moins de 30 ans (57 %). En contrepartie, les embauches de collaborateurs de plus de 40 ans se tassent.

Sur l'année 2018, 12 créations de poste ont été réalisées dans le cadre du plan stratégique pour accompagner le développement de l'entreprise et 2 de ces recrutements en CDI proviennent du Groupe BPCE. Ces chiffres s'expliquent dans le cadre de l'année de lancement du nouveau plan stratégique Envol et donc une attention toute particulière est portée aux engagements sur les trajectoires d'effectifs et les renforts pour accompagner la montée en gamme sur les 2 marchés : entreprises et clientèle privée.

La Banque Palatine a accéléré son développement et renforcé son rôle d'acteur économique dynamique dans son secteur d'activité et sur son cœur de métier (les ETI & les dirigeants). En parallèle, dans le cadre du lancement de sa marque employeur en septembre 2018, la Banque Palatine a mis en avant une politique de recrutement privilégiant une stratégie de présence sur les réseaux sociaux, un développement du nombre d'ambassadeurs et une animation de la cooptation renforçant ainsi la notion d'engagement de nos salariés sponsors de candidats :

- cooptation : sur la période 2016-2018, 30 recrutements, dont 18 en CDI, ont été réalisés. Sur l'ensemble des parrainages, un seul n'a pas abouti (soit 3,3 %). Cet élément confirme l'importance de ce dispositif qualitatif et engageant et un taux de transformation proche de 100 % ;
- parution des offres : les annonces passent par le portail groupe avec une forte accélération sur Linkedin & Indeed ; elles sont également relayées par nos ambassadeurs et/ou les managers directement concernés par le recrutement. La diffusion sur les sites très spécialisés se raréfie.

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Total des embauches de cadres en CDI	68	3	0	60	1	0
Total des embauches de cadres en CDD	19	1	0	17	0	0
Total des embauches de non cadres en CDI	38	0	0	30	0	0
Total des embauches de non cadres en CDD	72	0	0	57	0	0
Total des embauches de femmes en CDI	55	2	0	49	1	0
Total des embauches de femmes en CDD	55	0	0	50	0	0
Total des embauches d'hommes en CDI	51	1	0	41	0	0
Total des embauches d'hommes en CDD	36	1	0	24	0	0

Répartition des départs par contrat, motif et sexe

Corrélativement au nombre d'embauches, le nombre de départs a augmenté en 2018 : 142 départs de CDI, contre 101 en 2017.

La Banque Palatine constate 34 départs en retraite sur l'année 2018, soit 5 de plus qu'en 2017. En lien avec un marché de l'emploi plus dynamique sur les métiers commerciaux, les démissions sont également en hausse en 2018.

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Nombre total de salariés en CDI ayant quitté l'entité	142	3	0	101	1	0
dont nombre de départs à la retraite	34	2	0	29	0	0
% de départs à la retraite sur l'effectif total des CDI	3,10	7,69	0	2,56	0,00	0
dont nombre de licenciements	11	0	0	6	0	0
% de licenciements par rapport à l'effectif total des CDI	1,00	0,00	0	0,53	0,00	0
Ancienneté moyenne de l'effectif CDI ayant quitté l'entité	14,48	19,32	0	13,70	5,60	0
DEPARTS CHEZ LES SALARIÉES EN CDI PAR MOTIF	**73**	**1**	**0**	**52**	**1**	**0**
Démission	*32*	*0*	*0*	*15*	*0*	*0*
Licenciement	*6*	*0*	*0*	*5*	*0*	*0*
Mutation groupe	*6*	*0*	*0*	*4*	*0*	*0*
Retraite	*19*	*0*	*0*	*16*	*0*	*0*
Rupture conventionnelle	*8*	*1*	*0*	*9*	*1*	*0*
Rupture période d'essai	*2*	*0*	*0*	*3*	*0*	*0*
Autres motifs	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
DEPARTS CHEZ LES SALARIÉS EN CDI PAR MOTIF	**69**	**2**	**0**	**49**	**0**	**nc**
Démission	*33*	*0*	*0*	*16*	*0*	*nc*
Licenciement	*5*	*0*	*0*	*1*	*0*	*nc*
Mutation groupe	*10*	*0*	*0*	*10*	*0*	*nc*
Retraite	*15*	*2*	*0*	*13*	*0*	*nc*
Rupture conventionnelle	*3*	*0*	*0*	*5*	*0*	*nc*
Rupture période d'essai	*3*	*0*	*0*	*3*	*0*	*nc*
Autres motifs	*0*	*0*	*0*	*1*	*0*	*nc*

La Qualité de vie au travail (QVT)

La Banque et les partenaires sociaux ont signé le 23 novembre 2017 un accord sur la qualité de vie au travail, fruit d'une réflexion collective. Cet accord comprend 44 mesures autour de 5 thématiques essentielles au développement du bien-être au travail. La signature de cet accord s'est accompagnée de 4 autres accords spécifiques : un accord relatif aux horaires variables apportant plus de souplesse en termes d'heures d'arrivée, de départ et de récupération, un accord relatif au don de jours avec un abondement de l'entreprise de 20 %, un accord relatif à la semaine de 4 jours et un accord relatif aux modalités d'exercice du droit d'expression.

2018 a constitué la première année de mise en œuvre des actions QVT. Au 31 décembre 2018, sur les 44 mesures prévues, 22 étaient achevées, 13 se déployaient au fil de l'eau, 3 étaient en cours d'achèvement et 6 restaient à déployer. Cet état des lieux, après seulement une année, témoigne d'une réelle dynamique de déploiement et de la nécessité de suivre les actions QVT dans le temps pour maintenir une démarche de progrès continu.

Les actions emblématiques ont porté sur :

- la création d'un espace QVT sur l'intranet favorisant l'accès à l'information notamment sur la prévention des risques et les interlocuteurs clés ;
- le partage de la stratégie de la Banque donnant du sens au travail ;
- le développement d'une culture de l'amélioration continue, renforçant l'efficience opérationnelle, et par là même, contribuant au bien-être des équipes et à la satisfaction des clients ;
- le développement de l'autonomie, la transversalité et les échanges par le déploiement du management visuel et du codéveloppement ;
- le déploiement des espaces d'expression avec 100 comptes rendus et 441 actions remontées ;
- des formations sur le bien-être au travail dans un contexte de changements, le retour de congé maternité ;

- un budget convivialité alloué par direction ;
- une communication dédiée aux règles du bien vivre ensemble et des conférences spécifiques (le sommeil, les aidants,..) ;
- une campagne d'appel au don de jours réalisée en septembre 2018 avec 30 jours donnés par les collaborateurs (et un abondement de la Banque de 6 jours).

Respect du droit du travail

Comme tout acteur responsable, la Banque respecte les prescriptions du droit du travail. Aucun contentieux collectif n'est à déplorer et, si des différends d'interprétation surviennent, ils sont traités par la voie du dialogue social.

Sur ce sujet, la Banque a signé, avec l'ensemble des organisations syndicales, un accord relatif au droit de la représentation du personnel et du droit syndical. Cet accord améliore les moyens légaux mis à la disposition des instances représentatives que ce soit en termes de crédits d'heures, de membres supplémentaires ou de respect du pluralisme syndical.

Sur l'année 2018, 8 accords collectifs ont été signés, dont un accord sur la gestion prévisionnelle des emplois et compétences très structurant en termes de responsabilité d'employabilité.

Ethique et salariés

Concernant l'éthique professionnelle, la Banque a modifié son règlement intérieur en mars 2018 et mis en place une procédure de lanceur d'alerte garantissant les droits attenants (confidentialité, traitements…).

Les risques psycho-sociaux – le harcèlement

Dans le cadre de sa politique de prévention des risques psycho-sociaux (RPS), la Banque a mis en place un mode opératoire (prévention tertiaire), permettant la prise en charge des situations de violence au travail et RPS. Ce mode opératoire, créé en juillet 2015, a fait l'objet de plusieurs communications et dispose d'un espace dédié sur l'intranet QVT. Il comprend une phase d'entretien et de qualification des faits et un diagnostic avec préconisations. Il est en règle générale mené paritairement avec des représentants du personnel (Commission Santé et Sécurité du Travail) spécifiquement formés à la conduite d'entretiens difficiles. Le mode opératoire a été activé trois fois en 2018, une fois à titre individuel et deux fois à titre collectif (différend portant sur le collectif de travail).

En cas de problématiques collectives de communications et de tensions interpersonnelles, la Banque peut également avoir recours à une médiation avec l'appui d'un cabinet externe, avec pour objectif que le collectif de travail puisse définir des modes de travail et d'échanges plus adaptés. Ce type de médiation a permis de résoudre les difficultés et apaiser les tensions. Elle s'inscrit dans l'engagement pris par la direction générale, dans le cadre de la QVT, de répondre aux alertes sociales.

Tout nouvel entrant bénéficie par ailleurs d'une session de sensibilisation sur le thème de la « Prévention des risques psychosociaux » dont les objectifs sont de donner des points de repère opérationnels en termes de rôle et d'engagement en matière de RPS.

Les accidents de travail, santé et sécurité au travail

Compte tenu de son activité, la Banque est relativement peu exposée aux risques professionnels, comme en témoignent les taux de fréquence et de gravité. L'accidentologie concerne principalement les trajets (domicile/lieu de travail), une seule demande de reconnaissance de maladie professionnelle a été déclarée en 2018, dont l'instruction est toujours en cours.

Pour autant, la Banque a souhaité, en 2018, revoir la méthodologie d'évaluation du risque en intégrant un critère de pondération en fonction des actions mises en œuvre. L'objectif de cette révision est de rendre la cotation des risques plus efficiente et dynamique.

La probabilité d'occurrence repose sur une échelle de 1 à 4 :

- 1 = faible soit moins d'une fois par mois ;
- 2 = moyenne soit de 1 à 4 fois par mois ;
- 3 = grande soit une fois par semaine ;
- 4 = très grande soit plus d'une fois par semaine.

La gravité est quant à elle évaluée selon 4 critères :

- 1 = gêne ou dommage matériel ;
- 2 = blessure légère (sans arrêt) ;
- 3 = blessure (arrêt < 3 mois) ;
- 4 = blessure grave (arrêt > 3 mois, handicap, décès).

Enfin, les risques sont pondérés selon les dispositifs existants au sein de la Banque, sachant que plus un dispositif de protection est automatisé, plus il impacte favorablement le risque résiduel.

Cette nouvelle méthode a pour objectif de mieux prendre en compte les mesures de prévention existantes dans une démarche d'amélioration continue et de fixer les priorités du plan de prévention.

Le nombre d'accidents du travail est en hausse, passant de 7 en 2017 à 13 en 2018. Toutefois, cette évolution doit être modulée selon la qualification des accidents déclarés. Comme en 2017, seuls 2 accidents donnent lieu à arrêt de travail.

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Nombre d'accidents du travail recensés sur l'exercice avec et sans arrêt de travail	13	0	0	7	0	0
Nombre d'accidents mortels recensés sur l'exercice	0	0	0	0	0	0
Nombre de journées de travail perdues	93	0	0	7	0	0
Taux de gravité	0,0449	0	0	0,0034	0	0
Taux de fréquence	6,27	0	0	3,45	0	0

Le nombre de jours perdus est en nombre de jours calendaires. Il est lié aux accidents du travail uniquement, à l'exclusion des accidents de trajet.

L'absentéisme

Le taux d'absentéisme global est en baisse au sein de la Banque Palatine, il est de 4,82 % en 2018, contre 5,04 % en 2017. Depuis 2014, cet indicateur fait l'objet d'un suivi mensuel spécifique [(1)], commenté au Comité de direction générale, par la direction des ressources humaines, qui présente les absences par motif et direction ainsi que pour la direction développement, par direction régionale.

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
% d'absentéisme : jours abs./(jours ouvrés*effectifs inscrits au 31/12)	4,82	2,29	0	5,04	3,47	0

Equilibre vie professionnelle/vie privée

La durée du travail hebdomadaire, pour les collaborateurs travaillant selon un horaire collectif, est de 39 heures. L'attribution de jours de réduction du temps de travail porte la durée moyenne du travail à 35 heures sur l'année. Les cadres, dont le temps de travail est décompté en jours, travaillent pour leur part 206 jours par an.

Certains collaborateurs ont la possibilité d'exercer leur activité à temps partiel. En 2018, 71 collaborateurs en CDI bénéficient d'un aménagement de leur temps de travail sous la forme d'un temps partiel, soit 6,5 % des collaborateurs en CDI, dont 91,5 % de femmes. Le nombre de collaborateurs à temps partiel est en baisse sur 2018, partiellement du fait de départs en retraite.

Dans le cadre des accords relatifs à la QVT et à la GPEC, la Banque Palatine a initié de nouveaux modes d'organisation du temps de travail : la semaine de 4 jours et le congé de fin de carrière ont été mis en place en 2018.

Ces modes d'organisation du temps de travail s'ajoutent au dispositif déjà en place de l'horaire variable pour les collaborateurs non cadres des sièges de Val de Fontenay et de la rue d'Anjou.

(1) Ce suivi se concentre sur les absences relatives aux garanties conventionnelles (maladie, maternité, accidents).

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	
Répartition des salariées en CDI inscrites au 31/12 selon la durée du travail	65	3	nc	74	3	nc
20 %	0	0	nc	0	0	nc
30 %	0	0	nc	0	0	nc
40 %	1	0	nc	1	0	nc
50 %	11	0	nc	11	0	nc
60 %	1	0	nc	4	0	nc
70 %	1	0	nc	2	0	nc
80 %	42	1	nc	47	1	nc
85 %	0	0	nc	0	0	nc
90 %	9	2	nc	9	2	nc
Répartition des salariés en CDI inscrits au 31/12 selon la durée du travail	6	1	nc	46	0	nc
20 %	0	0	nc	0	0	nc
30 %	0	0	nc	0	0	nc
40 %	0	0	nc	0	0	nc
50 %	3	0	nc	3	0	nc
60 %	0	0	nc	1	0	nc
70 %	0	0	nc	0	0	nc
80 %	3	0	nc	3	0	nc
90 %	0	1	nc	0	0	nc
Nombre de salariées en CDI à temps partiel pour la population non cadre	34	0	nc	39	0	nc
Nombre de salariées en CDI à temps partiel pour la population cadre	31	3	nc	35	3	nc
Nombre de salariés en CDI à temps partiel pour la population non cadre	0	0	nc	1	0	nc
Nombre de salariés en CDI à temps partiel pour la population cadre	6	1	nc	6	1	nc

Le 16 septembre 2018, la Charte des équilibres des temps de vie a été signée par les membres du Comité exécutif. L'objet de cette charte, mise en place par l'Observatoire de l'équilibre des temps et de la parentalité en entreprise, est de reconnaître l'importance fondamentale de l'équilibre entre vie personnelle et vie professionnelle en promouvant une culture managériale respectueuse de celui-ci, gage d'une meilleure qualité de vie au travail et d'une meilleure performance de l'entreprise.

4 thématiques sont abordées :

- exemplarité des managers ;
- respect de l'équilibre entre vie privée et vie professionnelle ;
- optimisation des réunions ;
- bon usage des e-mails.

La signature de cette charte est un acte symbolique qui s'inscrit dans le cadre de la démarche dynamique de qualité de vie au travail (QVT) initiée depuis 2017 au sein de l'UES Banque Palatine.

Indicateurs	31/12/2018 BP	31/12/2018 PAM	31/12/2018 ARIES	31/12/2017 BP	31/12/2017 PAM	31/12/2017 ARIES
Ratio CDI H/F non cadre (salaire moyen H/salaire moyen F)	1,01	nc	nc	1,02	nc	nc
Ratio CDI H/F cadre (salaire moyen H/salaire moyen F)	1,12	1,03	nc	1,14	0,99	nc
Nombre de salariées ayant bénéficié d'un congé parental lors du dernier exercice	7	0	0	7	0	0
Nombre de salariés ayant bénéficié d'un congé parental lors du dernier exercice	0	0	nc	1	0	nc
Nombre de salariées revenues au travail après avoir bénéficié d'un congé parental	5	0	0	4	0	0
Nombre de salariés revenus au travail après avoir bénéficié d'un congé parental	0	0	nc	1	0	nc

Heures supplémentaires

La sensibilisation régulière des managers et la recherche de nouveaux modes d'organisation du travail permettent de poursuivre, pour la quatrième année consécutive, la réduction du nombre d'heures supplémentaires payées.

Entre 2015 et 2018, c'est une diminution de 61 % des heures payées qui est constatée.

Indicateurs	31/12/2018 BP	31/12/2018 PAM	31/12/2018 ARIES	31/12/2017 BP	31/12/2017 PAM	31/12/2017 ARIES
Heures supplémentaires	5 166	22	0	7 172	42	0
Nombre de personnes concernées	180	1	0	173	1	0

Environnement de travail

Des travaux sur Val de Fontenay ont été mis en œuvre, en vue de répondre aux besoins de confort au travail, mais aussi aux transformations de l'organisation du travail et des évolutions technologiques. Les environnements de travail ont été repensés avec un meilleur traitement acoustique et de la luminosité. Les espaces de réunion et bulles ont été renforcés et les espaces cafétéria complètement réaménagés.

Ce projet, dont le montant s'est élevé à plus de 2,5 millions d'euros, a été composé de plusieurs phases. Les travaux ont débuté au mois d'octobre 2016 et se sont achevés en octobre 2017.

Sur 2018, afin d'améliorer encore l'environnement de travail et en réponse aux suggestions émises dans le cadre des réunions droit d'expression, des livraisons de fruits secs bio et fruits frais sont effectués depuis décembre, sur les sièges d'Anjou, Val de Fontenay et chacune des agences.

Enfin, en matière d'environnement de travail, le nouveau modèle d'agences a été identifié. La banque de demain doit apporter de meilleurs services, novateurs et adaptés aux demandes de chaque client. Le nouveau concept aura un double objectif : des espaces plus conviviaux pour se recentrer sur le conseil et faire la part belle aux nouvelles technologies. L'agence Banque Palatine doit à la fois faire en sorte que le client prenne la main seul sur ses opérations (apport du digital), mais également proposer un accompagnement personnalisé (rapport à l'humain conservé). Des espaces confidentiels confortables fermés sont donc créés, pour permettre une relation sereine entre le client et le conseiller (*via la* visioconférence si nécessaire). Des salons de réception sont mis à disposition des collaborateurs et les bureaux des conseillers nominatifs sont supprimés. L'espace de travail dédié à tous les collaborateurs se situe dans des espaces ouverts permettant de favoriser la synergie et le collaboratif.

La marque employeur, un atout pour fidéliser et recruter les talents

Pour faire face à nos enjeux de recrutement liés au plan stratégique et sachant que le socle social est dorénavant complet, le projet « marque employeur » a vu le jour en septembre 2018. Il s'appuie sur des slogans forts :

« Faites de votre talent votre plus grand patrimoine »

« Rayonnez auprès des dirigeants les plus exigeants »

« Vivez l'excellence sans limite »

Aujourd'hui, il est possible de recruter et de fidéliser les collaborateurs avec un discours de vérité et une promesse vérifiable « ce qui est bon à l'intérieur se voit à l'extérieur ».

En valorisant nos valeurs, notre culture d'entreprise et notre politique RH qui s'appuie sur des éléments tangibles : possibilités d'évolutions fonctionnelles, géographiques, parcours sur mesure, accompagnement, formation…, il est possible de faire la différence.

Après identification des messages clés et des visuels, une déclinaison médias a été définie en interne et en externe.

Gestion des talents, gestion des carrières

Se sentir attendu, accompagné, soutenu… les premiers pas dans une entreprise sont décisifs pour un nouveau collaborateur. C'est pourquoi à la Banque Palatine, il a été mis en place un dispositif d'intégration complet, qui s'est étoffé au fil des années :

- un guide d'accueil digitalisé permet de prendre connaissance des informations pratiques relatives à l'entreprise ;
- une journée d'intégration est organisée aux sièges pour créer les liens et favoriser la connaissance des enjeux de la Banque et des interlocuteurs avec présentation de l'équipe de direction ;
- un parcours sur mesure, sous forme d'immersion métiers, favorise la transversalité et la rencontre des collaborateurs : le Palatine Tour.

Depuis l'été 2018, l'application « Welcom'In » a été mise en place. Elle accompagne le collaborateur très en amont de son intégration physique, dans sa découverte de l'entreprise, et lui permet d'être rapidement opérationnel. Grâce à des mini-défis à relever, cette appli aide à se familiariser de manière ludique à son nouvel environnement.

Au-delà de ces dispositifs d'intégration, des outils spécifiques ont été conçus pour les managers. Parce qu'ils sont une population clé pour relayer la stratégie de l'entreprise auprès des équipes, la Banque Palatine a fait le choix de les accompagner.

En outre, des « kits de prise de fonction » dédiés aux nouveaux managers et directeurs d'agence ont été conçus en 2018. Ils recensent les points nécessaires à la prise de fonction, les missions attendues et leur déclinaison opérationnelle présentées par thématique (process, outils, interlocuteurs…).

Gestion prévisionnelle des carrières

De par sa taille, la diversité de ses activités et métiers, la Banque Palatine souhaite offrir à tous l'opportunité d'un parcours professionnel motivant et dynamique : évoluer en expertise au sein de sa filière, changer de métier en devenant par exemple manager, changer de filière métier ou changer de région… à chacun son projet professionnel.

Pour soutenir la construction de ces projets, la Banque Palatine s'appuie sur divers dispositifs : l'accompagnement personnalisé du RRH dédié :

- les passerelles métiers qui permettent de découvrir les trajectoires professionnelles possibles parmi plusieurs familles métiers. En 2018, cet outil a été enrichi par la présentation des parcours de formation associés, accompagnant le passage d'un emploi à l'autre (formations métiers, réglementaires, compétences attendues) ;
- de courtes vidéos sur les métiers de l'entreprise : une présentation dynamique des missions, compétences attendues et enjeux métiers d'ici 2020 ;
- l'organisation d'événements internes pour promouvoir la mobilité et accompagner les réflexions : forum métiers (nouveauté 2018) :
  - une première journée, placée sous le signe de l'échange et de la convivialité, a eu lieu en juin 2018 afin d'informer les collaborateurs et leur présenter les évolutions et passerelles possibles au sein de la Banque. Cette journée a rassemblé 55 participants et recueilli 95 % de taux de satisfaction. Elle comprenait une conférence animée par un coach en évolution professionnelle, une présentation des outils et dispositifs de la Banque liés à la mobilité, des témoignages de collaborateurs, des ateliers *curriculums vitae*/lettres de motivation et des rencontres métiers,
  - une seconde journée, dédiée à la mobilité externe, s'est déroulée le 21 septembre. Avec plus de 60 participants,

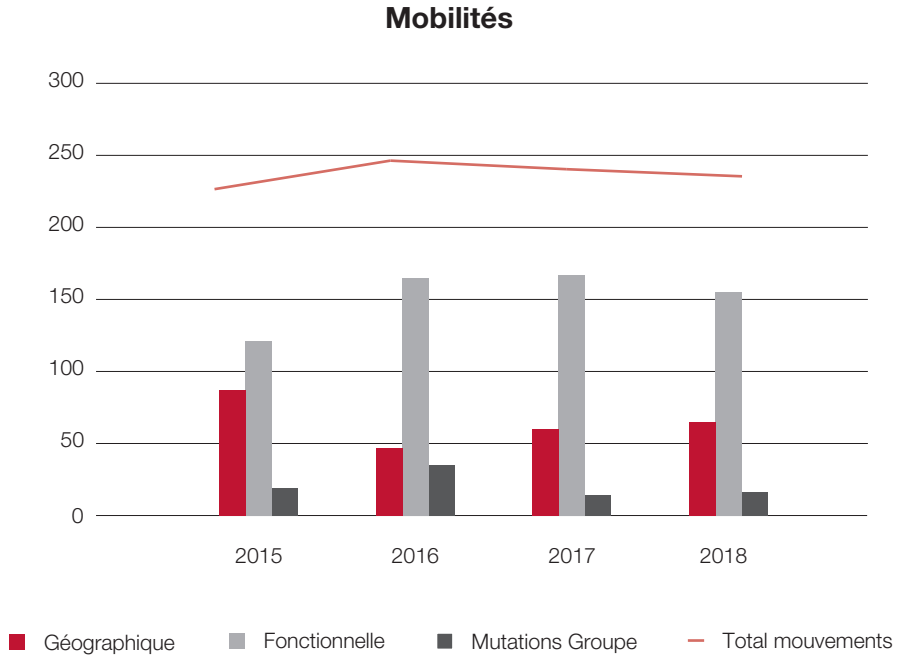
cette journée s'est appuyée sur des conférences et des ateliers interactifs ;

- la mise en ligne sur PLATEFORME CV de 30 modèles de *curriculum vitae* (sur des emplois propres à la Banque Palatine) que les collaborateurs peuvent utiliser et personnaliser à leur convenance ;
- le site Mobiliway, élaboré par la DRH groupe de BPCE, regroupe des informations utiles et conseils pratiques pour préparer son projet professionnel ;
- des mesures d'accompagnement à la mobilité géographique : mesures attractives propres à la Banque Palatine (recherche de logement, indemnités de résidence, frais de déplacements provisoires…). Mises en place en 2015, elles ont été actualisées en 2018 ;
- les dispositifs « Vis ma vie » : un stage de découverte (5 jours maximum) est proposé à tout salarié envisageant un projet de mobilité professionnelle vers une autre filière. Cette immersion doit être validée au préalable par le responsable RH, en fonction du profil et des compétences attendues sur l'emploi visé. Ainsi, en 2018 c'est 21 collaborateurs qui ont bénéficié d'une immersion au sein d'un nouveau service. Cette expérience de « Vis ma vie » représente un total de 51 journées soit une moyenne de 2,5 jours/collaborateur. Cette expérience permet au salarié désireux d'évoluer dans sa carrière de découvrir de l'intérieur l'organisation d'une équipe et le contenu de l'activité professionnelle et de valider un projet professionnel ;
- enfin, la revue de personnel annuelle permet l'élaboration des plans d'action individuels et/ou collectifs au regard des compétences de chacun et des évolutions à venir. Cet outil, et l'exploitation qui en est faite, offre une vision globale et qualitative de l'état des compétences et des performances de l'entreprise et est indispensable à la mise en œuvre de la politique de GPEC.

Les mobilités du personnel

La Banque Palatine, c'est 46 agences sur tout le territoire national et 2 sièges sociaux en région parisienne. Grâce à la mobilité géographique, l'entreprise dispose d'un potentiel important d'opportunités pour valoriser la richesse du capital humain et les compétences de chacun. La mobilité a de nombreux atouts. Elle peut être, à un ou plusieurs moments clés de la vie, un vecteur de motivation, d'enrichissement professionnel et de gestion des carrières.

En cohérence avec la méthode de l'Agence Française Bancaire (AFB), il est distingué les mobilités géographiques des mobilités fonctionnelles. Une mobilité géographique est comptabilisée dès lors qu'il y a un changement de département, alors qu'une mobilité fonctionnelle se définit dès lors qu'il y a un changement d'emploi. Les chiffres de 2018, concernant les mobilités du personnel, s'inscrivent dans la même tendance que les années précédentes et restent soutenus avec un total de 236 mouvements enregistrés.



Le guide pratique de la mobilité géographique a été mis à jour en septembre 2018 et est accessible *via* l'intranet à l'ensemble des salariés.

Concernant les 65 mobilités géographiques réalisées au titre de 2018, il a été engagé la somme de 123 991 euros pour les accompagner.

Formation : accompagner le développement des compétences et l'employabilité

La politique de formation porte pleinement les ambitions du groupe en matière de formation et de développement des compétences des salariés.

Dans un secteur bancaire évolutif et exigeant, avec une volonté de monter en gamme et un investissement formation conséquent, avec un volume d'heures consacrées à la formation en 2018 de près de 31 173 heures, contre 29 611 heures en 2017, la Banque Palatine poursuit son investissement dans le développement des compétences de ses collaborateurs.

Les orientations de la formation 2018 ont été déclinées de la façon suivante :

- poursuivre l'accompagnement du réseau commercial, des services bancaires et des directions métiers ;
- ancrer et renouveler l'accompagnement de l'ensemble de la ligne managériale ;
- soutenir le maintien d'un climat social de qualité et accompagner la démarche qualité de vie au travail ;
- promouvoir l'appropriation des nouveaux processus ;
- s'assurer au mieux de l'employabilité des collaborateurs et les rendre acteurs de leur développement :
  - valoriser les compétences de chacun,
  - passer d'une formation exclusivement « prescrite » à un mix favorisant la proactivité et l'engagement du salarié,
- garantir le respect de nos obligations en matière de formations réglementaires :
  - conformité,
  - risques opérationnels/PCA,
  - sécurité des personnes et des biens,
  - directive crédit immobilier,
  - directive sur les marchés d'instruments financiers (MIF II), directive de distribution d'assurance (DDA) et *Packaged Retail and Insurance Based Investment Product* (PRIIP'S),
  - IFRS 87
  - loi SRAB et *Volker rule*.

Deux réunions d'information ont été menées sur le dernier trimestre 2018 sur les dispositifs du compte personnel de formation, de la validation des acquis de l'expérience et du bilan de compétences, afin de promouvoir ces dispositifs auprès des collaborateurs.

En matière de projets de formation, la Banque Palatine a plus particulièrement mis en œuvre en 2018 les actions structurantes suivantes :

Actions communes aux marchés de la clientèle privée et marché des entreprises

Formation à O2S

Ce nouvel outil à destination des collaborateurs du réseau permet de mieux connaître nos clients détenteurs d'épargne financière, de leur proposer des solutions d'investissement en parfaite adéquation avec leur situation financière et leur profil de risque et de suivre dans le temps leurs investissements. Afin d'accompagner la prise en main de ce nouvel outil, des référents ont été nommés et formés, afin d'assurer par la suite la démultiplication auprès des agences.

Actions spécifiques au marché de la clientèle privée

Formation transmission

Le module « transmission et donation », animé par les méthodes commerciales, a été mis en place pour accompagner les collaborateurs de la clientèle privée sur le suivi des successions.

Actions spécifiques au marché de la clientèle entreprises

Approche relationnelle du dirigeant dans la phase de conquête et de fidélisation et service d'excellence

Cette formation vise l'accompagnement de la montée en compétences de nos commerciaux sur la posture à tenir auprès de nos dirigeants d'entreprise.

Crédits syndiqués

L'objectif est d'initier à la connaissance et la maîtrise des crédits syndiqués afin de proposer et de distribuer ce type de financement aux clients.

Déploiement de la nouvelle offre de formation animation et management

L'accompagnement managérial s'est poursuivi, dans la continuité des actions menées ces dernières années, et sous un format renouvelé :

- un socle commun avec 2 modules : « Intégrer les *soft skills* dans son management » et « Favoriser l'intelligence collective et les synergies » ;
- des ateliers de travail en co-développement sur l'ensemble des régions commerciales du réseau et des professions réglementées de l'immobilier ;
- un dispositif de 360° pour le Comité exécutif et d'auto-évaluation pour les managers du siège, suivis de 2 demi-journées de coaching.

Formations réglementaires

@ – MIF2/ DDA/ PRIIPS – entreprises et clientèle privée

Afin d'accompagner les collaborateurs dans le nouveau contexte réglementaire, une campagne *e-learning* a été déployée auprès des collaborateurs concernés sur les bonnes pratiques de l'entretien d'épargne.

Directive Crédit Immobilier

L'accompagnement obligatoire lié à cette thématique s'est poursuivi en 2018 au travers d'une campagne lancée en fin d'année.

Les parcours de développement des compétences

- Parcours *bachelor* conseiller patrimonial agence (janvier à juin 2018) ;
- Sur les 8 collaborateurs inscrits, 8 ont été reçus à l'examen permettant l'obtention du *bachelor* patrimonial diplôme de niveau bac + 3 ;
- Parcours directeur d'agence privée vers directeur d'agence mixte.

2 collaborateurs ayant participé à cette formation ont eu l'opportunité d'évoluer sur un poste de directeur d'agence mixte.

Heures de formation

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	BP	PAM	ARIES	BP	PAM	ARIES
Moyenne d'heures de formation par salarié pour la population « cadre »	26,6	8,6	nc	28	30	nc
Moyenne d'heures de formation pour la population « non cadre »	17,6	0	0	18	0	0
Nombre moyen d'heures de formation par salarié	23,6	8,6	0	24	24	0
Nombre moyen d'heures de formation par sexe						
Hommes	25,5	9,7	nc	27	33	nc
Femmes	21,8	6,5	0	0	0	0

La continuité d'activité et les savoir-faire clés

La Banque Palatine s'est dotée d'une organisation visant à assurer la continuité de ses activités métiers en cas de crise, au travers du « Plan d'urgence et de poursuite de l'activité » (PUPA).

Il est décliné pour tous les métiers de l'entreprise et, en ce qui concerne la direction ressources humaines, un plan spécifique qui définit les actions à mener : le « dispositif de gestion des impacts humains » ou DGIH. Il sera mis en œuvre en cas déclenchement du PUPA.

Les mesures sont prises en fonction des spécificités des impacts d'une situation de crise sur la disponibilité des ressources humaines et en fonction de scénarios de crise, prédéfinis dans le cadre du plan de continuité d'activité de la Banque Palatine.

A noter que ce plan est tenu à jour par une responsable du plan de continuité d'activité, qui anime une équipe de correspondants chargés de faire vivre ce plan et de relayer l'information s'il était besoin de l'activer. Ainsi, en décembre 2018, la cartographie des compétences de l'ensemble de l'entreprise a recensé les 96 activités critiques avec des procédures critiques associées, et ce sont 155 collaborateurs qui ont été identifiés comme détenteurs de compétences clés dans le cadre du plan de continuité activité.

La mixité, la diversité

Mixité et gouvernance

La mise en application du principe de représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil d'administration est pleinement achevée. Au 31 décembre 2018, le pourcentage d'administrateurs de sexe féminin au sein du Conseil d'administration atteint 62,5 %.

Le 18 décembre 2018, la Banque Palatine a organisé une conférence animée par Emmanuelle Gagliardi, présidente de l'agence Connecting Women et spécialiste de la mixité et des réseaux sociaux, pour partager auprès des participants les 9 clés pour booster sa carrière professionnelle. Depuis le choix de sa cible professionnelle jusqu'aux connexions sur les réseaux, le programme était riche d'enseignements.

Par ailleurs, un guide de la parentalité a été mis en place en 2018 afin de repréciser les dispositifs légaux et conventionnels existants.

Le handicap

En 2018, au niveau national, les dispositions relatives à l'obligation d'emploi de travailleurs en situation de handicap ont été simplifiées avec la loi relative à la liberté de choisir son avenir professionnel. Un second temps de concertation va permettre en 2019 de rénover l'offre de services visant à garantir le parcours dans l'emploi des travailleurs handicapés.

Depuis 2014, la Banque Palatine s'implique de façon concrète pour l'emploi des personnes handicapées. A ce titre, elle a assuré un accompagnement de proximité en toute confidentialité pour répondre aux demandes des collaborateurs.

En 2018, 4 nouvelles déclarations de Reconnaissance de la qualité de travailleur handicapé (RQTH) ont été entregistrées dont 2 issues directement de nouvelles embauches. Par ailleurs, la Banque Palatine a permis en 2018 à 6 collaborateurs de bénéficier d'aménagements individualisés de temps de travail et de poste (écrans plus grands, sièges ergonomiques, télétravail…) afin de les maintenir dans l'emploi.

En termes d'action, suite à l'accord qualité de vie au travail signé en novembre 2017, recensant 44 mesures dont certaines liées directement ou indirectement au handicap (don de jours, guide des aidants…), la Banque Palatine a pu accompagner concrètement des salariés confrontés à des situations très délicates.

Le partenariat avec Made In TH, établi sur la période de 2017, n'a pas été reconduit en 2018, en raison du faible nombre d'entretiens réalisés par l'Ambassadeur de cette entreprise, lui-même reconnu travailleur handicapé, et ce malgré une forte communication, un affichage de ses permanences et un engagement d'absolue confidentialité.

Compte tenu de l'évolution du cadre réglementaire autour du handicap, la Banque a reporté la signature de la convention en lien avec l'AGEFIPH prévue en 2018 afin d'analyser le focus sur le taux d'emploi direct (incluant un nombre conséquent de nouvelles embauches) et les parcours d'alternance à proposer.

	331/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Nombre de salariés handicapés hors ESAT	31	1	0	45	1	0
Pourcentage de salariés déclarés en situation de handicap hors ESAT/effectif total (CDI)	2,82	3,85	0	3,97	3,85	0
Taux d'emploi de salariés handicapés avec *minoration* + ESAT sur l'effectif total (chiffres DOETH)	0,036	0,059	0	0,039	0,059	0

Le recours au secteur adapté et protégé permet d'afficher un prévisionnel d'unités bénéficiaires pour l'année 2018 légèrement supérieur à 4, ce qui correspond à l'objectif fixé.

Une unité bénéficiaire est l'équivalent temps plein d'un travailleur handicapé. On obtient le nombre d'unités bénéficiaires d'une entreprise par la conversion du montant des contrats de fournitures ou de prestations de services passés avec des Etablissements et services d'aide au travail (ESAT) et/ou des Entreprises adaptées (EA). Ce nombre est décompté de l'obligation d'emploi propre à cette entreprise (Déclaration obligatoire d'emploi des travailleurs handicapés – DOETH).

La Banque Palatine poursuit donc sa volonté d'accompagner le secteur adapté et protégé avec succès.

La politique de lutte contre les discriminations

La direction générale a signé fin 2017 avec les partenaires sociaux un nouvel accord relatif à l'égalité professionnelle entre les hommes et les femmes.

Cet accord, dans le prolongement des accords antérieurs, définit des actions et objectifs de progression dans les domaines suivants :

- le recrutement ;
- la formation professionnelle ;
- l'évolution professionnelle et le déroulement de carrière ;
- la rémunération effective ;
- l'articulation entre l'activité professionnelle et la vie personnelle ;
- la sensibilisation et la communication.

Il reconduit les dispositions émanant du précédent accord et met en place de nouvelles mesures afin de renforcer la politique égalité professionnelle de la Banque à l'aune de la démarche qualité de vie au travail, telles que :

- la pérennisation sur la durée de l'accord de l'instance d'examen des situations individuelles ;
- le maintien de la rémunération des salariés en congé paternité ;
- le développement de formations dites de développement personnel et la mise en place d'une formation dédiée au retour de congé maternité ;
- un partenariat avec un réseau de crèches sur l'ensemble du territoire national afin de faciliter l'accès des collaborateurs à ce mode de garde ;
- la majoration de la prise en charge employeur des titres CESU (passage de 80 % à 90 %).

L'ensemble de ces dispositifs est entré en vigueur le 1er janvier 2018.

Le Chèque emploi service universel (CESU) mis en place par accord collectif le 25 novembre 2016 faisait initialement l'objet d'une prise en charge de l'employeur à hauteur de 80 % du plafond d'exonération autorisé par les Urssaf.

En 2018, cette prise en charge a été portée à 90 %. C'est donc d'une dotation de 1 647 euros dont peuvent bénéficier les collaborateurs :

- parents d'enfants de moins de 8 ans, dans le but de participer aux frais de garde engagés ;
- en situation de handicap selon la définition de la DOETH (Déclaration obligatoire d'emploi des travailleurs handicapés).

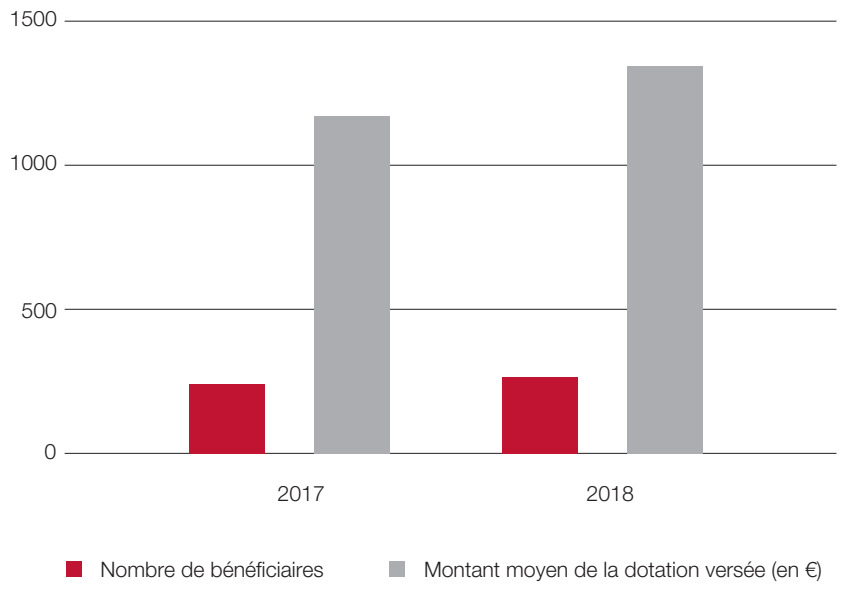
Il permet de participer au financement des services suivants :

- les frais de garde des enfants de moins de 8 ans à domicile et hors domicile (crèche, halte-garderie, jardin d'enfants, garderie périscolaire, centre aéré pour les enfants de moins de 6 ans) ;
- les services d'aide aux collaborateurs en situation de handicap.

Le dispositif a bénéficié, en 2018, à 264 collaborateurs, soit 23 collaborateurs supplémentaires en comparaison de 2017. Les versements progressent de 25 %, en lien avec l'augmentation de la participation de l'employeur.

	31/12/2018	31/12/2017
	BP	BP
Montant total versé	355 070 €	281 940 €

Chèque emploi service universel (CESU)



L'égalité des chances

La Banque Palatine a engagé depuis 2015 un partenariat pour l'égalité des chances visant à engager nos collaborateurs dans une démarche d'utilité sociale, qui corrobore la politique de responsabilité sociétale de l'entreprise.

Ce partenariat s'est poursuivi en 2018, avec *Nos Quartiers ont des Talents,* une association créée en 2006, qui a pour vocation de faciliter l'insertion professionnelle de jeunes demandeurs d'emploi diplômés, âgés de moins de 30 ans et issus des quartiers prioritaires ou de milieux sociaux défavorisés.

Sur la base du volontariat, nous invitons les collaborateurs à devenir parrain/marraine de ces jeunes diplômés, pour les aider dans leur insertion professionnelle, à raison de rendez-vous d'échange d'environ deux heures par mois (simulation d'entretien de recrutement, refonte lettre de motivation et *curriculum vitae*, construction du projet professionnel, etc.).

13 collaborateurs de la Banque Palatine se sont inscrits dans cette démarche de parrainage, assurant le suivi de 14 jeunes diplômés.

Un système de rémunération aligné avec les intérêts de la Banque

La rémunération de base

Dans le contexte de forte rotation de l'effectif évoqué précédemment (*cf.* 1- Politique RH générale : plus de 12 % de l'effectif CDI a été renouvelé en 2018), le salaire de base moyen reste stable pour les hommes : + 0,2 % pour les cadres, + 0,3 % pour les non cadres. Pour les femmes, on constate une progression de 1,2 % pour les non cadres et de 1,9 % pour les cadres.

L'observation du salaire médian confirme l'efficacité de la politique de rémunération en matière de salaire de base puisque, même avec une dynamique importante sur les effectifs, le salaire médian progresse de façon significative : + 2,1 % pour les hommes non cadres, + 1,58 % pour les femmes non cadres et + 2,2 % pour les femmes cadres. Seul le salaire médian des hommes cadres est en léger repli : - 0,3 %.

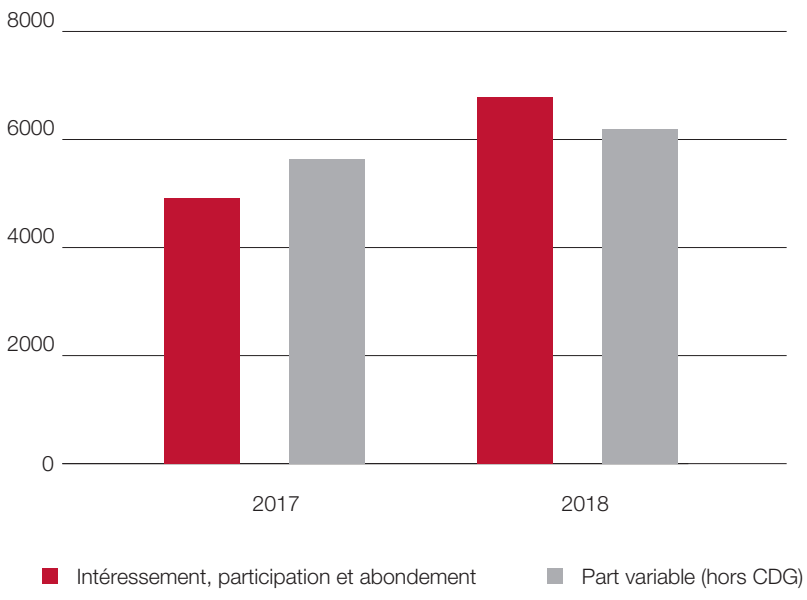
Cela démontre que les embauches s'effectuent au bon niveau de rémunération, mais également que les salaires des collaborateurs présents progressent du fait des mesures d'augmentation et d'accompagnement mises en place par la Banque.

Les compléments de rémunération

Depuis la mise en place du nouveau dispositif de part variable, pour l'ensemble des collaborateurs de la Banque Palatine, les montants distribués sont en progression. Entre 2017 et 2018, les versements sont encore en progression de 10 %. En comparaison du dernier versement correspondant à l'ancien dispositif de part variable, c'est 20 % de versement en plus.

Les montants distribués au titre de l'intéressement, la participation et l'abondement sont également en progression, en partie du fait de la mise en place, en 2015, d'un abondement sur l'intéressement placé au PEE et/ou au PERCO.

Intéressement, participation, abondement et part variable



En 2018, les collaborateurs présents toute l'année ont reçu à nouveau leur bilan social individuel. Ce document permet de mettre en valeur l'ensemble des éléments constitutifs de la rémunération, directe ou indirecte, dont bénéficie chaque collaborateur :

- passeport formation ;
- rémunération directe et compléments de rémunération ;
- rémunération différée ;
- participation de l'employeur au financement de la protection sociale.

Le bilan social individuel présente également des informations sur le dispositif des titres restaurants dématérialisés (carte « apetiz »), sur le dispositif de rémunération des services à la personne avec le CESU, les avantages offerts par l'agence du personnel mais aussi un rappel des interlocuteurs utiles (mutuelle, prévoyance, Comité d'entreprise, Action logement…). Il est aussi indiqué l'évolution de la rémunération entre 2014 et 2017, donnant ainsi une tendance sur 4 ans.

	31/12/2018			31/12/2017		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Salaire de base moyen des salariés en CDI pour la population « cadre » **(en milliers d'euros)**	58	68	nc	58	68	nc
Salaire de base moyen des salariés en CDI pour la population « non cadre » **(en milliers d'euros)**	33	0	nc	33	0	nc
Salaire de base moyen des salariées en CDI pour la population « cadre » **(en milliers d'euros)**	52	66	nc	51	68	nc
Salaire de base moyen des salariées en CDI pour la population « non cadre » **(en milliers d'euros)**	33	0	43	32	0	43
Salaire de base médian des salariés en CDI pour la population « cadre » **(en milliers d'euros)**	53	63	nc	53	60	nc
Salaire de base médian des salariés en CDI pour la population « non cadre » **(en milliers d'euros)**	33	0	nc	32	0	nc
Salaire de base médian des salariées en CDI pour la population « cadre » **(en milliers d'euros)**	48	59	nc	47	60	nc
Salaire de base médian des salariées en CDI pour la population « non cadre » **(en milliers d'euros)**	33	0	43	32	0	43
Evolution du salaire de base médian N/N - 1 des hommes en CDI pour la population « cadre »	1,00	1,05	nc	1,00	0,92	nc
Evolution du salaire de base médian N/N - 1 des hommes en CDI pour la population « non cadre »	1,02	nc	nc	0,99	nc	nc
Evolution du salaire de base médian N/N - 1 des femmes en CDI pour la population « cadre »	1,02	0,98	nc	1,00	1,01	nd
Evolution du salaire de base médian N/N - 1 des femmes en CDI pour la population « non cadre »	1,02	nc	0	1,01	nc	1,03

Empreinte nationale de la Banque Palatine

Empreinte socio-économique en tant qu'acheteur

Ethique et fournisseurs, sous-traitants, prestataires

En 2018, la Banque Palatine a créé un service achats au sein du département achats et immobilier afin de couvrir l'ensemble des dépenses de la Banque. La fonction achats s'est engagée à respecter une charte éthique *via* la définition de 9 engagements :

- sélectionner les meilleurs fournisseurs selon un processus transparent et équitable en se basant sur des critères clairs de sélection ;
- traiter les fournisseurs avec la plus grande équité et ne jamais prendre en compte ses intérêts personnels afin d'éviter tout risque de conflit d'intérêts ou de corruption ;
- contribuer à l'engagement dans la société en accordant une attention particulière aux fournisseurs qui mènent des actions fortes en termes de RSE ;

- maintenir avec les fournisseurs un climat de respect mutuel et informer les fournisseurs qui ne sont pas retenus ;
- fidéliser les fournisseurs stratégiques et de proximité et développer des partenariats ;
- respecter la confidentialité des informations commerciales et techniques transmises par les fournisseurs ;
- être à l'écoute du marché pour identifier les sociétés innovantes (aspect social ou technologique) ;
- être force de proposition pour l'amélioration des performances ;
- limiter les repas d'affaires lorsque ces derniers sont exclusivement à la charge du fournisseur.

Ces engagements permettent aux acheteurs de la Banque Palatine de promouvoir une relation durable et équilibrée avec les fournisseurs.

Lors de chaque consultation, la fonction achats fait parvenir aux candidats un questionnaire afin d'identifier l'ensemble de leurs actionnaires et leur pourcentage de participation afin de limiter les conflits d'intérêts et déterminer éventuellement la provenance de leurs fonds.

La fonction achats fait par ailleurs réaliser une recherche sur le positionnement des candidats dans son environnement, *via* une cotation Banque de France ou une cotation Groupe BPCE. Cette dernière, en plus du positionnement financier, tient également compte de la réputation du candidat.

Ce service peut également fonctionner comme un lanceur d'alerte en recherchant des éléments sur la réputation du candidat. En cas de doute, les éléments trouvés sont indiqués au prescripteur qui est invité à poursuivre les recherches sur des doutes fondés sur la réputation, l'attitude sociale, environnementale ou autre.

Par ailleurs, dans chaque consultation, la Banque Palatine intègre la démarche sociétale que la Banque souhaite voir soutenir par le candidat.

Lors de chaque consultation, la Banque Palatine engage ses candidats et donc futurs prestataires à se conformer aux différentes normes et réglementations en vigueur en matière de responsabilité sociétale rencontrée par chaque entreprise. Dans le dossier de consultation, il est précisé les efforts que la Banque Palatine souhaite que chaque candidat réalise et s'engage à poursuivre, tout au long du futur partenariat. Un questionnaire d'évaluation de la performance RSE des fournisseurs et de leur offre est envoyé aux soumissionnaires dans le cadre des consultations afin d'identifier les risques et opportunités RSE de manière volontaire et d'intégrer cette performance dans l'évaluation globale des fournisseurs. L'ensemble de ses éléments sont pris en compte lors de la présentation de l'offre et du choix du candidat. Ainsi la partie RSE est proportionnelle à 5 % de la note finale lors du choix de chaque candidat.

BPCE Achats a mesuré l'empreinte socio-économique des achats à partir du modèle Local Footprint® qui reproduit le plus fidèlement possible le comportement économique d'un fournisseur sur 380 secteurs d'activités à partir de statistiques nationales et internationales actualisées.

Cette mesure a permis de faire ressortir l'impact positif des achats du Groupe BPCE, la Banque Palatine y compris, en France et dans les régions en termes d'emplois et de création de richesse sur le périmètre de dépenses de 3,5 milliards d'euros, avec 98 702 emplois (ETP) soutenus en France et 5 milliards d'euros de richesse générée dans l'économie française.

La Banque Palatine dépense 98,3 % de son montant d'achat total avec des fournisseurs qui ont leur adresse de facturation sur le territoire français.

BPCE Achats pour le Groupe BPCE, dans le cadre de la loi sur le devoir de vigilance, élabore une cartographie commune des risques RSE par catégorie d'achats. Cette dernière permettra d'identifier rapidement les risques d'atteinte grave envers les droits humains et les libertés fondamentales, la santé et la sécurité des personnes ainsi que l'environnement et de prioriser les actions à mener par catégorie d'achats. Cette cartographie encore à l'étude à la Banque Palatine nous paraît un outil à développer lors de chaque consultation, dans le cadre de notre démarche Achats Responsables nous prévoyons, courant 2019, de la présenter et de l'instaurer à l'ensemble du processus Achats.

La fonction achats et la démarche phare

Participant depuis de nombreuses années aux colloques PHARE organisés par le Groupe BPCE, la Banque Palatine s'est distinguée en 2012 par la remise d'un prix spécial du jury.

En 2018, la Banque Palatine a participé activement au colloque PHARE dans son format régional. La quatrième édition de ce nouveau format a été réalisée en Ile-de-France, elle a réuni 13 entreprises, spécialement tournées vers l'innovation. Pour la Banque Palatine, ce colloque a permis de mettre en avant ses collaborations associées au secteur STPA, qui n'ont cessé de se développer durant ces dernières années. Ainsi 4 fournisseurs de la Banque Palatine ont réalisé des *pitchs* ou des retours d'expérience. Les partenariats se sont diversifiés au fur et à mesure des années et la Banque Palatine a su développer son réseau et adapter ses besoins en fonction des nouvelles demandes.

Lors de la plupart des consultations pour des prestations de services, des entreprises issues du secteur protégé sont sollicitées en plus des entreprises dites classiques, que ce soit de façon directe ou indirecte (cotraitance, contrat tripartite…).

Afin de favoriser le recours aux entreprises du STPA et de simplifier les démarches, différentes actions ont été entreprises au niveau du Groupe BPCE et de la Banque Palatine.

Au niveau du groupe, des formations d'*e-learning* ont été mises à la disposition des acheteurs sous forme de parcours, permettant une meilleure appréhension des subtilités de la réglementation qui régit le Code du travail, le calcul des UB et d'autres sujets en lien avec le secteur du travail protégé et adapté. Des référents « handicap » ont également été nommés pour répondre aux interrogations des collaborateurs du groupe.

Au niveau de la Banque Palatine, des abonnements au réseau Gesat ont été mis en place afin de permettre, notamment, aux acheteurs d'échanger, de se former, de s'informer et de rencontrer de nouveaux acteurs.

L'ensemble de ces actions a permis d'augmenter le volume des achats avec les entreprises du secteur protégé : en 2015, la Banque Palatine comptait 12 contrats signés avec des entreprises du secteur protégé, contre 20 en 2019.

Recours au secteur du travail protégé et adapté

	2018	2017	2016
Montant d'achats utiles en € HT	113 000	81 306	94 630
Nombre d'UB [1]	5,73	4,13	4,30

Six unités bénéficiaires est l'objectif que doit atteindre la Banque Palatine en 2020. Pour cela, des contrats durables ont été mis en place et les entreprises dites classiques sont encouragées à se former sur les contrats « tripartites » ou sur la mise en place de convention.

Empreinte socio-économique en tant qu'investisseur

Des offres en faveur de la transition énergétique, écologique et solidaire : ENR ET ISR

Le Groupe BPCE est un des leaders français du financement des énergies renouvelables. L'ancrage régional du groupe en fait un des acteurs incontournables du financement des projets de proximité. Ses deux réseaux s'appuient sur l'expertise de plusieurs filiales spécialisées qui développent des solutions pour répondre aux exigences de ce marché en forte mutation.

Les encours du Groupe BPCE sur les énergies renouvelables s'élèvent à 7,5 milliards d'euros au 30 juin 2018. Le portefeuille est concentré sur le solaire (42 %) et l'éolien (33 %), et majoritairement en France (63 %).

Les énergies renouvelables, ou EnR, sont des sources d'énergie dont le renouvellement naturel est assez rapide pour qu'elles puissent être considérées comme inépuisables à l'échelle du temps. Elles regroupent essentiellement l'éolien, le solaire photovoltaïque, l'hydraulique mais aussi la biomasse ou la méthanisation. Ces énergies sont également surnommées « vertes » en opposition aux énergies fossiles (pétrole, charbon, gaz…) et nucléaire (problèmes du traitement des déchets).

La Banque Palatine, dans le sillon des engagements du Groupe BPCE, a affiché dans son plan stratégique Envol son attachement à la baisse significative des émissions de CO_2 découlant de ses activités. Le choix de financer des projets de production d'EnR a pour objectif d'accompagner ses clients mais également de favoriser la conception d'énergies dégageant très peu de CO_2 lors de leur production. **L'offre green – EnR** est donc un élément essentiel et cohérent avec la politique RSE de La Banque Palatine.

Le service « offre différenciante » de la direction du marché entreprises étudie le marché des EnR ainsi que les caractéristiques économiques, juridiques et techniques de chaque projet à financer, pour effectuer des transactions sûres et profitables. La majorité des financements accordés sont attribués à des projets éoliens ou solaires, car ce sont les technologies les mieux maîtrisées.

Les objectifs sur 2018-2020 consistent notamment à poursuivre la montée en gamme sur la structuration des financements, à s'appuyer sur un *benchmark* de la concurrence, à étudier de nouveaux moyens de production d'EnR pour élargir le portefeuille, tout cela en suivant attentivement les évolutions réglementaires et les tendances de marché.

Investissement responsable	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Encours sous gestion ISR **(en millions d'euros)**	66,7	30,1	26,7	59,2
Quote-part en puissance installée				
Eolien MWC	9,28	17,22	10,70	8,38
Photovoltaïque **(en MWc)**	33,80	8,06	20,86	6,71
Hydroélectricité **(en MWc)**			9,76	0,66
Montant investissement **(en millions d'euros)**	70,7	59,5	82,8	20,8

L'investissement responsable chez Palatine Asset Management

L'intégration de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans l'analyse permet de mieux identifier les risques et opportunités liés à une valeur mais également de lutter contre le réchauffement climatique (gestion des risques liés au climat et contribution au financement de l'économie verte). La Banque Palatine offre ainsi la possibilité d'investir dans trois fonds thématiques labellisés ISR (Palatine Or Bleu, Palatine Actions Défensives Euro, Palatine Entreprises Familiales ISR) et un fonds généraliste (Palatine Actions Europe) gérés par sa filiale Palatine Asset Management, société de gestion de portefeuille.

Cette dernière est engagée depuis de nombreuses années dans la prise en compte des risques climatiques, avec la création en 2005 du fonds Energies Renouvelables, anticipant l'intérêt d'investir dans des modèles de développement durable, décarbonés, afin de lutter contre le réchauffement climatique. Elle a ensuite développé sa gamme de produits d'épargne à impact environnemental avec la création en 2006 de Palatine Or Bleu.

(1) Une unité bénéficiaire est l'équivalent temps d'un travailleur handicapé.

Le fonds Actions Monde, éligible au PEA, investit dans des sociétés dont les activités sont liées à l'eau. Chaque jour, cette ressource naturelle est un peu plus sous pression du fait des dérèglements climatiques et de l'explosion de la demande, liée à l'évolution de la démographie.

En plus de l'approche thématique axée sur des solutions favorisant le développement durable, a été ajoutée la dimension « responsabilité ». En 2007, le processus d'investissement de Palatine Or Bleu a donc été enrichi d'un filtre ESG (Environnemental, Social et de Gouvernance). Ce filtre est un outil de management du risque, de la stratégie concurrentielle, de la gestion des parties prenantes.

Les principes de l'ISR ont ensuite été appliqués à deux autres fonds : Palatine Actions Défensives Euro et Palatine Entreprises Familiales ISR.

Enfin depuis le mois de décembre 2018, le fonds généraliste Palatine Actions Europe a été transformé en fonds ISR. En effet, dans le cadre du plan stratégique Envol et le projet « Green Business-Offre ISR », Palatine Asset Management s'engage à diffuser progressivement les principes de l'ISR à l'ensemble de sa gestion d'actifs traditionnelle. De même, d'importants efforts de communication et de pédagogie seront déployés auprès des commerciaux pour faire connaître cette forme d'investissement auprès des épargnants.

Une politique d'investissement ISR pour les quatre fonds ainsi que des Codes de transparence ont été rédigés et sont disponibles sur le site internet de Palatine Asset Management.

Trois des quatre fonds ISR (Palatine Or Bleu, Palatine Entreprises Familiales ISR et Palatine Actions Défensives Euro) ont reçu le label ISR de Novethic de 2009 à 2016, et ont obtenu en 2017 le label ISR étatique auprès d'Ernst & Young. Ce qui assure une meilleure visibilité aux épargnants sur les produits ISR, en garantissant que leur gestion s'appuie sur des méthodologies solides, avec une exigence de transparence forte et une information de qualité.

L'ensemble des gérants dispose d'un accès direct à la recherche ESG (données fournies par VIGEO, ETHIFINANCE, et les notations ESG internes) ainsi qu'aux données environnementales de TRUCOST. Cela constitue un point de départ instructif qui les oblige à porter une attention toute particulière à certains enjeux extra-financiers comme l'environnement et le social dans leurs analyses et décisions.

Cet engagement se concrétise à travers un dialogue avec les sociétés sur tous les domaines ESG dans le cadre de séminaires, de réunions d'information, de *one to one*.

Depuis fin 2016, l'article 173, et plus particulièrement la disposition 6 de la loi TEPCV (Transition énergétique pour la croissance verte) impose pour la première fois des obligations d'information sur la gestion des risques liés au climat, les impacts environnementaux des investissements. Ces indicateurs sont publiés dans les reportings au 31 décembre 2018 pour :

- les 4 fonds ISR d'un encours de 66,7 millions d'euros, soit 2,1 % des encours totaux ;
- l'Ocirp Actions, fonds actions zone Euro dans le cadre de notre relation client ; et
- Palatine Moma, fonds monétaire court terme dont l'actif net est supérieur à 500 millions d'euros.

Il est prévu une augmentation sensible des encours actions ISR pour représenter environ 10 % des encours actions totaux fin 2020.

La mesure de l'impact carbone des investissements intègre les émissions de carbone (scope 1 [(1)] + First Tier Indirect) des entreprises. Elle est présentée rapportée au chiffre d'affaires, afin de permettre la comparaison de l'efficacité opérationnelle d'entreprises de même secteur. Ainsi, la part des investissements dédiés aux solutions orientées vers une économie bas carbone (la mesure de la part des investissements « verts » *versus* fossiles) est également calculée, afin d'aider à se concentrer sur les secteurs les moins polluants : énergies renouvelables, efficacité énergétique…

PAM ne cherche pas à se concentrer sur les secteurs à faibles enjeux carbone, mais à sélectionner les entreprises les plus engagées dans la réduction des émissions carbone.

Politique de droit de vote (PAM)

Enfin, Palatine Asset Management exerce sur l'ensemble des actions détenues en portefeuille ses droits de vote.

Pour cela, la société de gestion s'appuie depuis 2015 sur l'expertise de la société en conseil de vote, ISS (*Institutional Shareholder Services Europe SA*) pour élargir son périmètre de vote. Au cours de l'exercice 2018, Palatine Asset Management a exercé ses droits de vote lors de 320 assemblées générales qui ont concerné l'Europe entière hors pays à POA (*Power of Attorney*). L'objectif est de promouvoir les bonnes pratiques ESG au sein des entreprises dans lesquelles Palatine Asset Management est actionnaire afin de pousser ces dernières à adopter une démarche de progrès et de responsabilité. Le taux de participation global ressort à 94,1 %.

Les principes de cette politique de vote sont accessibles sur notre site internet www.palatine-am.com.

(1) Le scope 1 est le périmètre le plus restreint de calcul des émissions de gaz à effet de serre que l'on peut utiliser dans un bilan carbone ou un bilan GES. Quand on mesure les émissions de GES sur le scope 1 d'une entreprise, on mesure uniquement les émissions qui sont directement la conséquence des activités contrôlées par l'entreprise.

Notre empreinte sociétale en tant que mécène

La Fondation Palatine des ETI

Le projet de fondation est né du désir de la Banque Palatine de renforcer son engagement mécène, tout en le dirigeant de manière plus concrète vers une problématique sociétale proche de son cœur de métier : l'entrepreneuriat. Le but premier est de construire avec les dirigeants d'ETI une politique de mécénat commune et collaborative, afin de cultiver une relation différente entre la Banque et ses clients, en mettant en valeur des idées qu'ils partagent. Cette initiative permettra aussi d'accompagner les ETI dans la croissance de leurs contributions sociétales. Dans ce cadre, le Mouvement des entreprises de taille intermédiaire (METI), dont la Banque Palatine est partenaire depuis de nombreuses années, exerce un rôle actif au sein de la fondation et notamment dans les instances décisionnaires.

L'objet de la fondation est de diffuser l'engagement entrepreneurial au service d'une meilleure intégration sociale, quel que soit son domaine d'expression. L'aspect collaboratif est le levier principal du projet avec, notamment, la mutualisation des moyens d'action des ETI, une implication concrète des dirigeants mais surtout des soutiens qui s'inscrivent dans la durée. Ces soutiens, qu'ils soient financiers ou sous forme de mécénat de compétences, permettront de venir en aide aux associations dédiées à la diffusion de l'entrepreneuriat et exerçant des missions indispensables. La sélection des associations aura pour but de répondre aux choix stratégiques mis en place par le Conseil d'orientation.

Afin de faciliter sa création et de se concentrer essentiellement sur les soutiens concrets, la Banque Palatine a choisi d'avoir recours au modèle de la fondation abritée (ou sous égide). Compte tenu de son objet, la fondation choisie pour l'abriter est la Fondation Entreprendre dont la vocation est de développer l'entrepreneuriat en France. Fondation reconnue d'utilité publique (FRUP) en 2011, elle a été d'un appui précieux pour le lancement de la fondation. La *Fondation Palatine des ETI, Mécènes ensemble* devient la huitième fondation abritée par la Fondation Entreprendre.

La *Fondation Palatine des ETI, Mécènes ensemble* est une structure créée et dirigée par la Banque Palatine. Elle prend naturellement sa place dans le plan stratégique Envol et dans sa démarche RSE. Il est donc essentiel que cette fondation devienne la référence de l'engagement sociétal de la Banque Palatine, en externe mais surtout auprès de ses collaborateurs. Cet outil de soutien démontre un véritable souhait de faire de la Banque Palatine un acteur indispensable du mécénat des ETI, en permettant aux salariés de se sentir impliqués dans ses actions.

La stratégie de la fondation est définie par un Conseil d'orientation associant des dirigeants d'ETI et des personnalités issues de la société civile. Réuni pour la première fois le 26 octobre 2018, il a déterminé deux thèmes d'action qui vont guider la fondation pour l'année 2019. Les donateurs, dont la Banque Palatine fait partie, vont permettre de financer des associations qui accompagnent, dans la durée, des projets entrepreneuriaux sur les territoires en difficulté, ou pour la réinsertion des anciens détenus.

Les territoires en difficulté

Certaines zones, en France, connaissent un affaiblissement de leur activité économique dû à leur isolement. Les résidents des banlieues difficiles et de certains territoires ruraux se trouvent confrontés à un manque d'opportunités professionnelles.

Pour enrayer ce phénomène et participer à la revitalisation économique de chaque territoire, la *Fondation Palatine des ETI, Mécènes ensemble* soutiendra les associations qui accompagnent des projets entrepreneuriaux sur ces zones en difficulté.

La réinsertion des anciens détenus

Les anciens détenus font face à un manque d'employabilité et peinent à se réinsérer. L'entrepreneuriat peut leur permettre de s'émanciper de leur condition et prévenir ainsi les risques de récidive.

Véritable enjeu pour la société, la *Fondation Palatine des ETI, Mécènes ensemble* soutiendra les associations qui accompagnent les projets offrant une seconde chance *via* l'entrepreneuriat.

Pour renforcer la collaboration de chacun, la *Fondation Palatine des ETI, Mécènes ensemble* offre la possibilité à ses donateurs de prendre part à la sélection des projets en votant pour chaque appel à projets.

Un appel à projets sera lancé début 2019 pour permettre aux associations intéressées et œuvrant pour les thèmes d'action définis, de faire parvenir leurs candidatures et prétendre à l'une des enveloppes constituées par la fondation.

Autres partenariats et mécénat

Soutien aux arts

La Banque Palatine soutient tous les ans, depuis 2011, la « Quinzaine des Réalisateurs » organisée par la Société des réalisateurs de films (SRF), pendant le Festival de Cannes.

Parmi les différentes sélections du Festival de Cannes, la Quinzaine des Réalisateurs se distingue, depuis sa création en 1969, par sa liberté d'esprit, son caractère non compétitif et son souci d'ouverture au public.

Pour la Banque Palatine, c'est une façon de contribuer ainsi une nouvelle fois à la promotion des talents et de la diversité des œuvres cinématographiques.

Insertion sociale

Désireuse de favoriser la diversité sociale et géographique au sein des établissements de l'enseignement supérieur, depuis 2010, la Banque Palatine a noué un partenariat avec Sciences Po dans le cadre des Conventions éducation prioritaire.

Les deux institutions s'engagent en faveur d'un recrutement diversifié en tenant compte de critères sociaux et géographiques. La Banque Palatine apporte son aide sous la forme de bourses et de tutorats à des élèves méritants.

Elle propose aussi :

- la participation de plusieurs cadres de la Banque aux jurys d'admission des élèves issus des zones d'éducation prioritaires ;
- le tutorat d'élèves issus des Conventions éducation prioritaire (CEP) par des cadres de la Banque ;
- des stages ;
- l'organisation de présentations métiers à destination des élèves.

Empreinte environnementale

L'empreinte environnementale et le groupe

La réduction de l'empreinte environnementale du groupe dans son fonctionnement propre constitue l'un des piliers de sa stratégie RSE 2018-2020 : le groupe s'est ainsi fixé comme objectif de diminuer ses émissions carbone de 10 % d'ici 2020.

Cette volonté se traduit par un dispositif de reporting environnemental groupe robuste et éprouvé et de nombreuses campagnes de sensibilisation aux bonnes pratiques.

Dans cette optique, plusieurs sessions de sensibilisation ouvertes à l'ensemble des métiers ont été dispensées :

- sensibilisation aux enjeux RSE, énergétiques et climatiques : en 2018, deux sessions ont été organisées auprès de salariés du groupe ;
- formation au reporting RSE : une session a eu lieu, visant à sensibiliser les collaborateurs concernés à l'organisation de la collecte des indicateurs et à l'utilisation des outils informatiques permettant la saisie et la restitution du reporting ;
- formation à l'outil de calcul des émissions de gaz à effet de serre du groupe : deux sessions de formation ont été organisées auprès de l'ensemble des collaborateurs amenés à utiliser cet outil, ainsi que d'un panel de correspondants issus des moyens généraux. Ces formations ont été complétées d'un kit de prise en main.

Démarche environnementale de la Banque

Pour son plan stratégique Envol, la Banque Palatine a décidé de renforcer son engagement envers l'environnement. Ainsi, un projet est dédié à la réduction de l'empreinte environnementale afin d'amplifier et de compléter les actions déjà mises en place.

Les leviers d'actions

La Banque Palatine a choisi d'agir à travers :

- le maintien de la fourniture d'énergie verte (remise en concurrence Direct Energie *via* appel d'offres) ;
- les moyens de transport alternatifs à la voiture individuelle – Site de covoiturage en ligne intranet http://palatine.trajetalacarte.com ;
- le réemploi du matériel remplacé par des associations (circuit bleu) ;
- la poursuite de la sensibilisation des collaborateurs et la communication des progrès en la matière ;
- les achats responsables : dans le cadre de la démarche PHARE, développer la part des fournisseurs respectueux de l'environnement, de par leurs biens et/ou leurs services.

La Banque Palatine, sous l'impulsion du Groupe BPCE, poursuit également la mise en œuvre de différentes actions visant à réduire son empreinte carbone :

- en réduisant sa consommation d'énergie ;
- en améliorant l'efficacité énergétique de ses bâtiments ;
- en incitant ses collaborateurs à limiter leurs consommations d'énergie sur ses principaux sites.

Le principe de l'audit énergétique obligatoire, prévu par la directive européenne 2012/27/UE, relatif à l'efficacité énergétique, a été arrêté par la loi n° 2013-619 du 16 juillet 2013. L'article 40 de la loi insère dans le titre III du livre II du Code de l'énergie un nouveau chapitre consacré à la performance énergétique des entreprises avec quatre articles L. 233-1 à L. 233-4 qui constituent la base législative de l'audit énergétique obligatoire et qui fixent le régime de sanctions.

Un décret en Conseil d'Etat du 4 décembre 2013 prévoit les seuils au-delà desquels une personne morale doit réaliser un audit énergétique. Un décret n° 2014-1393 et son arrêté d'application du 24 novembre 2014 prévoient les modalités d'exemption en cas de système de management de l'énergie, le périmètre et la méthodologie de l'audit, les modalités de transmission des documents qui justifient l'application de la réglementation, les modalités et critères de qualification des prestataires externes et les critères de reconnaissance de compétence pour l'auditeur interne.

Conformément aux obligations réglementaires, la Banque Palatine a réalisé son audit énergétique avant le 5 décembre 2015. Il a été analysé afin d'arrêter une stratégie en matière d'efficacité énergétique pour l'ensemble des bâtiments occupés par la Banque Palatine pour une proposition d'actions à mettre en œuvre dès l'année 2017. Cela s'est traduit, à l'occasion de la rénovation des bâtiments de Val de Fontenay par le passage des fluos compacts aux leds, moins énergivores, pour les lumières paliers, bureaux et salles de réunion. Par ailleurs, des détections automatiques de lumières ont été installées sur les paliers et les sanitaires. Enfin, pour l'allumage des lumières, des horloges ont été mises en place de 7 heures 30 à 21 heures.

L'économie circulaire a comme objectif la production des biens et des services, tout en limitant la consommation et le gaspillage des matières premières, de l'eau et des sources d'énergie. Pour la Banque Palatine, cela se traduit par une utilisation durable des ressources (eau, matières premières…) et par la prévention et la gestion des déchets.

Pour les informations environnementales, il a été décidé de s'attacher désormais à la réalité des informations. En conséquence, les informations environnementales sont communiquées sur un exercice clos du 1er novembre de l'année N - 1 au 31 octobre de l'année N.

La consommation d'énergie

A l'occasion des voyages professionnels, la Banque Palatine encourage ses salariés à utiliser des moyens de transport plus propres, en privilégiant notamment les déplacements en train et les transports en commun.

Par ailleurs, les utilisateurs des véhicules de service et/ou de fonction disposent d'un guide du conducteur réalisé en interne.

	31/10/2018			31/10/2017			31/10/2016		
Indicateurs	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**	**BP**	**PAM**	**ARIES**
Consommation essence des voitures de fonction	7 815	2 453	nc	4 162	3 679	nc	4 699	4 158	nc
Consommation essence des voitures de service	2 726	nc	nc	1 709	nc	nc	33	nc	nc
Consommation gazole des voitures de fonction	49 945	nc	nc	35 714	nc	nc	39 038	nc	nc
Consommation gazole des voitures de service	70 325	nc	nc	61 154	nc	nc	71 457	nc	nc
Déplacements professionnels en voiture personnelle **(en km)**	167 308	nc	20 462	182 010	nc	21 104	212 397	nc	23 795
Gramme de CO_2 moyen par km des voitures de fonction et de service	95	nd	nd	93	nd	nd	nd	nd	nd
Déplacements professionnels en train **(en km)**	2 711 684	15 688	nc	3 059 820	25 377	1 348	nd	16 582	2 634
Déplacements professionnels avion court courrier **(en km)**	675 842	6 104	1 176	761 776	6 028	nc	nd	nd	nc
Déplacements professionnels avion long et moyen courrier **(en km)**	31 983	nc	nc	19 680	nc	nc	nd	nd	nd

La majorité des salles de réunion est équipée de matériel pour la visioconférence ou la télécommunication afin de limiter et d'optimiser les déplacements entre les deux sièges. La totalité des agences a également été équipée en écrans pour permettre la mise en place de réunions « à distance ».

La poursuite de l'optimisation des schémas de course, en partenariat avec les prestataires, demeure un point permanent d'attention afin de diminuer les émissions de gaz à effet de serre et le nombre de livraisons. Depuis le 1er juin 2016, le réseau n'a plus qu'un passage par jour de livraison/ramassage de courrier dans le but d'optimiser les tournées des transporteurs sans dégrader la qualité de service rendue à nos agences.

Toutes les courses dans Paris *intra-muros* sont effectuées exclusivement à vélo ou en véhicule électrique, ce qui permet de diminuer l'empreinte carbone de la Banque. Par ailleurs, les véhicules de service sont choisis en fonction de leur faible émission de CO_2.

Le Plan de déplacements entreprise (PDE) ou plan de mobilité favorise l'usage des modes de transport alternatifs à la voiture individuelle. Sa mise en œuvre est encouragée par les autorités publiques. Il présente de nombreux avantages pour les salariés et les entreprises.

La Banque Palatine s'inscrit dans cette démarche pour les 2 sites centraux ayant plus de 100 salariés par site. L'analyse d'accessibilité et l'enquête réalisée en octobre 2017 sur les trajets domicile-travail nous ont permis de réfléchir sur des solutions alternatives pour les déplacements de manière plus économique, plus écologique.

Certaines actions sont déjà en place : remboursement des indemnités kilométriques vélos, guide du conducteur, politique voyage, parc de véhicules propres.

En 2018, d'autres actions ont été réalisées dans le prolongement du Plan de déplacement entreprise :

- le télétravail ;
- la mise à disposition pour les collaborateurs d'un site de covoiturage et l'encouragement à utiliser Citymapper (application mobile de déplacements urbains et calculs d'itinéraire) ;
- l'augmentation de la prise en charge des abonnements de transports pour les collaborateurs des deux sièges.

Gestion de l'eau

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Consommation totale d'eau **(en m³)** *	286 936	275 234	277 446
Consommation totale d'eau par m²	9,58	8,92	9,00
Montant total des dépenses liées à l'eau **(en milliers d'euros)**	4,44	8,28	7,26

* *Ce chiffre correspond aux montants des factures réglées en direct par la Banque Palatine. Les consommations d'eau comprises dans les charges ne sont pas comptabilisées.*

Consommation de matières premières

La mise en place d'une meilleure gestion des impressions et du recours à la GED explique la poursuite de la diminution de plus de 42,5 % du nombre de ramettes utilisées depuis 2016. Le papier consommé est dorénavant totalement recyclé ou labellisé.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Consommation totale de papier **(en tonnes)**	46	51	80
Consommation totale de papier sur effectif total **(en tonnes)**	37,50	40,94	53,00
Dont consommation totale de papier recyclé ou papier labellisé FSC ou PEFC **(en tonnes)**	46,16	50,94	65,29

Consommation d'énergie

La baisse de la consommation totale d'électricité est constante, ce qui montre une tendance positive et vertueuse.

La consommation de gaz est en nette diminution. trois agences sont passées en énergie électrique.

Depuis 2016, 99 % des agences du réseau et les deux sièges sont passés en énergie verte. Seules quatre agences conservent les prestataires régionaux (Metz, Grenoble, Strasbourg et Saint-Etienne) afin de conserver les contrats avec des entreprises locales et de préserver ainsi le tissu économique de ces villes.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Consommation totale d'énergie finale **(en kWh)**	3 029 535,41	3 561 155,00	3 454 172,00
Consommation totale d'énergie par m² chauffé/occupé **(en kWh)**	99,67	155,00	116,80
Consommation totale de gaz naturel **(en kWh)**	43 921,22	151 402,00	64 825,74
Consommation totale d'électricité **(en kWh)**	2 985 614,18	3 409 752,00	3 389 346,00
Part d'énergie renouvelable dans la consommation totale d'énergie finale (compteurs bleus) **(en kWh)**	2 700 036,00	3 141 681,00	3 238 299,60

Dépenses d'énergie

La stabilisation des dépenses liées au service de nettoyage est amorcée, tout en conservant :

- la qualité dans les services rendus afin d'assurer au mieux le bien-être des collaborateurs sur leur lieu de travail ;
- l'utilisation unique de produits biologiques et labellisés ;
- l'intégration de la gestion optimisée des consommables sanitaires par les prestataires en place.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Montant total de dépenses liées au service de nettoyage	783	807	790

Pollution et gestion des déchets

Les moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions

Pour 2018, la Banque Palatine n'a pas de provision et de garantie pour risques en matière d'environnement dans ses comptes.

Ses activités n'exercent pas de pression directe importante sur l'environnement. Les risques environnementaux sont essentiellement liés à l'activité du métier bancaire. Ce risque survient en cas de non-prise en compte des critères environnementaux dans les projets économiques financés.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/12/2016
Montant total de dépenses liées au service de gestion de déchets par prestataire **(en milliers d'euros ht)**	132	113	121
Total des Déchets industriels banals (DIB) **(en tonnes)**	526	523	733
Total des déchets produits par l'entité **(en tonnes)**	61	1 151	733
Total des déchets recyclés **(en tonnes)**	587	1 674	nd

Conformément aux dispositions du décret 2005-829 du 20 juillet 2005, l'ensemble des déchets d'équipements électriques et électroniques générés par les activités de la Banque Palatine est recyclé par la société RECYCLEA.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	2018	2017	2016
Total des déchets DEE recyclés **(en tonnes)**	3,1	4,3	2,8

Le recyclage

La quantité de cartouches et toners recyclés est en constante diminution depuis 2017. Cette réduction traduit la maîtrise plus précise des services d'impression et le début vertueux d'impressions moins importantes.

L'ambition de la Banque Palatine demeure de parvenir à récupérer et recycler l'ensemble des cartouches et toners générés par l'entreprise afin de permettre de se positionner positivement en faveur de l'économie circulaire.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/12/2016
Quantité de cartouches et de toners recyclés **(en nombre)**	121	300	502
Quantité de tubes fluorescents au néon collectés **(en nombre)**	521	1 791	451
Poids des piles collectées **(en kg)**	21	14	0

Les déchets

La Banque respecte la réglementation relative au recyclage et s'assure de son respect par ses sous-traitants en matière :

- de déchets issus de travaux sur ses bâtiments ;
- de déchets électroniques et électriques (DEEE) ;
- de mobilier de bureau ;
- d'ampoules ;
- de gestion des fluides frigorigènes ;
- de consommables bureautiques (papier, imprimés, cartouches d'encre…).

De plus, afin d'améliorer la gestion de ses déchets, la Banque a confié à son prestataire la destruction des documents confidentiels sur la totalité de son réseau, ce qui explique l'augmentation des dépenses liées à ce service.

La Banque Palatine met en œuvre des moyens pour éviter toute pollution et dégradation des ressources naturelles résultant de son activité. Elle s'emploie à diminuer et rationaliser la consommation des matières premières et cherche à améliorer la gestion de ses déchets pour éviter le gaspillage.

Les déchets générés par les cafétérias des deux sièges sont recyclés, grâce à l'installation de machines Canibal. Au moment de jeter leurs déchets, les collaborateurs se voient proposer de jouer, pour gagner : soit un lot différent en fonction des partenariats noués par Canibal, soit la possibilité de faire un don pour replanter un arbre.

La mise en place de centres d'apport volontaire dans le cadre de la rénovation des plateaux du siège administratif a permis de pousser plus loin la démarche du tri sélectif, la traçabilité et le recyclage de ces déchets. En effet, la démarche de tri y est encore plus fine : papier, autres déchets, gobelets, cannettes/bouteilles, toner. Pour que cette mise en œuvre soit encore plus vertueuse, la Banque Palatine travaille avec une Entreprise adaptée (EA), la société TRIETHIC qui s'assure du ramassage des déchets hors déchets ménagers et retrie si nécessaire les sacs ramassés. Cette démarche se traduit par un recyclage total des déchets produits.

Prévenir et gérer le risque climatique : l'empreinte carbone

Les rejets de gaz à effet de serre

L'objectif du groupe en matière de lutte contre le changement climatique est de réduire ses émissions de gaz à effet de serre de 10 % entre 2018 et 2020.

Afin de suivre la bonne réalisation des démarches engagées avec des objectifs précis, la direction développement durable groupe renforce depuis 2013 la robustesse de son outil, dédié à l'établissement du bilan carbone. Il permet de réaliser le bilan des émissions de gaz à effet de serre (GES) selon une méthodologie compatible avec celle de l'ADEME, de la norme ISO 14064 et du GHG Protocol (*Greenhouse Gas Protocol*).

Après six années de collecte de données carbone sur un référentiel stable et commun à l'ensemble des entreprises du groupe, la méthodologie permet de fournir :

- une estimation des émissions de gaz à effet de serre par entreprise ;
- une cartographie de ces émissions :
  - par poste : énergie, achats de biens et services, déplacement de personnes, immobilisations et autres,
  - par scope [(1)]. Les émissions directes induites par les produits et services bancaires sont en revanche exclues du périmètre de l'analyse.

Chaque année, le groupe dispose, dans son ensemble et pour chacune de ses entités, d'indicateurs de référence stables qui sont utilisés pour l'établissement de plans locaux de réduction des émissions de GES et l'impulsion d'actions nationales.

Depuis 2013, la Banque Palatine peut considérer son indicateur carbone comme fiable. Cet indicateur est suivi avec la volonté de le faire décroître au fil des années.

Indicateurs Groupe Banque Palatine	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Scope 1 : combustion directe d'énergies fossiles et fuites de gaz frigorigènes en téq CO_2	339,50	292,16	301,79
Scope 2 : électricité consommée et réseau de chaleur en téq CO_2	182,56	187,88	217,84
Scope 3 : tous les autres flux hors utilisation en téq CO_2	7 225,54	4 679,19	4 348,68

(1) Le GHG Protocol divise le périmètre opérationnel des émissions de GES d'une entité (ou organisation) comme suit :
- *scope 1 : les émissions directes induites par la combustion d'énergies fossiles (pétrole, gaz, charbon, etc.) et les émissions de fuites de fluides frigorigènes de ressources possédées ou contrôlées par l'entreprise ;*
- *scope 2 : les émissions indirectes induites par l'achat ou la production d'électricité, de vapeur, chaleur ou froid ;*
- *scope 3 : toutes les autres émissions indirectes (de la chaîne logistique, étendue au transport des biens et des personnes).*

A noter que les obligations réglementaires de l'article 75 du Grenelle de l'Environnement couvrent les scope 1 et scope 2.

Annexe

Les indicateurs clés de performances associées

L'évaluation de la maîtrise de nos principaux risques RSE a été réalisée avec les experts métiers concernés qui ont pu détailler les engagements en face de chaque risque.

Risques majeurs	Dispositifs de maîtrise des risques/engagements	KPI
Empreinte sociétale	*Cf.* partie : Notre empreinte sociétale en tant que mécène	Nombre de projets aboutis par la Fondation Palatine des ETI
Implication dans la gouvernance des entreprises investies	*Cf.* partie : Politique de droit de vote (PAM)	Nombre d'assemblées générales auxquelles PAM a voté
Financement de la transition énergétique, de la croissance verte et bleue	*Cf.* partie : Des offres en faveur de la transition énergétique, écologique et solidaire : ENR ET ISR	Encours de financement de la transition écologique et énergétique
Gestion de l'employabilité et de la transformation des métiers	*Cf.* partie : Formation : Accompagner le développement des compétences et l'employabilité	Nombre d'heures de formation par ETP
Respect des lois, éthique des affaires & transparence, ou de non-conformité	*Cf.* partie : Une conduite des affaires guidée par l'éthique et l'exemplarité	Existence d'un Code éthique et diffusion auprès des salariés, pilotage et gouvernance
Sécurité et confidentialité des données	*Cf.* partie : Assurer la sécurité des données et l'intégrité des outils	Dispositifs mis en œuvre dans le cadre du RGPD
Accessibilité de l'offre & finance inclusive	*Cf.* partie : La finance inclusive	Nombre de clients équipés en « offre clientèle fragile »
Protection des clients & transparence de l'offre	*Cf.* partie : La protection des clients	Dispositifs mis en œuvre en matière de protection des clients et transparence de l'offre
Intégration des critères ESG dans les décisions de crédits et/ou d'investissement	*Cf.* partie : L'investissement responsable chez Palatine Asset Management	Taux de politiques sectorielles crédit intégrant des critères RSE
Durabilité de la relation client	*Cf.* partie : La qualité de la relation client	*Net promoter score* client annuel et tendance

Méthodologie du reporting RSE du Groupe Banque Palatine

Les informations présentes dans le rapport sont le résultat d'un travail collectif réunissant les différentes directions de la Banque Palatine (ressources et environnement de travail, conformité et contrôles permanents, risques opérationnels, qualité et processus, communication). Il a permis de définir des indicateurs RSE pertinents en ligne avec les activités de l'établissement, les spécificités et les orientations du Groupe Banque Palatine.

Les informations publiées reflètent le souci de transparence du Groupe Banque Palatine et sa volonté de décrire objectivement ses actions les plus pertinentes, déjà engagées dans le passé ou nouvelles, qui témoignent de son engagement continu en matière de RSE.

Période du reporting

Les données publiées couvrent la période du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Périmètre du reporting

En 2018, le périmètre de reporting RSE retenu comprend, outre la Banque Palatine, ses filiales à 100 % : Palatine Asset Management et Ariès Assurances.

Précisions sur les données sociales

- Les effectifs totaux sont la photographie au 31 décembre 2018 des personnes liées à chaque entité par un contrat de travail ou un mandat social (CDI, CDD, contrats de professionnalisation, apprentis) y compris les départs à cette date et les salariés dont le contrat de travail est suspendu. Les données CDD n'incluent pas les contrats CDD en alternance (professionnalisation et apprentissage).
- Dans les embauches sont pris en compte les embauches externes ainsi que les passages de contrat CDD/alternants vers un contrat CDI. Concernant les passages de contrat CDD en contrat CDI, sont comptabilisées une sortie CDD et une entrée CDI. En cas de succession de CDD sans discontinuité, seule l'entrée est comptabilisée en embauches.
- Les données relatives aux départs tiennent compte des CDI partis entre le 31 décembre 2017 et le 30 décembre 2018, quel que soit le motif. Le détail est donné pour les motifs suivants : démission, licenciement, mutation groupe, retraite, rupture conventionnelle, rupture période d'essai et autres motifs.
- Salaire de base moyen CDI : c'est le salaire annuel brut théorique qui est pris en compte. La rémunération variable n'est pas prise en compte dans ce calcul. Au dénominateur, l'effectif pris en compte est l'effectif physique CDI au 31 décembre 2018. Les mandataires sociaux ne sont pas inclus dans l'indicateur.
- Les absences prises en compte pour le calcul de l'indicateur sont : la maladie, les longues maladies, hors invalidité permanente, la maternité, la paternité, les accidents de travail, les accidents de trajet, les congés autorisés (événements familiaux, repos compensateur, congés plus de 55 ans) et les absences exceptionnelles autorisées (récupération).
- Formation : sont prises en compte les heures de formation en présentiel, classe virtuelle et *e-learning* sur les CDI, CDD, alternants de l'UES Banque Palatine.

Précisions sur les données environnementales

- Consommation de papier : les données ont été obtenues sur la période de novembre 2017 à octobre 2018. La consommation de papier est composée, pour la totalité, de papier de type A4 et la méthode de calcul est inchangée.
- Les consommations d'eau sont estimées à partir des montants financiers et un prix moyen au m^3 de 1,01 euro.
- Les consommations d'énergie : les données ont été obtenues sur la période de novembre 2017 à octobre 2018. Elles intègrent les consommations des réseaux chaleur/froid des 2 bâtiments centraux qui comptent pour 44 % de la surface. Seuls ces 2 bâtiments utilisent ce type d'énergie.
- Les consommations de carburants : les données ont été obtenues sur la période de novembre 2017 à octobre 2018.
- Les déchets : certaines données sont dorénavant accessibles avec le nouveau prestataire TRIETHIC.

Exclusions

Compte tenu des activités de la Banque Palatine, certaines thématiques relatives au décret du 24 avril 2012 n'ont pas été jugées pertinentes :

- les mesures de prévention, de réduction ou de réparation de rejets dans l'air, l'eau et le sol affectant gravement l'environnement : enjeux peu pertinents au regard de l'activité du Groupe, mais pris en compte dans les activités de financement, notamment avec l'application des Principes de l'Equateur ;
- les nuisances sonores et autres formes de pollution, et l'utilisation des sols : du fait de ses activités de services, le Groupe BPCE n'est pas concerné par les enjeux relatifs à la prévention des nuisances sonores ainsi qu'à l'emprise aux sols. De par la configuration de ses bureaux et ses locaux commerciaux, souvent à plusieurs étages, son emprise au sol est inférieure à des activités industrielles étendues sur un même plan ;
- le gaspillage alimentaire, compte tenu de notre activité de services.

2 Tableau des résultats des cinq derniers exercices

Article R. 225-102 du Code de commerce

en milliers d'euros	2014	2015	2016	2017	2018
• **CAPITAL EN FIN D'EXERCICE**					
Capital social	538 803	538 803	538 803	538 803	538 803
Nombre d'actions [1]	26 940	26 940	26 940	26 940	26 940
• **OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE**					
• Chiffre d'affaires	498 169	495 554	543 001	542 453	527 355
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	133 810	128 578	114 673	69 948	67 802
Impôts sur les bénéfices	(21 864)	(25 675)	(19 441)	(21 497)	(17)
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	53 505	50 734	50 555	52 514	(23 072)
• Résultat distribué	39 602	27 748	-	-	-
• **RESULTAT PAR ACTION (EN EUROS)**					
Chiffre d'affaires	18,49	18,39	20,16	20,14	19,58
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3,93	4,77	4,26	1,55	2,13
Impôts sur les bénéfices	(0,81)	(0,95)	(0,72)	(0,80)	(0,00)
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1,99	1,88	1,88	1,95	(0,86)
Dividende attribué à chaque action	1,47	1,03	-	-	
• **PERSONNEL**					
Effectif moyen	1 193	1 202	1 213	1 170	1 184
dont cadres	*770*	*767*	*781*	*793*	*790*
dont non cadres	*423*	*435*	*432*	*377*	*394*
Montant de la masse salariale	64 478	66 008	68 138	66 166	69 268
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	32 474	33 214	34 213	34 918	36 205

(1) Le résultat par action est calculé à partir du nombre d'actions au jour de l'assemblée générale.

3 Informations sur les délais de paiement

Article D. 441 I.1

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-6-1)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	1	11	18	6	46	81
Montant total des factures concernées TTC (en euros)	407	28 423	31 609	6 874	81 220	148 126
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	0	0,04	0,04	0,01	0,10	0,19

Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice (tableau prévu au II de l'article D. 441-6-1)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
Nombre de factures concernées	5 405	2 450	738	864	2 502	6 554
Montant total des factures concernées TTC (en euros)	29 875 298	18 697 914	3 650 889	13 792 077	14 015 730	50 156 610
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	37,33	23,36	4,56	17,23	17,51	62,67

Les informations contenues dans ces tableaux n'incluent pas les opérations bancaires et les opérations connexes.

4 Affectation des résultats

Origines	
Perte nette	(23 072 109,82) euros
Report à nouveau	230 799 293,23 euros
TOTAL	**207 727 183,41 EUROS**

Affectations	
Dotation à la réserve légale	0,00 euro
Report à nouveau	207 727 183,41 euros
TOTAL	**207 727 183,41 EUROS**

5 Informations sur les comptes inactifs

Articles L. 312-19, L. 312-20 et R. 312-21 du Code monétaire et financier

- Nombre de comptes inactifs ouverts dans nos livres : 13 099
- Montant total des dépôts et avoirs inscrits sur ces comptes : 577 030 416,60 euros
- Nombre de comptes dont les dépôts et avoirs sont déposés à la Caisse des dépôts et consignations : 170
- Montant total des dépôts et avoirs déposés à la Caisse des dépôts et consignations : 1 409 724,47 euros

6 Liste des agences

PARIS			
Agence Auteuil	65, rue d'Auteuil	75016	Paris
Succursale Catalogne	17-19, place de Catalogne	75014	Paris
Agence Commerce	79, rue du Commerce	75015	Paris
Succursale La Muette	77, avenue Paul-Doumer	75016	Paris
Succursale Matignon	12, avenue Matignon	75008	Paris
Succursale Raspail	39, boulevard Raspail	75007	Paris
Succursale Saint-Lazare	74, rue Saint-Lazare	75009	Paris
REGION PARISIENNE			
Agence Boulogne	32 *bis*, boulevard Jean-Jaurès	92100	Boulogne
Succursale Courbevoie	29, boulevard Georges-Clemenceau	92400	Courbevoie
Agence DMAP	10, avenue du Val-de-Fontenay	94120	Fontenay-sous-Bois
Succursale Neuilly	100, avenue Charles-de-Gaulle	92200	Neuilly-sur-Seine
Succursale Nogent-sur-Marne	1, avenue de Lattre-de-Tassigny	94130	Nogent-sur-Marne
Agence PalatineEtVous	10, avenue du Val-de-Fontenay	94120	Fontenay-sous-Bois
Agence Paris Nord	35, allée des Impressionnistes	93420	Villepinte
Succursale Saint-Germain	32, rue du Vieux-Marché	78100	St-Germain-en-Laye
Succursale Versailles	13, rue Colbert - CS 78403	78004	Versailles Cedex
Agence Vincennes	20, rue du Midi	94300	Vincennes
ALSACE LORRAINE			
Agence Metz	10, rue Winston-Churchill	57000	Metz
Succursale Strasbourg	1, avenue de la Liberté	67000	Strasbourg
AQUITAINE			
Succursale Bordeaux	27, cours Georges-Clemenceau – CS 11452	33064	Bordeaux Cedex
BOURGOGNE			
Agence Dijon	20, boulevard de Brosses – CS 52426	21024	Dijon Cedex
BRETAGNE			
Succursale Rennes	8 bis, rue du Patis-Tatelin – CS 30853	35708	Rennes Cedex 7
CENTRE			
Agence Orléans	123 A, rue de la Juine – CS 60623	45160	Olivet Cedex
LANGUEDOC-ROUSSILLON			
Succursale Montpellier	9, rue Maguelone – CS 83180	34061	Montpellier Cedex 2
MIDI-PYRENEES			
Succursale Toulouse	8, rue du Poids-de-l'Huile	31000	Toulouse
NORD			
Succursale Lille	56, boulevard de la Liberté	59000	Lille
NORMANDIE			
Succursale Caen	12, rue Ferdinan-Buisson	14280	Saint-Contest
PAYS DE LOIRE			
Agence La-Roche-sur-Yon	2, rue Benjamin-Franklin	85000	La-Roche-sur-Yon
Succursale Nantes	2, rue Voltaire – CS 52118	44021	Nantes Cedex 1

Liste des agences

PROVENCE COTE D'AZUR			
Agence Aix-en-Provence	1, avenue Victor-Hugo	13100	Aix-en-Provence
Agence Antibes	38, avenue Robert-Soleau	06600	Antibes
Succursale Avignon	3, rue de la Balance – CS 10122	84010	Avignon Cedex 1
Succursale Cannes	125, rue d'Antibes	06400	Cannes
Succursale Marseille Prado	65, avenue du Prado	13006	Marseille
Succursale Marseille Castellane	Tour Méditerranée 65, avenue Jules-Cantini	13006	Marseille
Succursale Menton	11, avenue de Verdun	06500	Menton
Succursale Nice Arénas	455, promenade des Anglais Immeuble Aéropole Quartier de l'Arénas CS 23256	06205	Nice Cedex 3
Succursale Nice Promenade	7, promenade des Anglais	06000	Nice
Succursale Toulon	139, avenue Vauban	83000	Toulon
RHONE-ALPES			
Succursale Annecy	15-17, rue du Président-Favre – CS 90296	74008	Annecy Cedex
Agence Chamonix	7, avenue du Mont-Blanc	74400	Chamonix
Agence Grenoble	2, cours Berriat	38000	Grenoble
Succursale Lyon Brotteaux	12, place Jules-Ferry - CS 80068	69456	Lyon Cedex 06
Succursale Lyon Cordeliers	1, place des Cordeliers	69002	Lyon
Agence Lyon Croix-Rousse	161, boulevard de la Croix-Rousse	69004	Lyon
Succursale Lyon Vaise	51, rue des Docks	69009	Lyon
Agence Saint-Etienne	1, boulevard Dalgabio	42000	Saint-Etienne

6

RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 MAI 2019

Première résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport sur le gouvernement d'entreprise du Conseil d'administration, du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de la Banque Palatine de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve les comptes annuels se soldant par une perte de 23 072 109,82 euros.

En application de l'article 223 *quater* du Code des impôts, l'assemblée générale approuve les dépenses et charges visées au 4 de l'article 39 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 70 196,28 euros et qui ont donné lieu à une imposition de 24 168,58 euros.

Deuxième résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport sur le gouvernement d'entreprise du Conseil d'administration, du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de la Banque Palatine de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve les comptes consolidés IFRS se soldant par un résultat net part du groupe de 23,389 millions d'euros.

Troisième résolution

L'assemblée générale, approuve l'affectation des pertes de l'exercice 2018, telle qu'elle lui est proposée par le Conseil d'administration :

Perte nette	**(23 072 109,82) euros**
Report à nouveau	230 799 293,23 euros
TOTAL	**207 727 183,41 EUROS**
Dotation à la réserve légale	0,00 euro
Report à nouveau	207 727 183,41 euros
TOTAL	**207 727 183,41 EUROS**

Suite à cette affectation, le solde de la réserve légale est de 49 801 798,52 euros et le solde du report à nouveau de 207 727 183,41 euros.

En application de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, il est rappelé que les dividendes mis en distribution au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le	**Nominal**	**Nombre d'actions**	**Dividende/revenu distribué par action**
31 décembre 2015	20 €	26 940 134	1,03 euro*
31 décembre 2016	20 €	26 940 134	-
31 décembre 2017	20 €	26 940 134	-

* *Non éligible à l'abattement de 40 %.*

Quatrième résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, prend acte de ce rapport et approuve lesdites conventions et les termes dudit rapport.

Cinquième résolution

L'assemblée générale ratifie la cooptation, effectuée à titre provisoire par le Conseil d'administration du 31 juillet 2018, de Monsieur Bruno Goré en qualité d'administrateur.

Sixième résolution

L'assemblée générale ratifie la cooptation, effectuée à titre provisoire par le Conseil d'administration du 31 juillet 2018, de la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Grand Est Europe en qualité d'administrateur.

Septième résolution

L'assemblée générale ratifie la cooptation, effectuée à titre provisoire par le Conseil d'administration du 19 novembre 2018, de Madame Christine Fabresse en qualité d'administrateur.

Huitième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les principes et les critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, attribuables à Monsieur Pierre-Yves Dréan, en sa qualité de directeur général.

Neuvième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables à Monsieur Pierre-Yves Dréan, en sa qualité de directeur général, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Dixième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les principes et les critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, attribuables à Monsieur Bertrand Dubus, en sa qualité de directeur général délégué.

Onzième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables à Monsieur Bertrand Dubus, en sa qualité de directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Douzième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les principes et les critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019, attribuables à Monsieur Patrick Ibry, en sa qualité de directeur général délégué.

Treizième résolution

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur le gouvernement d'entreprise, approuve les éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, attribuables à Monsieur Patrick Ibry, en sa qualité de directeur général délégué, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Quatorzième résolution

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport sur le gouvernement d'entreprise du Conseil d'administration, émet un avis favorable sur l'enveloppe globale des rémunérations de toutes natures versées durant l'exercice clos le 31 décembre 2018 à l'ensemble des membres du personnel faisant partie de la population régulée s'élevant à 9 474 087 euros.

Quinzième résolution

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes titulaire de PricewaterhouseCoopers Audit, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Seizième résolution

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes titulaire de KPMG AUDIT FS I, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Dix-septième résolution

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur de copie ou d'extrait du procès-verbal de la présente assemblée en vue d'accomplir les formalités de publicité prévues par la loi.

Conception & réalisation LABRADOR +33 (0)1 53 06 30 80
INFORMATION DESIGN

palatine.fr

Twitter : @banquepalatine

//////////

BANQUE PALATINE
L'Art d'être Banquier

Société Anonyme au capital de 538.802.680 Euros - Une Société du Groupe BPCE - Siège social : 42, rue d'Anjou - 75382 Paris Cedex 08 - Tél : 01 55 27 94 94 - Siège administratif : Le Péripole - 10, avenue Val de Fontenay - 94131 Fontenay-sous-Bois Cedex - Tél : 01 43 94 47 47- Immatriculation : 542 104 245 RCS Paris - CCP Paris 2071 - BIC BSPFFRPPXXX - Swift BSPF FR PP - N° TVA intracommunautaire FR77542104245 - Membre de la Fédération Bancaire Française et couverte par le fonds de garantie des dépôts et de résolution - Intermédiaire en assurance immatriculé à l'Orias sous le numéro 07 025 988 - Titulaire de la carte professionnelle "Transactions sur immeubles et fonds de commerce sans perception de fonds, effets ou valeurs" n° T12620 délivrée par la Préfecture de Police de Paris, garantie par la CEGC - 16 rue Hoche - Tour Kupka B - TSA 39999 - 92919 La Défense cedex - www.palatine.fr

Rapport Annuel MKG10122-A - 04/2019