SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE

Résultats du premier trimestre 2021 | 06.05.2021

C'EST VOUS L'AVENIR

SOCIETE GENERALE

AVERTISSEMENT

Ce document comporte des éléments de projection relatifs aux objectifs et stratégies du Groupe Société Générale.
Ces projections reposent sur des hypothèses, à la fois générales et spécifiques, notamment l'application de principes et méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour.
Ces éléments sont issus de scenarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Le Groupe peut ne pas être en mesure :
- d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en évaluer leurs conséquences potentielles ;
- d'évaluer avec précision dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait entraîner des résultats significativement différents de ceux projetés dans cette présentation.
Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, en particulier dans le contexte de la crise du Covid-19, notamment des sujets dont le Groupe ou sa direction n'ont pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner une différence marquée entre les résultats réels et les résultats anticipés dans les éléments de projection comprennent, entre autres, les tendances de l'activité économique en général et celles des marchés de Société Générale en particulier, les changements réglementaires et prudentiels et le succès des initiatives stratégiques, opérationnelles et financières de Société Générale.
Des informations détaillées sur les risques potentiels susceptibles d'affecter les résultats financiers de Société Générale sont consultables dans le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

Il est recommandé aux investisseurs de tenir compte des facteurs d'incertitudes et de risque susceptibles d'affecter les opérations du Groupe lorsqu'ils examinent les informations contenues dans les éléments de projection. Au-delà des obligations légales en vigueur, Société Générale ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser ses éléments de projection.
Sauf mention contraire, les sources des classements et des positions de marché sont internes.
Les éléments financiers présentés au titre du trimestre s'achevant le 31 mars 2021 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 5 mai 2021 et ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

1 INTRODUCTION

T1-21 : UN EXCELLENT TRIMESTRE

FORT REBOND DES RÉSULTATS

Revenus : **+21 %** (+25 %*)
/T1-20

Forte performance des Activités de Marché

Croissance soutenue des Services financiers et du Financement et Conseil

Résilience des revenus des banques de détail

Discipline maintenue sur les coûts : **-2,2 %[1]** (+0,2%[1]*)
/T1-20

SOLIDITÉ DU BILAN ET DU PORTEFEUILLE D'ACTIFS

Coût du risque bas : **21 pb**

Coût du risque 2021 attendu entre 30 pb et 35 pb

CET 1 : **13,5 %[2]**
à la fin du T1-21

~ 450 pb au-dessus du MDA

EXÉCUTION DE LA FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE

Initiatives stratégiques

Fusion des réseaux en France

Développement des moteurs de croissance

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs prête à délivrer une performance durable

Programme de recentrage finalisé

Négociation exclusive avec Amundi en vue de la cession des activités de gestion d'actifs de Lyxor annoncée en avril

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE À 1,3 Md EUR[1], ROTE À 10,1%[1]

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes).
(2) Dont phasage IFRS9, 13,2 % non phasé
*à périmètre et taux de change constants

RENFORCEMENT DE NOS POSITIONS DE LEADER DANS LA FINANCE RESPONSABLE

ACCÉLÉRATION DE L'ALIGNEMENT DES PORTEFEUILLES

Membre fondateur de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)[1]

Objectif d'atteindre la neutralité carbone de nos portefeuilles bancaires d'ici 2050

Alignement sur un nouveau scénario de référence de 1,5°C

Membre de l'alliance Net Zero Asset Owner (NZAO)

Mesures concrètes pour réduire notre empreinte carbone

Objectif de réduire à zéro notre exposition déjà limitée sur le charbon en 2030 dans les pays de l'OCDE et de l'UE, et en 2040 ailleurs

Objectif ambitieux de réduire de 10% l'exposition globale au secteur de l'extraction du pétrole et du gaz d'ici 2025 vs. 2019

Réduction de plus de 25% en 2020 des financements liés à l'extraction de pétrole et gaz onshore aux États-Unis (*Reserve Based Lending*)

(1) Sous l'égide de l'UNEP-FI (Programme des Nations Unies pour l'Environnement - Initiative Finance), en avril 2021
(2) TXF 2020
(3) Global Finance Best Investment Bank Award 2021

DÉVELOPPEMENT DE SOLUTIONS INNOVANTES

Prix : #1 sur les activités de *"Sustainable Export Finance"* en 2020[2] et *"Best Bank for New Financial Products"* avec une mention spéciale sur l'ESG et la finance durable[3]

Première banque française à proposer dans son réseau de détail une nouvelle offre d'épargne **100% responsable en architecture ouverte**

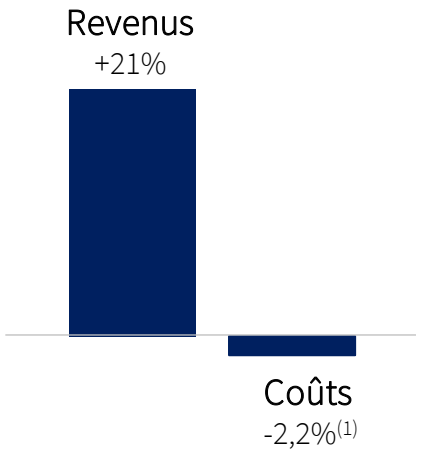
Première obligation liée au développement durable dans le secteur des matériaux de construction (LafargeHolcim)

2 PERFORMANCE DU GROUPE

T1-21 : FORT REBOND DES RÉSULTATS

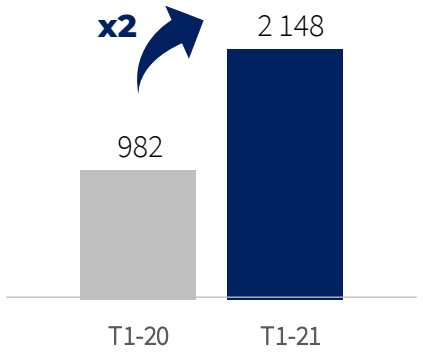
EFFET DE CISEAUX POSITIF

_ Variation revenus et coûts sous-jacents T1-21/T1-20



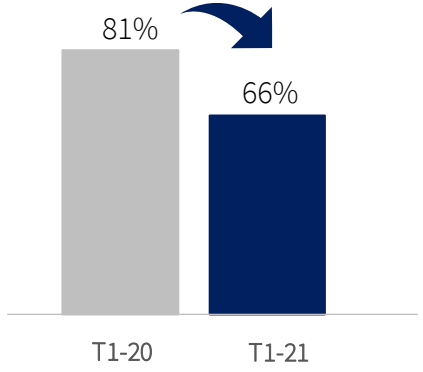
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

_ Résultat brut d'exploitation sous-jacent (M EUR)



COEFFICIENT D'EXPLOITATION

_Coefficient d 'exploitation sous-jacent

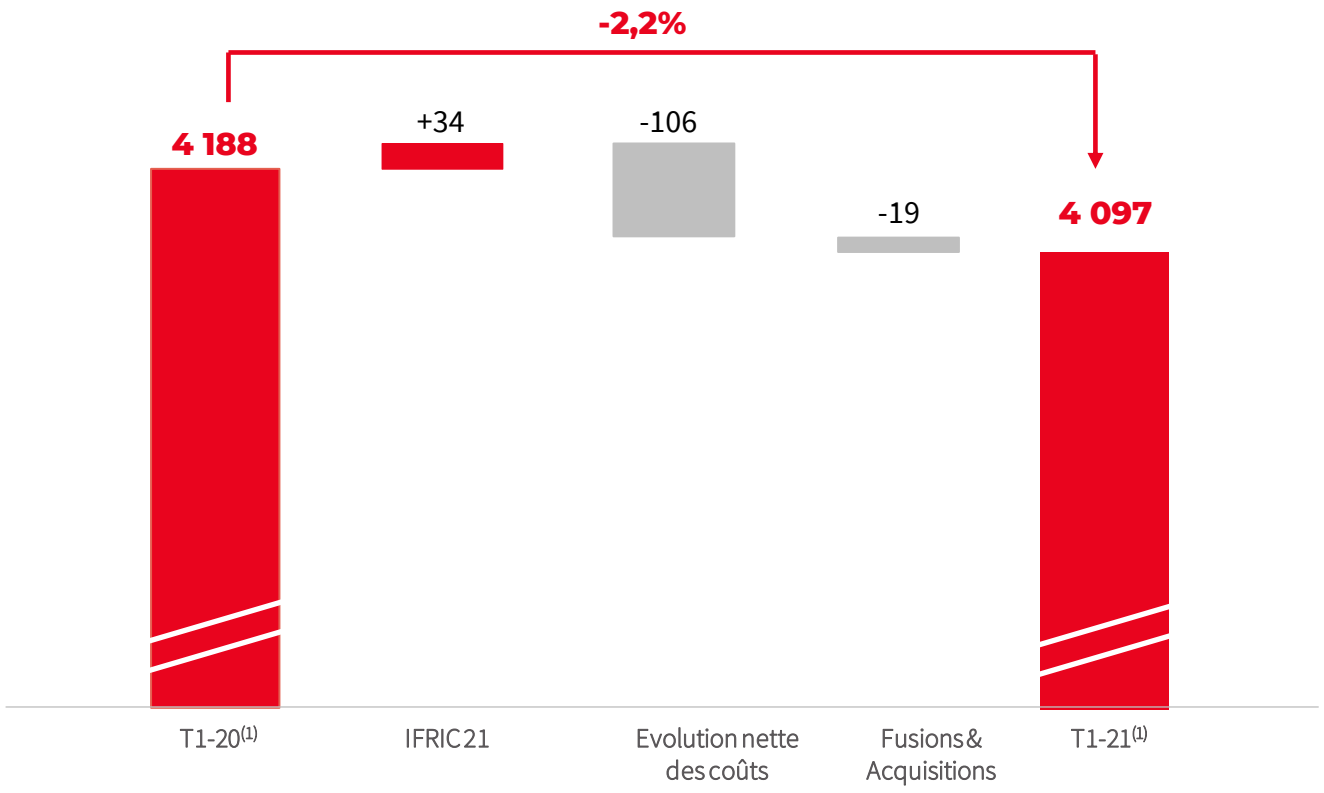


RÉSULTAT NET PART DU GROUPE SOUS-JACENT À 1,3 Md EUR(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PUBLIÉ À 814 MEUR

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

DISCIPLINE STRICTE SUR LES COÛTS

_ Coûts sous-jacents (M EUR)



BAISSE DES COÛTS SOUS-JACENTS

malgré la hausse de la charge d'IFRIC 21 et des charges variables accompagnant la croissance des revenus

DISCIPLINE DANS TOUS LES MÉTIERS

-1,6%(1) vs T1-20 dans la Banque de détail en France

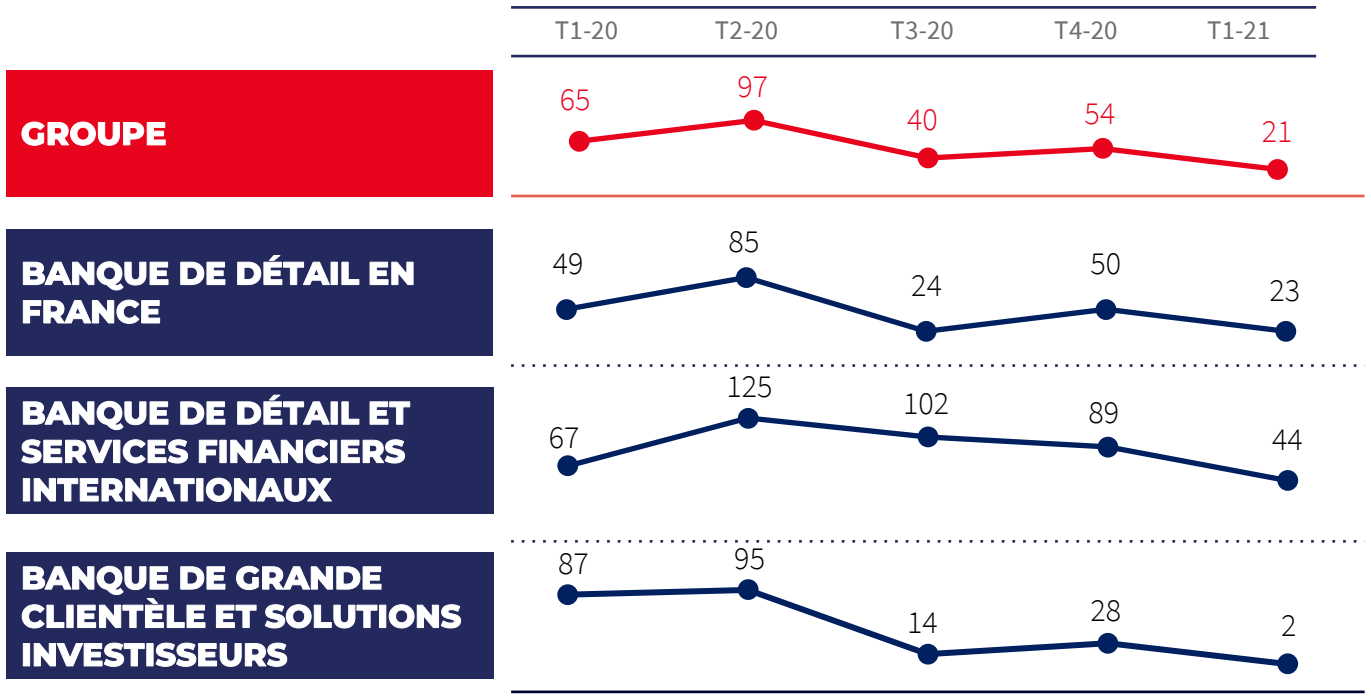
-5,5%(1) vs T1-20 dans la Banque de détail et Services Financiers Internationaux

-0,8%(1) vs T1-20 dans la Banque de Grande Clientèle et Solutions investisseurs

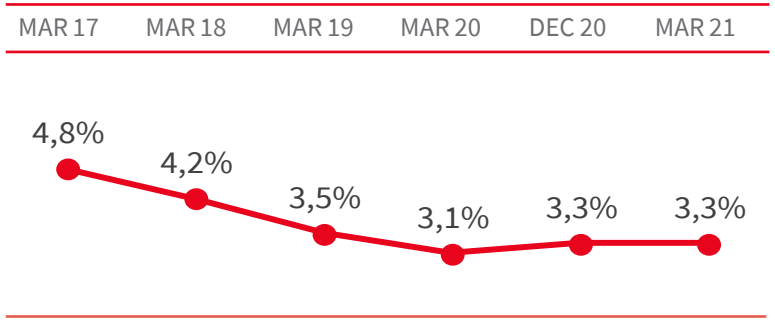
(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

COÛT DU RISQUE BAS

_Coût du risque[1] (en pb)



TAUX DE CRÉANCES DOUTEUSES[2]



TAUX DE COUVERTURE BRUT : 51% à fin mars 2021

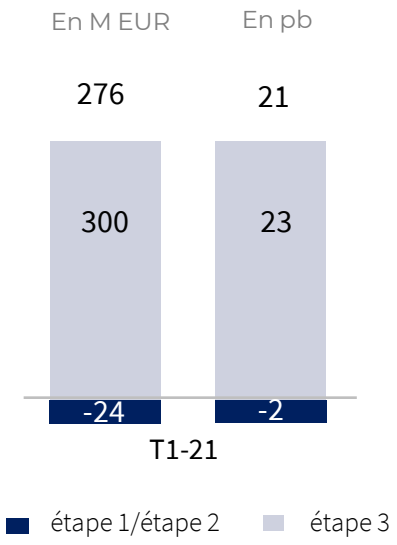
COÛT DU RISQUE 2021 ATTENDU ENTRE 30 PB ET 35 PB

(1) Encours en début de période (annualisé)
(2) Selon la nouvelle méthodologie de l'EBA. Le calcul du taux de créances douteuses a été modifié pour exclure des encours bruts au dénominateur la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Données historiques retraitées (voir Annexes)

QUALITÉ D'ACTIFS CONFIRMÉE

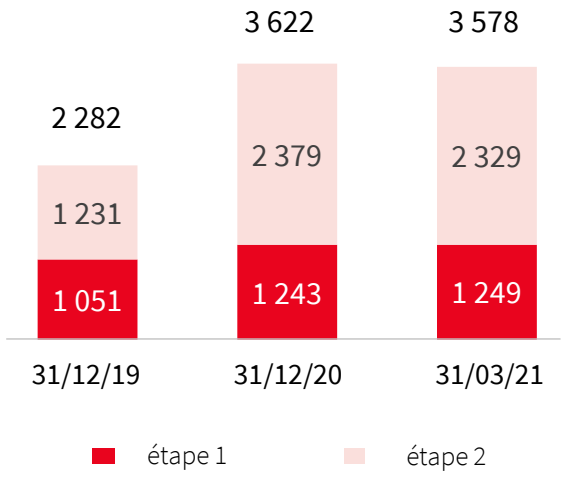
DÉFAUTS LIMITÉS

_Coût du risque T1-21[1]



APPROCHE PRUDENTE DU PROVISIONNEMENT

_Provisions totales Etape 1/Etape 2 (en M EUR)



(1) Encours en début de période (annualisé)

BILAN SOLIDE

CET 1 À 13,5%
~ 450 pb de marge au-dessus du MDA à 9,03%

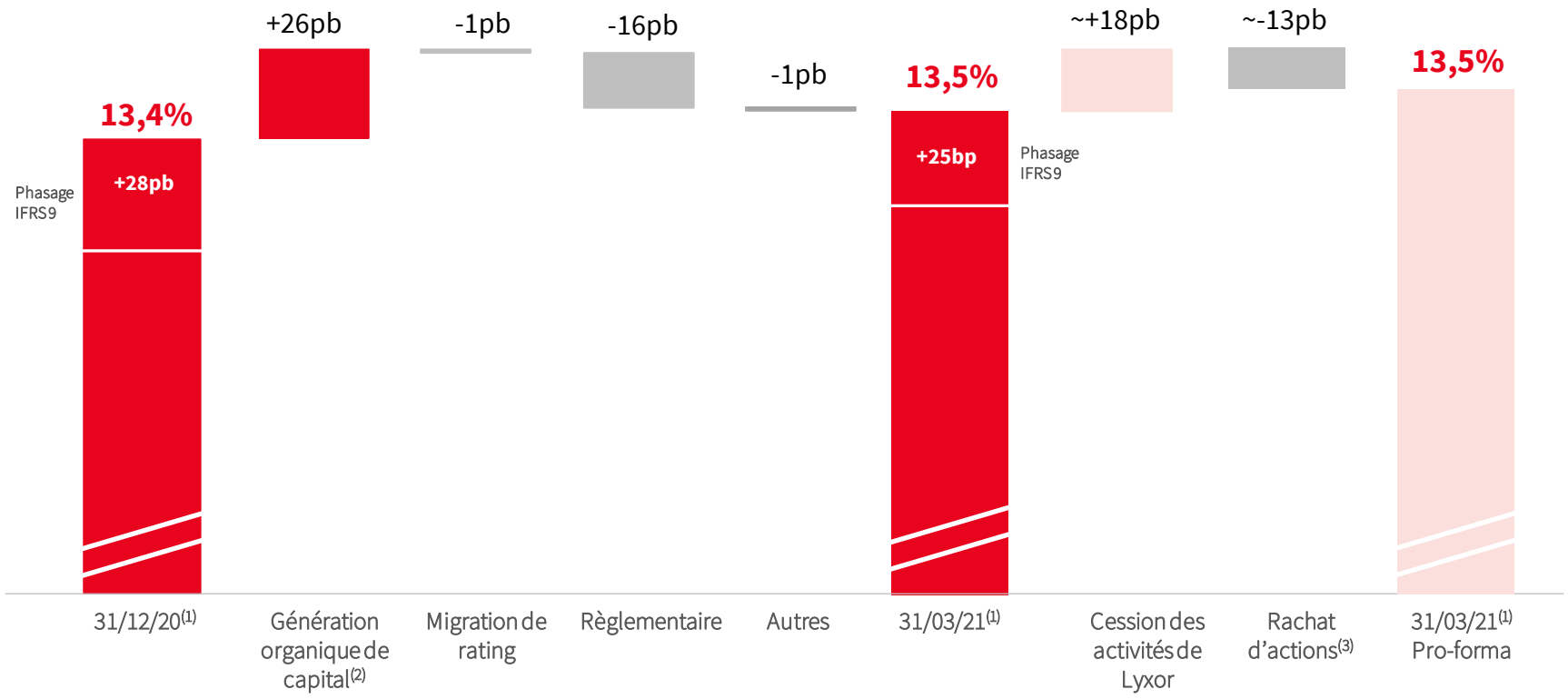
RATIO DE LEVIER À 4,5%
RATIO DE TLAC À 31%
BILAN CONFORME AUX EXIGENCES MREL

~65% DU PROGRAMME DE FINANCEMENT 2021 DÉJÀ RÉALISÉ

ENCOURS TOTAUX DE TLTRO À 72 MDS EUR

RATIO DE CET 1 SOLIDE

_évolution du ratio de CET 1[1] au T1-21 (in pb)



(1) Y compris phasage IFRS 9. D'après les règles CRR/CRD4 incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie)
(2) Basé sur un taux de distribution de 50% du Résultat net part du Groupe sous-jacent après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI sur une base annuelle (hors linéarisation d'IFRIC 21)
(3) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires et des instances réglementaires

RÉSULTATS DU GROUPE

En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	
Produit net bancaire	6 245	5 170	+20,8%	+25,2%*
Frais de gestion	(4 748)	(4 678)	+1,5%	+3,7%*
Frais de gestion sous-jacent(1)	*(4 097)*	*(4 188)*	*-2,2%*	*+0,2%**
Résultat brut d'exploitation	1 497	492	x 3,0	x 3,7*
Résultat brut d'exploitation sous-jacent(1)	*2 148*	*982*	*x 2,2*	*x 2,4**
Coût net du risque	(276)	(820)	-66,3%	-65,1%*
Coût net du risque sous-jacent(1)	*(276)*	*(820)*	*-66,3%*	*-65,1%**
Résultat d'exploitation	1 221	(328)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation sous-jacent(1)	*1 872*	*162*	*x 11,6*	*x 17,5**
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	80	-92,5%	-92,5%*
Gain et pertes nets sur autres actifs sous-jacent(1)	*6*	*157*	*-96,2%*	*-96,2%**
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	3	4	-25,0%	-25,0%*
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence sous-jacent(1)	*3*	*4*	*-25,0%*	*-25,0%**
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(283)	46	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	814	(326)	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe sous-jacent(1)	***1 298***	***98***	***x 13,2***	***x 22,5****
ROE	5,2%	-3,6%		
ROTE	5,9%	-4,2%		
ROTE sous-jacent(1)	***10,1%***	***-0,5%***		

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)
*A périmètre et taux de change constants

3 PERFORMANCE DES MÉTIERS

RÉSEAUX FRANCE
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ET CRÉDIT DU NORD

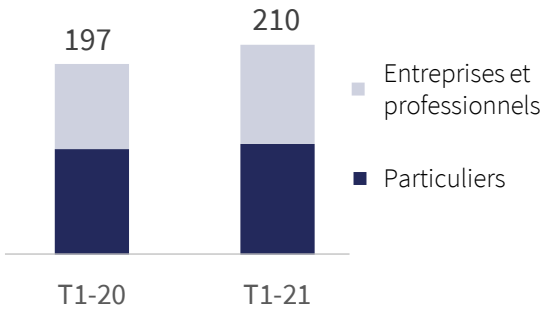
+7%
ENCOURS DE CRÉDITS /T1-20

+14%
ENCOURS DE DÉPÔTS /T1-20

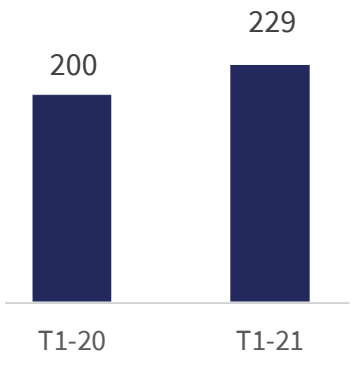
+1%
ENCOURS D'ASSURANCE-VIE /T1-20

+12%
ACTIFS SOUS GESTION BANQUE PRIVÉE /T1-20

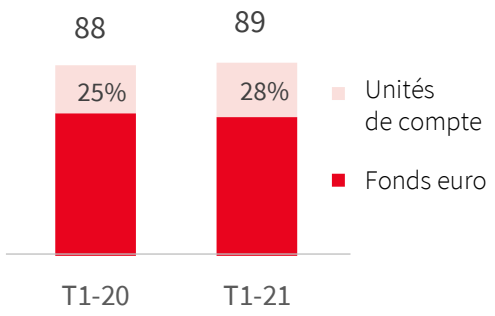
_Crédits (Md EUR)



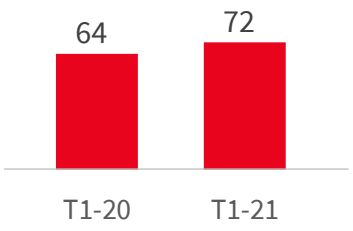
_Dépôts (Md EUR)



_Encours d'assurance-vie (Md EUR)



_Encours de la banque privée (Md EUR)



Forte collecte des dépôts tirée par le segment entreprises

Croissance de l'encours de crédits aux entreprises (+16%), portée par les prêts garantis par l'État (PGE)

Lancement en mai des Prêts Participatifs Relance (PPR) avec le soutien de l'État français

Solide collecte nette dans l'assurance-vie (+0,7 Md EUR), avec une part en unités de compte significative (37%)

Forte collecte dans la Banque privée (+1,3 Md EUR)

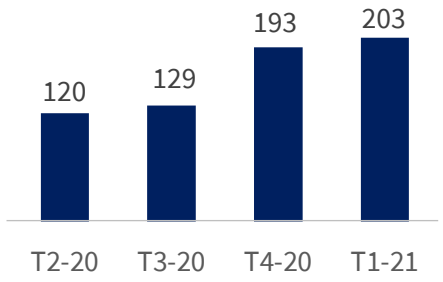
Augmentation des commissions financières (+7%)

Croissance des primes de Protection (+3%)

BOURSORAMA

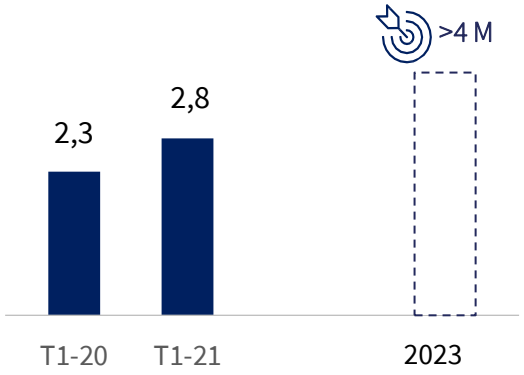
+203 000
NOUVEAUX CLIENTS au T1-21

_ Nouveaux clients (milliers)



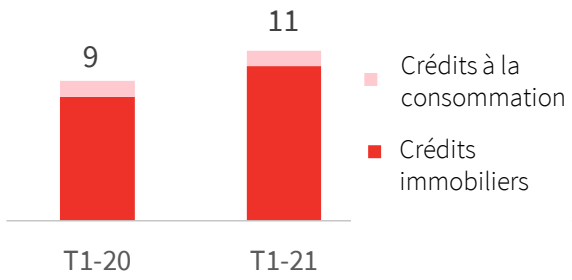
+24%
NOMBRE TOTAL DE CLIENTS /T1-20

_Nombre total de clients (millions)



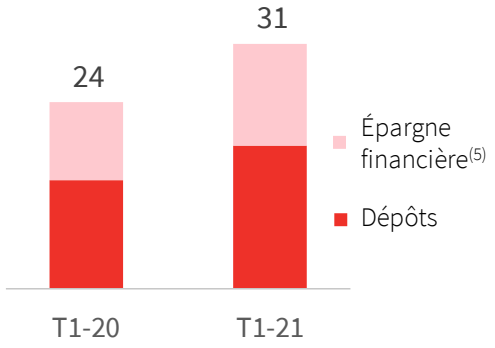
+20%
ENCOURS DE CRÉDITS /T1-20

_Encours de crédits (Md EUR)



+33%
ENCOURS DE DÉPÔTS /T1-20

_ Encours de dépôts et épargne financière (Md EUR)



1ère banque en ligne européenne pour sa performance digitale(1)
1ère banque française notée 4,8 sur iOS et 4,8 sur Android(2)
1ère banque française pour la relation client(3), banque en ligne préférée des Français(4)

Bonne dynamique des encours de dépôts et épargne financière +30% /T1-20

Production toujours dynamique de crédits immobiliers +27% /T1-20

Augmentation continue des ordres de bourse (x1,5 /T1-20 solide)

(1) D Rating, mars 2021, (2) Note de l'app Boursorama, App Annie (3) Podium de la Relation Client BearingPoint/Kantar, mars 2021
(4) Marque préférée des Français, mars 2021 (5) Assurance-vie, OPCVM et comptes titres

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

REVENUS -2,4% [2] /T1-20

Marge nette d'intérêt -5,7% [2] /T1-20, affectée par la hausse des dépôts

Commissions +0,8% /T1-20 en dépit du maintien des mesures de confinement

DISCIPLINE CONTINUE SUR LES COÛTS -1,6% [1] /T1-20, -2,3% [1] hors Boursorama

En M EUR	T1-21	T1-20	Variation
Produit net bancaire	1 847	1 880	-1,8%
Produit net bancaire hors PEL/CEL	*1 859*	*1 905*	*-2,4%*
Frais de gestion	(1 453)	(1 450)	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	394	430	-8,4%
Coût net du risque	(123)	(249)	-50,6%
Résultat d'exploitation	271	181	+49,7%
Résultat net part du Groupe	203	219	-7,3%
RONE	7,2%	7,8%	
RONE s/jacent(1)	*10,4%*	*10,7%*	

RONE T1-21 : 10,4%[1] (11,3%[1] hors Boursorama)

(1) Données sous-jacentes: ajustées des éléments exceptionnels, de la provision pour PEL/CEL et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)
(2) Hors provision pour PEL/CEL

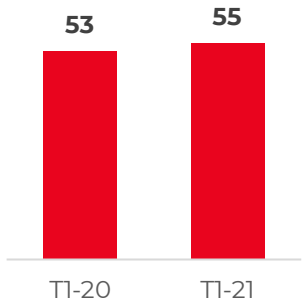
BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

EUROPE

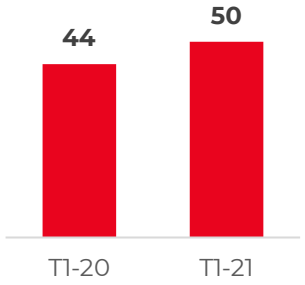
+2%*
ENCOURS DE CRÉDITS
/mars 20

+10%*
ENCOURS DE DÉPÔTS
/mars 20

_Crédits (Md EUR)



_Dépôts (Md EUR)



Activité commerciale satisfaisante malgré les confinements

Revenus résilients dans le crédit à la consommation spécialisé

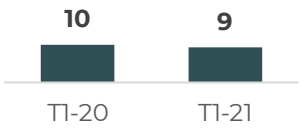
Poursuite de la baisse des frais de gestion (-1%* /T1-20)

RUSSIE(2)

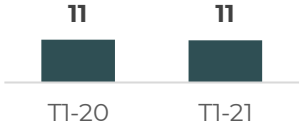
-5%*
ENCOURS DE CRÉDITS
/mars 20

+2%*
ENCOURS DE DÉPÔTS
/mars 20

_Crédits (Md EUR)



_Dépôts (Md EUR)



Activité dynamique sur le segment des particuliers portée par les crédits immobiliers et auto

Activité résiliente sur le segment des entreprises : remboursements de crédits octroyés dans le contexte de crise Covid

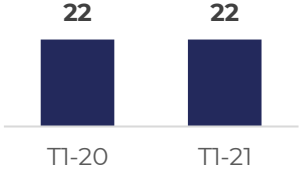
Frais de gestion en baisse -2%* /T1-20

AFRIQUE ET AUTRES

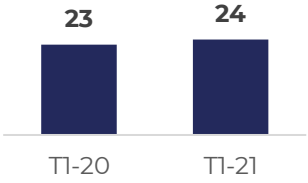
Stable*
ENCOURS DE CRÉDITS
/mars 20

+6%*
ENCOURS DE DÉPÔTS
/mars 20

_Crédits (Md EUR)



_Dépôts (Md EUR)



Bonne dynamique en Afrique subsaharienne, revenus +3%* /T1-20

Redressement commercial progressif dans le bassin méditerranéen

Poursuite de la discipline sur les coûts (-1%* /T1-20)

RONE T1-21 À 14,6 %(1)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)
(2) Périmètre SG Russie
* À périmètre et taux de change constants

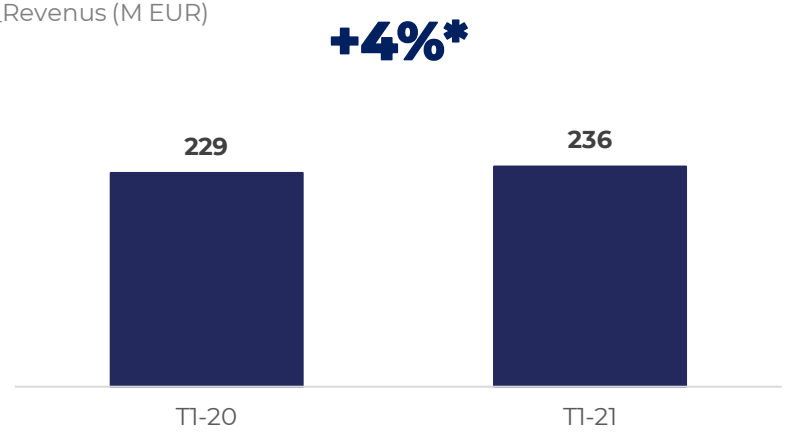
SERVICES FINANCIERS

ASSURANCE

+7%*
ENCOURS D'ASSURANCE-VIE ÉPARGNE /mars 20

+1%
PRIMES PROTECTION EN FRANCE /T1-20

_Revenus (M EUR)



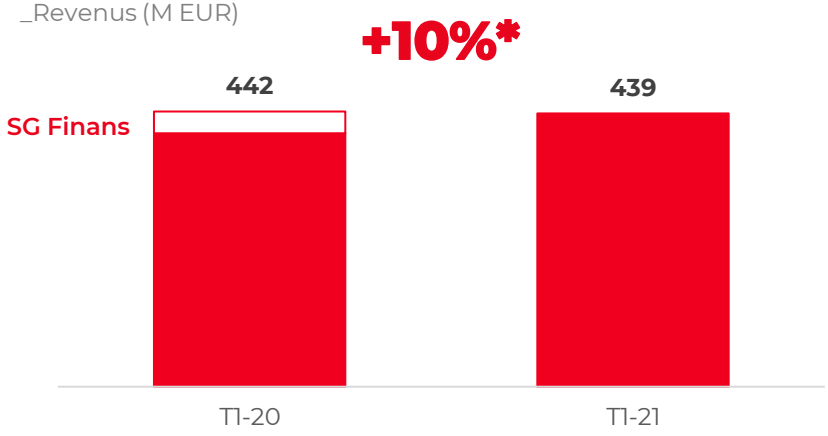
Bonne performance de la collecte brute dans l'assurance-vie (+17%* /T1-20) avec une bonne composition de la collecte (40% de produits en unités de compte au T1-21)

SERVICES FINANCIERS AUX ENTREPRISES

1,8 M
DE CONTRATS ALD à mars 20

+1%*
PRODUCTION EN LOCATION LONGUE DURÉE /T1-20

_Revenus (M EUR)



Forte dynamique chez ALD tirée par une augmentation de la marge brute contractuelle (+2%* /T1-20) et par un résultat lié à la vente de véhicules d'occasion (439 EUR par unité)

RONE T1-21 À 21,1%(1)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)
* À périmètre et taux de change constants

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

REVENUS EN HAUSSE +0,1* /T1-20

Revenus de la Banque de détail à l'International en baisse -3,8%* /T1-20 avec des dynamiques contrastées

Performance solide en Assurance et Services Financiers, revenus en hausse de +7,9%* /T1-20 et effet de ciseaux positif

DISCIPLINE SUR LES COÛTS maintenue au T1-21, frais de gestion en baisse de -0,2%*(1) /T1-20

RENTABILITÉ ÉLEVÉE

En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	
Produit net bancaire	1 862	1 964	*-5,2%*	*+0,1%**
Frais de gestion	(1 089)	(1 146)	*-5,0%*	*+0,0%**
Résultat brut d'exploitation	773	818	*-5,5%*	*+0,2%**
Coût net du risque	(142)	(229)	*-38,0%*	*-34,9%**
Résultat d'exploitation	631	589	*+7,1%*	*+14,1%**
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	12	*-83,3%*	*-83,3%**
Résultat net part du Groupe	392	365	*+7,4%*	*+15,8%**
RONE	15,7%	13,8%		
RONE s/jacent(1)	*17,4%*	*15,4%*		

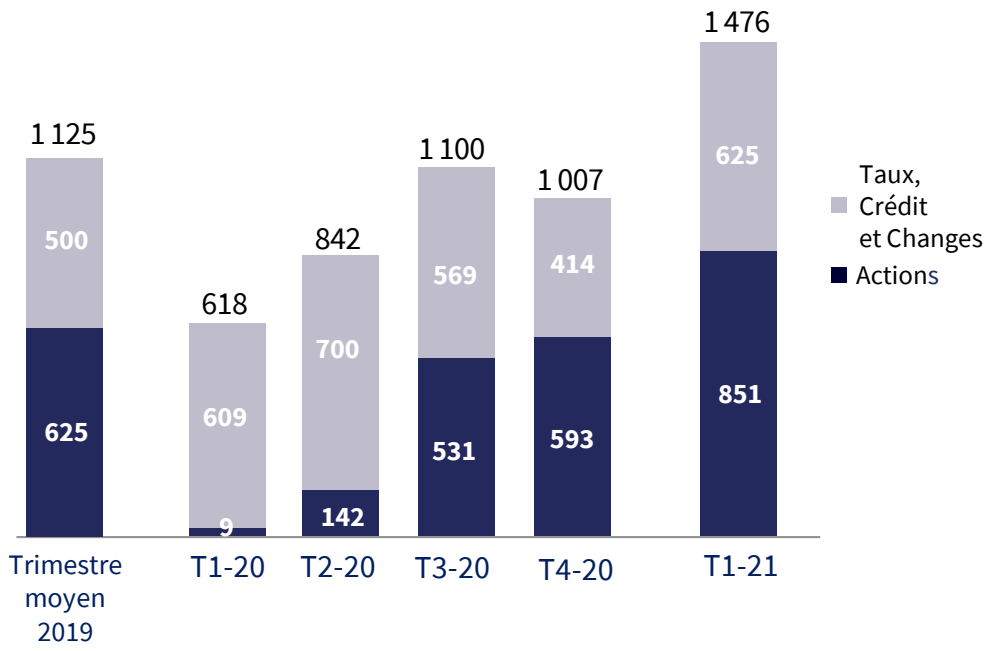
RONE T1-21 : 17,4%(1)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)
* À périmètre et taux de change constants

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET DES SERVICES AUX INVESTISSEURS : x2,3* /T1-20

_Revenus des Activités de Marché (M EUR)



ACTIONS +44% /T4-20, +36% /moyenne trimestrielle de 2019

Meilleur trimestre depuis 2015, avec des revenus solides, tous métiers et régions confondus, porté par des conditions de marché favorables

Bonne performance dans les produits structurés après la revue de l'offre produits

Volumes élevés dans les produits listés, notamment en Asie et en Allemagne, avec des franchises très reconnues(1)

TAUX, CRÉDIT ET CHANGES +51% /T4-20, +25% /moyenne trimestrielle de 2019

Activité client dynamique, en ligne avec la thématique de reflation

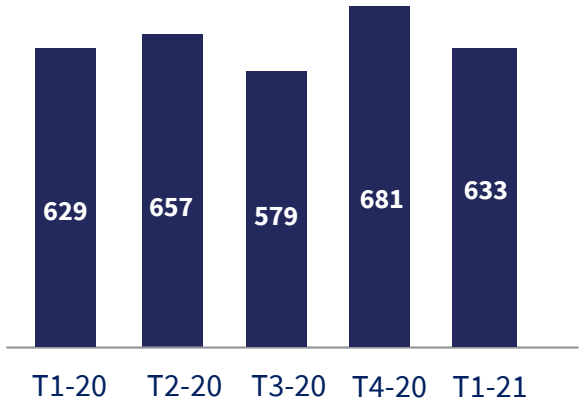
Performance solide sur l'ensemble des métiers et des régions

(1) « Certificate House of the Year in Germany » , source Golden Bull
* À périmètre et taux de change constants

FINANCEMENT ET CONSEIL
GESTION D'ACTIFS ET BANQUE PRIVÉE

FINANCEMENT ET CONSEIL : +3%* /T1-20

_Revenus (M EUR)



Performance solide en financement d'actifs et en *Asset-Backed Products*

Bonne dynamique en banque d'investissement
Revenus solides portés par les marchés de capitaux actions et le financement d'acquisitions

Croissance régulière des revenus en *Transaction Banking* , +5%* /T1-20

GESTION D'ACTIFS ET BANQUE PRIVÉE : -2%* /T1-20

Bonne collecte nette de Lyxor +6 Md EUR au T1-21 (+10% d'actifs sous gestion /T4-20)

Bonne activité commerciale de la Banque privée, avec une collecte nette positive dans toutes les régions de +2 Md EUR, revenus en baisse de -1%* liés à une baisse de la marge d'intérêt nette

* À périmètre et taux de change constants

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS EN HAUSSE DE +60%* /T1-21, portés par des dynamiques fortes dans les Activités de Marché et une performance solide en Financement et Conseil

DISCIPLINE STRICTE SUR LES COÛTS
Frais de gestion sous-jacents en baisse de -0,8%[1] /T1-20 (+1,6%*[1]) malgré une hausse de la charge d'IFRIC 21 et les coûts variables accompagnant la croissance des revenus

AMÉLIORATION MARQUÉE DU LEVIER OPÉRATIONNEL

CONTRIBUTION NETTE SOUS-JACENTE ÉLEVÉE (646 M EUR[1] au T1-21)

En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	
Produit net bancaire	2 509	1 627	+54,2%	+60,4%*
Frais de gestion	(2 051)	(1 977)	+3,7%	+5,9%*
Résultat brut d'exploitation	458	(350)	n/s	n/s
Coût net du risque	(9)	(342)	-97,4%	-97,2%*
Résultat d'exploitation	449	(692)	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	356	(537)	n/s	n/s
RONE	10,0%	-15,8%		
RONE s/jacent(1)	*18,1%*	*-9,0%*		

RONE T1-21 : 18,1%[1]

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments d'exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)
* À périmètre et taux de change constants

HORS PÔLES

COÛTS SOUS-JACENTS QUASIMENT STABLES

FRAIS DE GESTION INCLUANT 50 M EUR[2] DE CHARGES DE TRANSFORMATION RELATIVES À LA TRANSFORMATION DES MÉTIERS ET FONCTIONS

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION SOUS-JACENT DE -44M[1] EUR AU T1-21

En M EUR	T1-21	T1-20
Produit net bancaire	27	(301)
Frais de gestion	(155)	(105)
Frais de gestion sous-jacent (1)	*(71)*	*(67)*
Résultat brut d'exploitation	(128)	(406)
Résultat brut d'exploitation sous-jacent (1)	*(44)*	*(368)*
Coût net du risque	(2)	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(77)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	1	1
Résultat net part du Groupe	(137)	(373)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)
(2) Charges de transformation et/ou de restructuration sur RBDF(22 M EUR), sur GBIS (17 M EUR) et sur le Hors Pôle (11 M EUR)

4 CONCLUSION

AGENDA

STRATÉGIE DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

10 MAI 2021

DEEP DIVE : FINANCE RESPONSABLE

S2-2021

C'EST VOUS L'AVENIR

SOCIETE GENERALE

5 ANNEXES

CARTOGRAPHIE DES NOTES EXTRA-FINANCIÈRES 2020

AGENCES	PLUS ÉLEVÉE ← NOTE → MOINS ÉLEVÉE	POSITION PAR RAPPORT AUX PAIRS
vigeoeiris	A1+ … D3- ; 100 … **68** … 60 … 50 … 30 … 0	TOP 1% TOUTES COMPAGNIES MONDIAL
MSCI ESG Research	AAA … AA … A … BBB … BB … B … CCC	TOP 14% BANQUES, MONDIAL
SAM Now a Part of S&P Global	100 … **79** … 60 … 57 … 54 … 30 … 0	TOP DECILE BANQUES, MONDIAL
ISS ESG	A+ … C+ … C … C- … D+ … D … D-	TOP DECILE BANQUES, MONDIAL
SUSTAINALYTICS	0 … 10 … 20 … **25.9** … 30 … 40 … 80+ ; Négligeable … bas … moyen … élevé … sévère	TOP QUARTILE BANQUES, MONDIAL

NB : nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 213 banques ; SAM 253 banques ; Sustainalytics 968 banques ; Vigeo Eiris 4 881 sociétés ; ISS ESG 285 banques

GROUPE
RÉSULTATS TRIMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20
Produit net bancaire	1 847	1 880	1 862	1 964	2 509	1 627	27	(301)	6 245	5 170
Frais de gestion	(1 453)	(1 450)	(1 089)	(1 146)	(2 051)	(1 977)	(155)	(105)	(4 748)	(4 678)
Résultat brut d'exploitation	394	430	773	818	458	(350)	(128)	(406)	1 497	492
Coût net du risque	(123)	(249)	(142)	(229)	(9)	(342)	(2)	0	(276)	(820)
Résultat d'exploitation	271	181	631	589	449	(692)	(130)	(406)	1 221	(328)
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	1	1	0	0	1	2	1	1	3	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	131	2	12	0	14	1	(77)	6	80
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(75)	(94)	(158)	(152)	(86)	144	36	148	(283)	46
Dont participations ne donnant pas le contrôle	(3)	0	83	84	8	5	45	39	133	128
Résultat net part du Groupe	203	219	392	365	356	(537)	(137)	(373)	814	(326)
Fonds propres normatifs moyens	11 342	11 182	9 963	10 563	14 271	13 615	16 195*	17 919*	51 771	53 279
ROE Groupe (après impôt)									5,2%	-3,6%

*Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
Produit net bancaire, frais de gestion, ROE : voir notes méthodologiques

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - RÉCONCILIATION AVEC LES DONNÉES PUBLIÉES

T1 21 (in EURm)	Frais de gestion	Gains nets sur autres actifs	Impôts sur les bénéfices	Résultat net part du Groupe	Métiers
Publié	(4 748)	6	(283)	814	
Linéarisation IFRIC 21	*601*		*(141)*	*448*	
*Charges de transformation**	*50*		*(14)*	*36*	*Hors Pôles (1)*
Sous-jacent	(4 097)	6	(438)	1 298	

T1 20 (in EURm)	Frais de gestion	Gains nets sur autres actifs	Impôts sur les bénéfices	Résultat net part du Groupe	Métiers
Publié	(4 678)	80	46	(326)	
Linéarisation IFRIC 21	*(490)*		*(131)*	*347*	
*Programme de recentrage**		*77*	*0*	*77*	*Hors Pôles*
Sous-jacent	(4 188)	157	(85)	98	

* Élément exceptionnel

(1) Charges de transformation et/ou de restructuration relatif aux pôles Banque de détail en France (22 M EUR), Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (17 M EUR) et Hors-Pôles (11 M EUR)

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - IMPACT IFRIC 21

En M EUR	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors pôles		Groupe	
	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-156	-122	-94	-94	-505	-386	-44	-50	-799	-653
dont Fonds de Résolution	*-112*	*-81*	*-50*	*-44*	*-425*	*-292*	*-2*	*-2*	*-589*	*-419*

En M EUR	Banque de détail à l'International		Services Financiers aux Entreprises		Assurance		Total	
	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-66	-61	-9	-8	-19	-25	-94	-94
dont Fonds de Résolution	*-47*	*-41*	*-3*	*-3*	*0*	*0*	*-50*	*-44*

En M EUR	Europe de l'ouest		République tchèque		Roumanie		Autre Europe		Russie		Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer		Banque de détail à l'International	
	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-5	-5	-39	-37	-10	-9	-4	-3	-1	-1	-8	-6	-66	-61
dont Fonds de Résolution	*-2*	*-2*	*-33*	*-31*	*-8*	*-6*	*-2*	*-1*	*0*	*0*	*-2*	*-1*	*-47*	*-41*

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs		Financement et Conseil		Gestion d'Actifs et Banque Privée		Total - Banque de Grande Cientèle et Solutions Investisseurs	
	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20	T1-21	T1-20
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-367	-278	-122	-99	-15	-10	-505	-386
dont Fonds de Résolution	*-310*	*-210*	*-101*	*-74*	*-14*	*-9*	*-425*	*-292*

GROUPE
RATIOS PRUDENTIELS CRR/CRD4

_Ratio Common Equity Tier 1, Tier 1 et Ratio global phasés

En Md EUR	31/03/2021	31/12/2020
Capitaux propres part du Groupe	62,9	61,7
Titres Super Subordonnés (TSS)*	(9,2)	(8,8)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	(0,3)	(0,3)
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides(1)	(0,9)	(0,6)
Écarts d'acquisition et incorporels	(5,3)	(5,4)
Participations ne donnant pas le contrôle	4,8	4,4
Déductions et retraitements prudentiels	(4,5)	(3,8)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	47,6	47,3
Fonds propres additionnel de catégorie 1	8,2	8,9
Fonds propres Tier 1	55,8	56,2
Fonds propres Tier 2	11,5	11,4
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	67,4	67,6
Encours pondérés	353	352
Ratio Common Equity Tier 1	13,5%	13,4%
Ratio Tier 1	15,8%	16,0%
Ratio global	19,1%	19,2%

Ratios publiés selon les règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET 1 non phasé de 13,2% et phasage d'IFRS 9 à 25 points de base.
(1) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, hors linéarisation d'IFRIC 21, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI
* Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée

GROUPE
RATIO DE LEVIER CRR

_Ratio de levier CRR[1] phasé

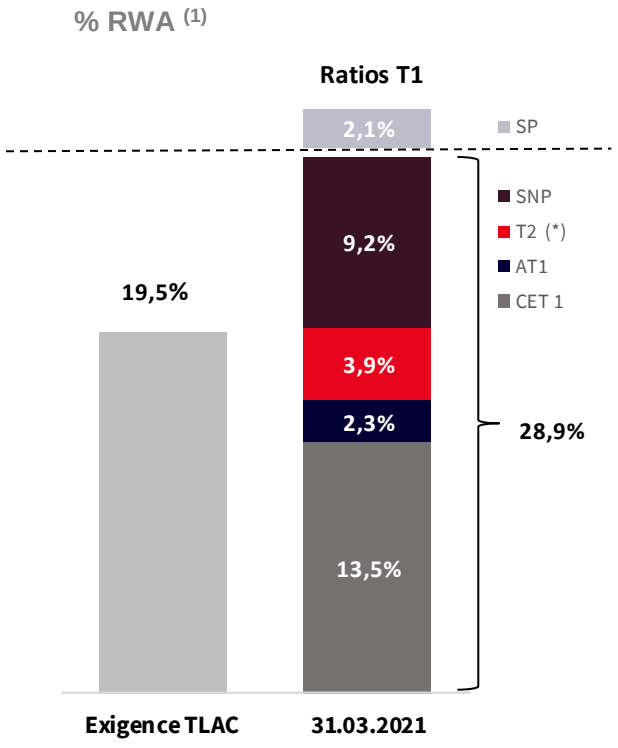
En Md EUR	31/03/2021	31/12/2020
Fonds propres Tier 1	55,3	56,2
Total bilan prudentiel (2)	1 348	1 309
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(94,9)	(119)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres*	11,2	6
Hors bilan (engagements de financements et garanties)	110,6	104
Ajustements techniques et réglementaires (déductions prudentielles fonds propres Tier 1)	(133,7)	(122)
Exposition Levier	1 241	1 179
Ratio de levier CRR	4,5%	4,8%

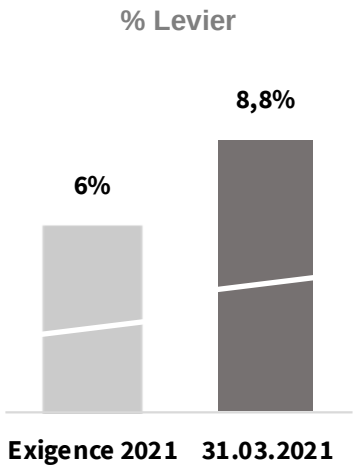
(1) Phasage sur la base des règles CRR adoptées par la Commission européenne en octobre 2014 (acte délégué). Ratio non phasé à 4,4% points de base (voir notes méthodologiques).
(2) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance)
* Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations similaires sur titres

GROUPE
RATIOS TLAC ET MREL

_Ratio TLAC

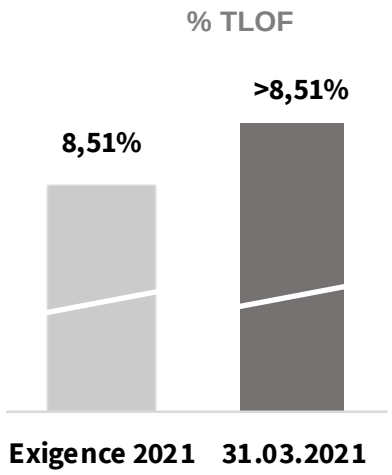
Conforme aux exigences 2021 (19,5%) et 2022 (21,5%)[1]

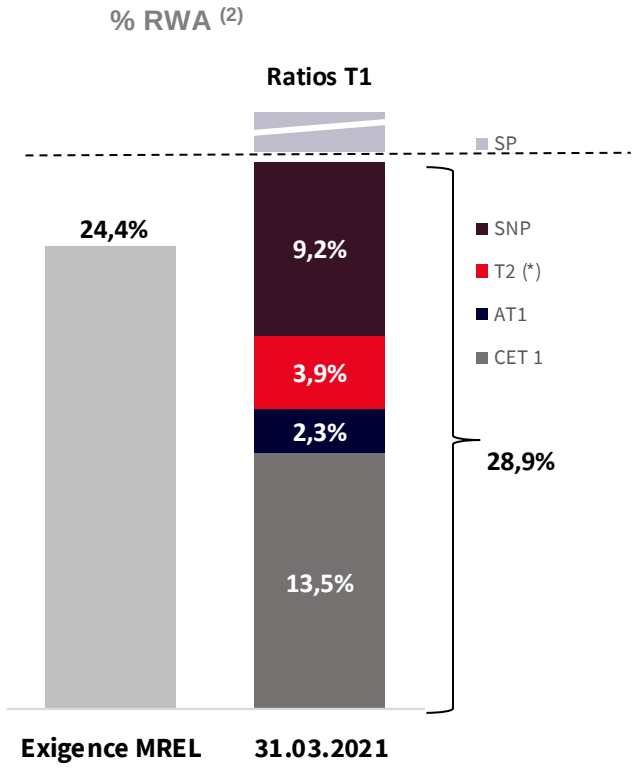




_Ratio MREL

Conforme à l'exigence réglementaire (notification reçue en mai 2020)

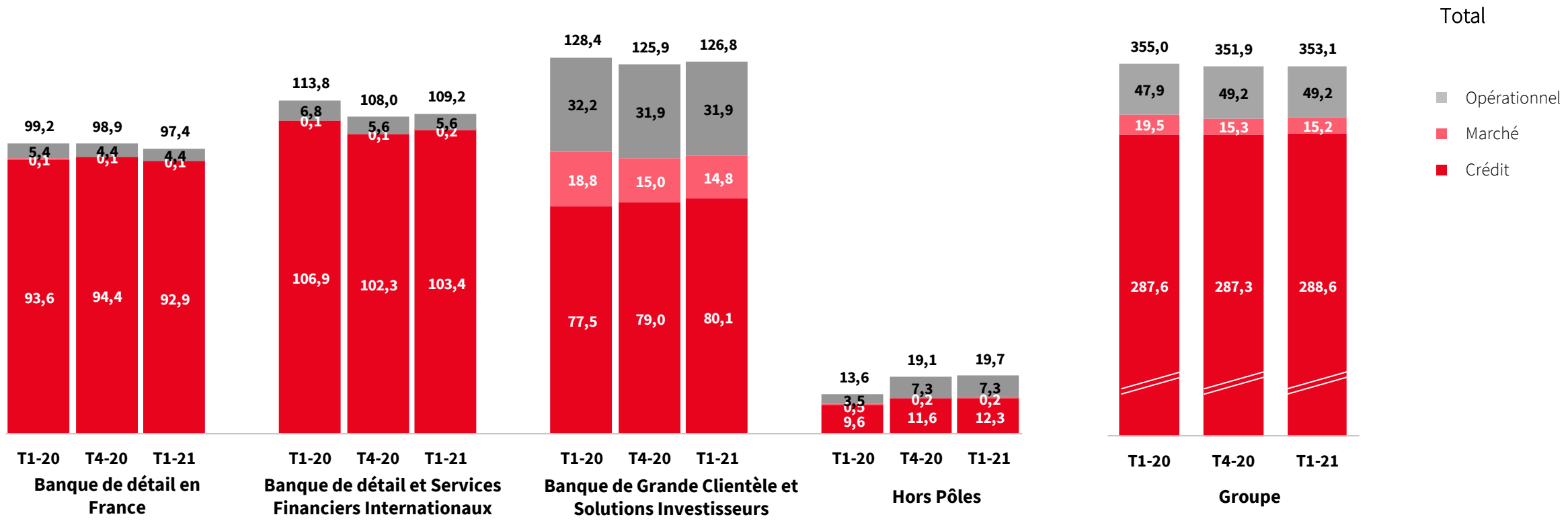




(*) Les fonds propres T2 calculés pour le ratio TLAC / MREL diffèrent des fonds propres T2 du ratio global en application des règles d'éligibilité TLAC/MREL
(1) Hors coussin contra-cyclique
(2) Sur la base des RWAs à fin décembre 2017

GROUPE

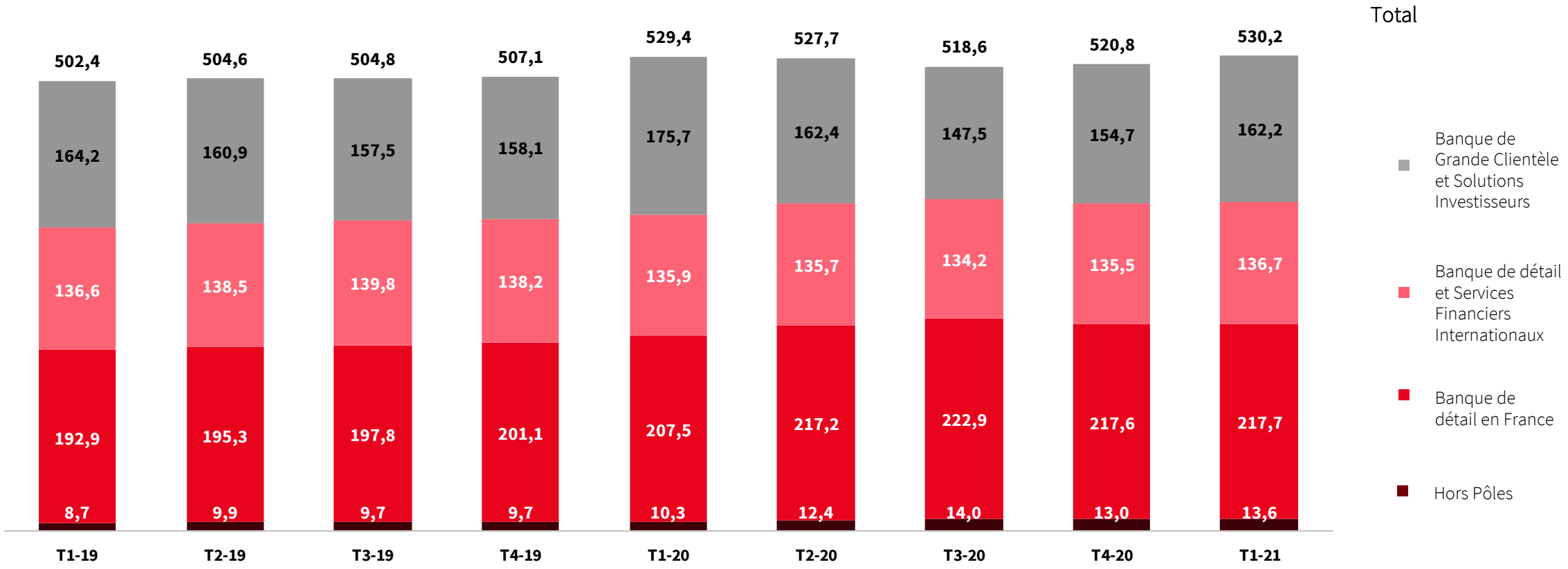
ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES* (CRR/CRD 4, EN MD EUR)



* Encours pondérés des risques incluant le phasage d'IFRS 9 depuis le T3-20. Y compris les entités incluses dans le périmètre IFRS 5 jusqu'à leur cession effective

GROUPE
ÉVOLUTION DES ENCOURS BRUTS DE CRÉDIT COMPTABLES*

_Fin de période en Md EUR



* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit, opérations de location-financement et assimilés et locations simples. Hors pensions livrées
Hors entités faisant l'objet d'un reclassement selon la norme IFRS 5

GROUPE
COÛT DU RISQUE

	(En M EUR)	T1-21	T1-20
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût Net du Risque	123	249
	Encours bruts de crédits	217 606	201 139
	Coût du risque en pb	23	49
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût Net du Risque	142	229
	Encours bruts de crédits	130 196	136 407
	Coût du risque en pb	44	67
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût Net du Risque	9	342
	Encours bruts de crédits	154 651	158 064
	Coût du risque en pb	2	87
Gestion propre	Coût Net du Risque	2	0
	Encours bruts de crédits	12 963	9 710
	Coût du risque en pb	4	2
Groupe Société Générale	Coût Net du Risque	276	820
	Encours bruts de crédits	515 416	505 319
	Coût du risque en pb	21	65

Voir note méthodologique

GROUPE
ENCOURS DOUTEUX BRUTS

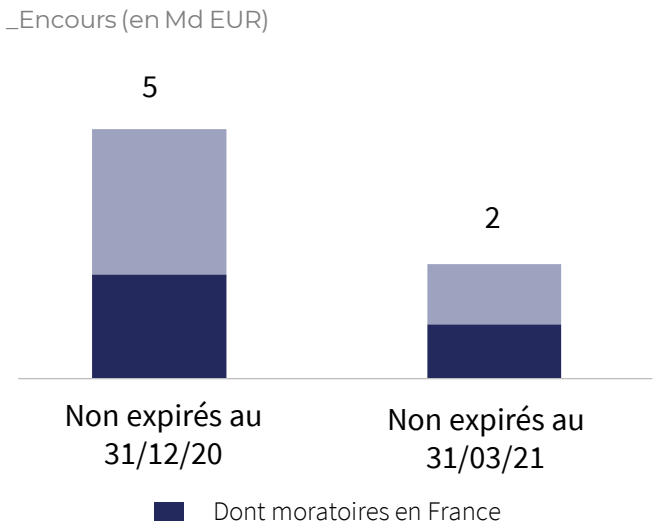
En Md EUR	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Créances classées en étape 1*	464,9	447,3	485,0
Créances classées en étape 2*	47,6	49,2	32,0
Créances douteuses (classées en étape 3)*	17,4	17,0	16,6
Total créances brutes*	529,8	513,6	533,7
Taux brut Groupe d'encours douteux*	3,3%	3,3%	3,1%
Provisions S1	1,1	1,1	0,8
Provisions S2	2,0	1,9	1,3
Provisions S3	8,9	8,8	9,2
Taux brut Groupe de couverture des encours douteux (Provisions S3 / Créances douteuses)*	51%	52%	55%

* Total des prêts et avances à la clientèle, dépôts auprès des banques et prêts octroyés aux banques et crédit bail, présents au bilan, à l'exclusion des prêts et avances détenus en vue de la vente, des réserves auprès des banques centrales et autres dépôts à vue, conformément à la norme technique d'exécution EBA/ITS/2019/02 qui amende le règlement d'exécution de la Commission (EU) No 680/2014 en ce qui concerne le reporting de l'information financière (FINREP). Le calcul du taux NPL a été modifié pour exclure des encours bruts au dénominateur la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Données historiques retraitées.
(voir notes méthodologiques)

FAIBLE EXPOSITION RÉSIDUELLE LIÉE AUX MESURES COVID

EXPIRATION DES MORATOIRES[1]

SORTIE DE PLUS DE 90% DU TOTAL DES MORATOIRES

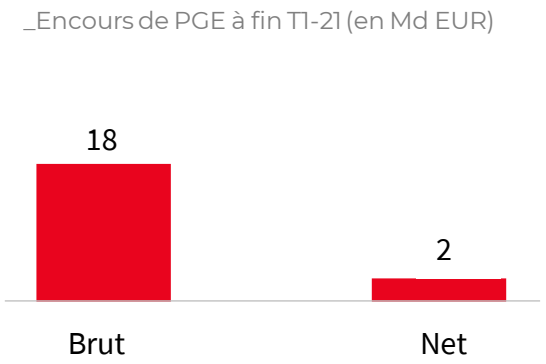


3% DU TOTAL DES MORATOIRES EN ÉTAPE 3[2]

EXPOSITION NETTE AUX PRÊTS GARANTIS D'ÉTAT

19 Md EUR DE PRÊTS GARANTIS D'ÉTAT À FIN T1 2021, DONT 18 Md EUR EN FRANCE (« PGE »)

2 Md EUR D'EXPOSITION NETTE AUX PGE



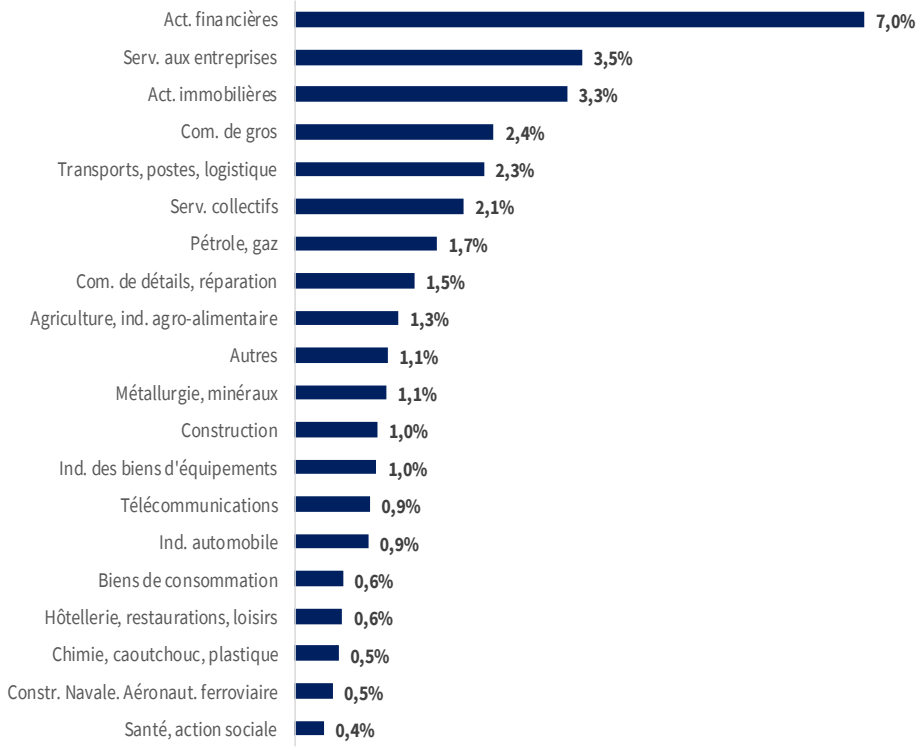
3% DU TOTAL DES PRÊTS GARANTIS D'ÉTAT EN ÉTAPE 3[2]

(1) Moratoires remplissant les exigences des guidelines EBA relatifs aux moratoires législatifs et non législatifs
(2) Les créances en étape 3 (portefeuille de créances douteuses) désignent soit les créances qui ne seront probablement pas payées (« unlikely to pay » ou UTP, conformément aux règles bâloises), soit les créances passées en défaut de paiement après 90 jours, au 31/03/2021

DETAIL DES EXPOSITIONS

PORTEFEUILLE ENTREPRISES DIVERSIFIÉ

EAD ENTREPRISES[1] PAR SECTEUR EN % DES EAD GROUPE AU 31/03/2021
EAD Totaux Groupe : 1 051 Md EUR



EXPOSITION AUX SECTEURS SENSIBLES

HÔTELLERIE*: 0,3% des EAD totaux du Groupe

RESTAURATION*: 0,3% des EAD totaux du Groupe

LOISIRS* : 0,3% des EAD totaux du Groupe

TRANSPORT AÉRIEN : <0,5% des EAD totaux du Groupe, principalement sécurisée

TRANSPORT MARITIME : diversifié, <1% des EAD totaux du Groupe, principalement sécurisée, dont **CROISIÈRES** ~0,2% des EAD totaux du Groupe, majoritairement couverte par des *Agences de Crédit Export*

IMMOBILIER COMMERCIAL : origination disciplinée avec une LTV moyenne entre 50% et 60%, exposition limitée au commerce de détail (20%)

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : ~5 Md EUR

PME REPRÉSENTANT ~5% DES EAD TOTAUX DU GROUPE (principalement en France)

(*) Tels que définis par le décret n° 2020-1770 publié en France le 30/12/2020 (expositions Corporate et Retail à la fois)
- *Hôtellerie : hôtels, camping, maisons de vacances, resorts, centres de vacances, etc.*
- *Restauration : restaurants, cafés, restauration collective, etc.*
- *Loisirs : sport, industrie cinématographique, amusement, parcs à thèmes , etc.*

(1) EAD du portefeuille entreprises est présentée au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et hedge funds, PME, financements spécialisés et activités d'affacturage), selon l'axe de l'emprunteur, avant effet de substitution. Périmètre total du risque de crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement), EAD Entreprises : 355 Md EUR
(2) Incluant les conglomérats

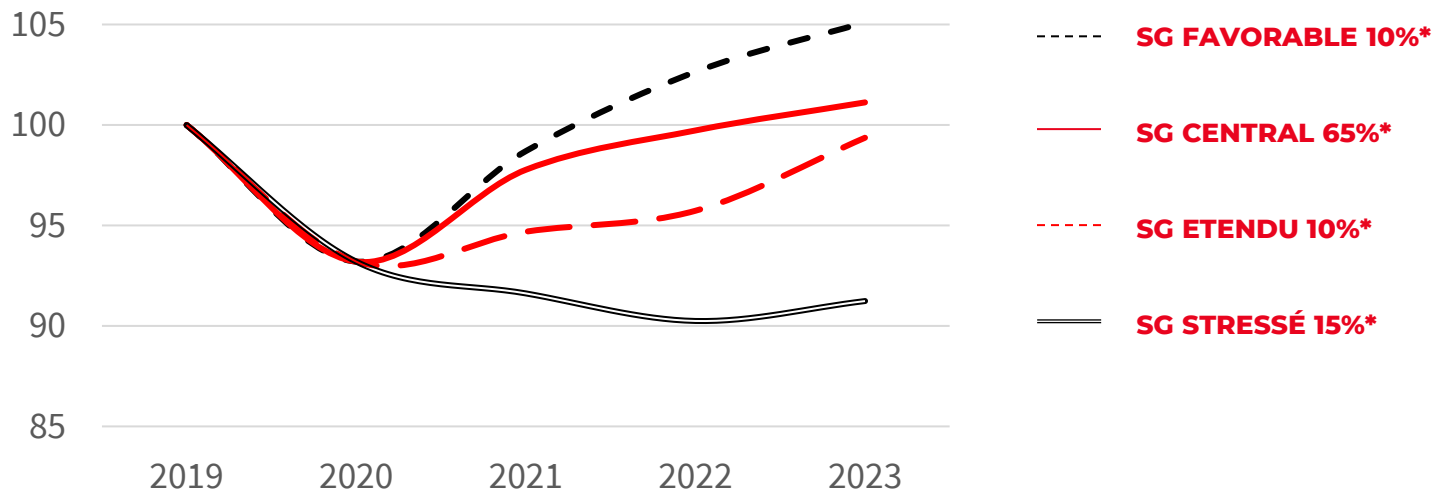
APPLICATION D'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T1-21, mise à jour des paramètres d'IFRS 9 pour intégrer pleinement la révision des modèles macro-économiques sur la base de :

- Ajustements spécifiques sur des secteurs / portefeuilles à risque (ex. prêts sous moratoires non expirés)
- 4 scénarii macro-économiques ajustés pour prendre en compte les délais de mise en défaut et le soutien majeur des Etats dans la plupart des pays dans lesquels le Groupe opère

SCENARII MACROÉCONOMIQUES

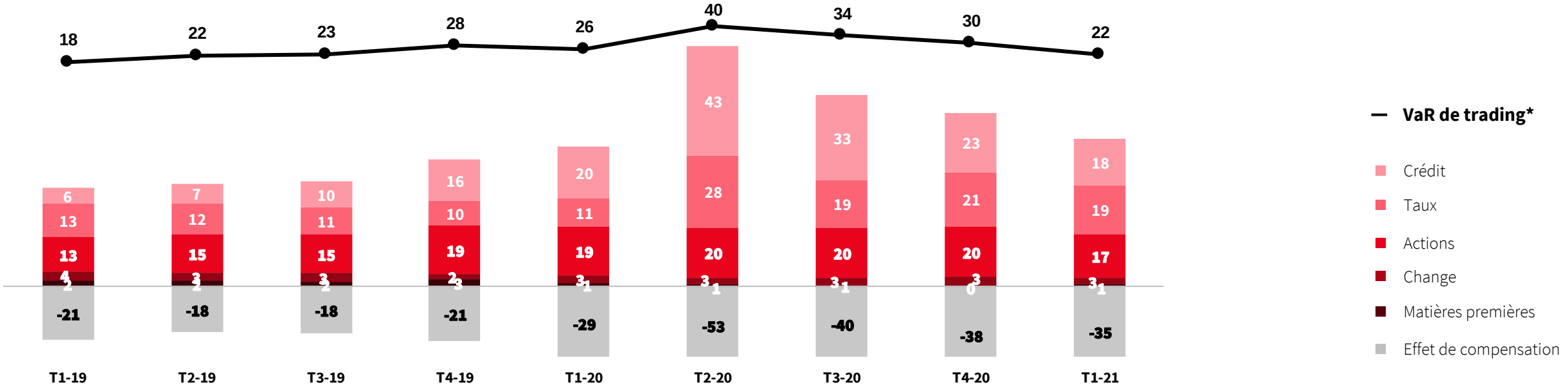


**pondération du scénario dans le calcul IFRS 9 de la perte de crédit attendue*

GROUPE

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

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



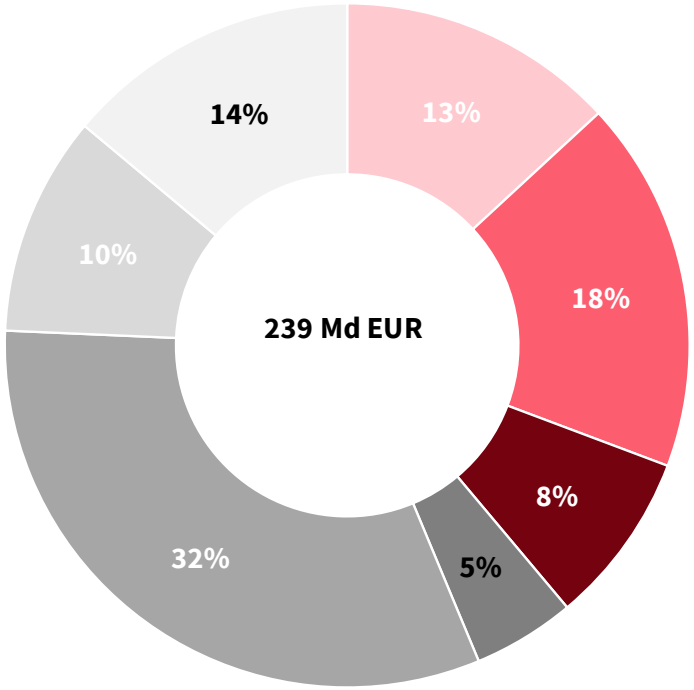
VaR stressée** à 1 jour, 99% en M EUR	T1-20	T2-20	T3-20	T4-20	T1-21
Minimum	23	49	28	25	28
Maximum	108	89	58	47	43
Moyenne	56	66	41	36	35

* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables

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

GROUPE
DÉCOMPOSITION DE LA DETTE LONG TERME[1]

31.03.2021



- Émissions Senior Non-Préférées
- Dettes subordonnées[2]
- Passifs interbancaires long terme[5]
- Filiales
- Émissions Senior vanille Préférées non sécurisées[3]
- Émissions Senior structurées
- Émissions sécurisées[4]

(1) Voir notes méthodologiques
(2) Dont dettes subordonnées à durée indéterminée
(3) Dont CD & CP > 1 an
(4) Dont CRH
(5) Dont institutions financières

PROGRAMME DE FINANCEMENT LONG TERME

Programme de financement long terme 2021 :
- Environ 14,5 Md EUR de dette vanille (revu à la baisse par rapport aux 16 Md EUR initialement prévus), répartis sur les différents formats
- Environ 16 Md EUR de notes structurées

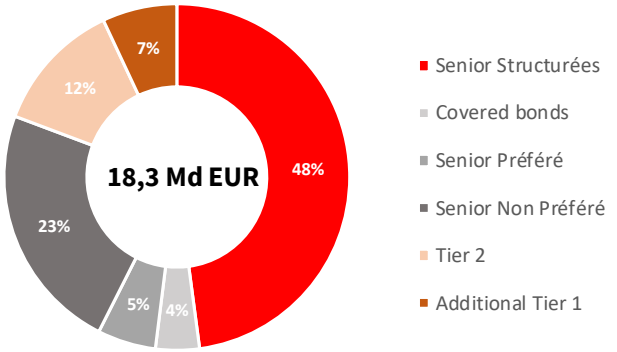
Au 16.04.2021,
- **Taux de réalisation du programme de financement vanille de 65%** avec l'émission de 1,3 Md EUR de dette AT1, 2,3 Md EUR de dette T2, 4,3 Md EUR de dette SNP, 1,0 Md EUR de dette SP et 0,8 Md EUR de dette CB (dont 3,9 Md EUR de préfinancement levés en 2020)
- Emission de 8,8 Md EUR de notes structurées

Conditions de financement compétitives :
- MS6M+39bp (incluant les dettes CB, SP et SNP)
- Maturité moyenne de 5,8 ans

1 Md EUR additionnel émis par les filiales

Diversification de la base investisseurs (devises, maturités et formats)

Réalisation à date du programme de financement long terme 2021
(dont préfinancement pour 2021)



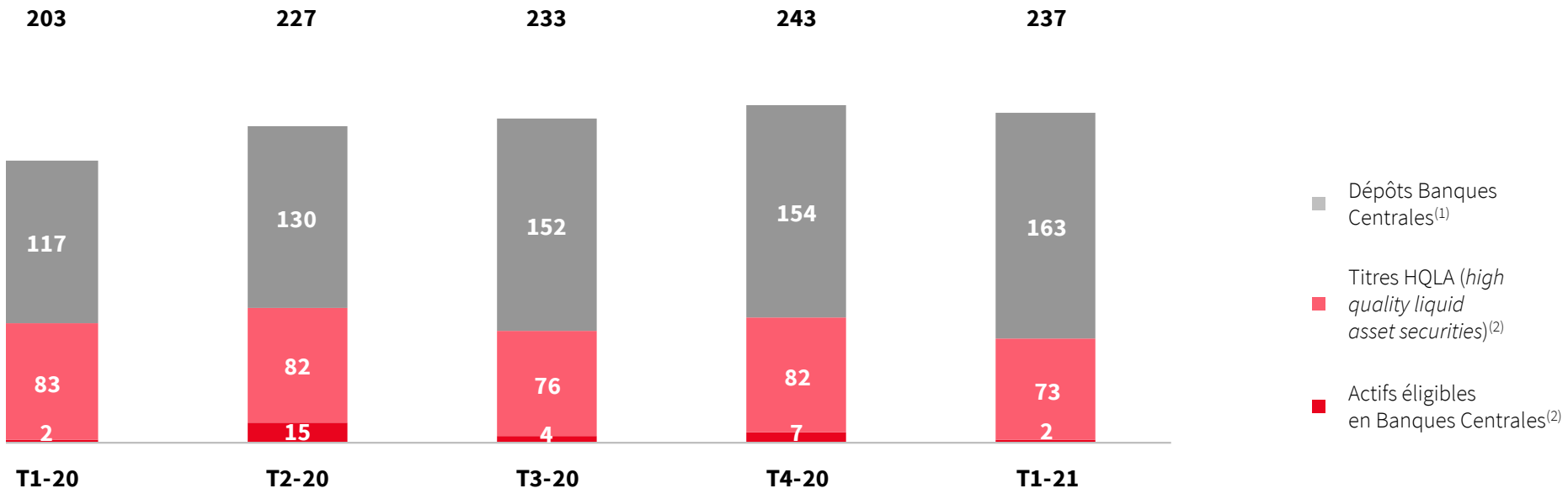
Programme de financement long terme 2021[1]

Dette senior préférée et sécurisée	~ 3,5 Md EUR
Dette senior non-préférée	~ 6-7 Md EUR
Dette subordonnée (AT1/T2)	~ 4,5 Md EUR

(1) Hors émissions structurées

GROUPE
RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

_Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à 141% en moyenne au T1-21

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

GROUPE
CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	T1-21	2020	2019
Actions existantes	853 371	853 371	834 062
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	3 728	2 987	4 011
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle			149
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA**	849 643	850 385	829 902
Résultat net part du Groupe	814	(258)	3 248
Intérêts sur TSS et TSDI	(144)	(611)	(715)
Plus-values nettes d'impôt sur rachats partiels		-	- -
Résultat net part du Groupe corrigé	670	(869)	2 533
BNPA (en EUR)	0,79	-1,02	3,05
BNPA sous-jacent* (en EUR)	0,83	0,97	4,03

*BNPA sous-jacent calculé sur la base d'un résultat net part du Groupe sous-jacent hors linéarisation de l'IFRIC 21 (voir p.29 et notes méthodologiques). Soit 1,36 EUR tenant compte de la linéarisation d'IFRIC 21.
** Nombre d'actions pris en compte : nombre moyen d'actions sur la période, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe

GROUPE
ACTIF NET COMPTABLE, ACTIF NET TANGIBLE

Fin de période	T1-21	2020	2019
Capitaux propres part du Groupe	62 920	61 684	63 527
Titres Super Subordonnés (TSS)	(9 179)	(8 830)	(9 501)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(273)	(264)	(283)
Intérêts net d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(51)	19	4
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(25)	301	375
Actif Net Comptable	53 391	52 910	54 122
Ecarts d'acquisition	(3 927)	(3 928)	(4 510)
Immobilisations incorporelles	(2 527)	(2 484)	(2 362)
Actif Net Tangible	46 937	46 498	47 250
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA**	850 427	848 859	849 665
Actif Net par Action	62,8	62,3	63,7
Actif Net Tangible par Action	55,2	54,8	55,6

* Nombre d'actions pris en compte : nombre d'actions ordinaires émises au 31 mars 2021, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe.
Conformément à la norme IAS 33, les données historiques par action antérieures à la date de détachement d'un DPS sont retraitées du coefficient d'ajustement correspondant à l'opération (voir notes méthodologiques)

GROUPE
DÉTAIL DU CALCUL DU ROE/ROTE

Fin de période	T1-21	T1-20
Capitaux propres part du Groupe	62 920	62 581
Titres super subordonnés (TSS)	(9 179)	(8 258)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(273)	(288)
Intérêts nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(51)	1
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	(723)	(648)
Provision pour dividende(1)	(353)	
Fonds propres ROE fin de période	52 340	53 387
Fonds propres ROE moyens	51 771	53 279
Ecarts d'acquisition moyens	(3 928)	(4 561)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 506)	(2 369)
Fonds propres ROTE moyens	45 337	46 349
Résultat net part du Groupe (a)	814	(326)
Résultat net Part du Groupe sous-jacent (b)	1 298	98
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission (c)	(144)	(159)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions (d)		
Résultat net Part du Groupe corrigé (e)=(a)+(c)+(d)	670	(485)
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé (f)=(b)+(c)	1 154	(61)
Fonds propres ROTE moyens (g)	45 337	46 349
ROTE [trimestre: (4*e/g)]	5,9%	-4,2%
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacents) (h)	45 821	46 773
ROTE sous-jacent [trimestre: (4*f/h)]	10,1%	-0,5%

ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques
(1) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, hors linéarisation d'IFRIC 21, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

PRODUIT NET BANCAIRE

_PNB en M EUR

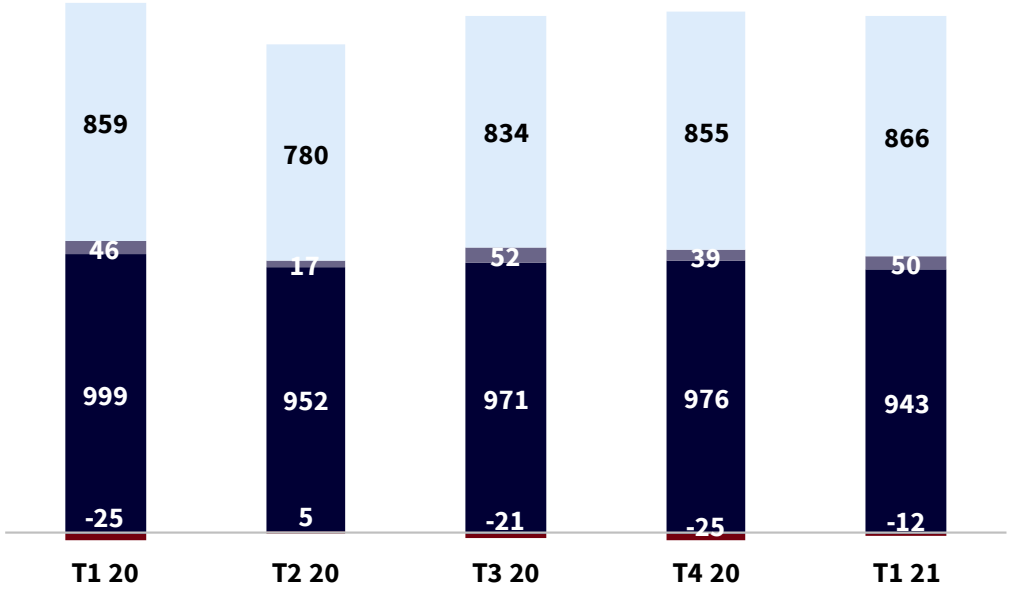
	T1 20	T2 20	T3 20	T4 20	T1 21	Variation T1-21 vs. T1-20
PNB	1 880	1 754	1 836	1 845	1 847	-1,8%
Commissions[2]	859	780	834	855	866	+0,8%
Autres revenus[2]	46	17	52	39	50	+8,2%
Marge nette d'intérêt[1][2]	999	952	971	976	943	-5,7%
Dotation ou reprise à la provision PEL/CEL	-25	5	-21	-25	-12	-52,3%

Commissions[2]

+0,8% /T1-20

Marge nette d'intérêt[1][2]

-5,7% /T1-20



- Commissions[2]
- Autres revenus[2]
- Marge nette d'intérêt[1][2]
- Dotation ou reprise à la provision PEL/CEL

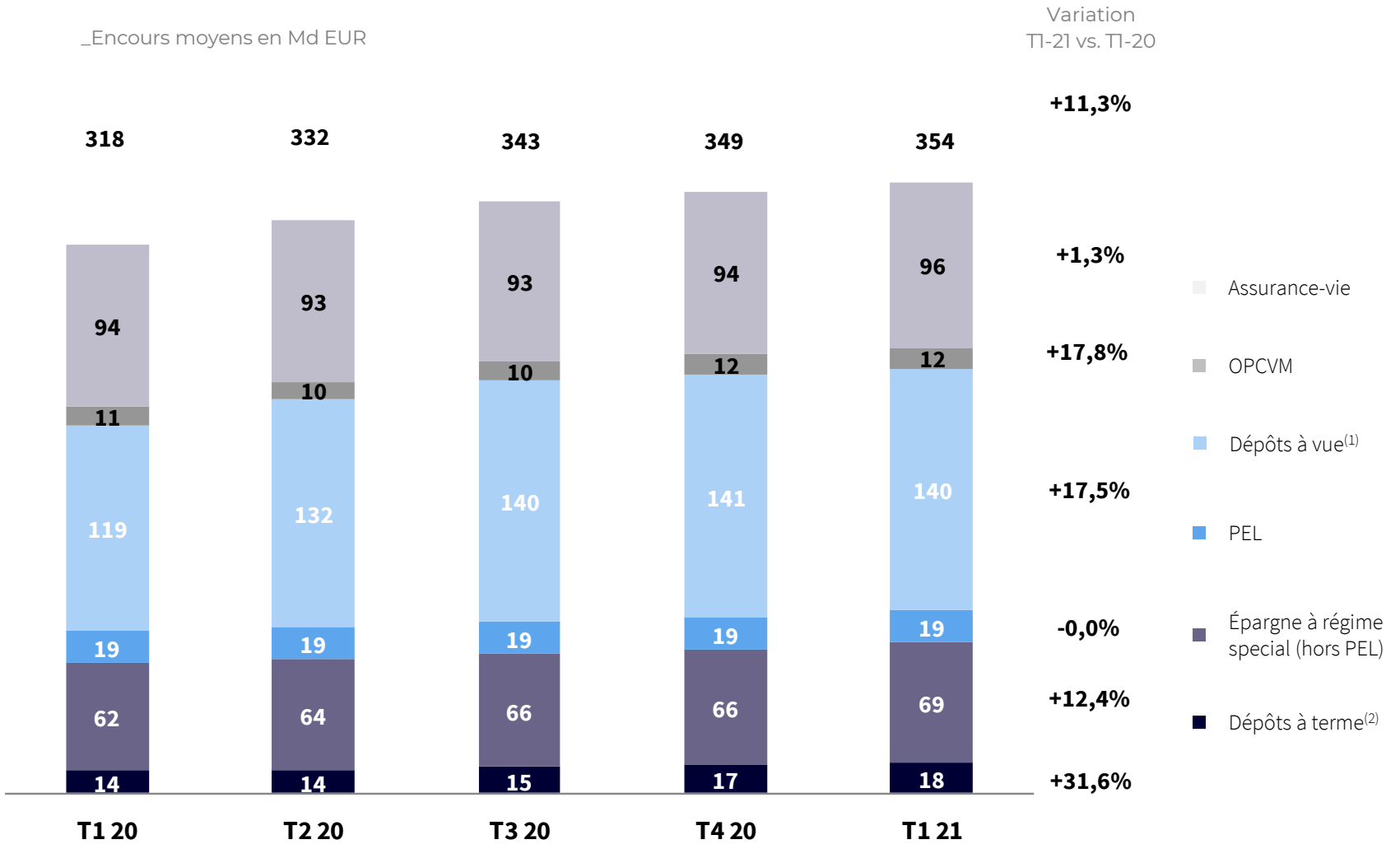
(1) Hors PEL/CEL
(2) Réallocation des revenus pro-forma suite à un changement de traitement comptable au T4-20

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE
DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

_Encours moyens en Md EUR

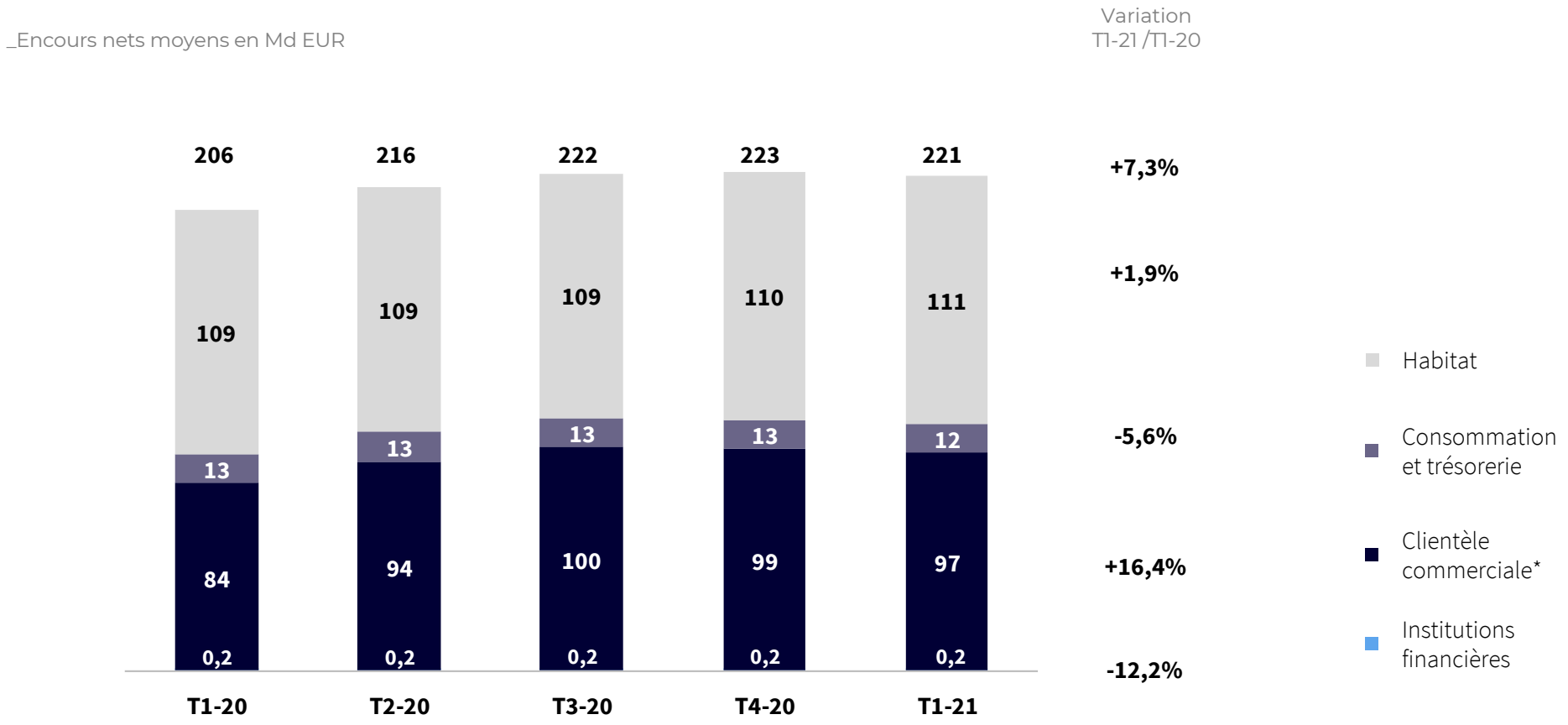
Epargne Financière
108 Md EUR
+2,9%

Dépôts
246,2 Md EUR
+15,4%



(1) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les dépôts en devises
(2) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE
ENCOURS DE CRÉDITS



* PME, Professionnels, Collectivités territoriales, Grandes entreprises, Associations dont les crédits en devises

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers aux Entreprises			Total		
En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	T1 21	T1 20	Variation	T1 21	T1 20	Variation	T1 21	T1 20	Variation
Produit net bancaire	1 187	1 293	-3,8%*	236	229	+3,5%*	439	442	+10,4%*	1 862	1 964	+0,1%*
Frais de gestion	(753)	(799)	-1,0%*	(110)	(108)	+2,4%*	(226)	(239)	+2,6%*	(1 089)	(1 146)	+0,0%*
Résultat brut d'exploitation	434	494	-8,3%*	126	121	+4,5%*	213	203	+20,0%*	773	818	+0,2%*
Coût net du risque	(129)	(196)	-31,0%*	0	0	n/s	(13)	(33)	-58,1%*	(142)	(229)	-34,9%*
Résultat d'exploitation	305	298	+6,6%*	126	121	+4,5%*	200	170	+36,6%*	631	589	+14,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	+0,7%*	0	0	n/s	0	10	-100,0%*	2	12	-83,3%*
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	n/s	0	0	n/s	0	0	n/s	0	0	n/s
Impôts sur les bénéfices	(76)	(74)	+7,0%*	(35)	(38)	-7,6%*	(47)	(40)	+40,2%*	(158)	(152)	+10,9%*
Résultat net part du Groupe	178	167	+12,9%*	90	82	+9,4%*	124	116	+25,2%*	392	365	+15,8%*
Coefficient d'exploitation	63%	62%		47%	47%		51%	54%		58%	58%	
Fonds propres alloués	5 577	6 029		1 942	1 623		2 423	2 885		9 963	10 563	

* À périmètre et change constants

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS TRIMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

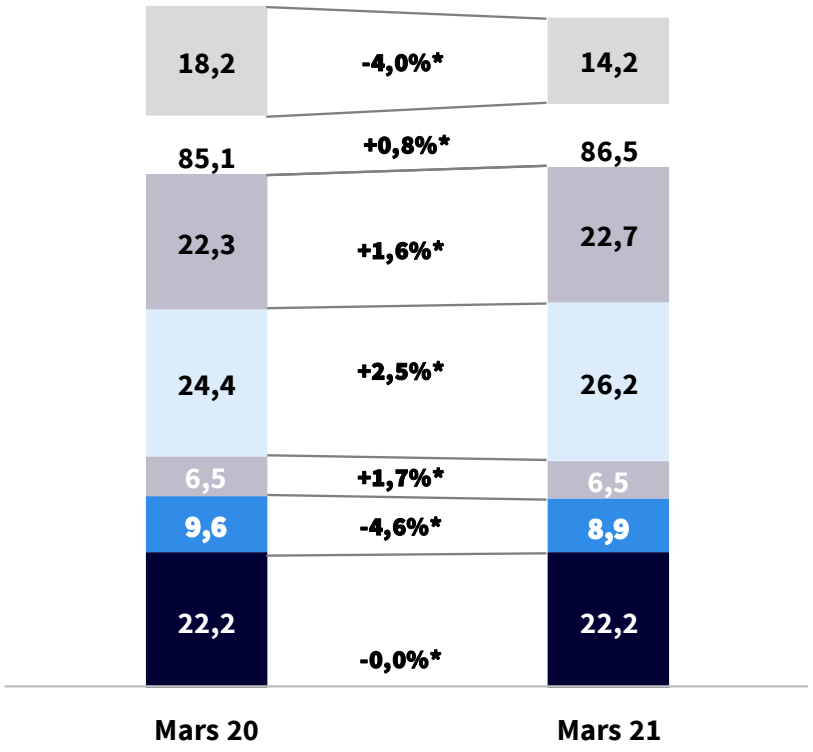
	Europe de l'ouest			République tchèque			Roumanie			Russie (1)			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'International		
En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation
Produit net bancaire	228	231	-1,1%*	241	273	-10,2%*	135	149	-7,6%*	150	193	-5,2%*	432	447	+0,1%*	1 187	1 293	-3,8%*
Frais de gestion	(103)	(106)	-2,8%*	(171)	(175)	-0,8%*	(95)	(95)	+2,1%*	(108)	(133)	-1,9%*	(278)	(291)	-1,3%*	(753)	(799)	-1,0%*
Résultat brut d'exploitation	125	125	+0,4%*	70	98	-27,0%*	40	54	-24,6%*	42	60	-12,7%*	154	156	+2,7%*	434	494	-8,3%*
Coût net du risque	(31)	(59)	-46,9%*	(23)	(25)	-10,8%*	(11)	(13)	-9,4%*	(12)	(33)	-55,0%*	(52)	(66)	-19,2%*	(129)	(196)	-31,0%*
Résultat d'exploitation	94	66	+42,1%*	47	73	-33,0%*	29	41	-29,1%*	30	27	+39,7%*	102	90	+19,2%*	305	298	+6,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0		0	1		0	0		2	0		0	1		2	2	
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	0	
Impôts sur les bénéfices	(20)	(13)		(10)	(16)		(6)	(9)		(6)	(6)		(34)	(30)		(76)	(74)	
Résultat net part du Groupe	70	51	+41,2%*	22	36	-32,7%*	14	19	-28,4%*	26	21	+55,8%*	45	40	+19,8%*	178	167	+12,9%*
Coefficient d'exploitation	45%	46%		71%	64%		70%	64%		72%	69%		64%	65%		63%	62%	
Fonds propres alloués	1 455	1 523		948	992		399	446		1 024	1 211		1 737	1 857		5 577	6 029	

* À périmètre et change constants
(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Rusfinance et leurs filiales consolidées dans le pôle Banque de détail à l'International

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

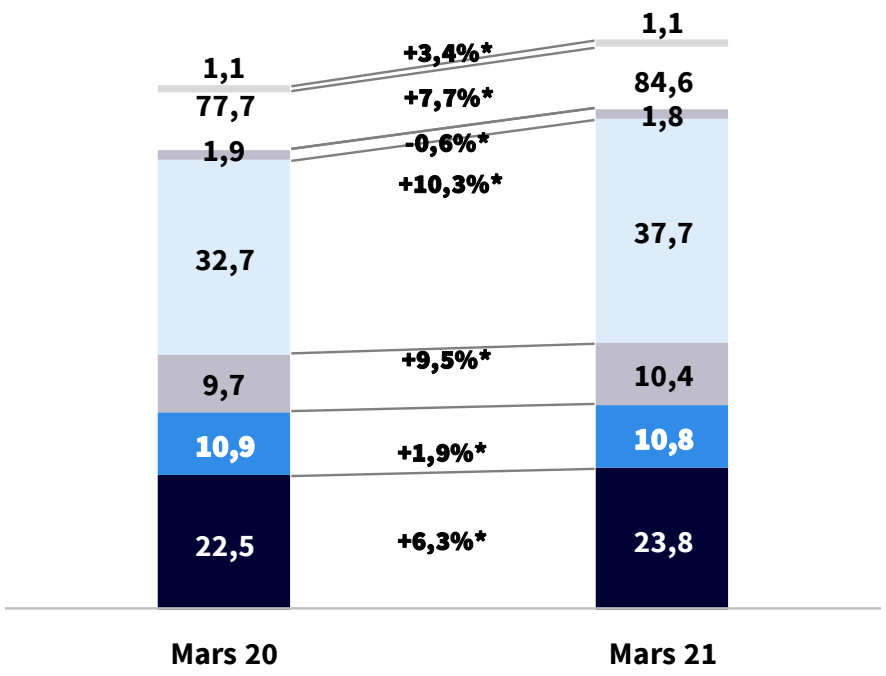
DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)
Évolution
Mars. 21 /Mars. 20



- financement d'équipement(1)
- **Sous-total Banque de détail à l'International**
- Europe de l'ouest (crédit à la consommation)
- République tchèque
- Roumanie
- Russie
- Afrique et autres

_Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)
Évolution
Mars. 21 /Mars. 20



* À périmètre et change constants
(1) Hors affacturage

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

SG RUSSIE[1]

_SG Russie - résultats

En M EUR	T1-21	T1-20	Variation
Produit net bancaire	**167**	212	-3% *
Frais de gestion	(115)	(142)	-2% *
Résultat brut d'exploitation	**52**	**70**	**-6%** *
Coût net du risque	(12)	(33)	-55% *
Résultat d'exploitation	**40**	**37**	**41%** *
Résultat net part du Groupe	**32**	**29**	**51%** *
Coefficient d'exploitation	69%	67%	

_Engagement de Société Générale en Russie

En Md EUR	T1-21	T4-20	T4-19	T4-18
Prix de revient consolidé	3,0	2,9	3,1	2,8
Financement intra-groupe				
- *Dette sub.*	0,5	0,5	0,5	0,5
- *Dette senior*	0,0	0,0	0,0	0,0

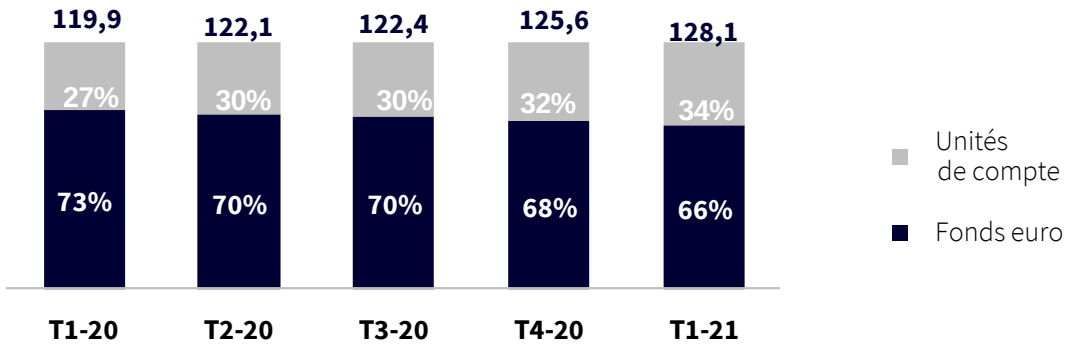
NB. La valeur comptable du Groupe Rosbank s'élève à 3,0 Md EUR au T1-21 n'incluant pas -1,1 Md EUR liés à la réévaluation de l'exposition au change, déjà déduit des capitaux propres

* À périmètre et change constants
(1) Contribution de Rosbank, Rusfinance Bank, Société Générale Insurance, ALD Automotive et de leurs filiales consolidées aux résultats du Groupe

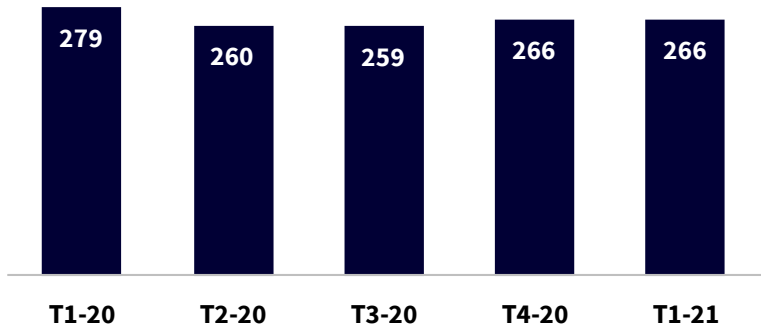
BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

_Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



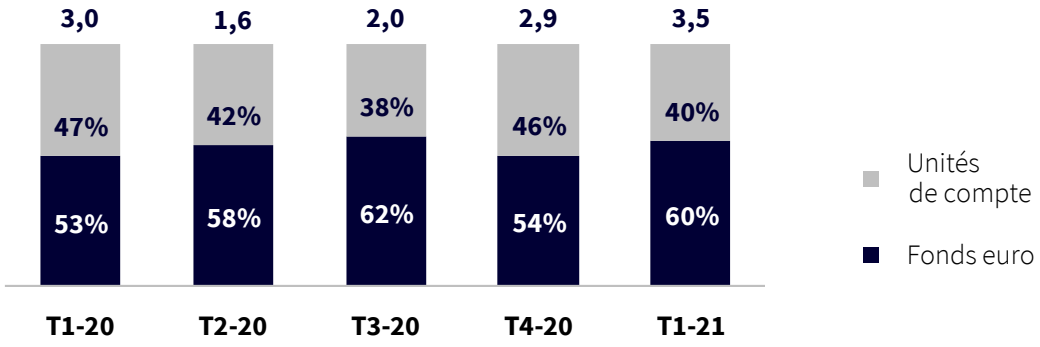
_Primes Prévoyance (en M EUR)



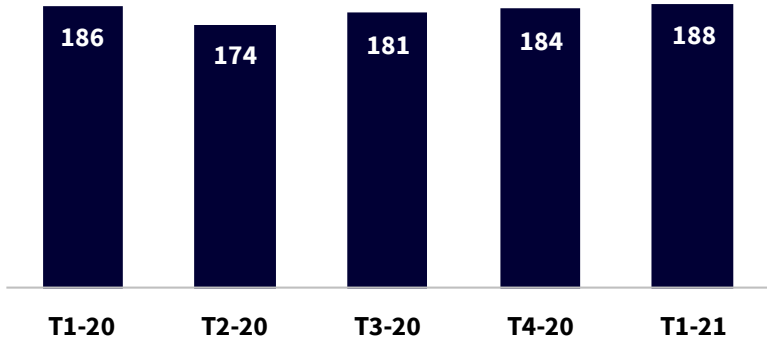
Evolution T1-21 /T1-20

*-2,4%**

_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



_Primes Dommages (en M EUR)



Evolution T1-21 /T1-20

*+1,0%**

* À périmètre et change constants

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

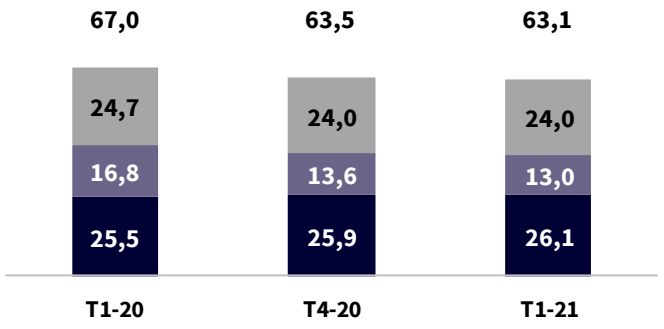
	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Gestion d'actifs et Banque Privée			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
En M EUR	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	T1-21	T1-20	Variation	
Produit net bancaire	1 651	768	x 2,3*	633	629	+2,9%*	225	230	-1,7%*	2 509	1 627	+54,2%	+60,4%*
Frais de gestion	(1 363)	(1 304)	+6,7%*	(481)	(460)	+7,8%*	(207)	(213)	-2,4%*	(2 051)	(1 977)	+3,7%	+5,9%*
Résultat brut d'exploitation	288	(536)	n/s	152	169	-10,1%*	18	17	+5,9%*	458	(350)	n/s	n/s
Coût net du risque	1	(1)	n/s	(4)	(332)	-98,7%*	(6)	(9)	-33,3%*	(9)	(342)	-97,4%	-97,2%*
Résultat d'exploitation	289	(537)	n/s	148	(163)	n/s	12	8	+50,0%*	449	(692)	n/s	n/s
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	14		0	0		0	0		0	14		
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	1	2		0	0		0	0		1	2		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		0	0		
Impôts sur les bénéfices	(66)	106		(17)	40		(3)	(2)		(86)	144		
Résultat net	224	(415)		131	(123)		9	6		364	(532)		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	8	4		0	0		0	1		8	5		
Résultat net part du Groupe	216	(419)	n/s	131	(123)	n/s	9	5	+80,0%*	356	(537)	n/s	n/s
Fonds propres alloués	7 689	7 535		5 609	5 212		969	868		14 271	13 615		
Coefficient d'exploitation	83%	170%		76%	73%		92%	93%		82%	122%		

* À périmètre et change constants

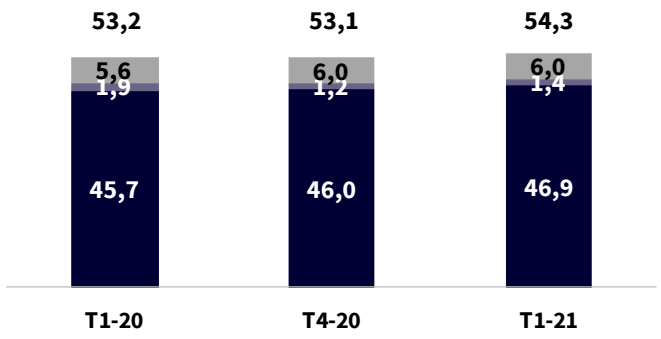
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES

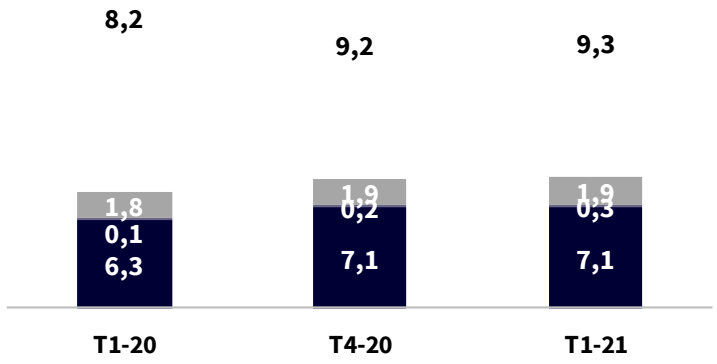
_Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en Md EUR)



_Financement et Conseil (en Md EUR)



_Gestion d'Actifs et Banque Privée (en Md EUR)

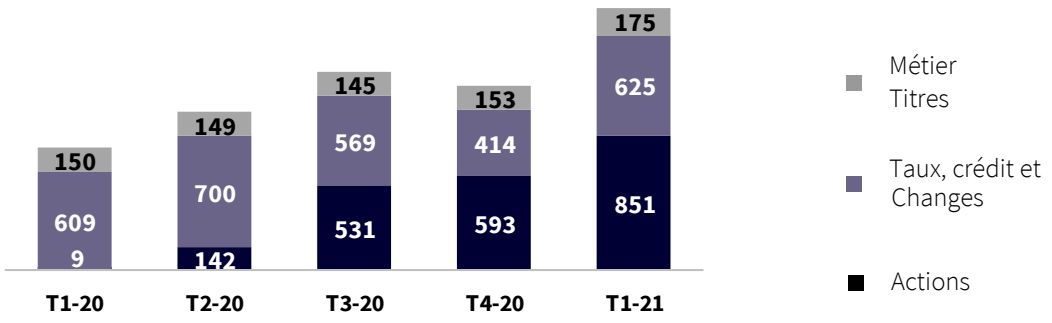


Opérationnel
Marché
Crédit

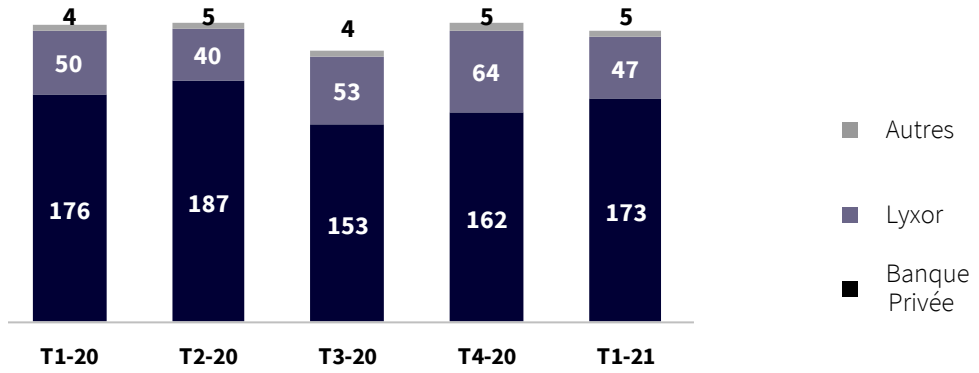
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS

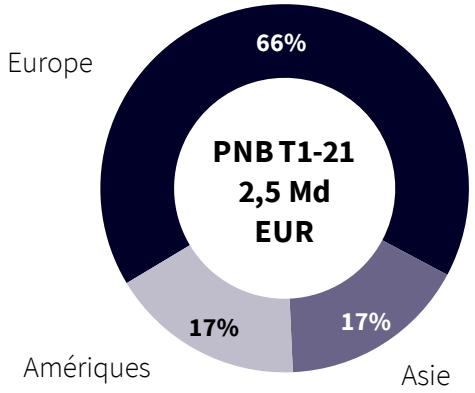
_Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



_Produit net bancaire de la Gestion d'Actifs et Banque Privée (en M EUR)



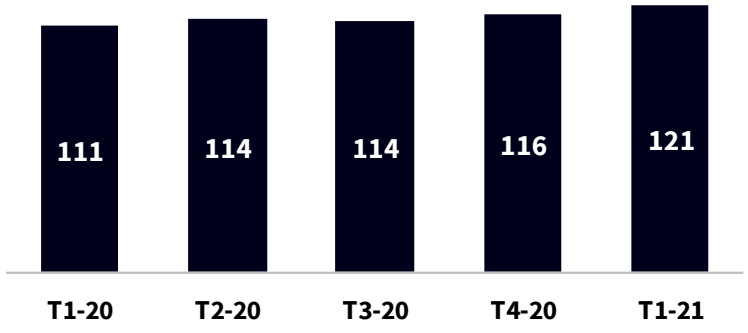
_Répartition des revenus par zone géographique (en %)



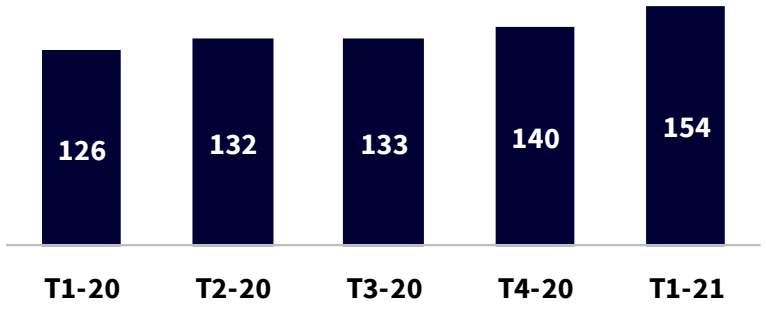
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

CHIFFRES CLÉS

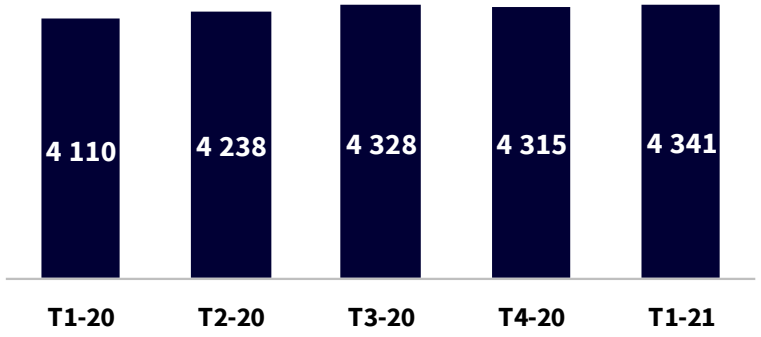
_Banque Privée : actifs sous gestion (en Md EUR)



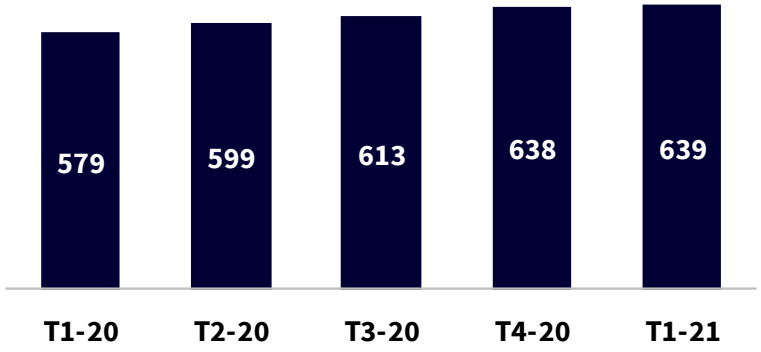
_Lyxor: actifs sous gestion (en Md EUR)



_Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



_Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

AWARDS

FINANCEMENT ET CONSEIL

GLOBAL FINANCE BEST INVESTMENT BANK AWARD 2021
Best Bank for New Financial Products

TROPHÉES DES LEADERS DE LA FINANCE 2020
International Corporate and Investment Bank

GLOBAL CAPITAL ECM AWARDS 2020
ECM Bank of the Year for Green Equity deals

TMT FINANCE M&A AWARDS 2020
TMT Financing Bank of the Year - EMEA

ACTIVITÉS DE MARCHÉ

RISK MAGAZINE AWARDS 2021
Research House of the Year

STRUCTURED RETAIL PRODUCTS EUROPE AWARDS 2021
- Best House Europe
- Best House Equity
- Best House Interest Rates
- Best House Autocall

EURO MAGAZINE GOLDENER BULLE
- Certificate house of the year

GESTION D'ACTIFS

WEALTHBRIEFING SWISS AWARDS 2021
Best ETF Provider in Switzerland & France

GESTION DE FORTUNE 2021
#1 ETF provider in France

HEDGE FUND JOURNAL UCITS HEDGE AWARDS 2021
- Trend Following CTA
Best Performing over a 7-Year Period
- Long Short Credit – Europe
Best Performing Fund over 2- & 4-Year Periods

TRANSACTION BANKING

GLOBAL FINANCE BEST TREASURY & CASH MANAGEMENT 2021
Best Bank for Cash Management in Western Europe

GLOBAL FINANCE BEST TRADE FINANCE PROVIDER 2021
Western Europe, Emerging Markets, France

CLASSEMENT

INSTITUTIONAL INVESTOR 2020 GLOBAL FIXED INCOME RESEARCH SURVEY
#2 Investment Grade Strategy – Europe

MARCHÉS DES CAPITAUX

#1 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions
#1 All French Euro-denominated Bonds
#3 Green, Social and Sustainability Bonds EMEA EUR
#2 ECM France*

FINANCEMENT D' ACQUISITION

#2 Acquisition Finance France MLA
#3 Acquisition Finance France Bookrunner
#4 Acquisition Finance EMEA MLA

PRÊTS SYNDIQUÉS

#1 Russia Bookrunner
#4 France Bookrunner
#1 EMEA Energy & Utility Loans
#4 EMEA Project Finance Loans

*Source: Dealogic (excepté pour *: Bloomberg) du 01/01/21 au 31/03/2021*

FINANCEMENT ET CONSEIL

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

PROXIMITÉ CLIENT
INNOVATION
EXCELLENCE PRODUIT
EXPERTISE SECTORIELLE
CAPACITÉ DE CONSEIL
COUVERTURE GLOBALE

MANTOVERDE Conseiller financier exclusif, MLA	572 M USD – Plus large financement de projet minier depuis la crise sanitaire, contribuant à répondre à la demande croissante de cuivre destiné à produire des véhicules électriques
HASLT Mandat de Structureur Associé	1,1 Md EUR – 1st contrat ABS pour la location de voiture de Hyundai Capita America, plus large obligation offre obligataire pour Hyundai Auto Lease Securitization Trust shelf
SHINHAN CARD Prêteur, Coordinateur ESG unique	1st ABS social de l'histoire de la Société Générale pour aider Shinhan Card à remplir son engagement de déployer les financements reçus auprès des populations défavorisées en Corée du Sud
TALANX Conseiller financier exclusif	Société Générale a agi en tant que conseiller financier exclusive de Talanx/HDI dans le cadre de l'acquisition d'Amissima Assicurazioni en Italie, filiale d'Apollo Global Management
TECHNIP FMC/ TECHNIP ENERGIES Conseil ECM & Agent Introducteur Arrangeur/Teneur de livre sur les financements	Spin-off partiel et cotation de T. En sur Euronext Paris / Prise ferme d'un prêt de 1,4 Md EUR pour T. EN / Co-teneur de livre d'une émission obligataire de 1 Md USD, co-arranger d'un prêt de 1,9 Md USD pour TFMC
COLAS MLA unique	200 M EUR – *Positive Impact Finance* en faveur de la Côte d'Ivoire pour financer les travaux de rehabilitation des routes et la construction de 4 ponts

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/2)

1 – Les éléments financiers présentés au titre du premier trimestre de l'année 2021 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 5 mai 2021 et ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

2 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale. Les termes « Revenus » ou « Produit net bancaire » sont utilisés indifféremment. Ils donnent une mesure normalisée des produits nets bancaires de chaque pilier tenant compte des capitaux propres normatifs mobilisés pour son activité.

3- Frais de gestion

Les Frais de gestion correspondent aux « frais de gestion » tels que présentés dans la note 8.1 aux États financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2020 (pages 466 et suivantes du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale). Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux Charges générales d'exploitation.
Le Coefficient d'exploitation est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale.

4 – Ajustement IFRIC 21

L'ajustement IFRIC 21 corrige le résultat des charges constatées en comptabilité dans leur intégralité dès leur exigibilité (fait générateur) pour ne reconnaître que la part relative au trimestre en cours, soit un quart du total. Il consiste à lisser la charge ainsi constatée sur l'exercice afin de donner une idée plus économique des coûts réellement imputables à l'activité sur la période analysée.

5 – Eléments exceptionnels – passage des éléments comptables aux éléments sous-jacents

Le Groupe peut être conduit à présenter des indicateurs sous-jacents afin de faciliter la compréhension de sa performance réelle. Le passage des données publiées aux données sous-jacentes est obtenu en retraitant des données publiées les éléments exceptionnels et après prise en compte de l'ajustement IFRIC 21.
Le Groupe retraite également des revenus et résultats du pilier de Banque de détail en France les dotations ou reprises aux provisions PEL/CEL. Cet ajustement permet de mieux identifier les revenus et résultats relatifs à l'activité du pilier, en excluant la part volatile liée aux engagements propres à l'épargne réglementée.
Ces éléments, ainsi que les autres éléments faisant l'objet d'un retraitement ponctuel ou récurrent (éléments exceptionnels), sont détaillés en annexe (page 29).

6 – Coût du risque en points de base, taux de couverture des encours douteux

Le coût net du risque ou coût net du risque commercial est défini en pages 43 et 635 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de chacun des piliers en pourcentage des engagements de crédit bilanciels, y compris locations simples.

Le taux de couverture brut des encours douteux est déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation, sans tenir compte des éventuelles garanties apportées. Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »).

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (2/2)

7 – ROE, RONE, ROTE

La notion de ROE (Return On Equity) et de ROTE (Return On Tangible Equity) ainsi que la méthodologie de calcul de celui-ci sont précisées en pages 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale. Cette mesure permet d'apprécier le rendement des fonds propres et des fonds propres tangible de Société Générale.

Le RONE (Return on Normative Equity) détermine le rendement sur capitaux propres normatifs moyens alloués aux métiers du Groupe, selon les principes présentés en page 44 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale.

Le résultat net part du groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du groupe comptable ajusté des «intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions » et des «gains/pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion » (voir note méthodologique 9). Pour le ROTE le résultat est également retraité des dépréciations des écarts d'acquisition.

8 – L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 46 du Document d'enregistrement universel 2021 du Groupe.

9 – Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

Le BNPA publié par Société Générale est déterminé selon les règles définies par la norme IAS 33 (cf. page 45 du Document d'enregistrement universel 2021 de Société Générale). Les corrections apportées au Résultat net part du Groupe pour la détermination du BNPA correspondent aux retraitements effectués pour la détermination du ROE et ROTE. A titre indicatif, le Groupe publie également un BNPA ajusté de l'incidence des éléments exceptionnels et de l'ajustement IFRIC 21 (BNPA sous-jacent).

10 – Les fonds propres Common Equity Tier 1 sont déterminés conformément aux règles CRR/CRD4 applicables. Les ratios phasés intègrent les résultats de l'exercice en cours et la provision pour dividende associée. La différence entre le ratio phasé et non-phasé corresponds aux impacts de la norme IFRS 9. Le ratio de levier est déterminé selon les règles CRR/CRD4 applicables intégrant les dispositions de l'acte délégué d'octobre 2014 et la notion de phasage suit la même logique que pour les ratios de solvabilité.

11 – Le coussin d'actifs liquides ou réserve de liquidité comprend 1/ les encaisses et dépôts en banques centrales reconnus pour le calcul du coussin de liquidité du ratio LCR, 2/ des actifs liquides rapidement négociables sur le marché (High Quality Liquid Assets ou HQLA), disponibles et après décote, tels que pris en compte dans le coussin de liquidité du ratio LCR, et 3/ les actifs éligibles en banques centrales, disponibles et après décote.

12 – La décomposition de la dette long terme est basée sur les états financiers du Groupe et prend en compte les ajustements suivants, pour faciliter la lecture. Elle inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre avec la maturité supérieure à un an à la date d'émission. Les émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (inscrites parmi les opérations de financement à moyen-long terme) ne sont pas inclus dans le total dettes représentées par un titre.

(Note : En raison des règles d'arrondi, la somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté.
Société Générale rappelle que l'ensemble des informations relatives aux résultats de la période (notamment : communiqué de presse, données téléchargeables, diapositives de présentation et annexes) sont disponibles sur son site internet www.societegenerale.com dans la partie « Investisseurs ».

L'ÉQUIPE RELATIONS INVESTISSEURS

investor.relations@socgen.com

https://investors.societegenerale.com/fr

SOCIETE GENERALE