

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE **RÉSULTATS DU GROUPE**

RÉSULTATS DU 2^{ÈME} TRIMESTRE ET 1^{ER} SEMESTRE 2022

**C'EST VOUS
L'AVENIR**  **SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE**

AVERTISSEMENT

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au second trimestre et premier semestre 2022 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante :

<https://investors.societegenerale.com/fr>.

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 scénarii 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 et le communiqué y afférent.

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 et de la guerre en Ukraine, 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 plus détaillées sur les risques potentiels susceptibles d'affecter les résultats financiers de Société Générale sont consultables dans le chapitre « Facteurs de risque » de notre Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (accessible sur <https://investors.societegenerale.com/fr>).

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. Cette présentation comporte des informations relatives à nos marchés et à notre positionnement concurrentiel sur ceux-ci. Ces informations sont fondées sur des données de marché et nos revenus réels sur ces marchés pour les périodes correspondantes. Nous avons obtenu ces informations auprès de plusieurs sources tierces (publications, enquêtes et prévisions) et de nos propres estimations internes. Nous n'avons pas procédé à la vérification indépendante de ces sources tierces et ne pouvons garantir leur exactitude ou exhaustivité. Par ailleurs, nos enquêtes et estimations internes n'ont pas fait l'objet d'une vérification par des experts indépendants ou d'autres sources indépendantes.

Les éléments financiers présentés au titre du trimestre et de l'année s'achevant le 30 juin 2022 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 2 août 2022 et établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Les procédures d'examen limité par les Commissaires aux comptes sont en cours sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2022.

RÉSULTATS SOUS-JACENTS SOLIDES

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

1,5 Md EUR⁽¹⁾

-1,5 Md EUR publié

incluant l'impact de la cession des activités en Russie pour 3,3 Md EUR avant impôts au T2-22

ROTE

10,5%⁽¹⁾

au T2-22

Excellente performance des métiers

Revenus

+12,8% (+13,4%*)

/T2-21

Trimestre record pour la Banque Privée, les activités de Financement & Conseil, ALD et la Banque de détail à l'International

Performance robuste des Activités de Marché

Activité commerciale solide dans la Banque de détail en France

Coefficient d'exploitation

61,8%⁽²⁾

au T2-22

Actifs de qualité

Coût du risque

15 pb

au T2-22

Défauts limités

Niveau élevé de provisions sur étapes 1 et 2

Capital solide

CET 1

12,9%⁽³⁾

à la fin du T2-22

~360 pb au-dessus du MDA

Lancement du programme de rachat d'actions 2021

~ 915 M EUR

Provision pour distribution 2022

~EUR 1,44⁽⁴⁾

par action au S1-22

Résultat net part du Groupe sous-jacent au S1-22⁽¹⁾ de **3,1 Md EUR (+16,3% /S1-21)**
Résultat net part du Groupe publié au S1-22 de **-640 M EUR**

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes) (2) Données sous-jacentes hors contribution au Fonds de résolution unique

(3) Dont phasage IFRS9, 12,8% non phasé (4) 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

* À périmètre et taux de change constants

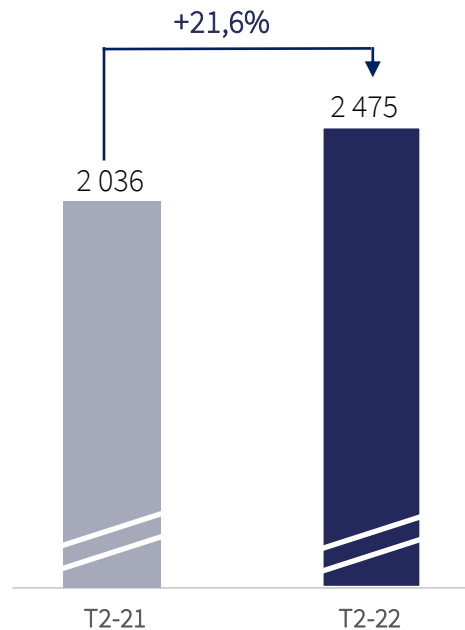
1. PERFORMANCE DU GROUPE



RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION ROBUSTE AU T2-22

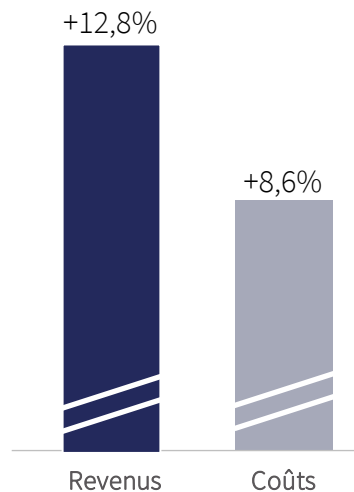
Résultat brut d'exploitation

_Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾



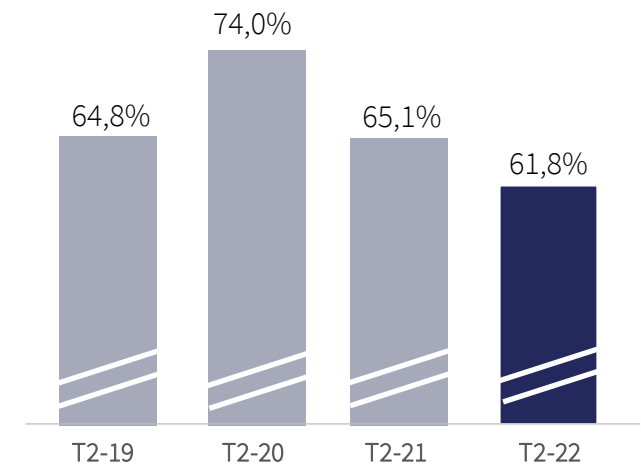
Effet de ciseaux positif

_Variation revenus et coûts sous-jacents⁽¹⁾



Coefficient d'exploitation

_Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ hors FRU⁽²⁾



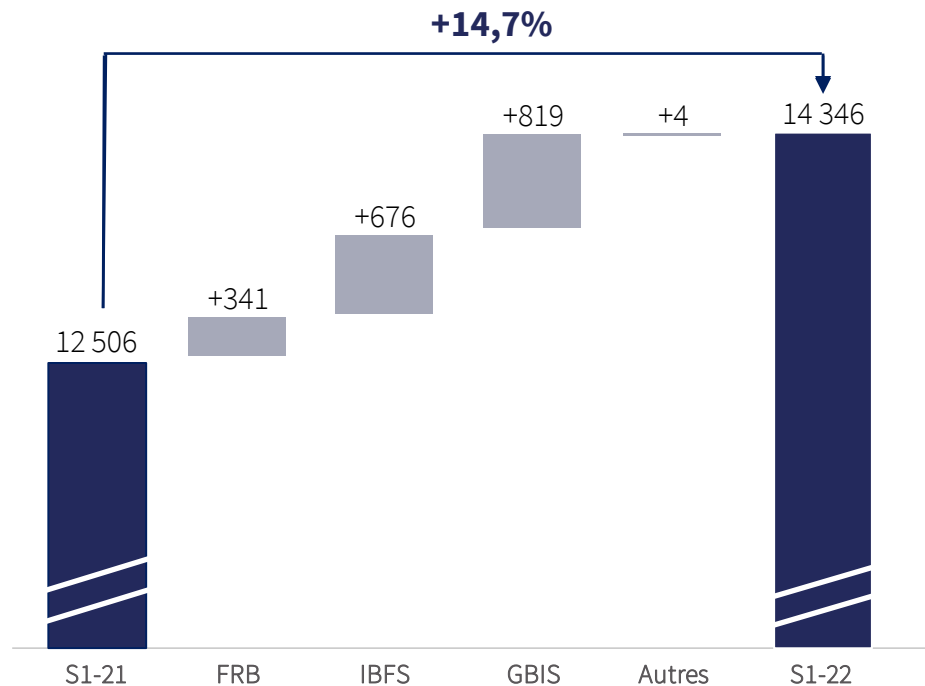
(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes)

(2) Fonds de résolution unique

FORT EFFET DE CISEAUX POSITIF AU S1-22

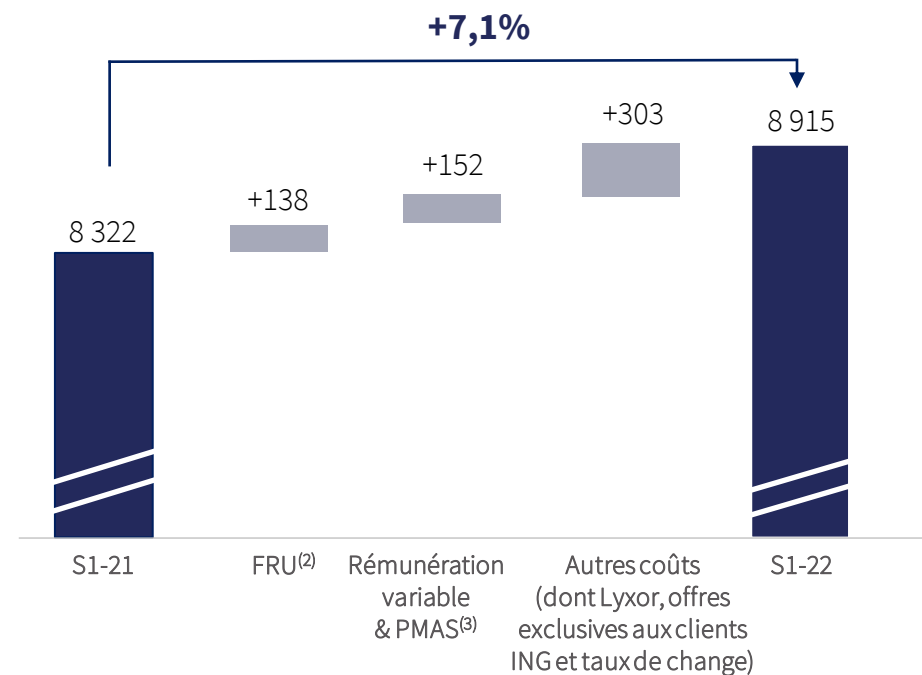
Excellente performance de tous les métiers

_Revenus S1-22/S1-21 (M EUR)



Discipline maintenue sur les coûts

_Coûts sous-jacents⁽¹⁾ S1-22/S1-21 (M EUR)



Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU attendu **entre 64% et 66%** en 2022

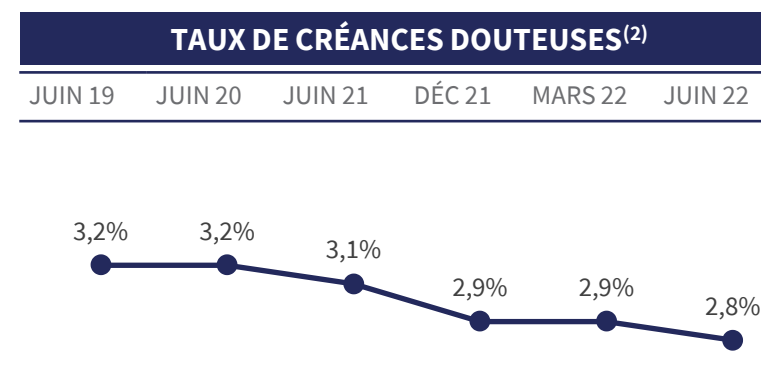
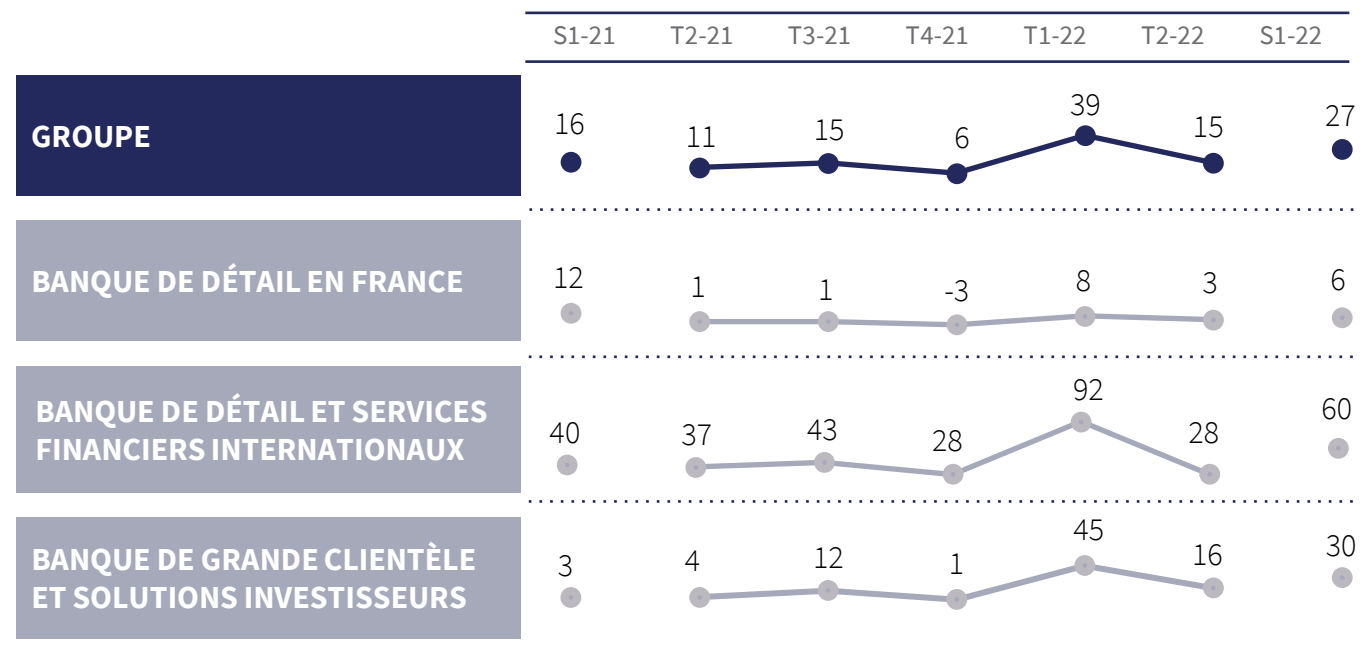
(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes)

(2) Fonds de résolution unique

(3) Plan Mondial d'Actionnariat Salarié du Groupe

COÛT DU RISQUE BAS

_Coût du risque⁽¹⁾ (en pb)



Taux de couverture brut : 50% à fin juin 2022

Coût du risque 2022 confirmé entre **30 et 35 pb**

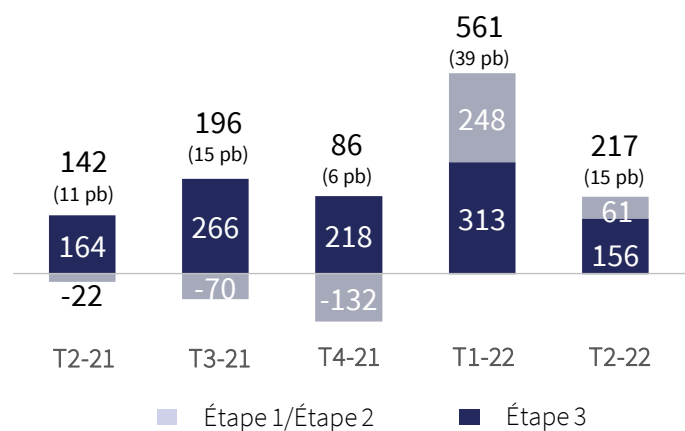
(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé)

(2) Selon la nouvelle méthodologie de l'EBA publiée le 16 juillet 2019. Le calcul du taux de créances douteuses a été modifié pour exclure des encours bruts la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Données historiques retraitées (voir Annexes)

MAINTIEN D'UN PROVISIONNEMENT PRUDENT

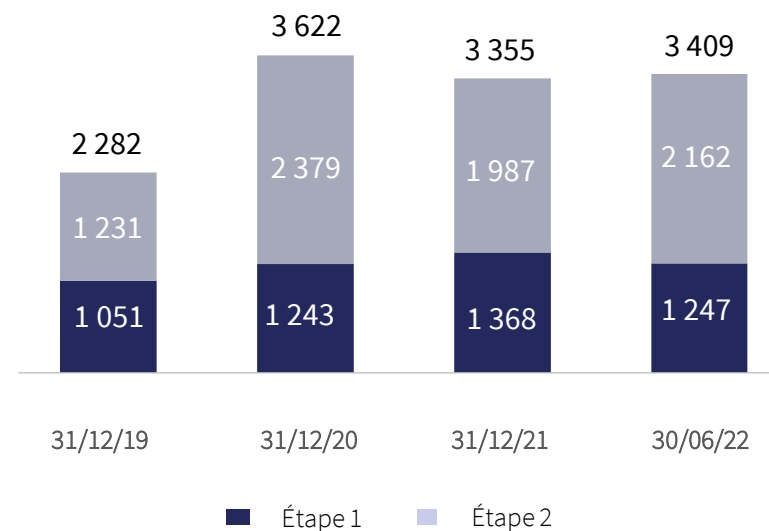
Défauts limités

_Coût du risque (M EUR)



Nouvelle augmentation des provisions totales en étape 1/étape 2

_Provisions totales Étape 1/Étape 2⁽¹⁾ (M EUR)



(1) La variation trimestrielle des provisions des étapes 1 et 2 ne correspond pas exactement au coût du risque en raison principalement de l'impact des variations de taux de change

CET 1 BIEN AU-DESSUS DU MDA

CET 1 à 12,9%⁽¹⁾

~ 360 pb de marge au-dessus du MDA (9,24%)

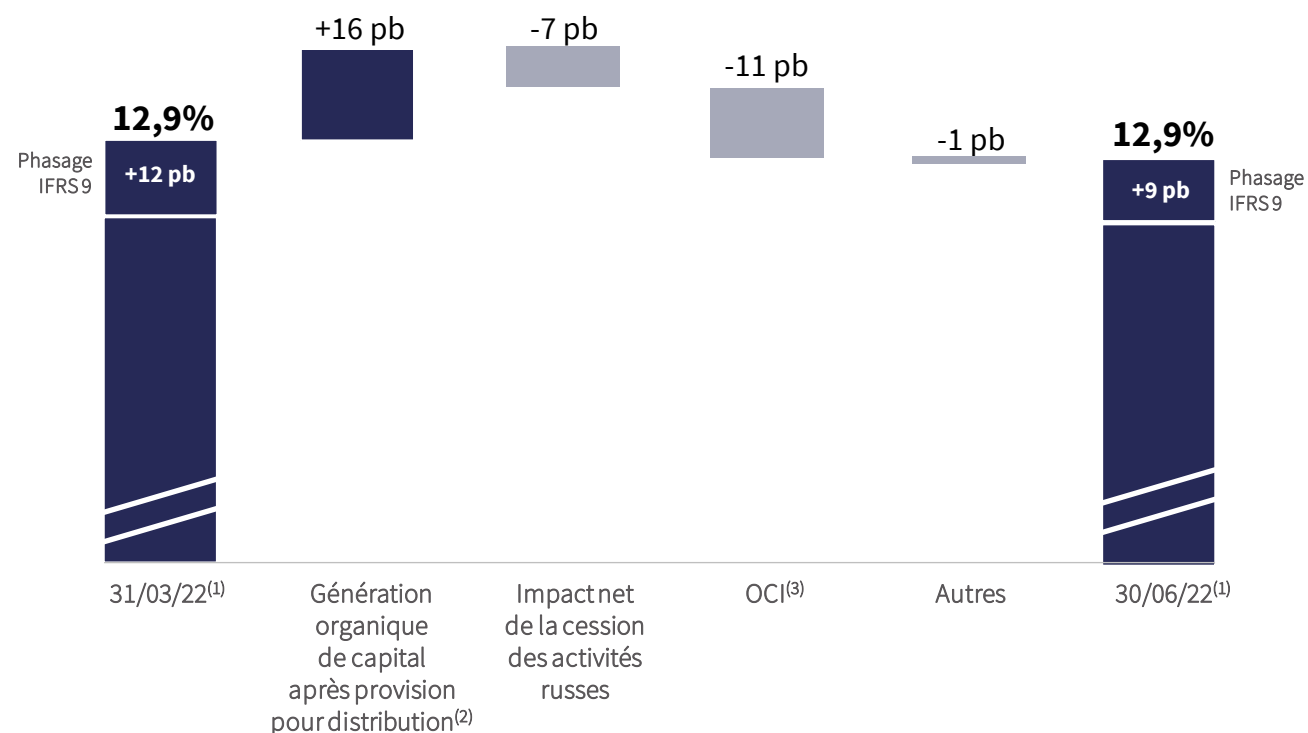
Ratio de levier à 4,1%

Ratio de TLAC à 31,7%

Bilan conforme aux exigences MREL

~85% du programme de financement 2022 déjà réalisé

_Évolution du ratio de CET1⁽¹⁾ au T2-22 (pb)



(1) Dont phasage IFRS 9, 12,8% non phasé. D'après les règles CRR2/CRD5 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

(3) OCI sur exposition souveraine et assurance

RÉSULTATS DU GROUPE

En MEUR	T2-22	T2-21	Variation		S1-22	S1-21	Variation	
Produit net bancaire	7 065	6 261	+12,8%	+13,4%*	14 346	12 506	+14,7%	+14,8%*
Frais de gestion	(4 458)	(4 107)	+8,5%	+9,6%*	(9 787)	(8 855)	+10,5%	+11,2%*
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	(4 590)	(4 225)	+8,6%	+9,6%*	(8 915)	(8 322)	+7,1%	+7,9%*
Résultat brut d'exploitation	2 607	2 154	+21,0%	+20,7%*	4 559	3 651	+24,9%	+23,3%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	2 475	2 036	+21,6%	+21,3%*	5 431	4 184	+29,8%	+28,4%*
Coût net du risque	(217)	(142)	+52,8%	+52,4%*	(778)	(418)	+86,1%	+23,4%*
Résultat d'exploitation	2 390	2 012	+18,8%	+18,5%*	3 781	3 233	+17,0%	+23,2%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	2 258	1 894	+19,2%	+18,9%*	4 653	3 766	+23,6%	+29,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3 292)	5	n/s	n/s	(3 290)	11	n/s	n/s
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	4	2	+100,0%	+100,0%*	4	5	-20,0%	-20,0%*
Impôts sur les bénéfices	(327)	(404)	-19,0%	-19,0%*	(680)	(687)	-1,0%	+48,7%*
Résultat net	(1 225)	1 615	n/s	n/s	(185)	2 562	n/s	n/s
Dont participations ne donnant pas le contrôle	257	176	+46,0%	+43,6%*	455	309	+47,2%	+45,7%*
Résultat net part du Groupe	(1 482)	1 439	n/s	n/s	(640)	2 253	n/s	n/s
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	1 505	1 349	+11,5%	+11,0%*	3 079	2 647	+16,3%	+11,1%*
ROE	-12,0%	9,8%			-3,4%	7,5%		
ROTE	-13,5%	11,2%			-3,8%	8,6%		
<i>ROTE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	10,5%	10,4%			10,8%	10,2%		

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

* À périmètre et taux de change constants

2.

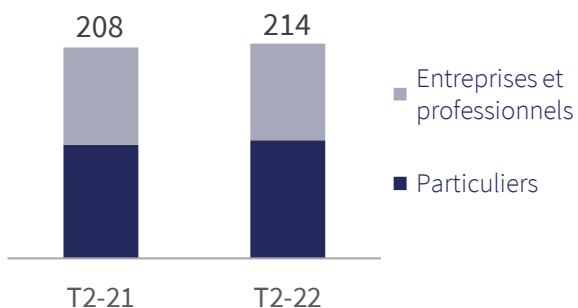
PERFORMANCE DES MÉTIERS

RÉSEAUX FRANCE ET BANQUE PRIVÉE

+3%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS⁽¹⁾ /T2-21

_ Encours moyens de crédits⁽¹⁾ (Md EUR)



Croissance des dépôts, portée par l'épargne réglementée et les dépôts à vue

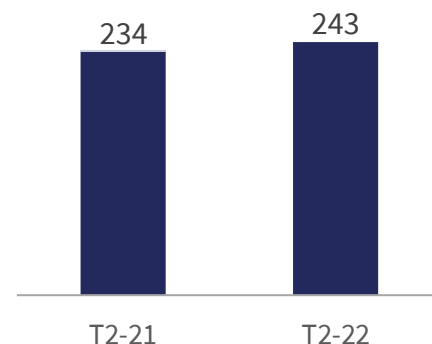
Solide croissance de la production de crédits moyen-long terme aux entreprises (+42% /T2-21) et amortissement progressif des PGE

+4% des encours de crédits immobiliers /T2-21

+4%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS⁽¹⁾ /T2-21

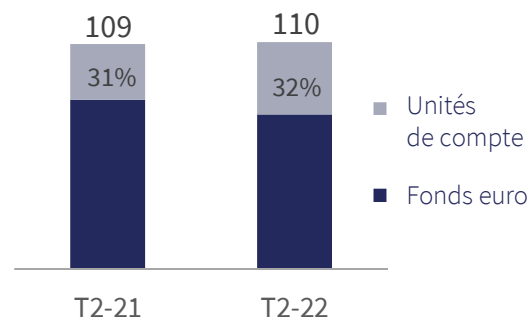
_ Encours moyens de dépôts⁽¹⁾ (Md EUR)



+1%

ENCOURS MOYENS D'ASSURANCE-VIE⁽²⁾ /T2-21

_ Encours moyens d'assurance-vie⁽²⁾ (Md EUR)



Collecte brute solide dans l'assurance-vie⁽²⁾ (2,2 Md EUR au T2-22), avec une part significative d'unités de compte (34%)

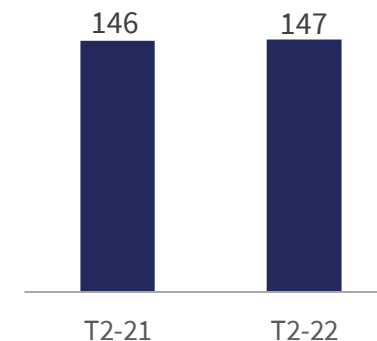
Forte collecte nette dans la Banque Privée⁽³⁾ (2,6 Md EUR au T2-22)

Croissance des primes de Protection des personnes et d'assurance dommages (+4% /T2-21)

+0,4%

ACTIFS SOUS GESTION MOY. BANQUE PRIVÉE⁽³⁾ /T2-21

_ Encours moyens de la Banque Privée⁽³⁾ (Md EUR)



(1) Réseaux France

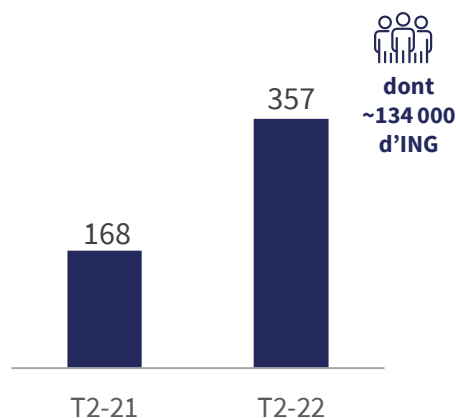
(2) Encours totaux d'assurance-vie après l'intégration de la Banque Privée opérée au T1-22

(3) Banque Privée correspondant au retraitement opéré au T1-22 (France et International), y compris autres activités transférées après la cession de Lyxor

x2,1

ACQUISITION CLIENTS /T2-21

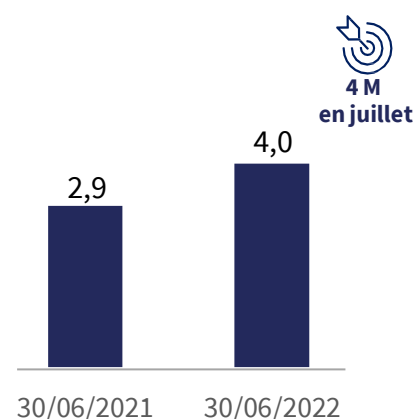
_Acquisition clients (milliers)



+35%

NOMBRE TOTAL DE CLIENTS /fin juin 21

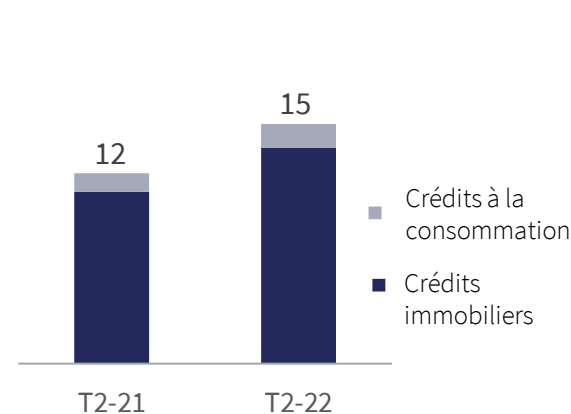
_Nombre total de clients (millions)



+28%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS /T2-21

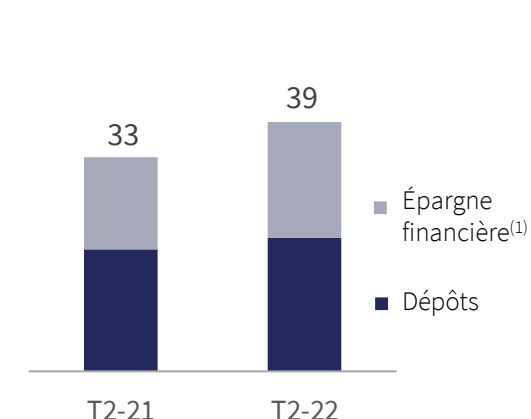
_Encours moyens de crédits (Md EUR)



+31%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS /T2-21

_Encours moyens de dépôts et d'épargne financière (Md EUR)



La transaction ING progresse comme attendue. Au 22 juillet :

. Taux d'acquisition de 50% après 3 mois⁽²⁾ (~250 000 clients, patrimoniaux principalement)

. 7 Md EUR d'épargne, composée majoritairement d'encours d'assurance-vie⁽³⁾

. Fin de la période d'offre exclusive en septembre

(1) Assurance-vie, OPCVM et comptes titres

(2) Données au 22 juillet, les offres exclusives ayant débuté le 11 avril (~500 000 de clients admissibles)

(3) Transférés en juillet

Forte hausse des encours de crédits immobiliers, +27% /T2-21

Progression solide des crédits à la consommation, +32% /T2-21

Croissance robuste des dépôts et de l'épargne financière, +19% /T2-21

Volumes de courtage soutenus, > 1,5 M d'ordres au T2-21

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

Revenus

+5,9%⁽²⁾ /T2-21

Marge nette d'intérêt et autres +5,0%⁽²⁾ portée notamment par une bonne activité commerciale malgré un effet négatif du TLA⁽³⁾ et de taux encore négatifs

Commissions +7,1% /T2-21

forte croissance des commissions de service

Frais de gestion

+5,5%⁽¹⁾ /T2-21

en raison principalement de coûts de conquête client, de la contribution au FRU⁽⁴⁾ et de coûts variables

Effet de ciseaux positif

En M EUR	T2-22	T2-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation
Produit net bancaire	2 256	2 080	+8,5%	4 444	4 103	+8,3%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 185	2 063	+5,9%	4 350	4 098	+6,1%
Frais de gestion	(1 513)	(1 447)	+4,6%	(3 233)	(3 058)	+5,7%
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	(1 571)	(1 489)	+5,5%	(3 120)	(2 972)	+5,0%
Résultat brut d'exploitation	743	633	+17,4%	1 211	1 045	+15,9%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	614	574	+7,0%	1 230	1 126	+9,2%
Coût net du risque	(21)	(8)	x 2,6	(68)	(137)	-50,4%
Résultat d'exploitation	722	625	+15,5%	1 143	908	+25,9%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	1	x 3,0	3	4	-25,0%
Résultat net part du Groupe	539	454	+18,7%	852	666	+27,9%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	444	412	+7,6%	866	724	+19,5%
RONE	17,5%	15,0%		14,1%	11,0%	
<i>RONE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	14,4%	13,6%		14,4%	11,9%	

RONE T2-22 **14,4%⁽¹⁾** (**18,3%⁽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 (3) Taux de Livret A (4) Fonds de résolution unique

À noter : y compris les activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

EUROPE

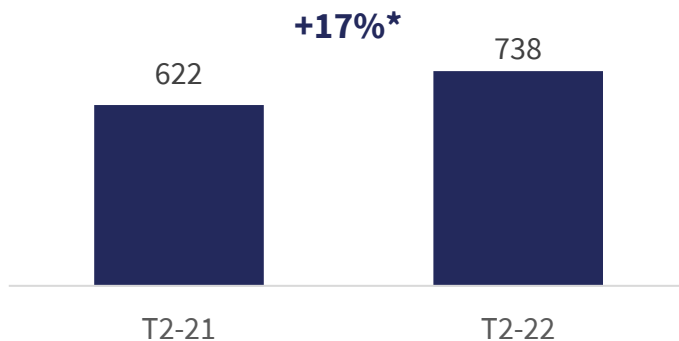
+6%*

ENCOURS DE CRÉDITS /fin juin 21

__Revenus (M EUR)

+3%*

ENCOURS DE DÉPÔTS /fin juin 21



Croissance soutenue des encours de crédits en République tchèque (+9%) et en Roumanie (+9%)

Environnement de taux favorable en Europe de l'Est, avec un impact positif sur la marge nette d'intérêt

Revenus du crédit à la consommation spécialisé en hausse de +7%* /T2-21, bonne dynamique des commissions

AFRIQUE ET AUTRES

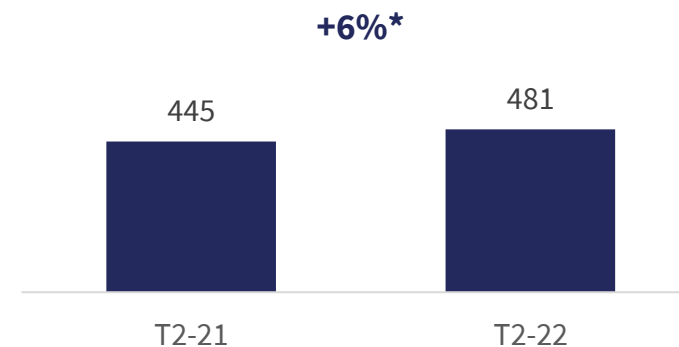
+2%*

ENCOURS DE CRÉDITS /fin juin 21

__Revenus (M EUR)

+4%*

ENCOURS DE DÉPÔTS /fin juin 21



Amélioration du dynamisme commercial au T2-22 dans toutes les régions

Forte hausse des encours de dépôts contribuant à renforcer le ratio C/D à ~91%

Croissance solide des revenus portée par les commissions (+15%*)

* À périmètre et taux de change constants

ASSURANCES ET SERVICES FINANCIERS

ASSURANCE

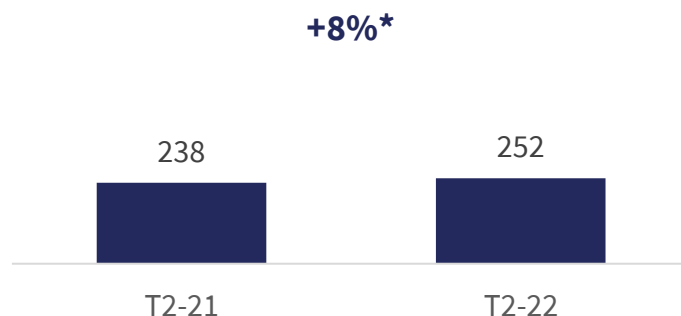
+0,4%*

ENCOURS D'ASSURANCE-VIE
vs. fin juin 21

_Revenus (M EUR)

+7%*

PRIMES PROTECTION
/T2-21



Collecte brute d'assurance-vie en hausse de 0,3%*/T2-21, avec une part d'unités de compte de 44%

Encours d'assurance-vie de 131 Md EUR, avec un niveau toujours élevé d'unités de compte (35%)

Croissance toujours solide des primes d'assurance dommages sur l'ensemble des régions (+7%* /T2-21)

SERVICES FINANCIERS

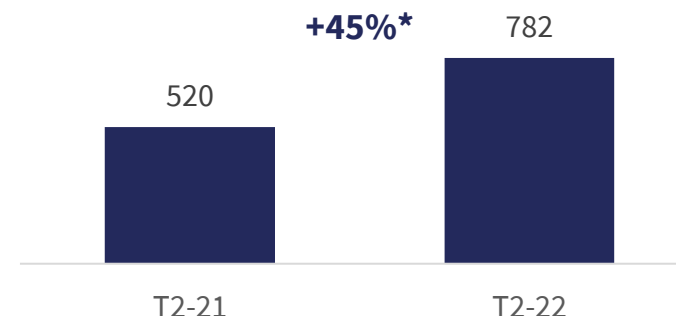
1,8 M

DE CONTRATS ALD
à fin juin 22

_Revenus (M EUR)

+1,1%*

ENCOURS EN LOCATION LONGUE DURÉE
/T2-21



Semestre record pour ALD en termes de PNB et de résultat net:

. Croissance de la flotte financée de +5,4% /fin juin 21

. PNB en forte croissance (+54%*), grâce notamment à une demande toujours soutenue de véhicules d'occasion (résultat de 3 212 EUR par unité vendue)

Croissance résiliente de l'encours net en financement de biens d'équipement professionnels (+1,1% /fin juin 21)

* À périmètre et taux de change constants

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

Revenus

+21,4%* /T2-21

Revenus de la Banque de détail
à l'International +12,7%* /T2-21

Revenus en Assurance et Services Financiers
+33,7%*/T2-21

Frais de gestion

+9,5%* /T2-21

Effet de ciseaux positif solide

En MEUR	T2-22	T2-21	Variation		S1-22	S1-21	Variation	
Produit net bancaire	2 304	1 989	+15,8%	+21,4%*	4 527	3 851	+17,6%	+20,4%*
Frais de gestion	(1 045)	(1 011)	+3,4%	+9,5%*	(2 228)	(2 100)	+6,1%	+9,0%*
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(1 075)</i>	<i>(1 035)</i>	+3,9%	+9,9%*	<i>(2 167)</i>	<i>(2 052)</i>	+5,6%	+8,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 259	978	+28,7%	+33,5%*	2 299	1 751	+31,3%	+33,9%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>1 229</i>	<i>954</i>	+28,8%	+33,7%*	<i>2 360</i>	<i>1 799</i>	+31,2%	+33,8%*
Coût net du risque	(97)	(121)	-19,8%	-19,6%*	(422)	(263)	+60,5%	-11,2%*
Résultat d'exploitation	1 162	857	+35,6%	+41,2%*	1 877	1 488	+26,1%	+51,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	4	+100,0%	+98,2%*	10	6	+66,7%	+65,3%*
Résultat net part du Groupe	694	522	+33,0%	+40,1%*	1 094	914	+19,7%	+39,9%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>676</i>	<i>508</i>	+33,2%	+40,6%*	<i>1 130</i>	<i>942</i>	+20,0%	+39,5%*
RONE	26,3%	20,6%			20,3%	18,2%		
<i>RONE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>25,6%</i>	<i>20,0%</i>			<i>20,9%</i>	<i>18,7%</i>		

RONE T2-22 25,6%⁽¹⁾ (26,4%⁽¹⁾ hors activités cédées en Russie)

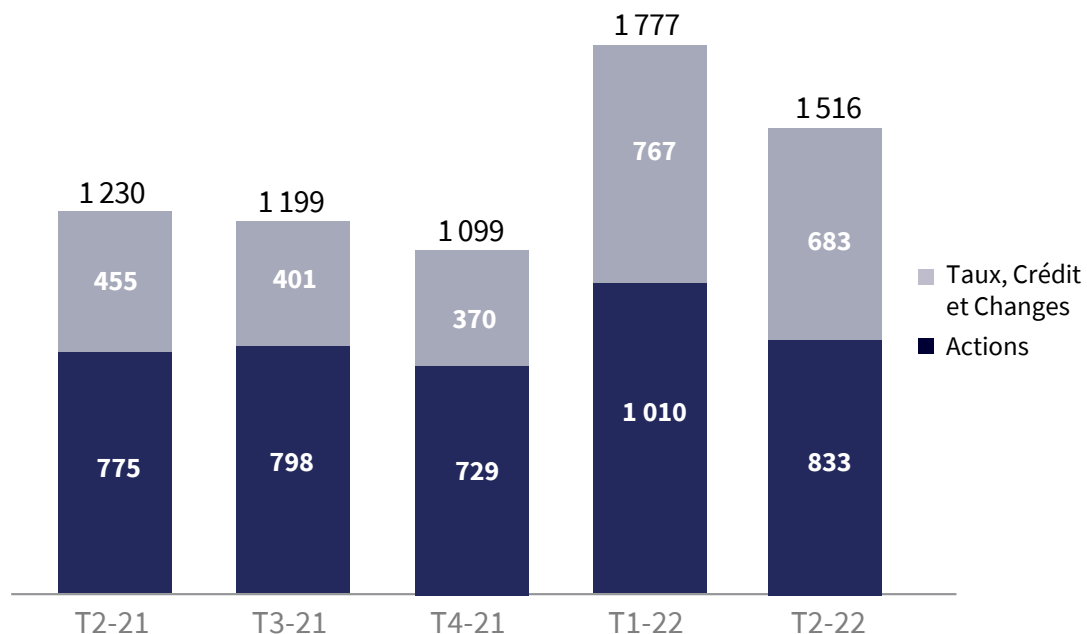
(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

* À périmètre et taux de change constants (en excluant les activités cédées en Russie)

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS : +25% /T2-21

_Revenus des Activités de Marché (M EUR)



REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ, +23% /T2-21

Performance excellente et équilibrée dans un contexte de marché volatil

Activité client soutenue sur tous les produits et dans toutes les régions

ACTIONS +8% /T2-21

Bonne performance globale avec une forte demande des clients, notamment sur les dérivés actions et l'activité *Prime Services*

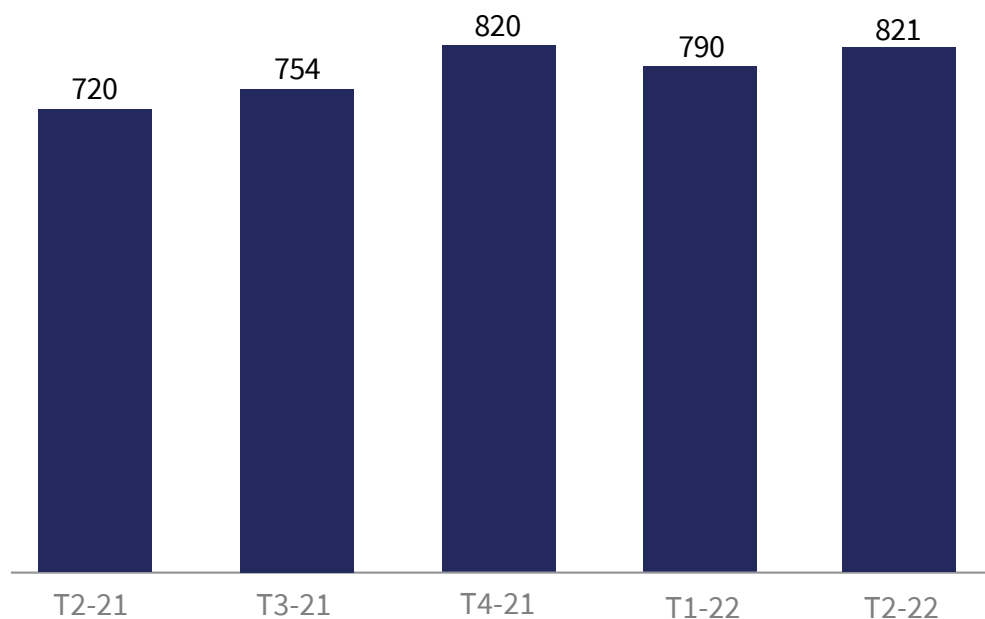
TAUX, CRÉDIT ET CHANGES +50% /T2-21

Activité commerciale très solide dans un environnement favorable à notre profil d'activité

FINANCEMENT ET CONSEIL

REVENUS : +14% /T2-21

_Revenus (M EUR)



GLOBAL BANKING AND ADVISORY +11% /T2-21

Poursuite d'une solide dynamique en financement des Ressources naturelles et Infrastructure, portée par notre stratégie globale et reconnue en matière de RSE

Activité soutenue de la plateforme *Asset Backed-Products*

Activité résiliente en Banque d'investissement malgré des volumes en baisse sur les marchés de capitaux

GLOBAL TRANSACTION & PAYMENT SERVICES +29% /T2-21

Résultats solides dans tous les métiers grâce à une performance commerciale robuste et à un environnement de taux favorable

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

Revenus

+18,3% /T2-21

portés par une performance soutenue de l'ensemble des métiers

Frais de gestion

+8,1%⁽¹⁾ /T2-21, +4,7%⁽¹⁾ hors FRU⁽²⁾

**Coefficient d'exploitation⁽¹⁾
(hors FRU⁽²⁾)**

62,2%

Effet de ciseaux très positif

En MEUR	T2-22	T2-21	Variation		S1-22	S1-21	Variation	
Produit net bancaire	2 563	2 166	+18,3%	+16,1%*	5 318	4 499	+18,2%	+16,5%*
Frais de gestion	(1 565)	(1 498)	+4,5%	+3,4%*	(3 737)	(3 391)	+10,2%	+10,3%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 755)</i>	<i>(1 623)</i>	+8,1%	+7,1%*	<i>(3 366)</i>	<i>(3 149)</i>	+6,9%	+7,0%*
Résultat brut d'exploitation	998	668	+49,4%	+43,8%*	1 581	1 108	+42,7%	+34,3%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>808</i>	<i>543</i>	+48,9%	+42,1%*	<i>1 952</i>	<i>1 350</i>	+44,6%	+37,5%*
Coût net du risque	(69)	(15)	x 4,6	x 4,2*	(263)	(18)	x 14,6	x 14,2*
Résultat d'exploitation	929	653	+42,3%	+37,1%*	1 318	1 090	+20,9%	+13,7%*
Résultat net part du Groupe	742	506	+46,6%	+41,2%*	1 044	853	+22,4%	+15,2%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>596</i>	<i>410</i>	+45,3%	+38,6%*	<i>1 329</i>	<i>1 039</i>	+27,9%	+21,7%*
RONE	20,3%	14,9%			14,5%	12,6%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>16,3%</i>	<i>12,1%</i>			<i>18,5%</i>	<i>15,4%</i>		

RONE T2-22 **16,3%⁽¹⁾ (20,6%⁽¹⁾ hors FRU⁽²⁾)**

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

(2) Fonds de résolution unique

* À périmètre et taux de change constants

À noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International) dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

HORS PÔLES

Hausse des coûts sous-jacents /T2-21,
en raison notamment de l'impact du Plan
Mondial d'Actionnariat Salarié (44 M EUR)

159 M EUR⁽²⁾ de charges de transformation
des métiers et des fonctions centrales

Cession des activités russes : -3,3 Md EUR de
pertes avant impôts enregistrées en perte nette
sur autres actifs

En MEUR	T2-22	T2-21	S1-22	S1-21
Produit net bancaire	(58)	26	57	53
Frais de gestion	(335)	(151)	(589)	(306)
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(189)</i>	<i>(78)</i>	<i>(262)</i>	<i>(149)</i>
Résultat brut d'exploitation	(393)	(125)	(532)	(253)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(247)</i>	<i>(52)</i>	<i>(205)</i>	<i>(96)</i>
Coût net du risque	(30)	2	(25)	-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3 303)	-	(3 303)	1
Impôts sur les bénéfices	321	124	333	160
Résultat net part du Groupe	(3 457)	(43)	(3 630)	(180)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(264)</i>	<i>7</i>	<i>(315)</i>	<i>(62)</i>

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

(2) Charges de transformation du T2-22 relatives à la Banque de détail en France (97 M EUR), la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (25 M EUR) et Hors Pôles (37 M EUR).

3.

CONCLUSION

DEUX ANS D'EXÉCUTION INTENSE...

SIMPLIFIER

- Achèvement du programme de recentrage pluriannuel
- Repositionnement des activités de marché pour renforcer la résilience et réduire le profil de risque
- Cession de Rosbank et des filiales d'assurance en Russie

UN BUSINESS MODEL RECENTRÉ ET RÉSILIENT,

TRANSFORMER

- Préparation de la fusion des réseaux France pour créer une nouvelle banque de référence
- Poursuite de la digitalisation et de l'automatisation, avec une amélioration des parcours client et de l'efficacité
- Intégration des critères ESG à l'ensemble du Groupe avec des ambitions et des engagements renforcés

QUI EMBRASSE LES NOUVEAUX BESOINS CLIENTS ET LES GRANDES ÉVOLUTIONS SOCIÉTALES,

INVESTIR

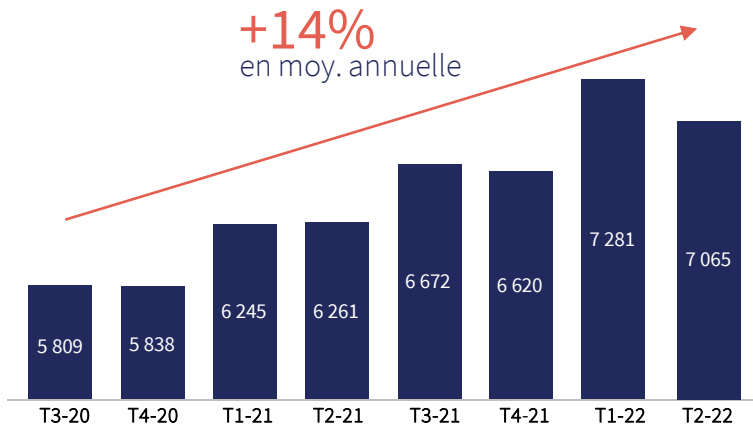
- Acquisition de LeasePlan pour créer un leader mondial de la mobilité
- Accélération de la croissance organique de Boursorama et intégration des clients ING
- Croissance de l'allocation de capital aux activités de détail en Europe et de Financement et Conseil

POUR ASSURER UNE CROISSANCE DURABLE ET RENTABLE.

...ET UNE PERFORMANCE SOUTENUE POUR GÉNÉRER UN ROTE > 10%

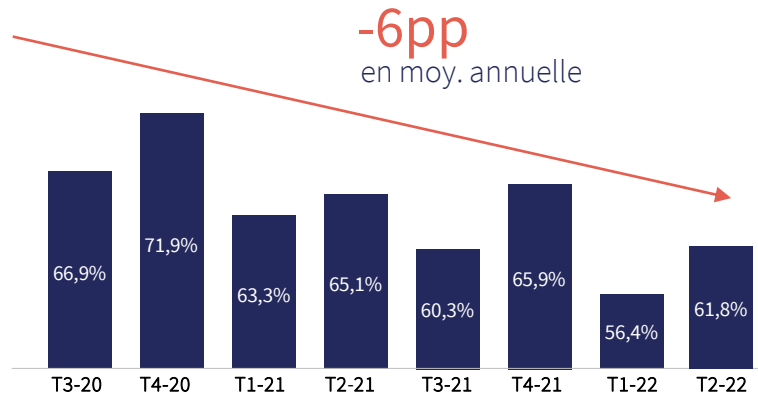
Croissance durable des revenus

_Revenus (M EUR)



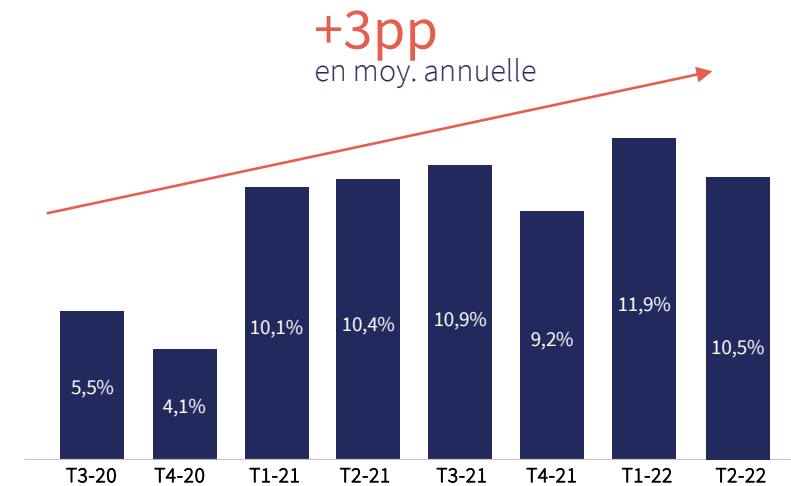
Amélioration du levier opérationnel

_Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU⁽¹⁾ (%)



Rentabilité à deux chiffres

_ROTE sous-jacent (%)



(1) Fonds de résolution unique

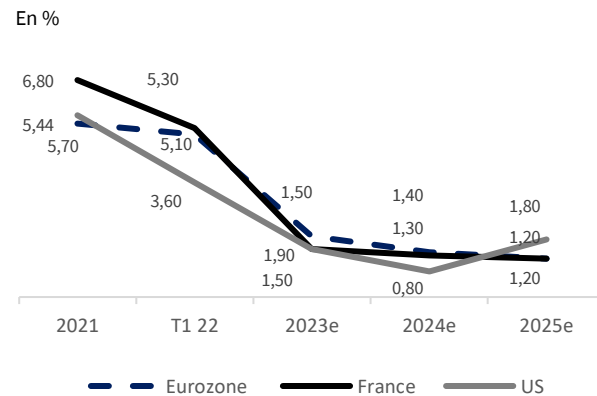
4.

CIBLES FINANCIÈRES 2025

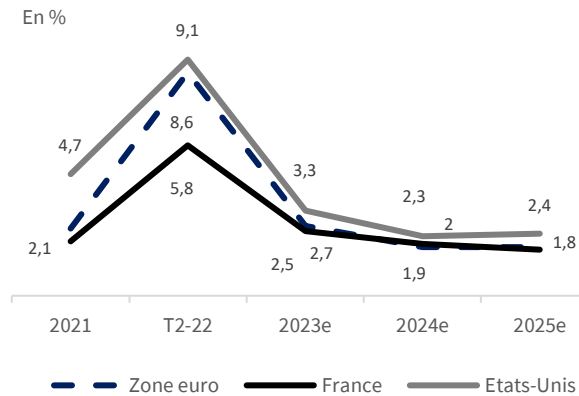
DES HYPOTHÈSES ÉCONOMIQUES PRUDENTES À HORIZON 2025

Un retour progressif à des conditions plus stables à partir de 2023

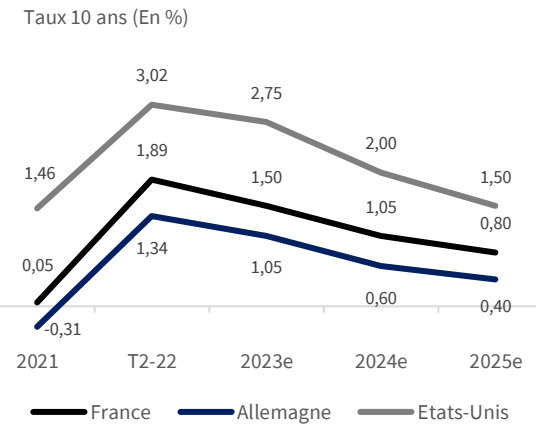
Croissance du PIB (%)



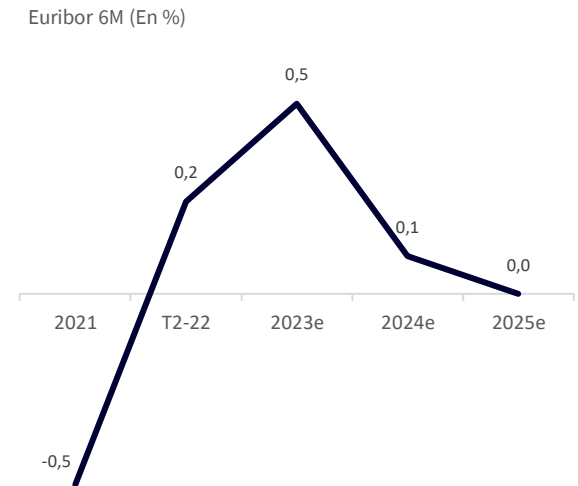
Taux d'inflation (%)



Taux souverain 10 ans (%)



Euribor 6m(%)



NOTRE RAISON D'ÊTRE EN ACTION : CONSTRUIRE LA BANQUE DE DEMAIN

*“Construire ensemble, avec nos clients,
un avenir meilleur et durable
en apportant des solutions financières
responsables et innovantes”*



**ÊTRE LA BANQUE PRÉFÉRÉE
DE NOS CLIENTS**



**ÊTRE LEADER
DE LA BANQUE RESPONSABLE
ET DE LA FINANCE DURABLE**



**ÊTRE UNE SOCIÉTÉ DIGITALE,
ET DATA-DRIVEN**

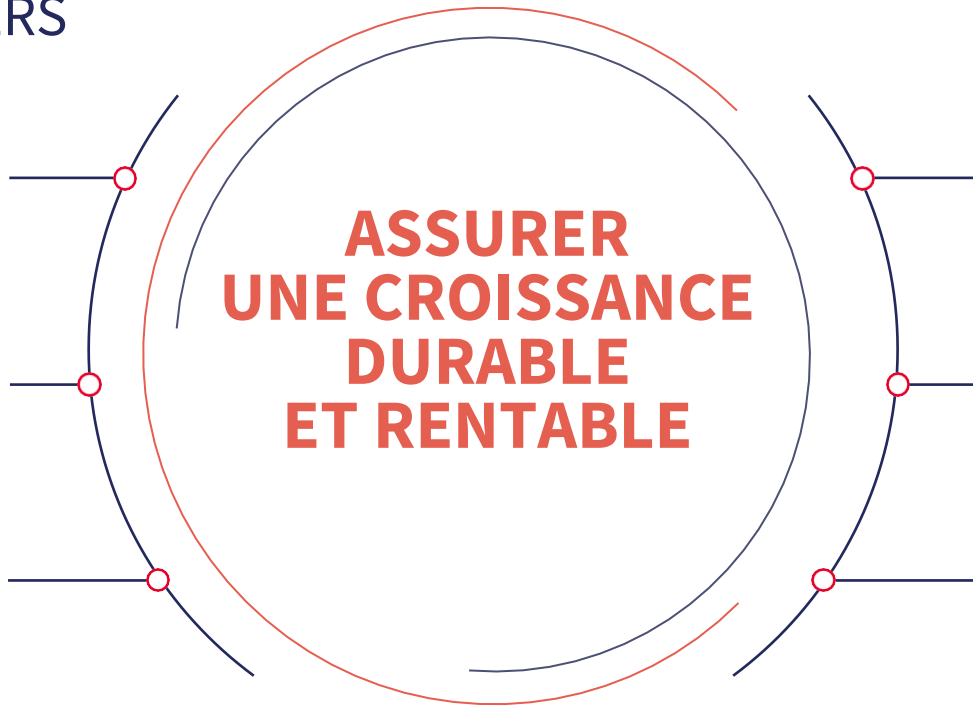
RÉSOLUMENT TOURNÉE VERS LA CRÉATION DE VALEUR

NOUS DÉMARQUER SUR NOS TROIS PRINCIPAUX LEVIERS

Satisfaire les besoins et priorités de nos clients

Intégrer l'ESG dans tous nos processus et activités

Accélérer la transformation digitale de nos métiers



The diagram features a central circle with the text 'ASSURER UNE CROISSANCE DURABLE ET RENTABLE'. This central circle is surrounded by two concentric arcs. Six lines radiate from the central circle to the outer arc, with three lines on each side. Each line ends in a small red circle. The three lines on the left side connect to the text 'NOUS DÉMARQUER SUR NOS TROIS PRINCIPAUX LEVIERS' and its three sub-points. The three lines on the right side connect to the text 'DÉGAGER DE LA VALEUR DE NOS MÉTIERS' and its three sub-points.

**ASSURER
UNE CROISSANCE
DURABLE
ET RENTABLE**

DÉGAGER DE LA VALEUR DE NOS MÉTIERS

Renforcer nos positions de leader dans des expertises et régions ciblées

Favoriser les synergies et développer les verticales (bancassurance, mobilité, BaaS/BaaP)

Développer nos nouveaux *business models*

UNE FEUILLE DE ROUTE 2025 CLAIRE BASÉE SUR DES INITIATIVES STRATÉGIQUES CLÉS

BANQUE DE DÉTAIL & ASSURANCE

ÊTRE LA BANQUE RELATIONNELLE DE RÉFÉRENCE EN FRANCE

 VISION 2025

ÊTRE LE LEADER INCONTESTÉ DE LA BANQUE EN LIGNE EN FRANCE

 FEUILLE DE ROUTE 2025

ÊTRE UNE FRANCHISE DE PREMIER PLAN SUR DES MARCHÉS INTERNATIONAUX ATTRACTIFS

 KB CHANGE 2025
BRD HORIZONS 2025
SGMB JOSSOUR 2025

EXÉCUTER
NOS INITIATIVES
STRATÉGIQUES

BANQUE
D'INVESTISSEMENT

MOBILITÉ

CRÉER UN LEADER MONDIAL DE LA MOBILITÉ

 MOVE 2025
INTÉGRATION DE LEASEPLAN

ÊTRE UNE BANQUE D'INVESTISSEMENT EUROPÉENNE DE PREMIER PLAN

 GBIS STRATEGIC ROADMAP 2023

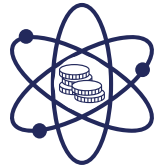
PRINCIPALES CIBLES FINANCIÈRES DU GROUPE EN 2025



ROTE

10%

en 2025



CET 1

12%

en 2025⁽¹⁾



Taux de distribution

50%

de résultat net part du Groupe
sous-jacent⁽²⁾, dont jusqu'à 40% de
la distribution en rachat d'actions⁽³⁾

(1) Sous Bâle IV

(2) Après déduction des intérêts sur les TSS et de TSDI

(3) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires et des instances réglementaires

CONSTRUIRE ENSEMBLE NOTRE AMBITION ESG

Un leadership reconnu



Bank of the Year for Sustainability



Euromoney Awards for Excellence 2022 : Meilleure stratégie de transition bancaire au monde

Moody's ESG **TOP 1%**



AAA

Une ambition articulée autour de quatre priorités

- 1 | Accompagner nos clients dans leur **transition écologique**
- 2 | Être à l'initiative des **transformations positives** dans le **développement des territoires**
- 3 | Être un **employeur responsable**
- 4 | Maintenir une **culture de la responsabilité** basée sur les normes de gouvernance les plus élevées

Qui s'appuie sur des leviers clés

ALLOUER DES RESSOURCES ET FAIRE PIVOTER L'ACTIVITÉ

FORMER ET ACCOMPAGNER

FAVORISER L'INNOVATION ET LA COOPÉRATION

EXÉCUTER LA FEUILLE DE ROUTE OPERATIONNELLE ET DATA



OBJECTIFS 2025

300 Md EUR
de financement durable
2022-25

-50%

réduction de nos émissions de CO₂
2019-2030

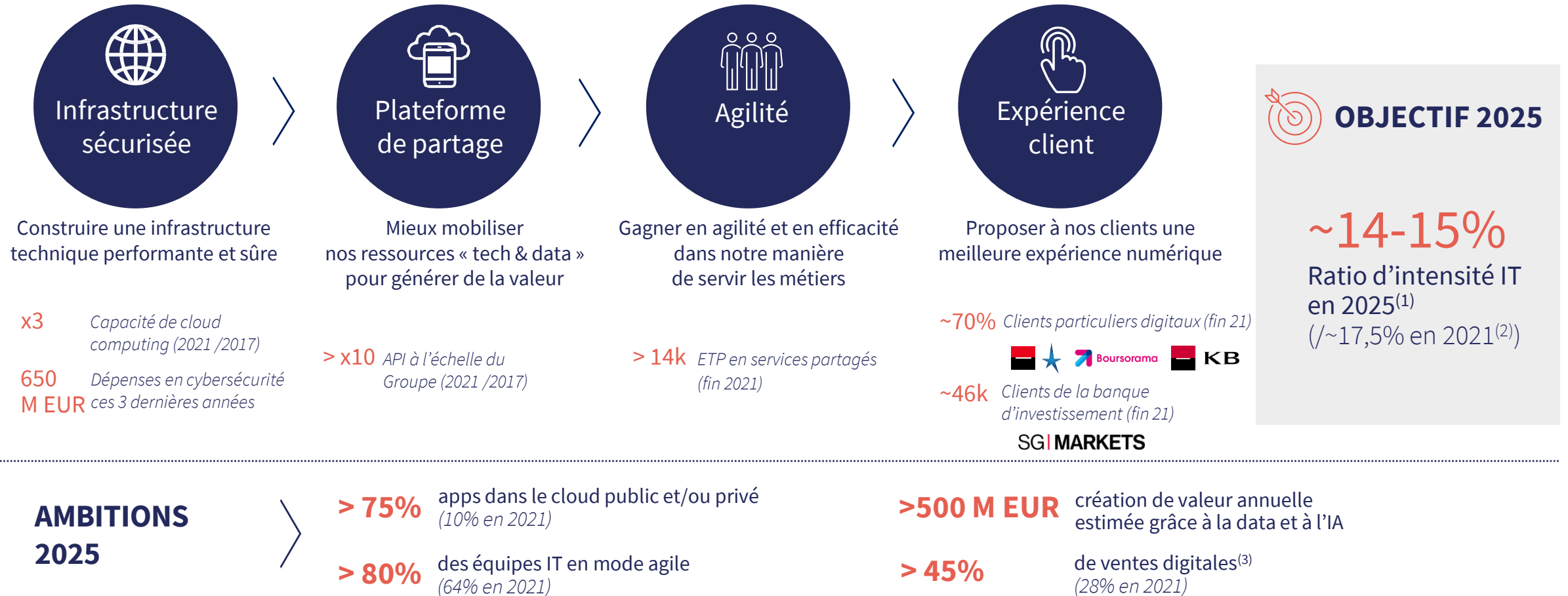
Formation ESG proposée à

100% du personnel

INTÉGRATION DE L'ESG DANS L'ENSEMBLE DU GROUPE



ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION DIGITALE DE NOS MÉTIERS « TECH ENABLED »



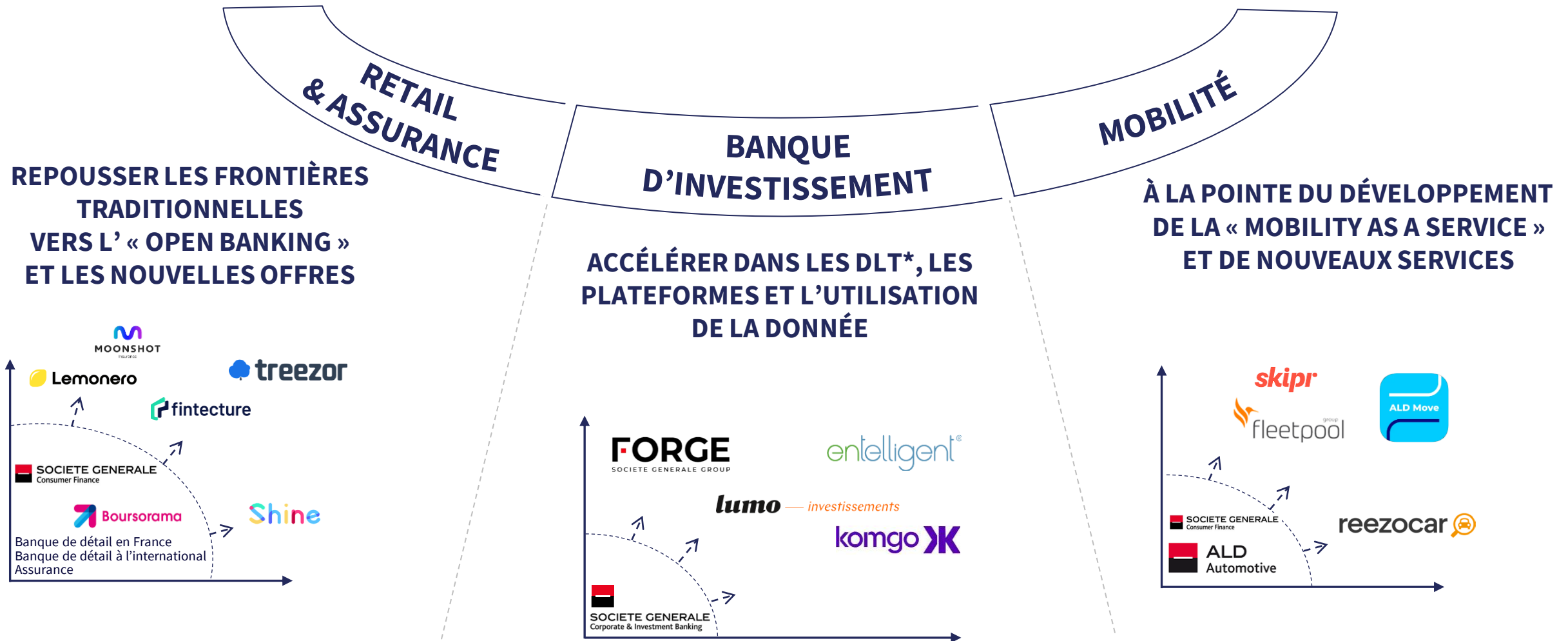
(1) Le ratio d'intensité IT correspond à : coûts IT (sorties nettes de trésorerie)/ PNB

(2) En excluant les activités russes cédées

(3) Incluant uniquement la vente de produits cœur (comptes courants, dépôts, cartes de crédit, prêts à la consommation, emprunts immobiliers, assurance non-vie et comptes épargne)

NB: « Tech enabled » : facilité par les nouvelles technologies

DÉVELOPPER CONTINUUELLEMENT NOS ÉCOSYSTÈMES MÉTIERS POUR MIEUX SERVIR NOS CLIENTS



*Distributed Ledger Technologies

RÉSEAUX FRANCE ET BANQUE PRIVÉE : UNE BANQUE DE RÉFÉRENCE

Être la banque de référence en France en termes d'expérience client, d'expertises à valeur ajoutée et de responsabilité

En bref



Priorités 2025

Extraire les **synergies issues de la création d'une nouvelle banque** pour accroître la proposition de valeur clients, accélérer la digitalisation et améliorer l'efficacité

Renforcer toujours plus le positionnement auprès des clients patrimoniaux, professionnels et entreprises

Accroître la différenciation et la diversification des produits en développant l'offre autour de la **bancassurance, l'ESG** et la **mobilité**

Être un leader en **épargne retraite**, avec un accent fort sur l'ESG, et étendre notre **expertise en banque privée**



OBJECTIF 2025

TOP 3

Satisfaction client

67-69%

Coefficient d'exploitation

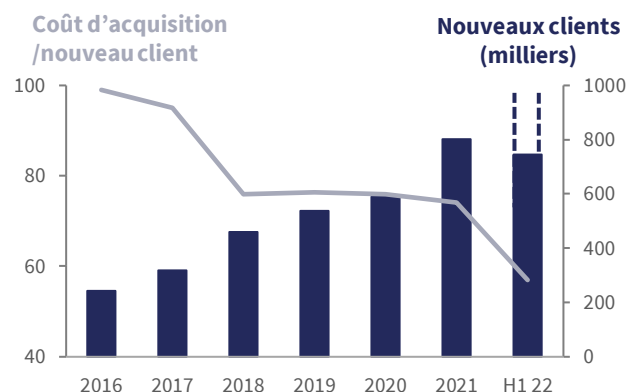
10%

RONE

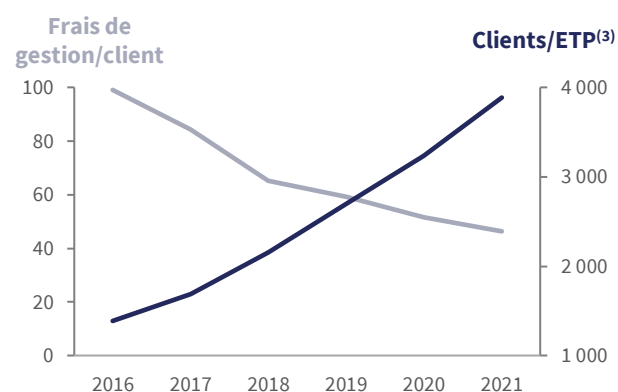
BOURSORAMA : UN BUSINESS MODEL PERFORMANT

Modèle très évolutif

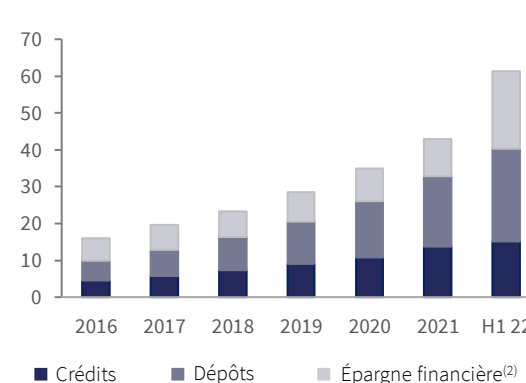
Nombre de nouveaux clients (millions) et coût moyen d'acquisition client⁽¹⁾ (base 100 en 2016)



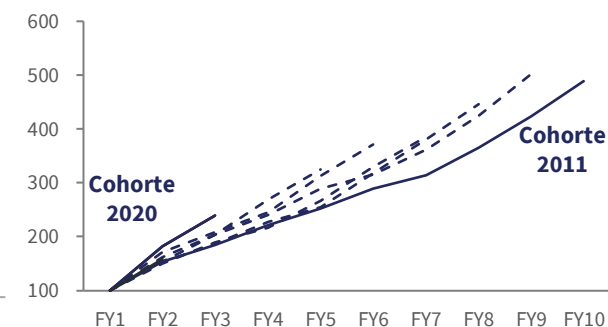
Frais de gestion par client et nombre de clients par ETP (base 100 en 2016)



Actifs administrés et encours de crédits (Md EUR)



Actifs administrés et encours de crédits par groupe de clients (base 100)



x3,3 de nouveaux clients en 2021 /2016, avec un coût d'acquisition par client en diminution constante (~-40% /2016)

~85% de clients actifs, dont ~50% utilisant Boursorama comme banque principale

Baisse régulière du coût de service (~-50% /2016), et augmentation limitée des effectifs au service d'une clientèle en croissance

(1) Hors transaction ING

(2) Assurance-vie incluant le transfert des assurances ING début juillet, OPCVM et comptes titres (3) Equivalent Temps Plein

Forte augmentation des actifs administrés avec un mix produits diversifié en épargne et en crédit (actifs administrés +19% TCAM 16-21)

Poursuite de la croissance de l'équipement des clients, en croissance relative pour les cohortes les plus récentes (actifs administrés x2 après 2 ans en moyenne, x3 après 6 ans)

BOURSORAMA : LEADER DÉFINITIF DE LA BANQUE EN LIGNE

Porter Boursorama à maturité et en faire l'une des premières banques de particuliers en France

En bref

Top 1
DE LA BANQUE
EN LIGNE
en France

#1 EN TERMES
DE NPS
<4%
TAUX D'ATTRITION

44
Md EUR
d'actifs administrés
à la fin du T2-22⁽¹⁾

15
Md EUR
d'encours de crédits
à la fin du T2-22

Priorités 2025

Renforcer notre position de leader incontesté dans la banque en ligne, en maintenant une politique proactive de conquête client

Développer le taux d'équipement des clients grâce à une expérience digitale de premier plan, à une gamme complète de produits et de services, et à des partenariats externes

Maintenir l'excellence en matière d'efficacité opérationnelle et réduire davantage le coût de service

Bénéficier de la **valeur intrinsèque du modèle** pour générer une rentabilité supérieure à celle du marché



OBJECTIF 2025

~200 M EUR
Résultat net

>25%
RONE⁽²⁾

(1) Assurance-vie, OPCVM et comptes titres, données à mi-juillet
(2) En méthode IRBA

IRB : CONSOLIDER LA CROISSANCE ET LA RENTABILITÉ

Être une franchise leader sur des marchés ciblés et accompagner les entreprises dans ces régions porteuses

En bref



Priorités 2025

Renforcer nos positions de leader dans les principaux marchés cœur et allouer du capital aux régions les plus rentables

Poursuivre l'accompagnement des entreprises, en s'appuyant sur les fortes expertises et la présence historique du Groupe

Accélérer la digitalisation et le modèle bancaire omnicanal pour améliorer l'expérience client et l'efficacité

Intégrer l'offre de crédit à la consommation au modèle d'« open-banking » et à la **chaîne de valeur de la mobilité** afin d'optimiser les synergies



OBJECTIF 2025

50-52%

Coefficient d'exploitation

>16%

RONE

(1) En termes d'encours de crédits à fin décembre 2021

ASSURANCE : UN MODÈLE DE BANCASSURANCE RENFORCÉ

Être le partenaire de confiance protégeant ses clients, leurs familles et leurs biens à tous les stades de leur vie

En bref

2,4 Md EUR

SYNERGIES
GROUPE EN 2021

135 Md EUR

ENCOURS
D'ASSURANCE-VIE
en 2021

+6%

PRIMES
PROTECTION
TCAM 2017-2021⁽¹⁾

21%

RONE 2021

Priorités 2025

Consolider notre **leadership dans l'assurance vie épargne** et **accélérer dans la protection**, avec un accent fort sur l'ESG

Renforcer notre **positionnement différenciant dans la retraite** avec une gamme de produits complète et une offre digitale améliorée

Poursuivre le développement de notre **modèle de partenariats externes** pour accroître la diversification et accélérer les relais de croissance

Augmenter les synergies du Groupe en renforçant le **modèle de bancassurance** et en élargissant notre présence dans la mobilité



OBJECTIF 2025

~40%

Coefficient d'exploitation
en norme IFRS 4

>25%

RONE
en norme IFRS 4

(1) En excluant les activités cédées en Russie

ALD / LEASEPLAN : CRÉER UN LEADER MONDIAL DE LA MOBILITÉ

Initier la transformation du secteur de la mobilité vers des solutions durables et digitales

En bref

3,5 M

FLOTTE
COMBINÉE 2021⁽¹⁾

+5,4% YoY

CROISSANCE DE LA
FLOTTE FINANCÉE
à la fin du T2-22

27%

des livraisons de
voitures
particulières en 2021
sont **ÉLECTRIQUES**⁽²⁾

49%

COEFFICIENT
D'EXPLOITATION
2021
(hors résultat UCS)⁽³⁾

Priorités 2025

Créer un **leader mondial** grâce à la combinaison parfaite avec LeasePlan pour capter la croissance du secteur de la mobilité

Renforcer notre leadership en **mobilité durable** et proposer des **solutions pleinement intégrées** avec notre activité de crédit à la consommation spécialisé

Être l'acteur de la **mobilité le plus innovant** en s'appuyant sur **une capacité d'investissement inégalée** pour renforcer **l'avantage concurrentiel digital**

Générer des **synergies significatives** et renforcer l'**efficacité opérationnelle déjà très élevée** afin de créer de la valeur tout au long du cycle



OBJECTIF 2025

≥ 6%

Croissance annuelle
de la flotte après
intégration de LeasePlan

~ 45%

Coefficient d'exploitation⁽³⁾

> 20%

RONE

(1) Flotte combinée d'ALD et de LeasePlan à décembre 2021

(2) Voitures électriques équipées de batteries, voitures hybrides rechargeables, voitures à pile à combustible, hors voitures hybrides totales

(3) Calculé au niveau d'ALD : Total des frais généraux / Marge brute (excluant le résultat sur la vente des véhicules d'occasion (UCS))

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS : STRATÉGIE CONFIRMÉE DE CROISSANCE RÉSILIENTE ET RENTABLE

Être un acteur pertinent de référence sur le marché européen avec un modèle d'affaires équilibré et résilient

En bref

5 Md EUR

REVENUS 2021
dans les Activités
de marché

MEILLEURE ANNÉE
DU MÉTIER ACTIONS
depuis 2009

PORTFEUILLE
D'ACTIVITÉS
ÉQUILIBRÉ



4,6 Tr EUR

Actifs en
conservation⁽¹⁾
à fin 2021 au sein
du MÉTIER TITRES

Priorités 2025

Poursuivre la **diversification** et l'**innovation**, avec une accélération dans l'ESG, pour consolider nos positions et saisir les opportunités de marché

Maintenir un **appétit au risque stable**, et **développer des activités de flux et génératrices de commissions** pour assurer une plus grande stabilité et prédictibilité de la performance

Faire de l'**efficacité opérationnelle un objectif permanent** pour préserver le levier opérationnel et continuer d'investir dans nos métiers

Améliorer la **rentabilité** du Métier Titres en optimisant encore le modèle opérationnel, tout en développant notre offre dans les segments à forte croissance



Objectif 2025 des Activités de marché

4,7-5,3 Md EUR

Fourchette de revenus



Objectif 2025 GBIS

65-68%

Coefficient d'exploitation

12-14%

RONE

(1) Actifs en conservation

FINANCEMENT ET CONSEIL : CAPTER LA CROISSANCE PAR LA DIVERSIFICATION ET L'EXPERTISE

Être dans le Top 5 sur nos marchés principaux dans la Banque de Grande Clientèle, et être un acteur Tier 1 sur le marché européen du Transaction Banking

En bref

2,9 Md EUR
REVENUS 2021

ANNÉE HISTORIQUE
EN 2021

IFR
AWARDS
2021
IFR AWARDS 2021
Bank of the Year for
Sustainability

~+9%
TCAM des revenus
2018-2021
DE GTPS⁽¹⁾

Priorités 2025

Continuer d'allouer le capital de manière sélective aux segments (secteurs et clients) les plus dynamiques pour maintenir une forte rentabilité du capital

Intégrer l'ESG dans tous les métiers, et **faire évoluer notre offre à travers une approche systématique autour de l'ESG**

Passer à la vitesse supérieure dans les métiers Global Transaction Banking avec une plateforme intégrée, modulaire et ouverte

Maintenir un **portefeuille d'activités diversifié**, une **gestion de portefeuille active** et des **standards élevés** en matière de gestion des risques de contrepartie



Objectif 2025 Financement & Conseil

~3%

Croissance des revenus
TCAM 2021-2025



Objectif 2025 GBIS

65-68%

Coefficient d'exploitation

12-14%

RONE

(1) Global Transaction & Payment Services

DÉLIVRER UNE CROISSANCE RENTABLE DES REVENUS

Exécution des initiatives stratégiques

Investir dans les activités à fort potentiel – **mobilité** et **banque en ligne** – pour capter de la croissance et améliorer la rentabilité

Accompagner les franchises rentables jouissant de **positions de leader, d'un environnement favorable** et d'**opportunités prometteuses**

Renforcer les métiers cœur et stratégiques en assurant une plus grande **résilience** et **diversification des revenus** au travers du conseil, des services à valeur ajoutée et des commissions

Allocation du capital sélective aux métiers

_ Croissance organique des RWA (TCAM 2021-2025) sur RWA totaux 2021

> 4%	ALD Boursorama
Entre 1,5% et 4%	Banque de détail à l'International Financement & Conseil Banque Privée
< 1,5%	Réseaux France Activités de Marché et Services aux Investisseurs Autres Services Financiers et Assurance



OBJECTIF 2025

≥ 3%

Croissance des revenus
TCAM 2021-2025⁽¹⁾

➤ **UTILISATION EFFICACE DU CAPITAL AVEC UN RATIO DE REVENUS SUR CAPITAL STABLE, MALGRÉ L'IMPACT DE BÂLE IV**

(1) Sur la base de revenus des Activités de marché à 4,7 Md EUR en 2025

DISCIPLINE PERMANENTE SUR LES COÛTS AU SEIN DU GROUPE

Principaux leviers pour assurer une stricte gestion des coûts

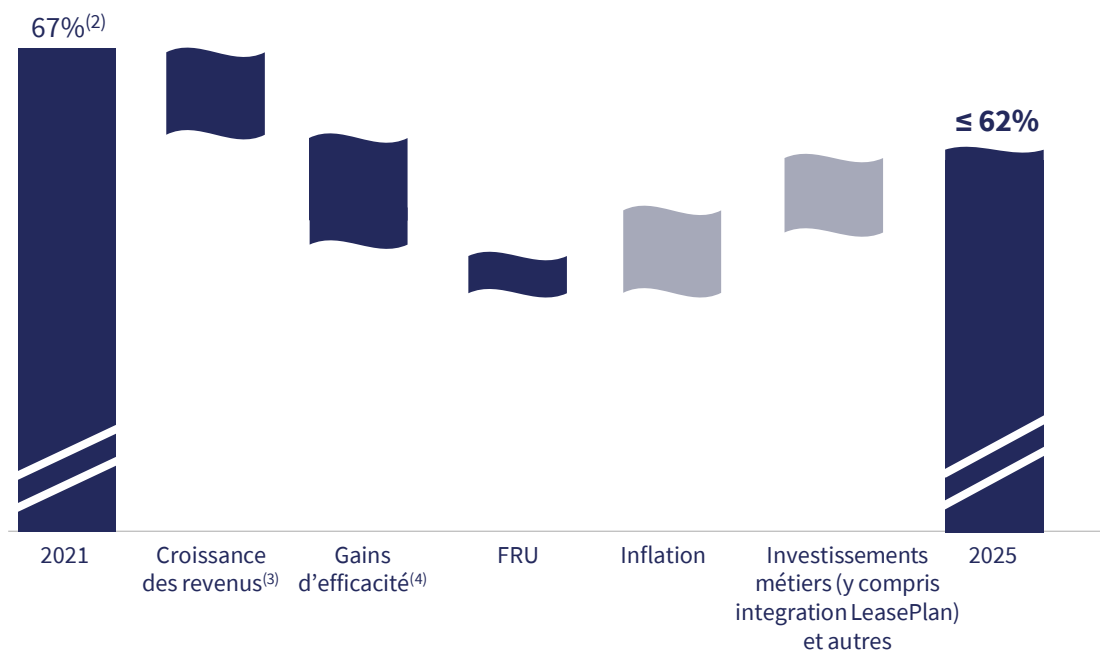
Mise en œuvre des plans de réduction de coûts avec des charges de transformation associées, principalement sur 2022 et 2023

Une discipline permanente pour contenir la croissance structurelle des coûts⁽¹⁾ en-dessous de l'inflation moyenne

Fin de la phase de constitution du Fonds de résolution unique attendue fin 2023

Coefficient d'exploitation en baisse avec un effet de ciseaux positif sur l'ensemble des métiers

...Coefficient d'exploitation du Groupe en norme IFRS 4 (%)



Coefficient d'exploitation de ≤ 62% en 2025

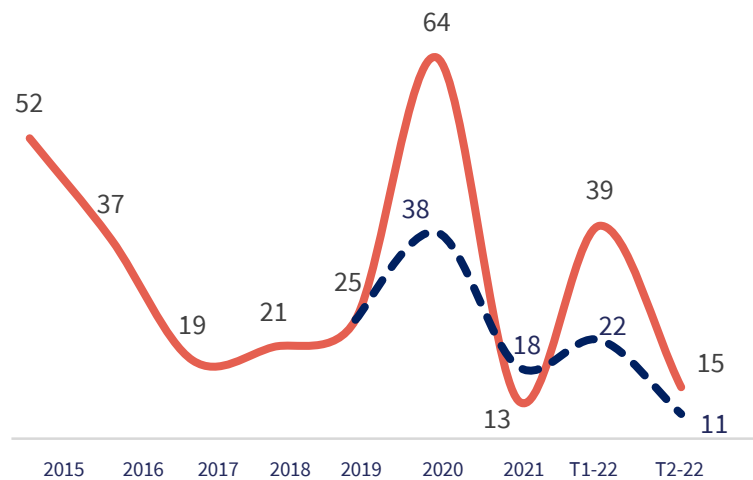
(1) Hors FRU, charges de transformation et intégration de LeasePlan (2) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes)

(3) Hors intégration LeasePlan (4) Gains d'efficacité incluant les plans d'économies Vision 25, GBIS, ALD et IT

NORMALISATION DU COÛT DU RISQUE

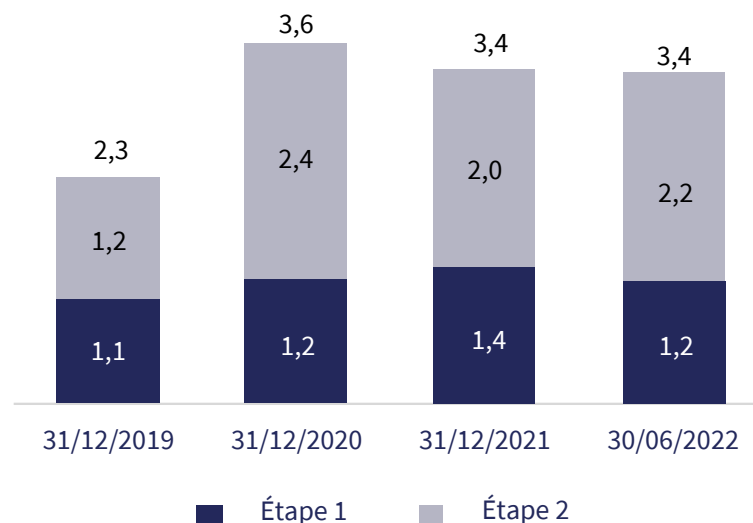
Faible coût du risque en Étape 3

_Coût du risque (pb)



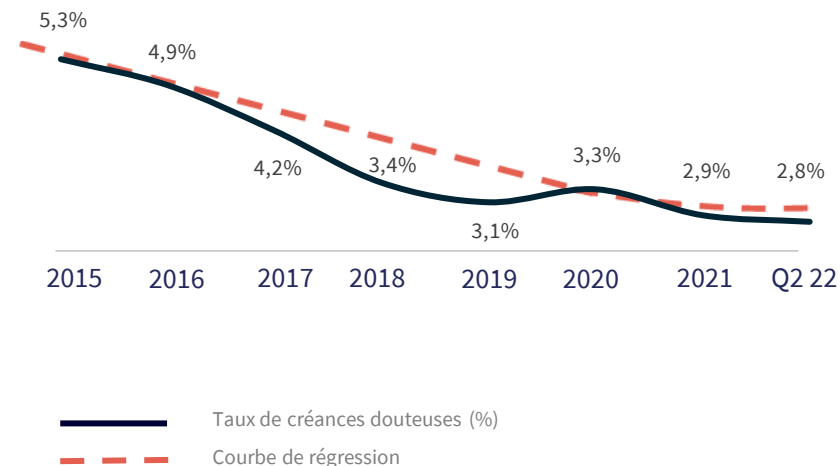
Solide coussin de provisions

_Provisions totales Étape 1/Étape 2 (Md EUR)



Amélioration continue de la qualité du crédit

_Taux de créances douteuses⁽¹⁾ (%)

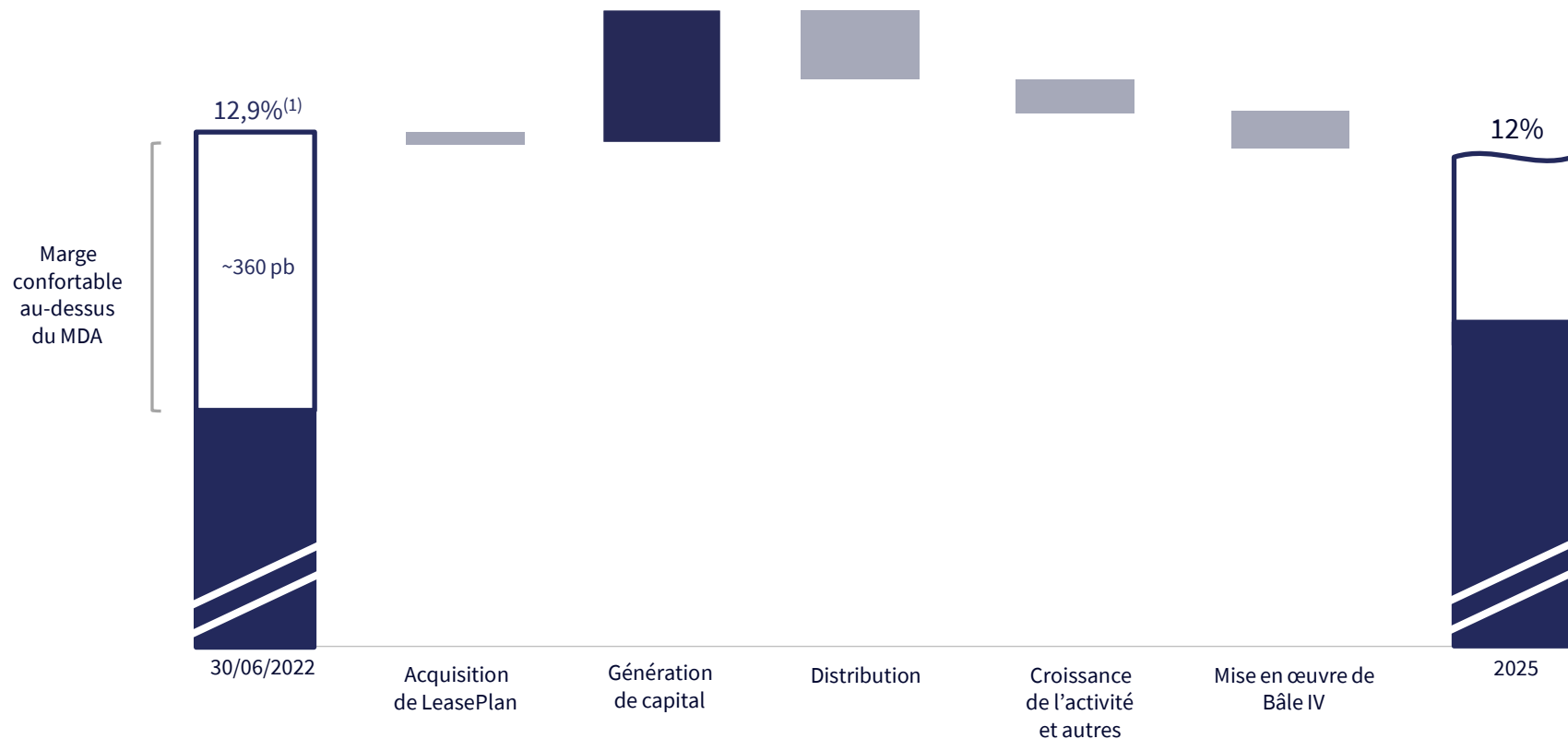


Coût du risque à ~30 pb en 2025

(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé), le chiffre de 2015 n'a pas été retraité selon la méthodologie EBA publiée au 16 juillet 2019

CET 1 SOLIDE

_Évolution du ratio de CET 1 (pb)



(1) Ratio phasé

(2) Après déduction des intérêts sur les TSS et de TSDI

(3) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires et des instances réglementaires

(4) Hors output floor



OBJECTIF 2025

12%
CET 1

50%
Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽²⁾ dont jusqu'à 40% en rachat d'actions⁽³⁾

~120 pb⁽⁴⁾
Impact Bâle IV non phasé en 2025
~100 pb⁽⁴⁾ phasé en 2025

DÉLIVRER UNE CROISSANCE DURABLE ET RENTABLE



CIBLES
FINANCIÈRES
2025

Croissance des revenus

$\geq +3\%$

TCAM 2021-2025

Coût net du risque

~30 pb

Coefficient d'exploitation

$\leq 62\%$

CET 1

12%



ROTE

10%

50% du résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾ distribué aux actionnaires,
dont jusqu'à **40%** de la distribution sous forme de rachat d'actions⁽²⁾

(1) Après déduction des intérêts sur les TSS et de TSDI

(2) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires et des instances réglementaires

5. ANNEXES



LEADERSHIP RECONNU EN MATIÈRE DE RESPONSABILITÉ DURABLE

RÉCOMPENSES



Bank of the Year for
Sustainability



Global Best Bank **Transition Strategy**

Africa Best Bank for Sustainable Finance



Best Investment
Bank for
**Sustainable
Finance**



The Banker
Investment Banking
Awards 2021

Investment Bank of the
Year for **Sustainability**

Investment Bank of the
Year for **Green /
Sustainability-Linked
Loans**

Investment **Bank of the
Year for Africa**



Best Bank for
**Sustainable
Finance**



Outstanding Leadership in
Sustainable Finance

Outstanding Leadership
in **Social Bonds in Asia-
Pacific**

Outstanding Leadership in
**Transition/Sustainability
Linked Bonds** in Western
Europe



ESG Research
of the Year



Best **ESG
House**



Best
**Sustainable
Finance
House in Asia**



Best **ESG
Bank in Asia**

LEAGUE TABLES, RANKINGS & RATINGS

#1 Project Finance Advisory⁽¹⁾

#4 Global Renewable Energy
Project Finance⁽²⁾

#1 Sustainable Export Finance⁽³⁾

#1 Export Finance in Africa⁽³⁾

#3 Green, Social, Sustainability
Bonds in EMEA EUR⁽²⁾

#1 in the Top 20 Clean Energy Lead
Arrangers by deal value ⁽⁴⁾

MSCI

ESG Research

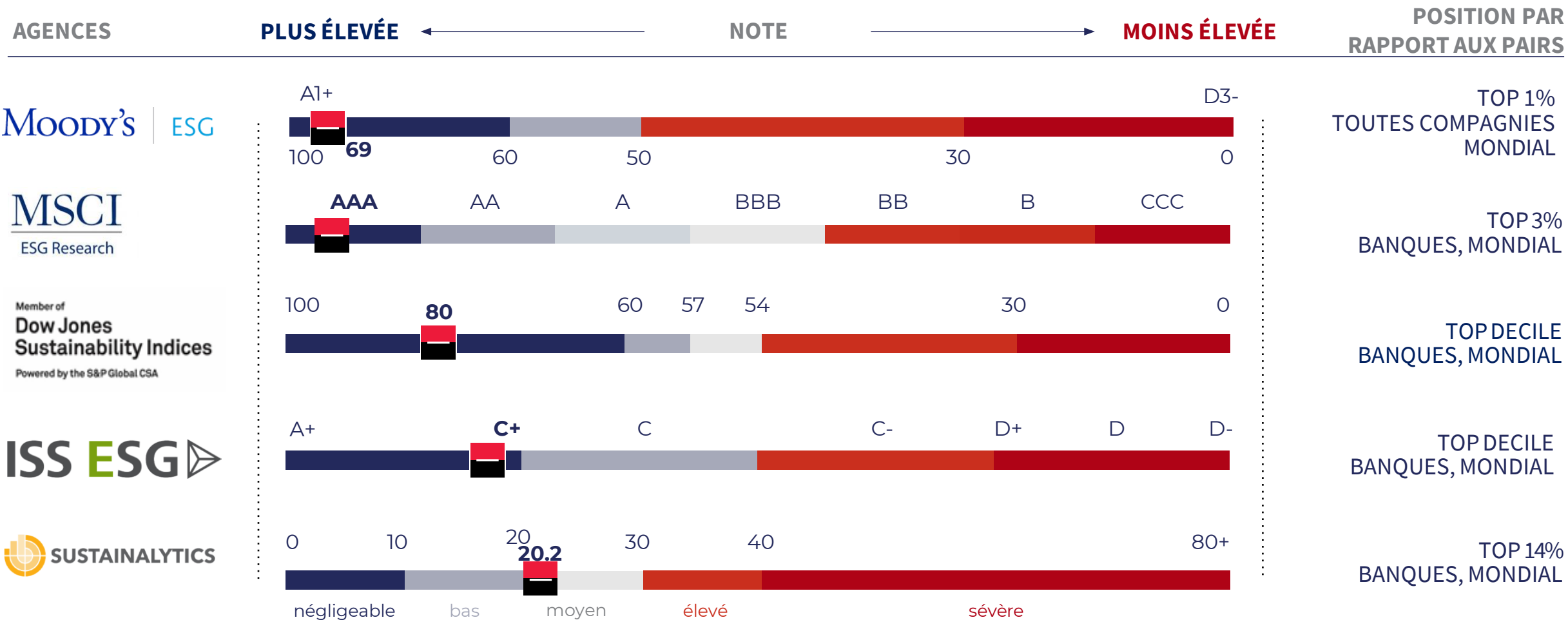
AAA TOP 3%

MOODY'S | ESG

69/100 TOP 1%

(1) IJ Global League Tables FY2021 (2) Dealogic FY2021 (3) TXF FY2021 (4) Clean Energy Pipeline 2020 League Table

CARTOGRAPHIE DES NOTES EXTRA-FINANCIÈRES



NB : nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 190 banques ; S&P CSA 242 banques ; Sustainalytics 415 banques ; Moody's ESG Solutions 4 882 sociétés ; ISS ESG 285 banques

À LA POINTE DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE AVEC DES OBJECTIFS CLÉS

**POLITIQUES
SECTORIELLES
EXEMPLAIRES**

**DÉFINITION
DE NORMES**

**APPROCHE
ORIENTÉE CLIENT**

**AVANTAGE
CONCURRENTIEL**

Décarbonation de nos portefeuilles



PÉTROLE ET GAZ

Réduire notre exposition globale au secteur de l'extraction d'au moins 10% d'ici 2025 /2019



LEASING AUTOMOBILE

Réduction de 40% de l'intensité carbone des livraisons d'ALD Automotive d'ici 2025 /2019



CHARBON

Réduction à zéro de notre exposition au charbon en 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE, et en 2040 ailleurs



GÉNÉRATION D'ÉLECTRICITÉ

Réduction de l'intensité carbone du portefeuille énergétique de 18% d'ici 2025 et de 75% d'ici 2040 /2019

Mobilisation de nos métiers



300 Md EUR

pour accompagner la finance durable 2022-2025



ALD Automotive

30% de véhicules électriques dans les livraisons de voitures neuves d'ici 2025



KB

Neutralité carbone sur compte propre d'ici 2026

Aligner nos portefeuilles de credit à des trajectoires compatibles avec un scenario 1,5°C

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	T2-22	T2-21	T2-22	T2-21	T2-22	T2-21	T2-22	T2-21	T2-22	T2-21
Produit net bancaire	2 256	2 080	2 304	1 989	2 563	2 166	(58)	26	7 065	6 261
Frais de gestion	(1 513)	(1 447)	(1 045)	(1 011)	(1 565)	(1 498)	(335)	(151)	(4 458)	(4 107)
Résultat brut d'exploitation	743	633	1 259	978	998	668	(393)	(125)	2 607	2 154
Coût net du risque	(21)	(8)	(97)	(121)	(69)	(15)	(30)	2	(217)	(142)
Résultat d'exploitation	722	625	1 162	857	929	653	(423)	(123)	2 390	2 012
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	1	2	1	0	2	1	0	(1)	4	2
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	1	8	4	0	0	(3 303)	0	(3 292)	5
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(187)	(174)	(282)	(212)	(179)	(142)	321	124	(327)	(404)
Dont participations ne donnant pas le contrôle	0	0	195	127	10	6	52	43	257	176
Résultat net part du Groupe	539	454	694	522	742	506	(3 457)	(43)	(1 482)	1 439
Fonds propres normatifs moyens**	12 295	12 116	10 570	10 158	14 642	13 581	17 326*	16 306*	54 833	52 161
ROE Groupe (après impôt)									-12,0%	9,8%

* Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles

** Montants retraités par rapport aux éléments financiers communiqués au T2-21

GROUPE

RÉSULTATS SEMESTRIELS 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	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21
Produit net bancaire	4 444	4 103	4 527	3 851	5 318	4 499	57	53	14 346	12 506
Frais de gestion	(3 233)	(3 058)	(2 228)	(2 100)	(3 737)	(3 391)	(589)	(306)	(9 787)	(8 855)
Résultat brut d'exploitation	1 211	1 045	2 299	1 751	1 581	1 108	(532)	(253)	4 559	3 651
Coût net du risque	(68)	(137)	(422)	(263)	(263)	(18)	(25)	0	(778)	(418)
Résultat d'exploitation	1 143	908	1 877	1 488	1 318	1 090	(557)	(253)	3 781	3 233
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	2	3	(1)	0	3	2	0	0	4	5
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	4	10	6	0	0	(3 303)	1	(3 290)	11
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(297)	(252)	(461)	(370)	(255)	(225)	333	160	(680)	(687)
Participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(3)	331	210	22	14	103	88	455	309
Résultat net part du Groupe	852	666	1 094	914	1 044	853	(3 630)	(180)	(640)	2 253
Fonds propres normatifs moyens**	12 058	12 162	10 794	10 058	14 386	13 492	17 513*	16 144*	54 751	51 856
ROE Groupe (après impôt)									-3,4%	7,5%

* Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles

** Montants retraités par rapport aux éléments financiers communiqués au T2-21

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - RÉCONCILIATION AVEC LES DONNÉES PUBLIÉES

En MEUR

Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)

Linéarisation IFRIC 21

Charges de transformation⁽¹⁾

Dont Banque de détail en France

Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)

Gains nets sur autres actifs - Retraitements sous-jacents (+/-)

Pertes nettes liées à la cession des activités russes⁽¹⁾

Pertes nettes liées à la cession de Lyxor⁽¹⁾

Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)

Résultat net part du Groupe - Publié

Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)

Résultat net part du Groupe - Sous-jacent

S1-22	S1-21	T2-22	T2-21
872	533	(132)	(118)
570	398	(291)	(203)
302	135	159	85
201	60	97	38
39	43	25	26
62	32	37	21
(3 303)	0	(3 303)	0
(3 300)		(3 300)	
(3)		(3)	
4 175	533	3 171	(118)
(640)	2 253	(1 482)	1 439
3 719	394	2 987	(90)
3 079	2 647	1 505	1 349

(1) Alloué au Hors-Pôles

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - IMPACT IFRIC 21

	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-225	-173	-123	-95	-741	-483	-50	-44	-1 139	-795
dont Fonds de résolution	-173	-128	-65	-52	-623	-405	-3	-2	-864	-586

	Banque de détail à l'international		Services Financiers aux Entreprises		Assurance		Total	
En M EUR	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-87	-67	-10	-9	-26	-19	-123	-95
dont Fonds de résolution	-61	-48	-4	-4	-0	0	-65	-52

	Europe de l'Ouest		République tchèque		Roumanie		Autre Europe		Russie		Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer		Banque de détail à l'international	
En M EUR	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-7	-6	-52	-40	-14	-9	-4	-4	-1	-1	-8	-8	-87	-67
dont Fonds de résolution	-4	-3	-44	-34	-7	-7	-2	-2	-1	-0	-3	-2	-61	-48

	Activités de Marché et Services aux Investisseurs		Financement et Conseil		Total - Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	
En M EUR	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21	S1-22	S1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-566	-362	-176	-121	-741	-483
dont Fonds de résolution	-486	-306	-137	-99	-623	-405

GROUPE

RATIOS PRUDENTIELS CRR2/CRD5

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

En Md EUR	30/06/2022	31/12/2021
Capitaux propres part du Groupe	64,6	65,1
Titres Super Subordonnés (TSS)*	(8,7)	(8,0)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	0,0	0,0
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides ⁽¹⁾	(1,3)	(2,3)
Écarts d'acquisition et incorporels	(5,3)	(5,2)
Participations ne donnant pas le contrôle	4,5	4,6
Déductions et retraitements prudentiels	(6,6)	(4,3)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	47,3	49,8
Fonds propres additionnel de catégorie 1	8,8	8,1
Fonds propres Tier 1	56,1	57,9
Fonds propres Tier 2	11,9	10,6
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	68,0	68,5
Encours pondérés	368	363
Ratio Common Equity Tier 1	12,9%	13,7%
Ratio Tier 1	15,2%	15,9%
Ratioglobal	18,5%	18,8%

Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET 1 non phasé de 12,8% et phasage d'IFRS 9 à 9 points de base

(1) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, 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 CRR2

_Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	30/06/2022	31/12/2021
Fonds propres Tier 1	56,1	57,9
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 387	1 300
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(12)	9
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	16	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	126	118
Ajustements techniques et réglementaires	(135)	(252)
<i>dont exemption banques centrales</i>	0	(118)
Exposition levier	1 382	1 190
Ratio de levier phasé	4,1%	4,9%

(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,0% 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).

(3) 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

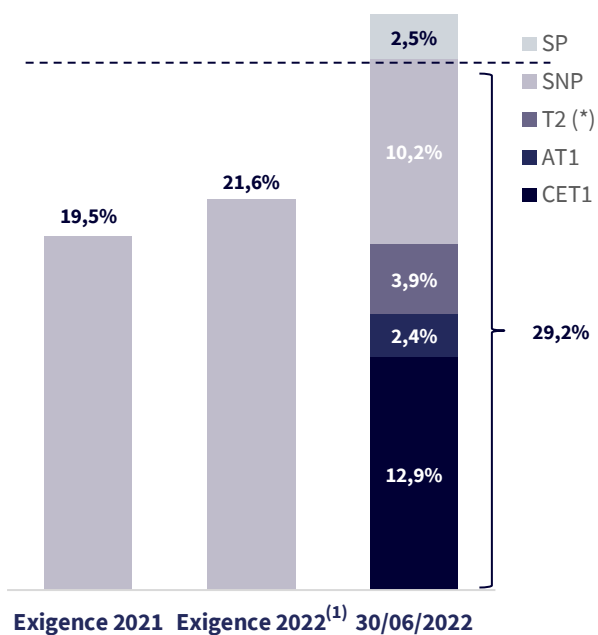
GROUPE

RATIOS TLAC ET MREL

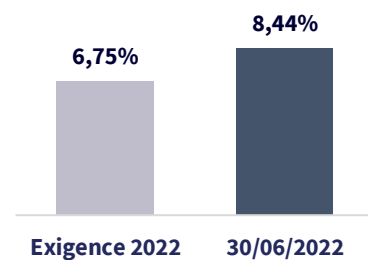
Ratio TLAC T2-22

Conforme aux exigences 2022

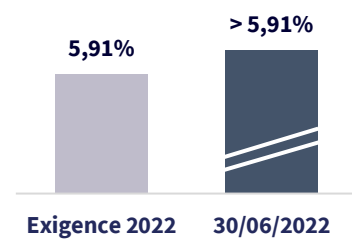
% RWA



% Levier



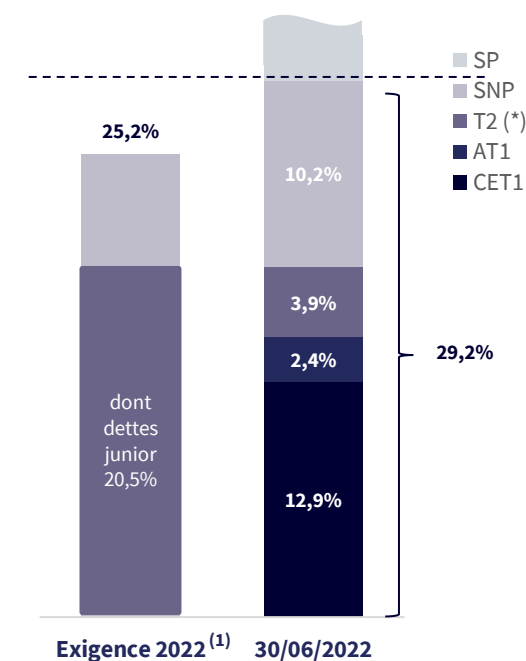
% Levier



Ratio MREL T2-22

Conforme aux exigences 2022⁽²⁾

% RWA



* 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.

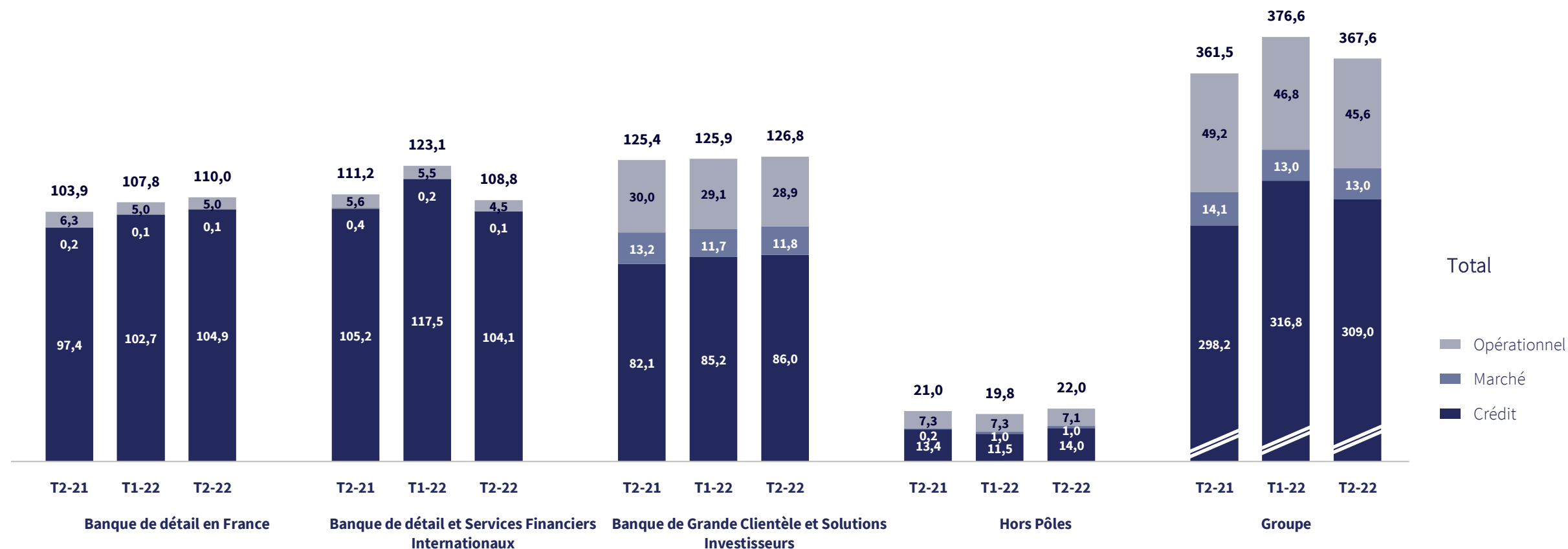
(1) Y compris cousin contra-cyclique

(2) Notification reçue en juin 2021, sur la base du bilan au 31/12/2019 ; exigences applicables à compter du 01/01/2022

NB : ratio phase

GROUPE

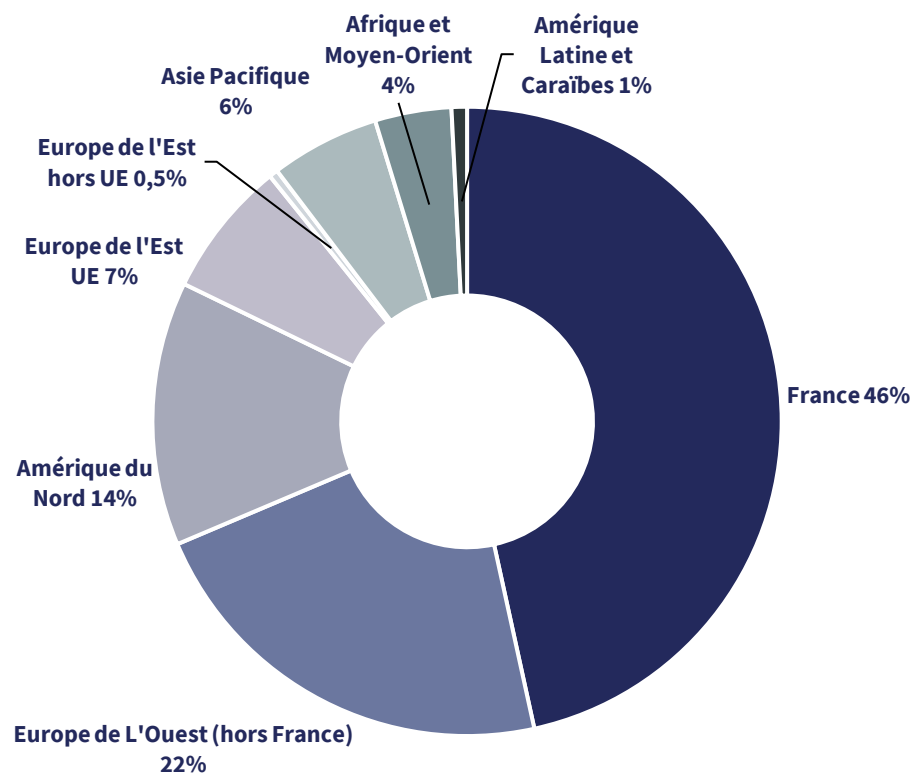
ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES* (CRR2/CRD5, EN MD EUR)



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

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 30/06/2022

Total EAD bilan et hors-bilan*
Toutes clientèles confondues : 1 118 Md EUR

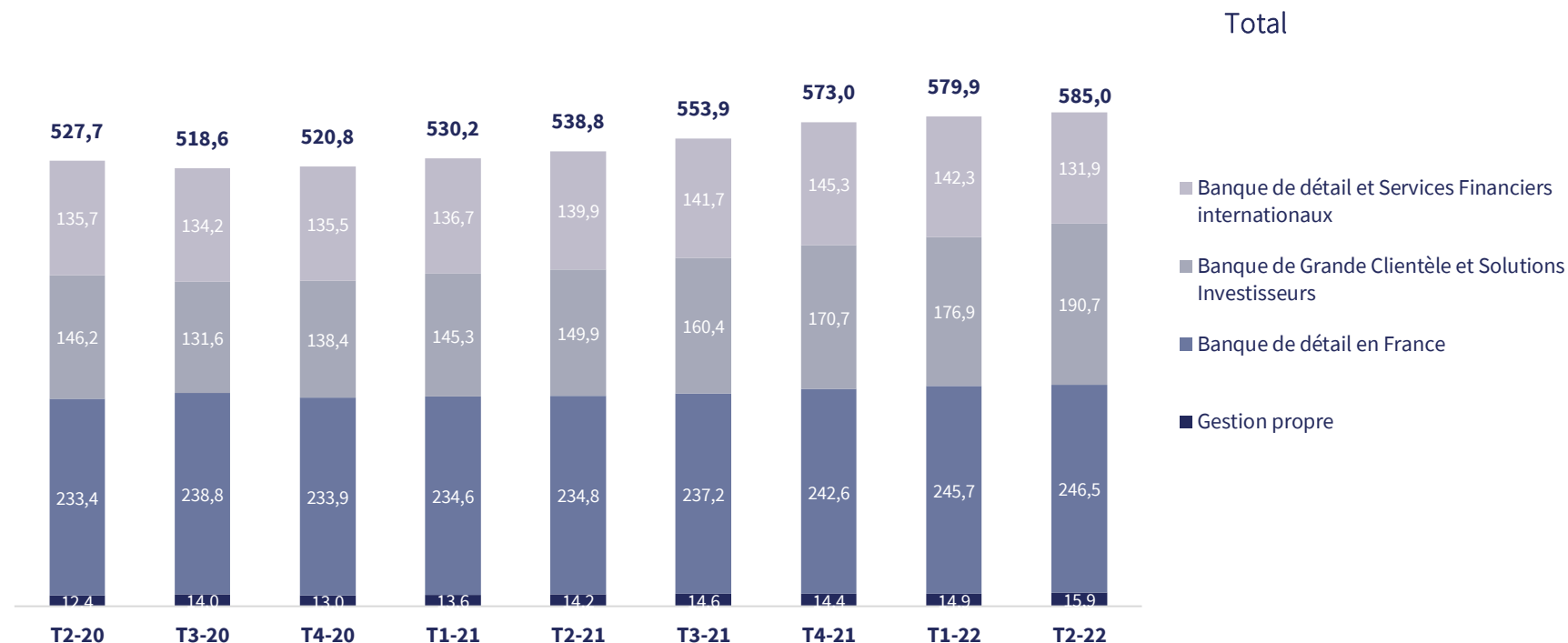


* Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement pour tous portefeuilles)

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

A noter : données retraitées depuis le T1-22 pour prendre en compte le rattachement des activités de la banque privée (France et International) à la Banque de détail en France dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

GROUPE

COÛT DU RISQUE

En M EUR		T2-22	T2-21	S1-22	S1-21
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	21	8	68	137
	Encours bruts de crédits	245 710	234 643	244 177	234 298
	Coût du risque en pb	3	1	6	12
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	97	121	422	263
	Encours bruts de crédits	141 075	131 344	140 811	130 770
	Coût du risque en pb	28	37	60	40
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	69	15	263	18
	Encours bruts de crédits	176 934	145 302	173 842	141 803
	Coût du risque en pb	16	4	30	3
Gestion propre	Coût net du risque	30	(2)	25	0
	Encours bruts de crédits	14 943	13 561	14 678	13 262
	Coût du risque en pb	79	(4)	34	0
Groupe Société Générale	Coût net du risque	217	142	778	418
	Encours bruts de crédits	578 662	524 849	573 508	520 133
	Coût du risque en pb	15	11	27	16

Voir note méthodologique. Le coût du risque en points de base est calculé suivant les encours bruts de début de période (annualisé)

A noter : données retraitées depuis le T1-22 pour prendre en compte le rattachement des activités de la banque privée (France et International) à la Banque de détail en France dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

GROUPE

ENCOURS DOUTEUX BRUTS

En Md EUR	30/06/2022	31/03/2022	30/06/2021
Créances brutes saines	565,9	561,3	519,3
<i>dont créances classées en étape 1⁽¹⁾</i>	503,1	491,3	454,8
<i>dont créances classées en étape 2</i>	44,0	50,7	42,0
Créances brutes douteuses	16,3	16,9	16,7
<i>dont créances classées en étape 3</i>	16,3	16,9	16,7
Total créances brutes*	582,2	578,2	536,1
Taux brut Groupe d'encours douteux*	2,8%	2,9%	3,1%
Provisions sur créances brutessaines	2,9	3,1	3,0
<i>dont provisions étape 1</i>	1,0	1,2	1,1
<i>dont provisions étape 2</i>	1,8	1,9	1,9
Provisions sur créances brutes douteuses	8,1	8,4	8,6
<i>dont provisions étape 3</i>	8,1	8,4	8,6
Total provisions	10,9	11,4	11,6
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	50%	49%	52%

*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 créances brutes au dénominateur la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Les créances brutes saines et les créances brutes douteuses incluent des créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9 et donc non réparties par étape. Données historiques retraitées.

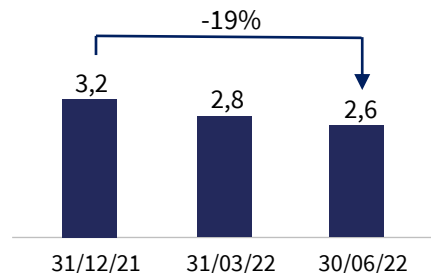
(1) Données retraitées des créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9

EXPOSITION OFFSHORE AU RISQUE DE CRÉDIT RUSSE

Portefeuille géré en extinction depuis fin février 2022

- . Baisse des EAD à 2,6 Md EUR au 30 juin 2022 (soient 1,9 Md EUR des RWA)
- . Flux de remboursement cohérents avec les dispositions contractuelles d'amortissement

_Évolution de l'Exposure at default (Md EUR)



Meilleure estimation à ce jour de l'exposition nette au risque
< 1 Md EUR⁽¹⁾

Provisions totales sur l'exposition offshore à 377 M EUR au 30 juin 2022
dont coût du risque de 139 M EUR au T2-22

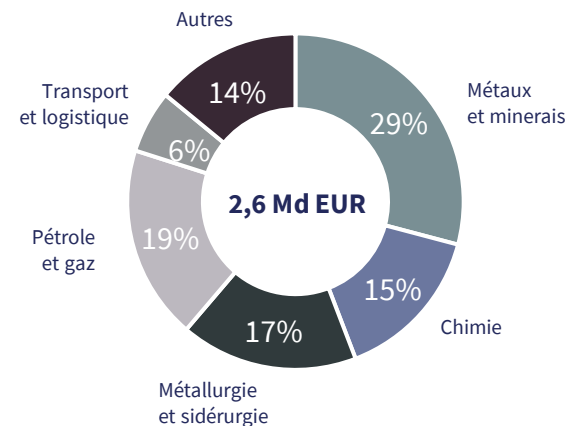
EAD résiduelle à Rosbank de ~0,5 Md EUR

- . Dont principalement des lettres de crédit et garanties de performance

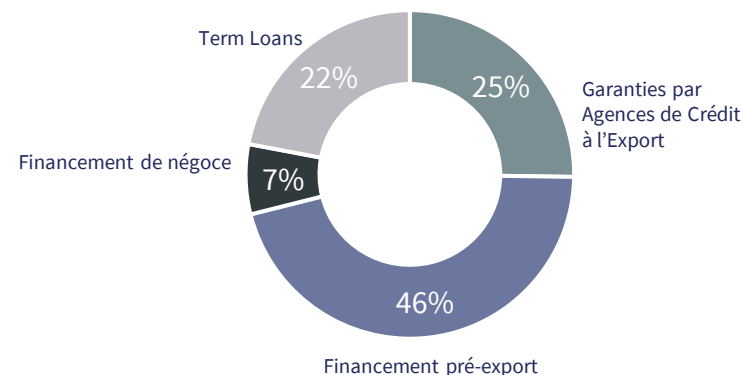
(1) Hors risque de remplacement et avant provisionnement

Exposition résiduelle majoritairement composée
d'opérations sécurisées et structurées

_Exposure at default par secteur au 30 juin 2022



_Exposition brute Corporate par nature au 30 juin 2022

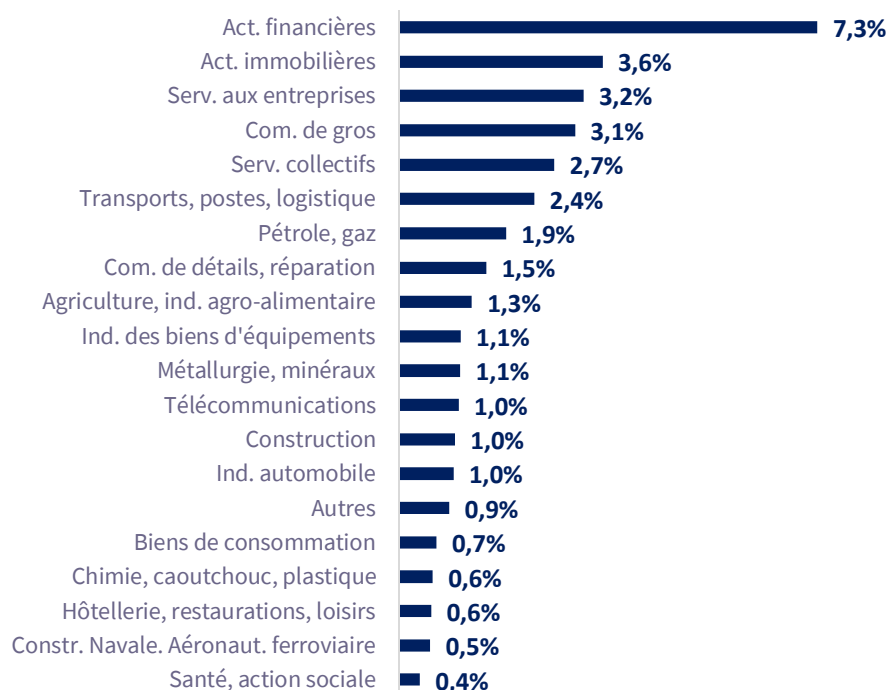


DÉTAIL DES EXPOSITIONS

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur en % des EAD
groupe au 30/06/2022

EAD totaux groupe : **1 118 Md EUR**



(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 : 399 Md EUR

Exposition aux secteurs sensibles

SERVICES DE L'ENERGIE EN EUROPE : 1,1% des EAD totaux du Groupe

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

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

TRANSPORT AÉRIEN : 0,3% des EAD totaux du Groupe, principalement sécurisée

IMMOBILIER COMMERCIAL : origination disciplinée avec une LTV moyenne entre 55% et 60%, exposition limitée au commerce de détail (15%)

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : **~6 Md EUR**

PME REPRÉSENTENT ~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.

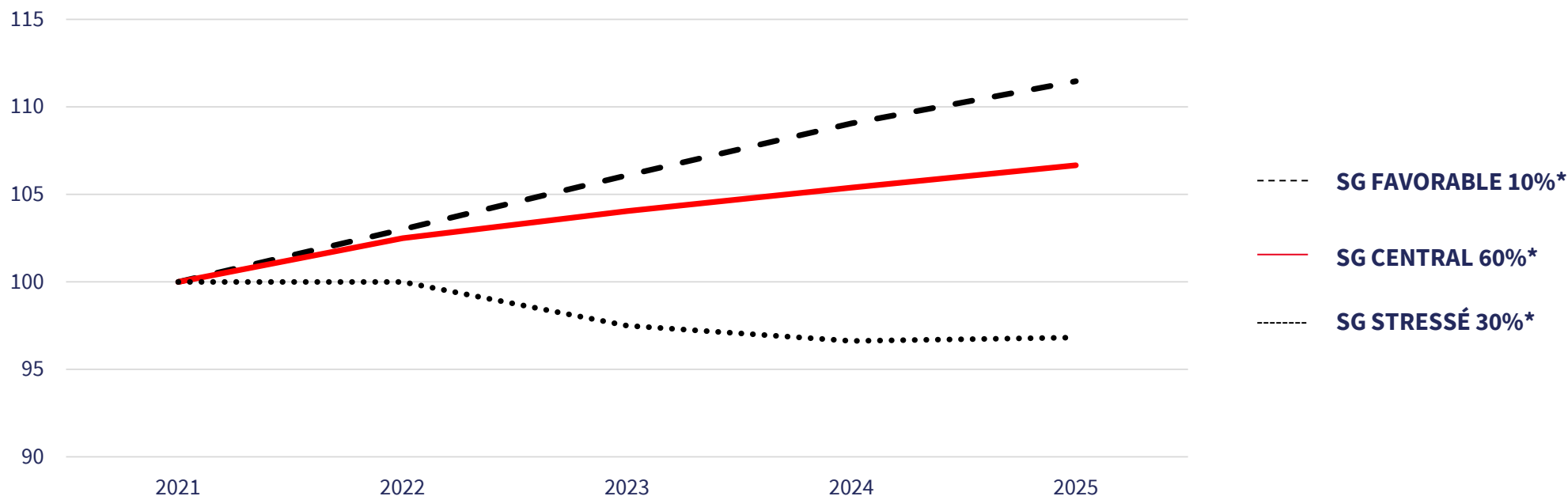
APPLICATION D'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T2-22, les paramètres d'IFRS 9 ont été mis à jour pour prendre en compte l'environnement économique actuel :

- 3 scénarii macro-économiques ont été retenus pour tenir compte des incertitudes autour de la guerre en Ukraine et de la poursuite de la pandémie de Covid 19 : central, favorable et stressé. Le scénario central prévoit que la croissance en zone euro soit plus faible en 2022 et 2023 en raison du niveau élevé d'inflation et d'un scénario probable de récession en cas d'arrêt des livraisons d'énergie en provenance de Russie.
- Ajustements spécifiques sur des secteurs / portefeuilles à risque pour compenser des paramètres macro-économiques plus favorables

SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB FRANCE)

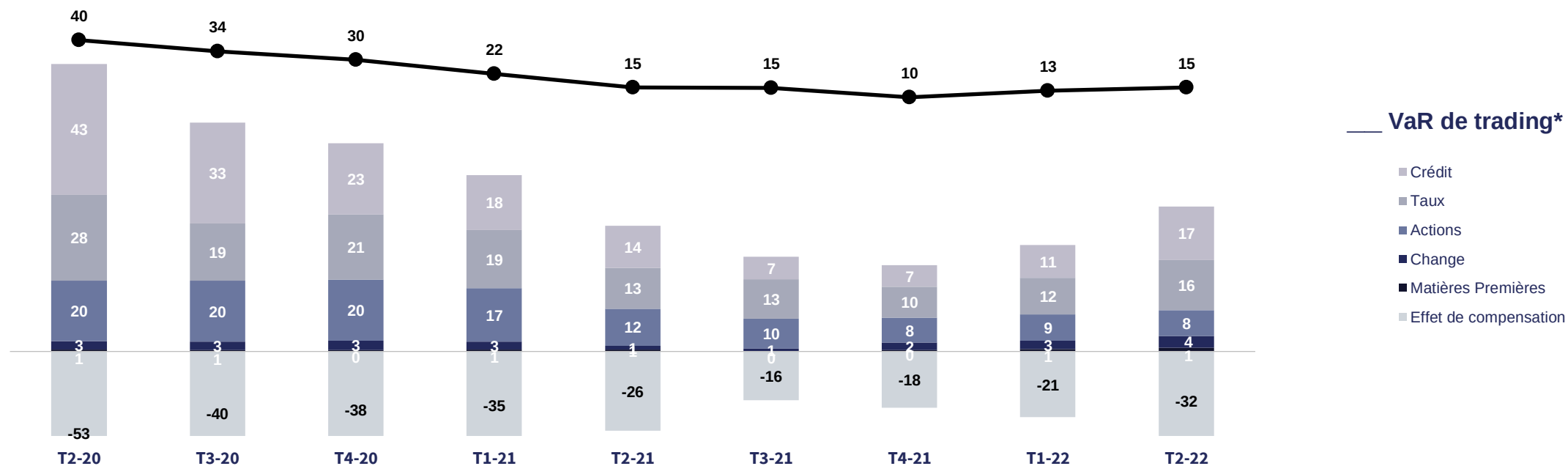


*pondération du scénario dans le calcul IFRS 9 de la perte de crédit attendue

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 1jour, 99% en M EUR	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22
Minimum	23	23	24	23	18
Maximum	48	58	64	48	52
Moyenne	35	38	39	32	30

* 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

PROGRAMME DE FINANCEMENT LONG TERME

2022 BIEN AVANCÉ

Programme de financement long terme 2022 :

- ~20-22 Md EUR de dettes vanille, répartis de façon équilibrée entre les différents formats
- ~19 Md EUR d'émissions structurées

Au 18 juillet 2022, 33,7 Md EUR levés au titre du programme 2022:

- Taux de réalisation du programme de financement vanille de plus de 85%, soit 19,6 Md EUR d'émissions (dont 4,0 Md EUR de pré-financement levé en 2021) réparties entre:
 - 0,1Md EUR d'AT1
 - 1,9MdEUR de T2
 - 5,7Md EUR de SNP
 - 6,0Md EUR de SP
 - 5,9Md EUR de CB
- 14,1 Md EUR d'émissions structurées

Conditions de financement compétitives :

- MS6M+54bp (hors dette subordonnée)
- Maturité moyenne de 5,2 ans

1,2 Md EUR additionnels émis par les filiales

Diversification active de la base d'investisseurs dans des devises (EUR, USD, AUD, CHF, HKD, NOK, CNY, SGD), maturités et formats divers

(1) Hors émissions structurées



Programme de financement long terme 2022: ~20-22 Md EUR⁽¹⁾

DETTE SÉCURISÉE

~ 5 Md EUR

DETTE SENIOR PRÉFÉRÉE

~ 6 Md EUR

DETTE SENIOR NON-PRÉFÉRÉE

~ 6 Md EUR

DETTE SUBORDONNÉE (AT1/T2)

~ 4 – 4,5 Md EUR

Sélection d'opérations clés récentes



SocieteGenerale

21NC20 Tier 2

4.027% 21-Jan-43NC42 USD 750,000,000

4NC3 & 6NC5 & 11NC10 Senior Non Preferred

SOFR + 1.050% 21-Jan-26NC25 USD 750,000,000

2.226% 21-Jan-26NC25 USD 1,250,000,000

2.797% 19-Jan-28NC27 USD 1,250,000,000

3.337% 21-Jan-33NC32 USD 1,000,000,000



SocieteGenerale

3NC2 & 7Y Senior Preferred

1.500% 30-May-25NC24 EUR 1,000,000,000

2.625% 30-May-29 EUR 1,000,000,000



SocieteGenerale

5Y Senior Preferred

0.280% 26-Jan-27 CHF 160,000,000

& 7NC6 Senior Non Preferred

0.745% 26-Jan-29NC28 CHF 100,000,000



SocieteGenerale

11NC10 Tier 2, 3Y & 5Y Senior Preferred

6.221% 15-Jun-33NC32 USD 1,250,000,000

4.351% 13-Jun-25 USD 600,000,000

4.677% 15-Jun-27 USD 800,000,000



SocieteGenerale, Sydney Branch

5Y Senior Preferred

FRN 03-Mar-27 AUD 450,000,000



SocieteGenerale SFH

6Y & 12Y Covered Bond

1.375% 05-May-28 EUR 1,750,000,000

1.750% 05-May-34 EUR 1,250,000,000



SocieteGenerale

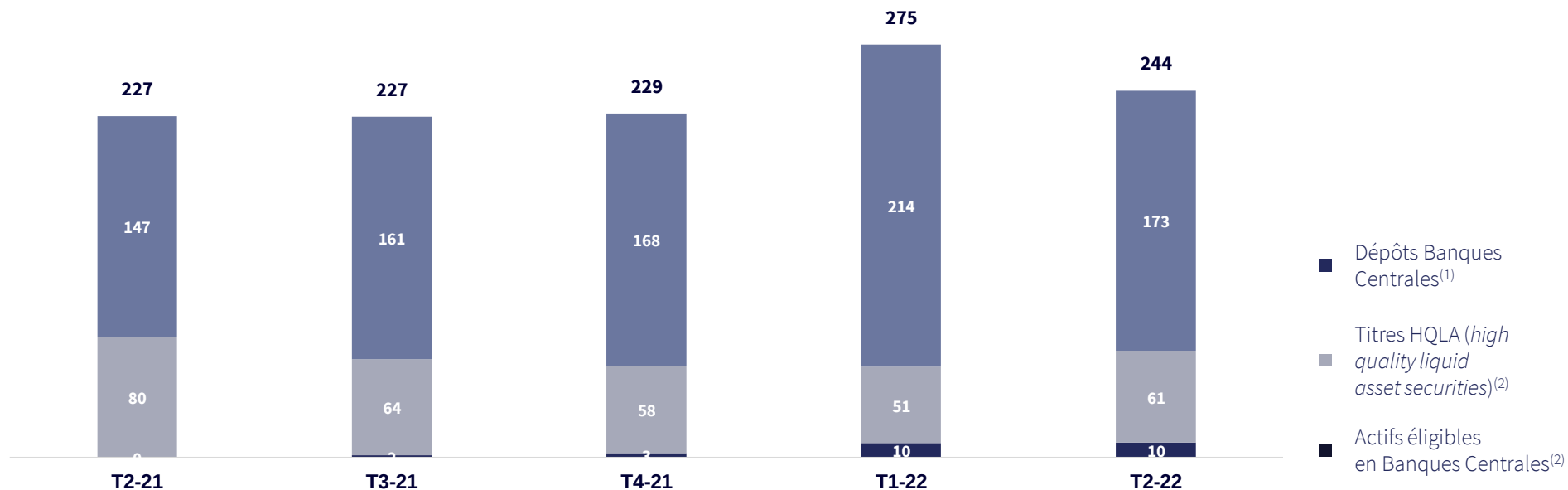
PNC5 Additional Tier 1

8.250% PNC 15-07-27 SGD 200,000,000

GROUPE

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

_Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à **141%** en moyenne au T2-22

(1) Hors réserves obligatoires

(2) Disponibles, valorisés après décote

GROUPE

CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en millier	S1-22	T1-22	2021
Actions existantes	842 540	845 248	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 041	6 021	3 861
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	5 416	8 124	3 249
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA*	831 084	831 103	846 261
Résultat net part du Groupe	(640)	842	5 641
Intérêts sur TSS et TSDI	(278)	(119)	(590)
Résultat net part du Groupe corrigé	(918)	723	5 051
BNPA (en EUR)	(1,10)	0,87	5,97
BNPA sous-jacent** (en EUR)	2,87	1,00	5,52

* 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

**BNPA sous-jacent calculé sur la base d'un résultat net part du Groupe sous-jacent hors linéarisation de l'IFRIC 21 (voir notes méthodologiques).

GROUPE

ACTIF NET COMPTABLE, ACTIF NET TANGIBLE

Fin de période (en M EUR)	S1-22	T1-22	2021
Capitaux propres part du Groupe	64 583	65 852	65 067
Titres Super Subordonnés (TSS)	(8 683)	(8 178)	(8 003)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-		
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(8)	(65)	20
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(222)	(78)	37
Actif Net Comptable	55 669	57 531	57 121
Ecarts d'acquisition	(3 667)	(3 624)	(3 624)
Immobilisations incorporelles	(2 672)	(2 773)	(2 733)
Actif Net Tangible	49 330	51 134	50 764
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA*	831 045	831 044	831 162
Actif Net par Action	67,0	69,2	68,7
Actif Net Tangible par Action	59,4	61,5	61,1

(1) Intérêts nets d'impôt, versés ou à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission

*Nombre d'actions pris en compte : nombre d'actions ordinaires émises en fin de période, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe (exprimé en millier de titres). 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

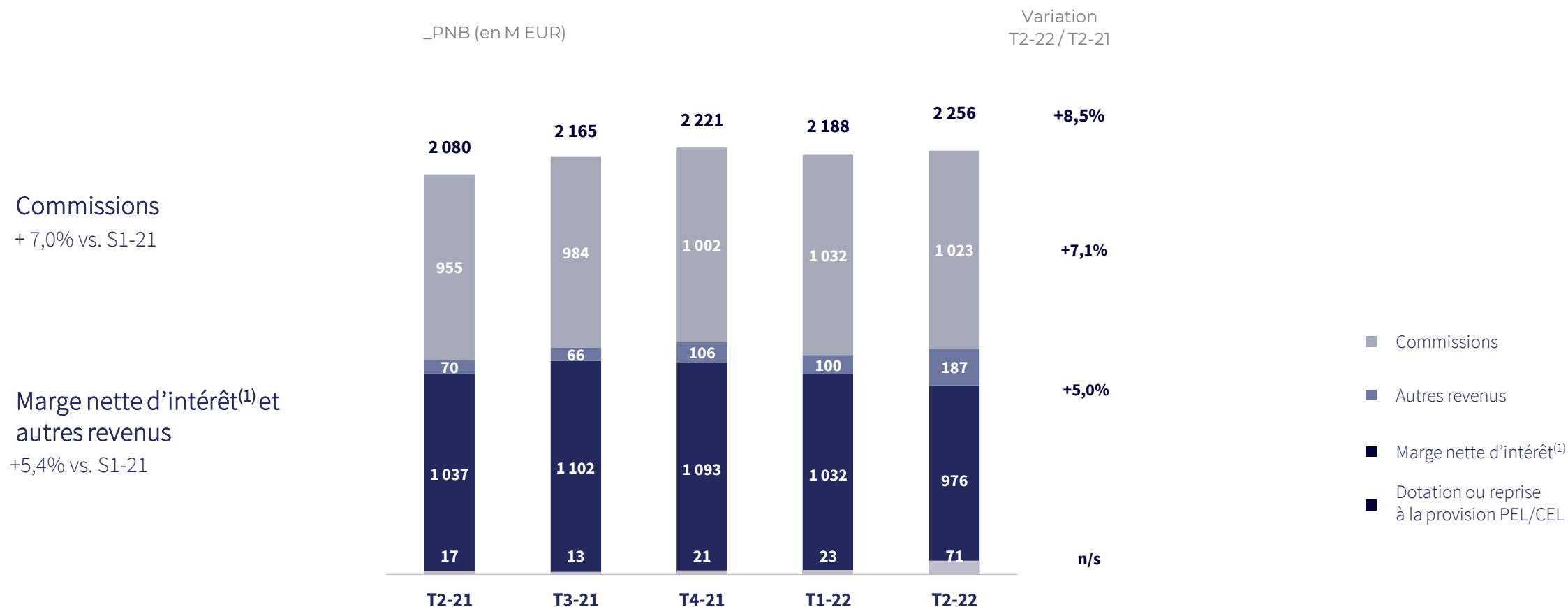
Fin de période (en M EUR)	T2-22	T2-21	S1-22	S1-21
Capitaux propres part du Groupe	64 583	63 136	64 583	63 136
Titres super subordonnés (TSS)	(8 683)	(8 905)	(8 683)	(8 905)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	(62)	-	(62)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(8)	(1)	(8)	(1)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	854	(699)	854	(699)
Provision pour distribution ⁽²⁾	(1 193)	(1 021)	(1 193)	(1 021)
Distribution au titre de N-1	(914)	-	(914)	-
Fonds propres ROE fin de période	54 638	52 448	54 638	52 448
Fonds propres ROE moyens*	54 833	52 161	54 751	51 856
Ecart d'acquisition moyens	(3 646)	(3 927)	(3 636)	(3 928)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 723)	(2 542)	(2 738)	(2 524)
Fonds propres ROTE moyens*	48 464	45 692	48 377	45 404
Résultat net part du Groupe	(1 482)	1 439	(640)	2 253
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(159)	(165)	(278)	(309)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	2	-
Résultat net Part du Groupe corrigé	(1 641)	1 274	(916)	1 944
Fonds propres ROTE moyens*	48 464	45 692	48 377	45 404
ROTE	-13,5%	11,2%	-3,8%	8,6%
Résultat net Part du Groupe sous-jacent	1 505	1 349	3 079	2 647
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(159)	(165)	(278)	(309)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	2	-
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé	1 346	1 184	2 803	2 338
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent)*	51 451	45 602	52 096	45 797
ROTE sous-jacent	10,5%	10,4%	10,8%	10,2%

ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques (1) Intérêts nets d'impôt, versés ou à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission (2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

* Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020 (Cf Note 1.7 des états financiers)

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

PRODUIT NET BANCAIRE



(1) Hors PEL/CEL

À noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

_Encours moyens (en Md EUR)

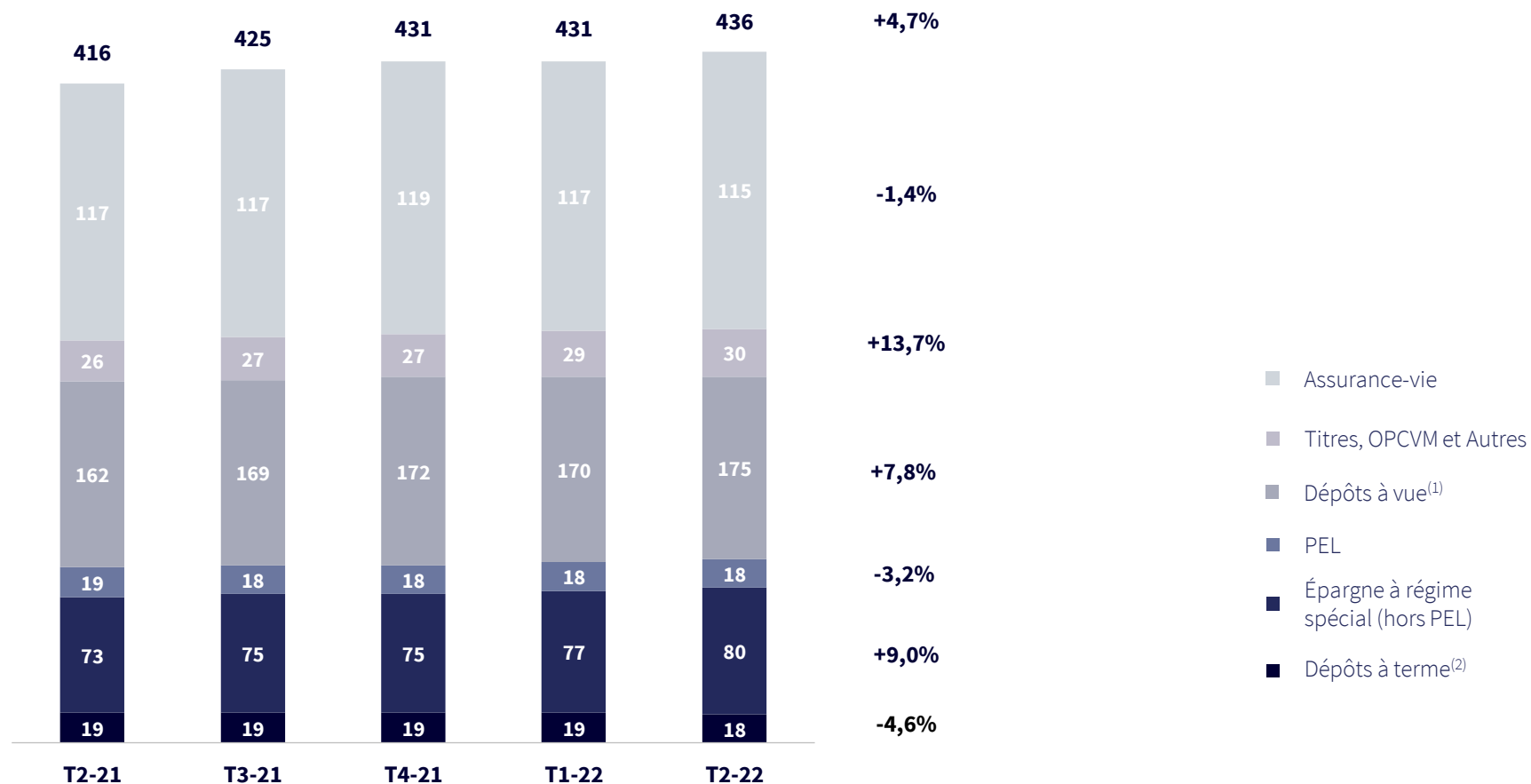
Variation
T2-22 / T2-21

Epargne Financière

145,1 Md EUR
+ 1,4% vs. T2-21

Dépôts

290,9 Md EUR
+ 6,5% vs. T2-21



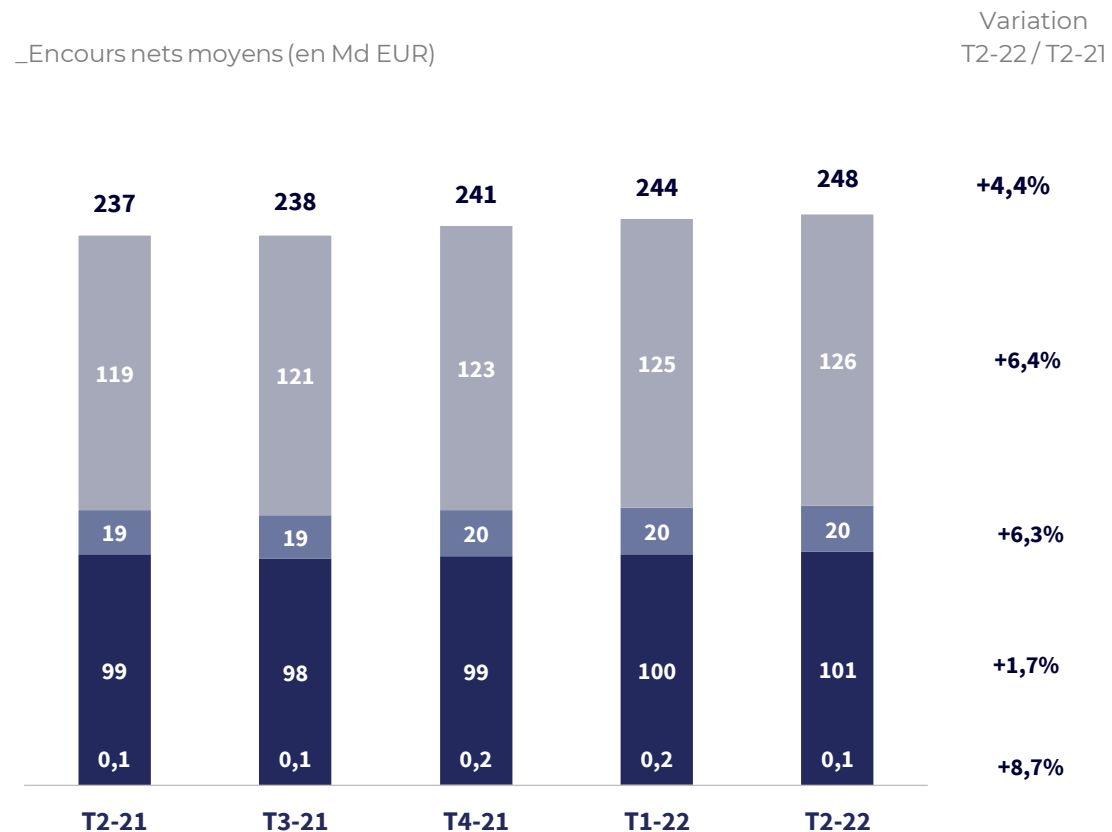
(1) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les dépôts en devises

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

A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

ENCOURS DE CRÉDITS



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

A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
En M EUR	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation
Produit net bancaire	1 270	1 231	+12,7%*	252	238	+7,9%*	782	520	+45,1%*	2 304	1 989	+21,4%*
Frais de gestion	(669)	(698)	+5,1%*	(93)	(90)	+6,3%*	(283)	(223)	+22,4%*	(1 045)	(1 011)	+9,5%*
Résultat brut d'exploitation	601	533	+22,6%*	159	148	+8,9%*	499	297	+62,2%*	1 259	978	+33,5%*
Coût net du risque	(83)	(99)	-14,3%*	0	0	n/s	(14)	(22)	-44,2%*	(97)	(121)	-19,6%*
Résultat d'exploitation	518	434	+31,6%*	159	148	+8,9%*	485	275	+71,0%*	1 162	857	+41,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	3	x 2,6*	0	1	-100,0%*	0	0	+100,0%*	8	4	+98,2%*
Impôts sur les bénéfices	(130)	(107)	+31,0%*	(42)	(42)	+1,3%*	(110)	(63)	+69,7%*	(282)	(212)	+37,3%*
Résultat net part du Groupe	272	245	+28,1%*	117	106	+11,9%*	305	171	+71,2%*	694	522	+40,1%*
Coefficient d'exploitation	53%	57%		37%	38%		36%	43%		45%	51%	
Fonds propres alloués	5 468	5 642		2 135	2 058		2 941	2 436		10 570	10 158	

* À périmètre et change constants (hors activités russes cédées)

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
En M EUR	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation
Produit net bancaire	2 613	2 418	+12,4%*	502	474	+6,7%*	1 412	959	+44,6%*	4 527	3 851	+20,4%*
Frais de gestion	(1 478)	(1 451)	+6,3%*	(211)	(200)	+6,9%*	(539)	(449)	+16,9%*	(2 228)	(2 100)	+9,0%*
Résultat brut d'exploitation	1 135	967	+21,3%*	291	274	+6,5%*	873	510	+69,5%*	2 299	1 751	+33,9%*
Coût net du risque	(396)	(228)	-8,4%*	0	0	n/s	(26)	(35)	-28,5%*	(422)	(263)	-11,2%*
Résultat d'exploitation	739	739	+46,9%*	291	274	+6,5%*	847	475	+76,7%*	1 877	1 488	+51,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	10	5	+98,0%*	0	1	-100,0%*	0	0	n/s	10	6	+65,3%*
Impôts sur les bénéfices	(193)	(183)	+41,7%*	(76)	(77)	-1,0%*	(192)	(110)	+72,9%*	(461)	(370)	+44,0%*
Résultat net part du Groupe	350	423	+26,0%*	214	196	+9,6%*	530	295	+77,3%*	1 094	914	+39,9%*
Coefficient d'exploitation	57%	60%		42%	42%		38%	47%		49%	55%	
Fonds propres alloués	5 787	5 607		2 102	2 000		2 877	2 429		10 794	10 058	

* À périmètre et change constants (hors activités russes cédées)

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	T2-22	T2-21	Var.	T2-22	T2-21	Var.	T2-22	T2-21	Var.	T2-22	T2-21	Var.	T2-22	T2-21	Var.	T2-22	T2-21	Var. ⁽²⁾
Produit net bancaire	249	233	+7,1%*	343	249	+32,4%*	145	138	+6,5%*	51	164	+13,3%*	481	445	+6,4%*	1 270	1 231	+12,7%*
Frais de gestion	(107)	(101)	+6,2%*	(152)	(140)	+4,7%*	(85)	(85)	+2,0%*	(40)	(106)	+6,7%*	(282)	(263)	+5,8%*	(669)	(698)	+5,1%*
Résultat brut d'exploitation	142	132	+7,7%*	191	109	+67,7%*	60	53	+13,4%*	11	58	+46,7%*	199	182	+7,4%*	601	533	+22,6%*
Coût net du risque	(33)	(27)	+24,6%*	(11)	(2)	x 3,9*	1	0	n/s	(4)	(8)	-9,1%*	(36)	(62)	-43,3%*	(83)	(99)	-14,3%*
Résultat d'exploitation	109	105	+3,5%*	180	107	+62,1%*	61	53	+15,3%*	7	50	x 2,3*	163	120	+33,9%*	518	434	+31,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	n/s	7	1	x 6,8*	1	0	n/s	0	1	-100,0%*	0	1	-100,0%*	8	3	x 2,6*
Impôts sur les bénéfices	(24)	(22)	+8,7%*	(40)	(23)	+67,3%*	(14)	(11)	+27,5%*	(1)	(11)	-38,3%*	(51)	(40)	+25,7%*	(130)	(107)	+31,0%*
Participations ne donnant pas le contrôle	6	5	+6,5%*	57	32	+67,1%*	18	17	+13,2%*	0	0	n/s	42	30	+33,3%*	125	85	+39,7%*
Résultat net part du Groupe	79	78	+3,2%*	91	53	+62,8%*	30	25	+17,5%*	6	40	+28,2%*	70	51	+34,4%*	272	245	+28,1%*
Coefficient d'exploitation	43%	43%		44%	56%		59%	62%		78%	65%		59%	59%		53%	57%	
Fonds propres alloués	1 499	1 478		1 145	959		563	425		423	1 003		1 831	1 763		5 468	5 642	

* À périmètre et change constants

(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Rusfinance et leurs filiales consolidées dans le pôle Banque de détail à l'international cédé le 18 mai 2022

(2) Hors activités russes cédées

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS SEMESTRIELS 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	S1-22	S1-21	Var.	S1-22	S1-21	Var.	S1-22	S1-21	Var.	S1-22	S1-21	Var.	S1-22	S1-21	Var.	S1-22	S1-21	Var. ⁽²⁾
Produit net bancaire	491	461	+6,5%*	670	490	+30,3%*	290	273	+7,5%*	213	314	+11,5%*	947	877	+6,8%*	2 613	2 418	+12,4%*
Frais de gestion	(215)	(204)	+5,3%*	(350)	(311)	+7,4%*	(183)	(180)	+3,3%*	(145)	(214)	+6,6%*	(578)	(541)	+6,0%*	(1 478)	(1 451)	+6,3%*
Résultat brut d'exploitation	276	257	+7,4%*	320	179	+70,1%*	107	93	+15,6%*	68	100	+23,6%*	369	336	+8,3%*	1 135	967	+21,3%*
Coût net du risque	(70)	(58)	+21,7%*	(22)	(25)	-17,0%*	1	(11)	n/s	(202)	(20)	-8,4%*	(103)	(114)	-11,8%*	(396)	(228)	-8,4%*
Résultat d'exploitation	206	199	+3,3%*	298	154	+84,3%*	108	82	+46,7%*	(134)	80	+19,0%*	266	222	+18,8%*	739	739	+46,9%*
Gains nets sur autres actifs	0	0	n/s	9	1	x 8,6*	1	0	n/s	0	3	-100,0%*	0	1	-100,0%*	10	5	+98,0%*
Impôts sur les bénéfices	(45)	(42)	+6,9%*	(67)	(33)	+93,1%*	(24)	(17)	+58,4%*	27	(17)	+15,9%*	(85)	(74)	+13,9%*	(193)	(183)	+41,7%*
Participations ne donnant pas le contrôle	9	9	-8,4%*	93	47	+88,8%*	33	26	+30,9%*	0	0	n/s	66	53	+22,0%*	205	138	+43,9%*
Résultat net part du Groupe	151	148	+2,0%*	147	75	+82,6%*	52	39	+33,5%*	(107)	66	-26,2%*	115	96	+17,8%*	350	423	+26,0%*
Coefficient d'exploitation	44%	44%		52%	63%		63%	66%		68%	68%		61%	62%		57%	60%	
Fonds propres alloués	1 487	1 466		1 096	953		537	412		795	1 013		1 863	1 749		5 787	5 607	

* À périmètre et change constants

(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Rusfinance et leurs filiales consolidées dans le pôle Banque de détail à l'international cédé le 18 mai 2022

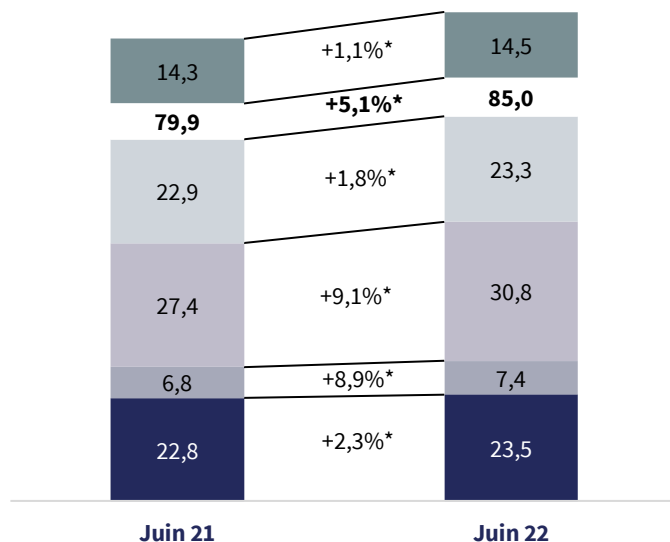
(2) Hors activités russes cédées

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)

Évolution
Juin 22 / Juin 21



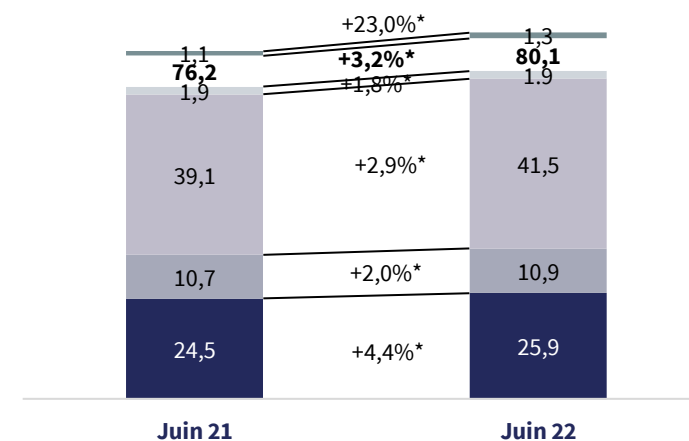
■ Financement d'équipement⁽¹⁾

Dont sous-total banque de détail à l'international :

- Europe de l'Ouest (Crédit à la consommation)
- République Tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

_Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Évolution
Juin 22 / Juin 21



* À périmètre et change constants

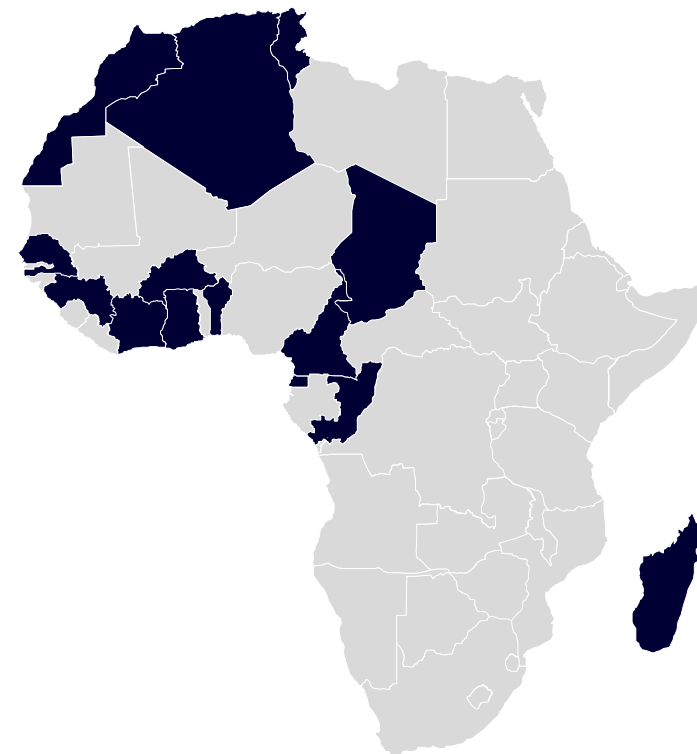
(1) Hors affacturage

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

PRÉSENCE EN AFRIQUE

Clients	PNB	RNPG	C/I	RWA
4,3M	0,8 Md EUR	104 m EUR	61%	23 Md EUR

H1 2022	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	236	8 389	8 604	7 092	121%	5ème
Algérie	68	1 507	1 262	2 000	63%	-
Tunisie	76	2 040	1 816	1 618	112%	7ème
Côte d'Ivoire	148	2 853	2 888	3 817	76%	1er
Sénégal	52	1 473	1 053	1 768	60%	2ème
Cameroun	67	1 662	967	1 487	65%	2ème
Ghana	37	644	329	446	74%	7ème
Madagascar	38	619	486	710	68%	2ème
Burkina Faso	29	1 186	694	927	75%	3ème
Guinée Equatoriale	11	323	58	345	17%	4ème
Guinée	28	608	290	437	66%	1er
Tchad	15	318	139	247	56%	4ème
Bénin	15	523	317	347	91%	3ème
Congo	14	346	133	221	60%	6ème

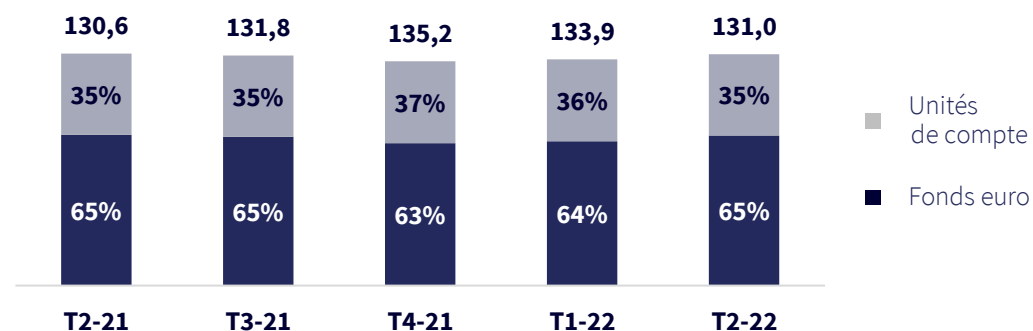


NB : Classement selon les encours de crédits

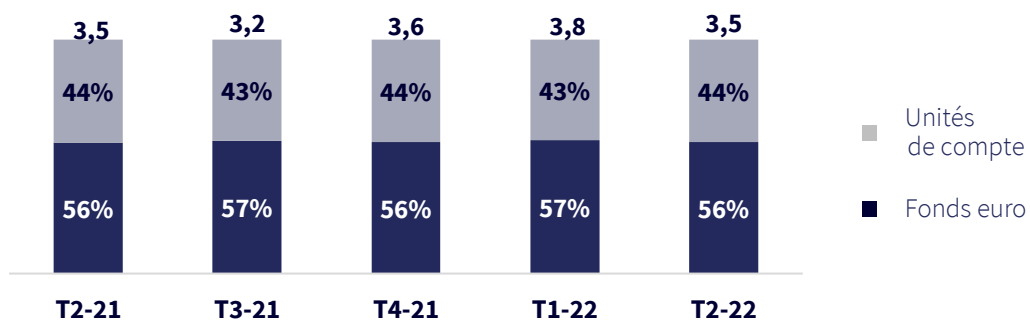
BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

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

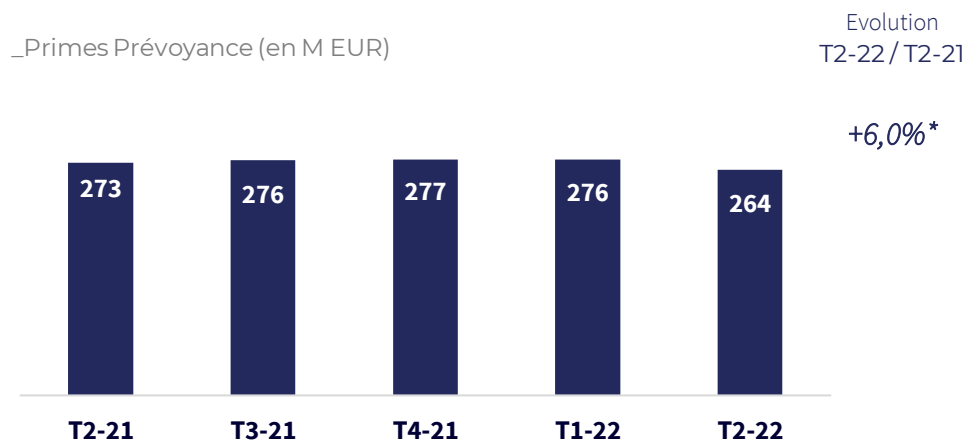


_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)

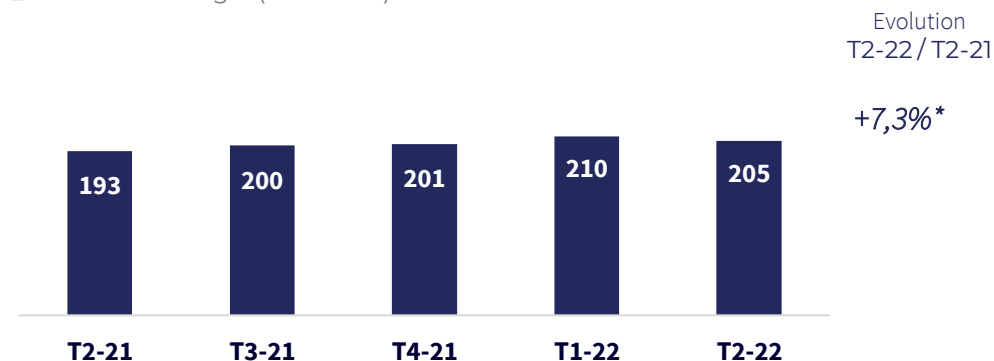


* À périmètre et change constants

_Primes Prévoyance (en M EUR)



_Primes Dommages (en M EUR)



BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Lyxor			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs ⁽¹⁾		
En M EUR	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation	T2-22	T2-21	Variation
Produit net bancaire	1 742	1 390	+19,8%*	821	720	+9,1%*	-	56	-	2 563	2 166	+18,3%*
Frais de gestion	(1 092)	(1 032)	+2,1%*	(473)	(425)	+6,9%*	-	(41)	-	(1 565)	(1 498)	+4,5%*
Résultat brut d'exploitation	650	358	+69,0%*	348	295	+12,3%*	-	15	-	998	668	+49,4%*
Coût net du risque	1	(1)	n/s	(70)	(14)	x 4,5*	-	0	-	(69)	(15)	x 4,6
Résultat d'exploitation	651	357	+69,7%*	278	281	-5,6%*	-	15	-	929	653	+42,3%*
Impôts sur les bénéfices	(150)	(83)		(29)	(56)		-	(3)	-	(179)	(142)	
Résultat net	503	276	+69,7%*	249	225	+5,8%*	-	11	-	752	512	+46,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	10	6		0	0		-	0	-	10	6	
Résultat net part du Groupe	493	270	+69,8%*	249	225	+5,8%*	-	11	-	742	506	+46,6%*
Fonds propres alloués	7 917	7 639		6 722	5 844		-	93		14 642	13 581	
Coefficient d'exploitation	63%	74%		58%	59%		-	73%		61%	69%	

* À périmètre et change constants

(1) : hors activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International) dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Lyxor			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs ⁽¹⁾			
En M EUR	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation	S1-22	S1-21	Variation	
Produit net bancaire	3 707	3 040	+17,3%*	1 611	1 355	+14,7%*	-	104	-	5 318	4 499	+18,2%	+16,5%*
Frais de gestion	(2 692)	(2 395)	+9,1%*	(1 045)	(908)	+13,6%*	-	(88)	-	(3 737)	(3 391)	+10,2%	+10,3%*
Résultat brut d'exploitation	1 015	645	+46,4%*	566	447	+16,8%*	-	16	-	1 581	1 108	+42,7%	+34,3%*
Coût net du risque	3	0	n/s	(266)	(18)	x 14,3*	-	0	-	(263)	(18)	x 14,6	x 14,2*
Résultat d'exploitation	1 018	645	+46,8%*	300	429	-35,6%*	-	16	-	1 318	1 090	+20,9%	+13,7%*
Impôts sur les bénéfices	(234)	(149)		(21)	(73)		-	(3)	-	(255)	(225)		
Résultat net	787	499	+46,7%*	279	356	-27,4%*	-	12	-	1 066	867	+23,0%	+15,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	22	14		0	0		-	0	-	22	14		
Résultat net part du Groupe	765	485	+46,6%*	279	356	-27,4%*	-	12	-	1 044	853	+22,4%	+15,2%*
Fonds propres alloués	7 808	7 676		6 574	5 721		-	91		14 386	13 492		
Coefficient d'exploitation	73%	79%		65%	67%		-	85%		70%	75%		

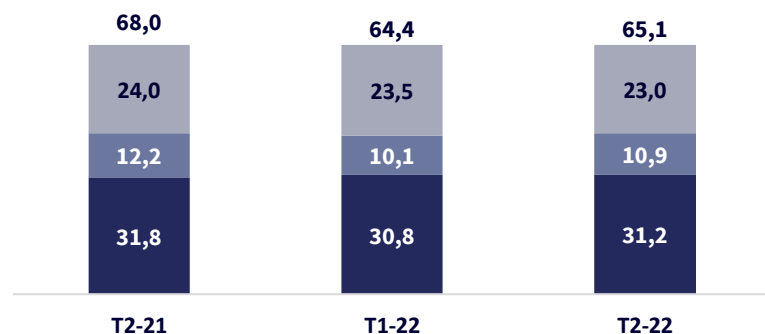
À périmètre et change constants

(1) : hors activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International) dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

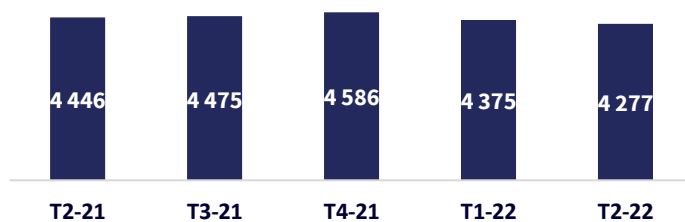
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

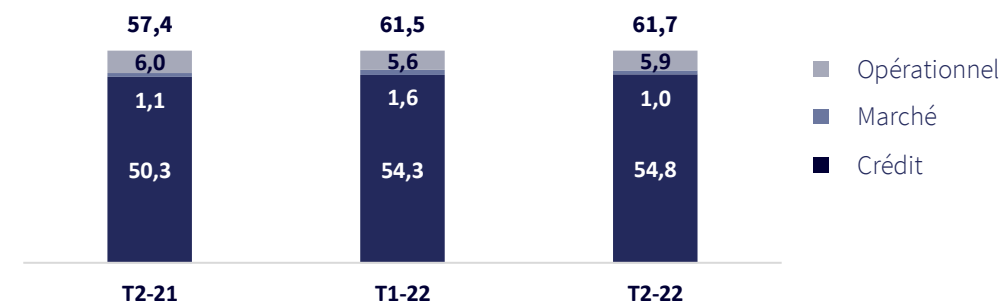
_Activités de Marché et Services aux Investisseurs: encours pondérés des risques (en Md EUR)



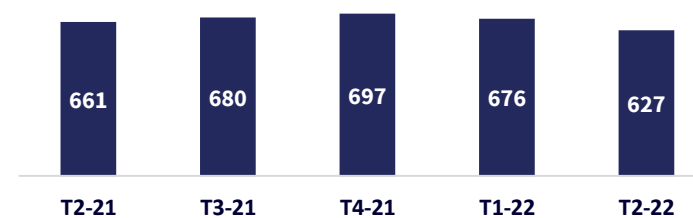
_Métier Titres: actifs en conservation (en Md EUR)



_Financement et Conseil: encours pondérés des risques (en Md EUR)



_Métier Titres: actifs administrés (en Md EUR)

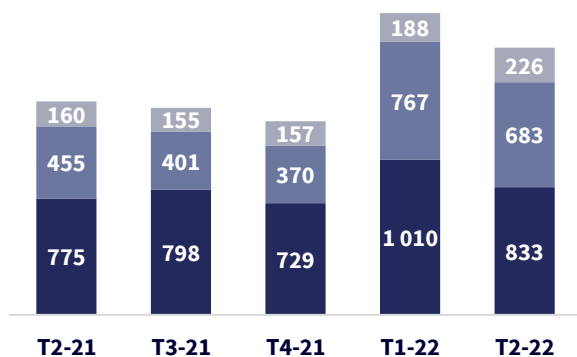


A noter : hors activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International) dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

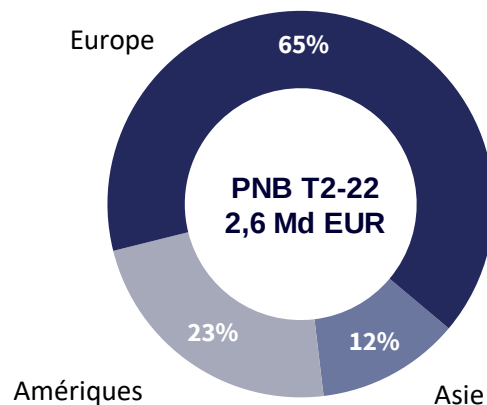
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS

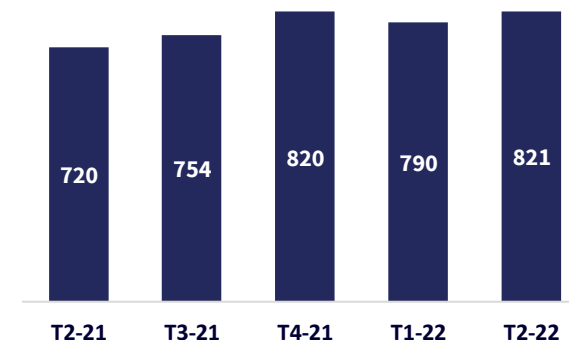
_Produit net bancaire des Activités
de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



_Répartition des revenus par zone géographique (en %)



_Produit net bancaire
du Financement & Conseil (en M EUR)



BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

RÉCOMPENSES

FINANCEMENT & CONSEIL



ENERGY RISK AWARDS 2022

Commodity and Energy Finance House of the Year



GLOBAL FINANCE SUSTAINABLE FINANCE AWARDS 2022

Outstanding Leadership in Sustainable Finance – Global & Western Europe

Outstanding Leadership in Social Bonds in Asia-Pacific

Outstanding Leadership in Transition/Sustainability Linked Bonds in Western Europe



THE ASSET TRIPLE A SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE AWARDS 2022

Global ESG Infrastructure Bank of the Year

Asia Pacific ESG Infrastructure Bank of the Year

Europe and Africa Project Finance House of the Year

Sources : Dealogic H1 2022 (except for: ¹Bloomberg, ²Refinitiv)



ACTIVITÉ DE MARCHÉ



SRP AWARDS 2022

Best House – Asia Pacific & South Korea

Best House – Equities & Asian Equities



MF INVESTMENT MANAGER & ADVISOR ITALY AWARDS 2022

Best in ESG Category – First investment certificate replicating the MIB ESG Index



ENERGY RISK COMMODITY RANKINGS AWARDS 2022

Best Cross-commodity Research

Best Industrial Metals Research

Best Natural Gas Research

Best Power and Emissions Research

Oil Research

#2 Precious Metals Research



HKEX SECURITIES AWARDS 2021

Top 3 Issuer – Turnover

Top 3 Issuer - Issuance

TRANSACTION BANKING



INNOVATORS AWARDS 2022

Outstanding innovations in Treasury with Global Treasury powered by Kyriba

Outstanding innovations in Trade Finance with sustainability-linked trade finance



EUROMONEY SURVEY 2022

Market Leader & Best Service in Trade Finance in France, Senegal & Cameroon



RFI AWARDS 2022

Supply Chain Finance Provider of the Year

MÉTIER TITRES

GLOBAL FINANCE BEST SUB-CUSTODIAN BANK AWARDS 2022

Best sub-custodian bank in Switzerland, Romania, Czech Republic and Morocco

BRVM AWARDS 2022

Best Custodian Bank (SG Cote d'Ivoire)

CLASSEMENT

FINANCE DURABLE

#3 Green, Social and Sustainability Bonds EMEA EUR

#2 All Euro-denominated Sustainability-Linked Bonds

#3 EMEA Sustainability-Linked Loans

MARCHÉS DES CAPITAUX

#4 All Euro-denominated Bonds

#3 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions

#3 All Euro-denominated Agency Issues

#1 All Euro-denominated Corporate Bonds CEE

#1 ECM France⁽¹⁾

#4 ECM World Offer in Euro⁽¹⁾

M&A

#4 M&A France Any Involvement

LEVERAGED BUY-OUT

#1 Sponsor driven LBO - Bookrunner EMEA < USD750MM

FINANCEMENT DE PROJET

#2 Bookrunner EMEA

FINANCEMENT D'ACQUISITIONS

#3 MLA Acquisition Finance EMEA

#4 Bookrunner Acquisition Finance France

#4 MLA Acquisition Finance France

PRÊTS SYNDIQUÉS

#3 Bookrunner EMEA⁽²⁾

#3 Bookrunner EMEA Investment Grade⁽²⁾

#3 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume

#2 / #3 EMEA Syndicated Real Estate Finance Non-Recourse Loans

Volume by MLA / by Bookrunner

FINANCEMENT ET CONSEIL

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

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



JDR Cable Systems

Conseil financier, Co-coordonateur ACE et
Mandated Lead Arranger

Prêt vert et lignes de cautionnement de 103,7 millions de livres sterling couverts par la garantie export pour la construction d'un nouveau site de fabrication et d'une installation de R&D au Royaume-Uni dédiés à la production de câbles électriques sous-marins pour desservir les infrastructures énergétiques des marchés de l'énergie éolienne offshore et des interconnexions.



OWL ROCK CLO VII

Arrangeur

Structuration d'une émission CLO d'un montant de 350 M USD géré par Blue Owl. Malgré des conditions de marché difficile, 100% des obligations placées auprès des investisseurs à un niveau de marché élevé



AIR-FRANCE KLM

Co-Chef de file

Augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant de 2,26 Md EUR pour Air France-KLM, la compagnie aérienne européenne.



RUBIS

Conseil Financier

SG conseil financier pour l'acquisition de Photosol, un producteur d'électricité solaire indépendant de référence



FLYING WHALES

Conseil Financier

Levée de fonds de 122 M EUR de Flying Whales afin de développer un dirigeable de fret à faible impact environnemental



Partenariat Public-Privé pour des écoles en Nouvelle-Zélande

Conseil financier

Refinancement de 2 projets de partenariat public-privé pour un montant de 245 MNZD qui représente les 1^{er} et 2^{ème} projets sur des écoles à être reconnus comme Prêts à Impact en Nouvelle-Zélande



NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 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.

2- Frais de gestion

Les **Frais de gestion** sont définis en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux frais de gestion. Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale.

3 – 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. Les contributions au **Fonds de résolution unique** (« FRU ») font partie des charges ajustées d'IFRIC 21, elles comprennent les contributions aux fonds de résolution nationaux au sein de l'UE.

4 – Éléments 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.

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

Le coût net du risque est défini en pages 43 et 663 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de chacun des piliers en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux, 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)

6 – 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 2022 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 2022 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 dépréciations des écarts d'acquisition.

7 – L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 46 du Document d'enregistrement universel 2022 du Groupe.

8 – 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 2022 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).

9 – Les fonds propres Common Equity Tier 1 sont déterminés conformément aux règles CRR2/CRD5 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 correspond aux impacts de la norme IFRS 9. Le ratio de levier est déterminé selon les règles CRR2/CRD5 applicables intégrant la notion de phasage suivant la même logique que pour les ratios de solvabilité.

10 – 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.

11 – La décomposition de la dette long terme est basée sur les états financiers du Groupe et prend en compte les ajustements suivants, pour une vision plus économique. 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 incluses 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.

L'ensemble des informations relatives aux résultats de la période (notamment : communiqué de presse, données téléchargeables, diapositives de présentation et annexes) sont disponibles sur le site internet www.societegenerale.com dans la partie « Investisseurs ».