

# **SOCIÉTÉ GÉNÉRALE** **RÉSULTATS DU GROUPE**

---

RÉSULTATS DU 3ÈME TRIMESTRE ET 9 MOIS 2022

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

# AVERTISSEMENT

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au troisième trimestre et neuf mois 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 des neuf mois s'achevant le 30 septembre 2022 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 3 novembre 2022 et établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

# TRÈS BONS RÉSULTATS

## RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

**1,4 Md EUR<sup>(1)</sup>**

**1,5 Md EUR en publié**

au T3-22

## ROTE

**10,5%<sup>(1)</sup>**

**11,2% en publié**

au T3-22

## Solide performance des métiers

### Revenus

**+2,3%** (+3,7%\*) /T3-21

Revenus résilients dans la Banque  
de détail en France

Forte croissance pour la Banque  
de détail à l'international et les  
Services Financiers

Bonne performance des Activités de  
Marché et de Financement et Conseil

### Coefficient d'exploitation

**60,7%<sup>(2)</sup>** au T3-22

## Bilan solide

### Coût du risque

**31 pb** au T3-22

Défauts très limités (~10 pb)

Provisionnement prudent

### CET 1

**13,1%<sup>(3)</sup>** à la fin du T3-22

~380 pb au-dessus du MDA

## Avancées dans les initiatives stratégiques

### Fusion des réseaux France

Accords réglementaires obtenus

Fusion juridique le 1<sup>er</sup> janvier 2023

### Migration finalisée des clients ING vers Boursorama

Taux de migration d'environ 2/3

### Acquisition de LeasePlan par ALD

Process d'autorisations en cours,  
augmentation de capital attendue avant fin  
2022 et finalisation de l'acquisition prévue  
pour le T1-23

Résultat net part du Groupe sous-jacent sur 9M-22 de **4,5 Md EUR<sup>(1)</sup>** (+11,2% /9M-21)  
Résultat net part du Groupe publié sur 9M-22 de **858 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, 12,9% non phasé

\* À périmètre et taux de change constants

# MISE EN ŒUVRE DE NOTRE AMBITION ESG

## Accélération de la décarbonation de nos portefeuilles



### PÉTROLE ET GAZ UPSTREAM

Cible de réduction de l'exposition renforcée à **-20%** entre 2019 et 2025 (contre -10% avant)

Nouvelle cible de **-30%** d'émissions absolues en **scope 3** entre 2019 et 2030

Cibles plus ambitieuses que le scénario NZE<sup>(1)</sup>



### PRODUCTION D'ÉLECTRICITÉ

Cible d'intensité carbone améliorée à

**125 gCO2e/kWh** d'ici 2030

Cible plus ambitieuse que le scénario NZE<sup>(1)</sup>

## Partenariats et innovation pour accompagner nos clients



Investissement en fonds propres dans Impak Finance, l'agence de notation d'impact, avec un partenariat commercial pour élargir l'évaluation E&S des clients entreprises



Acquisition par KB de 100% d'Enviros, société de conseil ESG, pour accompagner la croissance de KB dans le conseil énergétique et environnemental



Investissement en fonds propres dans la greentech EcoTree, qui développe des solutions pour préserver la biodiversité



Partenariat avec Carbo, pour aider nos clients français (entreprises comme particuliers) à mesurer leur empreinte carbone

LEADERSHIP  
RENFORCÉ



Signataire fondateur des  
« Sustainable STEEL Principles »



« Investment Bank of the Year for Asia », reconnue pour l'innovation au service de la transition durable de nos clients  
« Investment Bank of the Year for Sustainability-Linked Loans »

(1) Scénario Net Zéro Emissions de l'Agence Internationale de l'Énergie

**1.**

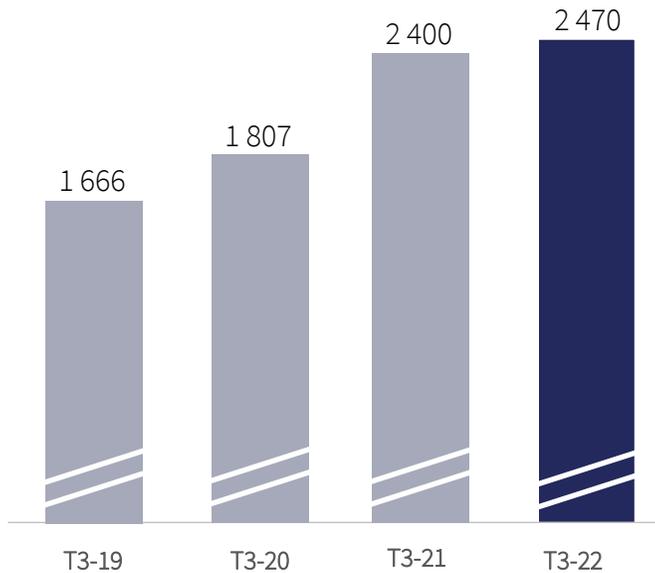
# **PERFORMANCE DU GROUPE**



# RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION TRIMESTRIEL SOLIDE

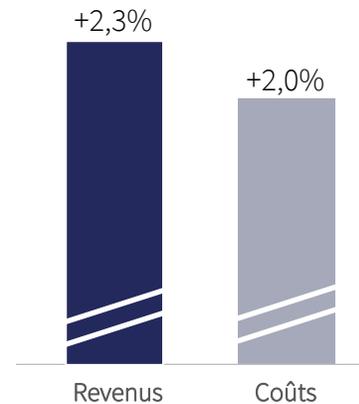
## Résultat brut d'exploitation

\_Résultat brut d'exploitation sous-jacent (M EUR)<sup>(1)</sup>



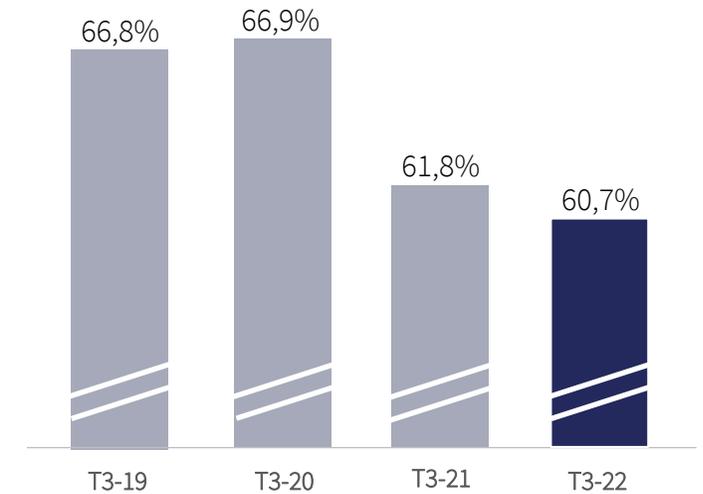
## Effet de ciseaux positif au T3

\_Variation des revenus et des coûts sous-jacents<sup>(1)</sup>



## Coefficient d'exploitation

\_Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>(1)</sup> hors FRU

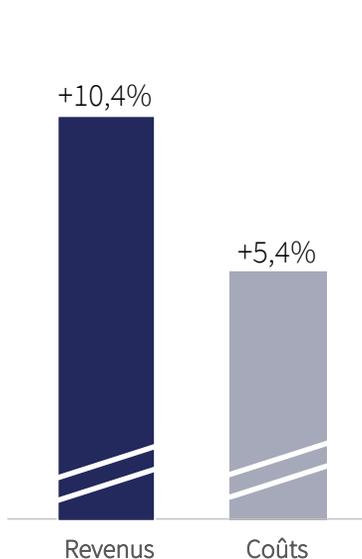


(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes)

# EFFET DE CISEAUX TRÈS POSITIF SUR 9M-22

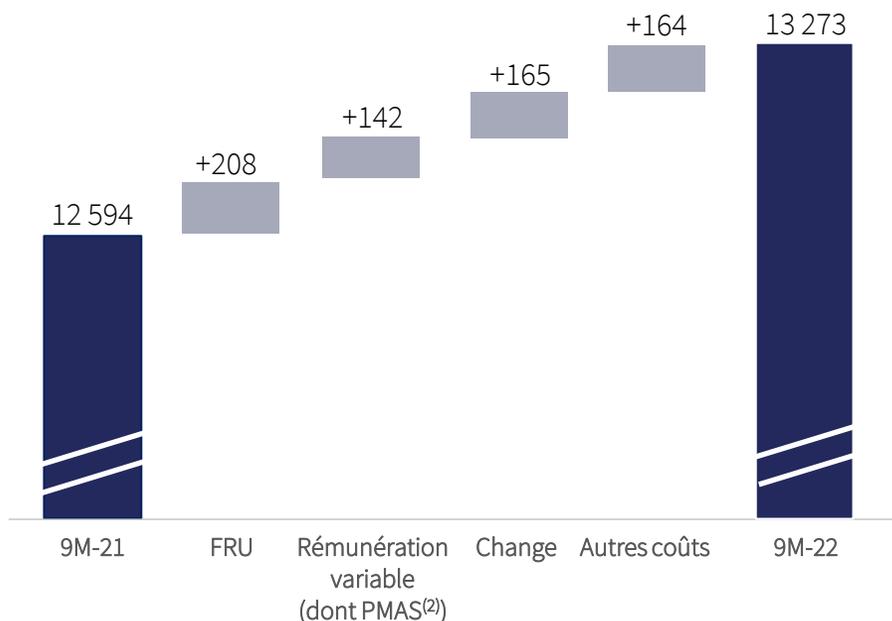
## Effet de ciseaux positif

\_Variation des revenus et des coûts sous-jacents<sup>(1)</sup>



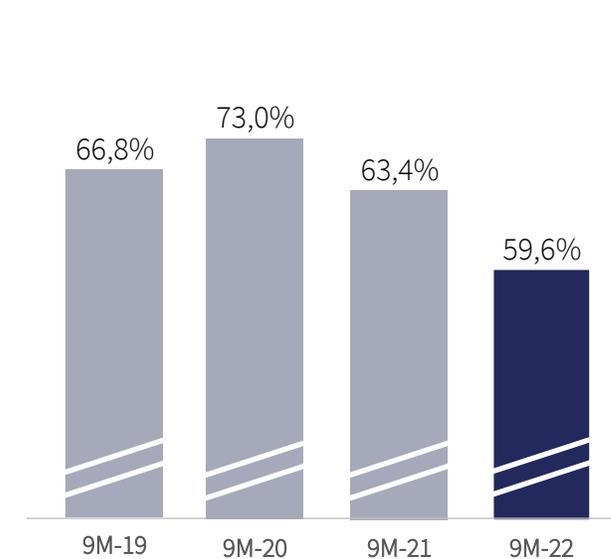
## Discipline maintenue sur les coûts

\_Coûts sous-jacents<sup>(1)</sup> 9M-22/9M-21 (M EUR)



## Coefficient d'exploitation

\_Coefficient d'exploitation sous-jacent<sup>(1)</sup> hors FRU

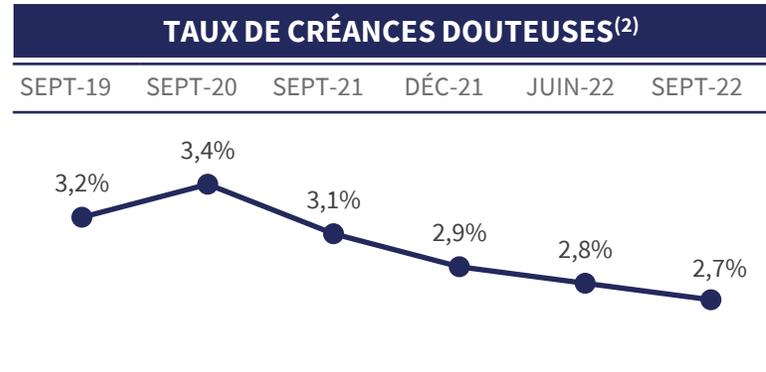
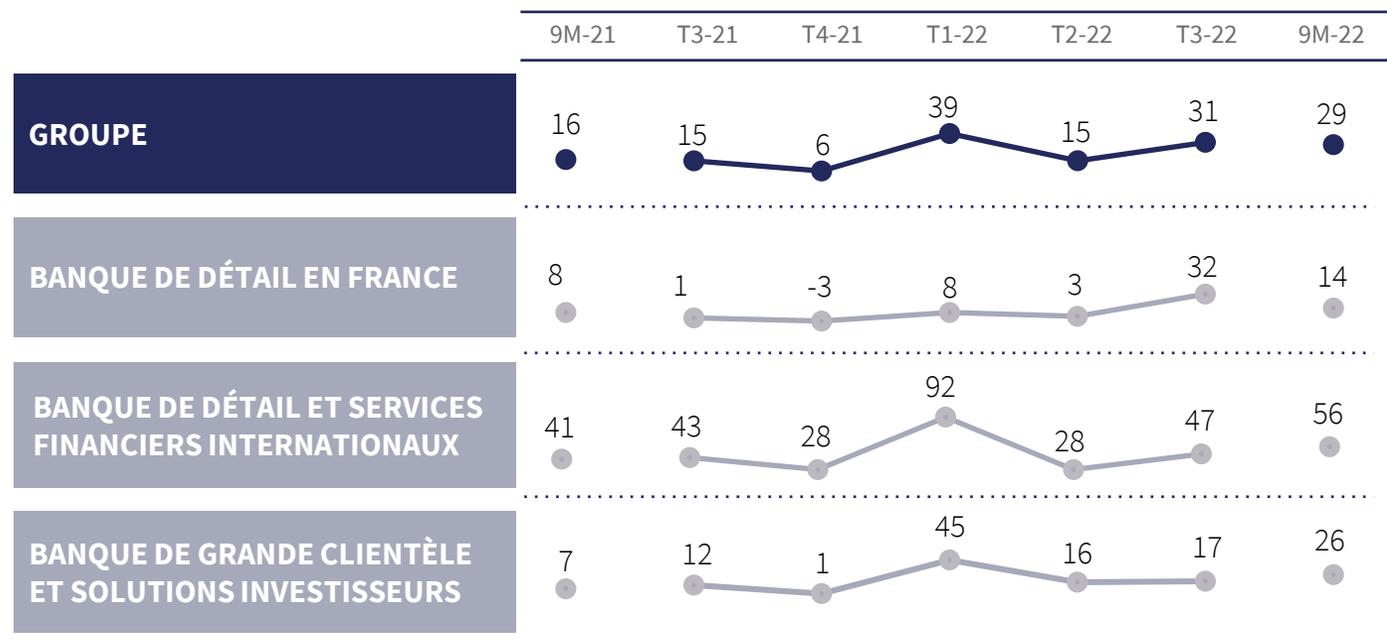


Coefficient d'exploitation hors FRU attendu **en-deçà de 64%<sup>(1)</sup>** en 2022

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes) (2) Plan Mondial d'Actionariat Salarié du Groupe

# COÛT DU RISQUE CONTENU

\_Coût du risque<sup>(1)</sup> (en pb)



Taux de couverture brut<sup>(3)</sup> : 50% à fin septembre 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)

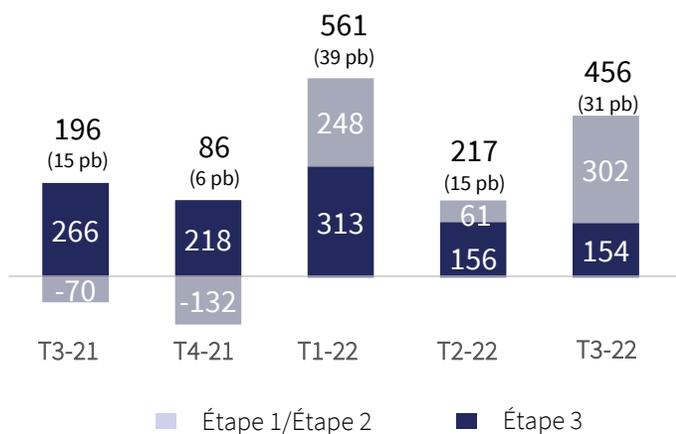
(2) Selon la nouvelle méthodologie de l'EBA publiée le 16 juillet 2019. Le calcul du taux de créances douteuses a été modifié pour exclure des encours bruts la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Données historiques retraitées (voir Annexes)

(3) Rapport entre les provisions S3 et la valeur comptable brute des prêts non performants avant compensation des garanties et collatéraux

# DÉFAUTS MODÉRÉS, MAINTIEN D'UN PROVISIONNEMENT PRUDENT

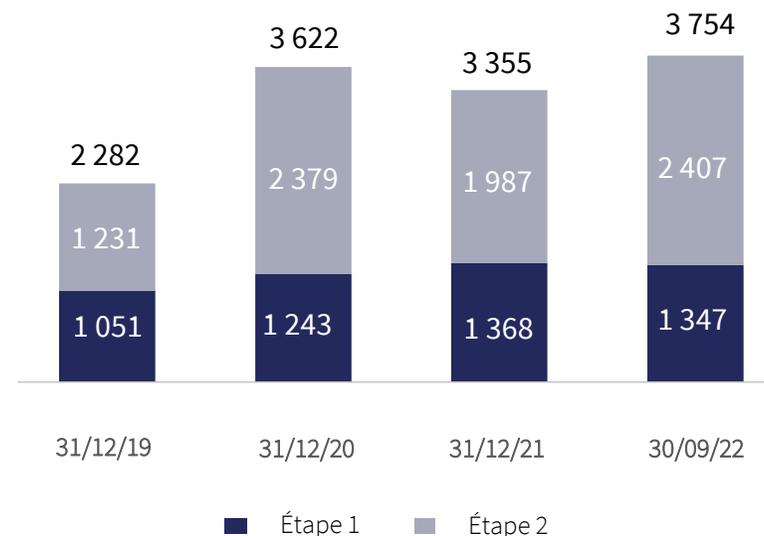
## Défauts limités

\_Coût du risque (en M EUR)



## Nouvelle augmentation du stock de provisions en étape 1/étape 2

\_Provisions totales Etape 1/Etape 2<sup>(1)</sup> (en 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 TRÈS AU-DESSUS DU MDA

**CET 1 à 13,1%<sup>(1)</sup>**

~380 pb de marge au-dessus du MDA  
(9,27%)

## Bilan solide

Ratio de levier à 4,2%

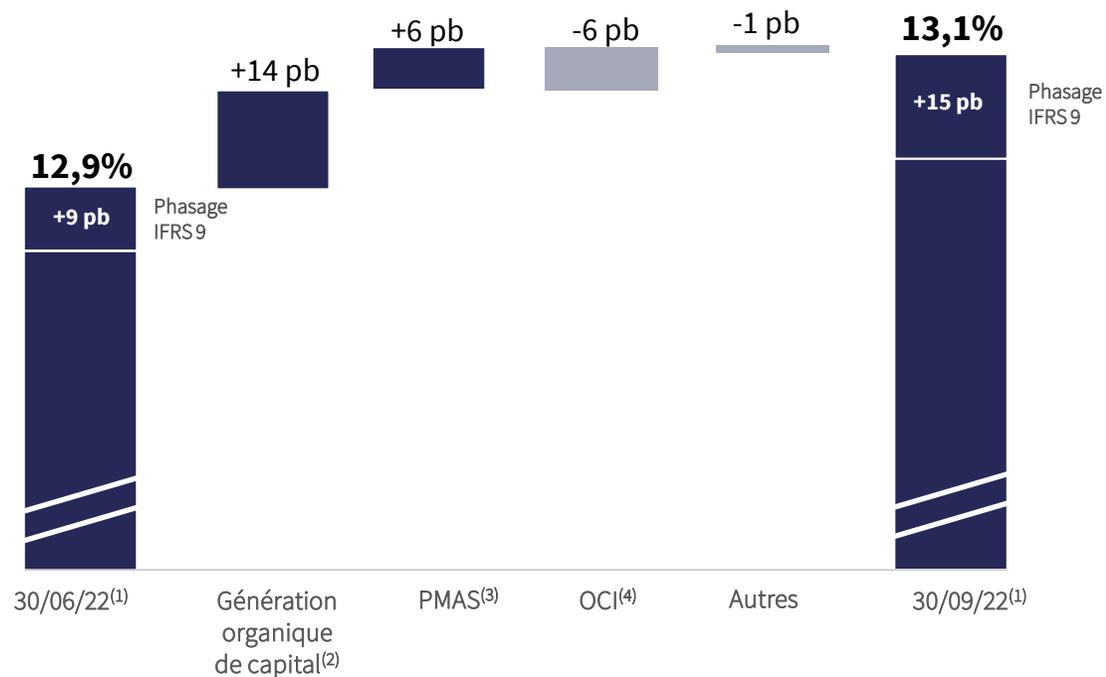
Ratio de TLAC à 32,4%

Bilan conforme aux exigences MREL

Programme de financement 2022  
achevé

Programme de rachat d'actions 2021  
très bien avancé

Évolution du ratio de CET1<sup>(1)</sup> au T3-22 (pb)



(1) Dont phasage IFRS 9 12,9% 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) Plan Mondial d'Actionariat Salarié du Groupe

(4) OCI sur exposition souveraine et assurance

# RÉSULTATS DU GROUPE

En MEUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	6 828	6 672	+2,3%	+3,7%*	21 174	19 178	+10,4%	+10,9%*
Frais de gestion	(4 233)	(4 170)	+1,5%	+4,3%*	(14 020)	(13 025)	+7,6%	+8,9%*
<i>Frais de gestion sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>(4 358)</i>	<i>(4 272)</i>	+2,0%	+4,8%*	<i>(13 273)</i>	<i>(12 594)</i>	+5,4%	+6,7%*
Résultat brut d'exploitation	2 595	2 502	+3,7%	+2,8%*	7 154	6 153	+16,3%	+14,9%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>2 470</i>	<i>2 400</i>	+2,9%	+1,9%*	<i>7 901</i>	<i>6 584</i>	+20,0%	+18,7%*
Coût net du risque	(456)	(196)	x 2,3	x 2,3*	(1 234)	(614)	x 2,0	+52,2%*
Résultat d'exploitation	2 139	2 306	-7,2%	-8,1%*	5 920	5 539	+6,9%	+9,3%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>2 014</i>	<i>2 204</i>	-8,6%	-9,5%*	<i>6 667</i>	<i>5 970</i>	+11,7%	+14,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	175	-97,7%	-97,7%*	(3 286)	186	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(396)	(699)	-43,4%	-43,4%*	(1 076)	(1 386)	-22,4%	-19,6%*
Résultat net	1 751	1 781	-1,7%	-2,8%*	1 566	4 343	-63,9%	-63,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	253	180	+40,6%	+37,3%*	708	489	+44,8%	+42,9%*
Résultat net part du Groupe	1 498	1 601	-6,4%	-7,3%*	858	3 854	-77,7%	-77,7%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>1 410</i>	<i>1 391</i>	+1,4%	+0,3%*	<i>4 489</i>	<i>4 038</i>	+11,2%	+12,2%*
ROE	9,9%	11,1%			1,1%	8,7%		
ROTE	11,2%	12,7%			1,3%	10,0%		
<i>ROTE sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>10,5%</i>	<i>10,9%</i>			<i>10,4%</i>	<i>10,4%</i>		

(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**

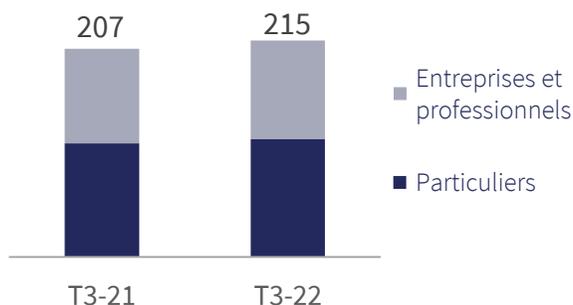
---

# RÉSEAUX FRANCE ET BANQUE PRIVÉE

## +3,7%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS<sup>(1)</sup> /T3-21

\_ Encours moyens de crédits<sup>(1)</sup> (Md EUR)



Croissance des dépôts, portée notamment par l'épargne réglementée (+5% /T3-21)

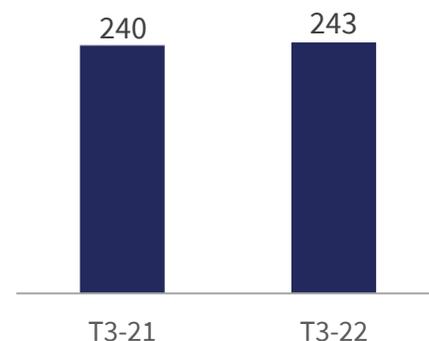
Bon niveau d'activité auprès des Entreprises, encours de crédits +4% /T3-21

Encours de crédits immobiliers, +3,5% /T3-21, avec une origination sélective orientée sur les clients cœur

## +1,5%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS<sup>(1)</sup> /T3-21

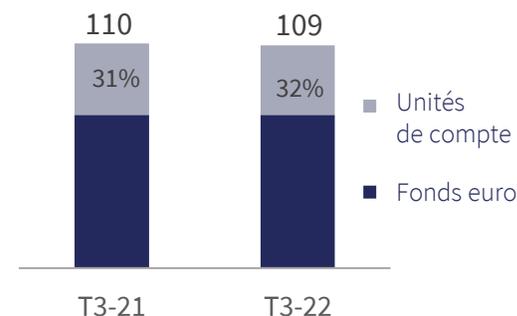
\_ Encours moyens de dépôts<sup>(1)</sup> (Md EUR)



## Stable

ENCOURS MOYENS D'ASSURANCE-VIE<sup>(2)</sup> /T3-21

\_ Encours moyens d'assurance-vie<sup>(2)</sup> (Md EUR)



Collecte brute dans l'assurance-vie<sup>(2)</sup> de 1,8 Md EUR au T3-22 avec une part significative d'unités de compte (32%)

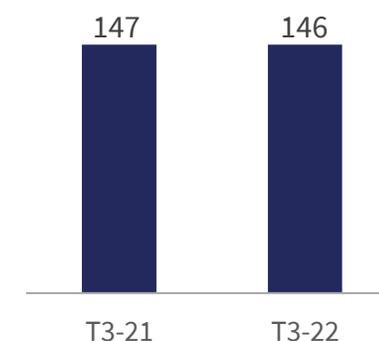
Collecte nette dans la Banque Privée<sup>(3)</sup> de 1,3 Md EUR au T3-22, encours résiliants malgré la volatilité des marchés

Croissance solide des primes de protection des personnes (+8% /T3-21) et d'assurance dommages (+4% /T3-21)

## Stable

ACTIFS SOUS GESTION MOY. BANQUE PRIVÉE<sup>(3)</sup> /T3-21

\_ Encours moyens de la Banque Privée<sup>(3)</sup> (Md EUR)



(1) Réseaux France

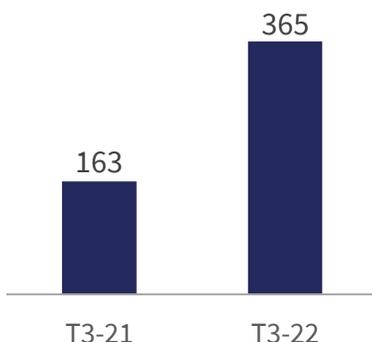
(2) Encours totaux d'assurance-vie après l'intégration de la Banque Privée opérée au T1-22

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

## X2,2

ACQUISITION CLIENTS /T3-21

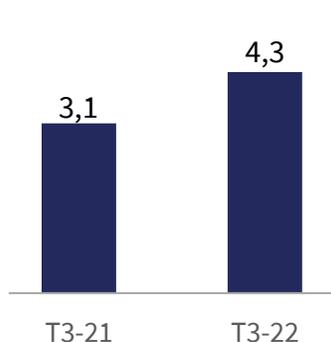
\_Acquisition clients (milliers)



## +40%

NOMBRE TOTAL DE CLIENTS /fin sept. 21

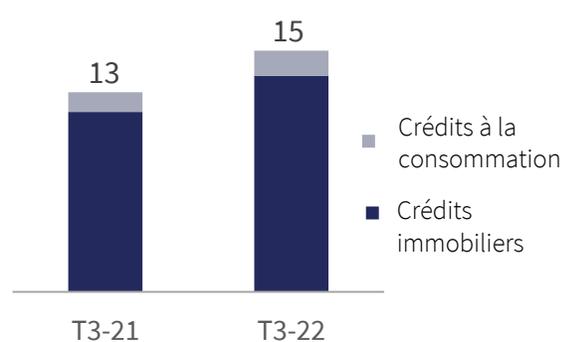
\_Nombre total de clients (millions)



## +21%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS /T3-21

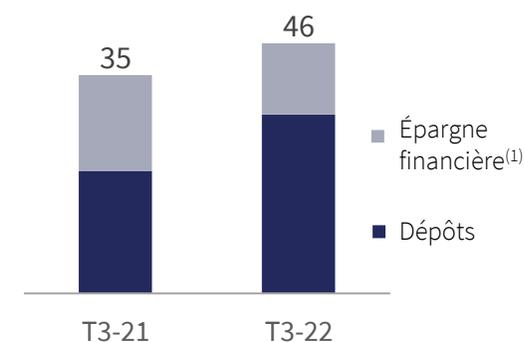
\_Encours moyens de crédits (Md EUR)



## +37%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS /T3-21

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



Migration réussie et efficace des clients d'ING :

- . Taux de migration de 63%<sup>(2)</sup> (~315 000 clients)
- . 8,5 Md EUR d'épargne, composée majoritairement d'encours d'assurance-vie
- . Nouveaux clients principalement patrimoniaux

Forte augmentation des actifs administrés (+32% /T3-21) avec une collecte record de dépôts et épargne transférée des clients d'ING

Collecte nette positive dans l'assurance-vie<sup>(3)</sup> malgré le contexte de marché, avec une part significative d'unités de compte (62%)

+45% dans la banque au quotidien, portée notamment par les paiements

(1) Assurance-vie, OPCVM et comptes titres

(2) L'offre exclusive a démarré le 11 avril (~500 000 de clients admissibles)

(3) Hors encours transféré des clients ING

# RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

## Revenus

**+0,5% /T3-21**

**Marge nette d'intérêt et autres -4,5 % /T3-21**

bonne activité commerciale, marge impactée par la hausse du taux d'épargne réglementée et par l'effet de décalage temporaire de l'ajustement des taux des crédits immobiliers

**Commissions +6,5% /T3-21**

portées notamment par la forte croissance des commissions de service et la résilience des commissions financières

## Frais de gestion

**+2,2%<sup>(1)</sup> /T3-21**

en raison principalement de la contribution au FRU<sup>(2)</sup>, des coûts variables et des coûts de conquête client

## Coût du Risque

provisionnement prudent : plus de 60% en étape 1 / étape 2

En MEUR	T3-22	T3-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation
Produit net bancaire	2 176	2 165	+0,5%	6 620	6 268	+5,6%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 123	2 152	-1,3%	6 473	6 250	+3,6%
Frais de gestion	(1 523)	(1 502)	+1,4%	(4 756)	(4 560)	+4,3%
<i>Frais de gestion sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	(1 579)	(1 545)	+2,2%	(4 700)	(4 517)	+4,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>653</b>	<b>663</b>	<b>-1,5%</b>	<b>1 864</b>	<b>1 708</b>	<b>+9,1%</b>
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	597	620	-3,7%	1 920	1 751	+9,7%
Coût net du risque	(196)	(8)	x 24,5	(264)	(145)	+82,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>457</b>	<b>655</b>	<b>-30,2%</b>	<b>1 600</b>	<b>1 563</b>	<b>+2,4%</b>
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	(2)	n/s	6	2	x 3,0
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>343</b>	<b>470</b>	<b>-27,0%</b>	<b>1 195</b>	<b>1 136</b>	<b>+5,2%</b>
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	301	439	-31,3%	1 237	1 167	+5,9%
<b>RONE</b>	<b>10,7%</b>	<b>15,8%</b>		<b>12,9%</b>	<b>12,6%</b>	
<i>RONE sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<b>9,4%</b>	<b>14,8%</b>		<b>13,4%</b>	<b>12,9%</b>	

**RONE T3-22 9,4%<sup>(1)</sup> (10,9%<sup>(1)</sup> hors Boursorama)**

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

(2) 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 sept. 21

—  
\_Revenus (M EUR)

**-2%\***

ENCOURS DE DÉPÔTS /fin sept. 21



Croissance soutenue des encours de crédits dans toutes les régions et dans tous les segments de clientèle dont une croissance solide en République tchèque (+9%)

Collecte des dépôts en République tchèque impactée notamment par des transferts vers l'épargne financière

Croissance toujours solide de la marge nette d'intérêt (+16% /T3-21) portée par la République tchèque et la Roumanie

## AFRIQUE ET AUTRES

**+7%\***

ENCOURS DE CRÉDITS /fin sept. 21

—  
\_Revenus (M EUR)

**+6%\***

ENCOURS DE DÉPÔTS /fin sept. 21



Rebond confirmé de l'activité commerciale au T3-22, dont une croissance solide des encours de crédits au Maroc, en Côte d'Ivoire et au Sénégal

Bonne dynamique dans la collecte de dépôts à vue, en particulier dans les pays d'Afrique subsaharienne

Croissance solide des revenus dans toutes les régions portée tant par les commissions que la marge nette d'intérêt

\* À périmètre et taux de change constants

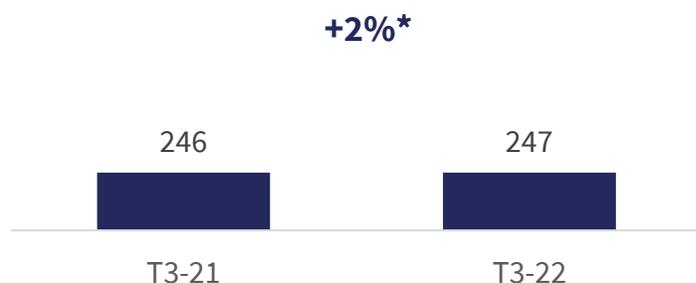
# ASSURANCES ET SERVICES FINANCIERS

## ASSURANCE

**+1,7 Md**

COLLECTE NETTE POSITIVE EN ASSURANCE-VIE SUR 9M-22 (EUR)

\_Revenus (M EUR)



**+3%\***

PRIMES PROTECTION /T3-21

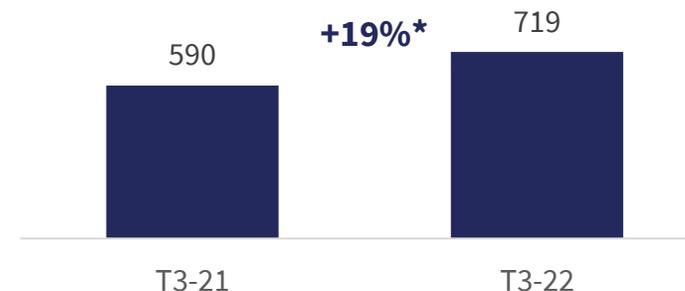
Encours d'assurance-vie résilients à 130 Md EUR à fin sept. 22  
Part toujours significative d'unités de compte à 35% des encours d'assurance-vie  
Bonne dynamique des primes d'assurance dommages sur l'ensemble des régions (+8% /9M-21)

## SERVICES FINANCIERS

**+5,2%**

CROISSANCE DE LA FLOTTE FINANCIÉE /fin sept. 21

\_Revenus (M EUR)



**+0,5%\***

ENCOURS EN LOCATION LONGUE DURÉE /T3-21

Dynamique toujours solide pour ALD :

- . Nombre total de contrats ALD : 1,8 M à fin sept. 22
- . PNB en forte croissance (+24%\*), grâce à une bonne dynamique commerciale et à une demande toujours soutenue de véhicules d'occasion (résultat de 3 149 EUR par unité vendue sur 9M-22)

\* À périmètre et taux de change constants

# RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

## Revenus

+13,5%\* /T3-21

Revenus de la Banque de détail à l'International +13,0%\* /T3-21

Revenus en Assurance et Services Financiers +14,1%\* /T3-21

## Frais de gestion

+11,1%\*(1) /T3-21

En MEUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	2 226	2 107	+5,6%	+13,5%*	6 753	5 958	+13,3%	+17,9%*
Frais de gestion	(1 006)	(1 015)	-0,9%	+10,6%*	(3 234)	(3 115)	+3,8%	+9,5%*
<i>Frais de gestion sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>(1 037)</i>	<i>(1 039)</i>	<i>-0,2%</i>	<i>+11,1%*</i>	<i>(3 203)</i>	<i>(3 091)</i>	<i>+3,6%</i>	<i>+9,3%*</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 220</b>	<b>1 092</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+16,1%*</b>	<b>3 519</b>	<b>2 843</b>	<b>+23,8%</b>	<b>+26,8%*</b>
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>1 189</i>	<i>1 068</i>	<i>+11,3%</i>	<i>+15,8%*</i>	<i>3 550</i>	<i>2 867</i>	<i>+23,8%</i>	<i>+26,8%*</i>
Coût net du risque	(150)	(145)	+3,4%	+7,3%*	(572)	(408)	+40,2%	-4,6%*
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 070</b>	<b>947</b>	<b>+13,0%</b>	<b>+17,4%*</b>	<b>2 947</b>	<b>2 435</b>	<b>+21,0%</b>	<b>+35,5%*</b>
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	4	-50,0%	-50,0%*	12	10	+20,0%	+19,3%*
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>624</b>	<b>584</b>	<b>+6,8%</b>	<b>+13,2%*</b>	<b>1 718</b>	<b>1 498</b>	<b>+14,7%</b>	<b>+29,4%*</b>
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>606</i>	<i>570</i>	<i>+6,3%</i>	<i>+12,8%*</i>	<i>1 736</i>	<i>1 512</i>	<i>+14,8%</i>	<i>+29,4%*</i>
RONE	23,8%	22,6%			21,4%	19,7%		
<i>RONE sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>23,1%</i>	<i>22,1%</i>			<i>21,7%</i>	<i>19,9%</i>		

RONE T3-22 23,1%<sup>(1)</sup>

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

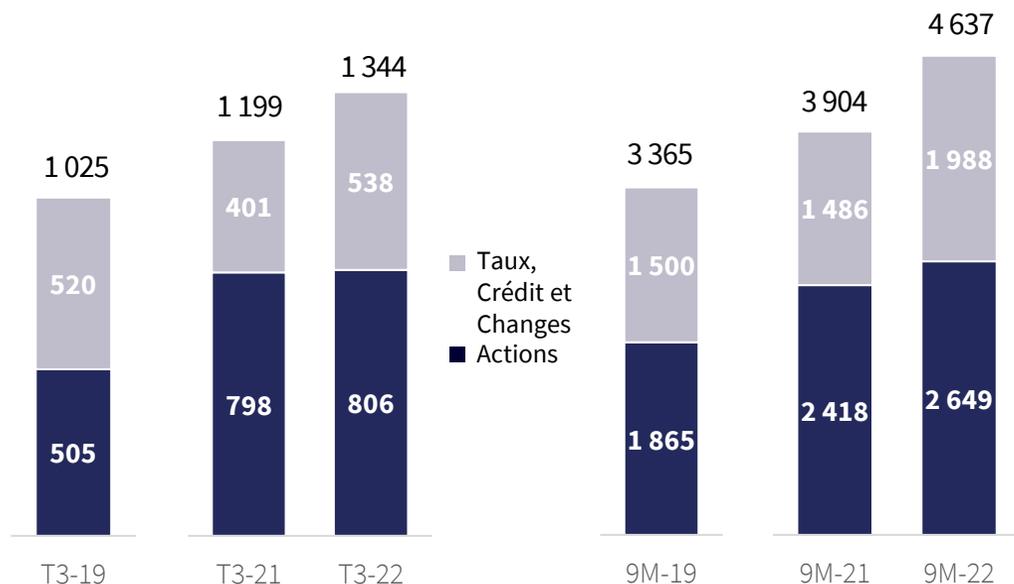
\* À périmètre et taux de change constants (hors activités cédées en Russie)

# ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS : +11% /T3-21

\_Revenus des Activités de Marché T3-22  
(M EUR)

\_Revenus des Activités de Marché 9M-22  
(M EUR)



REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ +12% /T3-21

Forte activité client dans un environnement volatil, en particulier sur les taux

ACTIONS +1% /T3-21

Performance solide par rapport à un T3-21 robuste

Demande soutenue des clients à la fois sur les produits de flux et les solutions d'investissement

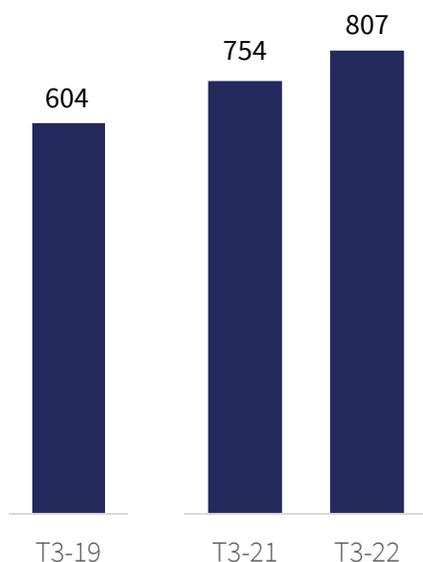
TAUX, CRÉDIT ET CHANGES +34% /T3-21

Performance toujours élevée dans toutes les classes d'actifs, en raison d'une activité commerciale dynamique et de la volatilité sur les taux

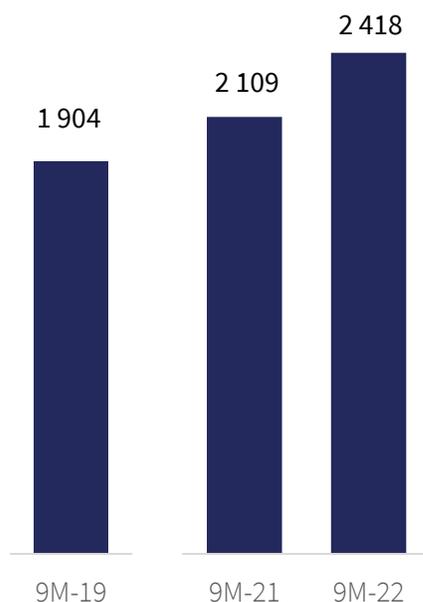
# FINANCEMENT ET CONSEIL

REVENUS : +7% /T3-21

\_Revenus des activités de Financement et Conseil T3-22 (M EUR)



\_Revenus des activités de Financement et Conseil 9M-22 (M EUR)



GLOBAL BANKING AND ADVISORY -1% /T3-21

Poursuite d'une dynamique solide en Financement d'Actifs et Ressources Naturelles

Activité résiliente de la plateforme *Asset Backed-Products*

Banque d'investissement pénalisée par le contexte de marché

GLOBAL TRANSACTION & PAYMENT SERVICES +50% /T3-21

Trimestre record avec une performance excellente dans tous les métiers, en particulier en *Cash Management* et en *Correspondent Banking*

# RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

## Revenus

+6,4% /T3-21

## Frais de gestion

+2,2%<sup>(1)</sup> /T3-21, -1,3%<sup>(1)</sup> hors FRU

## Coefficient d'exploitation<sup>(1)</sup> hors FRU

63,0%

En MEUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	2 312	2 172	+6,4%	+3,9%*	7 630	6 671	+14,4%	+12,4%*
Frais de gestion	(1 428)	(1 457)	-2,0%	-2,7%*	(5 165)	(4 848)	+6,5%	+6,4%*
<i>Frais de gestion sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>(1 613)</i>	<i>(1 578)</i>	+2,2%	+1,6%*	<i>(4 980)</i>	<i>(4 727)</i>	+5,3%	+5,2%*
Résultat brut d'exploitation	884	715	+23,6%	+16,6%*	2 465	1 823	+35,2%	+27,4%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>699</i>	<i>594</i>	+17,6%	+9,6%*	<i>2 650</i>	<i>1 944</i>	+36,3%	+28,9%*
Coût net du risque	(80)	(44)	+81,8%	+58,6%*	(343)	(62)	x 5,5	x 5,1*
Résultat d'exploitation	804	671	+19,8%	+13,6%*	2 122	1 761	+20,5%	+13,7%*
Résultat net part du Groupe	629	544	+15,6%	+10,1%*	1 673	1 397	+19,8%	+13,2%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>486</i>	<i>451</i>	+7,8%	+1,6%*	<i>1 816</i>	<i>1 490</i>	+21,9%	+15,6%*
RONE	16,7%	15,0%			15,3%	13,5%		
<i>RONE sous-jacent<sup>(1)</sup></i>	<i>12,9%</i>	<i>12,5%</i>			<i>16,6%</i>	<i>14,4%</i>		

RONE T3-22 12,9%<sup>(1)</sup> (16,1%<sup>(1)</sup> hors FRU)

(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

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

# HORS PÔLES

## Frais de gestion

160 M EUR<sup>(2)</sup> charges de transformation des métiers et des fonctions centrales au T3-22

En MEUR	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Produit net bancaire	114	228	171	281
Frais de gestion	(276)	(196)	(865)	(502)
<i>Frais de gestion sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>(129)</i>	<i>(110)</i>	<i>(390)</i>	<i>(259)</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(162)</b>	<b>32</b>	<b>(694)</b>	<b>(221)</b>
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>(15)</i>	<i>118</i>	<i>(219)</i>	<i>22</i>
Coût net du risque	(30)	1	(55)	1
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	173	(3 304)	174
Impôts sur les bénéfices	152	(166)	485	(6)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(98)</b>	<b>3</b>	<b>(3 728)</b>	<b>(177)</b>
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent <sup>(1)</sup></i>	<i>16</i>	<i>(69)</i>	<i>(299)</i>	<i>(132)</i>

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

(2) Charges de transformation du T3-22 relatives à la Banque de détail en France (100 M EUR), à la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (24 M EUR) et Hors Pôles (36 M EUR)

**3.**

**CONCLUSION**

---

# **4.** **ANNEXES**



# CARTOGRAPHIE DES NOTES EXTRA-FINANCIÈRES

AGENCES

PLUS ÉLEVÉE ←

NOTE

→ MOINS ÉLEVÉE

POSITION PAR  
RAPPORT AUX PAIRS

MOODY'S | ESG



TOP 1%  
TOUTES COMPAGNIES  
MONDIAL

MSCI  
ESG Research



TOP 3%  
BANQUES, MONDIAL

Member of  
Dow Jones  
Sustainability Indices  
Powered by the S&P Global CSA



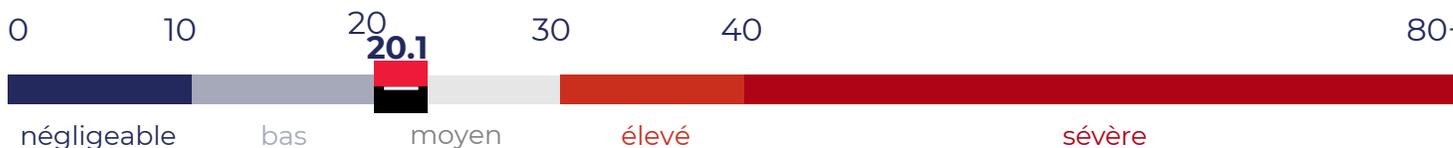
TOP DECILE  
BANQUES, MONDIAL

ISS ESG



TOP DECILE  
BANQUES, MONDIAL

SUSTAINALYTICS



TOP 14%  
BANQUES, MONDIAL

NB : Nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 190 banques ; S&P CSA 448 banques ; Sustainalytics 415 banques ; Moody's ESG Solutions 4 882 sociétés ; ISS ESG 285 banques

SOCIETE  
GENERALE

# 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  
UPSTREAM**

Réduire notre exposition de 20%  
d'ici 2025 /2019  
Réduire les émissions carbone  
absolues de 30% d'ici 2030 /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**

Cible d'intensité carbone à  
125g de CO2 par kWh d'ici 2030

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



**ASSURANCE**

x2 encours verts d'ici 2025 /2020

Aligner nos portefeuilles de crédit sur des trajectoires compatibles avec un scénario à 1,5°C

En M EUR	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21	T3-22	T3-21
Produit net bancaire	2 176	2 165	2 226	2 107	2 312	2 172	114	228	6 828	6 672
Frais de gestion	(1 523)	(1 502)	(1 006)	(1 015)	(1 428)	(1 457)	(276)	(196)	(4 233)	(4 170)
Résultat brut d'exploitation	653	663	1 220	1 092	884	715	(162)	32	2 595	2 502
Coût net du risque	(196)	(8)	(150)	(145)	(80)	(44)	(30)	1	(456)	(196)
Résultat d'exploitation	457	655	1 070	947	804	671	(192)	33	2 139	2 306
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	2	(2)	0	0	1	1	1	0	4	(1)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	(2)	2	4	0	0	(1)	173	4	175
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(119)	(181)	(261)	(232)	(168)	(120)	152	(166)	(396)	(699)
Participations ne donnant pas le contrôle	0	0	187	135	8	8	58	37	253	180
Résultat net part du Groupe	343	470	624	584	629	544	(98)	3	1 498	1 601
Fonds propres normatifs moyens**	12 876	11 867	10 505	10 340	15 072	14 486	16 811*	16 254*	55 264	52 947
ROE Groupe (après impôt)									9,9%	11,1%

\* 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 T3-21

En M EUR	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Produit net bancaire	6 620	6 268	6 753	5 958	7 630	6 671	171	281	21 174	19 178
Frais de gestion	(4 756)	(4 560)	(3 234)	(3 115)	(5 165)	(4 848)	(865)	(502)	(14 020)	(13 025)
Résultat brut d'exploitation	1 864	1 708	3 519	2 843	2 465	1 823	(694)	(221)	7 154	6 153
Coût net du risque	(264)	(145)	(572)	(408)	(343)	(62)	(55)	1	(1 234)	(614)
Résultat d'exploitation	1 600	1 563	2 947	2 435	2 122	1 761	(749)	(220)	5 920	5 539
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	4	1	(1)	0	4	3	1	0	8	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	2	12	10	0	0	(3 304)	174	(3 286)	186
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(416)	(433)	(722)	(602)	(423)	(345)	485	(6)	(1 076)	(1 386)
Participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(3)	518	345	30	22	161	125	708	489
Résultat net part du Groupe	1 195	1 136	1 718	1 498	1 673	1 397	(3 728)	(177)	858	3 854
Fonds propres normatifs moyens**	12 331	12 065	10 681	10 154	14 619	13 824	17 291*	16 177*	54 922	52 219
ROE Groupe (après impôt)									1,1%	8,7%

\* 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 T3-21

En MEUR	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
<b>Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)</b>	(125)	(102)	747	431
Linéarisation IFRIC 21	(285)	(199)	285	199
Charges de transformation <sup>(1)</sup>	160	97	462	232
<i>Dont Banque de détail en France</i>	100	46	301	106
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	24	23	63	66
<i>Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)</i>	36	28	98	60
<b>Gais nets sur autres actifs - Retraitements sous-jacents (+/-)</b>	0	(185)	3 303	(185)
Pertes nettes liées à la cession des activités russes <sup>(1)</sup>	0		3 300	
Cession Lyxor <sup>(1)</sup>	0		3	
<b>Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)</b>	(125)	(287)	4 050	246
Résultat net part du Groupe - Publié	1 498	1 601	858	3 854
<b>Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)</b>	(88)	(211)	3 631	184
Résultat net part du Groupe - Sous-jacent	1 410	1 391	4 489	4 038

(1) Alloué au Hors-Pôles

En M EUR	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-225	-173	-123	-95	-741	-483	-50	-44	-1 139	-795
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-173	-128	-65	-52	-623	-405	-3	-2	-864	-586

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

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

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs		Financement et Conseil		Total - Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	
	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21	9M-22	9M-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-566	-362	-176	-121	-741	-483
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-486	-306	-137	-99	-623	-405

\_Ratio Common Equity Tier 1, Tier 1 et Ratio globalphasés

En Md EUR	30/09/2022	31/12/2021
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66,3</b>	<b>65,1</b>
Titres Super Subordonnés (TSS)*	(9,3)	(8,0)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	0,0	0,0
Provision pour distribution et coupons sur hybrides <sup>(1)</sup>	(2,0)	(2,3)
Écarts d'acquisition et incorporels	(5,4)	(5,2)
Participations ne donnant pas le contrôle	4,6	4,6
Déductions et retraitements prudentiels	(5,6)	(4,3)
<b>Fonds Propres Common Equity Tier 1</b>	<b>48,5</b>	<b>49,8</b>
Fonds propres additionnel de catégorie 1	9,4	8,1
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>58,0</b>	<b>57,9</b>
Fonds propres Tier 2	12,4	10,6
<b>Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)</b>	<b>70,4</b>	<b>68,5</b>
Encours pondérés	372	363
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>13,1%</b>	<b>13,7%</b>
<b>Ratio Tier 1</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,9%</b>
<b>Ratio global</b>	<b>19,0%</b>	<b>18,8%</b>

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 12,9% et phasage d'IFRS 9 à 15 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<sup>(1)</sup> phasé

En Md EUR	30/09/2022	31/12/2021
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>58,0</b>	<b>57,9</b>
Total bilan prudentiel <sup>(2)</sup>	1 446	1 300
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(37)	9
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres <sup>(3)</sup>	17	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	127	118
Ajustements techniques et réglementaires	(159)	(252)
<i>dont exemption banques centrales</i>	0	(118)
<b>Exposition levier</b>	<b>1 393</b>	<b>1 190</b>
<b>Ratio de levier phasé</b>	<b>4,2%</b>	<b>4,9%</b>

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

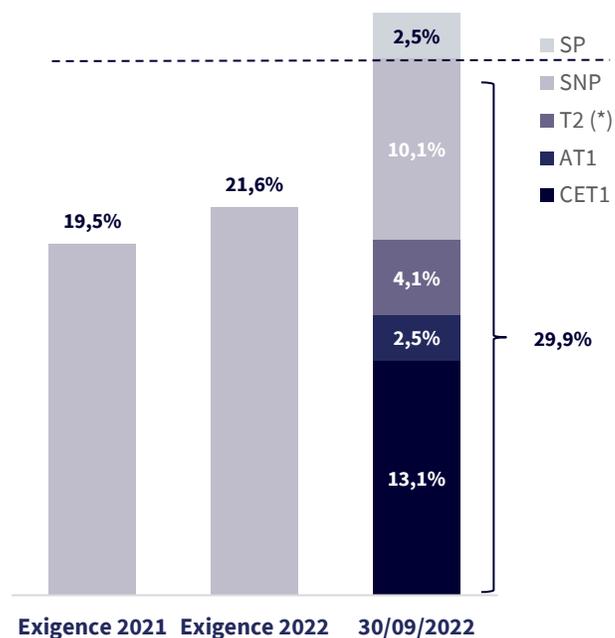
# GROUPE

## RATIOS TLAC ET MREL

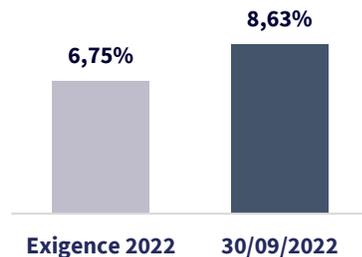
### Ratio TLAC T3-22

Conforme aux exigences 2022

% RWA<sup>(1)</sup>



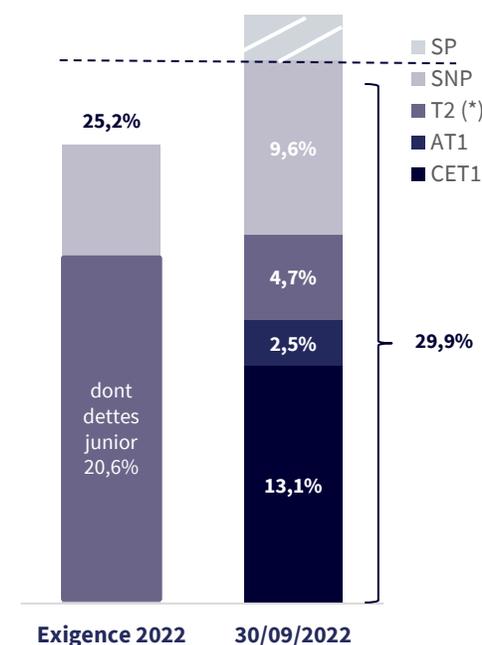
% Levier



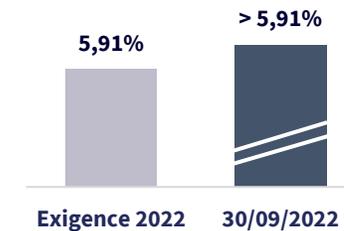
### Ratio MREL T3-22

Conforme aux exigences 2022<sup>(2)</sup>

% RWA<sup>(1)</sup>



% Levier



\* 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

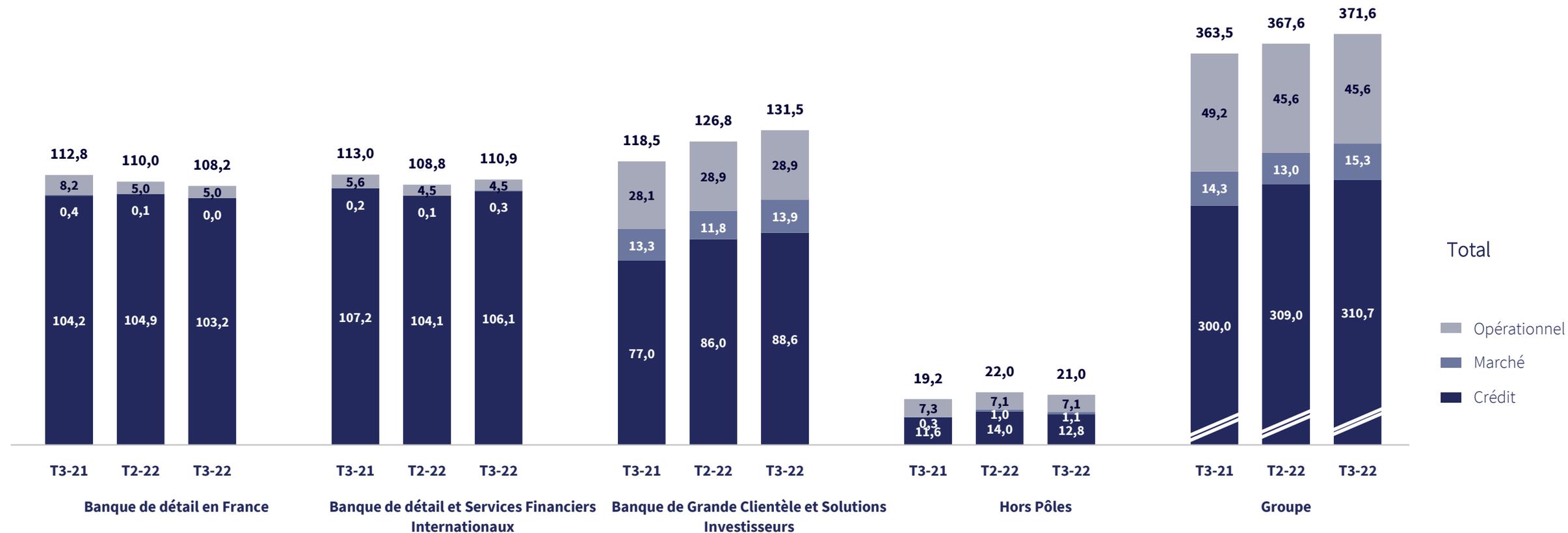
(1) Y compris coussin contra-cyclique

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

NB : ratiosphasés

# GROUPE

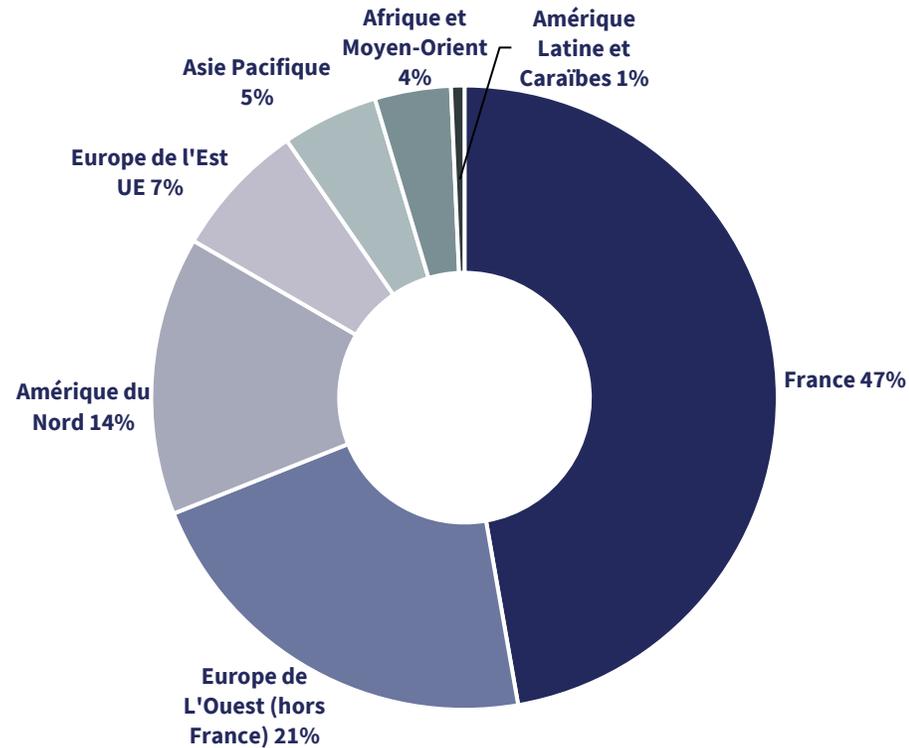
## ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES\* (CRR2/CRD5, EN MD EUR)



\* 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 30/09/2022

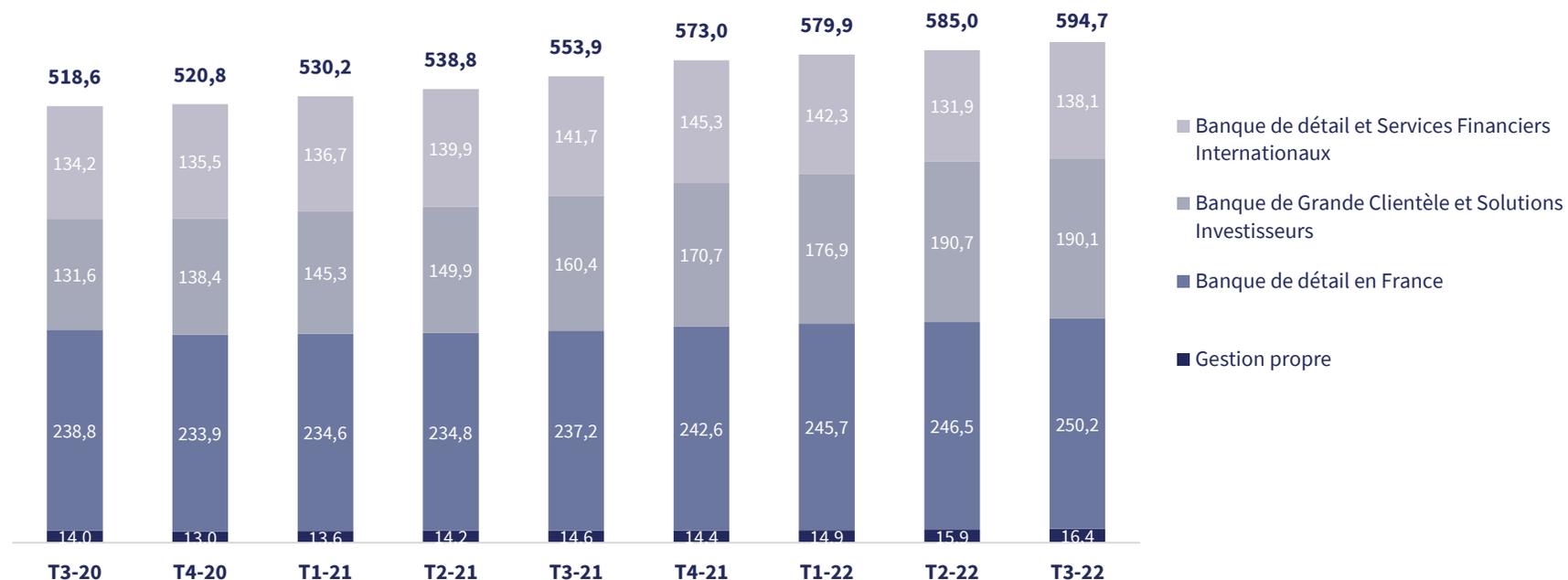
Total EAD bilan et hors-bilan\*  
Toutes clientèles confondues : 1148 Md EUR



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

## 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		T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	196	8	264	145
	Encours bruts de crédits	246 467	234 980	244 941	234 525
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>8</b>
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	150	145	572	408
	Encours bruts de crédits	127 594	134 725	136 405	132 088
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>56</b>	<b>41</b>
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	80	44	343	62
	Encours bruts de crédits	190 678	149 761	179 454	144 456
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>26</b>	<b>7</b>
Gestion propre	Coût net du risque	30	(1)	55	(1)
	Encours bruts de crédits	15 924	14 244	15 093	13 589
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>75</b>	<b>(1)</b>	<b>49</b>	<b>(1)</b>
Groupe Société Générale	Coût net du risque	456	196	1 234	614
	Encours bruts de crédits	580 663	533 711	575 893	524 659
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>31</b>	<b>15</b>	<b>29</b>	<b>16</b>

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 retraitée 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	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
<b>Créances brutes saines</b>	<b>573,1</b>	<b>565,9</b>	<b>532,3</b>
<i>dont créances classées en étape 1<sup>(1)</sup></i>	511,2	503,1	468,7
<i>dont créances classées en étape 2</i>	44,0	44,0	42,5
<b>Créances brutes douteuses</b>	<b>15,6</b>	<b>16,3</b>	<b>16,9</b>
<i>dont créances classées en étape 3</i>	15,6	16,3	16,9
<b>Total créances brutes*</b>	<b>588,7</b>	<b>582,2</b>	<b>549,2</b>
<b>Taux brut Groupe d'encours douteux*</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Provisions sur créances brutes saines</b>	<b>3,1</b>	<b>2,9</b>	<b>3,0</b>
<i>dont provisions étape 1</i>	1,1	1,0	1,1
<i>dont provisions étape 2</i>	2,0	1,8	1,8
<b>Provisions sur créances brutes douteuses</b>	<b>7,8</b>	<b>8,1</b>	<b>8,7</b>
<i>dont provisions étape 3</i>	7,8	8,1	8,7
<b>Total provisions</b>	<b>10,9</b>	<b>10,9</b>	<b>11,7</b>
<b>Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>52%</b>

\*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

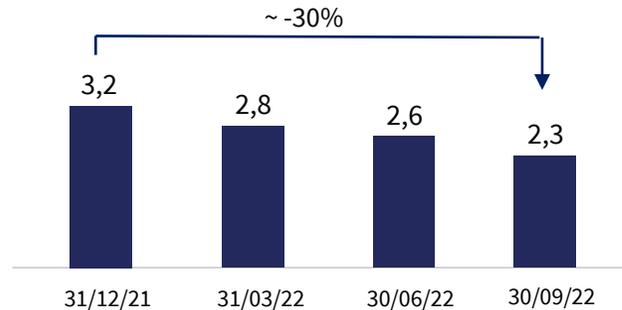
# EXPOSITION OFFSHORE AU RISQUE DE CRÉDIT RUSSE

Portefeuille géré en extinction depuis fin février 2022

. Baisse des EAD à 2,3 Md EUR au 30 septembre 2022

. 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<sup>(1)</sup>

Provisions totales sur l'exposition offshore à 452 M EUR au 30 septembre 2022 dont coût du risque de 69 M EUR au T3-22

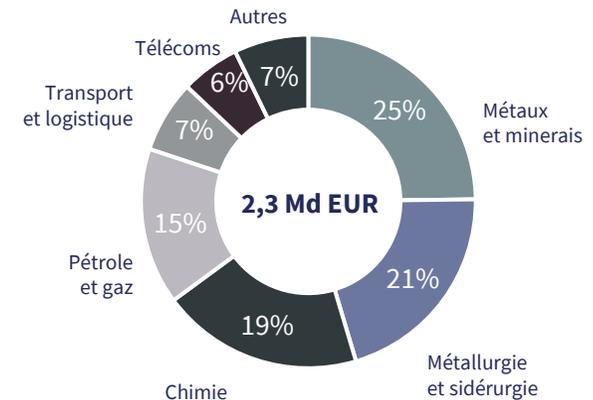
EAD résiduelle à Rosbank de ~0,1 Md EUR

. Dont principalement des lettres de crédit et garanties de performance

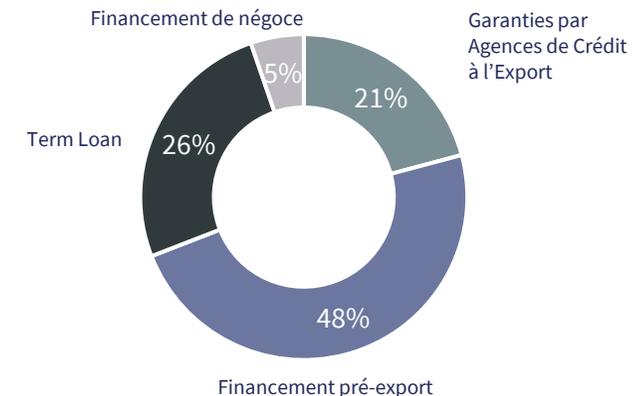
(1) Hors risque de remplacement et avant provisionnement

Exposition résiduelle majoritairement composée d'opérations sécurisées et structurées

\_Exposure at default par secteur au 30 septembre 2022



\_Exposition brute Corporate par nature au 30 septembre 2022

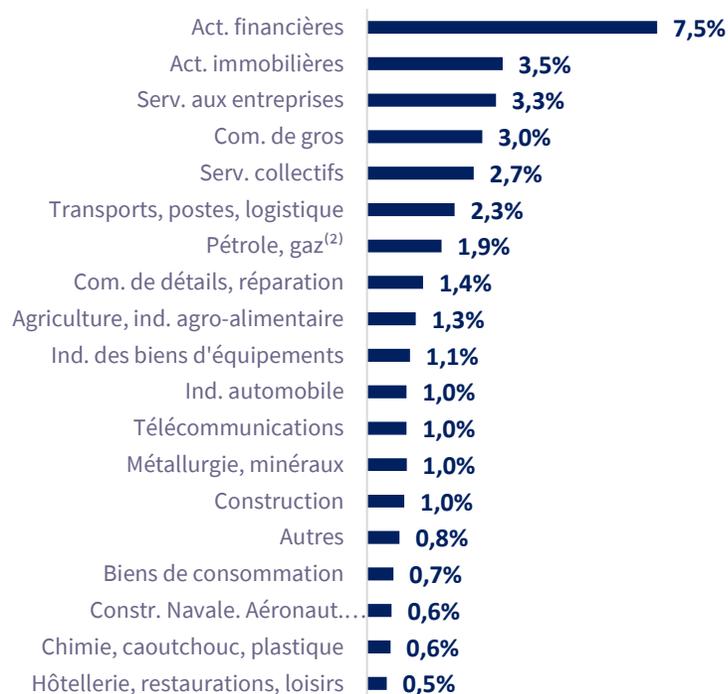


# DÉTAIL DES EXPOSITIONS

## Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises<sup>(1)</sup> par secteur en % des EAD groupe au 30/09/2022

EAD totaux groupe : 1 148 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 : 405 Md EUR

(2) Hors exposition au négoce de matières premières

## Exposition aux secteurs sensibles

**SERVICES DE L'ENERGIE EN EUROPE** : 1,2% des EAD totaux du Groupe

**CHIMIE** : 0,2% des EAD totaux du Groupe. Exposition diversifiée avec des contreparties de premier plan

**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 (20%)

**EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO** : ~5 Md EUR (<0,5%)

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

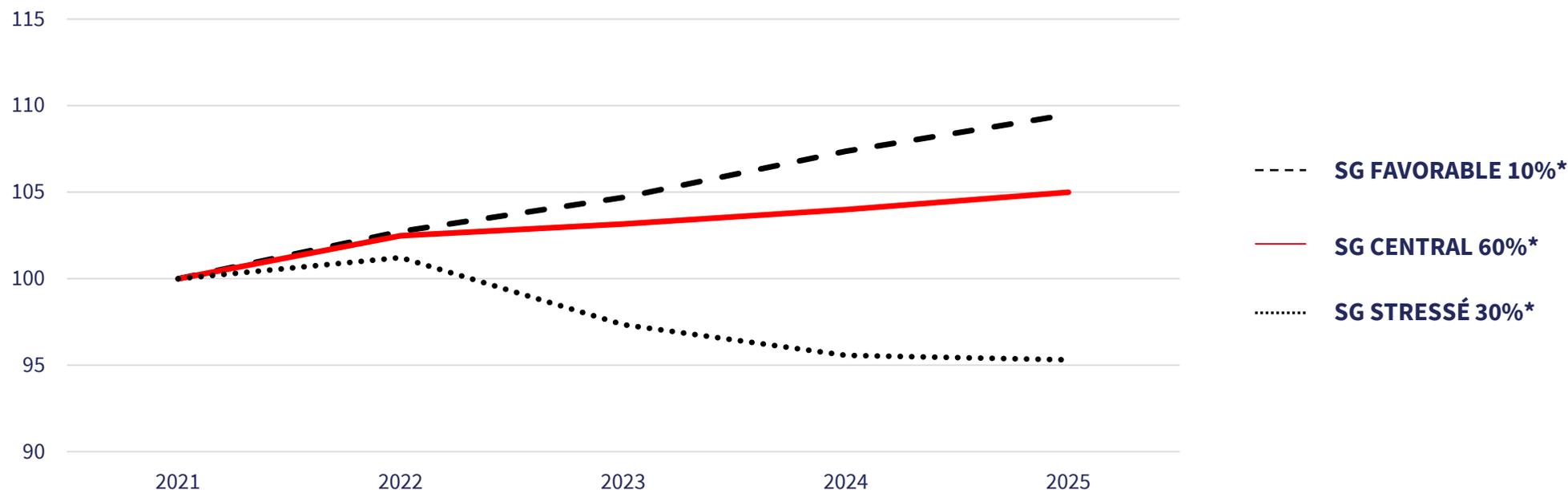
# APPLICATION D'IFRS 9

## MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T3-22, 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 du contexte économique général et de la guerre en Ukraine : central, favorable et stressé. Le scénario central prévoit que la croissance en zone euro soit plus faible en 2022 et 2023 en raison du contexte économique spécifique marqué par une forte inflation et des taux d'intérêts en hausse
- Ajustements spécifiques sur des secteurs / portefeuilles à risque pour tenir compte des risques spécifiques qui ne sont pas modélisés, en particulier le contexte économique spécifique avec une forte inflation et la crise russo-ukrainienne.

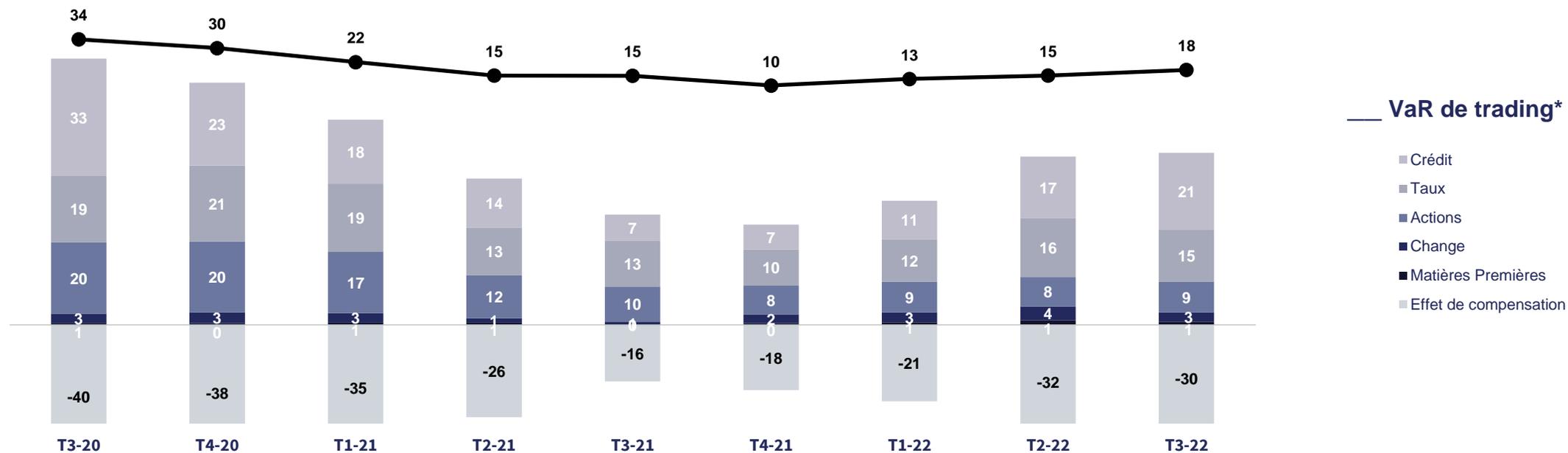
## SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB FRANCE)



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

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

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



Var stressée** à 1 jour, 99% en M EUR	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22
Minimum	23	24	23	18	17
Maximum	58	64	48	52	47
Moyenne	38	39	32	30	32

\* 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

PROGRAMME 2022 FINALISÉ OFFRANT DE LA FLEXIBILITÉ POUR ENVISAGER LE PRÉ-FUNDING 2023

## Programme de financement long terme 2022:

- ~20-21 Md EUR de dettes vanille, répartis de façon équilibrée entre les différents formats
- ~19 Md EUR d'émissions structurées

## Au 18 octobre 2022, 41,1 Md EUR levés au titre du programme 2022:

- Emissions vanille de 21,1 Md EUR (dont 4,0 Md EUR de pré-financement levé en 2021) réparties entre:
  - 0,1 Md EUR d'AT1
  - 2,6 Md EUR de T2
  - 6,2 Md EUR de SNP
  - 6,3 Md EUR de SP
  - 5,9 Md EUR de CB
- 20,0 Md EUR d'émissions structurées

Début du prefunding 2023 avec notamment l'émission Covered Bond de 1.5 Md EUR

## Conditions de financement compétitives :

- MS6M+56bp (hors dette subordonnée)
- Maturité moyenne de 5.1 ans

2.7 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, JPY), maturités et formats

(1) Hors émissions structurées



## Programme de financement long terme 2022: ~20-21 Md EUR<sup>(1)</sup>

DETTE SÉCURISÉE

~EUR 5bn

DETTE SENIOR PRÉFÉRÉE

~EUR 6bn

DETTE SENIOR NON-PRÉFÉRÉE

~EUR 6bn

DETTE SUBORDONNÉE (AT1/T2)

~EUR 2,5 – 3bn

## Sélection d'opérations clés récentes



Société Générale

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



Société Générale

5Y Senior Preferred & 7NC6 SNP

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

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



Société Générale

PNC5 Additional Tier 1

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



Société Générale, Sydney Branch

5Y Senior Preferred

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



Société Générale

10NC5 Tier 2, 4NC3, 6NC5 & 10NC9 SNP

3.200% 20-Oct-32NC27 JPY 10,000,000,000

1.553% 20-Oct-26NC25 JPY 8,500,000,000

1.954% 20-Oct-28NC27 JPY 6,100,000,000

2.289% 20-Oct-32NC31 JPY 9,000,000,000



Société Générale 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



Société Générale

10NC5 Social Positive Impact Tier 2

5.250% 06-Sep-32NC27 EUR 500,000,000



Société Générale SFH

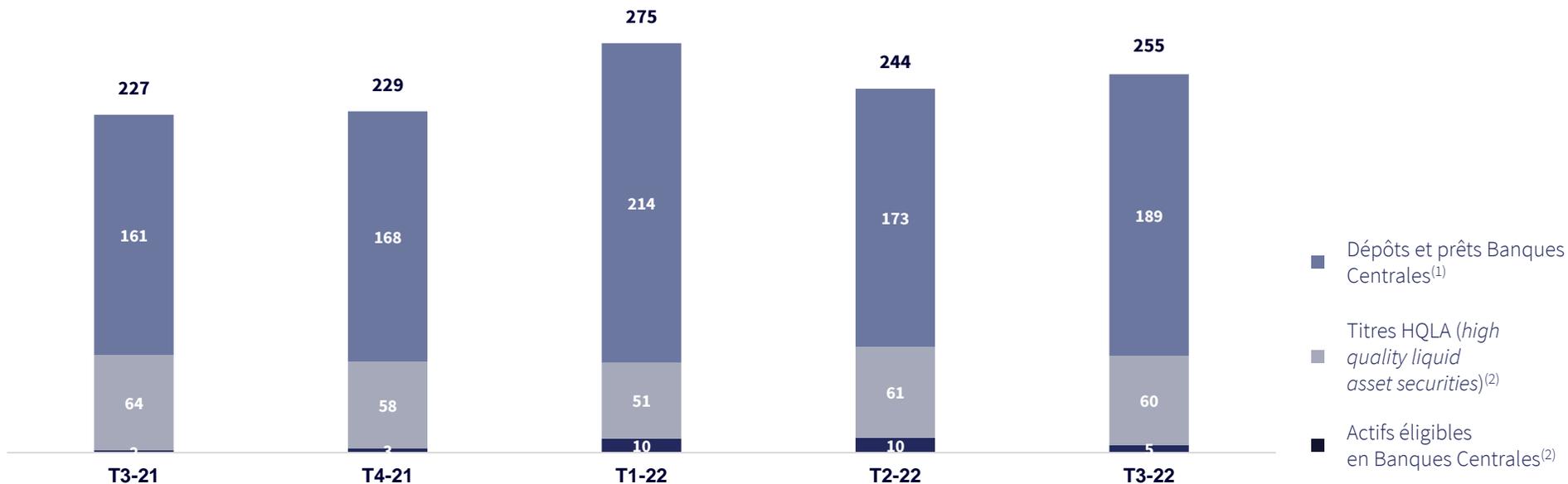
3Y Covered Bond

3.000% 28-Oct-25 EUR 1,500,000,000

# GROUPE

## RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

\_Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à **143%** en moyenne au T3-22

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

# GROUPE

## CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-22	S1-22	2021
Actions existantes	844 376	842 540	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 050	6 041	3 861
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	10 566	5 416	3 249
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA*	827 760	831 084	846 261
Résultat net part du Groupe	858	(640)	5 641
Intérêts sur TSS et TSDI	(404)	(278)	(590)
Résultat net part du Groupe corrigé (en MEUR)	454	(918)	5 051
BNPA (en EUR)	0,55	(1,10)	5,97
BNPA sous-jacent** (en EUR)	4,68	2,87	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).

Fin de période (en M EUR)	9M-22	S1-22	2021
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66 311</b>	<b>64 583</b>	<b>65 067</b>
Titres Super Subordonnés (TSS)	(9 350)	(8 683)	(8 003)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-		
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup>	(80)	(8)	20
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(125)	(222)	37
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>56 756</b>	<b>55 669</b>	<b>57 121</b>
Ecarts d'acquisition	(3 667)	(3 667)	(3 624)
Immobilisations incorporelles	(2 788)	(2 672)	(2 733)
<b>Actif Net Tangible</b>	<b>50 301</b>	<b>49 330</b>	<b>50 764</b>
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA*	817 789	831 045	831 162
Actif Net par Action	69,4	67,0	68,7
Actif Net Tangible par Action	61,5	59,4	61,1

(1) Intérêts 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 milliers 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)

Fin de période (en M EUR)	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66 311</b>	<b>63 638</b>	<b>66 311</b>	<b>63 638</b>
Titres super subordonnés (TSS)	(9 350)	(7 820)	(9 350)	(7 820)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	-	-	-
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup>	(80)	(34)	(80)	(34)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	1 259	(613)	1 259	(613)
Provision pour distribution <sup>(2)</sup>	(1 916)	(1 726)	(1 916)	(1 726)
Distribution à verser au titre de N-1	(334)	-	(334)	-
<b>Fonds propres ROE fin de période</b>	<b>55 891</b>	<b>53 445</b>	<b>55 891</b>	<b>53 445</b>
<b>Fonds propres ROE moyens*</b>	<b>55 264</b>	<b>52 947</b>	<b>54 922</b>	<b>52 219</b>
Ecarts d'acquisition moyens	(3 667)	(3 927)	(3 646)	(3 927)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 730)	(2 599)	(2 735)	(2 549)
<b>Fonds propres ROTE moyens*</b>	<b>48 867</b>	<b>46 421</b>	<b>48 541</b>	<b>45 743</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 498</b>	<b>1 601</b>	<b>858</b>	<b>3 854</b>
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(126)	(130)	(404)	(439)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	1	-	3	-
<b>Résultat net Part du Groupe corrigé</b>	<b>1 373</b>	<b>1 471</b>	<b>457</b>	<b>3 415</b>
Fonds propres ROTE moyens*	48 867	46 421	48 541	45 743
<b>ROTE</b>	<b>11,2%</b>	<b>12,7%</b>	<b>1,3%</b>	<b>10,0%</b>
<b>Résultat net Part du Groupe sous-jacent</b>	<b>1 410</b>	<b>1 391</b>	<b>4 489</b>	<b>4 038</b>
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(126)	(130)	(404)	(439)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	1	-	3	-
<b>Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé</b>	<b>1 285</b>	<b>1 261</b>	<b>4 088</b>	<b>3 599</b>
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent)*	48 779	46 210	52 172	45 927
<b>ROTE sous-jacent</b>	<b>10,5%</b>	<b>10,9%</b>	<b>10,4%</b>	<b>10,4%</b>

ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques (1) Intérêts 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)

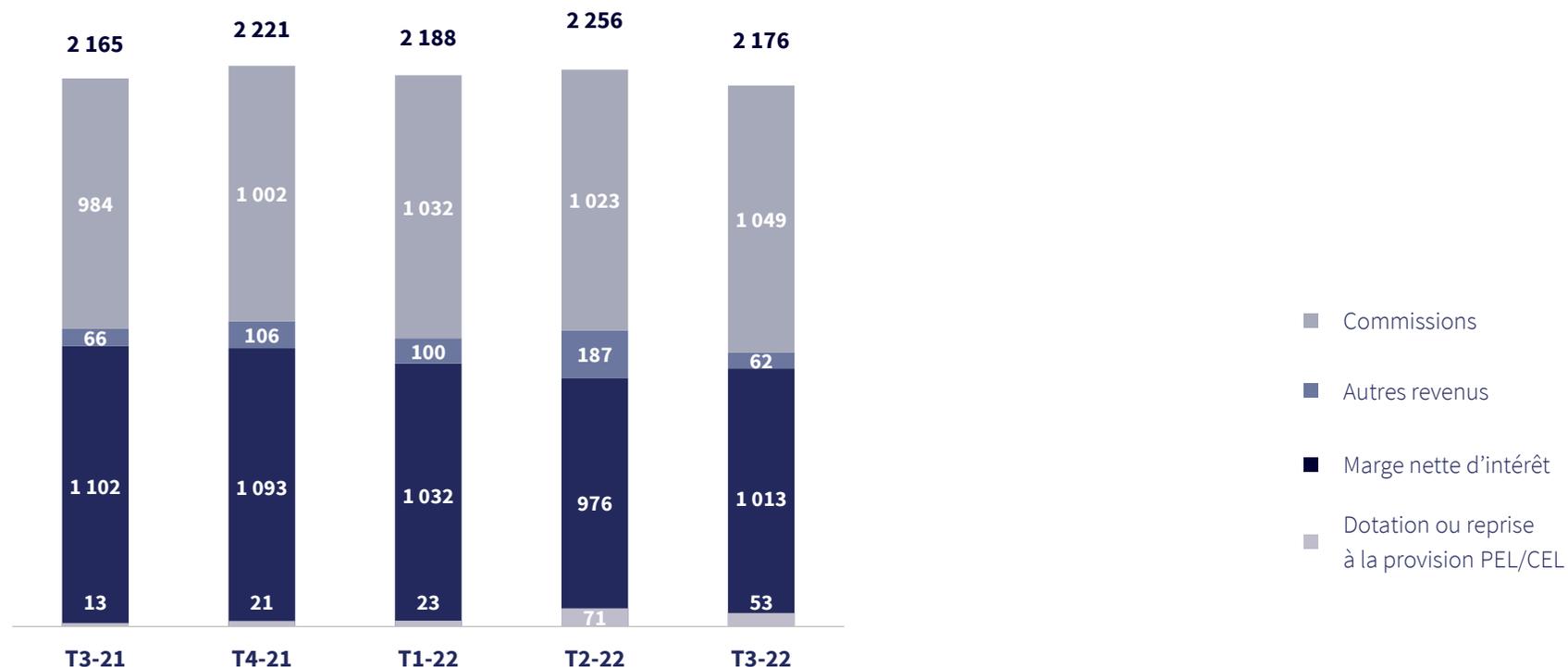
# BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

## PRODUIT NET BANCAIRE

\_PNB (en M EUR)

Commissions  
+ 6,8% vs. 9M-21

Marge nette d'intérêt<sup>(1)</sup>  
+0,2% vs. 9M-21



(1) Incluant PEL/CEL

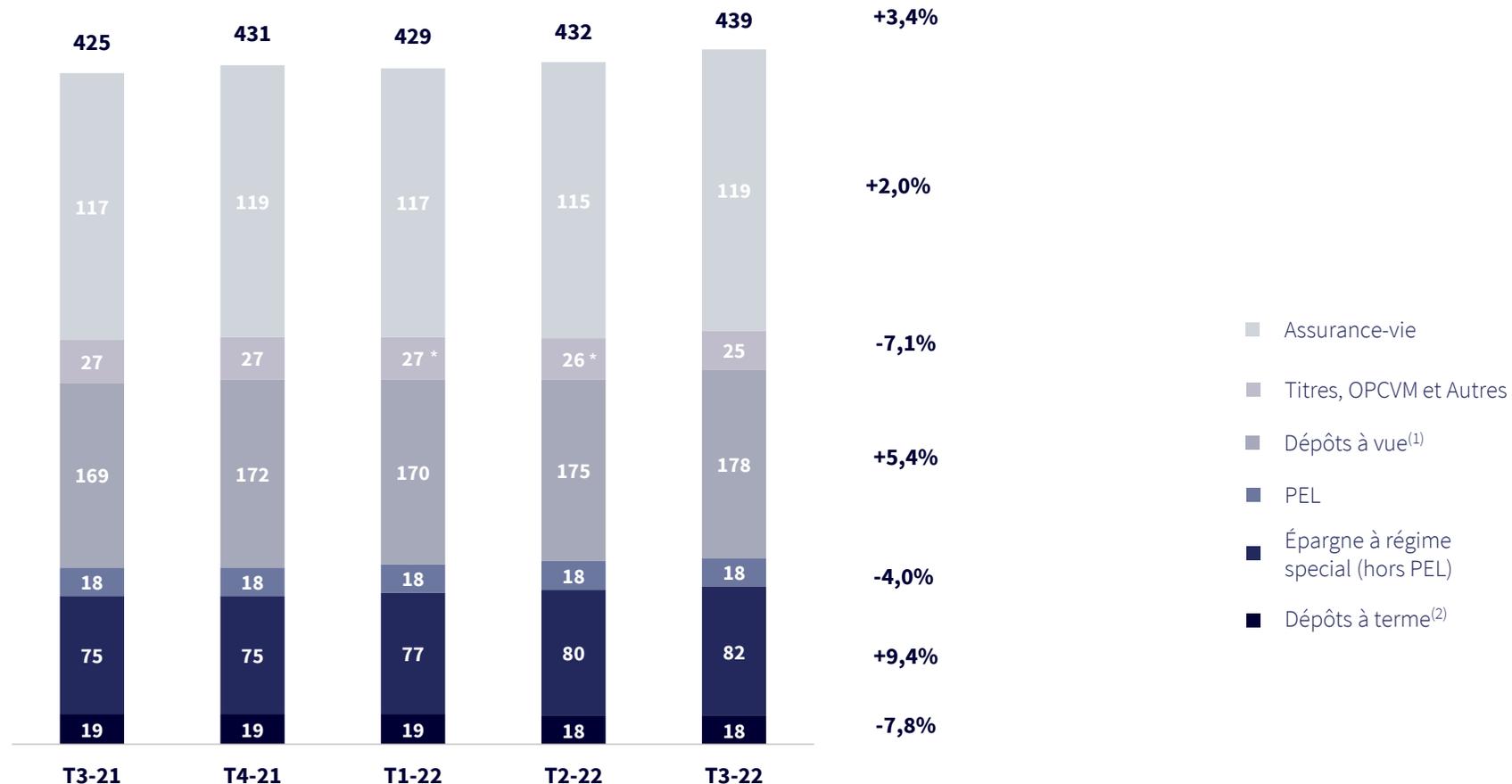
A noter : Y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont autres activités transférées après la cession de Lyxor

# BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

## DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

\_Encours moyens (en Md EUR)

\_Variation  
T3-22 / T3-21



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

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

\* Données ajustées par rapport aux données publiées en raison de corrections mineures

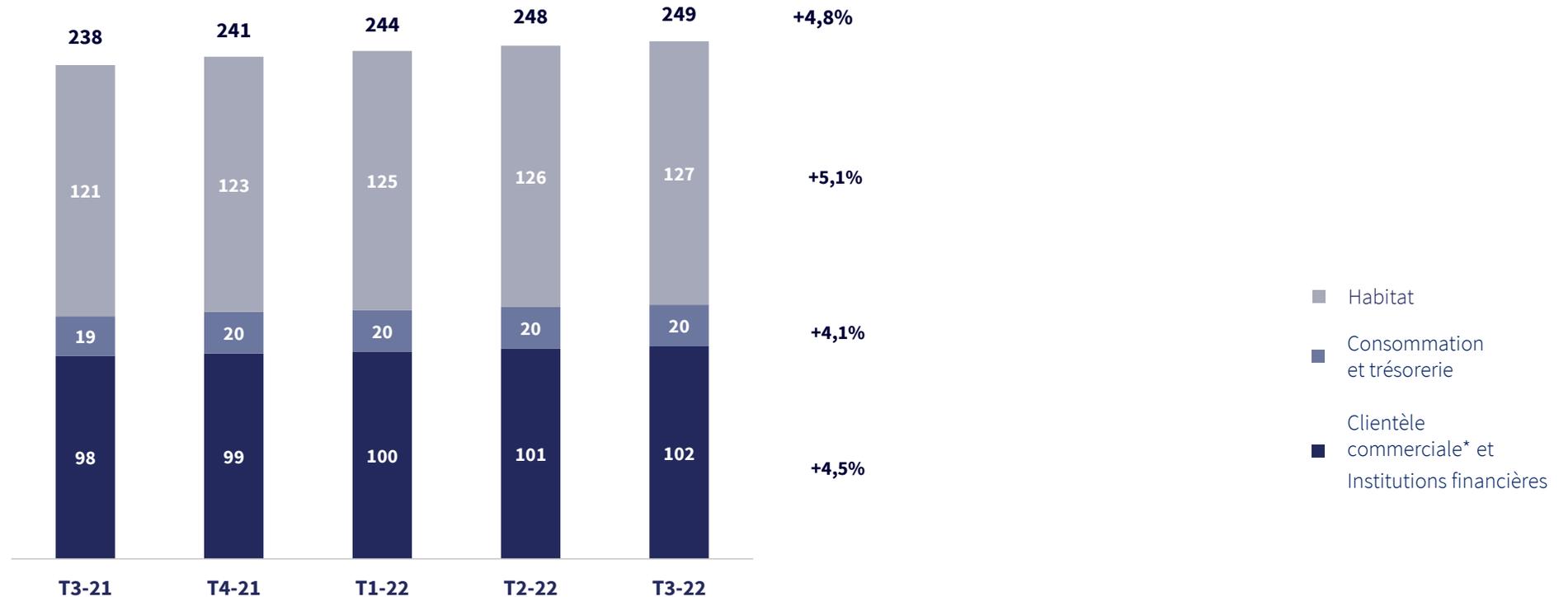
A noter : Y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

# BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

## ENCOURS DE CRÉDITS

\_Encours nets moyens (en Md EUR)

\_Variation  
T3-22 / T3-21



\*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 activités transférées après la cession de Lyxor

# BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

## RÉSULTATS TRIMESTRIELS

En M EUR	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation
Produit net bancaire	1 260	1 271	+13,0%*	247	246	+2,1%*	719	590	+19,0%*	2 226	2 107	+13,5%*
Frais de gestion	(635)	(710)	+5,6%*	(89)	(87)	+4,0%*	(282)	(218)	+27,0%*	(1 006)	(1 015)	+10,6%*
Résultat brut d'exploitation	625	561	+21,7%*	158	159	+1,0%*	437	372	+14,3%*	1 220	1 092	+16,1%*
Coût net du risque	(127)	(112)	+20,0%*	0	0	n/s	(23)	(33)	-32,0%*	(150)	(145)	+7,3%*
Résultat d'exploitation	498	449	+22,2%*	158	159	+1,0%*	414	339	+18,8%*	1 070	947	+17,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	5	-60,0%*	0	(1)	+100,0%*	0	0	n/s	2	4	-50,0%*
Impôts sur les bénéfices	(126)	(109)	+25,3%*	(41)	(44)	-5,4%*	(94)	(79)	+15,8%*	(261)	(232)	+16,2%*
Résultat net part du Groupe	254	261	+12,4%*	116	113	+4,3%*	254	210	+18,6%*	624	584	+13,2%*
Coefficient d'exploitation	50%	56%		36%	35%		39%	37%		45%	48%	
Fonds propres alloués	5 282	5 823		2 144	2 059		3 053	2 438		10 505	10 340	

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

# BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

## RÉSULTATS 9M-22

En M EUR	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation
Produit net bancaire	3 873	3 689	+12,6%*	749	720	+5,1%*	2 131	1 549	+35,0%*	6 753	5 958	+17,9%*
Frais de gestion	(2 113)	(2 161)	+6,1%*	(300)	(287)	+6,0%*	(821)	(667)	+20,2%*	(3 234)	(3 115)	+9,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 760	1 528	+21,5%*	449	433	+4,5%*	1 310	882	+46,5%*	3 519	2 843	+26,8%*
Coût net du risque	(523)	(340)	+1,0%*	0	0	n/s	(49)	(68)	-30,3%*	(572)	(408)	-4,6%*
Résultat d'exploitation	1 237	1 188	+33,0%*	449	433	+4,5%*	1 261	814	+52,9%*	2 947	2 435	+35,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	12	10	+19,3%*	0	0	n/s	0	0	n/s	12	10	+19,3%*
Impôts sur les bénéfices	(319)	(292)	+32,5%*	(117)	(121)	-2,6%*	(286)	(189)	+49,3%*	(722)	(602)	+31,4%*
Résultat net part du Groupe	604	684	+20,7%*	330	309	+7,6%*	784	505	+53,0%*	1 718	1 498	+29,4%*
Coefficient d'exploitation	55%	59%		40%	40%		39%	43%		48%	52%	
Fonds propres alloués	5 618	5 681		2 116	2 020		2 920	2 432		10 681	10 154	

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

# BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

## RÉSULTATS TRIMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	Europe de l'ouest			République tcheque			Roumanie			Russie <sup>(1)</sup>			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	T3-22	T3-21	Var.	T3-22	T3-21	Var.	T3-22	T3-21	Var.	T3-22	T3-21	Var.	T3-22	T3-21	Var.	T3-22	T3-21	Var. <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire	249	258	-3,7%*	365	264	+33,0%*	163	142	+14,3%*	-	166	-	485	440	+10,5%*	1 260	1 271	+13,0%*
Frais de gestion	(106)	(101)	+4,8%*	(150)	(141)	+2,8%*	(92)	(84)	+7,6%*	-	(114)	-	(284)	(267)	+5,8%*	(635)	(710)	+5,6%*
Résultat brut d'exploitation	143	157	-9,1%*	215	123	+67,2%*	71	58	+24,3%*	-	52	-	201	173	+17,8%*	625	561	+21,7%*
Coût net du risque	(50)	(44)	+13,7%*	(26)	(2)	x 15,3*	2	0	n/s	-	(8)	-	(53)	(57)	-8,1%*	(127)	(112)	+20,0%*
Résultat d'exploitation	93	113	-18,0%*	189	121	+48,9%*	73	58	+27,2%*	-	44	-	148	116	+30,9%*	498	449	+22,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	n/s	0	0	n/s	1	(1)	n/s	-	1	-	1	3	-66,7%*	2	5	-60,0%*
Impôts sur les bénéfices	(21)	(24)	-12,8%*	(42)	(25)	+59,7%*	(16)	(12)	+34,8%*	-	(9)	-	(48)	(39)	+26,2%*	(126)	(109)	+25,3%*
Participations ne donnant pas le contrôle	3	5	-26,8%*	57	37	+50,4%*	23	17	+30,3%*	-	0	-	35	23	+61,6%*	120	84	+43,2%*
Résultat net part du Groupe	68	84	-19,0%*	90	59	+46,3%*	35	28	+26,2%*	-	36	-	66	57	+19,6%*	254	261	+12,4%*
Coefficient d'exploitation	43%	39%		41%	53%		56%	59%		-	69%		59%	61%		50%	56%	
Fonds propres alloués	1 509	1 494		1 187	1 024		652	454		-	1 035		1 926	1 806		5 282	5 823	

\* 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 9M-22 PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	Europe de l'ouest			République tcheque			Roumanie			Russie <sup>(1)</sup>			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	9M-22	9M-21	Var.	9M-22	9M-21	Var.	9M-22	9M-21	Var.	9M-22	9M-21	Var.	9M-22	9M-21	Var.	9M-22	9M-21	Var. <sup>(2)</sup>
Produit net bancaire	740	719	+2,8%*	1 035	754	+31,2%*	453	415	+9,9%*	213	480	+12,1%*	1 432	1 317	+8,0%*	3 873	3 689	+12,6%*
Frais de gestion	(321)	(305)	+5,1%*	(500)	(452)	+6,0%*	(275)	(264)	+4,7%*	(145)	(328)	+5,8%*	(862)	(808)	+6,0%*	(2 113)	(2 161)	+6,1%*
Résultat brut d'exploitation	419	414	+1,1%*	535	302	+68,6%*	178	151	+19,0%*	68	152	+28,3%*	570	509	+11,2%*	1 760	1 528	+21,5%*
Coût net du risque	(120)	(102)	+18,3%*	(48)	(27)	+68,4%*	3	(11)	n/s	(202)	(28)	+1,0%*	(156)	(171)	-10,7%*	(523)	(340)	+1,0%*
Résultat d'exploitation	299	312	-4,5%*	487	275	+68,6%*	181	140	+29,4%*	(134)	124	+8,8%*	414	338	+22,5%*	1 237	1 188	+33,0%*
Gains nets sur autres actifs	0	0	n/s	9	1	x 8,5*	2	(1)	n/s	0	4	-100,0%*	1	4	-75,0%*	12	10	+19,3%*
Impôts sur les bénéfices	(66)	(66)	-0,4%*	(109)	(58)	+78,5%*	(40)	(29)	+38,0%*	27	(26)	+4,3%*	(133)	(113)	+17,7%*	(319)	(292)	+32,5%*
Participations ne donnant pas le contrôle	12	14	-14,9%*	150	84	+72,0%*	56	43	+30,7%*	0	0	n/s	101	76	+32,4%*	325	222	+43,3%*
Résultat net part du Groupe	219	232	-5,6%*	237	134	+66,9%*	87	67	+30,5%*	(107)	102	-21,2%*	181	153	+18,2%*	604	684	+20,7%*
Coefficient d'exploitation	43%	42%		48%	60%		61%	64%		68%	68%		60%	61%		55%	59%	
Fonds propres alloués	1 495	1 476		1 127	977		576	426		530	1 021		1 884	1 769		5 618	5 681	

\* 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

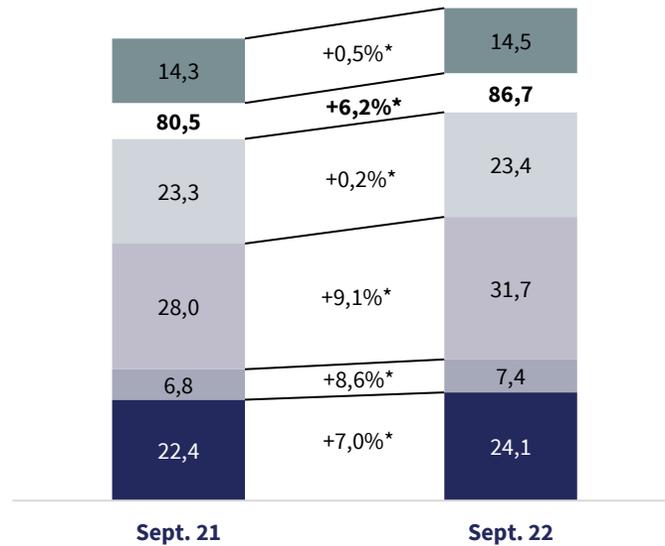
(2) Hors activités russes cédées

# BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

## DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

\_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)

Évolution  
Sept. 22 / Sept. 21



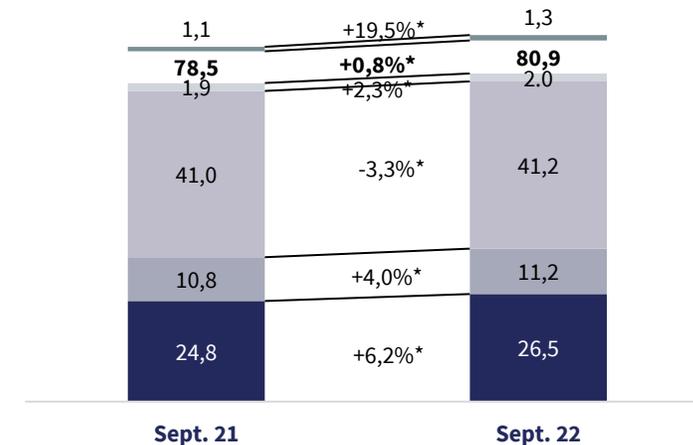
■ Financement d'équipement (1)

**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  
Sept. 22 / Sept. 21

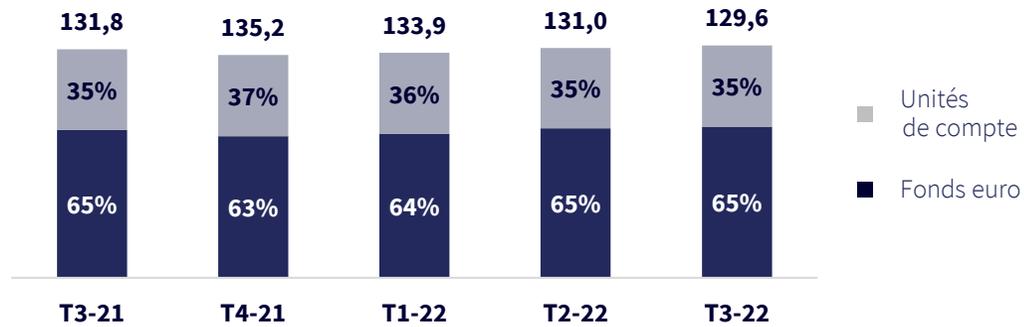


\* À périmètre et change constants  
(1) Hors affacturage

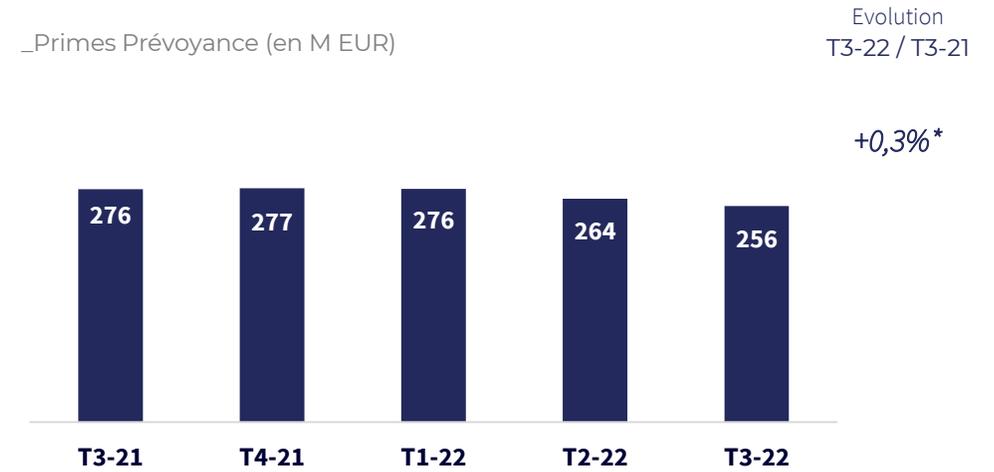
# BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

## CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

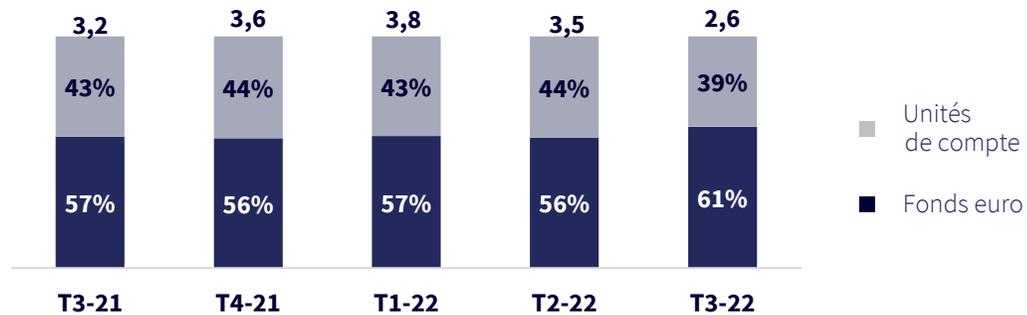
\_Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



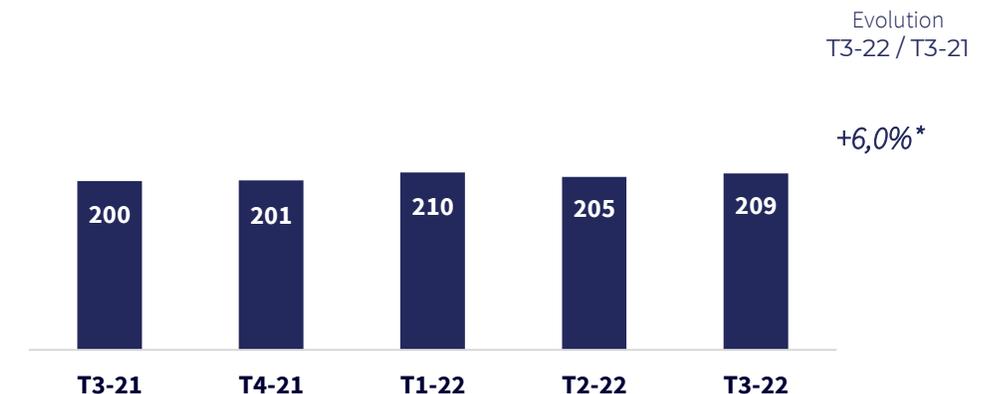
\_Primes Prévoyance (en M EUR)



\_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



\_Primes Dommages (en M EUR)



\* À périmètre et change constants

# BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

## RÉSULTATS TRIMESTRIELS

En MEUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Lyxor <sup>(1)</sup>			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation	T3-22	T3-21	Variation	
Produit net bancaire	1 505	1 354	+5,2%*	807	754	+1,5%*	-	64	-	2 312	2 172	+6,4%	+3,9%*
Frais de gestion	(967)	(942)	-1,5%*	(461)	(468)	-5,0%*	-	(47)	-	(1 428)	(1 457)	-2,0%	-2,7%*
Résultat brut d'exploitation	538	412	+20,0%*	346	286	+11,6%*	-	17	-	884	715	+23,6%	+16,6%*
Coût net du risque	(8)	(2)	x 3,5*	(72)	(42)	+49,5%*	-	0	-	(80)	(44)	+81,8%	+58,6%*
Résultat d'exploitation	530	410	+18,8%*	274	244	+4,6%*	-	17	-	804	671	+19,8%	+13,6%*
Impôts sur les bénéfices	(122)	(75)	+46,4%*	(46)	(41)	+2,0%*	-	(4)	-	(168)	(120)	+40,0%	+31,0%*
Résultat net	410	336	+12,7%*	227	202	+5,2%*	-	14	-	637	552	+15,4%	+9,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	8	8	-2,2%*	0	0	n/s	-	0	-	8	8	0,0%	-2,2%*
Résultat net part du Groupe	402	328	+13,0%*	227	202	+5,2%*	-	14	-	629	544	+15,6%	+10,1%*
Fonds propres alloués	7 961	8 215		7 108	6 186		-	81		15 072	14 486		
Coefficient d'exploitation	64%	70%		57%	62%		-	73%		62%	67%		

\* À périmètre et change constants

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

# BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

## RÉSULTATS 9M-22

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Lyxor <sup>(1)</sup>			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	5 212	4 394	+13,6%*	2 418	2 109	+10,0%*	-	168	-	7 630	6 671	+14,4%	+12,4%*
Frais de gestion	(3 659)	(3 337)	+6,1%*	(1 506)	(1 376)	+7,4%*	-	(135)	-	(5 165)	(4 848)	+6,5%	+6,4%*
Résultat brut d'exploitation	1 553	1 057	+36,3%*	912	733	+14,6%*	-	33	-	2 465	1 823	+35,2%	+27,4%*
Coût net du risque	(5)	(2)	x 2,4*	(338)	(60)	x 5,2*	-	0	-	(343)	(62)	x 5,5	x 5,1*
Résultat d'exploitation	1 548	1 055	+36,1%*	574	673	-21,4%*	-	33	-	2 122	1 761	+20,5%	+13,7%*
Impôts sur les bénéfices	(356)	(224)	+46,5%*	(67)	(114)	-47,3%*	-	(7)	-	(423)	(345)	+22,6%	+14,5%*
Résultat net	1 197	835	+33,2%*	506	558	-15,9%*	-	26	-	1 703	1 419	+20,0%	+13,5%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	30	22	+32,6%*	0	0	n/s	-	0	-	30	22	+36,4%	+32,6%*
Résultat net part du Groupe	1 167	813	+33,2%*	506	558	-15,9%*	-	26	-	1 673	1 397	+19,8%	+13,2%*
Fonds propres alloués	7 855	7 856		6 756	5 875		-	88		14 619	13 824		
Coefficient d'exploitation	70%	76%		62%	65%		-	80%		68%	73%		

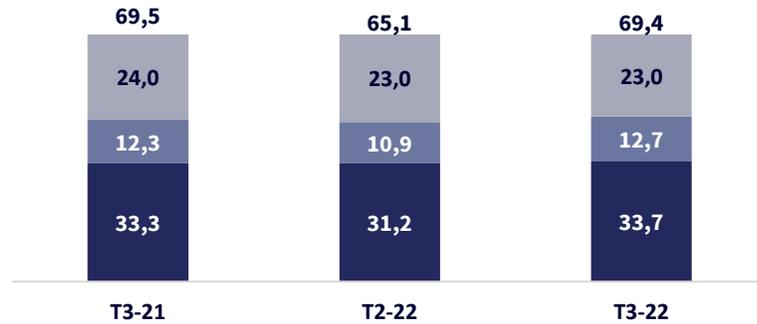
À périmètre et change constants

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

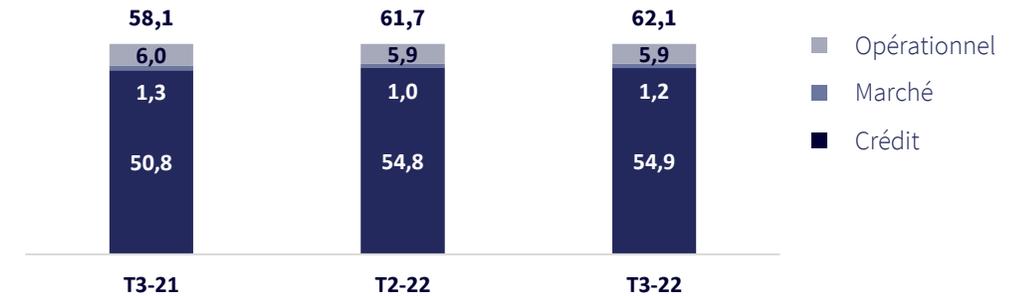
# BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

## PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

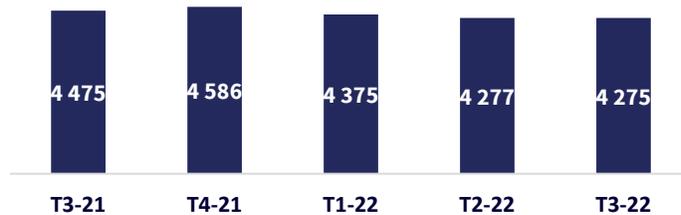
\_Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



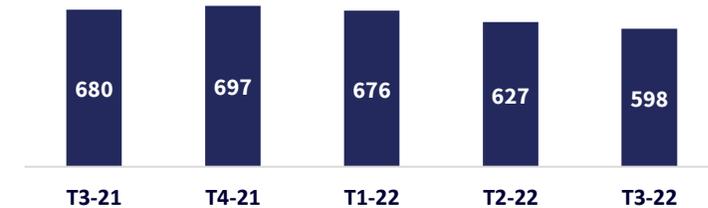
\_Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



\_Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



\_Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)

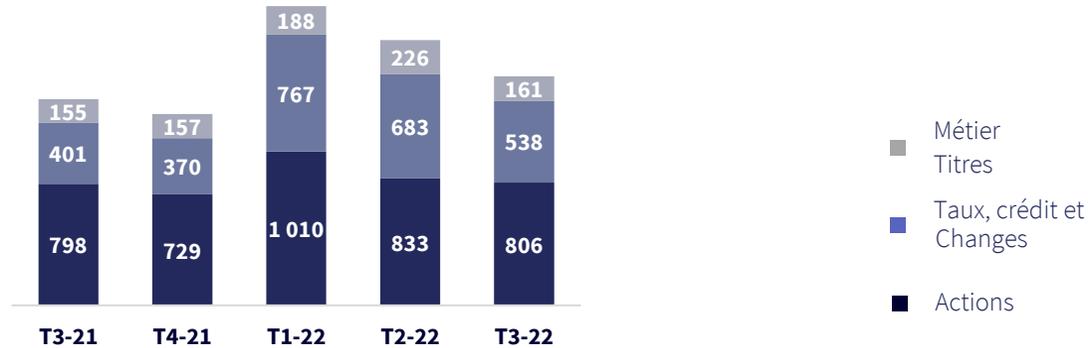


A noter : hors activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

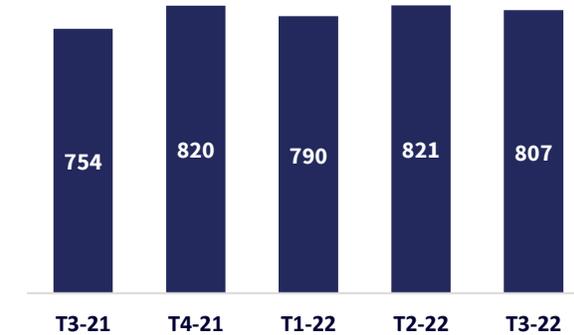
# BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

## REVENUS

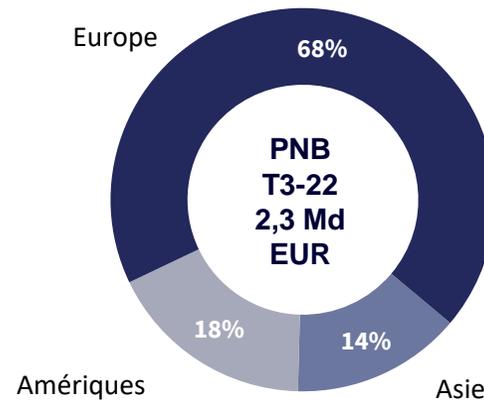
\_Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



\_Répartition des revenus par zone géographique (en %)



# BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS

## EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

### RÉCOMPENSES

#### ACTIVITÉS DE MARCHÉ



Equity Derivatives House of the Year 2022  
Derivatives House of the Year Asia ex-Japan 2022 (2nd year in a row)



#1 Multi Asset Research  
#1 Index Analysis  
#2 Quantitative Research  
#3 Derivatives Research

#### GLOBAL BANKING & ADVISORY



Investment Bank of the Year for Sustainability-Linked Loans  
Investment Bank of the Year for Asia



Americas Structured Products House of the Year



#2 Audience Award: Info & Service  
#3 Leverage Certificates  
#3 Secondary Market Offering



World's Best Bank Transition Strategy  
Africa's Best Bank for Sustainable Finance  
CEE's Best Bank for Financing  
Best Bank in Côte d'Ivoire (2nd year in a row)  
Best Bank in France



Best Issuer in Germany overall  
Best Investor Magazine (ideas)  
Best Information Offering  
Best Product Range  
Special Award Technology  
Best Turbo-Optionssscheine  
Best Index-Zertifikate

#### TRANSACTION BANKING



Best Cash Management Services in EMEA  
Best Treasury Services in EMEA  
Best Payment Services in CEE  
Best FX Services in CEE  
Best Trade Finance Services in Europe  
Best Factoring Services EMEA, Europe, CEE & Africa  
Best Transactional Bank for Financial Institutions in Europe, CEE, Africa & Middle-East

### CLASSEMENT

#### FINANCE DURABLE

#4 Sustainability-Linked Bonds Global  
#4 Green, Social and Sustainability Bonds EMEA EUR

#### MARCHÉS DES CAPITAUX

#1 All International Euro-denominated Corporates Bonds CEE  
#3 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions  
#4 All Corporates Investment Grade issues in Euro EMEA  
#2 ECM France<sup>1</sup>  
#2 Global Securitisations EUR

#### LEVERAGED BUY-OUT

#3 Sponsor driven LBO - Bookrunner EMEA < USD750MM

#### FINANCEMENT DE PROJET

#1 Bookrunner EMEA

#### FINANCEMENT D'ACQUISITION

#1 Mandated Lead Arranger – Germany  
#3 Mandated Lead Arranger – EMEA  
#4 Bookrunner & Mandated Lead Arranger – France

#### PRÊTS SYNDIQUÉS

#3 Bookrunner – France  
#3 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by MLA  
#3 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by Bookrunner  
#2 EMEA Syndicated Real Estate Finance Non-Recourse Loans Volume by MLA  
#3 EMEA Syndicated Real Estate Finance Non-Recourse Loans Volume by Bookrunner

Sources: Dealogic T3 2022 (sauf pour: <sup>1</sup>Bloomberg)

# FINANCEMENT ET CONSEIL

## ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

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



### PORSCHE

Teneur de livre associé / Arrangeur Mandaté

IPO de 9,1 Md EUR réalisée en haut de fourchette de prix (capi. boursière de 78 Md EUR) – Plus grosse IPO en Europe depuis 2000, Arrangeur Mandaté sur le financement d’acquisition (8,9 Md EUR)



### JFK NEW TERMINAL ONE

Coordinateur de Chef de file, Fournisseur de couverture

Financement de projet de 6,6 Md EUR pour la réhabilitation du Terminal 1 de JFK – Une des plus larges transactions financées à 100% par des banques dans les infrastructures aux Etats-Unis



### SCHNEIDER ELECTRIC

Preneur ferme, Teneur de Livre et Arrangeur Mandaté

Financement d’acquisition de 4,1 Md GBP dans le cadre de l’offre publique lancée par Schneider sur AVEVA – 1<sup>er</sup> financement d’acquisition en France en 2022



### PATTERN ENERGY

Chef de file et fournisseur de couverture

Financement pour la construction du plus grand projet de ferme éolienne offshore (112 MW) et de batterie de stockage d’électricité (100 MW x 180 MWh) au Japon, dans la baie d’Ishikari à Hokkaido



### NEUCONNECT

Conseil Financier exclusif, Chef de file, Fournisseur de couverture, banque teneuse de comptes

Financement de projet de 2,4 Md GBP pour NeuConnect, liaison directe entre les marchés énergétiques britannique et allemand – Plus gros financement non coté d’un interconnecteur en Europe



### EUROFIBER

Chef de File et Teneur de Livre

Refinancement *sustainability-linked* d’un montant de 1,5 Md EUR réalisé par eurofiber, le #1 opérateur d’infrastructures réseau de fibre optique indépendant aux Pays-Bas et en Belgique



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

Le Groupe peut être conduit à présenter des indicateurs sous-jacents afin de faciliter la compréhension de sa performance réelle. Le passage des données publiées aux données sous-jacentes est obtenu en retraitant des données publiées les éléments exceptionnels et après prise en compte de l'ajustement IFRIC 21.

Le Groupe retraite également des revenus et résultats du pilier de Banque de détail en France les dotations ou reprises aux provisions PEL/CEL. Cet ajustement permet de mieux identifier les revenus et résultats relatifs à l'activité du pilier, en excluant la part volatile liée aux engagements propres à l'épargne réglementée.

Ces éléments, ainsi que les autres éléments faisant l'objet d'un retraitement ponctuel ou récurrent (éléments exceptionnels), sont détaillés en annexe.

## 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](http://www.societegenerale.com) dans la partie « Investisseurs ».*