

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2023

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

AVERTISSEMENT

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au premier trimestre 2023 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur : <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 (cf <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 s'achevant le 31 mars 2023 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 11 mai 2023 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.

DES RÉSULTATS ET DES FONDAMENTAUX SOLIDES

RÉSULTAT NET
PART DU GROUPE

1,5 Md EUR⁽¹⁾ au T1-23

0,9 Md EUR publiés

+5,7% /T1-22

ROTE

10,7%⁽¹⁾ au T1-23

Performance robuste des métiers

Revenus du Groupe

6,7 Md EUR sous IFRS 17

-3,8%* /T1-22

dont +0,3%* au niveau des métiers

Forte croissance pour Boursorama, ALD et la Banque de détail à l'international

Excellente contribution de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Réseaux France affectés par une baisse temporaire de la MNI

Résultat brut d'exploitation

2,5 Md EUR⁽¹⁾

Coefficient d'exploitation

60,5%⁽²⁾ au T1-23

Bilan et profil de liquidité solides

Coût du risque

13 pb au T1-23



Défauts limités, provisions élevées

CET 1

13,5%⁽³⁾ à fin T1-23

~410 pb au-dessus du MDA

Approbation du programme de rachat d'actions 2022, ~440 M EUR

Liquidity Coverage Ratio

171% à fin T1-23

296 Md EUR de réserves de liquidité

Croissance des dépôts

Programme de
financement 2023

>70% déjà achevés

Avancées importantes dans les initiatives stratégiques

Fusion des réseaux France

Succès de la 1^{re} migration informatique
2^e migration informatique prévue les 13 et 14 mai 2023

Boursorama

Atteinte du seuil de rentabilité au T1-23 tout en maintenant une forte croissance organique du nombre de clients

Acquisition de LeasePlan par ALD

Signature d'un accord pour la vente de six filiales

Assemblée générale extraordinaire d'ALD prévue le 22 mai 2023

Bernstein

Signature du contrat d'acquisition

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes), (2) Sous-jacent et excluant la contribution au Fonds de Résolution Unique, (3) Dont phasage IFRS 9, soit 13,4 % non phasé

* À périmètre et taux de change constants

NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

1.

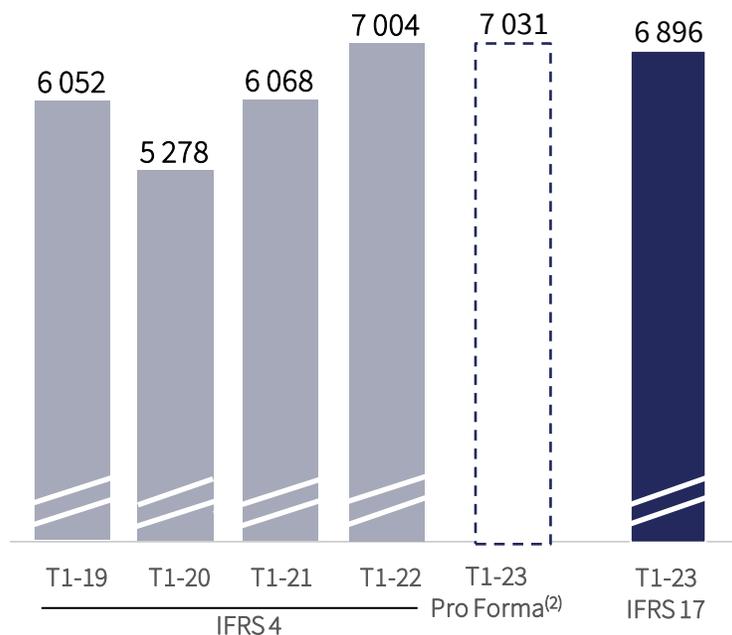
PERFORMANCE DU GROUPE



SOLIDE PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE TRIMESTRIELLE

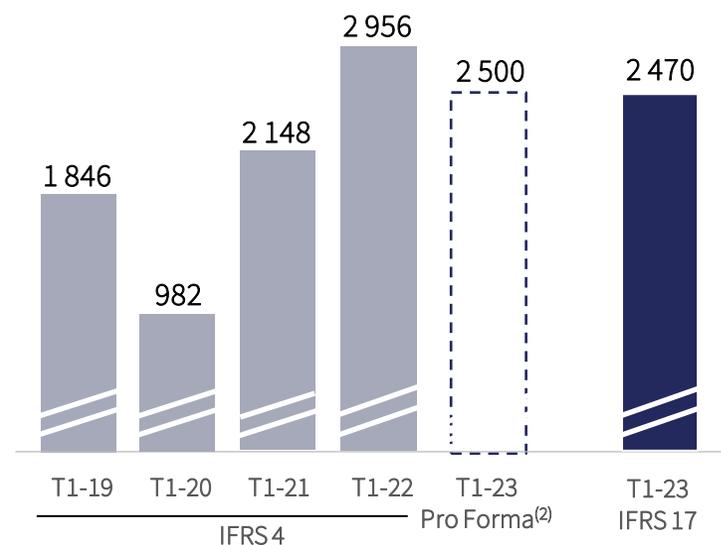
Revenus des métiers

_Revenus métiers à l'excl. de Hors Pôles (M EUR)⁽¹⁾



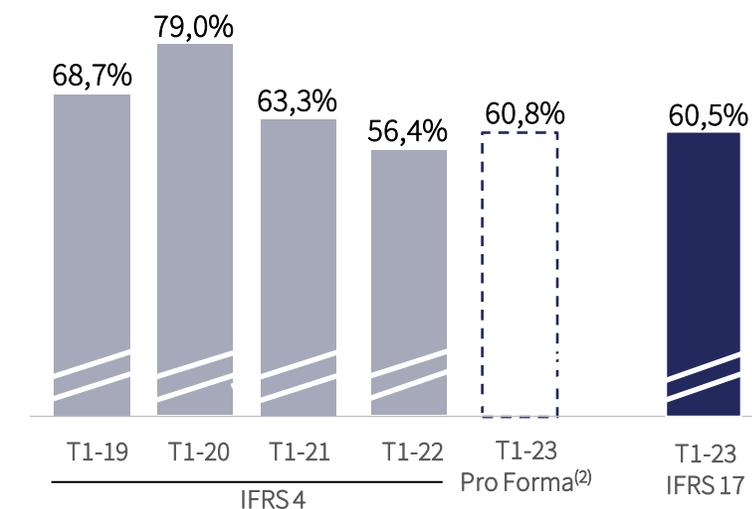
Résultat brut d'exploitation

_Résultat brut d'exploitation sous-jacent (MEUR)⁽³⁾



Coefficient d'exploitation

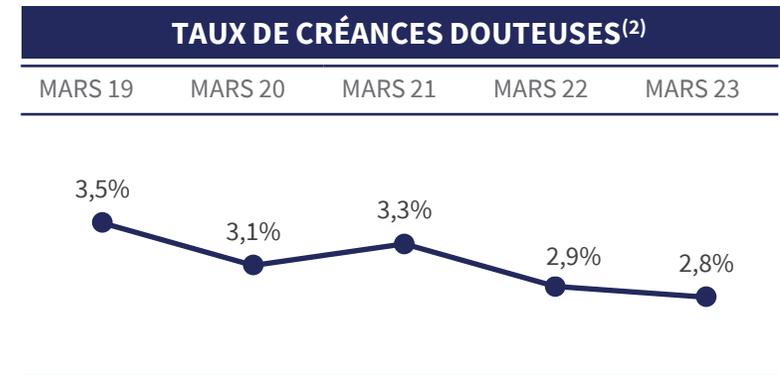
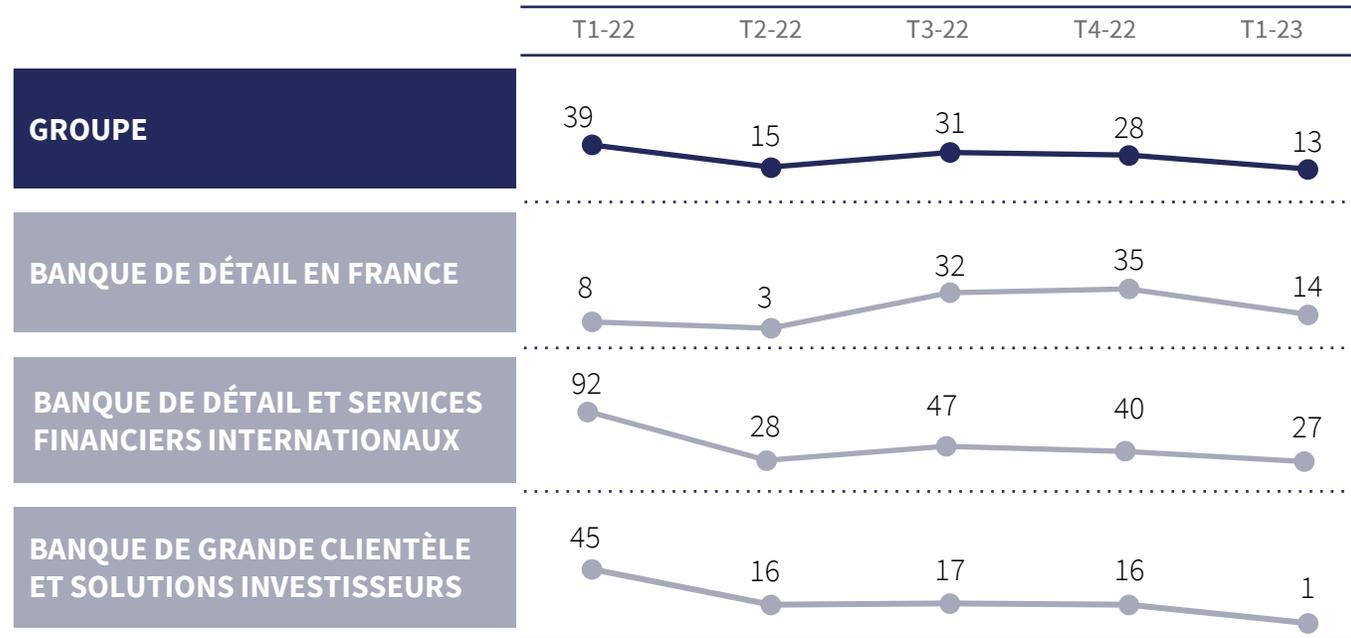
_Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽³⁾ hors FRU



(1) Hors Russie, (2) Meilleure estimation des données financières en application de la norme IFRS 4, non auditée, (3) Données sous-jacentes : ajustées pour les éléments exceptionnels (voir Annexes)

MAINTIEN D'UN COÛT DU RISQUE BAS

_Coût du risque⁽¹⁾ (en pb)



Taux de couverture brut⁽³⁾ : 49% à fin mars 2023
(Avant prise en compte des garanties et collatéraux)

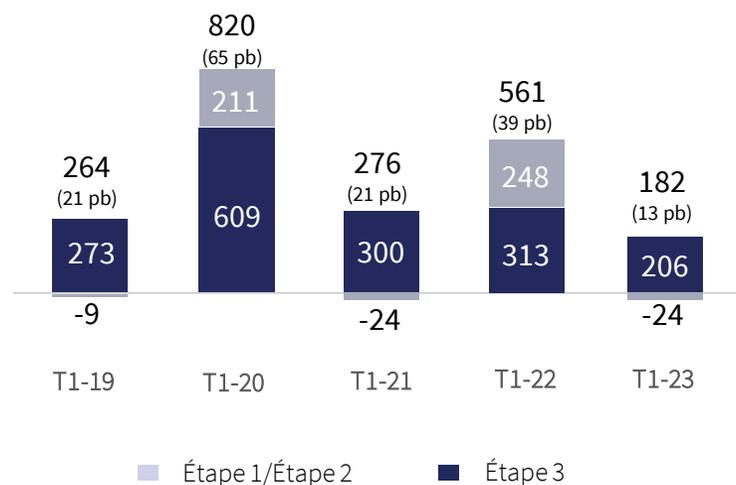
Coût du risque en 2023 attendu inférieur à **30 pb**

(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé), (2) Selon la méthodologie de l'Autorité Bancaire Européenne 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) Ratio des provisions E3 sur la valeur comptable brute des créances douteuses avant prise en compte des garanties et collatéraux.

DES DÉFAUTS LIMITÉS ET UN PROVISIONNEMENT PRUDENT

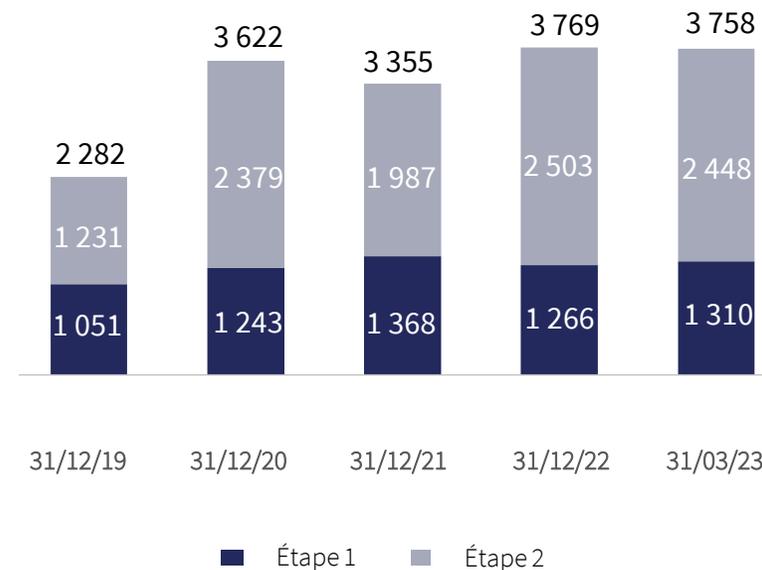
Défauts limités

_Coût du risque (en M EUR)



Des provisions E1/E2 élevées

_Provisions E1/E2 totales⁽¹⁾ (en M EUR)

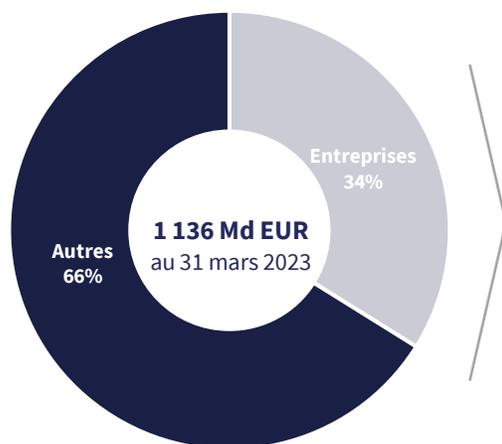


(1) La variation trimestrielle des provisions en Étapes 1 et 2 ne correspond pas exactement au coût du risque E1/E2 en raison principalement de l'impact des variations de taux de change

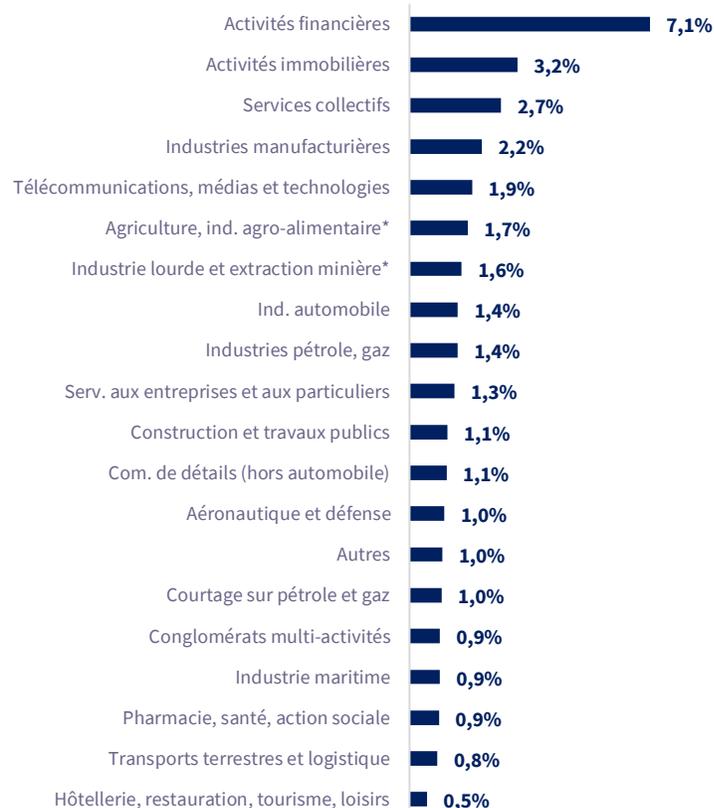
UNE GESTION SAINTE DU RISQUE SUR LES ENTREPRISES

Exposition diversifiée aux entreprises

_EaD⁽¹⁾ sectorielle en % de l'EaD⁽¹⁾ totale du Groupe



EXPOSITION AUX ENTREPRISES : 385 Md EUR



(1) Exposure at Default

*: Y compris activités de courtage

Risque de concentration faible

BANQUES RÉGIONALES AMÉRICAINES

Exposition **très faible** (EaD⁽¹⁾ <100 M USD)

IMMOBILIER

Exposition limitée à l'immobilier d'entreprises, à environ 3,2% de l'EaD⁽¹⁾ du Groupe dont **1,9%** à l'immobilier commercial :

. Origination disciplinée, LTV moyenne actuelle à **50%**

. Faible exposition à l'immobilier de bureaux (~25%)

. Exposition diversifiée principalement en Europe de l'Ouest (79%), présence faible aux Etats-Unis (12%) et en Asie (7%)

EXPOSITION DIRECTE AUX LBO

~5 Md EUR, soit ~0,4% de l'EaD totale du Groupe⁽¹⁾

Approche historiquement prudente vis-à-vis des LBO avec une origination sélective et une faible concentration

PORTEFEUILLE OFFSHORE RUSSE

EaD⁽¹⁾ en baisse à **1,6 Md EUR** (-0,2 Md EUR /T4-22, -50% /T4-21)

Exposition nette à risque **<0,5 Md EUR** (avant provisions)

Provisions totales sur l'exposition offshore à **~0,4 Md EUR** au 31 mars 2023

UN CAPITAL SOLIDE, LARGEMENT SUPÉRIEUR AUX EXIGENCES

CET 1

13,5%⁽¹⁾, ~410 pb >MDA (9,43%)

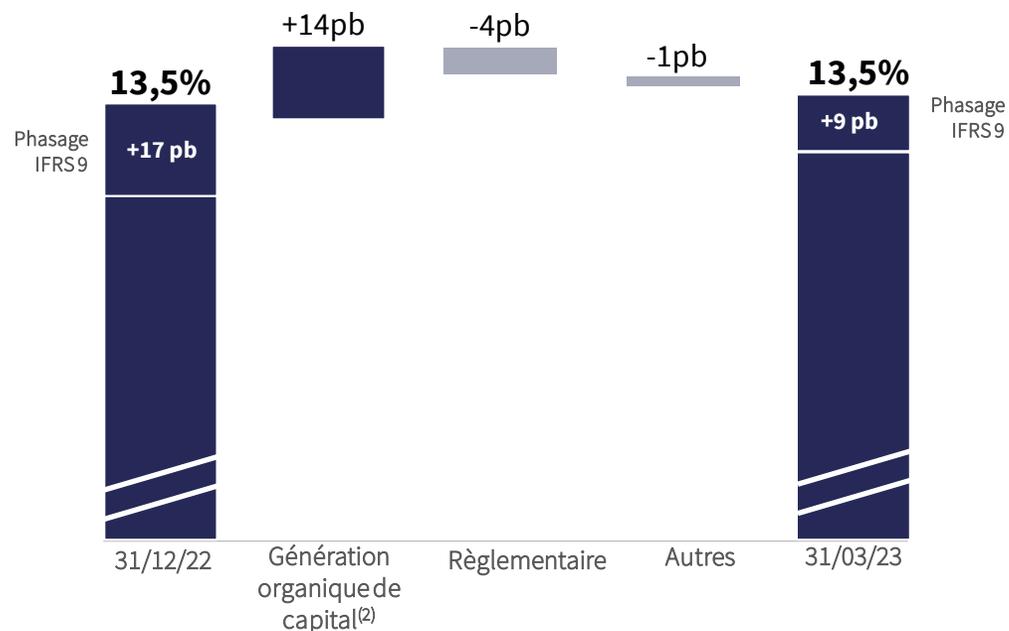
13,4% fully loaded, ~+10 pb vs.31/12/22

MREL à 34,3%⁽¹⁾

TLAC à 33,7%⁽¹⁾

Ratio de levier à 4,2%⁽¹⁾

_Évolution du ratio de CET 1 au T1-23 (pb)

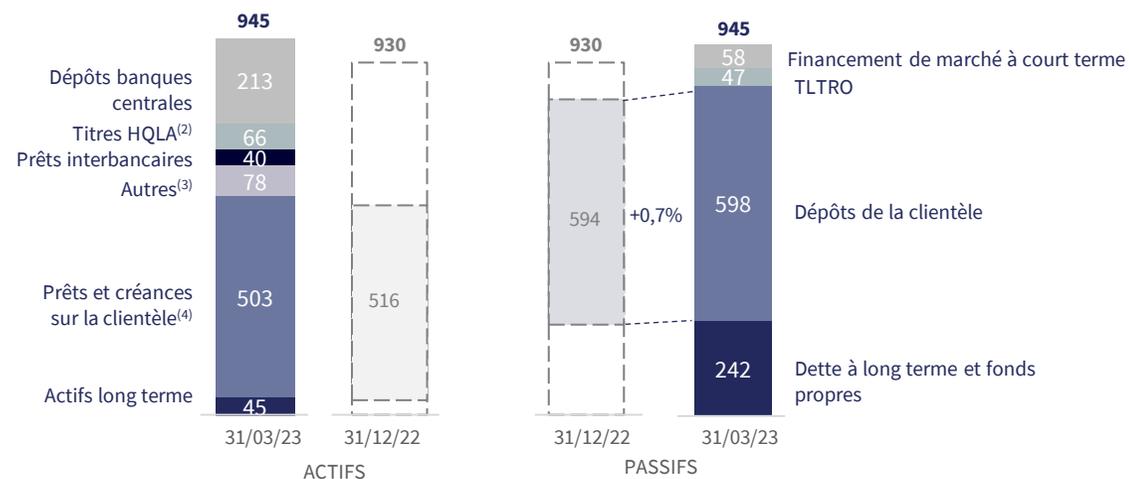


(1) Dont phasage IFRS 9. D'après les règles CRR2/CRD5, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie), (2) Basé sur un taux de distribution de 50 % du Résultat net part du Groupe sous-jacent après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

PROFIL DE LIQUIDITÉ SOLIDE, AUGMENTATION DES DÉPÔTS AU T1

Bilan solide

_Bilan financé⁽¹⁾ en Md EUR au T1-23



Excédent de ressources à long terme, ratio crédits/dépôts à 84%

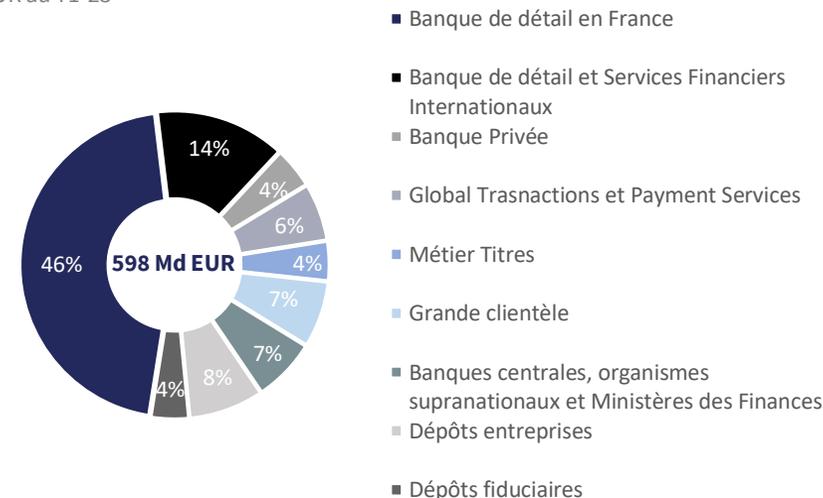
Les actifs liquides (dépôts auprès des banques centrales et titres HQLA) représentent près de 30% du bilan financé

Actifs en USD entièrement financés par des ressources très diversifiées en USD, dépendance limitée vis-à-vis du money market fund (~4 Md USD)

(1) Vue économique, voir Annexe (méthodologie), (2) Valeur de marché, (3) Dont ~26 Md EUR de titres HQLA mobilisés pour couvrir les stress tests locaux, (4) Dont actifs supplémentaires non mobilisés éligibles à la politique de refinancement de la BCE
NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

Base de dépôts diversifiée

_En Md EUR au T1-23



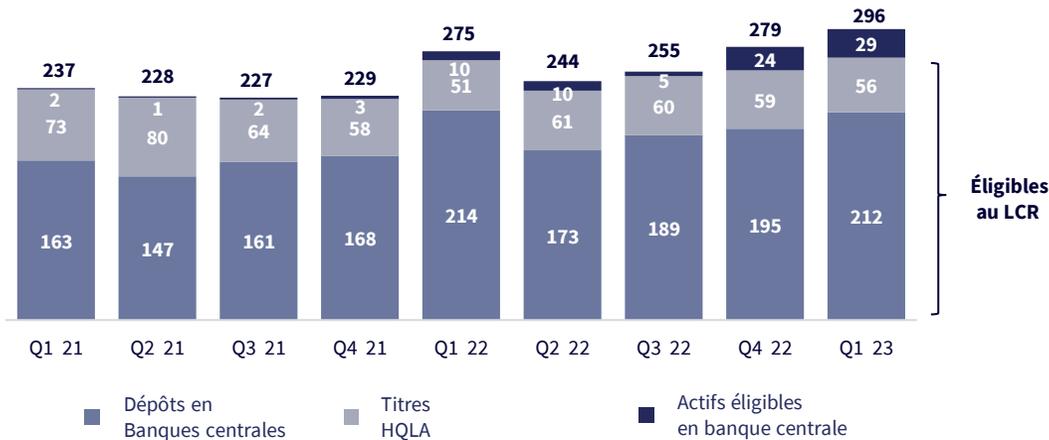
Solide base de dépôts clients, encore renforcée (+0,7% par rapport au 31/12/22, +6,4% vs. 31/12/21)

Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

COUSSINS DE LIQUIDITÉ IMPORTANTS ET DETTE ÉLIGIBLE MREL

Réserves de liquidités élevées⁽¹⁾

_ En Md EUR



Des réserves de liquidités solides dans le temps, renforcées depuis fin 2022 :

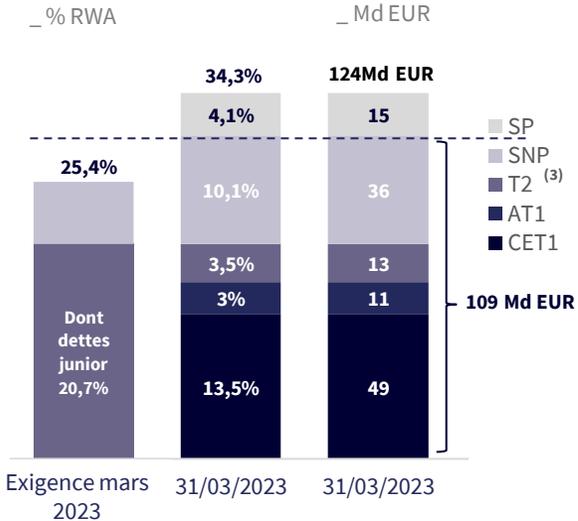
- . Part importante des dépôts en banques centrales (212 Md EUR au 31 mars 2023 contre 195 Md EUR au 31 décembre 2022)
- . Titres HQLA (56 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées, couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio élevé à 171% en fin de période (+30 pts /T4-22)⁽²⁾

(1) Non mobilisés, nets de décotes, (2) 169% en moyenne au T1-23 (+24 pts /T4-22), (3) Les fonds propres Tier 2 calculés pour le TLAC / MREL diffèrent des fonds propres T2 pour le ratio de fonds propres total en raison des règles d'éligibilité TLAC / MREL, (4) Programme vanille

Note : ratio phasé

Ratio MREL élevé



Ratio MREL nettement supérieur aux exigences (dont 109 Md EUR de dette junior)

Niveaux d'AT1 et de T2 très au dessus des exigences minimales

Le programme de financement à long terme pour 2023 est bien avancé (>70%)⁽⁴⁾ avec 2,4 Md EUR d'obligations AT1, 1 Md EUR d'obligations T2, 5,2 Md EUR d'obligations SNP et un total de 9,4 Md EUR d'obligations seniors privilégiées et sécurisées

RÉSULTATS DU GROUPE

En MEUR	T1-23	T1-22	Variation	
Produit net bancaire	6 671	7 043	-5,3%	-3,8%*
Frais de gestion	(5 057)	(5 131)	-1,4%	+0,3%*
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	(4 201)	(4 147)	+1,3%	+3,6%*
Résultat brut d'exploitation	1 614	1 912	-15,6%	-14,6%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	2 470	2 896	-14,7%	-14,1%*
Coût net du risque	(182)	(561)	-67,6%	-51,4%*
Résultat d'exploitation	1 432	1 351	+6,0%	-5,9%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	2 288	2 335	-2,0%	-8,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(17)	2	n/s	n/s
Impôts sur les bénéficiaires	(328)	(333)	-1,6%	-4,0%*
Résultat net	1 092	1 020	+7,1%	-7,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	224	199	+12,6%	+12,4%*
Résultat net part du Groupe	868	821	+5,7%	-12,0%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	1 508	1 538	-2,0%	-11,5%*
ROE	5,0%	5,1%		
ROTE	5,7%	5,8%		
<i>ROTE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	10,7%	11,6%		

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

* À périmètre et taux de change constants

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

2.

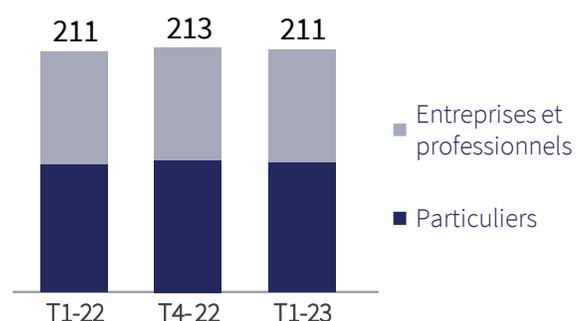
PERFORMANCE DES MÉTIERS

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE SG ET BANQUE PRIVÉE

Stable

ENCOURS MOYENS DE CREDITS /T1-22

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



Augmentation des encours de crédits aux entreprises hors PGE (~+5% par rapport au T1-22), portée à la fois par les crédits à moyen-long terme et les crédits de trésorerie

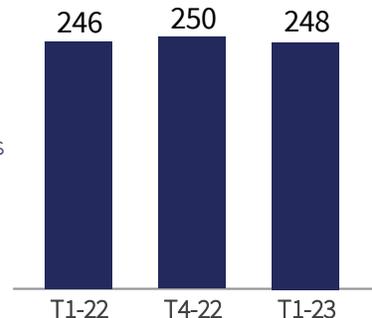
Stabilité de l'encours des crédits immobiliers, conforme avec une politique d'octroi sélective

Base de dépôts solide, +1% par rapport au T1-22

+1%

ENCOURS MOYENS DE DEPOTS /T1-22

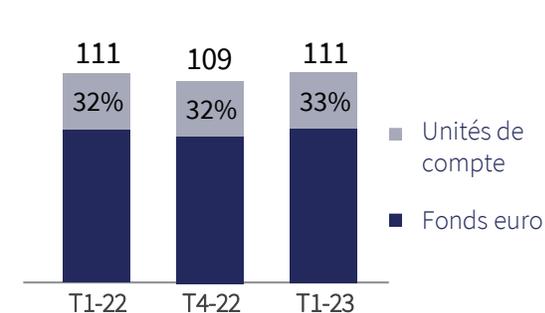
_ Encours moyens de dépôts⁽¹⁾⁽²⁾ (Md EUR)



Stable

ENCOURS MOYENS D'ASSURANCE-VIE /T1-22

_ Encours moyens d'assurance-vie⁽³⁾ (Md EUR)



Collecte brute robuste en assurance-vie⁽³⁾ de 3,3 Md EUR au T1-23

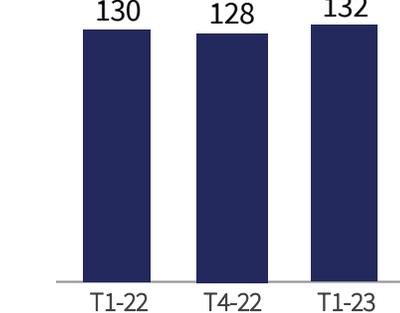
Forte collecte nette en banque privée⁽⁴⁾ de 2,4 Md EUR au T1-23

Augmentation continue des primes d'assurance dommages (+7% /T1-22) et de la prévoyance (+3% /T1-22)

+2%

ENCOURS MOYEN BANQUE PRIVÉE /T1-22

_ Encours moyens de la Banque Privée⁽⁴⁾ (Md EUR)



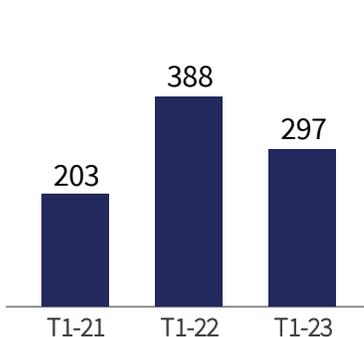
(1) Réseaux France, (2) Incl. des dépôts des entreprises des réseaux France, (3) Total des encours d'assurance-vie après l'intégration de la Banque Privée au T1-22, (4) Banque Privée (France et International) hors anciennes activités de Lyxor

BOURSORAMA

+297 K

ACQUISITION CLIENTS au T1-23

_Acquisition clients (milliers)



Poursuite d'une conquête clients dynamique au T1-23

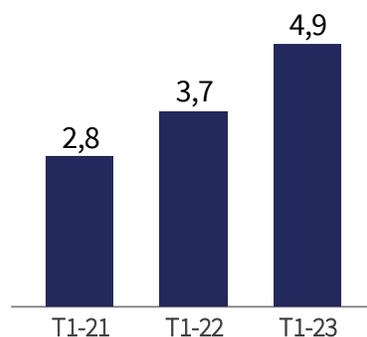
#1 du secteur bancaire en termes de satisfaction clients (NPS +36⁽¹⁾)

Une clientèle de plus en plus engagée avec Boursorama (86% de clients actifs et 50% utilisant Boursorama comme banque principale)

+34%

NOMBRE TOTAL DE CLIENTS /fin mars 22

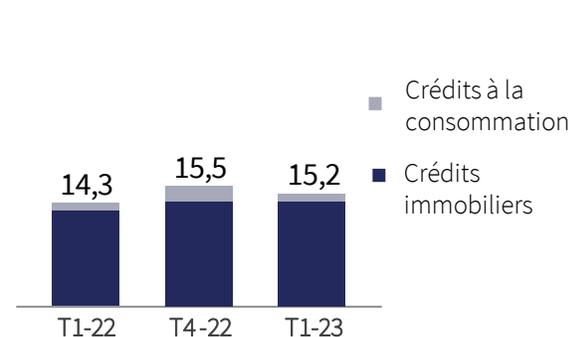
_Nombre total de clients (millions)



+7%

ENCOURS MOYENS DE CREDITS /T1-22

_Encours moyens de crédits (Md EUR)



Forte croissance des encours de dépôts (+39% /T1-22, +3% /T4-22), notamment grâce à une collecte des dépôts toujours tonique

Collecte nette positive en assurance-vie avec une part significative d'unités de compte (~50%)

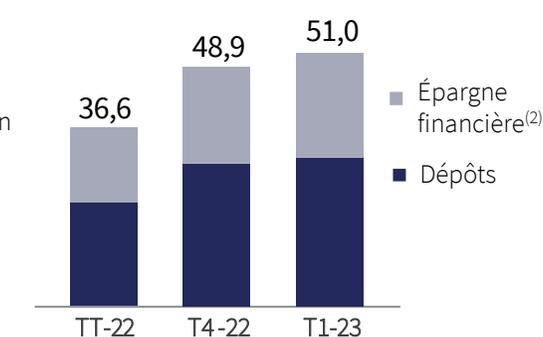
Origination sélective dans la production de crédits immobiliers au T1-23

Activité dynamique de banque au quotidien (+48% /T1-22)

+39%

ENCOURS MOYENS DE DEPOTS /T1-22

_Encours moyens de dépôts et épargne financière (Md EUR)



RECONNAISSANCES
EXTERNNES



Une banque ESG
Certifiée B Corp



Une banque digitale
Classée A par D-rating



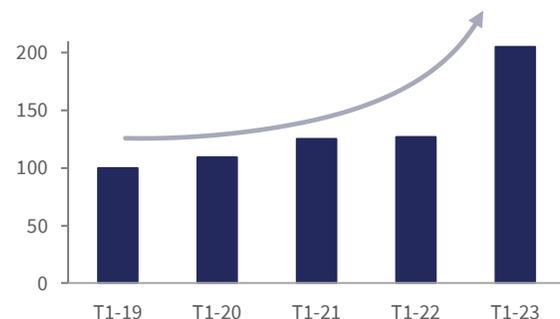
Titrisation en Europe
Boursorama Master Home Loan France

(1) Bain and Company, janvier 2023, (2) Assurance-vie, fonds communs de placement et titres

BOURSORAMA À L'ÉQUILIBRE AU T1-23

Accélération des revenus

_Revenus (hors PEL/CEL et coûts d'acquisition client, base 100 en 2019)



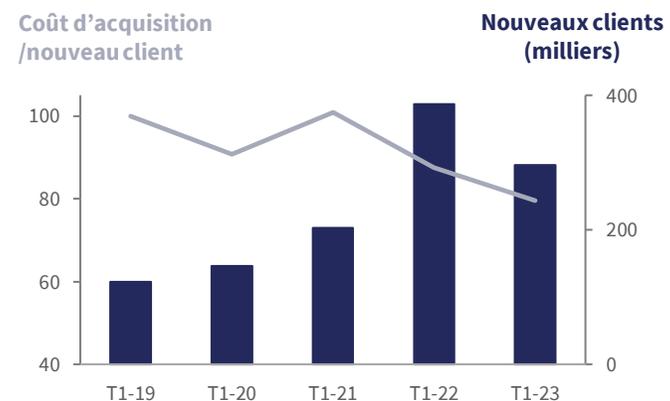
Revenus x1,6 /T1-22 (hors coûts d'acquisition des nouveaux clients)

Accélération des revenus grâce à :

- . La croissance de la clientèle et du taux d'équipement (tendance cohérente par cohorte)
- . Une collecte de dépôts et d'épargne toujours en hausse dans un contexte de taux d'intérêt positifs

Coûts d'acquisition en baisse

_Coût moyen d'acquisition client (base 100 en 2019) et nombre de nouveaux clients (milliers)

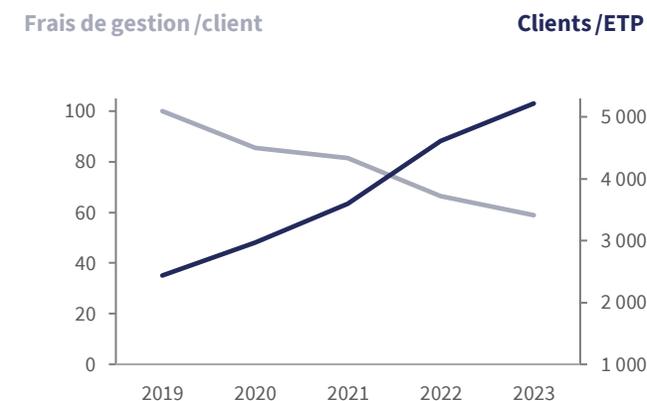


Maintien d'un rythme soutenu de conquête clients (x1,5 /T1-21)

Diminution constante du coût d'acquisition par client (-9% /T1-22, -21% /T1-21)

Un modèle performant

_Frais de gestion par client (base 100 en 2019) et nombre de clients par ETP



Baisse continue du coût de service (-11% en moyenne par an depuis 2019)

Hausse limitée du nombre de collaborateurs au service d'une clientèle en croissance (898 ETP au T1-23, +46 ETP /fin 2021)

LA MARGE NETTE D'INTÉRÊT SOUS PRESSION AVANT UN REBOND EN 2024

POINTS CLÉS

Spécificités du marché français : impact de l'épargne réglementée (~-400 M EUR) et du taux d'usure sur les prêts

Fin du bénéfice du TLTRO (~-300 M EUR)

Bénéfice des taux positifs sur les dépôts temporairement contrebalancé en 2023 par la stratégie de couverture à court terme

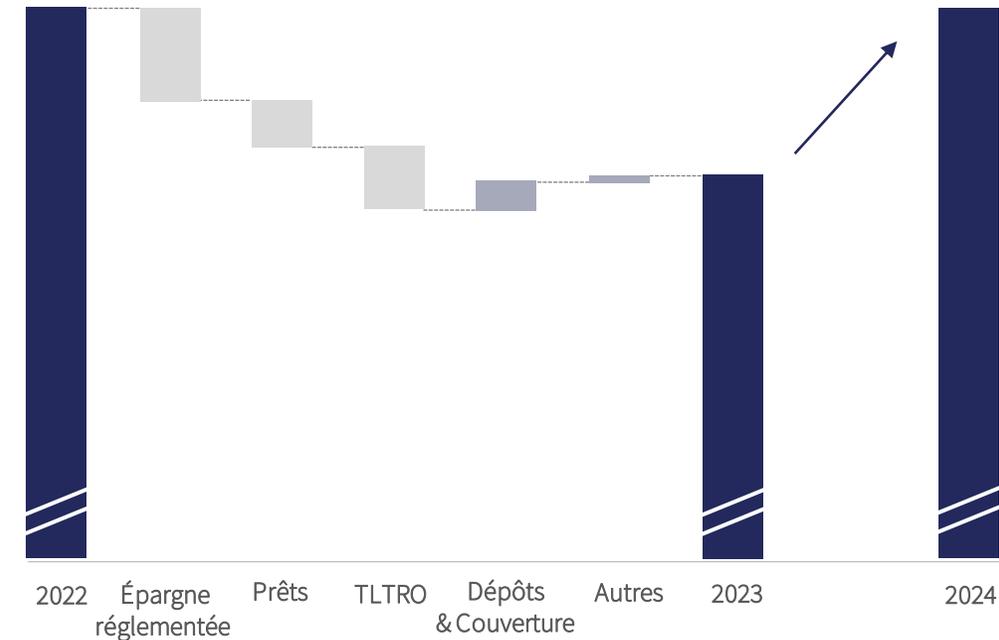
Matérialisation du bénéfice des taux positifs dès 2024 à mesure que les couvertures arrivent à échéance

PRINCIPALES HYPOTHÈSES

Hypothèses d'encours cohérentes avec l'environnement actuel

Trajectoire basée sur les *forward* en mars 2023

_Marge nette d'intérêt estimée de la Banque de détail en France



RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

Revenus

-9,5% /T1-22 hors PEL/CEL

Marge nette d'intérêt et autres hors PEL/CEL
-18% /T1-22

Commissions stables /T1-22

Frais généraux

-2,0% /T1-22

En MEUR	T1-23	T1-22	Variation
Produit net bancaire	1 932	2 170	-11,0%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	<i>1 942</i>	<i>2 147</i>	<i>-9,5%</i>
Frais de gestion	(1 664)	(1 698)	-2,0%
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(1 535)</i>	<i>(1 528)</i>	<i>+0,5%</i>
Résultat brut d'exploitation	268	472	-43,2%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>397</i>	<i>642</i>	<i>-38,2%</i>
Coût net du risque	(89)	(47)	+89,4%
Résultat d'exploitation	179	425	-57,9%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5	0	n/s
Résultat net part du Groupe	138	316	-56,3%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>233</i>	<i>442</i>	<i>-47,2%</i>
RONE	4,5%	10,7%	
<i>RONE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>7,5%</i>	<i>15,0%</i>	

RONE T1-23 7,5%⁽¹⁾

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

NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

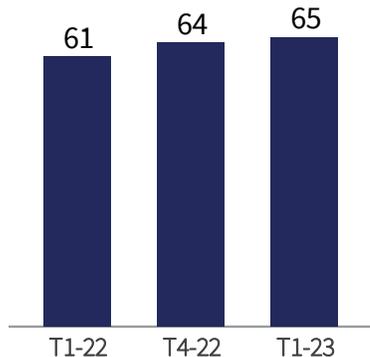
BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

EUROPE

+8%

ENCOURS DES CRÉDITS /fin mars 22

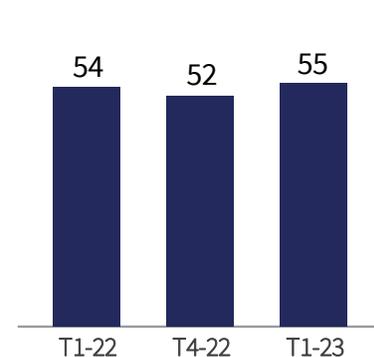
_Crédits (M EUR)



+2%

ENCOURS DES DÉPÔTS /fin mars 22

_Dépôts (M EUR)



Croissance soutenue des encours de crédits dans toutes les régions, notamment en République tchèque (+9,8% /T1-22) et en Roumanie (+11,1% /T1-22)

Forte croissance des dépôts depuis fin décembre 2022 (+6,9% /T4-22), notamment en République tchèque

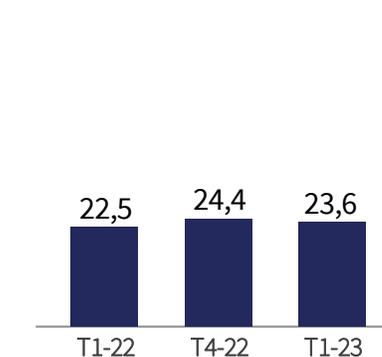
Performances solides (PNB : +3,2% /T1-22), notamment grâce à une forte hausse des revenus en Roumanie et une marge nette d'intérêts toujours élevée en République tchèque

AFRIQUE ET AUTRES

+5%

ENCOURS DES CRÉDITS /fin mars 22

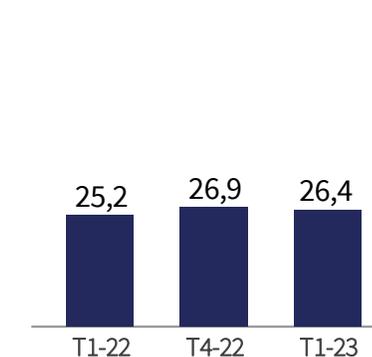
_Crédits (M EUR)



+5%

ENCOURS DES DÉPÔTS /fin mars 22

_Dépôts (M EUR)



Hausse solide des encours de crédits dans toutes les régions, avec un environnement économique globalement en amélioration

Bonne dynamique des dépôts (+5,1% /T1-22), ratio crédits/dépôts de 89% à la fin du T1-23

Net rebond des revenus (+14,3% /T1-22), notamment grâce à une marge nette d'intérêt élevée et à une activité commerciale soutenue sur le change

ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS

ASSURANCE

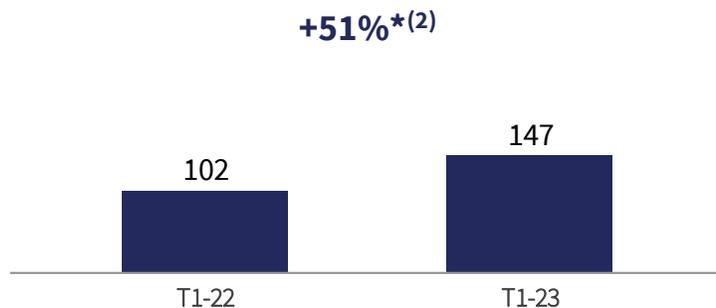
Stable*

ENCOURS D'ASSURANCE-VIE /fin mars 22

+4%*

PRIME DE PROTECTION /T1-22

_Revenus (M EUR)



Collecte brute dynamique en assurance-vie (3,6 Md EUR) notamment en France (+2%* /T1-22)

Encours d'assurance-vie à 133 Md EUR, avec une part d'unités de compte en progression (37%, +1 pt /T1-22)

Bonne performance des primes de protection (+4%* /T1-22), soutenue notamment par les primes d'assurance dommages élevées (+7%* /T1-22)

SERVICES FINANCIERS

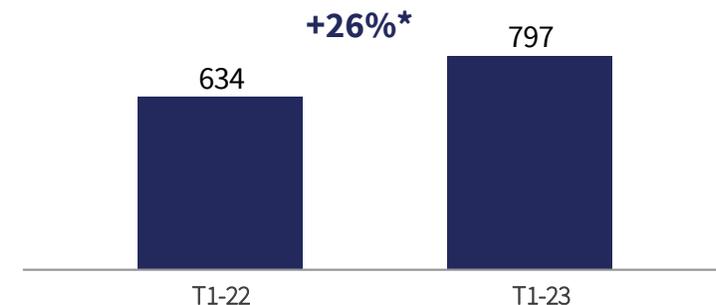
+3,2%

CROISSANCE DE LA FLOTTE FINANCÉE⁽¹⁾ /T1-22

+1,5%

ENCOURS EN LOCATION LONGUE DURÉE /T1-22

_Revenus (M EUR)



Croissance continue de la flotte financée, portée par une bonne dynamique commerciale

Augmentation des revenus au T1-23 par rapport au T1-22, soutenue à la fois par :

- . Des résultats élevés des ventes de voitures d'occasion (2 535 EUR par unité et 3 102 EUR retraités de l'ajustement de l'amortissement au T1-23)
- . Un ajustement de l'amortissement (163 M EUR au T1-23)

(1) Hors entités détenues en vue de la vente (Russie, Biélorussie, Portugal, Irlande et Norvège sauf NF Fleet Norvège) ; (2) Y compris un éléments volatile (~EUR -40 M EUR) lié à la norme IFRS 17, repris au T2-22

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

NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

Revenus

+15,3%* /T1-22

Revenus de la Banque de détail à l'international +6,5%* /T1-22

Revenus de l'Assurance et des Services financiers +29,6%* /T1-22

Frais généraux

+13,5%*(1) /T1-22

Y compris les coûts d'ALD liés à la préparation de l'intégration de LeasePlan

En MEUR	T1-23	T1-22	Variation	
Produit net bancaire	2 206	2 071	+6,5%	+15,3%*
Frais de gestion	(1 108)	(1 083)	+2,3%	+12,2%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 039)</i>	<i>(1 011)</i>	+2,8%	+13,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 098	988	+11,1%	+18,6%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 167</i>	<i>1 060</i>	+10,1%	+17,0%*
Coût net du risque	(91)	(325)	-72,0%	-31,9%*
Résultat d'exploitation	1 007	663	+51,9%	+26,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	2	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	564	361	+56,2%	+19,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>600</i>	<i>400</i>	+50,1%	+17,6%*
RONE	21,4%	13,1%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>22,7%</i>	<i>14,5%</i>		

RONE T1-23 22,7%⁽¹⁾

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

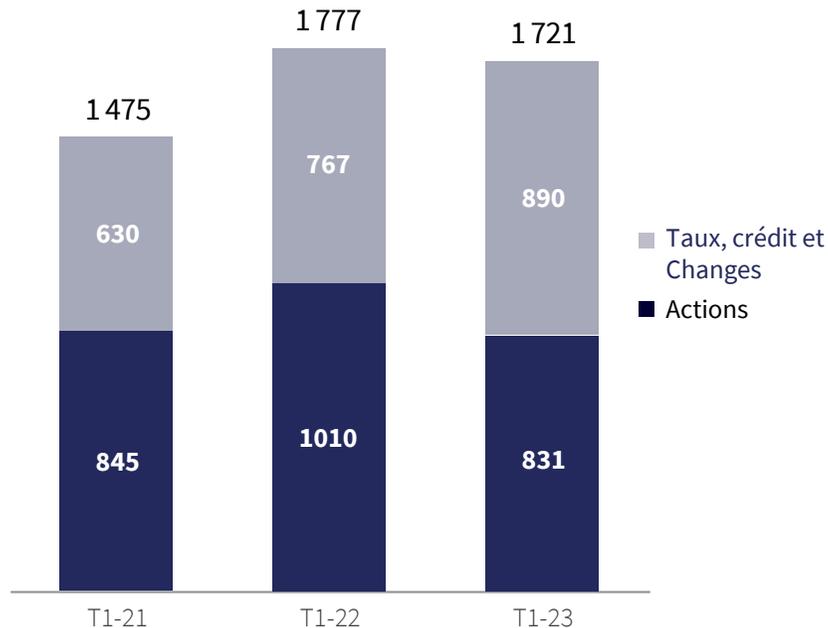
* À périmètre et taux de change constants (hors activités vendues en Russie)

NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS : -2% / T1-22

_Revenus des activités de marché au T1-23 (M EUR)



REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ -3% /T1-22

Encore une excellente performance trimestrielle

Activité commerciale dynamique, en particulier sur les taux et le financement

TAUX, CRÉDIT ET CHANGES +16% /T1-22

Performance exceptionnelle grâce à une forte activité clients et à une gestion du risque solide

ACTIONS -18% /T1-22

Bonne performance, en baisse par rapport à un T1-22 record⁽¹⁾, avec des volumes et une volatilité plus faibles

MÉTIERS TITRES +12% /T1-22

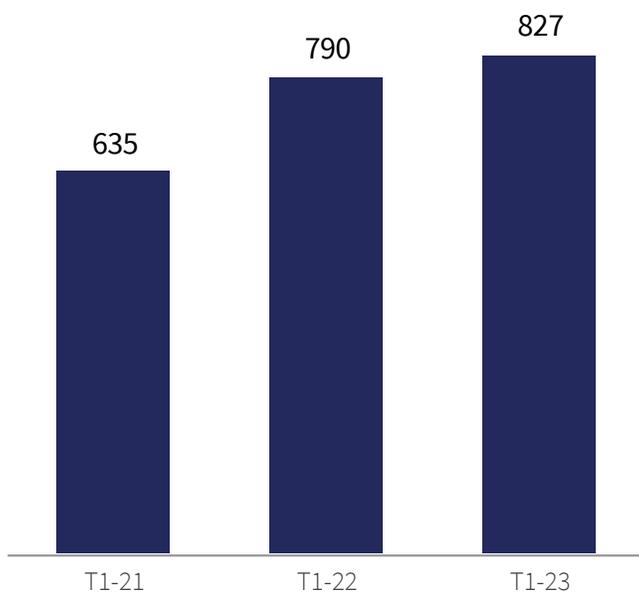
Bénéficiant notamment de la revalorisation de la participation dans Euroclear

(1) À modèle économique comparable dans le régime réglementaire d'après la grande crise financière mondiale (GFC)

FINANCEMENT ET CONSEIL

REVENUS : +5% / T1-22

_Revenus des activités Financement et Conseil au T1-23 (M EUR)



GLOBAL BANKING AND ADVISORY -5% /T1-22

Excellent trimestre, proche des plus hauts historiques

Dynamique solide dans le Financement d'Actifs sur l'ensemble des classes d'actifs

Activité soutenue dans la banque d'investissement, grâce notamment à de solides performances dans les marchés de capitaux dettes et le financement du secteur des TMT

Bonne activité dans les *Asset Backed Products* et les Ressources Naturelles, en légère baisse par rapport à un T1-22 très élevé. Croissance toujours solide dans les énergies renouvelables

GLOBAL TRANSACTION & PAYMENT SERVICES +51% /T1-22

Très bonnes performances, en particulier dans le *Cash Management* et le *Correspondent Banking*, grâce à une croissance commerciale soutenue dans un environnement de taux d'intérêt favorable

RECONNAISSANCES
EXTERNES



Meilleure banque d'investissement
en **Sustainable Financing** en 2023
2^e année consécutive



**Banque d'affaires : marchés de
capitaux** – Trophée Or des leaders
de la finance 2023



Global Financial Advisor
de l'année 2022

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

Revenus

Stable /T1-22

Frais de gestion

-5,9% /T1-22

+1,7%⁽¹⁾ hors FRU⁽²⁾

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

53,7% au T1-23

En M EUR	T1-23	T1-22	Variation	
Produit net bancaire	2 758	2 755	+0,1%	-1,3%*
Frais de gestion	(2 043)	(2 172)	-5,9%	-6,1%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 603)</i>	<i>(1 611)</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-0,8%*</i>
Résultat brut d'exploitation	715	583	+22,6%	+15,9%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 155</i>	<i>1 144</i>	<i>+1,0%</i>	<i>-1,9%*</i>
Coût net du risque	(5)	(194)	-97,4%	-97,4%*
Résultat d'exploitation	710	389	+82,5%	+68,5%*
Résultat net part du Groupe	565	302	+87,1%	+73,1%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>899</i>	<i>734</i>	<i>+22,6%</i>	<i>+18,7%*</i>
RONE	15,5%	8,6%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>24,7%</i>	<i>20,8%</i>		

RONE T1-23 **24,7%⁽¹⁾** (**27,3%⁽¹⁾** hors FRU⁽²⁾)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes) ; (2) Fonds de Résolution Unique

* A périmètre et taux de change constants

HORS PÔLES

Revenus

Les revenus du T1-23 ont notamment été affectés par :

- le débouclage des instruments de couverture TLTRO (~-0,1 Md EUR au T1 et ~-0,3 Md EUR sur l'année)
- la mise en place d'IFRS 17 (~-70 M EUR en revenus compensés pour le même montant en frais généraux)

Frais généraux

-182 M EUR⁽²⁾ de charges de transformation au T1-23

En M EUR	T1-23	T1-22
Produit net bancaire	(225)	47
Frais de gestion	(242)	(178)
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	(23)	3
Résultat brut d'exploitation	(467)	(131)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(248)</i>	<i>50</i>
Coût net du risque	3	5
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(21)	-
Impôts sur les bénéfices	113	19
Résultat net part du Groupe	(399)	(158)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(225)</i>	<i>(37)</i>

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes) ; (2) Charges de transformation au T1-23 : Banque de détail en France (140 M EUR), Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (11 M EUR) et Hors Pôles (31 M EUR)

NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

3.

CONCLUSION

CONCLUSION

UN MODÈLE D'AFFAIRES RENOUVELÉ

Banque de détail en France

Une nouvelle banque de détail avec un modèle de relation clients amélioré

Leader incontesté de la banque en ligne avec un fort potentiel de croissance et de rentabilité

Assurance & Banque de détail à l'international

Un périmètre recentré autour de métiers profitables

Mobilité

Création du leader Mondial de la mobilité durable

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Un modèle efficace avec des franchises leaders et une expertise différenciante

BILAN SOLIDE

FORTE CULTURE DU RISQUE ET DE CONFORMITÉ

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 DECILE
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 15%
BANQUES, MONDIAL

NB : nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 198 banques ; S&P CSA 736 banques ; Sustainalytics 385 banques ; Moody's ESG Solutions 4 882 sociétés ; ISS ESG 285 banques

SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE

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
(-40% /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



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	
	T1-23	T1-22	T1-23	T1-22	T1-23	T1-22	T1-23	T1-22	T1-23	T1-22
Produit net bancaire	1 932	2 170	2 206	2 071	2 758	2 755	(225)	47	6 671	7 043
Frais de gestion	(1 664)	(1 698)	(1 108)	(1 083)	(2 043)	(2 172)	(242)	(178)	(5 057)	(5 131)
Résultat brut d'exploitation	268	472	1 098	988	715	583	(467)	(131)	1 614	1 912
Coût net du risque	(89)	(47)	(91)	(325)	(5)	(194)	3	5	(182)	(561)
Résultat d'exploitation	179	425	1 007	663	710	389	(464)	(126)	1 432	1 351
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	2	1	1	(2)	2	1	0	0	5	0
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5	0	(1)	2	0	0	(21)	0	(17)	2
Impôts sur les bénéfices	(48)	(111)	(254)	(165)	(139)	(76)	113	19	(328)	(333)
Participations ne donnant pas le contrôle	0	(1)	189	137	8	12	27	51	224	199
Résultat net part du Groupe	138	316	564	361	565	302	(399)	(158)	868	821
Fonds propres normatifs moyens	12 392	11 822	10 564	11 026	14 562	14 127	18 554 ⁽¹⁾	17 789 ⁽¹⁾	56 072	54 764
ROE Groupe (après impôt)									5,0%	5,1%

(1) Les fonds propres du Hors Pôles sont calculés par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
 NB: Les données 2022 ont été retraitées conformément à l'application des norms IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

En MEUR	T1-23	T1-22
Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)	856	984
Linéarisation IFRIC 21	674	841
Charges de transformation ⁽¹⁾	182	143
<i>Dont Banque de détail en France</i>	<i>140</i>	<i>104</i>
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	<i>11</i>	<i>14</i>
<i>Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)</i>	<i>31</i>	<i>25</i>
Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)	856	984
Impact total des retraitements sous-jacents (après impôts)	640	717
Résultat net part du Groupe - Publié	868	821
Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)	640	717
Résultat net part du Groupe - Sous-jacent	1 508	1 538

(1) Alloué au Hors-Pôles

NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 e IFRS 9 pour les entités d'assurance

En M EUR	Total IFRIC21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	T1-23	T1-22	T1-23	T1-22
Banque de détail en France	(171)	(227)	(116)	(175)
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	(92)	(96)	(62)	(65)
Services Financiers aux Entreprises	(11)	(10)	(3)	(4)
Banque de détail à l'international	(81)	(87)	(59)	(61)
Europe de l'Ouest	(6)	(7)	(3)	(4)
République tchèque	(48)	(52)	(40)	(44)
Roumanie	(15)	(14)	(12)	(7)
Autre Europe	(4)	(4)	(2)	(2)
Russie	0	(1)	0	(1)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(8)	(8)	(2)	(2)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(599)	(747)	(491)	(622)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(434)	(568)	(361)	(484)
Financement et Conseil	(164)	(180)	(129)	(138)
Hors Pôles	(49)	(50)	(3)	(3)
Groupe	(911)	(1 121)	(672)	(864)

NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

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

En Md EUR	31/03/2023	31/12/2022
Capitaux propres part du Groupe	68,7	66,5
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(10,8)	(10,0)
Provision pour distribution et coupons sur hybrides ⁽²⁾	(2,4)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(5,6)	(5,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	5,5	5,3
Déductions et retraitements prudentiels	(6,6)	(5,5)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	48,8	48,7
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,9	10,1
Fonds propres Tier 1	59,7	58,8
Fonds propres Tier 2	10,1	11,0
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier2)	69,9	69,8
Encours pondérés	361,0	360,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,5%	13,5%
Ratio Tier 1	16,5%	16,3%
Ratioglobal	19,4%	19,4%

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 13,4% et phasage d'IFRS 9 à 9 points de base

(1) Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée, (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

GROUPE

RATIO DE LEVIER CRR2

_Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	31/03/2023	31/12/2022
Fonds propres Tier1	59,7	58,8
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 407	1 340
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	0	(7)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	15	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	122	123
Ajustements techniques et réglementaires	(109)	(126)
Exposition levier	1 435	1 345
Ratio de levier phasé	4,2%	4,4%

(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). Incluant le résultat de l'exercice en cours et les instruments AT1 en droit anglais bénéficiant d'une clause de grand père ;

(2) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance)

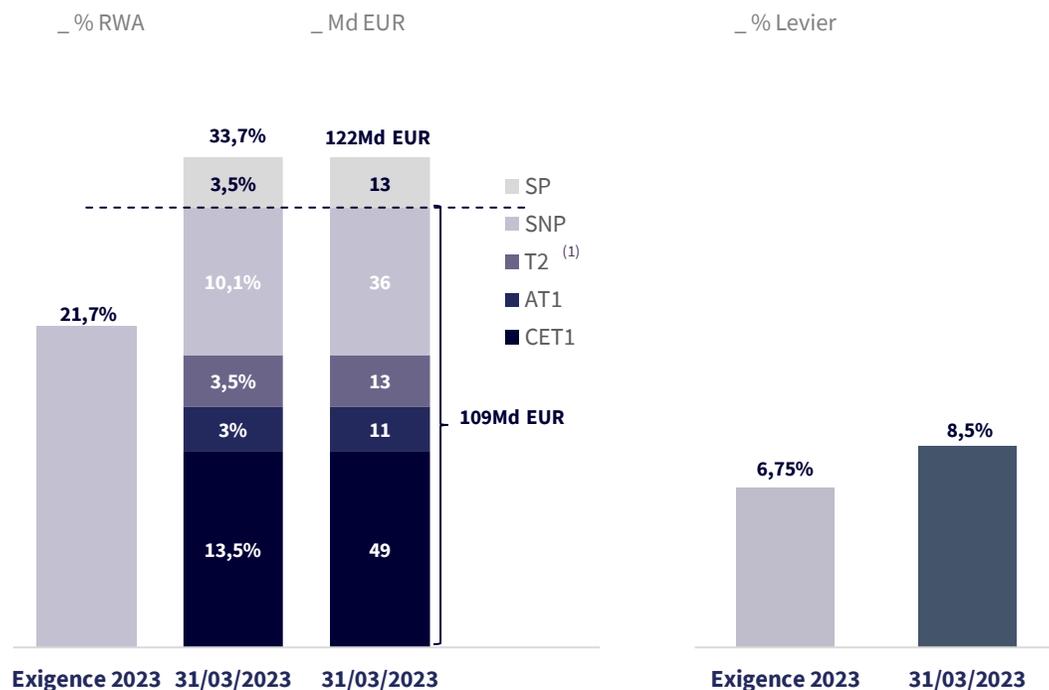
(3) Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations similaires sur titres

GROUPE

RATIOS TLAC ET MREL

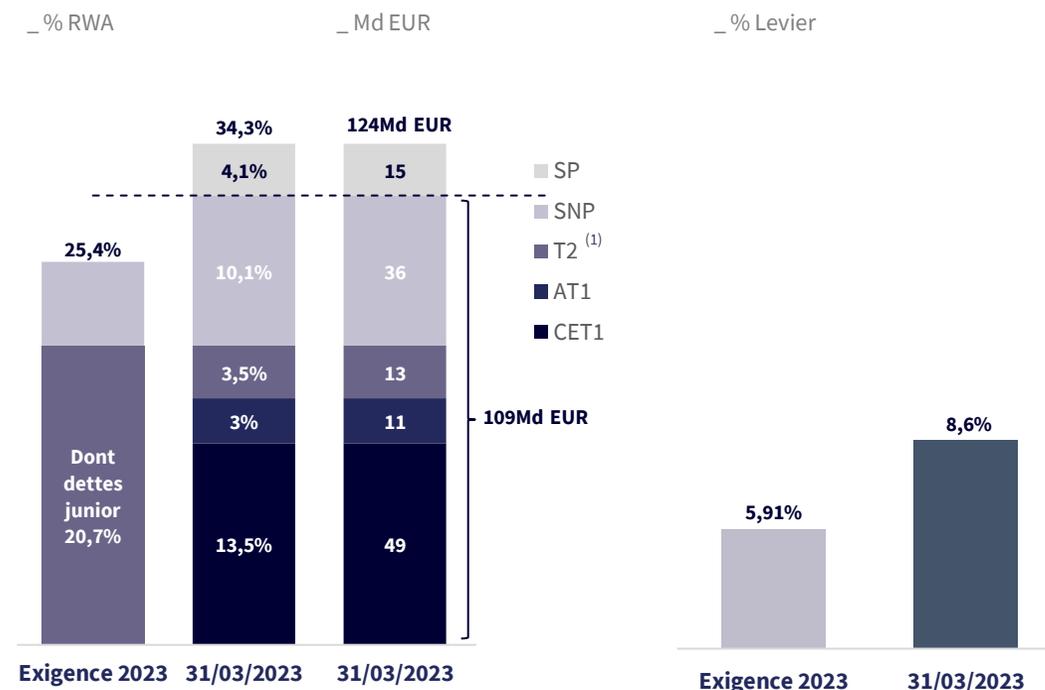
Ratio TLAC T1-23

Conforme aux exigences à fin mars 2023



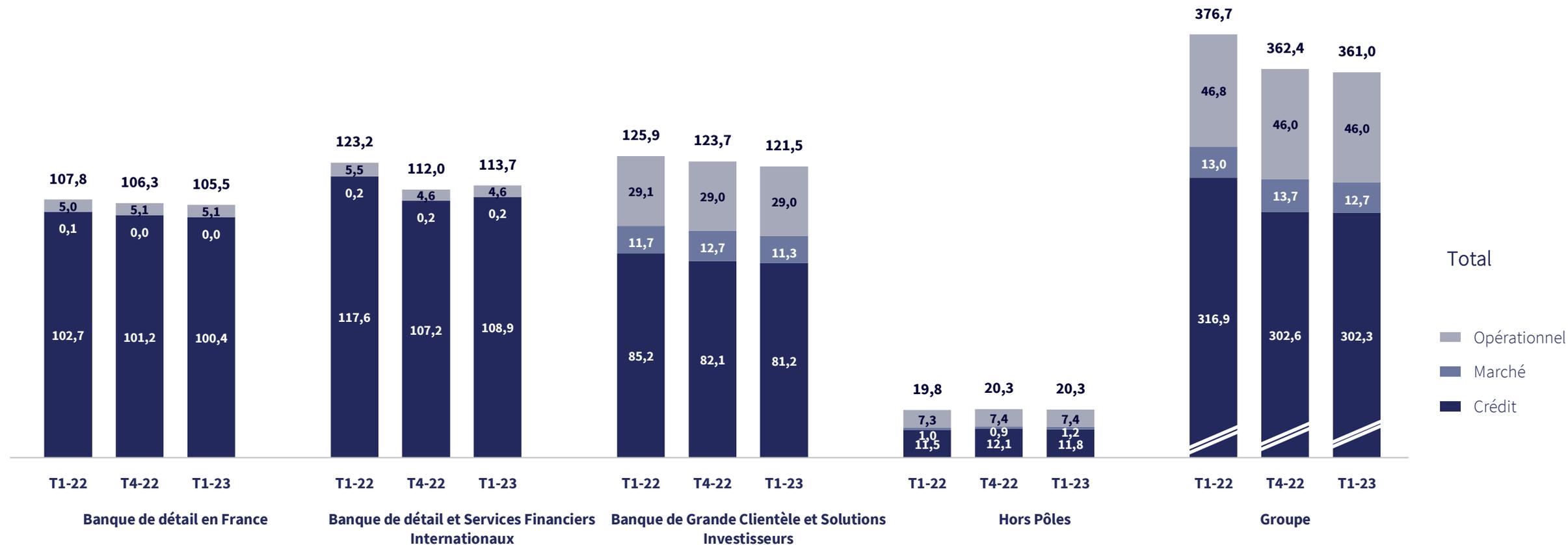
Ratio MREL T1-23

Conforme aux exigences à fin mars 2023



(1) 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
 N.B : ratio phasés

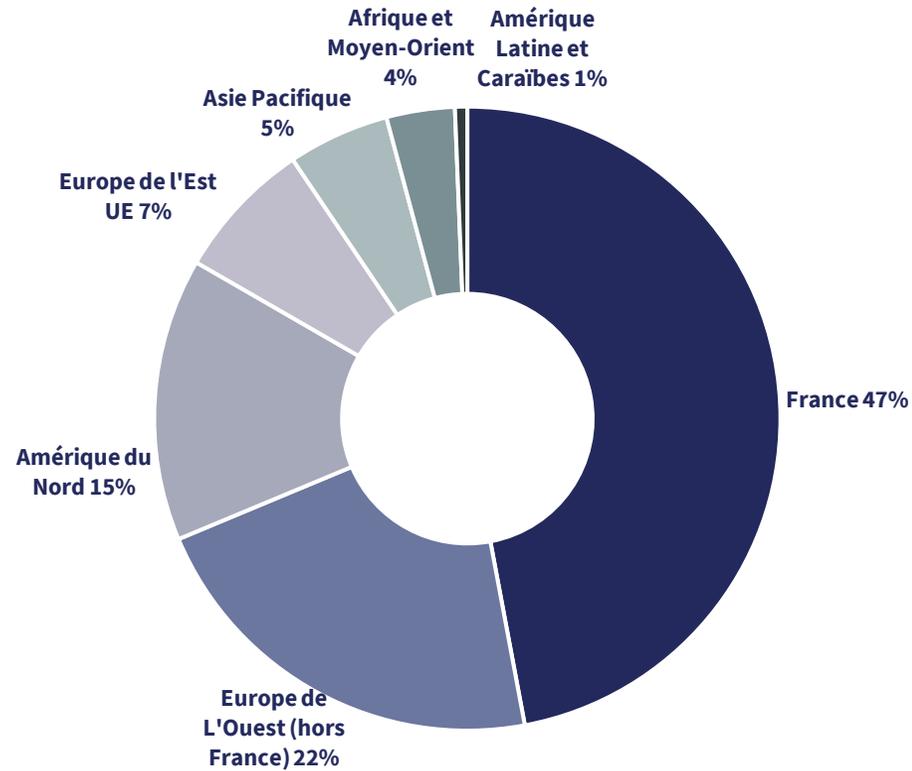
ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES⁽¹⁾ (CRR2/CRD5, EN MD EUR)



(1) 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
 NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS AU 31/03/2023

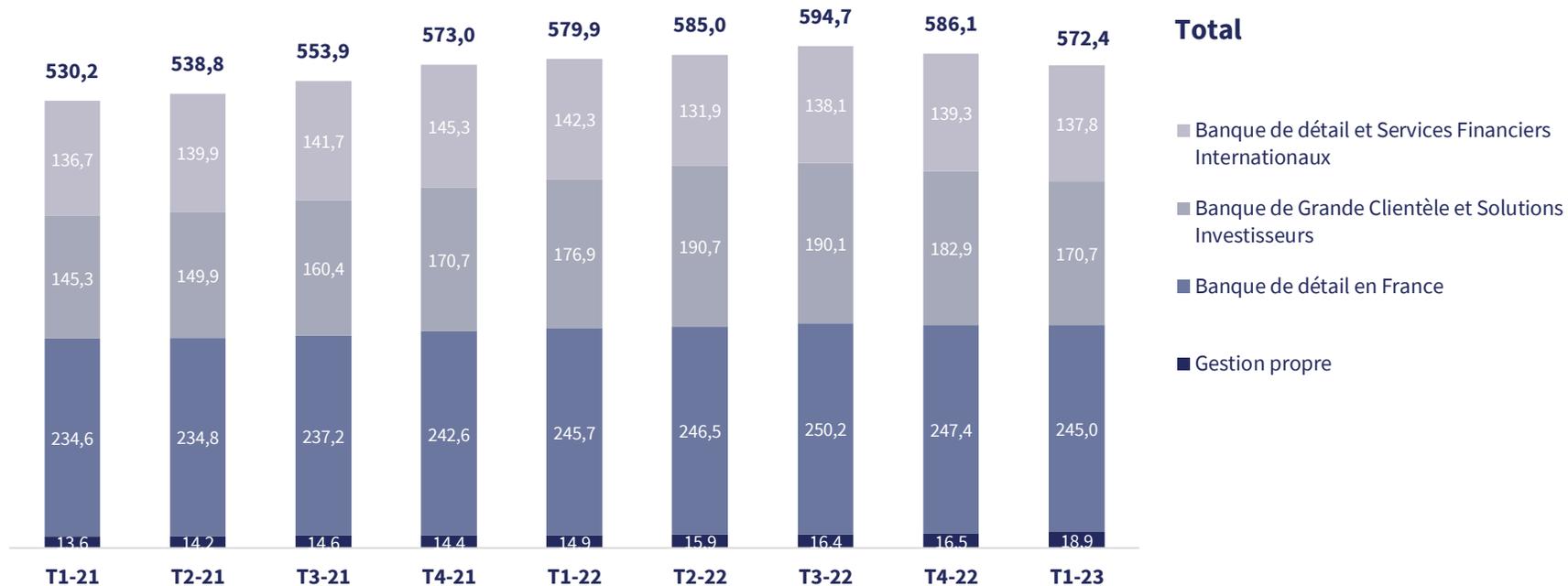
Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾
Toutes clientèles confondues : 1 136 Md EUR



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

ÉVOLUTION DES ENCOURS BRUTS DE CRÉDIT COMPTABLES⁽¹⁾

_Fin de période en Md EUR



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

GROUPE

COÛT DU RISQUE

En M EUR		T1-23	T1-22
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	89	47
	Encours bruts de crédits	252 689	242 645
	Coût du risque en pb	14	8
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	91	325
	Encours bruts de crédits	134 988	140 547
	Coût du risque en pb	27	92
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	5	194
	Encours bruts de crédits	177 590	170 749
	Coût du risque en pb	1	45
Gestion propre	Coût net du risque	(3)	(5)
	Encours bruts de crédits	16 537	14 413
	Coût du risque en pb	(6)	(12)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	182	561
	Encours bruts de crédits	581 804	568 354
	Coût du risque en pb	13	39

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

En Md EUR	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2022
Créances brutes saines	551,5	554,4	561,3
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	495,9	494,2	491,3
<i>dont créances classées en étape 2</i>	39,1	43,6	50,7
Créances brutes douteuses	15,9	15,9	16,9
<i>dont créances classées en étape 3</i>	15,9	15,9	16,9
Total créances brutes ⁽²⁾	567,4	570,3	578,2
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,8%	2,8%	2,9%
Provisions sur créances brutes saines	3,1	3,2	3,1
<i>dont provisions étape 1</i>	1,1	1,0	1,2
<i>dont provisions étape 2</i>	2,0	2,1	1,9
Provisions sur créances brutes douteuses	7,8	7,7	8,4
<i>dont provisions étape 3</i>	7,8	7,7	8,4
Total provisions	11,0	10,9	11,4
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	49%	48%	49%

(1) Données excluant les créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9 ; (2) 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.

DÉTAIL DES EXPOSITIONS

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD
groupe au 31/03/2023

EAD totaux groupe : **1 136 Md EUR**



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : 1,9% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION (hors travaux publics) : 0,8% des EAD totaux du Groupe

SOUS-TRAITANTS AUTOMOBILES : 0,1% des EAD totaux du Groupe

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : **~5 Md EUR** (~0.4%)

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

(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 : 385 Md EUR ; (2) Le regroupement des secteurs d'activité a été revu en 2022, afin d'être conforme au suivi interne du risque de crédit et aux nouvelles exigences de publication EBA sur les secteurs d'activité. Le regroupement utilisé se base sur l'activité économique principale des contreparties. * Y compris activités de négoce

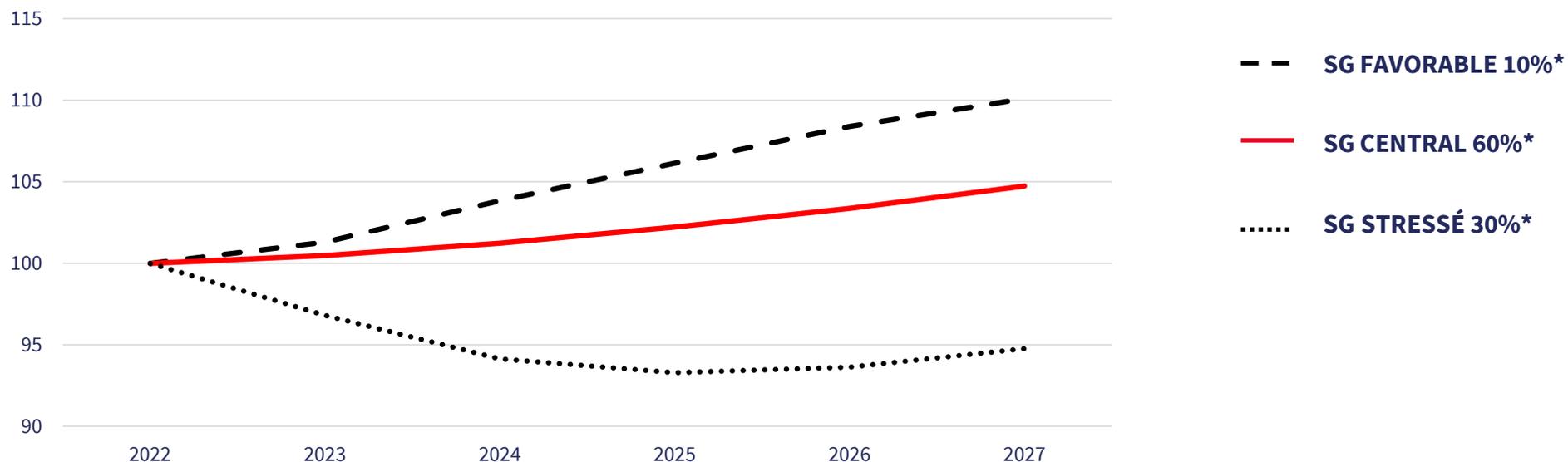
APPLICATION D'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T1-23, les paramètres d'IFRS 9 ont été mis à jour pour prendre en compte l'environnement 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.
- 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

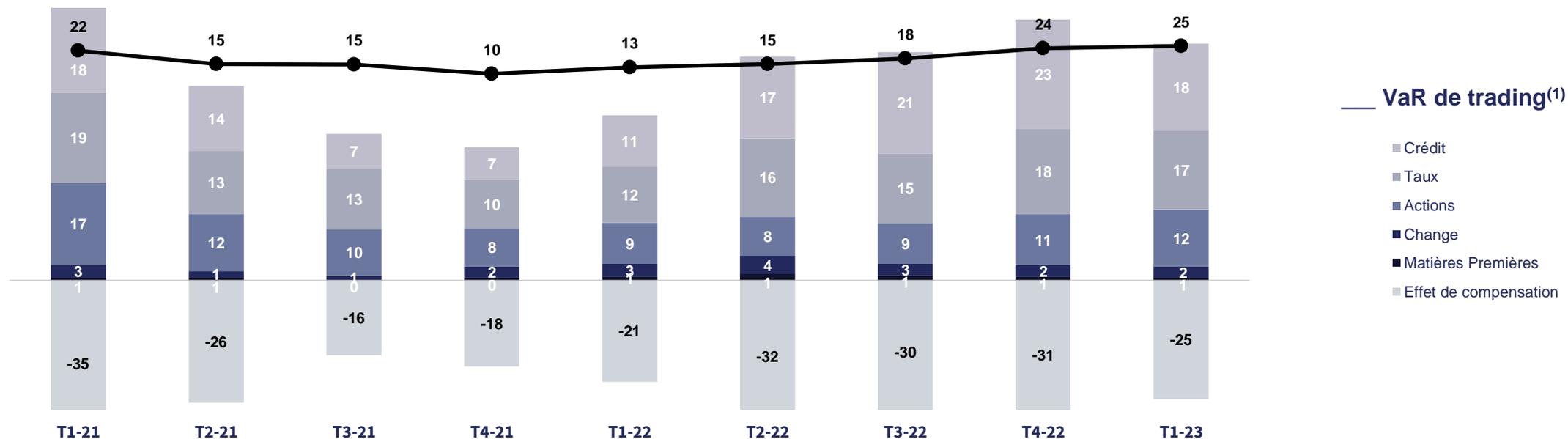
SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB)



*pondération du scénario dans le calcul IFRS9 de la perte de crédit attendue

ÉVOLUTION DE LA VAR DE TRADING⁽¹⁾ ET DE LA VAR STRESSÉE⁽²⁾

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



Var stressée ⁽²⁾ à 1 jour 99%, en M EUR	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23
Minimum	23	18	17	23	20
Maximum	48	52	47	46	59
Moyenne	32	30	32	34	34

(1) 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

(2) 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 2023 BIEN AVANCÉ : >70% DU PROGRAMME VANILLE RÉALISÉ

Programme de financement long terme 2023 :

- c.24 Md EUR de dettes vanilles, répartis de façon équilibrée entre les différents formats
- c.25 Md EUR d'émissions structurées

Au 26 avril 2023, 27,6 Md EUR levés au titre du programme de financement 2023 dont :

- c. 18,0 Md EUR de dettes vanilles (y/c 7,1 Md EUR de pré-financement levé en 2022)
- c. 9,6 Md EUR d'émissions structurées

Conditions de financement du programme 2023 au T1-23 :

- MS+88bp (y compris dettes structurées et hors dettes subordonnées)
- Maturité moyenne de 5,2 ans

1,25 Md EUR additionnels émis par les filiales

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

Programme de financement long-terme 2023 et réalisation⁽¹⁾

	Programme (en Md EUR)	Réalisé (en Md EUR)
Dettes sécurisées	~ 6 - 7	~4,7
Dettes Senior Préférée	~6 - 7	~4,7
Dettes Senior Non-préférée	~5 - 6	~5,2
Dettes Subordonnée (AT1/T2)	~4 - 5	~2,4 AT1 ~1,0 T2

Transactions récentes



En fév-23
Senior Préférée 3 ans & 7 ans
180 M CHF 2,278% fév-26
260 M CHF 2,618% fév-30



En fév-23
Covered Bonds 3 ans & 9 ans
750 M EUR 3,125% fév-26
1 500M EUR 3,125% fév-32



En jan-23
Additional Tier 1 PerpNC6.5
1 000 M EUR 7,875% PerpNC29



En jan-23
Senior Préférée 2 ans
2 000 M EUR 3mE+45bp jan-25



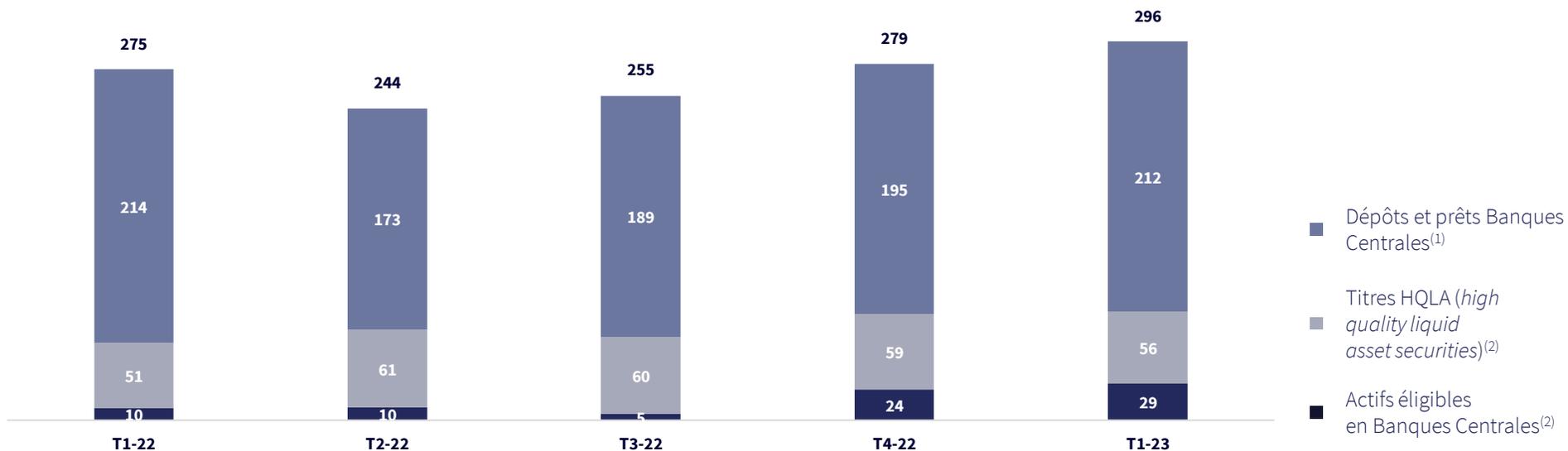
En jan-23
Seniors Non-Préférées
1 250 M USD 6,447% 27NC26
1 250 M USD 6,446% 29NC28
1 500 M USD 6,691% 34NC33
Tier 2 30 ans bullet
1 000 M USD 7,367% jan-53

(1) Hors émissions de dettes structurées

GROUPE

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

_Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à **169%** en moyenne au T1-23, **171%** à fin T1-23

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

GROUPE

CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	T1-23	2022	2021
Actions existantes	829 046	845 478	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 899	6 252	3 861
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	20 838	16 788	3 249
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	801 309	822 437	846 261
Résultat net part du Groupe	868	1 825	5 641
Intérêts sur TSS et TSDI	(163)	(596)	(590)
Résultat net part du Groupe corrigé (en MEUR)	705	1 230	5 051
BNPA (en EUR)	0,88	1,50	5,97
BNPA sous-jacent (en EUR)	1,05	5,87	5,52

(1) 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
 NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

Fin de période (en M EUR)	T1-23	2022	2021
Capitaux propres part du Groupe	68 747	66 970	65 067
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 823)	(10 017)	(8 003)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(102)	(24)	20
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	130	67	37
Actif Net Comptable	57 952	56 996	57 121
Ecarts d'acquisition	(3 652)	(3 652)	(3 624)
Immobilisations incorporelles	(2 878)	(2 875)	(2 733)
Actif Net Tangible	51 423	50 469	50 764
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽²⁾	801 471	801 147	831 162
Actif Net par Action	72,3	71,1	68,7
Actif Net Tangible par Action	64,2	63,0	61,1

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

(2) 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)

NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

DÉTAIL DU CALCUL DU ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T1-23	T1-22
Capitaux propres part du Groupe	68 747	66 089
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 823)	(8 178)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(102)	(65)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	640	72
Provision pour distribution ⁽²⁾	(421)	(415)
Distribution à verser au titre de N-1	(1 803)	(2 285)
Fonds propres ROE fin de période	56 238	55 218
Fonds propres ROE moyens	56 072	54 764
Ecarts d'acquisition moyens	(3 652)	(3 624)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 876)	(2 747)
Fonds propres ROTE moyens	49 544	48 393
Résultat net part du Groupe	868	821
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(163)	(119)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	2
Résultat net Part du Groupe corrigé	705	704
Fonds propres ROTE moyens	49 544	48 393
ROTE	5,7%	5,8%
Résultat net Part du Groupe sous-jacent	1 508	1 538
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(163)	(119)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	2
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé	1 345	1 421
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent)	50 183	49 110
ROTE sous-jacent	10,7%	11,6%

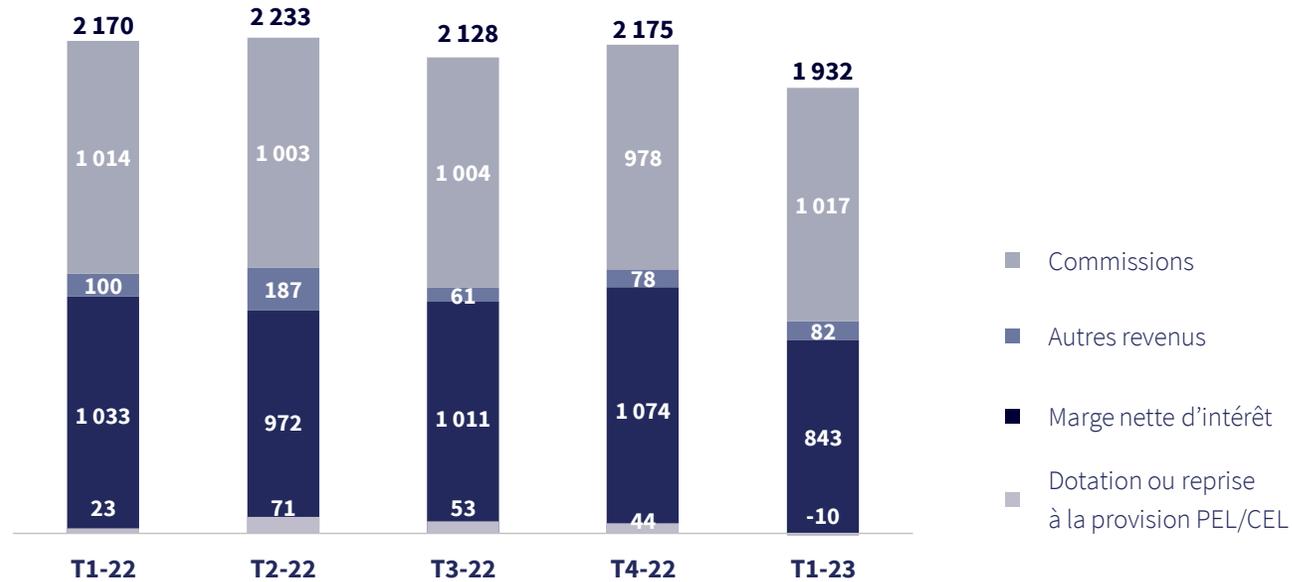
ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques (1) Intérêts nets d'impôt, à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission (2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

PRODUIT NET BANCAIRE

_PNB (en M EUR)

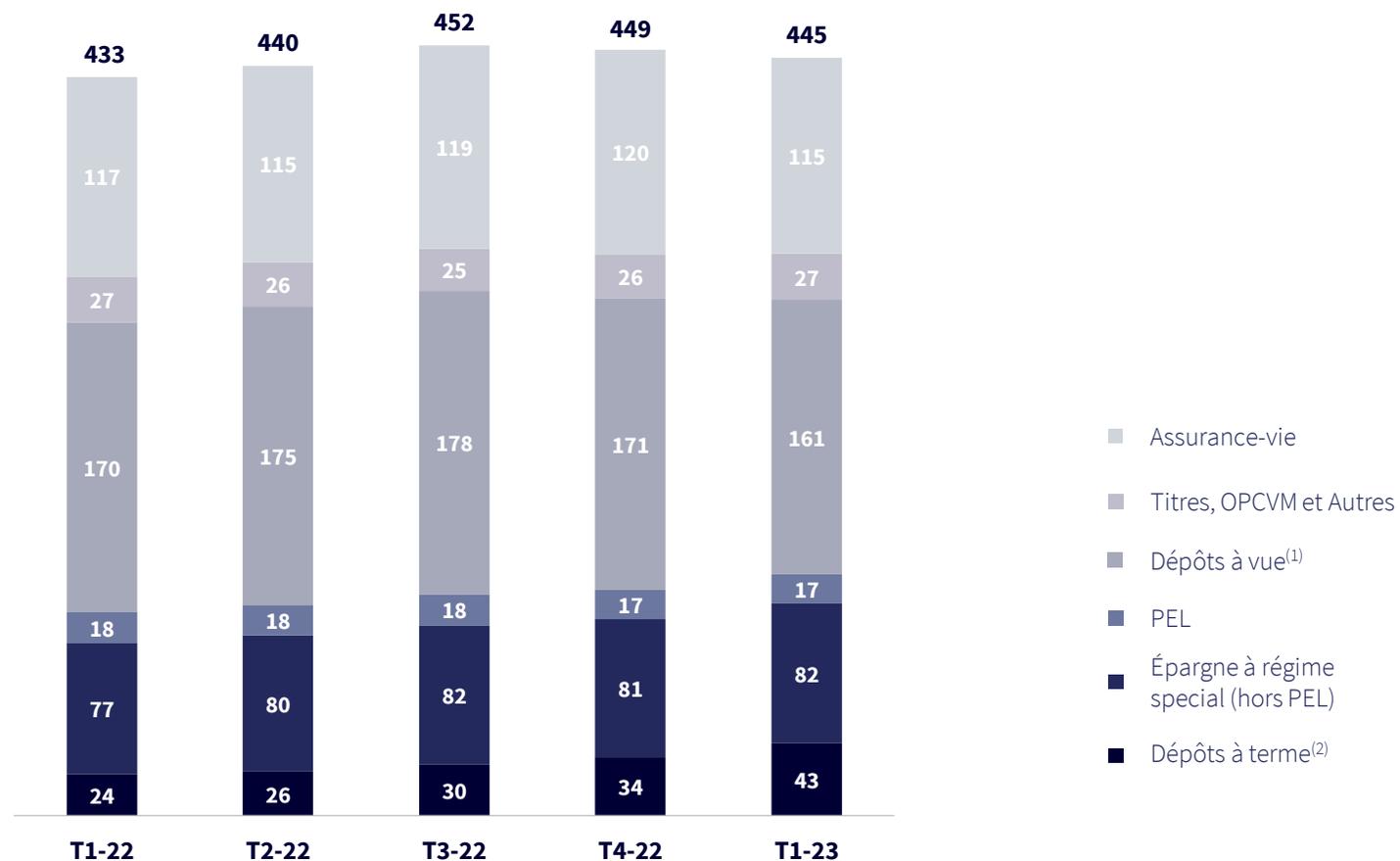


NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

_Encours moyens (en Md EUR)

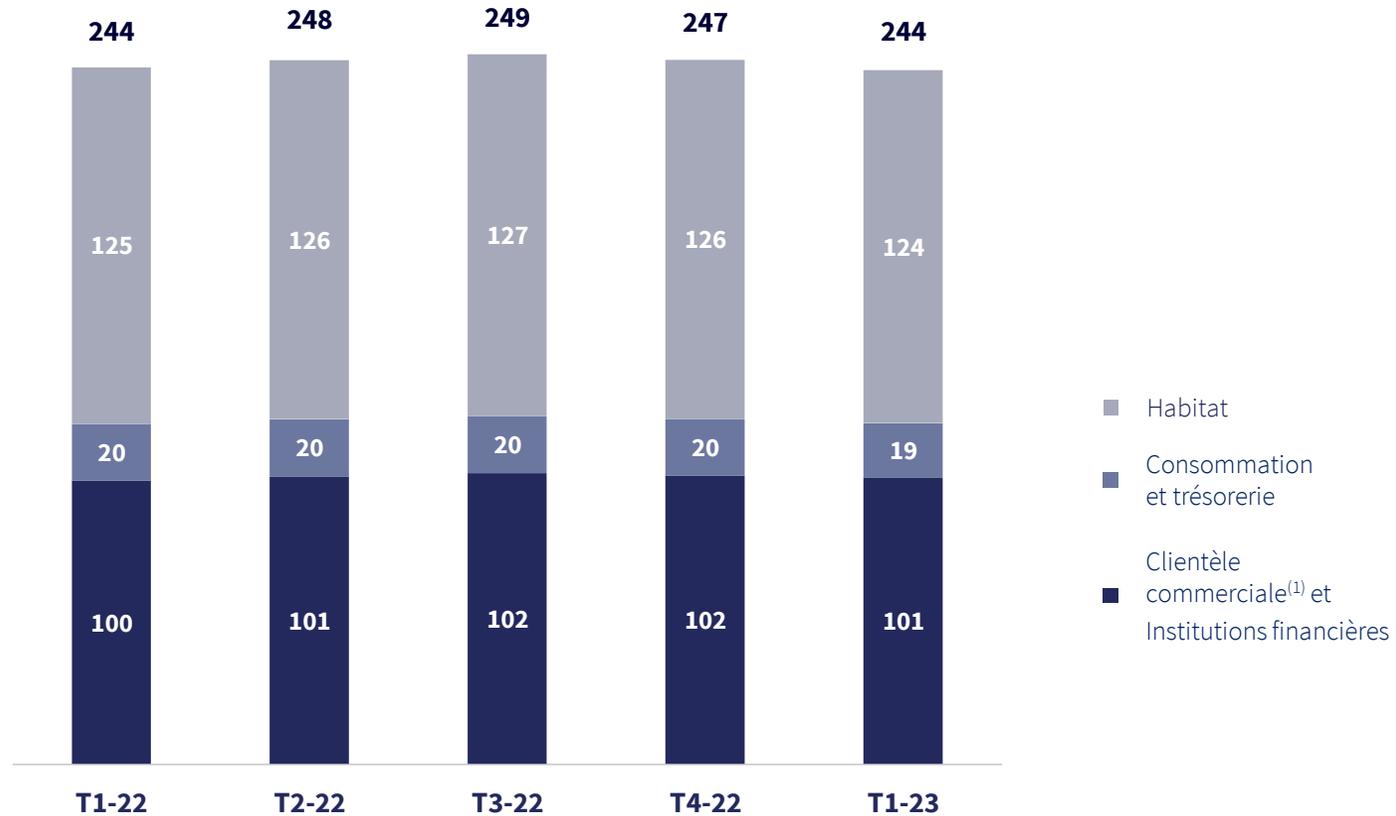


(1) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les dépôts en devises, (2) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN, incl. des dépôts des entreprises des réseaux France

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

ENCOURS DE CRÉDITS

_Encours nets moyens (en Md EUR)



(1) PME, Professionnels, Collectivités territoriales, Grandes entreprises, Associations dont les crédits en devises

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

En M EUR	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
	T1-23	T1-22	Variation	T1-23	T1-22	Variation	T1-23	T1-22	Variation	T1-23	T1-22	Variation
Produit net bancaire	1 262	1 335	+6,5%*	147	102	+51,2%*	797	634	+26,3%*	2 206	2 071	+15,3%*
Frais de gestion	(743)	(806)	+4,9%*	(23)	(21)	+21,0%*	(342)	(256)	+31,9%*	(1 108)	(1 083)	+12,2%*
Résultat brut d'exploitation	519	529	+8,8%*	124	81	+58,6%*	455	378	+22,5%*	1 098	988	+18,6%*
Coût net du risque	(83)	(313)	-31,1%*	0	0	n/s	(8)	(12)	-36,6%*	(91)	(325)	-31,9%*
Résultat d'exploitation	436	216	+21,5%*	124	81	+59,2%*	447	366	+24,3%*	1 007	663	+26,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	2	n/s	0	0	n/s	0	0	n/s	(1)	2	n/s
Impôts sur les bénéfices	(112)	(61)	+25,6%*	(32)	(21)	+58,4%*	(110)	(83)	+34,9%*	(254)	(165)	+33,2%*
Résultat net part du Groupe	216	74	+13,1%*	91	59	+59,7%*	257	228	+14,7%*	564	361	+19,6%*
Coefficient d'exploitation	59%	60%		16%	21%		43%	40%		50%	52%	
Fonds propres alloués	5 429	6 118		2 147	2 069		2 948	2 810		10 564	11 026	

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

NB : Les données financières 2022 ont été retraitées conformément à l'application d'IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS TRIMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	Europe de l'ouest			République tchèque			Roumanie			Russie ⁽¹⁾			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	T1-23	T1-22	Var.	T1-23	T1-22	Var.	T1-23	T1-22	Var.	T1-23	T1-22	Var.	T1-23	T1-22	Var.	T1-23	T1-22	Var.
Produit net bancaire	233	242	-3,7%*	330	325	-1,9%*	174	145	+19,1%*	-	162	n/a	526	460	+14,8%*	1 262	1 335	+6,5%*
Frais de gestion	(111)	(108)	+2,8%*	(213)	(196)	+5,1%*	(108)	(98)	+9,5%*	-	(105)	n/a	(307)	(295)	+4,3%*	(743)	(806)	+4,9%*
Résultat brut d'exploitation	122	134	-9,0%*	117	129	-12,4%*	66	47	+38,9%*	-	57	n/a	219	165	+33,9%*	519	529	+8,8%*
Coût net du risque	(52)	(37)	+40,5%*	18	(11)	n/s	0	0	n/s	-	(198)	n/a	(49)	(67)	-32,9%*	(83)	(313)	-31,1%*
Résultat d'exploitation	70	97	-27,8%*	135	118	+10,5%*	66	47	+38,9%*	-	(141)	n/a	170	98	+81,3%*	436	216	+21,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	n/s	0	2	-100,0%*	(1)	0	n/s	-	0	n/a	0	0	n/s	(1)	2	n/s
Impôts sur les bénéfices	(15)	(21)	-28,6%*	(30)	(27)	+7,4%*	(14)	(10)	+38,5%*	-	28	n/a	(54)	(32)	+76,2%*	(112)	(61)	+25,6%*
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	+0,0%*	42	36	+10,4%*	20	15	+35,9%*	-	0	n/a	40	25	+68,8%*	108	81	+32,4%*
Résultat net part du Groupe	53	72	-26,4%*	64	56	+8,7%*	31	22	+36,2%*	-	(113)	n/a	76	41	+87,0%*	216	74	+13,1%*
Coefficient d'exploitation	48%	45%		65%	60%		62%	68%		-	65%		58%	64%		59%	60%	
Fonds propres alloués	1 593	1 476		1 200	1 048		638	512		-	1 167		1 998	1 908		5 429	6 118	

* 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

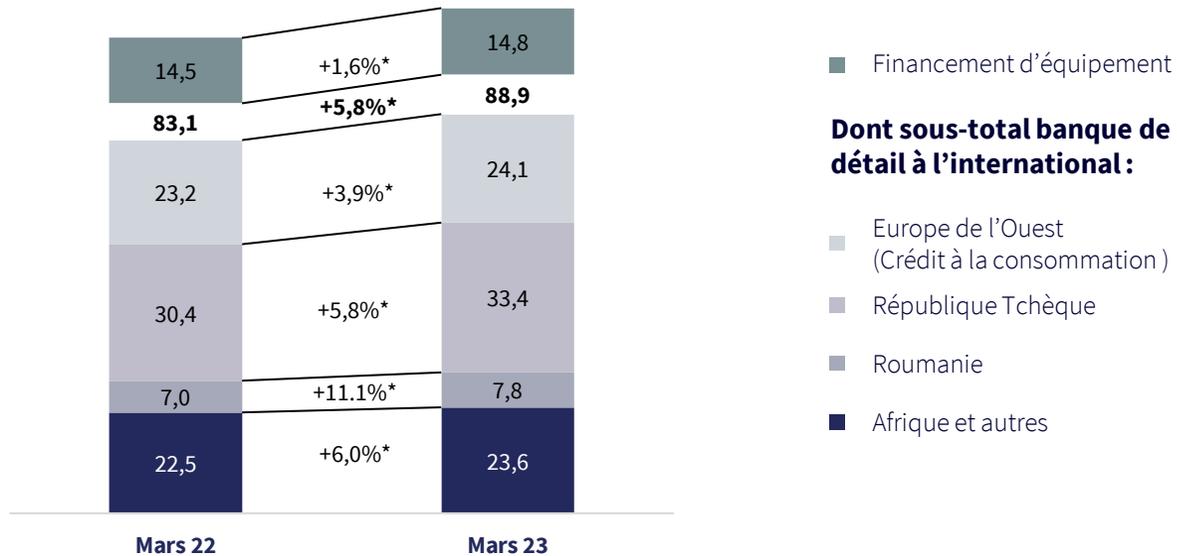
NB : Les données financières 2022 ont été retraitées conformément à l'application d'IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

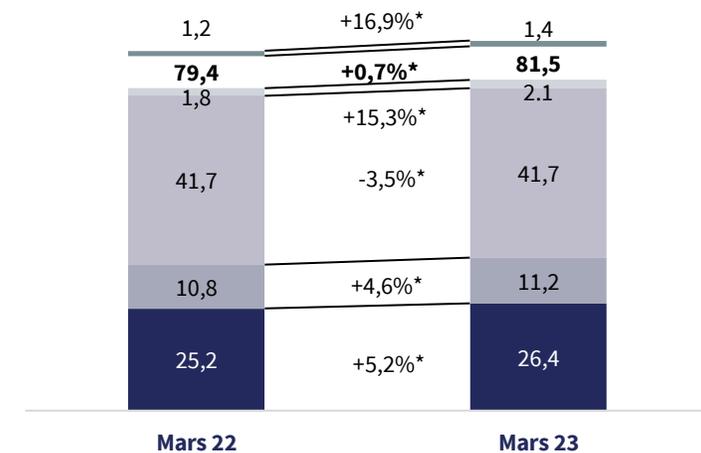
_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)

Évolution
Mars 23 / Mars 22



_Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Évolution
Mars 23 / Mars 22

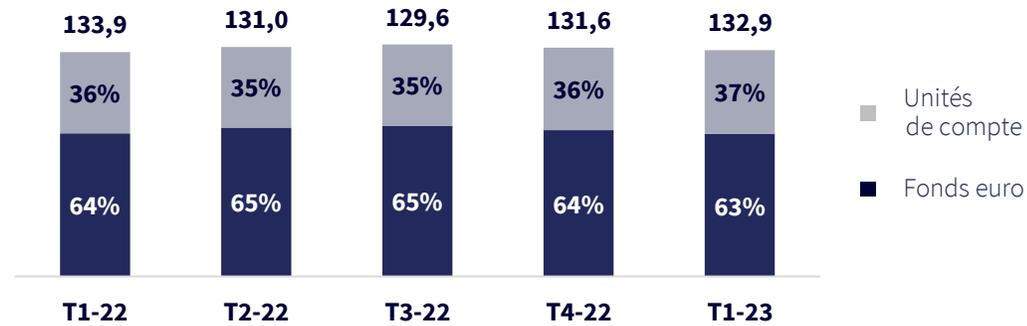


* À périmètre et change constants

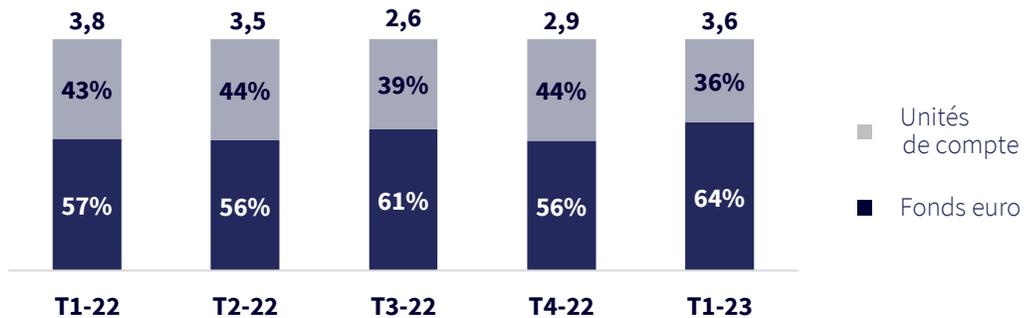
BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

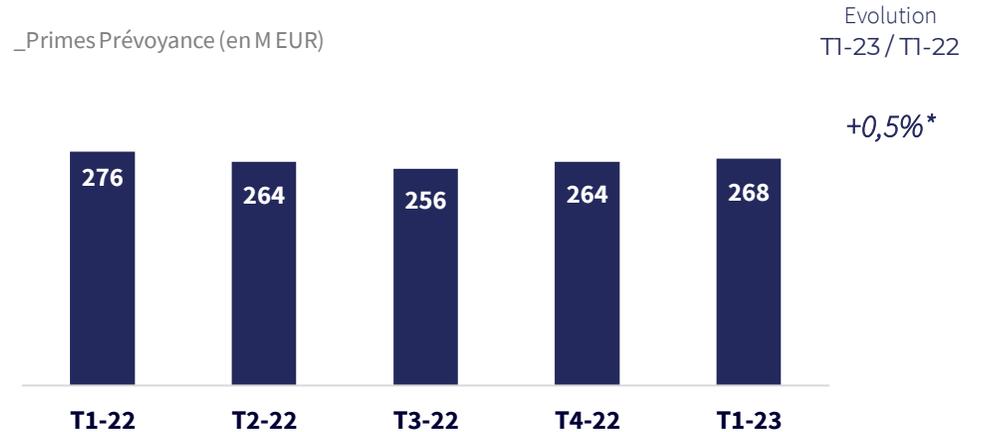
_Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



_Primes Prévoyance (en M EUR)



_Primes Dommages (en M EUR)



* À périmètre et change constants

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

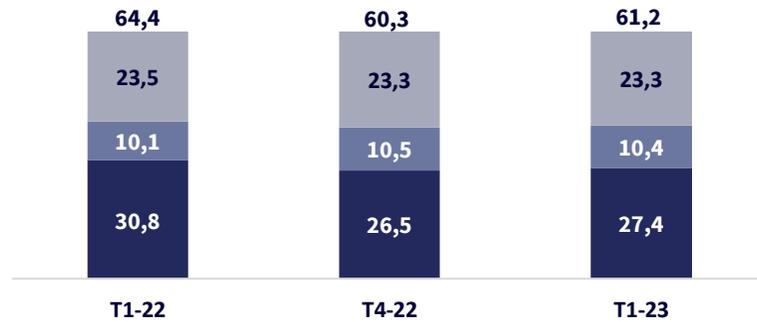
En MEUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T1-23	T1-22	Variation	T1-23	T1-22	Variation	T1-23	T1-22	Variation	
Produit net bancaire	1 931	1 965	-3,3%*	827	790	+3,9%*	2 758	2 755	+0,1%	-1,3%*
Frais de gestion	(1 420)	(1 600)	-11,4%*	(623)	(572)	+8,8%*	(2 043)	(2 172)	-5,9%	-6,1%*
Résultat brut d'exploitation	511	365	+29,9%*	204	218	-8,7%*	715	583	+22,6%	+15,9%*
Coût net du risque	14	2	n/s	(19)	(196)	-90,4%*	(5)	(194)	-97,4%	-97,4%*
Résultat d'exploitation	525	367	+32,8%*	185	22	x 7,1*	710	389	+82,5%	+68,5%*
Impôts sur les bénéfices	(125)	(84)	+37,7%*	(14)	8	n/s	(139)	(76)	+82,9%	+65,9%*
Résultat net	402	284	+31,6%*	171	30	x 5,2*	573	314	+82,5%	+69,2%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	8	12	-35,0%*	0	0	n/s	8	12	-33,3%	-35,0%*
Résultat net part du Groupe	394	272	+34,4%*	171	30	x 5,2*	565	302	+87,1%	+73,1%*
Fonds propres alloués	7 413	7 685		7 142	6 440		14 562	14 127		
Coefficient d'exploitation	74%	81%		75%	72%		74%	79%		

*À périmètre et change constants

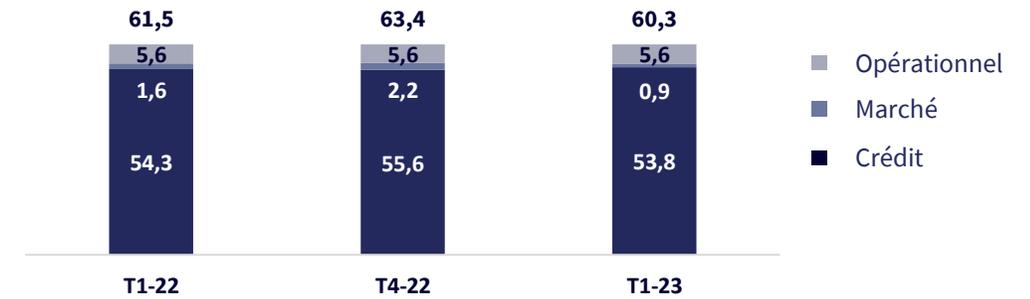
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

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



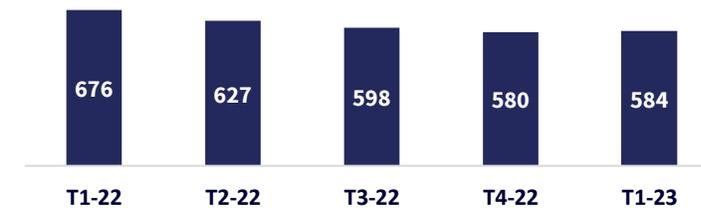
_Financement et Conseil: encours pondérés des risques (en Md EUR)



_Métier Titres: actifs en conservation (en Md EUR)



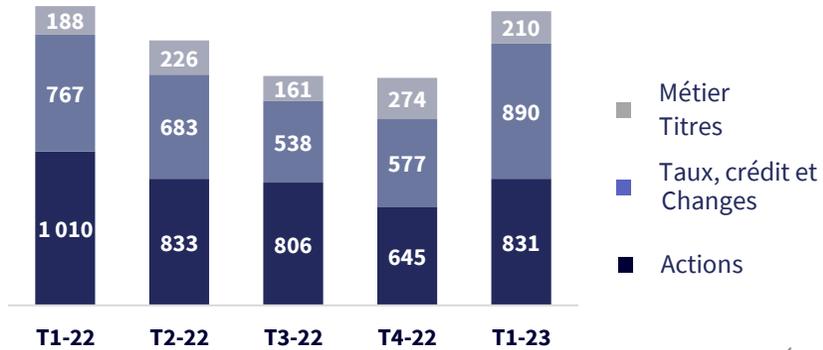
_Métier Titres: actifs administrés (en Md EUR)



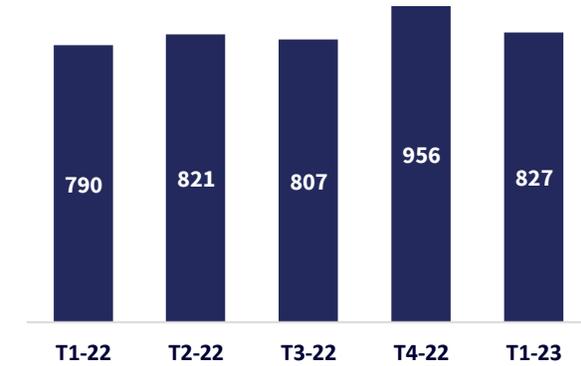
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS

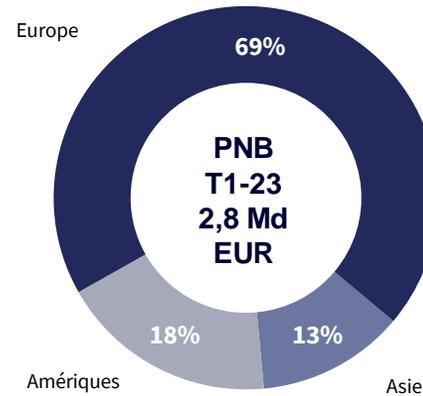
_Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



_Répartition des revenus par zone géographique (en %)



GLOBAL BANKING AND INVESTOR SOLUTIONS

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



**BEST INVESTMENT
BANK AWARD 2023**

Best Investment Bank for Sustainable Financing



**IJGLOBAL AWARDS
2022**

Global Financial Adviser of the Year
Global Mandated Lead Arranger of the Year
Europe & Africa Mandated Lead Arranger of the Year
Europe & Africa Financial Adviser of the Year
North America Financial Adviser of the Year
APAC Mandated Lead Arranger of the Year



**REAL ESTATE CAPITAL
AWARDS 2022**

Bank Lender of the Year: France



**TROPHEE DES
LEADERS DE LA
FINANCE 2023**

Banque d'affaire : marché de capitaux
(Best Bank in Capital Markets)



GLOBAL MARKETS



**SRP EUROPE AWARDS
2023**

Best House Europe
Best House ESG
Best House France
Best Warrant Provider
Best Proprietary Index
Best Issuance platform
Best House Yield Enhancement



**BEST FX PROVIDERS
AWARDS 2023**

Global winner for Best FX Bank for Corporates
Regional winner for Best FX Bank in Central & Eastern Europe
Country winner for Best FX Bank in Cote d'Ivoire and Ghana
FXTech Awards: Best FX Execution Algorithms



**CELENT MODEL SELL
SIDE AWARD 2023**

Data Management & Analytics



**HEDGEWEEK EUROPEAN
AWARDS 2023**

Best Prime Broker – Capital Introduction



**PYRAMIDES DE LA GESTION
DE PATRIMOINE 2023**

Meilleur émetteur de produits structurés

**GlobalCapital SYNDICATED LOAN
AWARDS 2023**

Best Arranger of Project Finance Loans
Best Arranger of Infrastructure and Renewable Loans

TRANSACTION BANKING



**GLOBAL FINANCE BEST
TRADE FINANCE
PROVIDER AWARDS 2023**

Best Trade Finance Provider in Romania, Cameroon & Senegal
Most Innovative Bank in Trade Finance



**GLOBAL FINANCE BEST
TREASURY & CASH
MANAGEMENT AWARDS 2023**

Global Best Bank for Financial Institutions
Global Best Bank for Liquidity Management
Best Bank for Payments & Collections in Africa
Best Bank for Cash Management in Western Europe & Africa
Best Bank for Cash Management in France, Cameroon & Senegal

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE

#1 Sustainability-Linked Loans EMEA – Bookrunner
#3 Sustainability-Linked Loans France – Bookrunner

CAPITAL MARKETS

#1 All International Bonds for Financial Institutions (ex CB)
#1 All International Euro-denominated Subordinated Bonds for Financial Institutions
#2 All Italian Euro-denominated Bonds
#4 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA
#5 All International Euro-denominated Bonds

PROJECT AND ASSET FINANCE

#5 Project Finance Loans Bookrunner EMEA¹
#2 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by MLA

M&A AND ACQUISITION FINANCE

#2 Acquisition Finance Bookrunner France

LOANS

#1 Bookrunner France¹
#2 Energy & Utility Loans EMEA - Bookrunner

SECURITISATIONS

#5 Global Securitisations EUR ex CDOs

Sources: Dealogic Q1 2023 (except for: ¹Bloomberg)

FINANCEMENT ET CONSEIL

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

PROXIMITÉ CLIENT

INNOVATION

EXCELLENCE PRODUIT

EXPERTISE SECTORIELLE

CAPACITÉ DE CONSEIL

COUVERTURE GLOBALE



VIRGIN MEDIA O2 (VMO2)

Structureur exclusif, Preneur ferme,
Chef de file et Teneur de livre

Liberty Global et Telefonica, actionnaires de VMO2, ont créé Nexfibre, une JV à 50/50 avec InfraVia Capital Partners pour construire et exploiter un nouveau réseau FTTH au RU via un financement à impact de 3,3 Md£



SQUADRON ENERGY

Arrangeur mandaté
et Fournisseur de couverture

Financement de 1,85 MdAUD dans le cadre de l'acquisition de CWP Renewables auprès de Partners Group par Squadron Energy afin de créer le plus grand acteur des énergies renouvelables en Australie



SIEMENS ENERGY

Coordinateur global associé

Augmentation de capital de 1,3 Md€ par construction accélérée d'un livre d'ordres afin de refinancer une partie de la facilité de crédit-relais de 4,2 Md€ mise en place en 2022 pour l'acquisition de Siemens Gamesa



NEOEN

Coordinateur global et Teneur de livres
associé

Augmentation de capital de 750 M€ afin d'accroître ses capacités installées de 50% et ses investissements dans le stockage. SG est la seule banque avec un rôle actif sur la totalité des 6 émissions ECM de Neoen



RÉPUBLIQUE DU SÉNÉGAL

Arrangeur mandaté et prêteur exclusif

Prêt à l'export de 145 M€ (label *Social Loan*) avec la République du Sénégal pour le financement de la rénovation du centre hospitalier national Aristide Le Dantec à Dakar (650 lits) aux normes européennes



NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/3)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2023 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 2023 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 2023 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 42 et 691 du Document d'enregistrement universel 2023 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 (2/3)

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 page 43 du Document d'enregistrement universel 2023 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 43 du Document d'enregistrement universel 2023 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 45 du Document d'enregistrement universel 2023 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 44 du Document d'enregistrement universel 2023 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.

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (3/3)

12 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts, réserve de liquidité

Le **bilan financé** est basé sur les états financiers du Groupe. Il est obtenu en deux étapes :

- Une première étape visant à reclassifier les postes des états financiers selon des natures permettant une lecture plus économique du bilan. Principaux retraitements :

Assurances : regroupement des montants comptables relevant des assurances dans un poste unique à l'actif et au passif.

Crédits à la clientèle : incluent les encours de crédit avec les clients (nets de provisions et dépréciations, y compris les encours nets de location financement et les opérations en juste valeur par résultat) ; excluent les actifs financiers reclassés en prêts et créances en application de la norme IFRS 9 (ces positions ont été reclassées dans leurs lignes d'origine).

Financement de marché :

inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre. Les opérations de financement ont été réparties en ressources à moyen-long terme et ressources à court terme sur la base de la maturité des encours, supérieure ou inférieure à 1 an.

Reclassement de la quote-part des émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (inscrites parmi les opérations de financement à moyen-long terme), et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients (figurant précédemment parmi les financements à court terme)

Déduction des dépôts de la clientèle et réintégration aux financements à court terme de certaines opérations assimilables à des ressources de marché.

- Une seconde étape visant à exclure les actifs et passifs des filiales d'assurance et à compenser les opérations de pensions livrées et de prêt/emprunts de titres, les opérations de dérivés, les comptes de régularisation et les dépôts en banques centrales.

Le **ratio crédits sur dépôts** du Groupe est déterminé comme le rapport entre les prêts à la clientèle et les dépôts de la clientèle tels que présentés dans le bilan financé.

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 ».