

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE **RÉSULTATS DU GROUPE**

RÉSULTATS DU 2^{ÈME} TRIMESTRE ET DU 1^{ER} SEMESTRE 2023

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

AVERTISSEMENT

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au deuxième trimestre et au premier semestre 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 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 30 juin 2023 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 2 août 2023 et établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Les procédures d'examen limitées par les Commissaires aux comptes sont en cours sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2023.

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

1,2 Md EUR⁽¹⁾ au T2-23

0,9 Md EUR publiés

ROTE

7,6%⁽¹⁾ au T2-23

5,6% publiés

Performance des métiers

Revenus du Groupe

6,5 Mds EUR⁽¹⁾ sous IFRS 17

-5,4% par rapport au T2-22

Résultat brut d'exploitation

2,1 Mds EUR⁽¹⁾ au T2-23

Coefficient d'exploitation

65,8%⁽²⁾ au T2-23

Bilan et profil de liquidité

Coût du risque

12 pb au T2-23

Défauts limités, provisions élevées

CET 1

13,1%⁽³⁾ à fin T2-23

~330 pb au-dessus du MDA

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

Liquidity Coverage Ratio

152% à fin T2-23

284 Mds EUR de réserves de liquidité

Etapes importantes

Fusion des réseaux France

Migration informatique achevée

Boursorama

Seuil des 5 millions de clients atteint
début juillet

Acquisition de LeasePlan par ALD

Acquisition finalisée le 22 mai 2023

Banque de détail à l'International

Accords pour la vente de quatre filiales
africaines

Résultat net sous-jacent⁽¹⁾ au S1-23 de **2,7 Mds EUR**, ROTE de **9,1%**
Résultat net publié au S1-23 de **1,8 Md EUR**, ROTE de **5,6%**

(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 13,0% non phasé

Note : les données de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

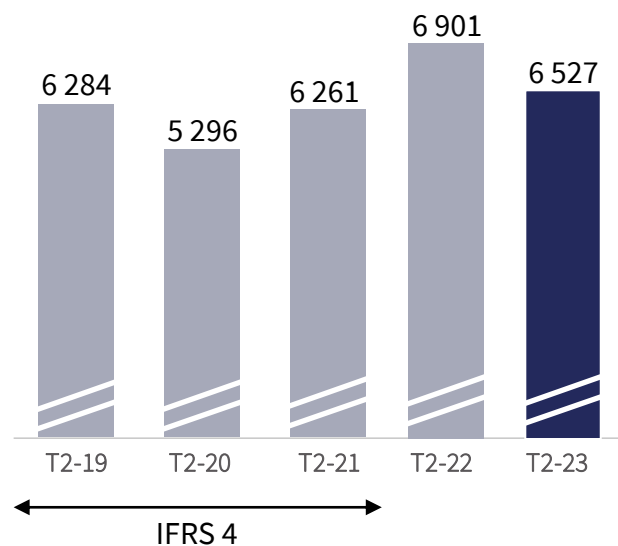
1. PERFORMANCE DU GROUPE



RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION SOUS-JACENT AU T2-23

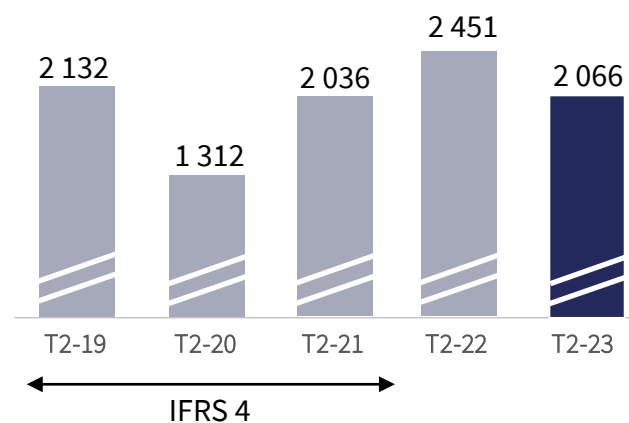
Revenus

_Revenus sous-jacents totaux (M EUR)



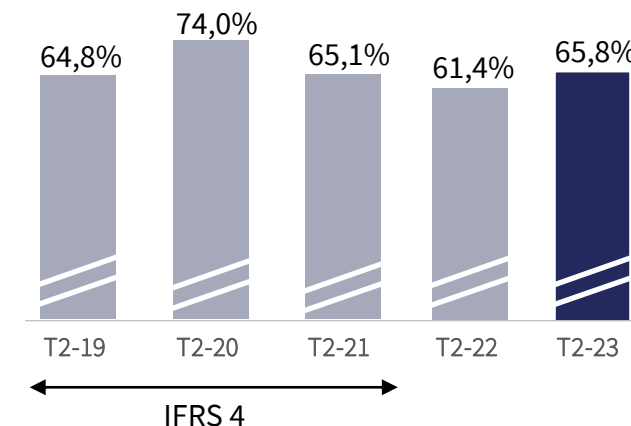
Résultat brut d'exploitation

_Résultat brut d'exploitation sous-jacent (M EUR)



Coefficient d'exploitation

_Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾

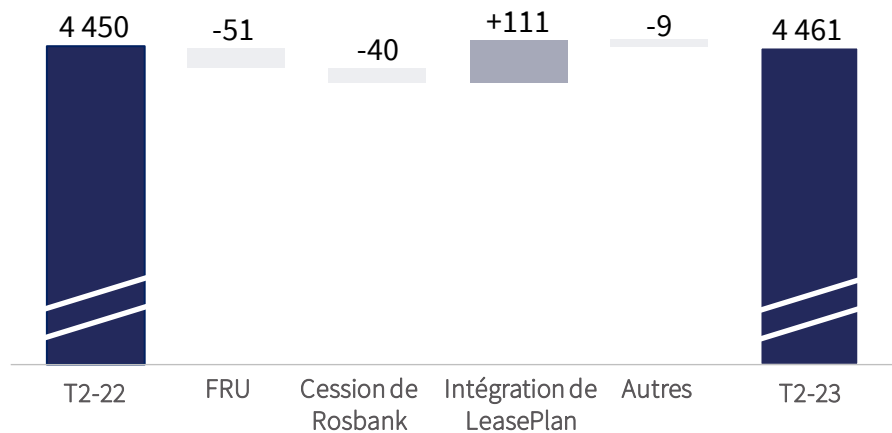


(1) Sous-jacent et excluant la contribution au Fonds de Résolution Unique

FRAIS DE GESTION

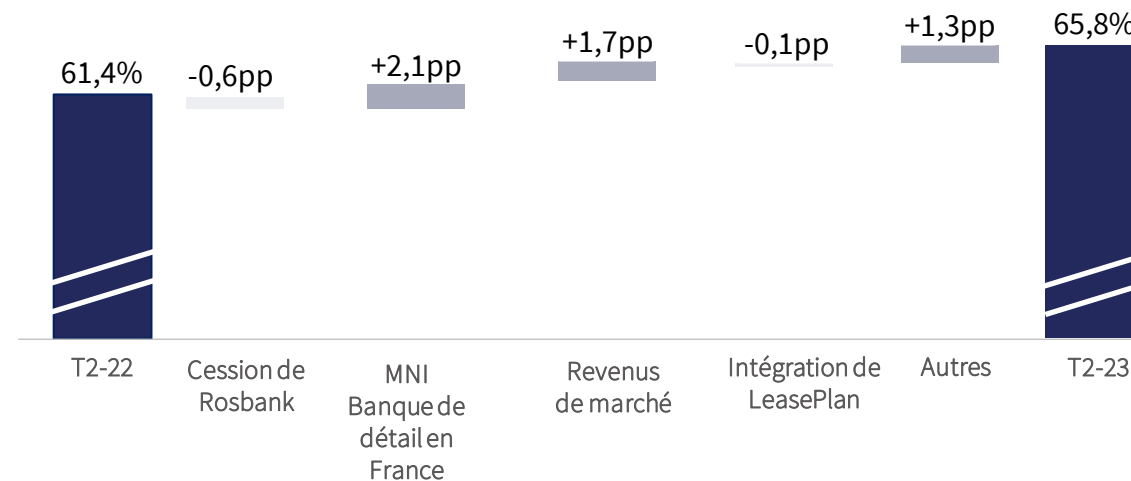
Frais de gestion trimestriels

_Frais généraux sous-jacents au T2-23 /T2-22 (M EUR)



Coefficient d'exploitation trimestriel

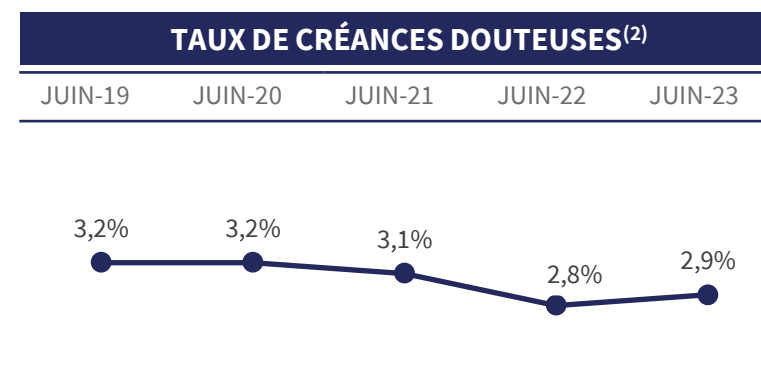
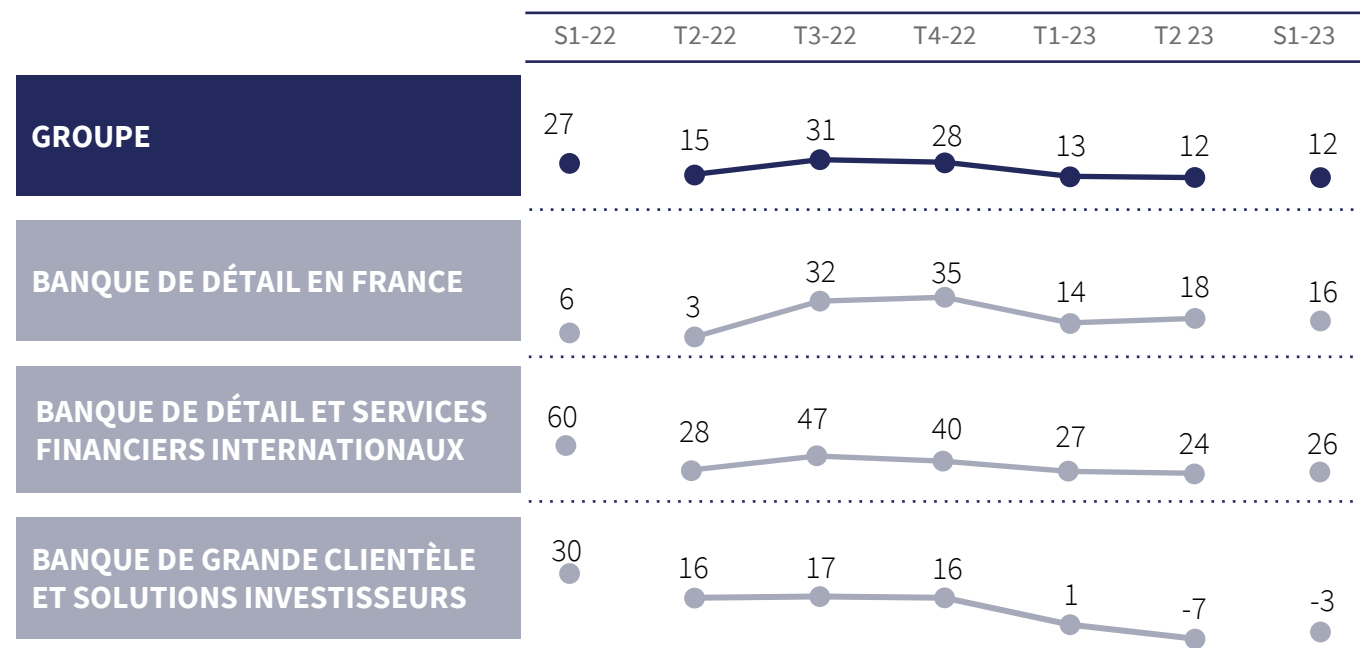
_Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ au T2-23 /T2-22 (pp)



(1) Sous-jacent et hors contribution au Fonds de Résolution Unique

COÛT DU RISQUE FAIBLE

_Coût du risque⁽¹⁾ (en pb)



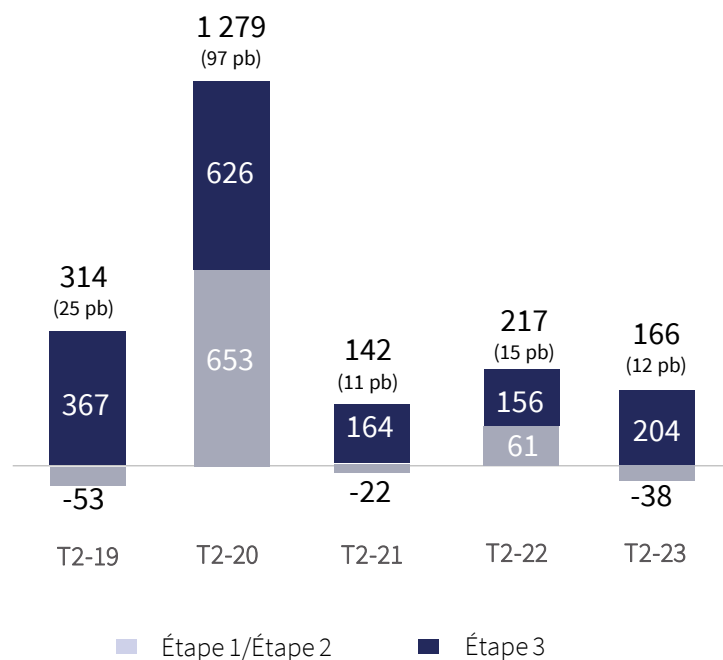
Taux de couverture brut⁽³⁾: 46% à fin juin 2023
(Avant prise en compte des garanties et collatéraux)

(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, UN PROVISIONNEMENT PRUDENT

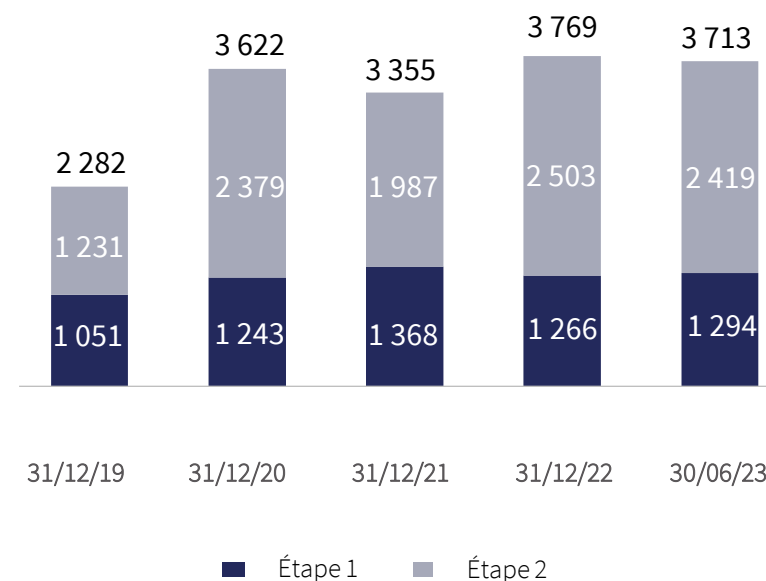
Défauts limités

_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

POURSUITE DE LA RÉDUCTION DES RISQUES SUR L'EXPOSITION RUSSE

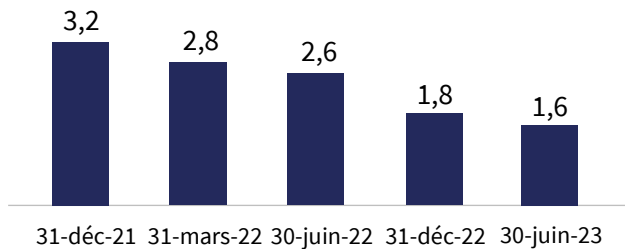
Sortie totale de l'exposition onshore historique

Cession d'ALD Russie finalisée en avril 2023

Exposition résiduelle limitée suite à l'intégration de LeasePlan : ~15 MEUR

Portefeuille offshore réduit de -50%

_Evolution de l'Exposure at default (Md EUR)



Estimation à ce jour de l'Exposition nette au risque < 0,5 Md EUR⁽¹⁾

Provisions totales sur l'exposition offshore de 0,4 Md EUR au 30 juin 2023

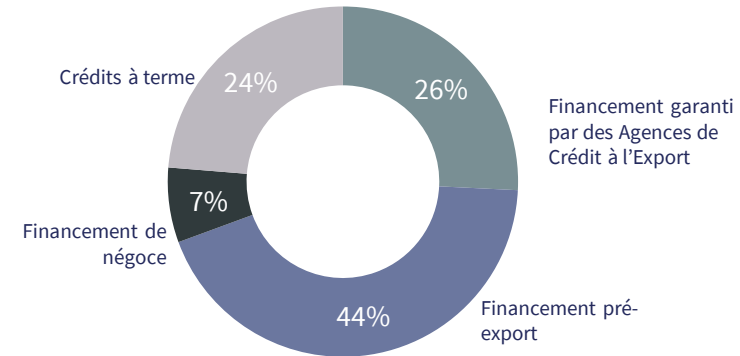
EAD résiduelle sur Rosbank < 0.1 Md EUR

. Principalement lettres de crédit et garanties de performance

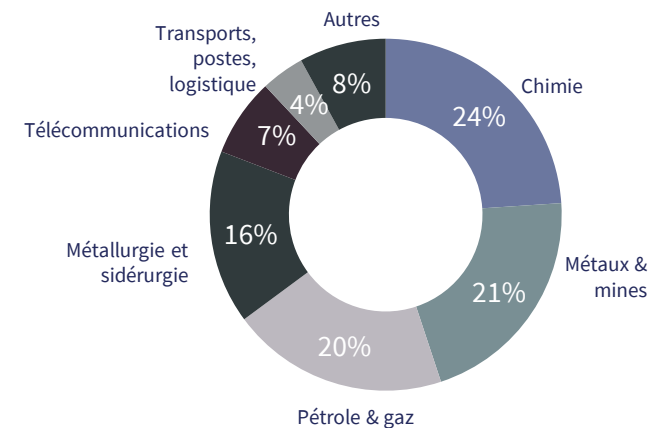
(1) Hors risque de remplacement et avant provisions

Répartition de l'exposition

_Exposition brute aux Entreprises par nature au 30 juin 2023



_Exposure at default par secteur au 30 juin 2023



CAPITAL À 13,1%

CET 1

13,1%⁽¹⁾ ~330 pb au-dessus du MDA (9,73%)

13,0% non phasé

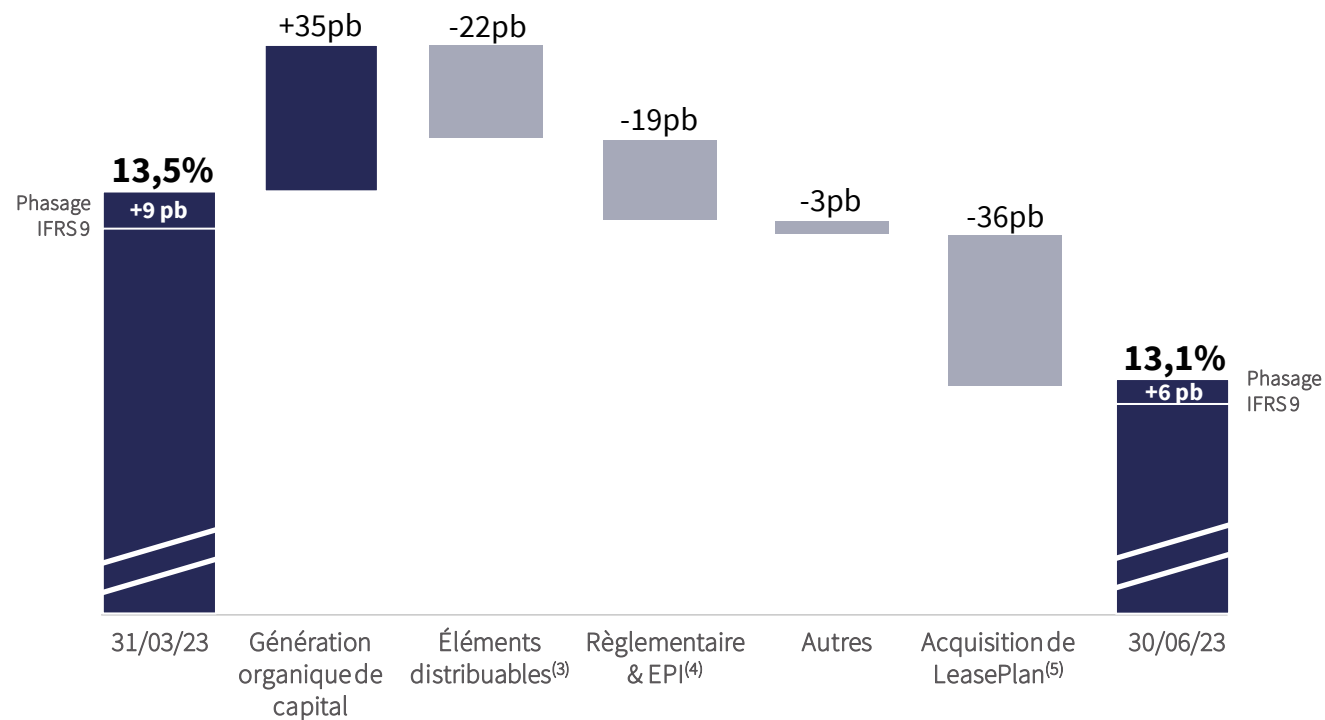
MREL à 33,1%⁽¹⁾

TLAC à 32,1%⁽¹⁾

Ratio de levier à 4,2%⁽¹⁾

LCR à 152%⁽²⁾

_Évolution du ratio de CET 1⁽¹⁾ au T2-23 (pb)

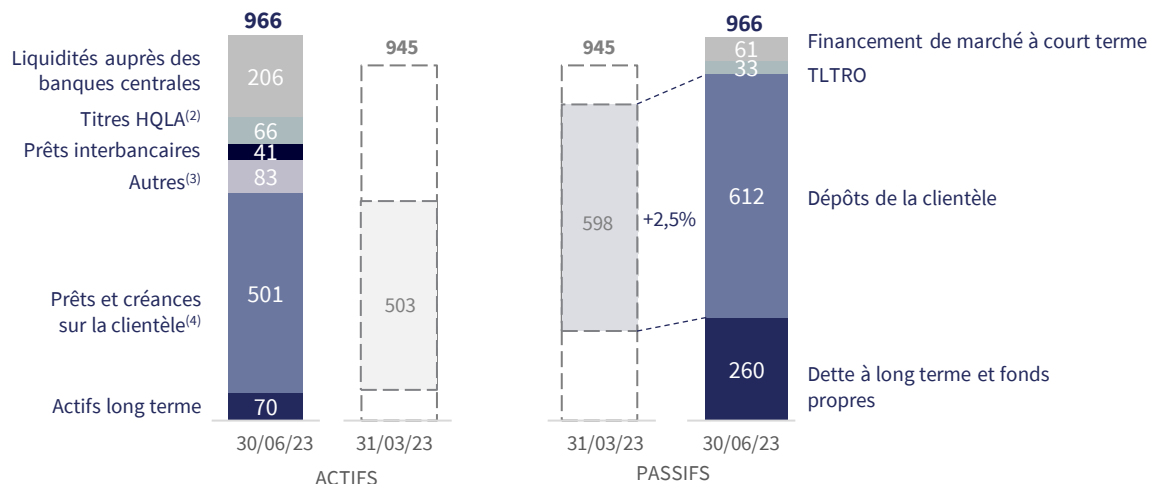


(1) Dont phasage IFRS 9. D'après les règles CRR2/CRD5, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie), (2) Fin de période (158% en moyenne au T2-23), (3) Basé sur un taux de distribution de 50% du Résultat net part du Groupe sous-jacent incluant les intérêts sur les TSS et TSDI ainsi que la provision pour distribution, (4) Engagement de paiement irrévocable, (5) Estimation pro-forma, sujette à notification BCE

PROFIL DE LIQUIDITÉ SOLIDE, AUGMENTATION DES DÉPÔTS AU T2

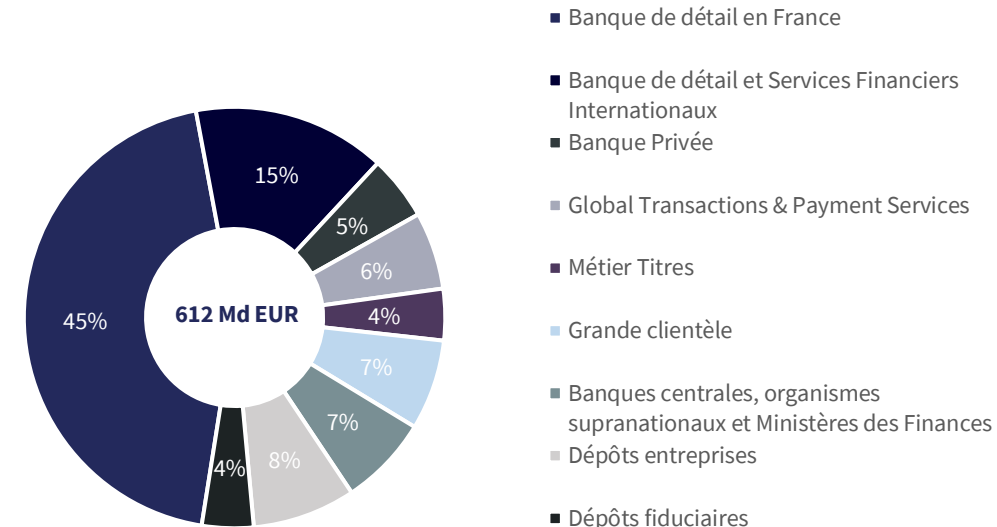
Bilan solide

_Bilan financé⁽¹⁾ en Md EUR au T2-23



Base de dépôts diversifiée

_En Md EUR au T2-23



Programme de financement 2023 réalisé à plus de 95%

Excédent de ressources à long terme, ratio crédits/dépôts à 82%
Réserves de liquidités à 284 Mds EUR, les actifs liquides représentent près de 30% du bilan financé

Remboursement du TLTRO de 14 Mds EUR au T2-23, encours résiduel de 33 Mds EUR arrivant à échéance principalement en mars et septembre 2024

(1) Vue économique, voir Annexe (méthodologie), (2) Valeur de marché, (3) Dont ~25 Mds 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

Solide base de dépôts clients, +0,5% par rapport au 31 mars 2023 à périmètre constant, +2,5% en incluant l'acquisition de LeasePlan

Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et commerciaux

RÉSULTATS DU GROUPE

En MEUR	T2-23	T2-22	Variation		S1-23	S1-22	Variation	
Produit net bancaire	6 287	6 901	-8,9%	-10,3%*	12 958	13 944	-7,1%	-6,8%*
<i>Produit net bancaire sous-jacent</i>	<i>6 527</i>	<i>6 901</i>	<i>-5,4%</i>	<i>-6,8%*</i>	<i>13 198</i>	<i>13 944</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-5,0%*</i>
Frais de gestion	(4 441)	(4 325)	+2,7%	+1,1%*	(9 498)	(9 456)	+0,4%	+0,7%*
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(4 461)</i>	<i>(4 450)</i>	<i>+0,2%</i>	<i>-1,3%*</i>	<i>(8 662)</i>	<i>(8 598)</i>	<i>+0,7%</i>	<i>+1,0%*</i>
Résultat brut d'exploitation	1 846	2 576	-28,3%	-29,6%*	3 460	4 488	-22,9%	-22,6%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>2 066</i>	<i>2 451</i>	<i>-15,7%</i>	<i>-16,8%*</i>	<i>4 536</i>	<i>5 346</i>	<i>-15,2%</i>	<i>-14,7%*</i>
Coût net du risque	(166)	(217)	-23,5%	-23,2%*	(348)	(778)	-55,3%	-40,9%*
Résultat d'exploitation	1 680	2 359	-28,8%	-30,2%*	3 112	3 710	-16,1%	-19,8%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>1 900</i>	<i>2 234</i>	<i>-14,9%</i>	<i>-16,2%*</i>	<i>4 188</i>	<i>4 568</i>	<i>-8,3%</i>	<i>-11,5%*</i>
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(81)	(3 292)	+97,5%	+97,5%*	(98)	(3 290)	+97,0%	+97,0%*
<i>Gains et pertes nets sur autres actifs sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(2)</i>	<i>11</i>	<i>n/s</i>	<i>n/s</i>	<i>(19)</i>	<i>13</i>	<i>n/s</i>	<i>n/s</i>
Impôts sur les bénéfices	(425)	(327)	+29,9%	+29,9%*	(753)	(660)	+14,1%	+7,8%*
Résultat net	1 181	(1 256)	n/s	n/s	2 273	(236)	n/s	n/s
Dont participations ne donnant pas le contrôle	281	255	+10,2%	+1,9%*	505	454	+11,2%	+6,9%*
Résultat net part du Groupe	900	(1 511)	n/s	n/s	1 768	(690)	n/s	n/s
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>1 159</i>	<i>1 481</i>	<i>-21,7%</i>	<i>-22,1%*</i>	<i>2 667</i>	<i>3 019</i>	<i>-11,7%</i>	<i>-14,5%*</i>
ROE	4,9%	-12,1%			4,9%	-3,5%		
ROTE	5,6%	-13,7%			5,6%	-4,0%		
<i>ROTE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>7,6%</i>	<i>10,2%</i>			<i>9,1%</i>	<i>10,5%</i>		

(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 de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

2.

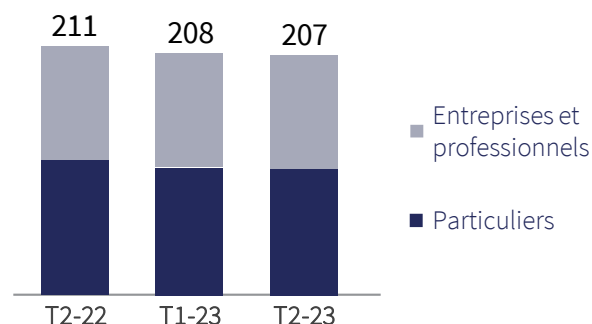
PERFORMANCE DES MÉTIERS

RÉSEAUX FRANCE ET BANQUE PRIVÉE

-2%

ENCOURS MOYENS DE CREDITS / T2-22

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



Augmentation des encours de crédits aux entreprises (hors prêts garantis par l'État) de +4,1% par rapport au T2-22, portée principalement par les crédits à moyen-long terme

Encours des prêts garantis par l'État, -27% /T2-22

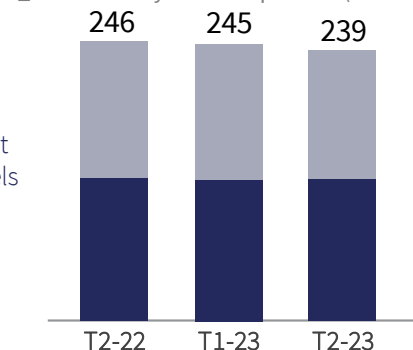
Maintien d'une origination disciplinée des prêts immobiliers, encours -2,8% /T2-22

Augmentation de l'encours des dépôts des particuliers par rapport au T1-23, diminution de ceux des grandes entreprises

-3%

ENCOURS MOYENS DE DEPOTS / T2-22

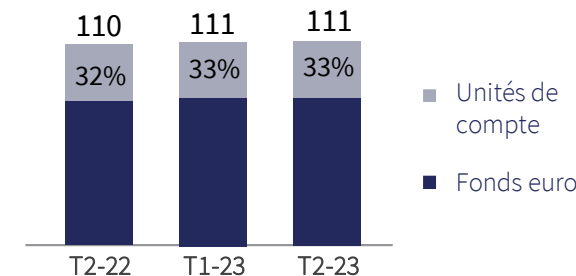
_ Encours moyens de dépôts⁽¹⁾⁽²⁾ (Md EUR)



+1%

ENCOURS MOYENS D'ASSURANCE-VIE / T2-22

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



Collecte brute robuste en assurance-vie de 2,1 Md EUR au T2-23

Croissance continue des primes d'assurance dommages (+9% /T2-22) et de la prévoyance (+2% /T2-22)

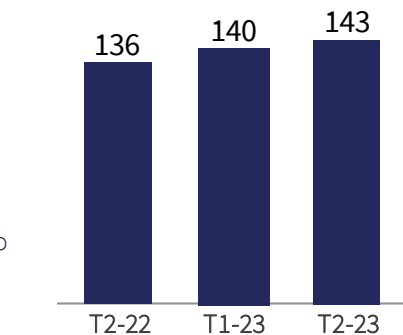
Collecte nette importante dans la Banque Privée, 2,9 Mds EUR au T2-23, +19% /T2-22

Revenus trimestriels record dans la Banque Privée

+5%

ACTIFS SOUS GESTION MOYENS BANQUE PRIVÉE / T2-22

_ Actifs sous gestion moyens de Banque Privée⁽³⁾ (Md EUR)

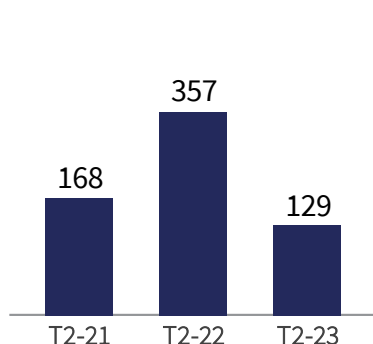


(1) Réseaux France après transfert à la Banque Privée (crédits ~2 Mds EUR, dépôts ~3 Mds EUR), (2) Total des dépôts des entreprises des réseaux France, (3) Banque Privée incluant l'International et hors anciennes activités de Lyxor

+129 k

ACQUISITION CLIENTS au T2-23

_Acquisition clients (milliers)



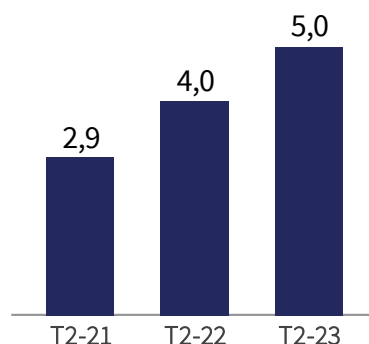
Poursuite d'une conquête clients solide (~129 k), ralentissement de l'intensité marketing

Seuil de 5 millions de clients atteint début juillet (+1 million de clients /T2-22)

+25%

NOMBRE TOTAL DE CLIENTS / T2-22

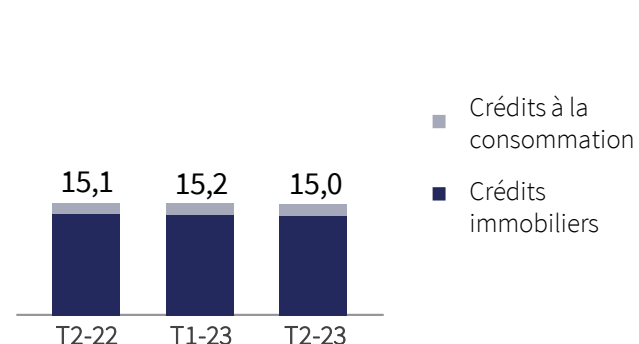
_Nombre total de clients (millions)



Stable

ENCOURS MOYENS DE CREDITS / T2-22

_Encours moyens de crédits (Md EUR)



Encours des dépôts de 31 Mds EUR, collecte nette toujours dynamique (+1,3 Md EUR au T2-23)

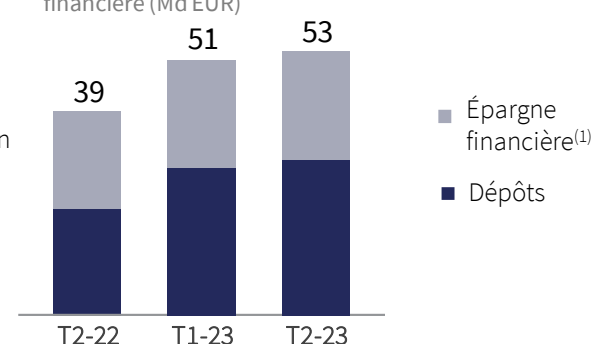
Production de prêts immobiliers toujours restreinte au T2-23

Activité soutenue de banque au quotidien (+37% /T2-22)

+36%

ENCOURS MOYENS DE DEPOTS / T2-22

_Encours moyens de dépôts et épargne financière (Md EUR)



Résultat net au T2-23 47 M EUR, RONE 66%

(1) Assurance vie, fonds communs de placement et titres

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

Revenus

-11,0% hors PEL/CEL /T2-22

Marge nette d'intérêt hors PEL/CEL -17,4% /T2-22

Commissions +2,4% /T2-22

Frais de gestion

Stables⁽¹⁾ /T2-22

En publié, les frais généraux contiennent une reprise de provision exceptionnelle de 60 M EUR

En MEUR	T2-23	T2-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation
Produit net bancaire	1 924	2 228	-13,6%	3 850	4 393	-12,4%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	<i>1 920</i>	<i>2 157</i>	<i>-11,0%</i>	<i>3 856</i>	<i>4 299</i>	<i>-10,3%</i>
Frais de gestion	(1 443)	(1 490)	-3,2%	(3 101)	(3 182)	-2,5%
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(1 548)</i>	<i>(1 548)</i>	<i>+0,0%</i>	<i>(3 078)</i>	<i>(3 069)</i>	<i>+0,3%</i>
Résultat brut d'exploitation	481	738	-34,8%	749	1 211	-38,2%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>376</i>	<i>680</i>	<i>-44,8%</i>	<i>772</i>	<i>1 324</i>	<i>-41,6%</i>
Coût net du risque	(109)	(21)	x 5,2	(198)	(68)	x 2,9
Résultat d'exploitation	372	717	-48,1%	551	1 143	-51,8%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	3	n/s	3	3	+0,0%
Résultat net part du Groupe	277	534	-48,1%	415	851	-51,2%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>200</i>	<i>491</i>	<i>-59,4%</i>	<i>433</i>	<i>934</i>	<i>-53,7%</i>
RONE	9,0%	17,4%		6,7%	14,1%	
<i>RONE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>6,5%</i>	<i>16,0%</i>		<i>7,0%</i>	<i>15,5%</i>	

RONE T2-23 9,0%, RONE sous-jacent 6,5%⁽¹⁾

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

Note : les données de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

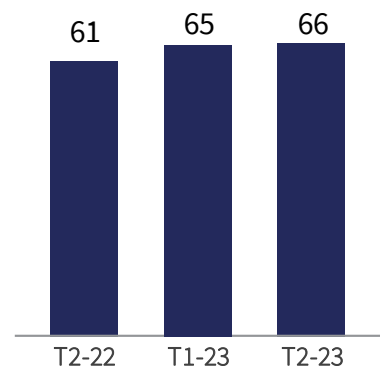
BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

EUROPE

+7%

ENCOURS DES CRÉDITS /T2-22

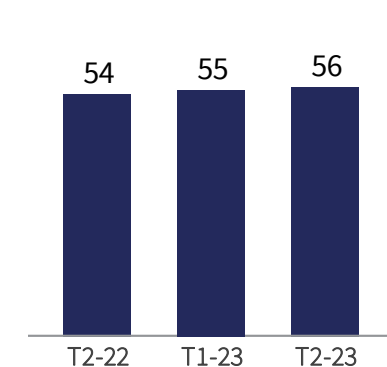
_Crédits (M EUR)



+3%

ENCOURS DES DÉPÔTS /T2-22

_Dépôts (M EUR)



Poursuite de la croissance des encours de crédits dans toutes les régions et segments (dont +8,2% /T2-22 en République tchèque et +7,4% /T2-22 en Roumanie)

Des dépôts toujours en hausse, tirés par la Roumanie (+7,9% /T2-22), stabilisation en République tchèque

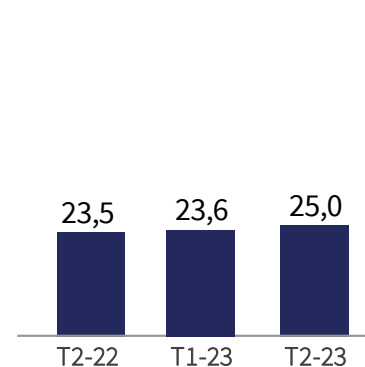
Revenus stables grâce à des commissions solides, évolution contrastée de la marge nette d'intérêt

AFRIQUE ET AUTRES

+6%

ENCOURS DES CRÉDITS /T2-22

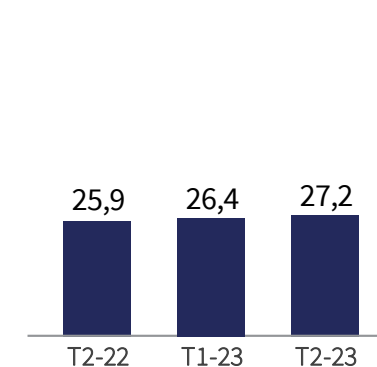
_Crédits (M EUR)



+5%

ENCOURS DES DÉPÔTS /T2-22

_Dépôts (M EUR)



Activité commerciale solide avec une augmentation des crédits et des dépôts, portée par les entreprises (respectivement +6,9% et +7,3% /T2-22)

Performance dynamique dans toutes les régions, revenus en hausse de +10,1% /T2-22, forte augmentation de la marge nette d'intérêt (+16% /T2-22)

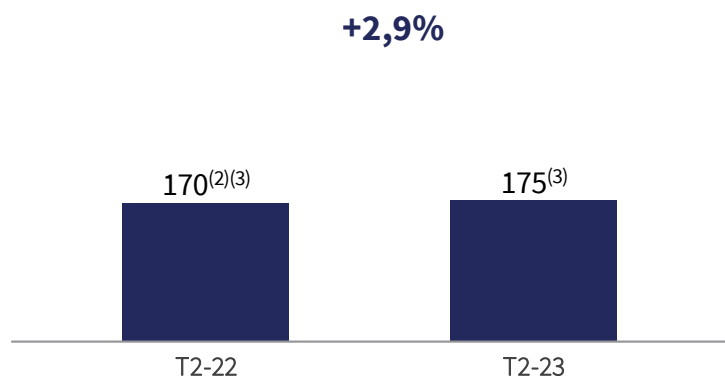
ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS

ASSURANCE

+2%

ENCOURS D'ASSURANCE-VIE /T2- 22

_Revenus (M EUR)



+5%

PRIME DE PROTECTION /T2-22

Collecte nette positive en assurance-vie en France au S1-23 de 0,6 Md EUR

Encours d'assurance-vie en légère progression à 133 Md EUR, avec une part grandissante des unités de compte (38%, +3 pts /T2-22)

Forte dynamique des primes d'assurance dommages (+11,7% /T2-22)

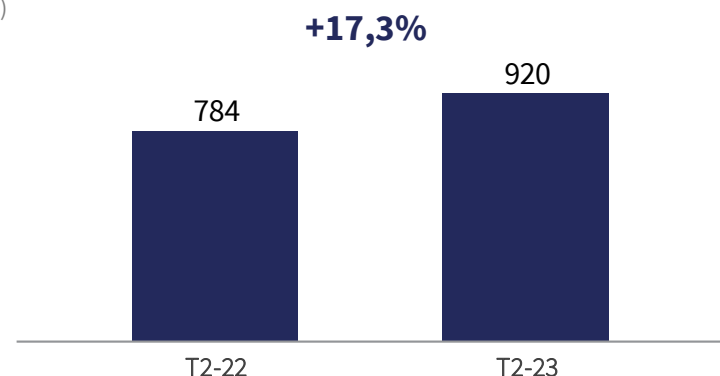
(1) A périmètre constant et hors entités destinées à être cédées, (2) Élément volatil lié à la norme IFRS 17 (~40 M EUR) inclus au T1-22, reprise au T2-22, (3) Dont activités d'épargne salariale
Note : les données de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

SERVICES FINANCIERS

+3%

CROISSANCE DE LA FLOTTE FINANCÉE⁽¹⁾ /T2-22

_Revenus (M EUR)



+3%

ENCOURS EN LOCATION LONGUE DURÉE /T2-22

Finalisation de l'acquisition de LeasePlan fin mai

Croissance du PNB d'ALD de +19% au T2-23 par rapport à un niveau historiquement élevé au T2-22 (légère baisse à périmètre constant due à un effet de base)

Résultats des ventes de véhicules d'occasion à 2 614 EUR par unité au T2-23 (hors la réduction des coûts d'amortissement)

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

Revenus

+6,3% / T2-22

Revenus de la Banque de détail à l'International stables /T2-22

Revenus de l'Assurance et des Services financiers +14,8% /T2-22

Frais généraux

+19,0%⁽¹⁾ / T2-22

Dont LeasePlan (111 M EUR) et coûts de transformation (~60 M EUR)

En MEUR	T2-23	T2-22	Variation		S1-23	S1-22	Variation	
Produit net bancaire	2 363	2 222	+6,3%	+0,9%*	4 575	4 298	+6,4%	+7,7%*
Frais de gestion	(1 167)	(976)	+19,6%	+11,3%*	(2 281)	(2 065)	+10,5%	+11,7%*
<i>Frais de gestion sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(1 190)</i>	<i>(1 000)</i>	+19,0%	+10,9%*	<i>(2 235)</i>	<i>(2 017)</i>	+10,8%	+12,2%*
Résultat brut d'exploitation	1 196	1 246	-4,0%	-7,1%*	2 294	2 233	+2,7%	+4,1%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>1 173</i>	<i>1 222</i>	-4,0%	-7,1%*	<i>2 340</i>	<i>2 281</i>	+2,6%	+3,9%*
Coût net du risque	(83)	(97)	-14,4%	-13,2%*	(174)	(422)	-58,8%	-24,3%*
Résultat d'exploitation	1 113	1 149	-3,1%	-6,6%*	2 120	1 811	+17,1%	+7,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	8	-100,0%	n/s	(1)	10	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	587	687	-14,6%	-15,4%*	1 151	1 047	+9,9%	-0,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>575</i>	<i>674</i>	-14,7%	-15,6%*	<i>1 175</i>	<i>1 073</i>	+9,5%	-0,7%*
RONE	22,8%	26,0%			20,0%	19,4%		
<i>RONE sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>22,3%</i>	<i>25,5%</i>			<i>20,4%</i>	<i>19,9%</i>		

RONE T2-23 **22,8%**, RONE sous-jacent **22,3%⁽¹⁾**

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

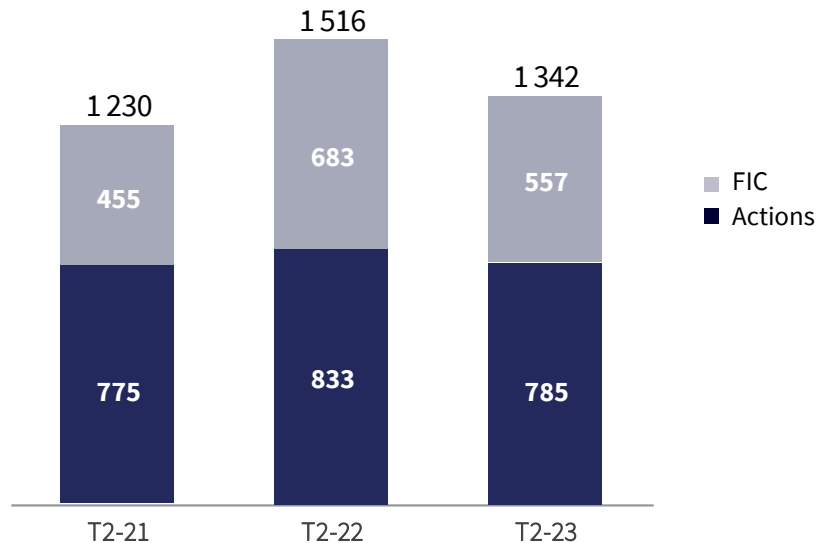
* À périmètre et taux de change constants (hors activités vendues en Russie)

Note : les données de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS : -13% / T2-22

_Revenus des activités de marché au T2-23 (M EUR)



REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ -11% /T2-22

Bonne performance, en baisse par rapport à un T2-22 très élevé dans un contexte de ralentissement du marché

ACTIONS -6% /T2-22

Bon niveau d'activité dans l'ensemble avec une tendance commerciale solide dans les dérivés

Conditions de marché moins favorables pour les activités de flux

TAUX, CRÉDIT ET CHANGES -18% /T2-22

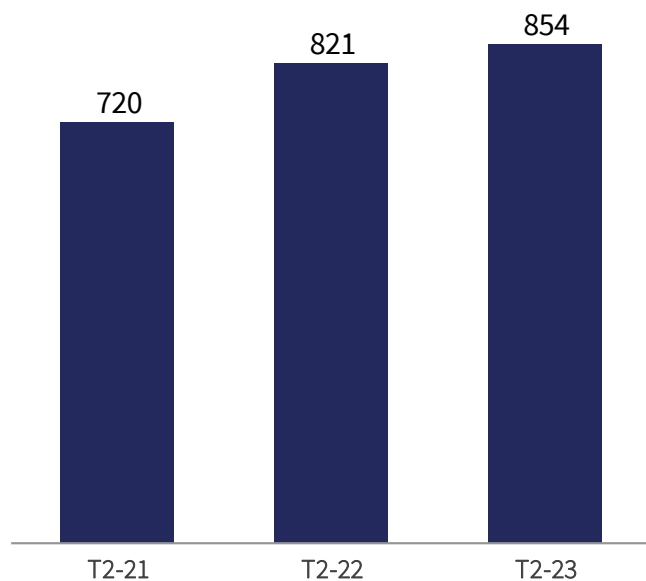
Par rapport à un solide T2-22, ralentissement de l'activité des clients

Poursuite de la dynamique soutenue des activités de financement

FINANCEMENT ET CONSEIL

REVENUS : +4% /T2-22

_Revenus des activités Financement et Conseil au T2-23 (MEUR)



GLOBAL BANKING AND ADVISORY -5% /T2-22

Solide performance globale dans l'ensemble des métiers, par rapport à un T2-22 très élevé

Bonne dynamique de la plateforme *Asset-Backed Products* et de l'activité de Banque d'investissement, notamment grâce une nouvelle fois aux bonnes performances des activités de Marché de capitaux de dette et du Financement dans le secteur des TMT

Performance robuste en Financement d'Actifs et activité résiliente de la plateforme Ressources Naturelles

GLOBAL TRANSACTION & PAYMENT SERVICES +42% /T2-22

Maintien d'une performance solide grâce à un environnement favorable de taux d'intérêt positifs

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

Revenus

-7,3% /T2-22

Frais de gestion

+2,6% /T2-22

Les frais de gestion publiés comprennent -95 M EUR d'éléments exceptionnels

-3,2%⁽¹⁾ hors FRU⁽²⁾

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

65,2% au T2-23

En M EUR	T2-23	T2-22	Variation		S1-23	S1-22	Variation	
Produit net bancaire	2 375	2 563	-7,3%	-6,2%*	5 133	5 318	-3,5%	-3,2%*
Frais de gestion	(1 605)	(1 565)	+2,6%	+3,8%*	(3 648)	(3 737)	-2,4%	-2,1%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 668)</i>	<i>(1 755)</i>	<i>-4,9%</i>	<i>-3,9%*</i>	<i>(3 271)</i>	<i>(3 366)</i>	<i>-2,8%</i>	<i>-2,5%*</i>
Résultat brut d'exploitation	770	998	-22,8%	-21,9%*	1 485	1 581	-6,1%	-5,8%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>707</i>	<i>808</i>	<i>-12,5%</i>	<i>-11,2%*</i>	<i>1 862</i>	<i>1 952</i>	<i>-4,6%</i>	<i>-4,4%*</i>
Coût net du risque	27	(69)	n/s	n/s	22	(263)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	797	929	-14,2%	-13,1%*	1 507	1 318	+14,3%	+14,8%*
Résultat net part du Groupe	638	742	-14,0%	-12,9%*	1 203	1 044	+15,2%	+15,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>590</i>	<i>596</i>	<i>-1,0%</i>	<i>+0,6%*</i>	<i>1 489</i>	<i>1 329</i>	<i>+12,0%</i>	<i>+12,3%*</i>
RONE	18,1%	20,3%			16,8%	14,5%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>16,7%</i>	<i>16,3%</i>			<i>20,8%</i>	<i>18,5%</i>		

RONE T2-23 **18,1%**, RONE sous-jacent **16,7%⁽¹⁾** (**19,3%⁽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 principalement impactés par :

- Le débouclage des couvertures TLTRO (~0,1 Md EUR au T2 et 0,2 Md EUR au S1)
- Les éléments exceptionnels (~0,2 Md EUR au T2)

Frais généraux :

- -184 M EUR⁽²⁾ de charges de transformation
- -50 M EUR liés au Plan mondial d'actionnariat salarié

Gains ou pertes nets sur autres actifs :

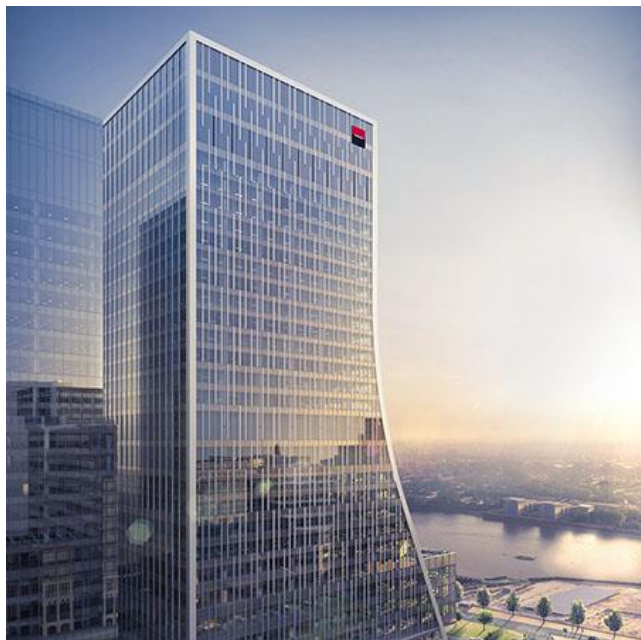
- -79 M EUR liés à la cession d'ALD Russie

En M EUR	T2-23	T2-22	S1-23	S1-22
Produit net bancaire	(375)	(112)	(600)	(65)
<i>Produit net bancaire sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(135)</i>	<i>(112)</i>	<i>(360)</i>	<i>(65)</i>
Frais de gestion	(226)	(294)	(468)	(472)
<i>Frais de gestion sous-jacents ⁽¹⁾</i>	<i>(55)</i>	<i>(148)</i>	<i>(78)</i>	<i>(145)</i>
Résultat brut d'exploitation	(601)	(406)	(1,068)	(537)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(190)</i>	<i>(260)</i>	<i>(438)</i>	<i>(210)</i>
Coût net du risque	(1)	(30)	2	(25)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(79)	(3,303)	(100)	(3,303)
<i>Gains ou pertes nets sur autres actifs sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(21)</i>	<i>-</i>
Impôts sur les bénéfices	103	317	216	336
Résultat net part du Groupe	(602)	(3,474)	(1,001)	(3,632)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾</i>	<i>(205)</i>	<i>(280)</i>	<i>(430)</i>	<i>(317)</i>

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes), (2) Charges de transformation du T2-23 : Banque de détail en France (122 M EUR), Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (8 M EUR) et Hors Pôles (54 M EUR)

Note : les données de 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance

SAVE THE DATE



Capital Markets Day

SAVE THE DATE

Societe Generale Capital Markets Day

Monday 18 September

9.00 to 13.00 (BST)

London, United Kingdom

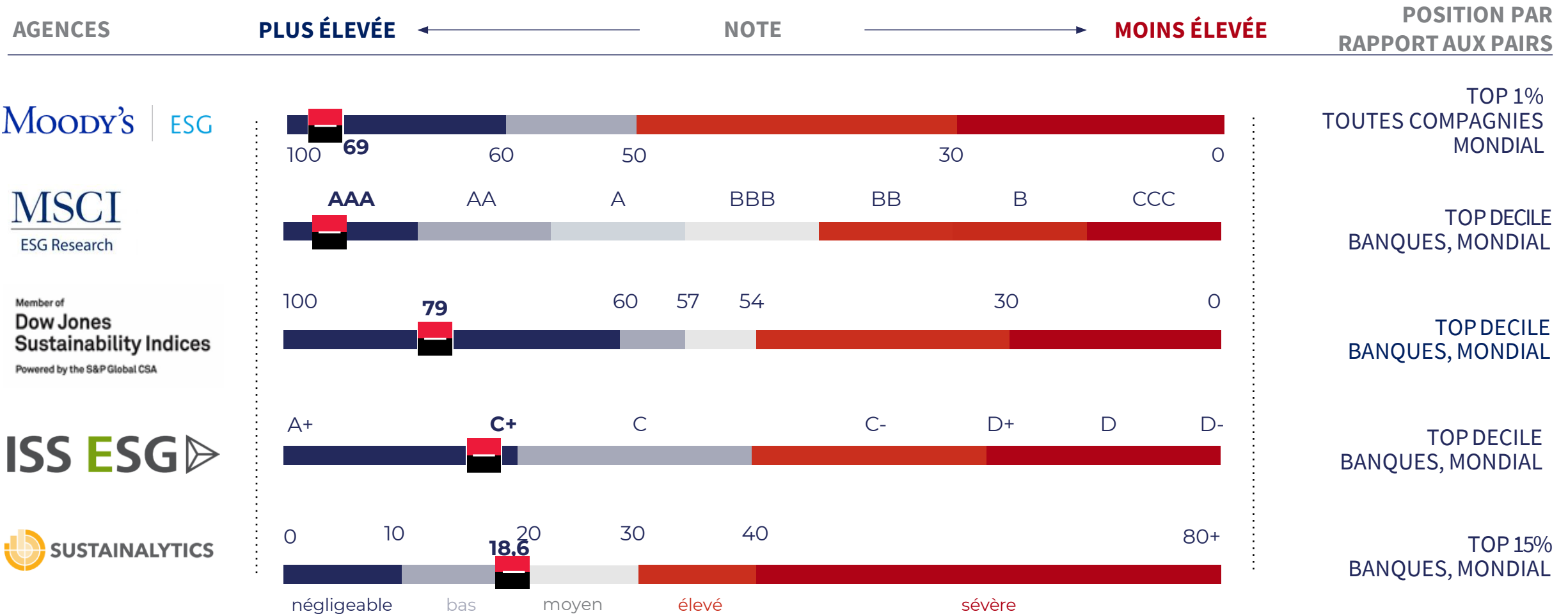


3.

ANNEXES



CARTOGRAPHIE DES NOTES EXTRA-FINANCIÈRES



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

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

	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22	T2-23	T2-22
Produit net bancaire	1 924	2 228	2 363	2 222	2 375	2 563	(375)	(112)	6 287	6 901
Frais de gestion	(1 443)	(1 490)	(1 167)	(976)	(1 605)	(1 565)	(226)	(294)	(4 441)	(4 325)
Résultat brut d'exploitation	481	738	1 196	1 246	770	998	(601)	(406)	1 846	2 576
Coût net du risque	(109)	(21)	(83)	(97)	27	(69)	(1)	(30)	(166)	(217)
Résultat d'exploitation	372	717	1 113	1 149	797	929	(602)	(436)	1 680	2 359
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	2	1	2	1	2	2	1	0	7	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	3	0	8	0	0	(79)	(3 303)	(81)	(3 292)
Impôts sur les bénéfices	(95)	(187)	(282)	(278)	(151)	(179)	103	317	(425)	(327)
Participations ne donnant pas le contrôle	0	0	246	193	10	10	25	52	281	255
Résultat net part du Groupe	277	534	587	687	638	742	(602)	(3 474)	900	(1 511)
Fonds propres normatifs moyens	12 338	12 296	10 310	10 565	14 132	14 644	19 554 ⁽¹⁾	17 504 ⁽¹⁾	56 334	55 009
ROE Groupe (après impôt)									4,9%	-12,1%

(1) Les fonds propres du hors pôle 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 normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

GROUPE

RÉSULTATS SEMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22
Produit net bancaire	3 850	4 393	4 575	4 298	5 133	5 318	(600)	(65)	12 958	13 944
Frais de gestion	(3 101)	(3 182)	(2 281)	(2 065)	(3 648)	(3 737)	(468)	(472)	(9 498)	(9 456)
Résultat brut d'exploitation	749	1 211	2 294	2 233	1 485	1 581	(1 068)	(537)	3 460	4 488
Coût net du risque	(198)	(68)	(174)	(422)	22	(263)	2	(25)	(348)	(778)
Résultat d'exploitation	551	1 143	2 120	1 811	1 507	1 318	(1 066)	(562)	3 112	3 710
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	4	2	3	(1)	4	3	1	0	12	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	3	(1)	10	0	0	(100)	(3 303)	(98)	(3 290)
Impôts sur les bénéfices	(143)	(298)	(536)	(443)	(290)	(255)	216	336	(753)	(660)
Participations ne donnant pas le contrôle	0	(1)	435	330	18	22	52	103	505	454
Résultat net part du Groupe	415	851	1 151	1 047	1 203	1 044	(1 001)	(3 632)	1 768	(690)
Fonds propres normatifs moyens	12 365	12 058	11 510	10 795	14 347	14 385	17 981 ⁽¹⁾	17 649 ⁽¹⁾	56 203	54 887
ROE Groupe (après impôt)									4,9%	-3,5%

(1) Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
 NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 e IFRS 9 pour les entités d'assurance

En MEUR	T2-23	T2-22	S1-23	S1-22
Produit Net Bancaire - Retraitement sous-jacent (+)	240	0	240	0
Eléments exceptionnels	240	0	240	0
Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)	(20)	(125)	836	859
Linéarisation IFRIC 21	(239)	(284)	435	557
Charges de transformation ⁽¹⁾	184	159	366	302
<i>Dont Banque de détail en France</i>	122	97	262	201
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	8	25	19	39
<i>Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)</i>	54	37	85	62
Eléments exceptionnels	35	0	35	0
Gains nets sur autres actifs - Retraitements sous-jacents (+/-)	79	3 303	79	3 303
Pertes nettes liées à la cession des activités russes ⁽¹⁾	0	3 303	0	3 303
Pertes nettes liées à la cession d'ALD Russie ⁽¹⁾	79	0	79	0
Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)	299	3 178	1 155	4 162
Impact total des retraitements sous-jacents (après impôts)	259	2 992	899	3 709
Résultat net part du Groupe - Publié	900	(1 511)	1 768	(690)
Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)	259	2 992	899	3 709
Résultat net part du Groupe - Sous-jacent	1 159	1 481	2 667	3 019

(1) Alloué au Hors-Pôles

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

En M EUR	Total IFRIC21 - Frais de gestion		dont Fonds de Résolution	
	S1-23	S1-22	S1-23	S1-22
Banque de détail en France	(167)	(225)	(112)	(173)
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	(92)	(97)	(63)	(65)
Services Financiers aux Entreprises	(10)	(10)	(3)	(4)
Banque de détail à l'international	(82)	(87)	(60)	(61)
Europe de l'Ouest	(6)	(7)	(3)	(4)
République tchèque	(50)	(52)	(42)	(44)
Roumanie	(14)	(14)	(10)	(7)
Autre Europe	(4)	(4)	(2)	(2)
Russie	0	(1)	0	(1)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(8)	(8)	(2)	(3)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(581)	(741)	(481)	(623)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(421)	(566)	(357)	(486)
Financement et Conseil	(160)	(176)	(124)	(137)
Hors Pôles	(48)	(50)	(3)	(3)
Groupe	(888)	(1 113)	(658)	(863)

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

GROUPE

RATIOS PRUDENTIELS CRR2/CRD5

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

En Md EUR	30/06/2023	31/12/2022
Capitaux propres part du Groupe	68,0	66,5
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(10,8)	(10,0)
Provision pour distribution et coupons sur hybrides ⁽²⁾	(1,1)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,5)	(5,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,1	5,3
Déductions et retraitements prudentiels	(7,5)	(5,5)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	50,3	48,7
Fonds propres additionnel de catégorie 1	11,1	10,1
Fonds propres Tier 1	61,3	58,8
Fonds propres Tier 2	10,5	11,0
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	71,9	69,8
Encours pondérés	385,0	360,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,1%	13,5%
Ratio Tier 1	15,9%	16,3%
Ratio global	18,7%	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 13,0% et phasage d'IFRS 9 à 6 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	30/06/2023	31/12/2022
Fonds propres Tier 1	61,3	58,8
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 431	1 340
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(6)	(7)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	16	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	125	123
Ajustements techniques et réglementaires	(111)	(126)
Exposition levier	1 455	1 345
Ratio de levier phasé	4,2%	4,4%

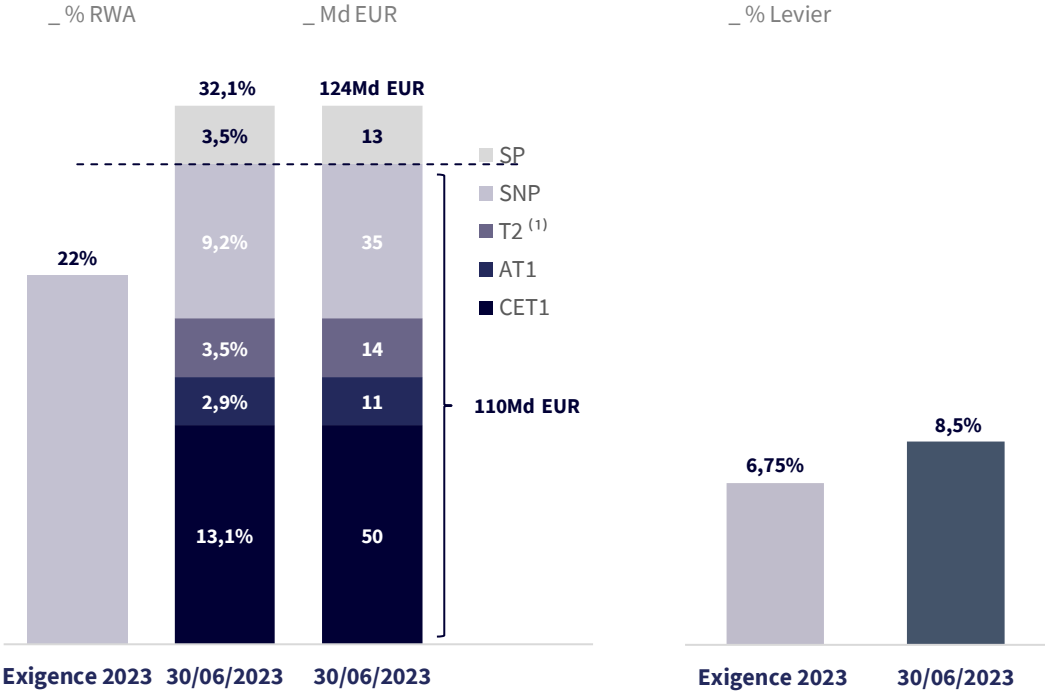
(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,2% (voir notes méthodologiques). Incluant le résultat de l'exercice en cours et les instruments AT1 en droit anglais bénéficiant d'une clause de grand père,
(2) Le bilan prudentiel correspond 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

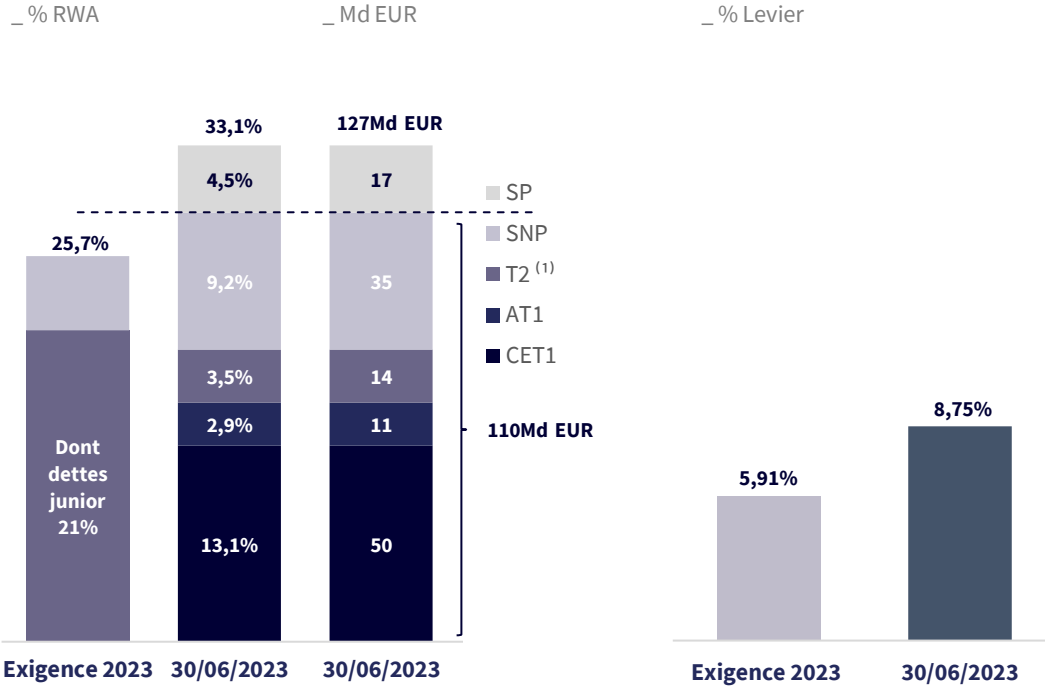
Ratio TLAC T2-23

Conforme aux exigences à fin juin 2023



Ratio MREL T2-23

Conforme aux exigences à fin juin 2023

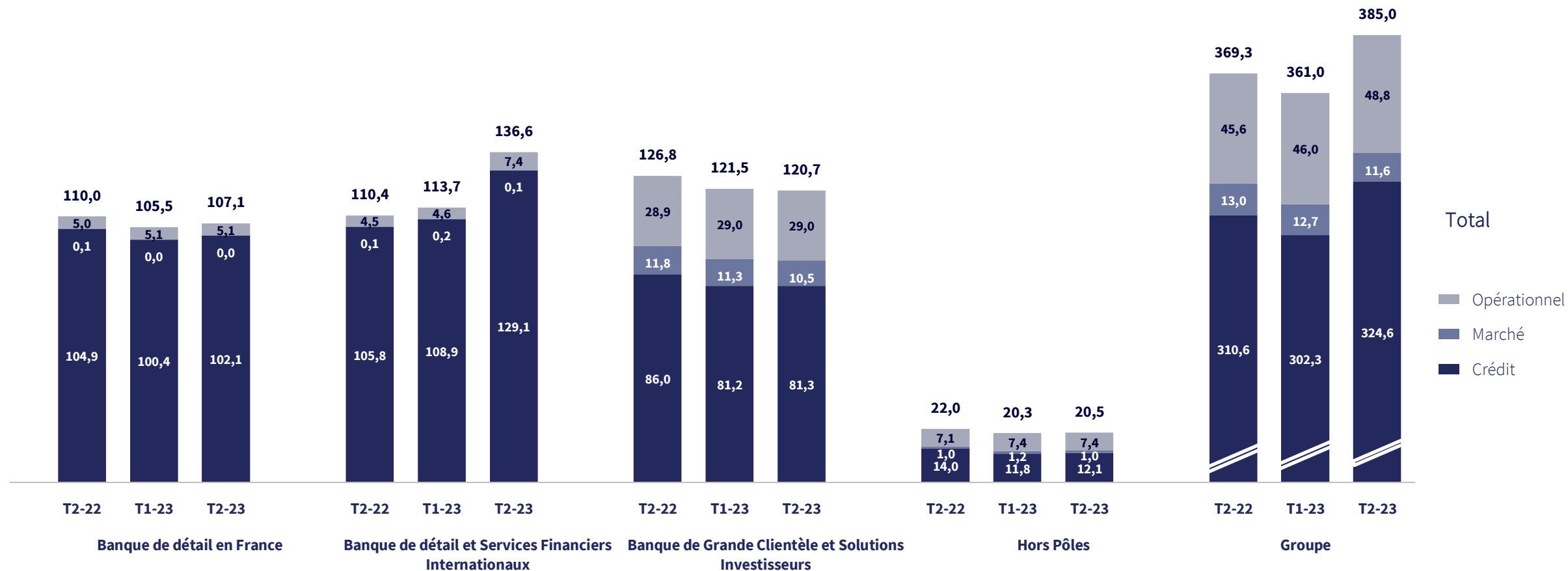


Ratios TLAC et MREL nettement supérieurs aux exigences (dont 110 Md EUR de dette junior)

(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 : ratiosphasés

GROUPE

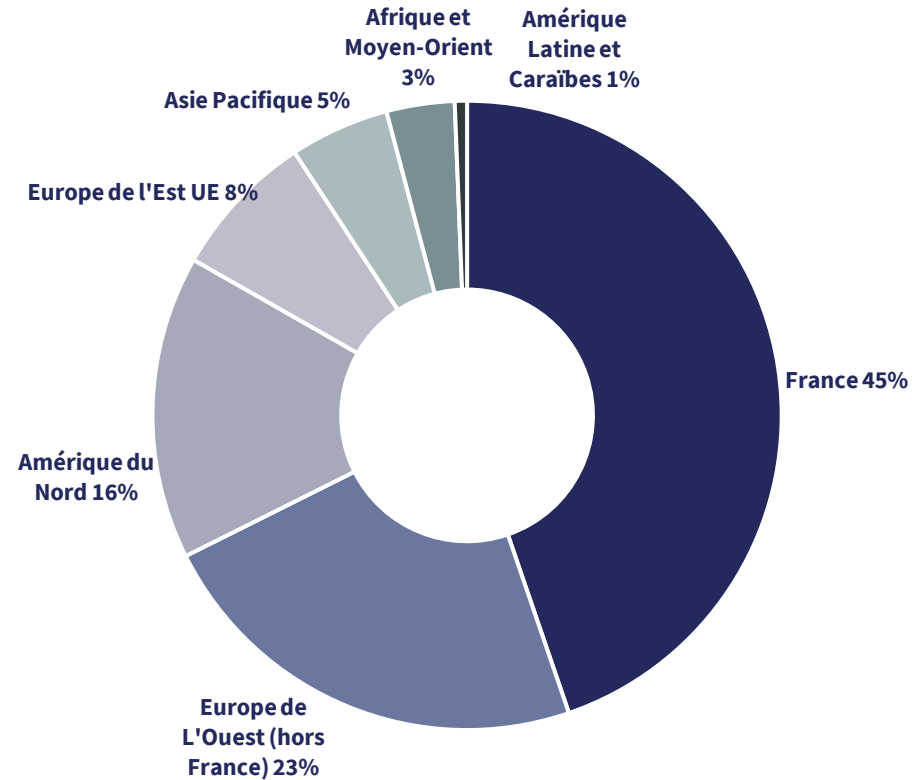
ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES⁽¹⁾ (CRR2/CRD5, EN MD EUR)



(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 2022 ont été retraitées conformément à l'application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS AU 30/06/2023

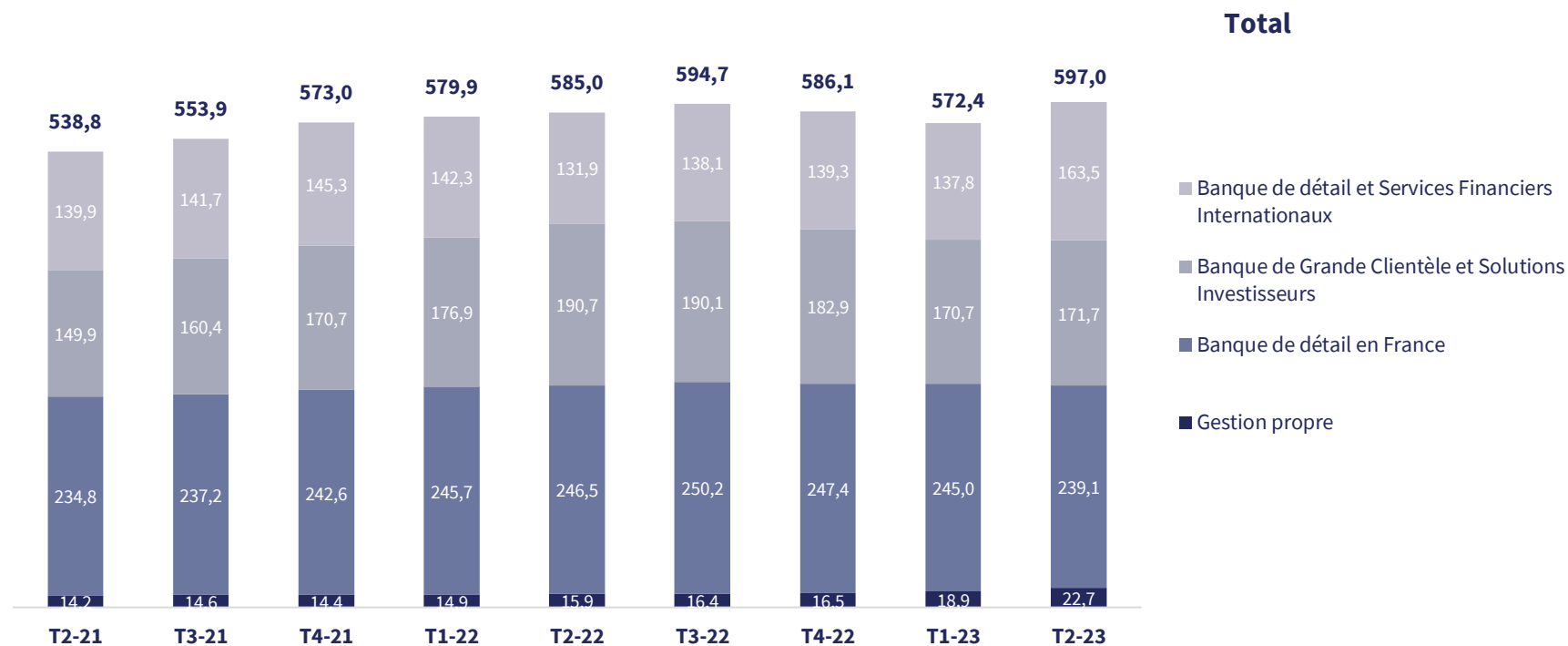
_Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾
Toutes clientèles confondues : 1 152 Md EUR



(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 et hors entités faisant l'objet d'un reclassement selon la norme IFRS 5
NB: Les données 2022 ont été retraitées conformément à l'application de la norme IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

GROUPE

COÛT DU RISQUE

En M EUR		T2-23	T2-22	S1-23	S1-22
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	109	21	198	68
	Encours bruts de crédits	249 843	245 710	251 266	244 177
	Coût du risque en pb	18	3	16	6
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	83	97	174	422
	Encours bruts de crédits	137 819	141 075	136 404	140 811
	Coût du risque en pb	24	28	26	60
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	(27)	69	(22)	263
	Encours bruts de crédits	165 847	176 934	171 719	173 842
	Coût du risque en pb	(7)	16	(3)	30
Gestion propre	Coût net du risque	1	30	(2)	25
	Encours bruts de crédits	18 873	14 943	17 705	14 678
	Coût du risque en pb	2	79	(2)	34
Groupe Société Générale	Coût net du risque	166	217	348	778
	Encours bruts de crédits	572 382	578 662	577 093	573 508
	Coût du risque en pb	12	15	12	27

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

GROUPE

ENCOURS DOUTEUX BRUTS

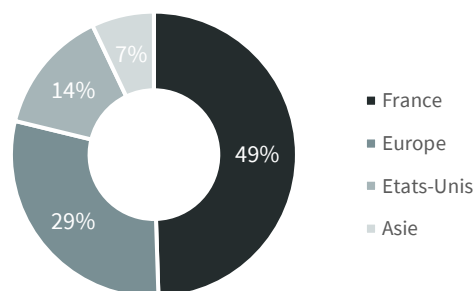
En Md EUR	30/06/2023	31/03/2023	30/06/2022
Créances brutes saines	544,7	551,5	565,9
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	491,9	495,9	503,1
<i>dont créances classées en étape 2</i>	36,9	39,1	44,0
Créances brutes douteuses	16,4	15,9	16,3
<i>dont créances classées en étape 3</i>	16,4	15,9	16,3
Total créances brutes ⁽²⁾	561,2	567,4	582,2
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,9%	2,8%	2,8%
Provisions sur créances brutessaines	3,1	3,1	2,9
<i>dont provisions étape 1</i>	1,1	1,1	1,0
<i>dont provisions étape 2</i>	2,0	2,0	1,8
Provisions sur créances brutes douteuses	7,6	7,8	8,1
<i>dont provisions étape 3</i>	7,6	7,8	8,1
Total provisions	10,7	11,0	10,9
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	46%	49%	50%

(1) Données retraitées des 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. Données historiques retraitées

EXPOSITION À L'IMMOBILIER COMMERCIAL LIMITÉE ET SAINNE

Exposition diversifiée

_Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



. Exposure at Default: **26 Md EUR**

. ~2% du total EaD Groupe

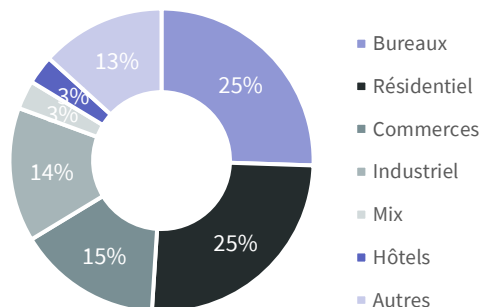
. ~25% exposition sur les bureaux

. LTV moyenne: ~50%

. <2% exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

_Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par classe d'actifs (%)



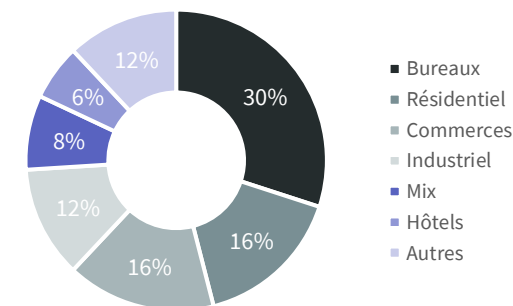
. Exposure at Default: **20 Md EUR**

. LTV moyenne: 48%

. <1% exposition classée en étape 3

Portefeuille aux Etats-Unis

_Exposition brute aux Etats-Unis à l'immobilier commercial par classe d'actifs (%)



. Exposure at Default: **4 Md EUR**

. LTV moyenne: 58%

. ~4,6% exposition classée en étape 3

Politique d'octroi prudente

DÉTAIL DES EXPOSITIONS

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD
groupe au 30/06/2023

EAD totaux groupe : **1 152 Md EUR**



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : 2% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : 1,1% des EAD totaux du Groupe

DISTRIBUTION NON-ALIMENTAIRE : 0,7% des EAD totaux du Groupe

MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION : 0,2% des EAD totaux du Groupe

SOUS-TRAITANTS AUTOMOBILES : 0,2% des EAD totaux du Groupe

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : **~5 Md EUR** (<0.5%)

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

(1) L'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 : 397 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

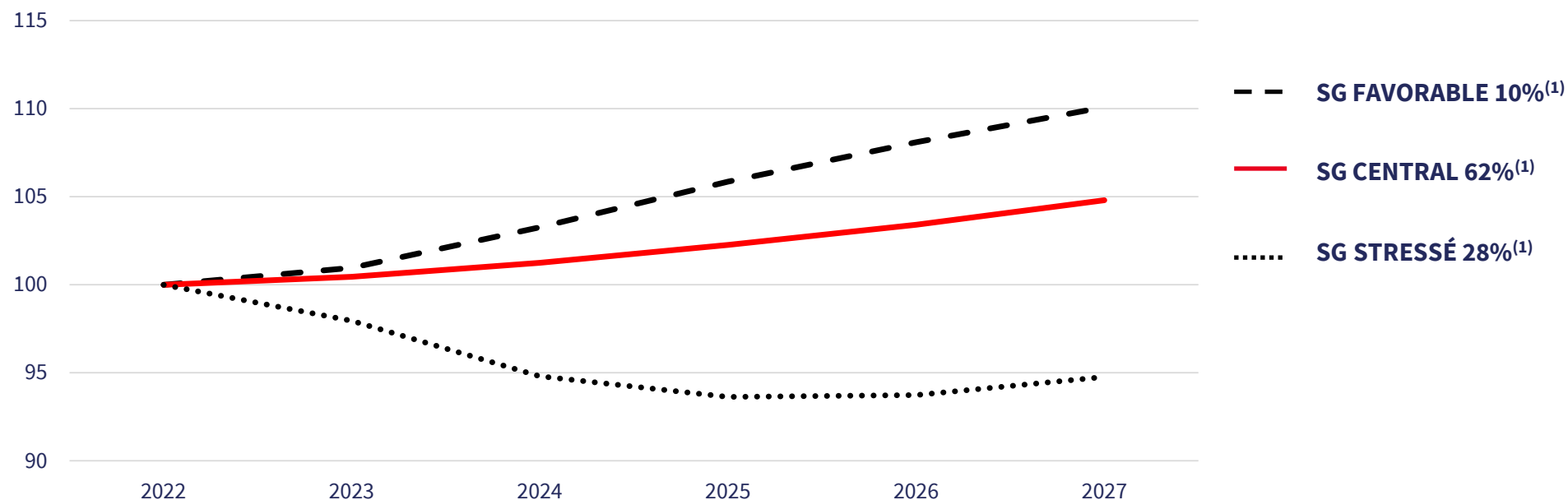
APPLICATION D'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T2-23, 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

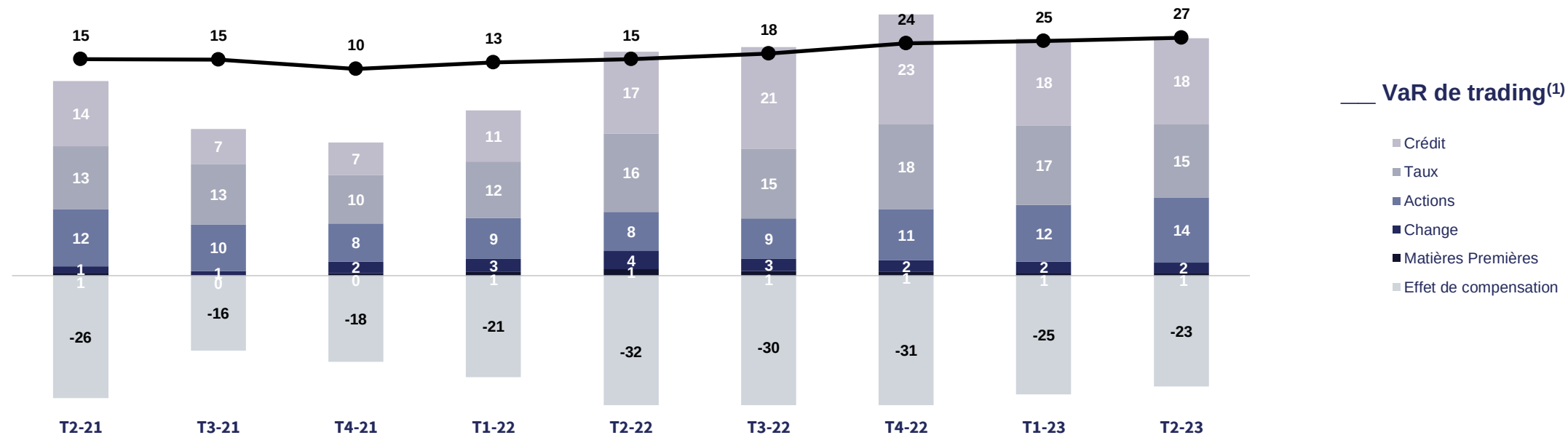
SCENARIIS MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB FRANCE)



(1) 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 1jour, 99% en M EUR	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23
Minimum	18	17	23	20	24
Maximum	52	47	46	59	42
Moyenne	30	32	34	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 de financement long terme 2023 :

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

Au 18 juillet 2023, 39,5 Md EUR levés au titre du programme de financement 2023 dont :

- c. 24,0 Mds EUR de dettes vanilles (y/c 7,1 Mds EUR de pré-financement levé en 2022)
- c. 15,5 Mds EUR d'émissions structurées

Au 18 juillet 2023, conditions de financement du programme :

- MS+79bp (y compris dettes structurées et hors dettes subordonnées)
- Maturité moyenne de 4,9 ans

1,9 Mds EUR additionnels émis par les filiales

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

(1) Hors émissions de dettes structurées



Exécution du programme long-terme vanille 2023 proche des 100%⁽¹⁾ offrant de la flexibilité pour envisager le pre-funding 2024

	Programme Mds EUR	Réalisé Mds EUR
Dette sécurisée	~ 6 – 7	~7,3
Dette Senior Préférée	~6 – 7	~7,1
Dette Senior Non-préférée	~5 – 6	~5,2
Dette Subordonnée (AT1/T2)	~4 – 5	~2,4 AT1 ~2,0 T2

Transactions récentes



SocieteGenerale

En juin-23
Senior Préférée 10 ans
GBP 500m 6.250% juin-33



Société Générale

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



Société Générale

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



SocieteGenerale SFH

En juil-23
Covered Bonds 3 ans & 7 ans
EUR 1,250m 3.625% juil-26
EUR 1,250m 3.375% juil-30



SocieteGenerale

En mai-23
Tier 2 10 ans bullet
EUR 1,000m 5.625% juin-33
Senior Préférée 4 ans
EUR 1,250m 4.125% juin-27



GlobalCapital
BOND
AWARDS 2023

Société Générale a reçu les prix:

- Most *Impressive* Financial Institution Borrower
- Most *Innovative* Financial Institution Borrower

GROUPE

RÉSERVES DE LIQUIDITÉ

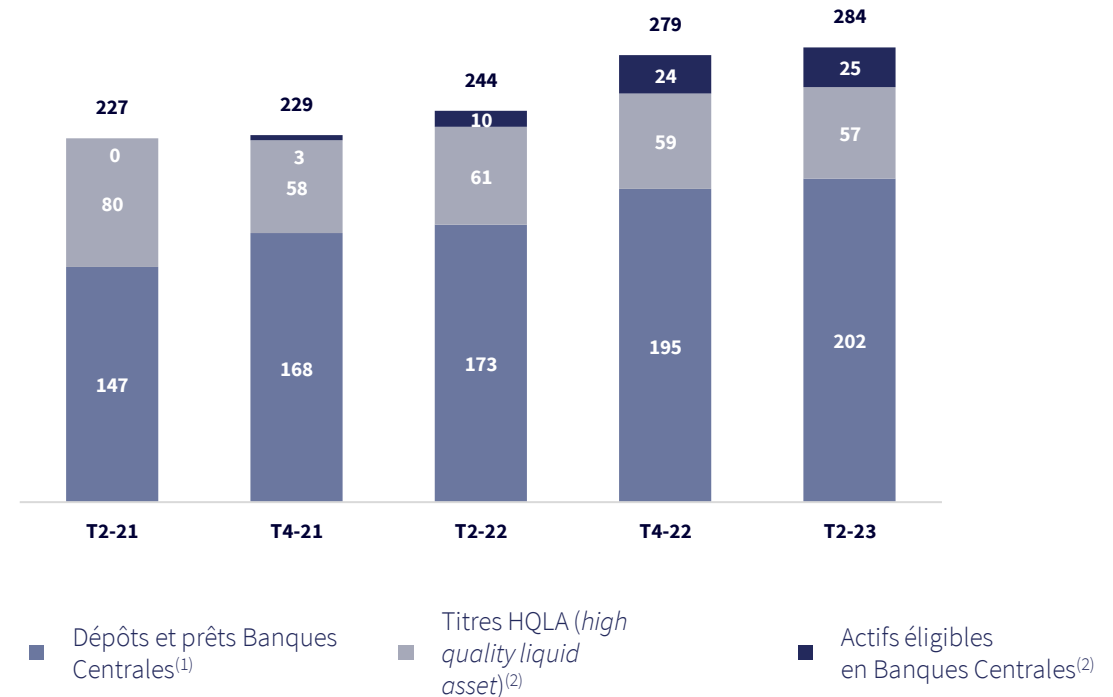
Des réserves de liquidités solides dans le temps, renforcées depuis fin 2022 :

. Part importante des dépôts en banques centrales (202 Mds EUR au 30 juin 2023 contre 195 Mds EUR au 31 décembre 2022)

. Titres HQLA (57 Mds EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 158% en moyenne au T2-23, 152% en fin de période

_Réserves de liquidité (en Md EUR)



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

GROUPE

CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	S1-23	T1-23	2022
Actions existantes	822 101	829 046	845 478
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 845	6 899	6 252
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	13 892	20 838	16 788
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	801 363	801 309	822 437
Résultat net part du Groupe (en MEUR)	1 768	868	1 825
Intérêts sur TSS et TSDI (en MEUR)	(379)	(163)	(596)
Résultat net part du Groupe corrigé (en MEUR)	1 390	705	1 230
BNPA (en EUR)	1,73	0,88	1,50
BNPA sous-jacent (en EUR)	2,45	1,05	5,87

(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)	S1-23	T1-23	2022
Capitaux propres part du Groupe	68 007	68 747	66 970
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 815)	(10 823)	(10 017)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(28)	(102)	(24)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	134	130	67
Actif Net Comptable	57 298	57 952	56 996
Ecarts d'acquisition	(4 429)	(3 652)	(3 652)
Immobilisations incorporelles	(3 356)	(2 878)	(2 875)
Actif Net Tangible	49 513	51 423	50 469
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽²⁾	801 471	801 471	801 147
Actif Net par Action	71,5	72,3	71,1
Actif Net Tangible par Action	61,8	64,2	63,0

(1) Intérêts nets d'impôt (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

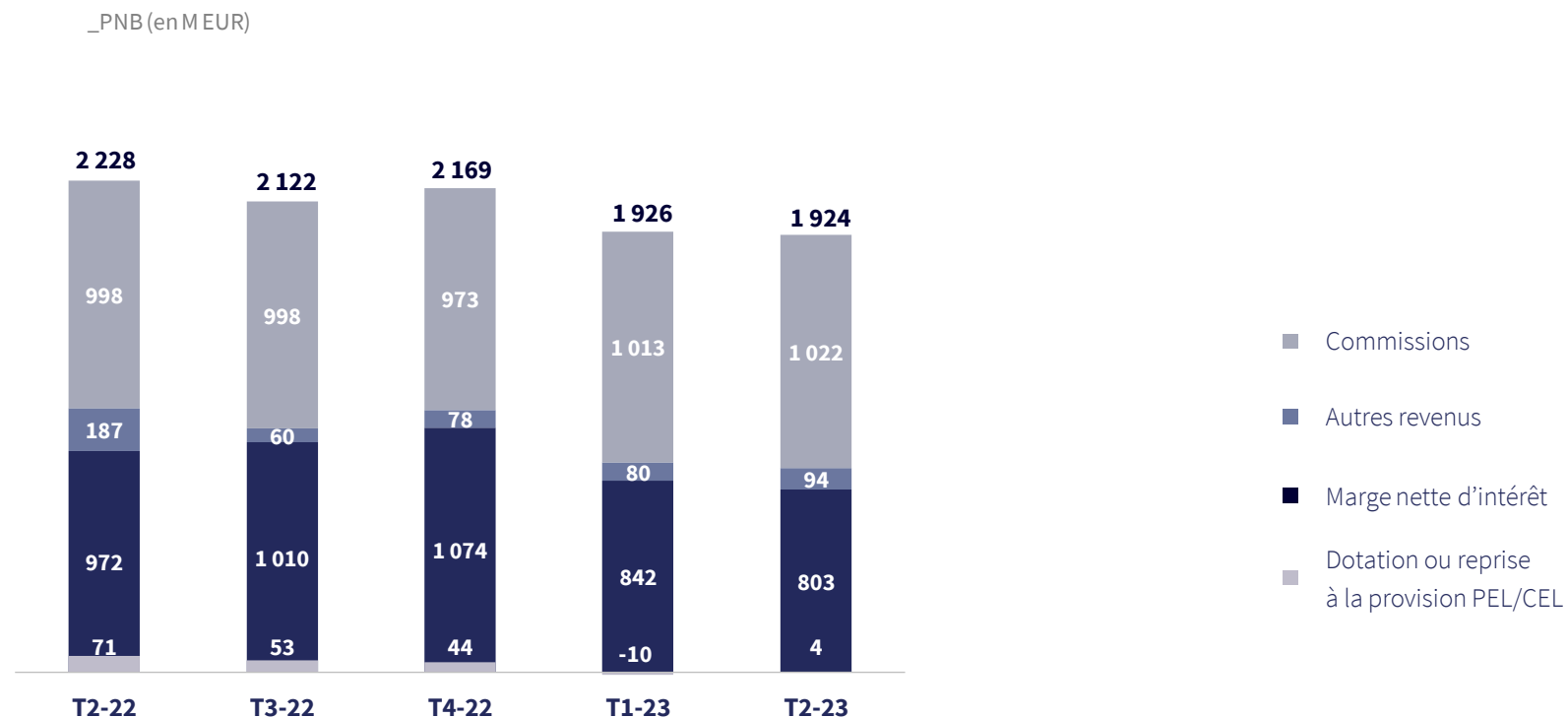
DÉTAIL DU CALCUL DU ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T2-23	T2-22	S1-23	S1-22
Capitaux propres part du Groupe	68 007	65 023	68 007	65 023
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 815)	(8 683)	(10 815)	(8 683)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(28)	(8)	(28)	(8)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	688	577	688	577
Provision pour distribution ⁽²⁾	(982)	(1 193)	(982)	(1 193)
Distribution à verser au titre de N-1	(441)	(914)	(441)	(914)
Fonds propres ROE fin de période	56 430	54 801	56 430	54 801
Fonds propres ROE moyens	56 334	55 009	56 203	54 887
Ecarts d'acquisition moyens	(4 041)	(3 646)	(3 847)	(3 636)
Immobilisations incorporelles moyennes	(3 117)	(2 710)	(2 997)	(2 729)
Fonds propres ROTE moyens	49 176	48 653	49 359	48 522
Résultat net part du Groupe	900	(1 511)	1 768	(690)
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(216)	(159)	(379)	(278)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	-	2
Résultat net Part du Groupe corrigé	684	(1 670)	1 390	(966)
Fonds propres ROTE moyens	49 176	48 653	49 359	48 522
ROTE	5,6%	-13,7%	5,6%	-4,0%
Résultat net Part du Groupe sous-jacent	1 159	1 481	2 667	3 019
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(216)	(159)	(379)	(278)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	-	2
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé	943	1 322	2 288	2 743
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent)	49 435	51 645	50 257	52 231
ROTE sous-jacent	7,6%	10,2%	9,1%	10,5%

ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques, (1) Intérêts nets d'impôt, (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

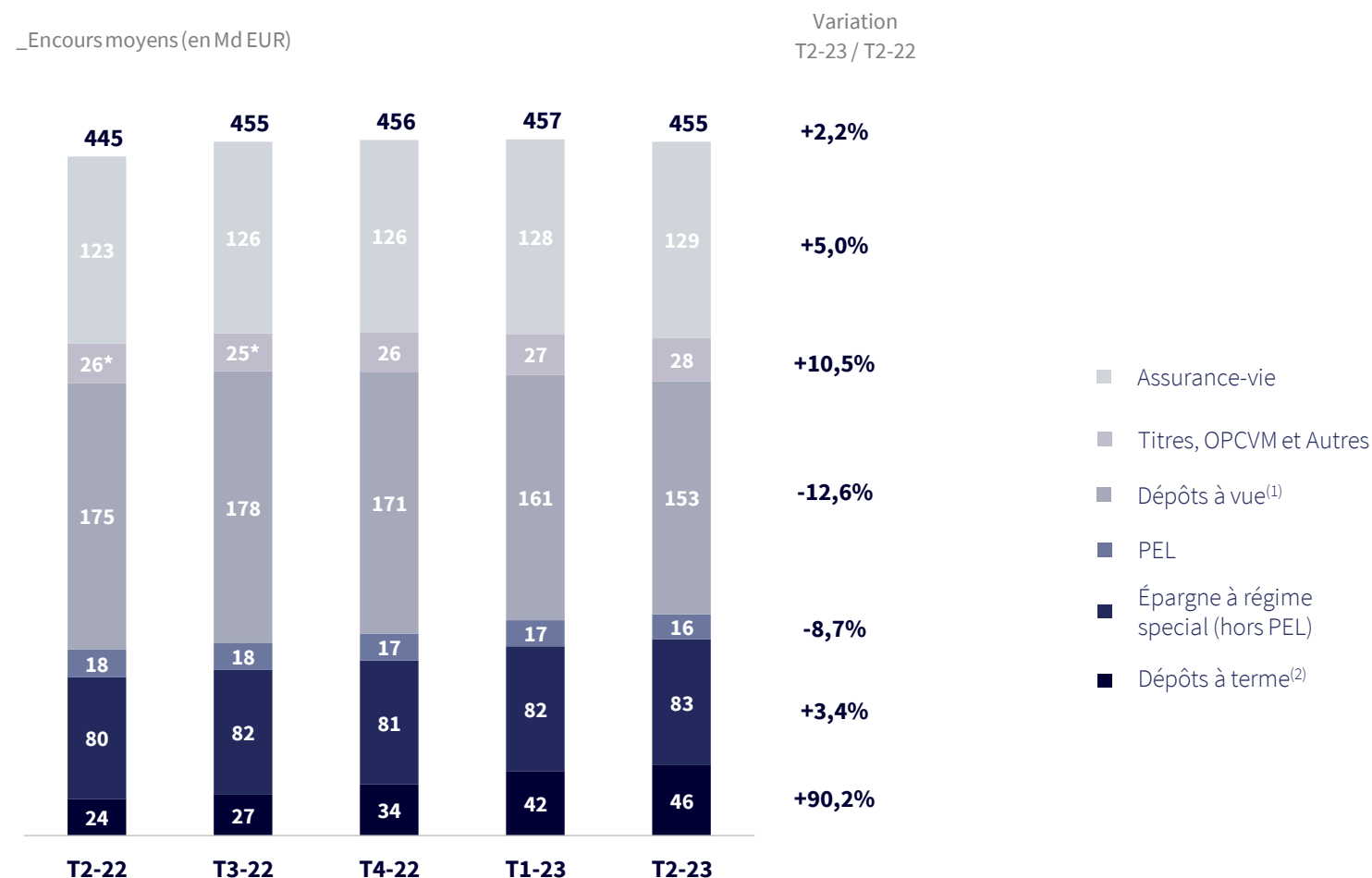
PRODUIT NET BANCAIRE



NB : les données de 2022 ont été retraitées, conformément aux normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance. Excluant les entités d'épargne salariale transférées à la Banque de détail et Services Financiers Internationaux.

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE



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

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

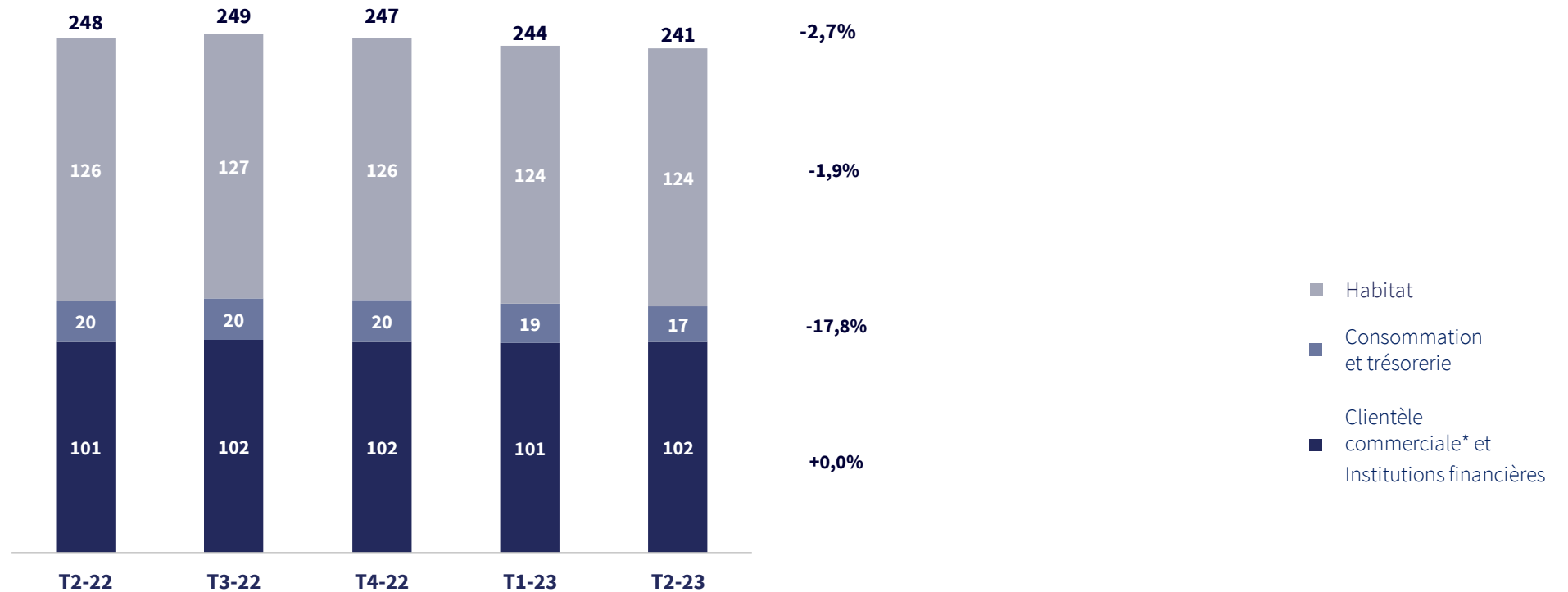
NB: Les séries trimestrielles historiques ont été retraitées à la suite de la finalisation de la fusion des réseaux de banque de détail en France

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

ENCOURS DE CRÉDITS

_Encours nets moyens (en Md EUR)

Variation
T2-23 / T2-22



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

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
En M EUR	T2-23	T2-22	Variation	T2-23	T2-22	Variation	T2-23	T2-22	Variation	T2-23	T2-22	Variation
Produit net bancaire	1 268	1 268	+3,3%*	175	170	+3,1%*	920	784	-3,4%*	2 363	2 222	+0,9%*
Frais de gestion	(674)	(667)	+6,7%*	(31)	(27)	+17,4%*	(462)	(282)	+21,1%*	(1 167)	(976)	+11,3%*
Résultat brut d'exploitation	594	601	-0,4%*	144	143	+0,5%*	458	502	-17,5%*	1 196	1 246	-7,1%*
Coût net du risque	(67)	(83)	-18,0%*	0	0	-100,0%*	(16)	(14)	+18,7%*	(83)	(97)	-13,2%*
Résultat d'exploitation	527	518	+2,4%*	144	143	+0,8%*	442	488	-18,5%*	1 113	1 149	-6,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	8	-100,0%*	0	0	n/s	0	0	n/s	0	8	n/s
Impôts sur les bénéfices	(135)	(132)	+2,9%*	(38)	(36)	+5,6%*	(109)	(110)	-10,4%*	(282)	(278)	-1,9%*
Résultat net part du Groupe	261	272	-1,2%*	105	108	-0,5%*	221	307	-33,4%*	587	687	-15,4%*
Coefficient d'exploitation	53%	53%		18%	16%		50%	36%		49%	44%	
Fonds propres alloués	5 468	5 469		1 833	2 135		2 964	2 934		10 310	10 565	

* À périmètre et change constants

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

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
En M EUR	S1-23	S1-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation
Produit net bancaire	2 530	2 603	+4,9%*	328	277	+20,5%*	1 717	1 418	+10,1%*	4 575	4 298	+7,7%*
Frais de gestion	(1 417)	(1 473)	+5,8%*	(60)	(54)	+16,8%*	(804)	(538)	+26,0%*	(2 281)	(2 065)	+11,7%*
Résultat brut d'exploitation	1 113	1 130	+3,7%*	268	223	+21,3%*	913	880	+0,2%*	2 294	2 233	+4,1%*
Coût net du risque	(150)	(396)	-25,9%*	0	0	n/s	(24)	(26)	-9,7%*	(174)	(422)	-24,3%*
Résultat d'exploitation	963	734	+10,3%*	268	223	+21,7%*	889	854	+0,5%*	2 120	1 811	+7,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	10	n/s	0	0	n/s	0	0	n/s	(1)	10	n/s
Impôts sur les bénéfices	(247)	(193)	+12,1%*	(70)	(57)	+24,4%*	(219)	(193)	+9,8%*	(536)	(443)	+12,7%*
Résultat net part du Groupe	477	346	+5,1%*	196	166	+20,9%*	478	535	-12,3%*	1 151	1 047	-0,6%*
Coefficient d'exploitation	56%	57%		18%	19%		47%	38%		50%	48%	
Fonds propres alloués	5 447	5 792		3 064	2 102		2 956	2 873		11 510	10 795	

* À périmètre et change constants

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

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS TRIMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

	Europe de l'ouest			République tchèque			Roumanie			Russie ⁽¹⁾			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
En M EUR	T2-23	T2-22	Var.	T2-23	T2-22	Var.	T2-23	T2-22	Var.	T2-23	T2-22	Var.	T2-23	T2-22	Var.	T2-23	T2-22	Var.
Produit net bancaire	230	249	-7,6%*	341	338	-3,5%*	166	146	+14,4%*	0	51	n/a	532	483	+11,1%*	1 268	1 268	+3,3%*
Frais de gestion	(105)	(107)	-1,9%*	(172)	(150)	+9,7%*	(93)	(86)	+8,8%*	0	(40)	n/a	(301)	(281)	+7,7%*	(674)	(667)	+6,7%*
Résultat brut d'exploitation	125	142	-12,0%*	169	188	-14,0%*	73	60	+22,5%*	0	11	n/a	231	202	+15,7%*	594	601	-0,4%*
Coût net du risque	(45)	(33)	+36,4%*	20	(11)	n/s	3	1	n/s	0	(4)	n/a	(45)	(36)	+21,0%*	(67)	(83)	-18,0%*
Résultat d'exploitation	80	109	-26,6%*	189	177	+2,2%*	76	61	+25,4%*	0	7	n/a	186	166	+14,5%*	527	518	+2,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	n/s	0	7	-100,0%*	(1)	1	n/s	0	0	n/a	1	0	x 1862,2*	0	8	-100,0%*
Impôts sur les bénéfices	(18)	(25)	-28,0%*	(41)	(40)	-1,9%*	(17)	(14)	+22,2%*	0	(1)	n/a	(60)	(52)	+18,0%*	(135)	(132)	+2,9%*
Participations ne donnant pas le contrôle	2	7	-71,4%*	57	56	-2,0%*	23	18	+22,8%*	0	0	n/a	47	41	+17,8%*	132	123	+5,7%*
Résultat net part du Groupe	61	77	-20,8%*	90	89	-1,7%*	35	30	+24,2%*	0	6	n/a	80	73	+14,1%*	261	272	-1,2%*
Coefficient d'exploitation	46%	43%		50%	44%		56%	59%		n/a	78%		57%	58%		53%	53%	
Fonds propres alloués	1 649	1 499		1 230	1 145		628	563		0	423		1 960	1 832		5 468	5 469	

* 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

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS SEMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

	Europe de l'ouest			République tchèque			Roumanie			Russie ⁽¹⁾			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
En M EUR	S1-23	S1-22	Var.	S1-23	S1-22	Var.	S1-23	S1-22	Var.	S1-23	S1-22	Var.	S1-23	S1-22	Var.	S1-23	S1-22	Var.
Produit net bancaire	463	491	-5,7%*	671	663	-2,7%*	340	291	+16,8%*	0	213	n/a	1 058	943	+12,9%*	2 530	2 603	+4,9%*
Frais de gestion	(216)	(215)	+0,5%*	(385)	(346)	+7,1%*	(201)	(184)	+9,2%*	0	(145)	n/a	(608)	(576)	+6,0%*	(1 417)	(1 473)	+5,8%*
Résultat brut d'exploitation	247	276	-10,5%*	286	317	-13,4%*	139	107	+29,8%*	0	68	n/a	450	367	+23,6%*	1 113	1 130	+3,7%*
Coût net du risque	(97)	(70)	+38,6%*	38	(22)	n/s	3	1	n/s	0	(202)	n/a	(94)	(103)	-14,1%*	(150)	(396)	-25,9%*
Résultat d'exploitation	150	206	-27,2%*	324	295	+5,4%*	142	108	+31,4%*	0	(134)	n/a	356	264	+38,8%*	963	734	+10,3%*
Gains nets sur autres actifs	0	0	n/s	0	9	-100,0%*	(2)	1	n/s	0	0	n/a	1	0	n/s	(1)	10	n/s
Impôts sur les bénéfices	(33)	(46)	-28,3%*	(71)	(67)	+1,7%*	(31)	(24)	+29,0%*	0	27	n/a	(114)	(84)	+39,7%*	(247)	(193)	+12,1%*
Participations ne donnant pas le contrôle	5	10	-50,0%*	99	92	+2,9%*	43	33	+28,6%*	0	0	n/a	87	66	+37,2%*	240	204	+16,4%*
Résultat net part du Groupe	114	149	-23,5%*	154	145	+2,5%*	66	52	+29,4%*	0	(107)	n/a	156	114	+41,0%*	477	346	+5,1%*
Coefficient d'exploitation	47%	44%		57%	52%		59%	63%		n/a	68%		57%	61%		56%	57%	
Fonds propres alloués	1 621	1 487		1 215	1 096		633	537		0	795		1 978	1 870		5 447	5 792	

* À périmètre et change constants

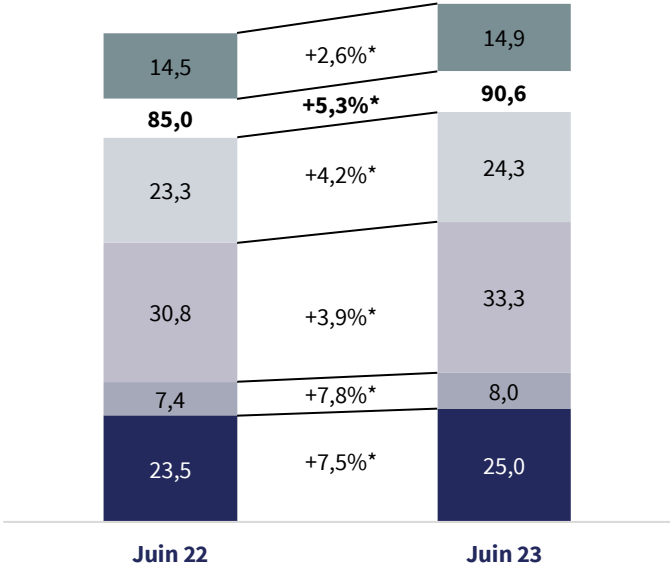
(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Rusfinance et leurs filiales consolidées dans le pôle Banque de détail à l'International cédé le 18 mai 2022

NB : Les données financières 2022 ont été retraitées conformément à l'application d'IFRS 17

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)
Évolution
Juin 23 / Juin 22

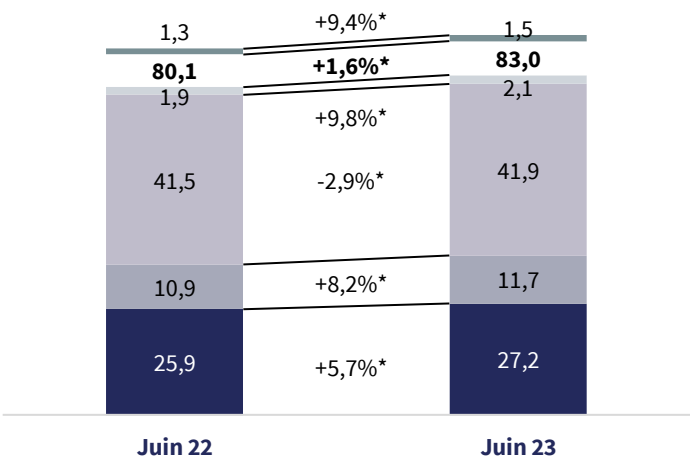


■ Financement d'équipement

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

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

_Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)
Évolution
Juin 23 / Juin 22



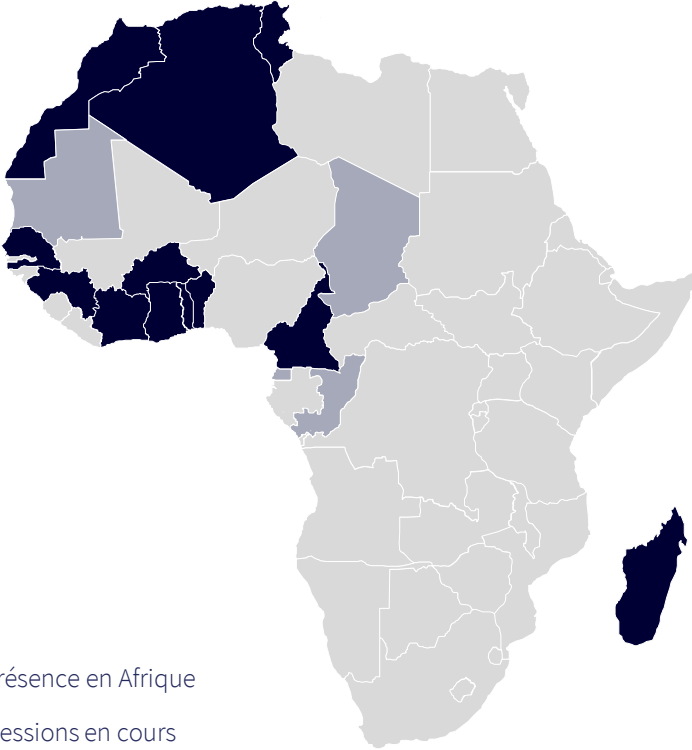
* À périmètre et change constants

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

PRÉSENCE EN AFRIQUE

Clients 4,5 M	PNB 0,9 Mds EUR	RNPG 142 M EUR	C/I 57%	RWA 24 Mds EUR
------------------	--------------------	-------------------	------------	-------------------

S1 2023	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	242	8 317	8 675	7 071	123%	5ème
Algérie	78	1 722	1 446	2 455	59%	-
Tunisie	80	1 958	1 864	1 725	108%	7ème
Côte d'Ivoire	173	3 219	3 374	3 940	86%	1er
Sénégal	61	1 603	1 328	1 750	76%	2ème
Cameroun	75	1 865	1 095	1 875	58%	2ème
Ghana	46	873	280	420	66%	7ème
Madagascar	41	621	496	675	74%	2ème
Burkina Faso	31	1 011	684	734	93%	3ème
Guinée Equatoriale	12	363	68	414	16%	4ème
Guinée	44	599	357	551	65%	1er
Tchad	17	370	118	277	43%	4ème
Bénin	16	500	325	346	94%	6ème
Congo	15	374	142	334	43%	6ème
Mauritanie	18	256	144	289	50%	-

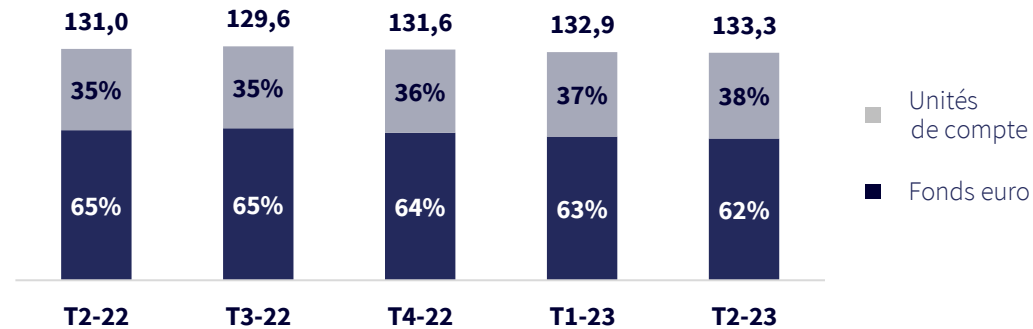


NB : Classement selon les encours de crédits

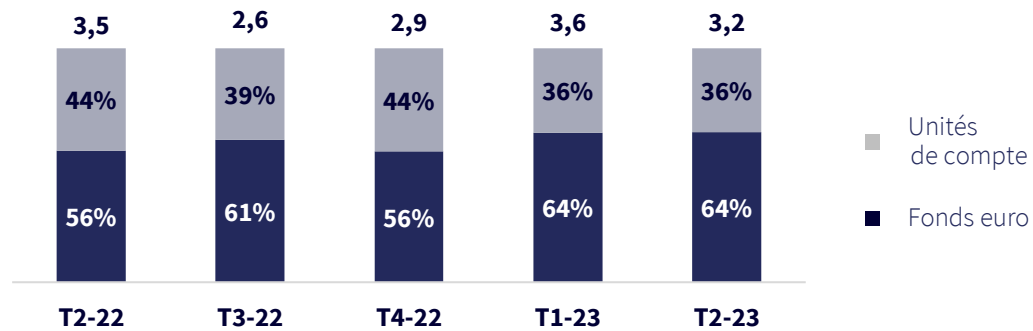
BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

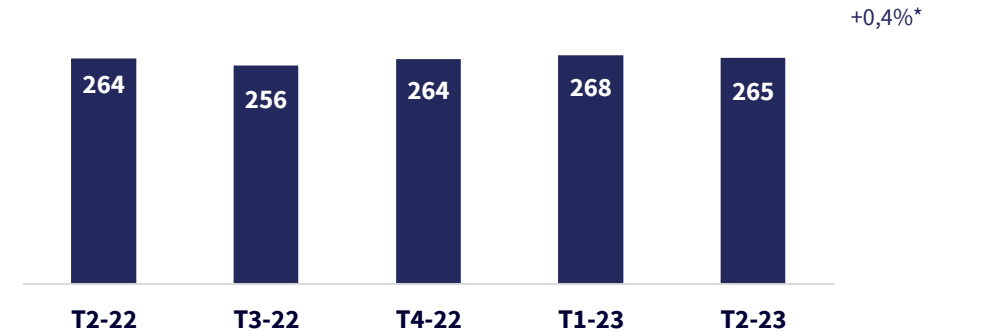
_Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



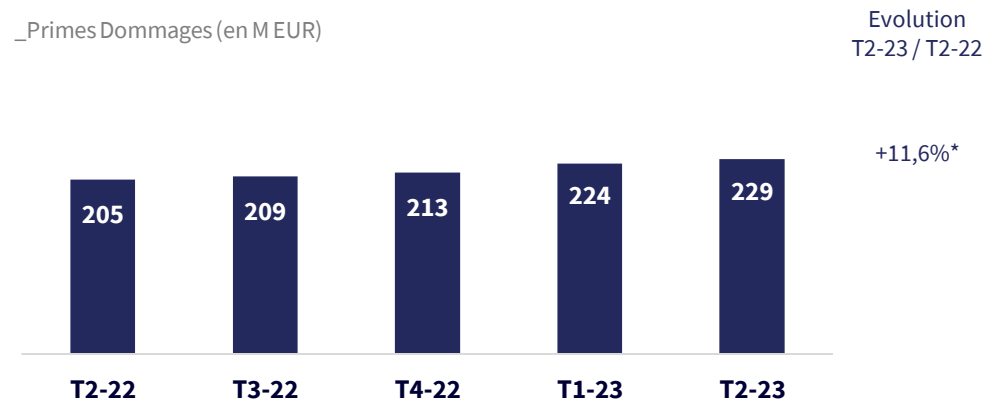
_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



_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 M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
	T2-23	T2-22	Variation	T2-23	T2-22	Variation	T2-23	T2-22	Variation
Produit net bancaire	1 521	1 742	-11,6%*	854	821	+5,1%*	2 375	2 563	-7,3%*
Frais de gestion	(1 139)	(1 092)	+5,7%*	(466)	(473)	-0,6%*	(1 605)	(1 565)	+2,6%*
Résultat brut d'exploitation	382	650	-40,5%*	388	348	+12,9%*	770	998	-22,8%*
Coût net du risque	1	1	-0,6%*	26	(70)	n/s	27	(69)	n/s
Résultat d'exploitation	383	651	-40,5%*	414	278	+51,4%*	797	929	-14,2%*
Impôts sur les bénéfices	(90)	(150)	-39,3%*	(61)	(29)	x 2,2*	(151)	(179)	-15,6%*
Résultat net	295	503	-40,7%*	353	249	+43,8%*	648	752	-13,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	10	10	+0,0%*	0	0	n/s	10	10	+0,0%*
Résultat net part du Groupe	285	493	-41,5%*	353	249	+43,8%*	638	742	-14,0%*
Fonds propres alloués	7 430	7 917		6 690	6 722		14 132	14 644	
Coefficient d'exploitation	75%	63%		55%	58%		68%	61%	

* À périmètre et change constants

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS SEMESTRIELS

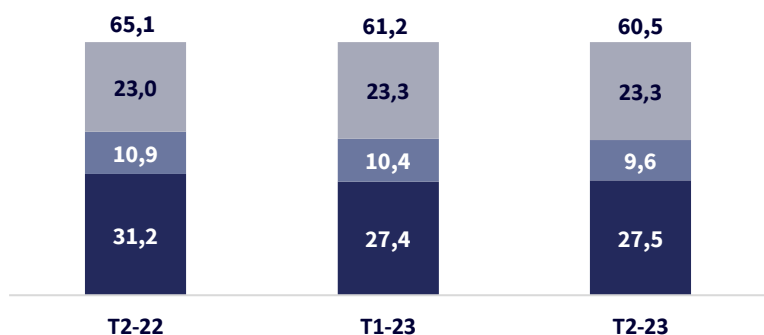
En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	S1-23	S1-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation	S1-23	S1-22	Variation	
Produit net bancaire	3 452	3 707	-6,5%*	1 681	1 611	+4,4%*	5 133	5 318	-3,5%	-3,2%*
Frais de gestion	(2 559)	(2 694)	-4,6%*	(1 089)	(1 043)	+4,6%*	(3 648)	(3 737)	-2,4%	-2,1%*
Résultat brut d'exploitation	893	1 013	-11,3%*	592	568	+4,0%*	1 485	1 581	-6,1%	-5,8%*
Coût net du risque	15	3	n/s	7	(266)	n/s	22	(263)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	908	1 016	-10,1%*	599	302	+97,6%*	1 507	1 318	+14,3%	+14,8%*
Impôts sur les bénéfices	(215)	(233)	-7,2%*	(75)	(22)	x 3,4*	(290)	(255)	+13,7%	+14,2%*
Résultat net	697	786	-10,8%*	524	280	+86,5%*	1 221	1 066	+14,5%	+14,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	18	22	-18,2%*	0	0	n/s	18	22	-18,2%	-18,2%*
Résultat net part du Groupe	679	764	-10,6%*	524	280	+86,5%*	1 203	1 044	+15,2%	+15,6%*
Fonds propres alloués	7 421	7 801		6 916	6 580		14 347	14 385		
Coefficient d'exploitation	74%	73%		65%	65%		71%	70%		

À périmètre et change constants

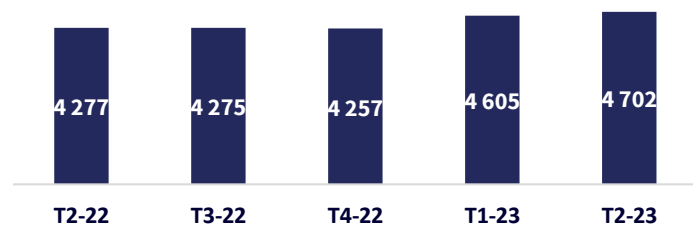
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

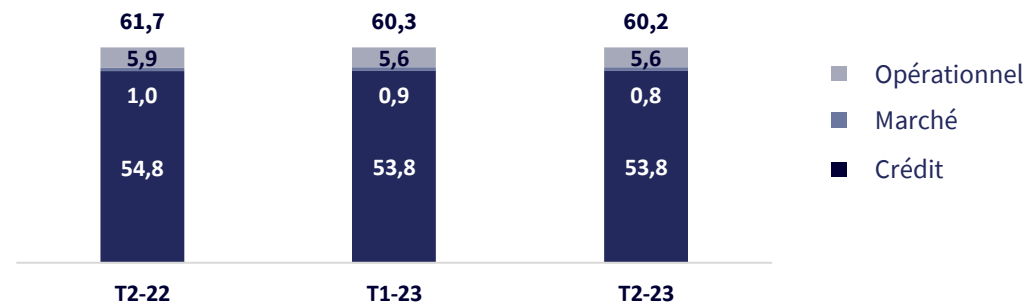
_Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



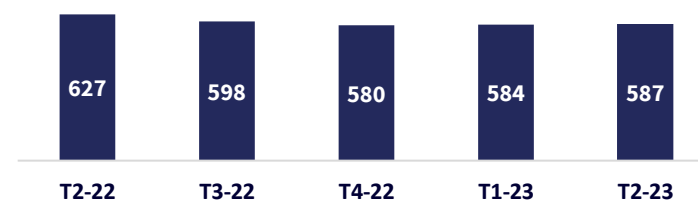
_Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



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



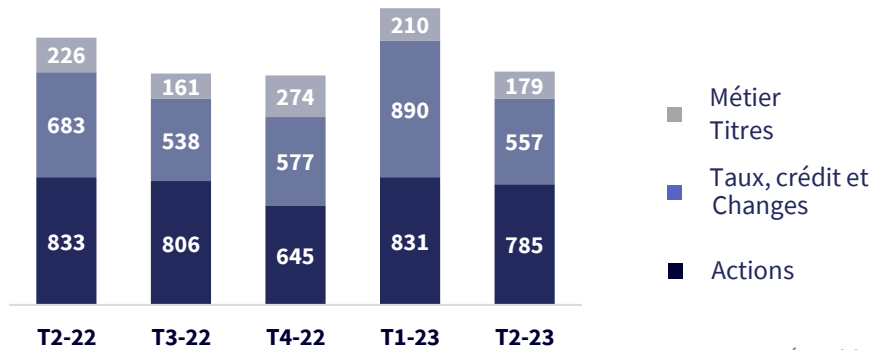
_Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



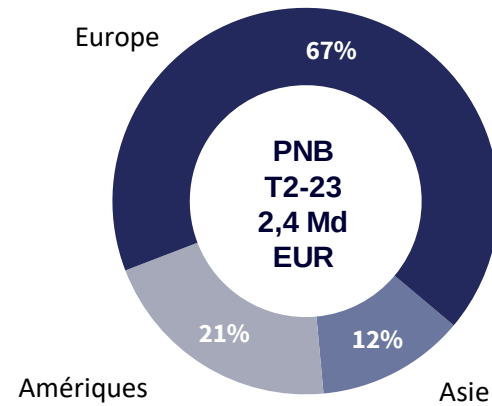
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS

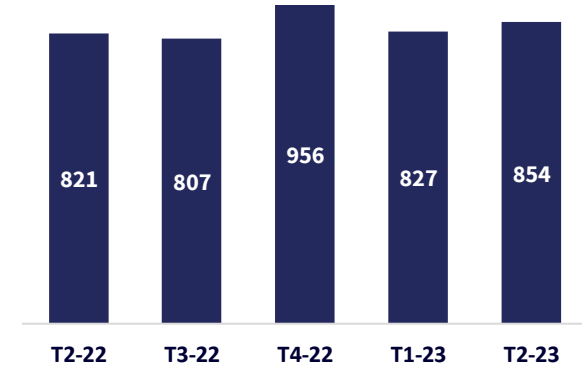
_Produit net bancaire des Activités
de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



_Répartition des revenus par zone géographique (en %)



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



FINANCEMENT ET CONSEIL

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

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



ÉTAT FRANÇAIS

Conseil Financier, Banque présentatrice,
Banque garante exclusive et Corporate Broker

Offre publique d'achat simplifiée (OPAS) de 9,7Md€ visant les 15,9% des actions ainsi que des OCEANES non détenues par l'Etat français dans EDF. A la suite de cette OPAS, l'Etat français est le seul actionnaire d'EDF



VITERRA

Coordinateur ESG, Teneur de livre et
Chef de file

Crédit revolving senior non sécurisé « *sustainability-linked* » de 4,1Md\$ sur un an pour Viterra, un des gros acteurs de l'agroalimentaire. Ce financement est lié aux objectifs ESG de Viterra



RÉPUBLIQUE DU CHILI

Teneur de Livre, Conseil en structuration ESG
et Offre de rachat obligataire

Emission obligataire « *sustainability-linked* » (SLB) de 2,25Md\$ (12 ans et 30 ans) et 750M€ 11 ans. SG a également conduit l'offre de rachat obligataire associée. Premier SLB par un émetteur souverain en euros, et second SLB structuré par SG pour le Chili



TELEPERFORMANCE

Conseil Financier, Preneur ferme,
Teneur de livre et Chef de file

Offre volontaire d'acquisition en cash et en titres pour l'intégralité des actions de Majorel pour un total de 3Md€, donnant naissance à un groupe d'environ 12Md\$ de revenus dans les services aux entreprises en solutions digitales



ALIGNED DATA CENTERS

Teneur de livre associé, Co-chef de file &
Fournisseur de couverture

Financement de 1,25Md\$ dans le cadre de l'acquisition de Odata Data Centers par Aligned Data Center. Odata Data Centers est un leader dans les data centers hyperscale basé au LatAm



BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

RÉCOMPENSES

GLOBAL MARKETS



ENERGYRISK COMMODITY RANKINGS 2023

- #1 Cross-commodity research
- #1 Research in base metals
- #2 Research in oil
- #2 Research in gas



SRP ASIA PACIFIC AWARDS 2023

- Best House, Asia Pacific
- Best House, Equities
- Best Warrant Provider
- Best ESG Solution
- Best Proprietary Index Provider
- Most Innovative Index - Diversified Multi-Asset Enhanced Index



HONG KONG EXCHANGE AND CLEARING LIMITED STRUCTURED PRODUCTS AWARDS 2022

- Top Issuer - Innovation
- Top Issuer - Issuance
- Top Issuer - Turnover

GLOBAL BANKING & ADVISORY



ENERGYRISK AWARDS 2023

- Commodity & Energy Finance House of the Year
- Commodity Trade Finance House of the Year



GLOBAL FINANCE SUSTAINABLE FINANCE AWARDS 2023

- Overall Outstanding Leadership in Sustainable Project Finance
- Overall Outstanding Sustainable Financing in Emerging Markets
- Outstanding Leadership in Sustainable Finance in Africa
- Outstanding Leadership in Transition/Sustainability-Linked Bonds in Western Europe



THE ASSET TRIPLE A SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE AWARDS 2023

- ESG Project Finance House of the Year for Asia Pacific
- Project Finance House of the Year for Europe



AIRFINANCE JOURNAL AWARDS 2023

- Aviation Finance House of the Year



GTR LEADER IN TRADE AWARDS 2023

- Best Commodity Trade Finance Bank

TRANSACTION BANKING



GLOBAL FINANCE AWARDS 2023

- Most Innovative Bank in Western Europe

SECURITY SERVICES



GLOBAL FINANCE WORLD'S BEST SUB-CUSTODIAN BANK AWARDS 2023

- Best Sub-custodian Bank in Morocco, in Czech Republic (Komerční Banka) & in Romania (BRD)

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE

- #3 Sustainability-Linked Loans France – Bookrunner
- #4 Sustainability-Linked Loans EMEA – Bookrunner
- #4 Sustainability-Linked Bonds Global

CAPITAL MARKETS

- #5 All International Euro-denominated Bonds
- #1 All Int Euro-denominated Subordinated Bonds for Financial Institutions
- #1 All International Euro-denominated Corp Bonds CEE
- #4 All Euro-denominated CORP Investment Grade issues

PROJECT AND ASSET FINANCE

- #1 Project Finance Loans Bookrunner EMEA¹
- #2 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by MLA
- #2 France Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by MLA
- #3 EMEA Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by MLA
- #4 Global Export Finance ECA Loans Volume by MLA²

M&A AND ACQUISITION FINANCE

- #2 Acquisition Finance Bookrunner France*
- #2 Acquisition Finance MLA France*
- #3 Acquisition Finance MLA EMEA*
- #5 Acquisition Finance Bookrunner EMEA*
- #3 M&A France Any Involvement

LOANS

- #2 Bookrunner France¹
- #4 Bookrunner EMEA¹
- #3 Energy & Utility Loans EMEA – Bookrunner
- #1 Corporate Syndicated Loans W-Europe & Nordics - Bookrunner

SECURITISATIONS

- #3 Global Securitisations EUR ex CDOs

Sources: Dealogic H1 2023, *including club deals (except for: ¹Bloomberg, ²TXF)

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 et définition du FRU

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 tangibles 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 ».