Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du troisième trimestre et 9 mois 2023

SOCIETE GENERALE

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au troisième trimestre et neuf premiers mois de 2023 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante : https://investors.societegenerale.com/en.

Cette présentation 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 de méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces éléments sont issus de scenarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Le Groupe peut ne pas être en mesure :

- d'anticiper l'ensemble des risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en évaluer leurs conséquences potentielles ;
- d'évaluer avec précision dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait entraîner des résultats significativement différents de ceux projetés dans cette présentation.

Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, en particulier dans le contexte de la crise du Covid-19 et de la guerre en Ukraine, notamment des sujets dont le Groupe ou sa direction n'ont pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints.

Les facteurs importants susceptibles d'entraîner une différence marquée entre les résultats réels et les résultats anticipés dans les éléments de projection comprennent, entre autres, les tendances de l'activité économique en général et celles des marchés de Société Générale en particulier, les changements réglementaires et prudentiels et le succès des initiatives stratégiques, opérationnelles et financières de Société Générale.

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

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 ces 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 septembre 2023 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 2 novembre 2023. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

Résultats trimestriels et neuf mois 2023

Compte de résultat

Revenus
6,2 Md EUR au T3-23
19,1 Md EUR au 9M-23

Coefficient d'exploitation
70,4 % au T3-23
72,4 %(1) au 9M-23

Coût du risque
21 pb au T3-23

Résultat net part du Groupe
295 M EUR au T3-23
2,1 Md EUR au 9M-23

Bilan et capital

CET 1
13,3 %(2) à la fin du T3-23

Liquidity Coverage Ratio
147 % à la fin du T3-23

Base de dépôts
Stable /T2-23

Provision pour distribution
1,33 EUR(3) par action à la fin du T3-23

ROTE T3-23 **3,8 %**
ROTE 9M-23 **5,0 %**(1)

Faits marquants

- Pic de l'impact négatif des couvertures à court terme sur la MNI atteint au T3-23 dans la banque de détail en France
- Acquisition trimestrielle record de clients par BoursoBank (412 k)
- Création de la marque Ayvens dans le domaine de la mobilité, suite à la finalisation de l'acquisition de LeasePlan par ALD
- Augmentation contenue des coûts à périmètre constant (<+1 % /T3 22)
- Coût du risque faible (défauts limités, stock élevé de provisions statistiques E1/E2)
- Impact de ~-610 M EUR sur le résultat net lié à des dépréciations sur écarts d'acquisition et à une provision d'Impôts Différés Actifs (éléments *non cash*)
- Achèvement du programme de rachat d'actions 2022 (~440 M EUR)
- Bilan et profil de liquidité solides, augmentation du ratio de capital et stabilité de la base de dépôts

(1) Basé sur les données publiées (par rapport aux données sous-jacentes précédemment), coefficient d'exploitation et ROTE respectivement de 68,9% et 6,5% sur 9M-23 hors contribution au Fonds de *Résolution Unique*, (2) Dont phasage IFRS 9, pro-forma incluant les résultats du T3-23, (3) Basé sur un taux de distribution de 50 % du Résultat net part du Groupe, provision pour distribution réalisée sur le point haut de la fourchette du taux de distribution de 40 % à 50 %, conformément à la réglementation, retraité des éléments comptables sans incidence sur le ratio de capital et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI

Leader en ESG avec de nouveaux engagements pris au T3-23

Accélérer la décarbonation

Objectifs d'alignement NZBA[1]

- **Pétrole et gaz : -70 %** d'émissions absolues carbone[1] d'ici 2030
- **Automobile : -51 %** d'intensité des émissions carbone d'ici 2030
- **Acier** : objectif de score d'alignement[2] à **0** d'ici 2030
- **Ciment : -20 %** d'intensité des émissions carbone d'ici 2030

Nouveaux objectifs de réduction de l'exposition à la production du pétrole et du gaz

-80 % d'exposition à la production du pétrole et du gaz en 2030 par rapport à 2019, avec une étape intermédiaire en 2025 à -50 % vs. 2019

Sortie du financement des acteurs privés spécialisés de la production pétrolière et gazière et des nouveaux projets dédiés aux nouveaux champs de production de pétrole et de gaz[3]

Renforcement de la démarche d'engagement auprès de nos clients, avec une politique actualisée sur le pétrole et le gaz

Montrer l'exemple

Investir dans des nouveaux domaines avec un fonds d'investissement pour la transition de 1 milliard d'euros dédié à la transition énergétique, aux solutions fondées sur la nature et aux investissements à impact contribuant aux Objectifs de Développement Durable des Nations unies

Développer un **partenariat avec *l'International Finance Corporation*** pour soutenir les ODD des Nations Unies

Former un **conseil consultatif scientifique indépendant** afin d'alimenter la stratégie ESG à long terme

Être un employeur responsable de référence

Allouer **~100 millions d'euros** pour réduire l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes

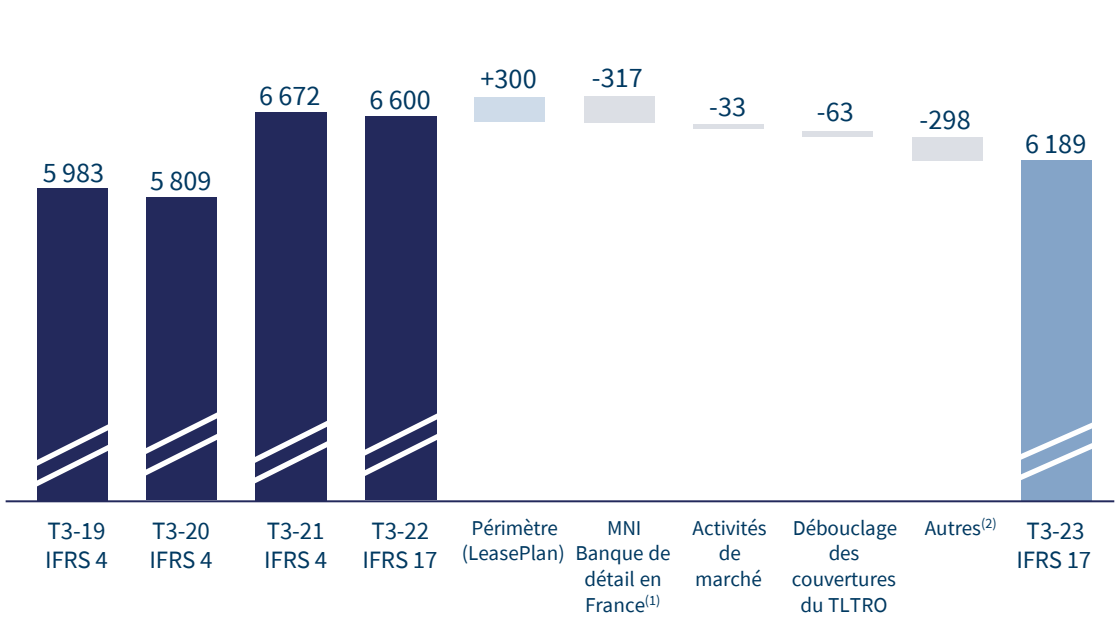
Objectif de **≥35 %** de femmes dirigeantes en 2026

(1) Voir la page d'annexe 28 « Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles », (2) Tel que décrit par les *Sustainable Steel Principles* et reconnu par NZBA, le score d'alignement fait la distinction entre les filières sidérurgiques primaires et secondaires et évalue l'alignement d'un emprunteur par rapport à deux scénarios 1,5°C (le scénario « NZE » (*Net Zero Emissions*) de l'AIE et le scénario MMP (moratoire technologique du Partenariat Mission Possible)) en fonction de sa charge d'acier. Un score inférieur ou égal à zéro signifie que l'entreprise est alignée sur les scénarios NZE de l'AIE et du MPP, (3) Nouvelle politique relative au secteur du pétrole et du gaz effective à partir du 01/01/2024

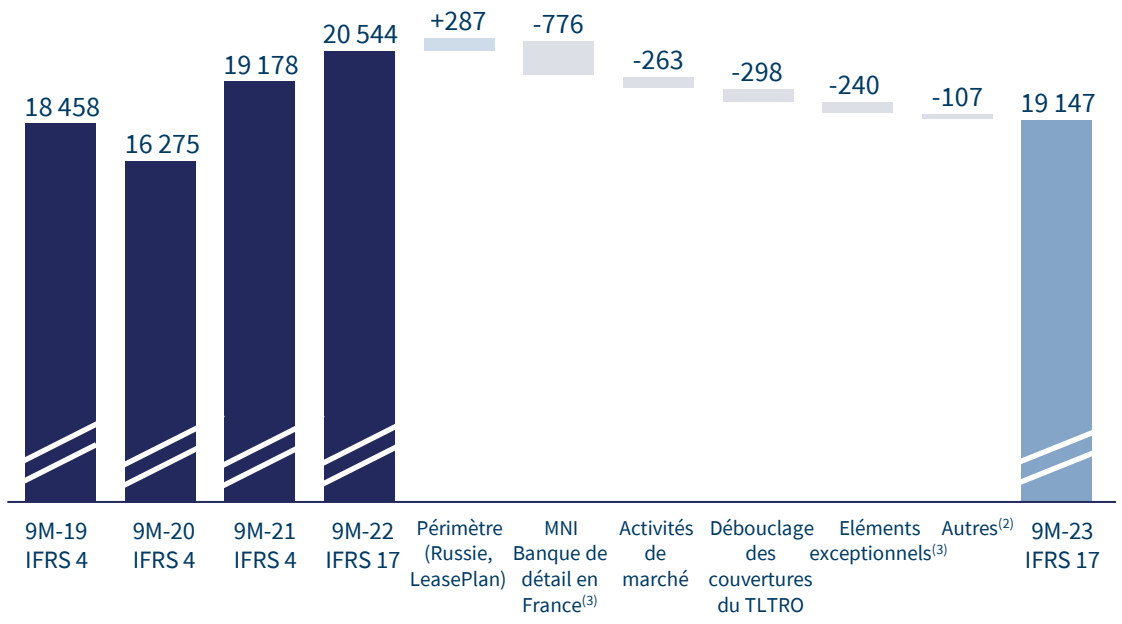
1. Performance du Groupe

Revenus au T3 et 9M-23

Revenus au T3-23 (M EUR)



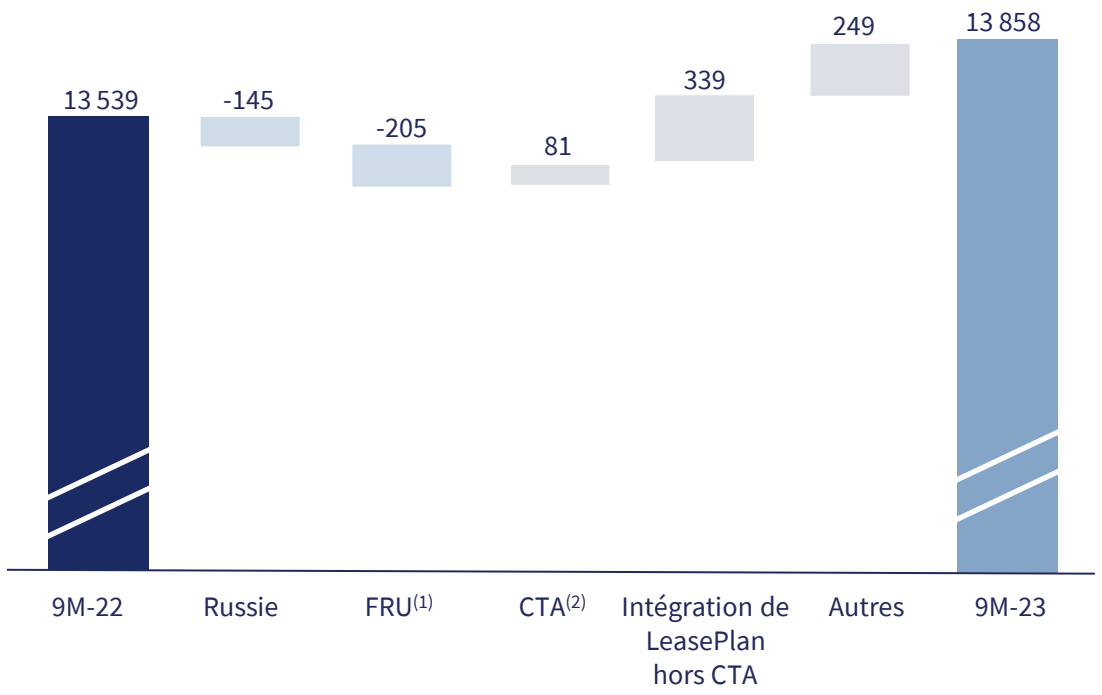
Revenus au 9M-23 (M EUR)



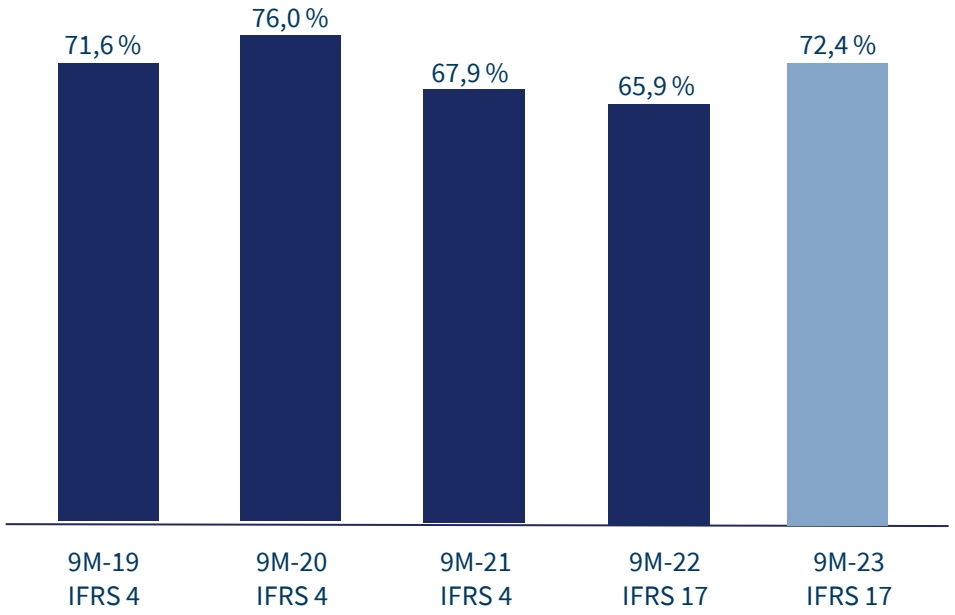
(1) Y compris PEL/CEL, (2) Hors pôles et autres métiers, (3) Tel que publié au T2-23

Performance opérationnelle sur 9M-23

Évolution des frais généraux sur 9M-23 (en M EUR)



Coefficient d'exploitation

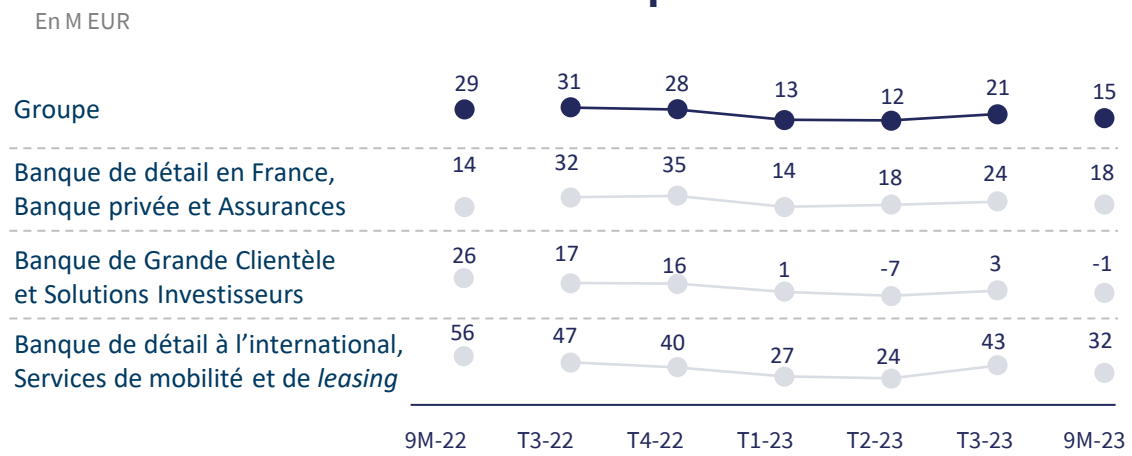


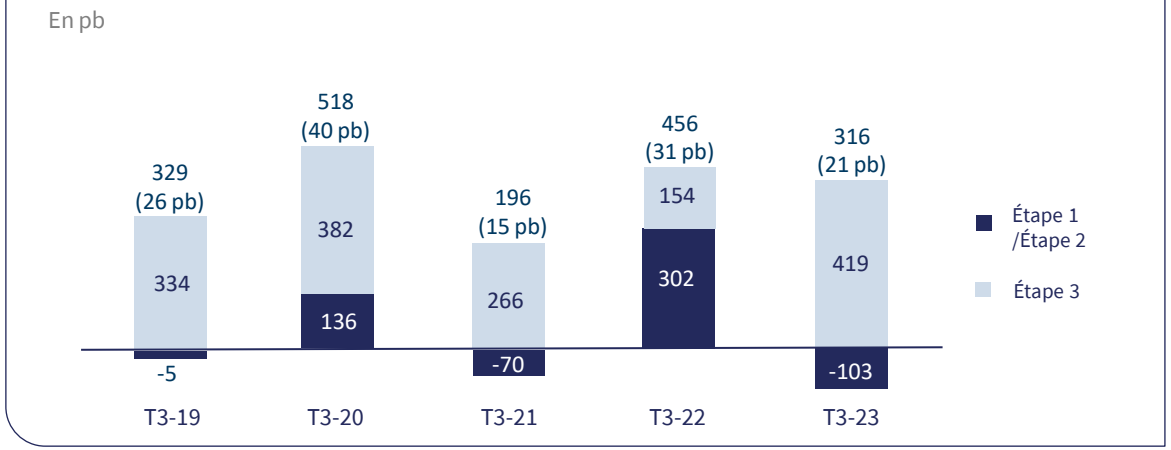
AMELIORATION LINEAIRE DU COEFFICIENT D'EXPLOITATION A PARTIR DE 2024 VERS LA CIBLE 2026

(1) Fonds de résolution unique, (2) Coûts de transformation (« *costs to achieve* »), y compris les coûts d'intégration de LeasePlan

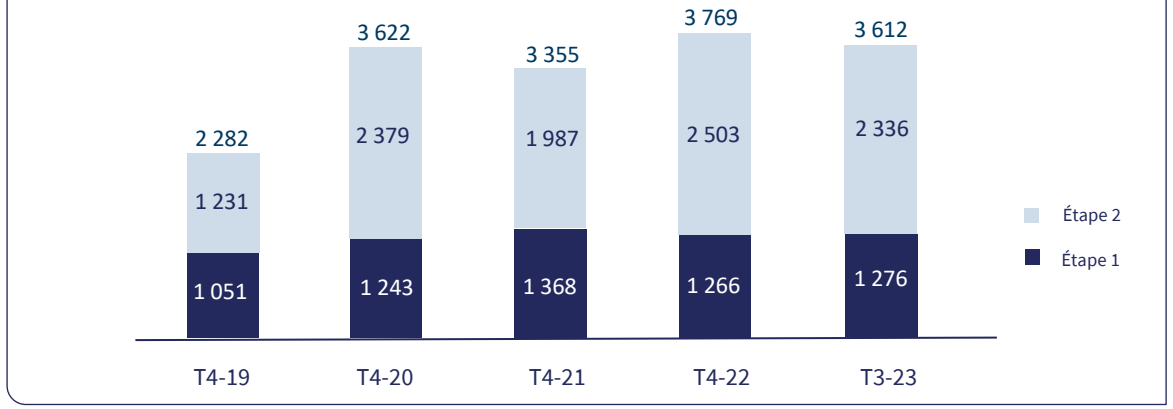
Coût du risque faible et provisionnement prudent

Coût du risque[1]

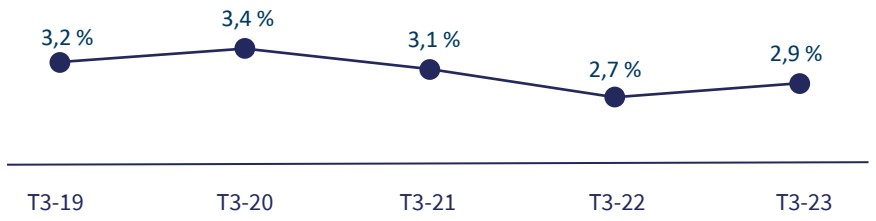




Provisions E1/E2 totales[2] (en M EUR)



Taux de créances douteuses[3]



Taux de couverture brut[4] : 46 % à fin septembre 2023
(Avant compensation des garanties et collatéraux)

COÛT DU RISQUE ATTENDU EN 2023 INFÉRIEUR À 20 pb

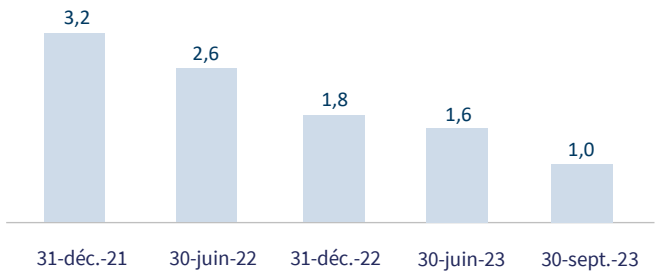
(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé), (2) La variation trimestrielle des provisions des Étapes 1 et 2 ne correspond pas exactement au coût du risque E1/E2 en raison principalement de l'impact des variations de taux de change, (3) Selon la nouvelle méthodologie de l'ABE 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), (4) Ratio des provisions E3 sur la valeur comptable brute des créances douteuses avant compensation des garanties et collatéraux

Gestion prudente des risques

Exposition limitée à la Russie

Portefeuille *offshore* réduit d'environ -70 %

Évolution de l'*Exposure at default* (Md EUR)



Estimation au 30 septembre 2023 de l'exposition nette au risque ~0,3 Md EUR[1]

Provisions totales sur l'exposition offshore à 0,2 Md EUR au 30 septembre 2023

Exposition *onshore* marginale

~15 M EUR liés à LeasePlan Russie

Sortie ordonnée et efficace de la Russie contribuant à une réduction du risque extrême pour le Groupe

Des actifs de qualité élevée

Portefeuille de prêts immobiliers résilient dans un contexte de hausse des taux

Prêts principalement à taux fixe (>85%, dont >98% en banque de détail en France), fortement protecteurs pour les clients

Coût du risque très faible dans toutes les régions

Normalisation progressive avec les professionnels et les PME dans un contexte de léger ralentissement économique

Coût du risque contenu, avec une augmentation limitée à certains secteurs sensibles (par exemple, la construction, le commerce de détail non alimentaire, la restauration)

Suivi granulaire du portefeuille et origination prudente

Suivi strict et exposition limitée aux actifs les plus sensibles aux risques macro et géopolitiques actuels

Exposition à l'immobilier commercial faible et saine : ~2% de l'EaD Groupe et ratio NPL à ~2%

Exposition au Moyen-Orient très réduite : <0,5% de l'EaD Groupe

Exposition limitée aux LBOs (~ 5 Md EUR)

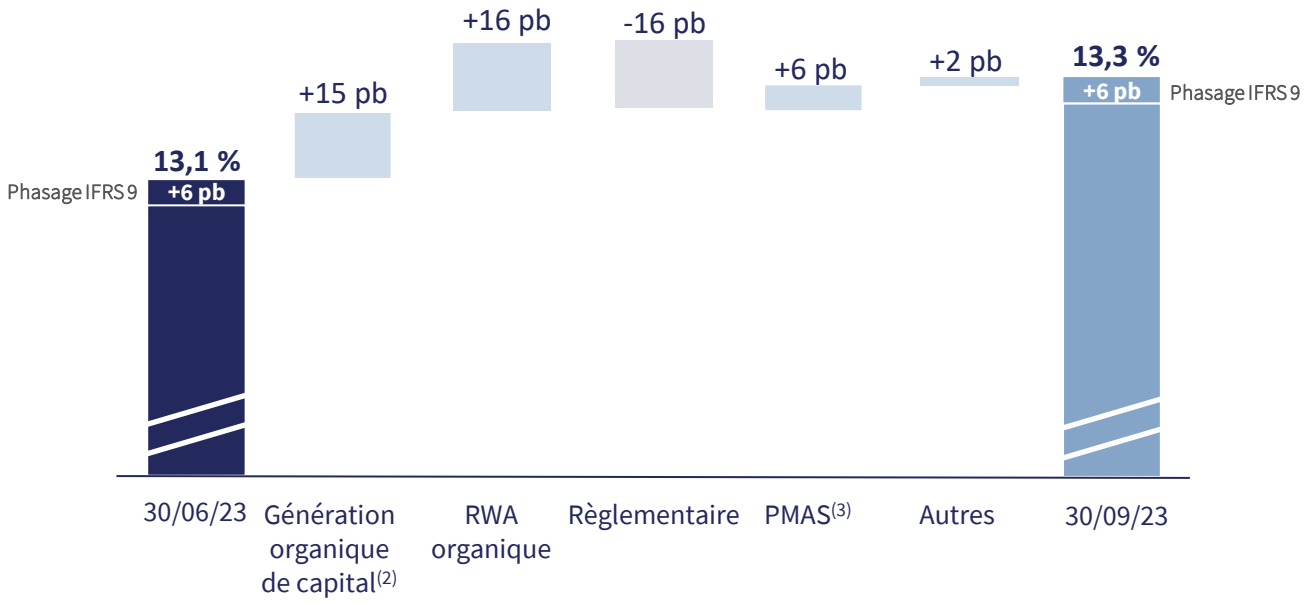
Exposition aux institutions financières non bancaires largement sécurisée ou avec des contreparties *Investment Grade*

Part limitée des actifs à taux fixe comptabilisés en "Actifs détenus à échéance"

(1) Hors risque de remplacement et avant provisionnement

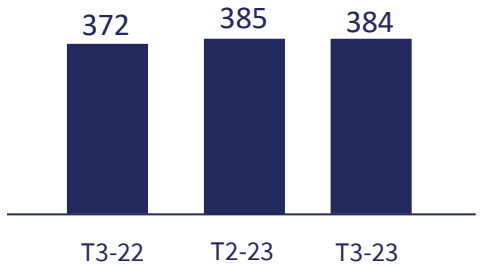
Un capital solide, largement supérieur aux exigences

Évolution du ratio de CET 1[1] (en pb)



~350 pb au-dessus du MDA à fin T3-23

Encours pondérés des risques (en Md EUR)



Principaux ratios réglementaires

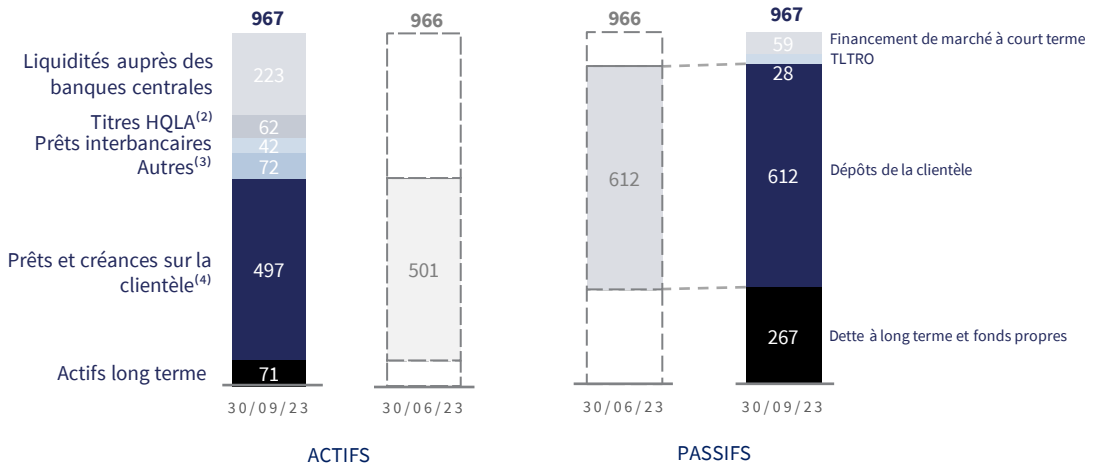
	Exigences	Ratios[1]
CET 1	9,76 %	13,3 %
Ratio de levier	3,5 %	4,2 %
TLAC	22,1 %	32,5 %
MREL	25,7 %	34,0 %

(1) Dont phasage IFRS 9. D'après les règles CRR2/CRD5, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie), pro-forma incluant les résultats du T3-23, (2) Basé sur un taux de distribution de 50 % du Résultat net part du Groupe, dans la tranche supérieure du taux de distribution de 40 % à 50 %, conformément à la réglementation, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI (3) Plan mondial d'actionnariat salarié du Groupe

Profil de liquidité solide, stabilité des dépôts au T3

Un bilan robuste

Bilan financé[1] en Md EUR au T3-23



Programme de financement à long terme 2023 réalisé à 98 %

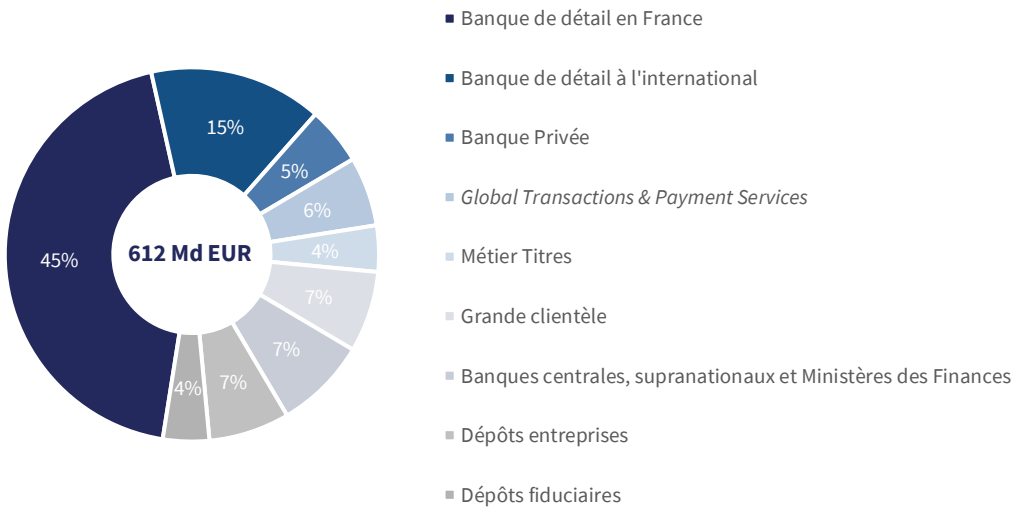
Excédent de ressources à long terme, ratio crédits/dépôts à 81 %

Réserves de liquidité de 309 Md EUR (+25 Md EUR /T2-23), les actifs liquides représentant plus de 30 % du bilan financé

Remboursement de 5 Md EUR de TLTRO au T3-23, encours résiduel de 28 Md EUR arrivant à échéance principalement en mars et en septembre 2024

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T3-23



Base de dépôts clients solide, stable par rapport au T2-23

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

(1) Vue économique, voir Annexe (méthodologie), (2) Valeur de marché, (3) Dont ~12Md EUR de titres HQLA mobilisés pour couvrir les tests de résistance locaux, (4) Dont actifs supplémentaires non mobilisés éligibles à la politique de refinancement de la BCE

Résultats du Groupe

En M EUR	T3-23	T3-22	Variation		9M-23	9M-22	Variation	
Produit net bancaire	6 189	6 600	-6,2%	-9,2%*	19 147	20 544	-6,8%	-7,4%*
Frais de gestion	(4 360)	(4 083)	+6,8%	+2,0%*	(13 858)	(13 539)	+2,4%	+0,9%*
Résultat brut d'exploitation	1 829	2 517	-27,3%	-27,5%*	5 289	7 005	-24,5%	-23,7%*
Coût net du risque	(316)	(456)	-30,7%	-33,1%*	(664)	(1 234)	-46,2%	-37,4%*
Résultat d'exploitation	1 513	2 061	-26,6%	-26,2%*	4 625	5 771	-19,9%	-21,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	4	+50,0%	+50,2%*	(92)	(3 286)	+97,2%	+97,2%*
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	(338)	-	n/s	n/s	(338)	-	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(624)	(369)	+69,1%	+69,1%*	(1 377)	(1 029)	+33,8%	+30,7%*
Résultat net	563	1 700	-66,9%	-67,1%*	2 836	1 464	+93,7%	+87,4%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	268	255	+5,1%	+2,5%*	773	709	+9,0%	+6,3%*
Résultat net part du Groupe	295	1 445	-79,6%	-79,5%*	2 063	755	x 2,7	x 2,6
ROE	0,9%	9,5%			3,6%	0,9%		
ROTE	3,8%	10,8%			5,0%	1,0%		
Coefficient d'exploitation	70,4%	61,9%			72,4%	65,9%		

*A 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

Réseau SG, Banque Privée et Assurances

Encours de prêts et de dépôts

Encours de dépôts résilients (stables par rapport au T2-23), poursuite de transferts de dépôts à vue vers les dépôts à terme

Encours de crédits aux entreprises hors PGE +1 % /T3-22, portés par les crédits à court terme

Diminution de -5 % /T3-22 des encours de crédits immobiliers, cohérente avec la politique d'origination sélective depuis mi-2022

Banque Privée[2]

Collecte nette en Banque Privée de 0,6 Md EUR au T3-23

Assurance vie épargne et Protection[3]

Collecte brute en assurance vie de 2,6 Md EUR au T3-23, tirée par la France (collecte nette positive de 0,5 Md EUR en France depuis le début de l'année)

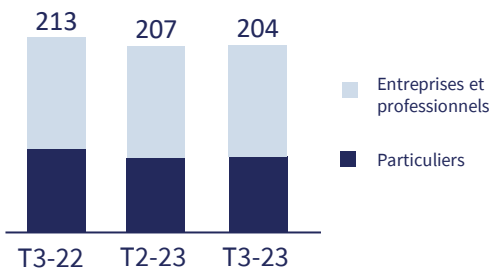
Encours d'assurance-vie en hausse de +2 % à 132 Md EUR, dont 37 % en unités de compte

Augmentation de +4 % /T3-22 des primes de protection, tirée par l'assurance dommages (+9 % /T3-22)

-4 %

Encours moyen de crédits /T3-22

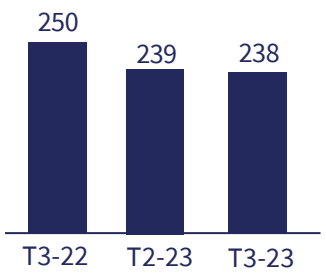
En Md EUR



-5 %

Encours moyen de dépôts[1] /T3-22

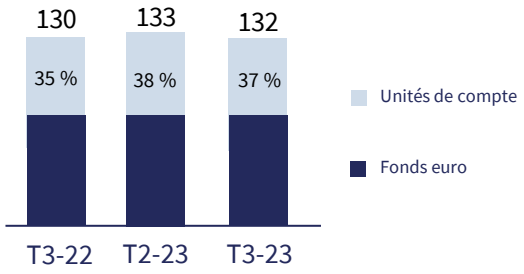
En Md EUR



+2 %

Encours d'assurance vie[3] /T3-22

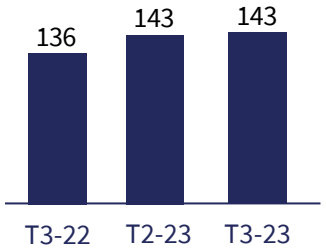
En Md EUR



+5 %

Encours Banque Privée[2] /T3-22

En Md EUR

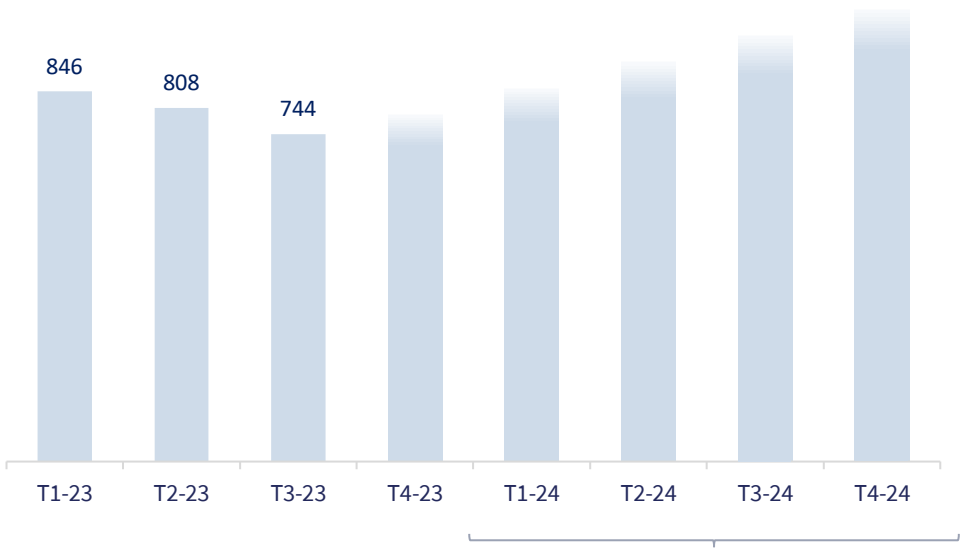


(1) Périmètre Réseau SG, (2) Banque privée incluant l'International et hors anciennes activités de Lyxor, (3) Incluant les activités en France et à l'international

MNI Banque de détail en France, Banque Privée Assurances

Projection 2023-2024 de la marge nette d'intérêt[1]

En M EUR

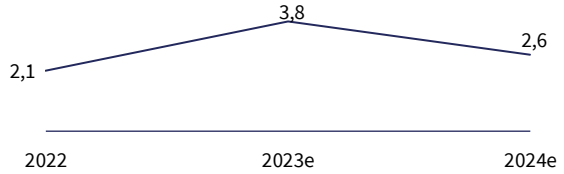


Marge nette d'intérêt 2024 estimée ≥ au niveau de 2022, sur la base d'hypothèses détaillées ci-contre

Principales hypothèses

Hypothèses concernant les taux

Hypothèses Euribor 3M[2] (%, fin de période) :



Gel des taux du Livret A et du LDD jusqu'en janvier 2025

Politique de réserves obligatoires inchangée

Hypothèses concernant les encours

Légère augmentation des dépôts (+2 à 3 % à fin 2024 par rapport à fin 2023), portée par les particuliers

Diminution de la part des dépôts à vue (~-3 à 5 pp en 2024 par rapport à 2023), augmentation du coût moyen des dépôts

Légère augmentation des prêts en cohérence avec les hypothèses de croissance du PIB

Sensibilité

~30 M EUR pour +1 G EUR de dépôts à vue

~+20 M EUR pour l'année 1 et ~+40 M EUR pour l'année 2 pour +10 pb

(1) Réseau SG, BoursoBank et Banque privée, hors PEL/CEL, (2) Actualisées depuis le *Capital Markets Day*

BoursoBank

Acquisition clients

Conquête clients record avec +412 k au T3-23 (+838 k en 2023), en ligne avec la nouvelle ambition stratégique

Profil stable des nouveaux clients

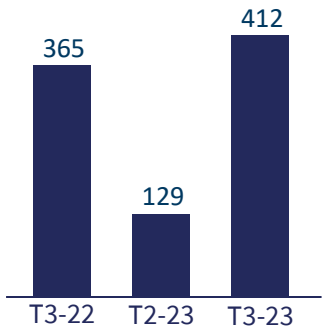
Faible taux d'attrition en baisse, plus bas que le marché[1]

Hausse des actifs administrés, tendance homogène par cohorte

+412 k

Acquisition clients au T3-23

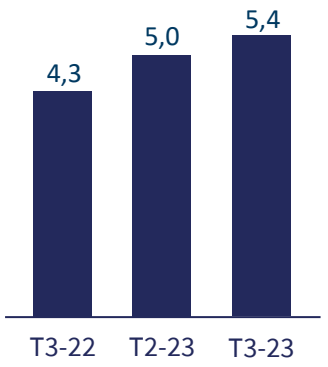
En milliers



+24 %

Total des clients par rapport au T3-22

En M



Performance commerciale

Très forte collecte de dépôts (+1,4 Md EUR nette), notamment sur les produits rémunérés

Collecte nette positive en assurance-vie en France au T3-23

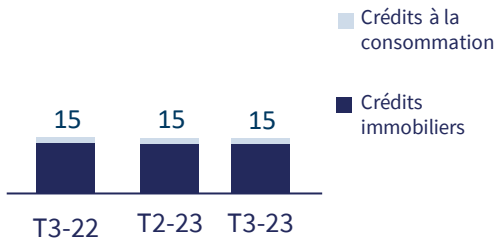
Reprise progressive de la production de prêts immobiliers sur le T3-23

Banque au quotidien toujours dynamique (+25 % /T3-22) et nombre record de transactions par carte de crédit

-4 %

Encours moyen de crédits /T3-22

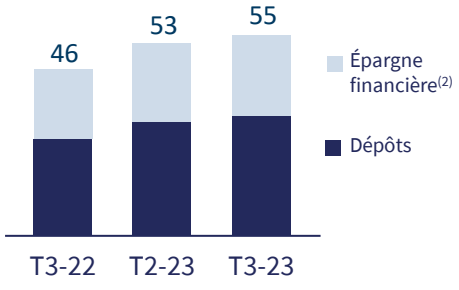
En Md EUR



+24 %

Encours moyen de dépôts /T3-22

En Md EUR



(1) Étude Bain & Company 2022, (2) Assurance vie, fonds communs de placement et titres

Résultats de la Banque de détail en France, de la Banque Privée et d'Assurances

- **Revenus -16 % /T3-22, -15 % hors PEL/CEL**

  Marge nette d'intérêt hors PEL/CEL -27 % /T3-22, -21% /9M-22, MNI 2023 attendue en recul de plus de 20 % /2022

  Commissions -2 % /T3-22

- **Frais généraux contenus -2,7 % /T3-22**

  Dont 46 M EUR de coûts de transformation

- **Coût du risque contenu**

- **Coefficient d'exploitation de 83,0 % au 9M-23**

En M EUR	T3-23	T3-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation
Produit net bancaire	1 883	2 253	-16,4%	6 070	6 931	-12,4%
Produit net bancaire hors PEL/CEL	*1 877*	*2 200*	*-14,7%*	*6 070*	*6 784*	*-10,5%*
Frais de gestion	(1 591)	(1 635)	-2,7%	(5 036)	(5 090)	-1,1%
Résultat brut d'exploitation	292	618	-52,8%	1 034	1 841	-43,8%
Coût net du risque	(144)	(196)	-26,5%	(342)	(264)	+29,5%
Résultat d'exploitation	148	422	-64,9%	692	1 577	-56,1%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	3	-100,0%	3	6	-50,0%
Résultat net part du Groupe	110	317	-65,3%	518	1 177	-56,0%
RONE	2,8%	7,9%		4,5%	10,1%	
Coefficient d'exploitation	84,5%	72,6%		83,0%	73,4%	

RONE T3-23 2,8 %, RONE 9M-23 4,5 %

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Activités de marché et Services aux investisseurs

Revenus : -2 % /T3-22

Revenus des Activités de marché -2 % /T3-22

Performance solide, en baisse par rapport à un T3 record en 2022[1]

Actions -1 % /T3-22

Un niveau soutenu d'activité commerciale, porté par une forte dynamique dans le domaine des solutions d'investissement

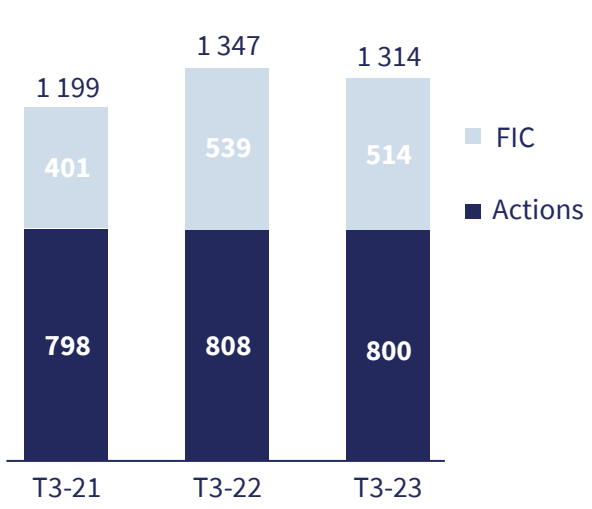
Conditions de marché normalisées pour les activités de flux et de financement par rapport à un T3-22 très élevé

FIC -5 % /T3-22

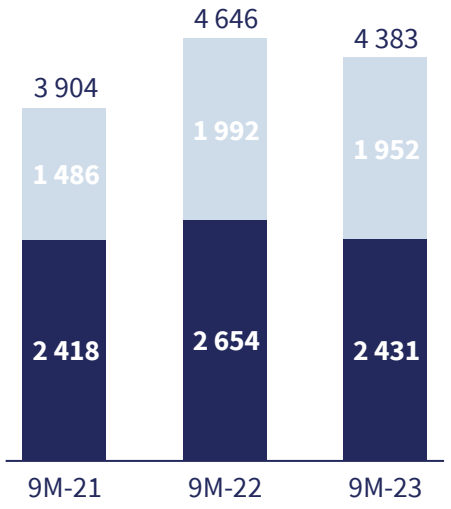
Solide performance des solutions d'investissement taux

Environnement de marché moins porteur sur les activités de flux par rapport à un T3-22 solide

Revenus des activités de marché au T3-23 [2]
En M EUR



Revenus des activités de marché au 9M-23[2]
En M EUR



(1) À modèle économique comparable dans le régime réglementaire d'après grande crise financière mondiale (GFC), (2) Les chiffres de 2021 ne sont pas recalculés sur la base de la nouvelle allocation normative du capital de 12 % (contre 11 % précédemment)

Financement et Conseil

Revenus : +2 % /T3-22

Meilleure performance jamais enregistrée pour un T3 sur les activités de Financement et Conseil

- ***Global Banking and Advisory* -3 % par rapport à un T3-22 très élevé**

  Performance commerciale soutenue dans le Financement d'Actifs et les Ressources Naturelles

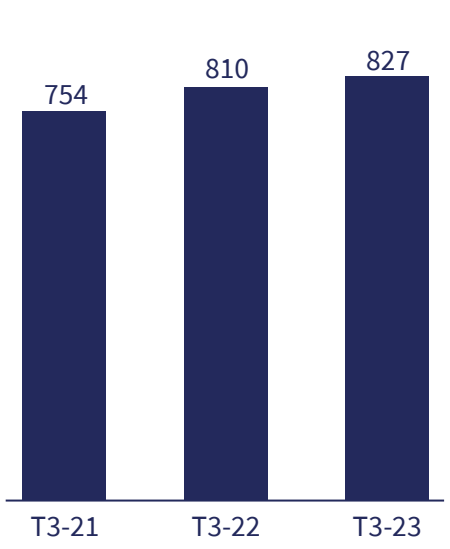
  Activité solide de la plateforme *Asset-Backed Products*

  Rebond dans la Banque d'investissement, grâce à une activité robuste dans le financement d'acquisitions et sur les marchés de capitaux dettes

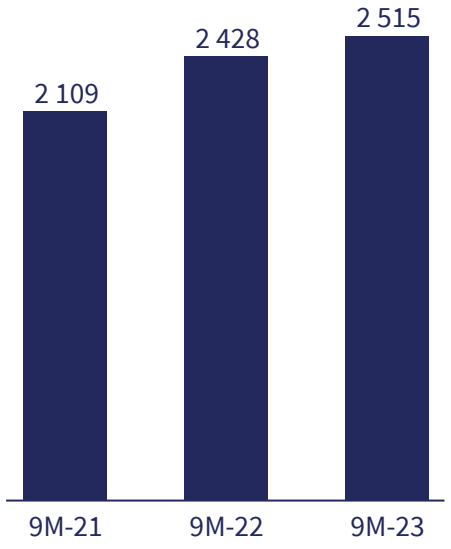
- ***Global Transaction & Payment Services* +18 % /T3-22**

  Maintien d'une performance solide grâce à un environnement de taux élevés et à une hausse des commissions sur les flux et les garanties

Revenus des activités Financement et Conseil au T3-23[1]
En M EUR



Revenus des activités Financement et Conseil au 9M-23[1]
En M EUR



(1) Les chiffres de 2021 ne sont pas recalculés sur la base de la nouvelle allocation normative du capital de 12 % (contre 11 % précédemment)

Résultats de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

- **Revenus stable /T3-22**

  Activités de marché et Services aux investisseurs -2 % par rapport à un T3-22 élevé

  Financement et Conseil en hausse de +2 % par rapport au T3-22

- **Frais généraux en hausse de +0,6 % /T3-22**

  Dont 41 M EUR de coûts de transformation

- **Coût du risque faible de 3 pb**

- **Coefficient d'exploitation de 63,1 % pour le 9M-23 (hors FRU)**

En M EUR	T3-23	T3-22	Variation		9M-23	9M-22	Variation	
Produit net bancaire	2 309	2 318	-0,4%	+2,1%*	7 455	7 649	-2,5%	-1,4%*
Frais de gestion	(1 479)	(1 470)	+0,6%	+3,4%*	(5 188)	(5 281)	-1,8%	-0,8%*
Résultat brut d'exploitation	830	848	-2,1%	-0,1%*	2 267	2 368	-4,3%	-2,8%*
Coût net du risque	(13)	(80)	-83,8%	-83,2%*	9	(343)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	817	768	+6,4%	+8,4%*	2 276	2 025	+12,4%	+14,3%*
Résultat net part du Groupe	647	601	+7,7%	+9,6%*	1 813	1 598	+13,4%	+15,4%*
RONE	16,9%	14,7%			15,6%	13,4%		
Coefficient d'exploitation	64,1%	63,4%			69,6%	69,0%		

RONE T3-23 16,9 %, RONE 9M-23 15,6 % (18,8 % hors FRU)

*A périmètre et taux de change constants
Note : Les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International

Europe

Encours de crédit toujours en hausse sur tous les segments de clientèle, +4 % /T3-22 en République tchèque et +13 % en Roumanie

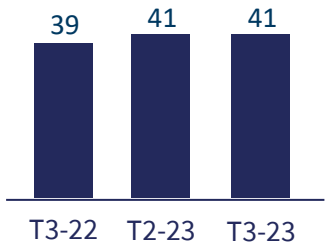
Bonne dynamique des dépôts (+3 % /T3-22) sur l'ensemble des segments de clients dans les deux pays

Niveau de revenus solide avec une dynamique positive en Roumanie (+8 % /T3-22), baisse continue de la marge nette d'intérêt en République tchèque par rapport au niveau élevé de 2022

+5 %

Encours de crédits /T3-22

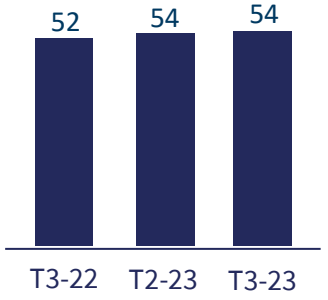
En Md EUR



+3 %

Encours de dépôts /T3-22

En Md EUR



Afrique et autres

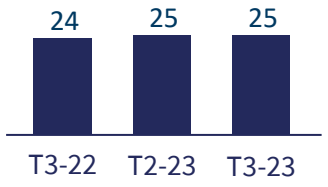
Bonne performance commerciale en Afrique subsaharienne, hausse des encours de crédits de +13 % et de dépôts de +6 %

Forte hausse des revenus (+11 % /T3-22), avec une tendance haussière de la marge nette d'intérêt dans toutes les géographies (+14 % /T3-22)

+4 %

Encours de crédits /T3-22

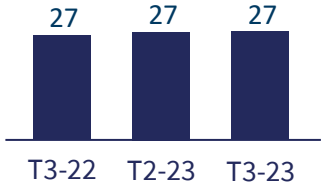
En Md EUR



+3 %

Encours de dépôts /T3-22

En Md EUR



Services de mobilité et de *leasing*

Revenus : +22 % /T3-22

Ayvens: revenus +37 % au T3-23 /T3-22

Actifs productifs +14 % en raison de l'augmentation de la valeur des voitures

Résultats nets des ventes de voitures d'occasion pour ALD à 1 033 EUR par unité au T3-23 contre 3 014 EUR au T3-22[1]

Contribution aux revenus de LeasePlan d'environ 300 M EUR impactée par :

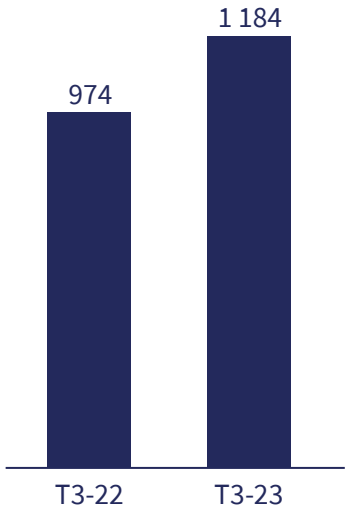
- le MtM négatif du portefeuille de couverture (-82 M EUR)
- des ajustements de consolidation sur les résultats des ventes de voitures d'occasion et les coûts de dépréciation (~-150 M EUR)

Crédit à la consommation et Financement d'équipement

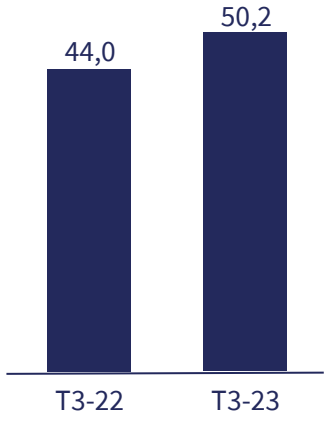
Hausse des encours de crédits à la consommation (+3 %), revenus en baisse notamment en France impactés par le taux d'usure dans un environnement très concurrentiel

Encours des financements d'équipement en hausse (+4 %) grâce à une nouvelle production dynamique, revenus stables /T3-22

Revenus au T3-23
En M EUR



Actifs productifs d'Ayvens
En Md EUR



(1) Incluant l'impact négatif de la reduction des coûts de depreciation des trimestres précédents. Excluant l'impact de la reduction des coûts de depreciation, les résultats des ventes de voitures d'occasion auraient été de 2 346 EUR au T3-23 /EUR 3 607 au T3-22

Résultats de la Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de *leasing*

Revenus +12 % /T3-22

Banque de détail à l'international +3 % /T3-22

Services de mobilité et de *leasing* +22% /T3-22

Frais généraux +34 % /T3-22

Intégration de LeasePlan[1] (~230 M EUR)

Coûts de transformation (~45 M EUR)

Coût du risque contenu

Coefficient d'exploitation de 53,6 % au 9M-23

En M EUR	T3-23	T3-22	Variation		9M-23	9M-22	Variation	
Produit net bancaire	2 228	1 990	*+12,0%*	*-0,8%**	6 492	6 028	*+7,7%*	*+4,6%**
Frais de gestion	(1 237)	(920)	*+34,5%*	*+9,0%**	(3 479)	(2 940)	*+18,3%*	*+10,5%**
Résultat brut d'exploitation	991	1 070	*-7,4%*	*-9,2%**	3 013	3 088	*-2,4%*	*-1,0%**
Coût net du risque	(175)	(150)	*+16,7%*	*+8,4%**	(349)	(572)	*-39,0%*	*-10,7%**
Résultat d'exploitation	816	920	*-11,3%*	*-12,1%**	2 664	2 516	*+5,9%*	*+0,3%**
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	2	*-50,0%*	*-50,0%**	0	12	*-100,0%*	*-100,0%**
Résultat net part du Groupe	377	511	*-26,2%*	*-26,0%**	1 325	1 395	*-5,0%*	*-11,0%**
RONE	14,9%	22,2%			18,6%	18,9%		
Coefficient d'exploitation	55,5%	46,2%			53,6%	48,8%		

RONE T3-23 14,9 %, RONE 9M-23 18,6 %

(1) Hors coûts de transformation
*A périmètre et taux de change constants
Note : Les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Hors pôles

Principaux impacts au niveau des revenus

Débouclage des couvertures TLTRO (-63 M EUR)

Variation de la juste valeur des swaps de replacement des fonds propres des filiales

Dépréciation des écarts d'acquisition

Dépréciation des écarts d'acquisition pour le Financement d'équipement et la part restante des activités en Afrique, dans le bassin méditerranéen et en Outre-mer (~-340 M EUR)

Impôts sur les bénéfices

Provision pour actifs d'impôts différés (~-270 M EUR)

En M EUR	T3-23	T3-22	9M-23	9M-22
Produit net bancaire	(231)	39	(870)	(64)
Frais de gestion	(53)	(58)	(155)	(228)
Résultat brut d'exploitation	(284)	(19)	(1 025)	(292)
Coût net du risque	16	(30)	18	(55)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	(1)	(96)	(3 304)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	(338)	-	(338)	-
Impôts sur les bénéfices	(211)	121	(80)	391
Résultat net part du Groupe	(839)	16	(1 593)	(3 415)

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

3. Annexes

Objectifs ESG clés

Prioriser la réduction du financement des énergies fossiles

- **Pétrole et Gaz:** -80 % de réduction de notre exposition upstream entre 2019 et 2030, avec une étape intermédiaire en 2025 à -50 %
- **Charbon thermique**: Réduction à zéro de notre exposition en 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE, et en 2040 ailleurs

Exécuter de notre feuille de route NZBA[1]

- **Pétrole et Gaz:** -70 % des émissions carbone[2] d'ici à 2030
- **Ciment:** -20 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Automobile:** -51 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Electricité:** -43 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Acier:** cible d'alignement du score[3] à **0** d'ici 2030

Cible de réduction de -50 % de l'empreinte carbone pour **compte propre** du Groupe entre 2019 et 2030

Ayvens: contenir les émissions carbone de la **flotte automobile <90g/km** en 2026 par rapport à 112g en 2022

Mobiliser nos métiers

300 Md EUR pour accompagner la finance durable 2022-2025

Ayvens : objectif d'atteindre **~50 %** de véhicules électriques dans les nouvelles livraisons d'ici 2026

Assurance : **x2** encours verts en 2025 par rapport à 2020

Lancement d'un nouveau fonds d'investissement de 1 Md EUR visant à soutenir :

- La transition énergétique
- Les solutions fondées sur la nature
- Les projets de finance à impact en cohérence avec les ODD des Nations Unies

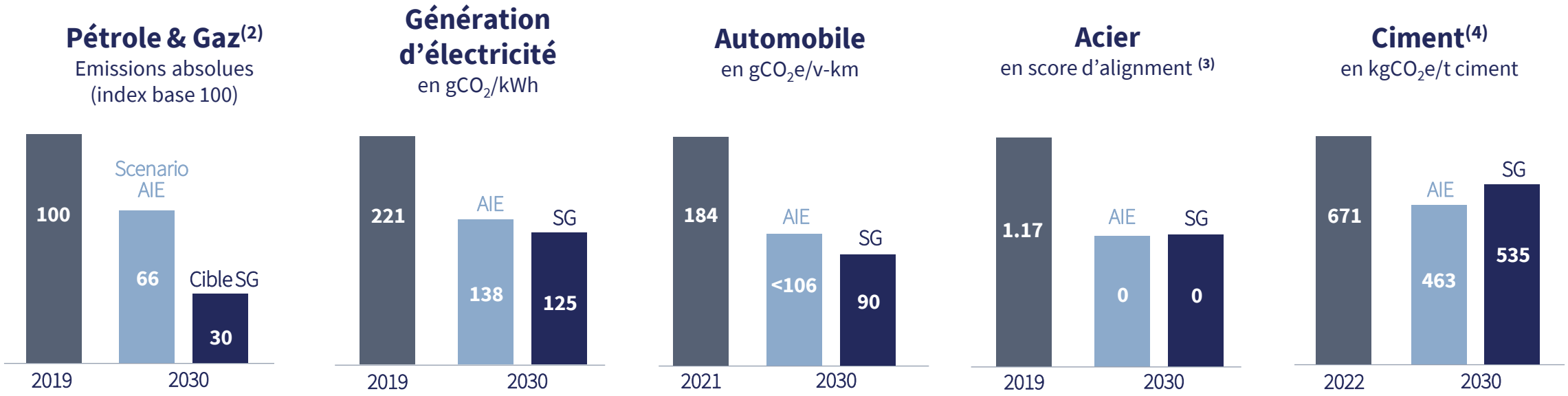
Etre un employeur responsable de référence

- **~ 100 M EUR** alloués à la réduction de l'écart de rémuneration entre les hommes et les femmes
- **≥35 %** de femmes dirigeantes au niveau mondial d'ici 2026
- Formations ESG pour **100 % des employés** d'ici fin 2024

(1) Se référer à la page suivante "Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles ", (2) Emissions absolues de gaz à effet de serre, sur l'ensemble de la chaîne de valeur du pétrole et du gaz, en scope 1, 2 et en scope 3 lié à l'utilisation finale de pétrole et de gaz, (3) Tel que décrit par les "*Sustainable Steel Principles*" et reconnu par NZBA, le score d'alignement fait la distinction entre les filières sidérurgiques primaires et secondaires et évalue l'alignement d'un emprunteur par rapport à deux scénarios 1,5°C (le scenario NZE de l'AIE et le scenario MPP – "*Mission Possible Partnership's Technology Moratorium*") en fonction de sa charge d'acier. Un score inférieur ou égal à zéro signifie qu'une entreprise est alignée sur les scénarios NZE de l'AIE et MPP.

Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles

Volonté de s'aligner sur le scénario 1,5°C de référence ou d'aller au-delà



(1) Emissions absolues de gaz à effet de serre, sur l'ensemble de la chaîne de valeur du pétrole et du gaz, en scope 1, 2 et en scope 3 lié à l'utilisation finale de pétrole et de gaz, (2) Tel que décrit par les "Sustainable Steel Principles" et reconnu par NZBA, le score d'alignement fait la distinction entre les filières sidérurgiques primaires et secondaires et évalue l'alignement d'un emprunteur par rapport à deux scénarios 1,5°C (le scenario NZE de l'AIE et le scenario MPP – "Mission Possible Partnership's Technology Moratorium") en fonction de sa charge d'acier. Un score inférieur ou égal à zéro signifie qu'une entreprise est alignée sur les scénarios NZE de l'AIE et MPP, (3) L'industrie du ciment aura besoin de technologies qui ne sont pas suffisamment matures aujourd'hui pour accélerer sa décarbonistaion (par exemple, le captage de carbone).

Cartographie des notes extra-financières

AGENCES	PLUS ÉLEVÉE ← SCORE → MOINS ÉLEVÉE	POSITION PAR RAPPORT AUX PAIRS
MSCI ESG Research	AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC — **AAA**	TOP 5% BANQUES, MONDIAL
SUSTAINALYTICS	0, 20, 30, 40, 80+ — Low risk **19,6**	TOP 14% BANQUES, MONDIAL
MOODY'S ESG	100, 60, 50, 30, 0 — **69**	TOP 1% TOUTES COMPAGNIES MONDIAL
Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA	100, 60, 54, 30, 0 — **69**	TOP 5% BANQUES, MONDIAL
ISS ESG	A+, **C+**, C, C-, D+, D, D-	TOP DECILE BANQUES, MONDIAL

NB: nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 198 banques, S&P CSA 697 banques, Sustainalytics 366 banques, Moody's ESG Solutions 4 882 compagnies, ISS ESG 285 banques

Une présentation de la performance simplifiée et claire

	DE	À
CHARGES DE TRANSFORMATION	Charges de transformation comptabilisées en Gestion Propre	Charges de transformation supportées par les métiers
ALLOCATION NORMATIVE DU CAPITAL	11 % d'allocation normative	12 % d'allocation normative
PRÉSENTATION PAR ACTIVITÉ	Métier Assurances au sein des Services Financiers ; Crédit à la consommation au sein de la Banque de détail à l'international	Métier Assurances transférée à la Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances ; Crédit à la consommation au sein des Services de mobilité et de *leasing*

Groupe
Résultats trimestriels détaillés par pôle

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Banque de détail à l'international, Services de mobilité et *leasing*		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22	T3-23	T3-22
Produit net bancaire	1 883	2 253	2 309	2 318	2 228	1 990	(231)	39	6 189	6 600
Frais de gestion	(1 591)	(1 635)	(1 479)	(1 470)	(1 237)	(920)	(53)	(58)	(4 360)	(4 083)
Résultat brut d'exploitation	292	618	830	848	991	1 070	(284)	(19)	1 829	2 517
Coût net du risque	(144)	(196)	(13)	(80)	(175)	(150)	16	(30)	(316)	(456)
Résultat d'exploitation	148	422	817	768	816	920	(268)	(49)	1 513	2 061
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	3	2	1	1	3	0	(1)	1	6	4
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	3	1	0	1	2	4	(1)	6	4
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)	0
Impôts sur les bénéfices	(40)	(109)	(166)	(160)	(207)	(221)	(211)	121	(624)	(369)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	1	6	8	236	190	25	56	268	255
Résultat net part du Groupe	110	317	647	601	377	511	(839)	16	295	1 445
Fonds propres normatifs moyens	15 898	16 104	15 324	16 346	10 136	9 191	15 214[1]	13 759[1]	56 572	55 400
ROE Groupe (après impôt)									0,9%	9,5%

(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
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Groupe
Résultats 9M-23 détaillés par pôle

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Banque de détail à l'international, Services de mobilité et *leasing*		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22	9M-23	9M-22
Produit net bancaire	6 070	6 931	7 455	7 649	6 492	6 028	(870)	(64)	19 147	20 544
Frais de gestion	(5 036)	(5 090)	(5 188)	(5 281)	(3 479)	(2 940)	(155)	(228)	(13 858)	(13 539)
Résultat brut d'exploitation	1 034	1 841	2 267	2 368	3 013	3 088	(1 025)	(292)	5 289	7 005
Coût net du risque	(342)	(264)	9	(343)	(349)	(572)	18	(55)	(664)	(1 234)
Résultat d'exploitation	692	1 577	2 276	2 025	2 664	2 516	(1 007)	(347)	4 625	5 771
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	7	4	5	4	6	(1)	0	1	18	8
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	6	1	0	0	12	(96)	(3 304)	(92)	(3 286)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)	0
Impôts sur les bénéfices	(181)	(410)	(445)	(401)	(671)	(609)	(80)	391	(1 377)	(1 029)
Participations ne donnant pas le contrôle	3	0	24	30	674	523	72	156	773	709
Résultat net part du Groupe	518	1 177	1 813	1 598	1 325	1 395	(1 593)	(3 415)	2 063	755
Fonds propres normatifs moyens	15 488	15 500	15 486	15 865	9 505	9 816	15 847[1]	13 877[1]	56 326	55 058
ROE Groupe (après impôt)									3,6%	0,9%

(1) Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Groupe
Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC 21 - Frais de gestion 9M-23	Total IFRIC 21 - Frais de gestion 9M-22	*dont Fonds de Résolution* 9M-23	*dont Fonds de Résolution* 9M-22
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(167)	(225)	(112)	(173)
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)
Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de *leasing*	(92)	(97)	(63)	(65)
Services de mobilité et de *leasing*	(16)	(17)	(6)	(8)
Banque de détail à l'international	(76)	(80)	(56)	(57)
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)
Hors Pôles	(48)	(50)	(3)	(3)
Groupe	(888)	(1 113)	(658)	(863)

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Groupe
Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

En Md EUR	30/09/2023	31/12/2022
Capitaux propres part du Groupe	68,1	66,5
Titres Super Subordonnés (TSS)[1]	(11,1)	(10,0)
Provision pour distribution et coupons sur hybrides[2]	(1,2)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,4)	(5,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,2	5,3
Déductions et retraitements prudentiels	(6,6)	(5,5)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	51,0	48,7
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,1	10,1
Fonds propres Tier 1	61,2	58,8
Fonds propres Tier 2	10,2	11,0
Fonds propres globaux (Tier 1 + Tier 2)	71,3	69,8
Encours pondérés	384,2	360,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,3%	13,5%
Ratio Tier 1	15,9%	16,3%
Ratio global	18,6%	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 13,2% et phasage d'IFRS 9 à 6 points de base. Les montants prudentiels et comptables peuvent différer en fonction du traitement prudentiel appliqué aux éléments soumis à des retraitements spécifiques selon la règlementation actuelle.
(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 retraité des éléments non-cash et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

Groupe
Ratio de levier CRR2

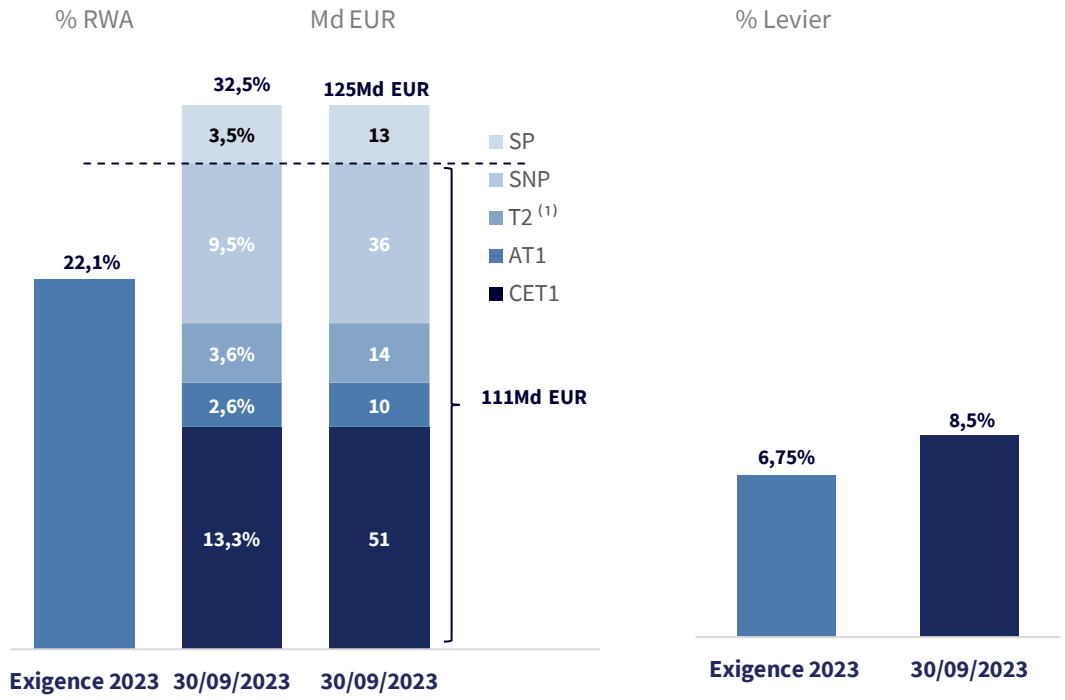
Ratio de levier CRR2[1] phasé

En Md EUR	30/09/2023	31/12/2022
Fonds propres Tier 1	**61,2**	**58,8**
Total bilan prudentiel[2]	1 454	1 340
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(6)	(7)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres[3]	14	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	128	123
Ajustements techniques et réglementaires	(122)	(126)
dont exemption banques centrales	0	0
Exposition levier	**1 468**	**1 345**
Ratio de levier phasé	**4,2%**	**4,4%**

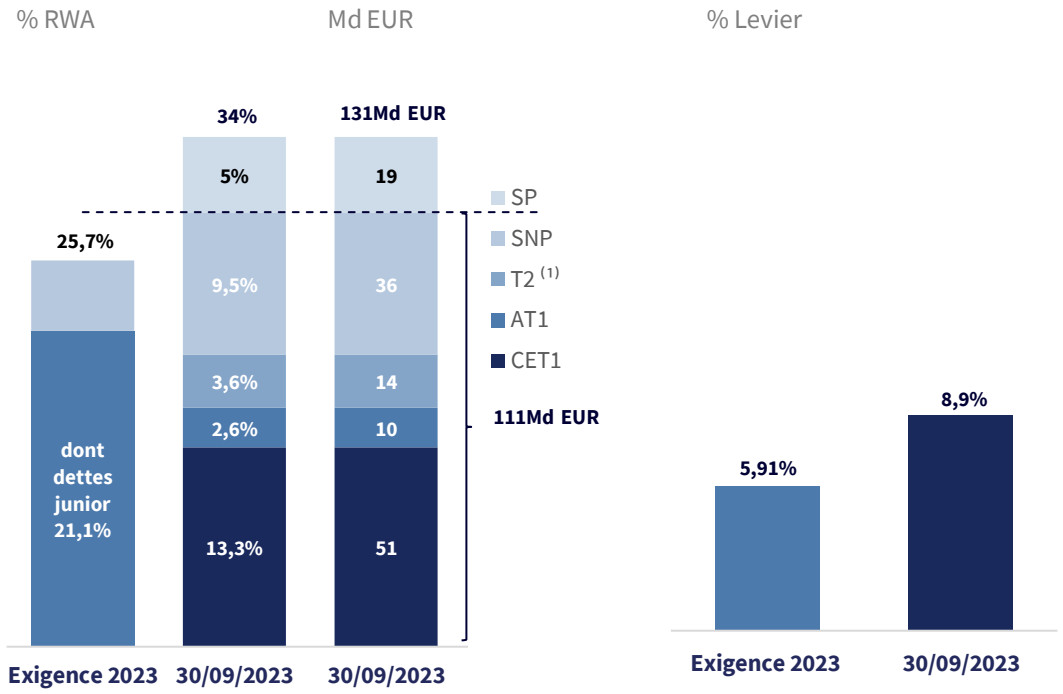
(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,2% (voir notes méthodologiques). Incluant le résultat de l'exercice en cours et les instruments AT1 en droit anglais bénéficiant d'une clause de grand père, (2) Le bilan prudentiel correspond 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 T3-23



Ratio MREL T3-23

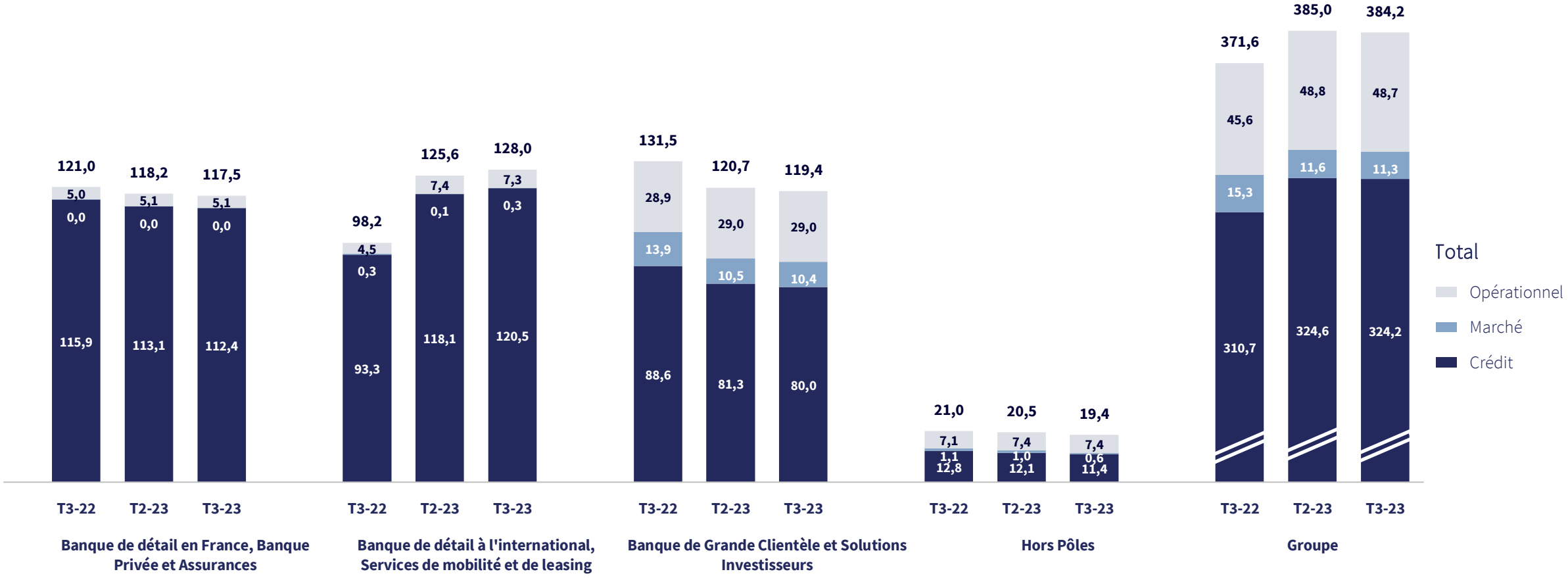


RATIOS TLAC ET MREL NETTEMENT SUPÉRIEURS AUX EXIGENCES (DONT 111 Md EUR DE DETTE JUNIOR)

(1) Les fonds propres *Tier 2* calculés pour le ratio TLAC / MREL diffèrent des fonds propres *Tier 2* du ratio global en application des règles d'éligibilité TLAC/MREL
N.B : ratios phasés

Groupe

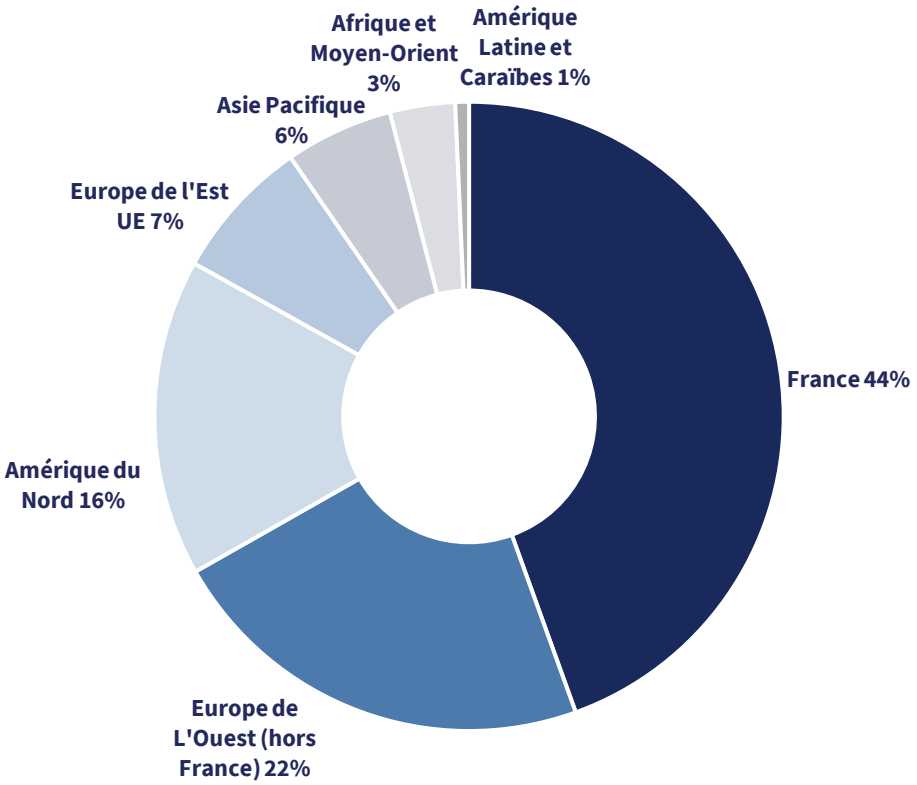
Encours pondérés des risques[1] (CRR2/CRD5, en Md EUR)



(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
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

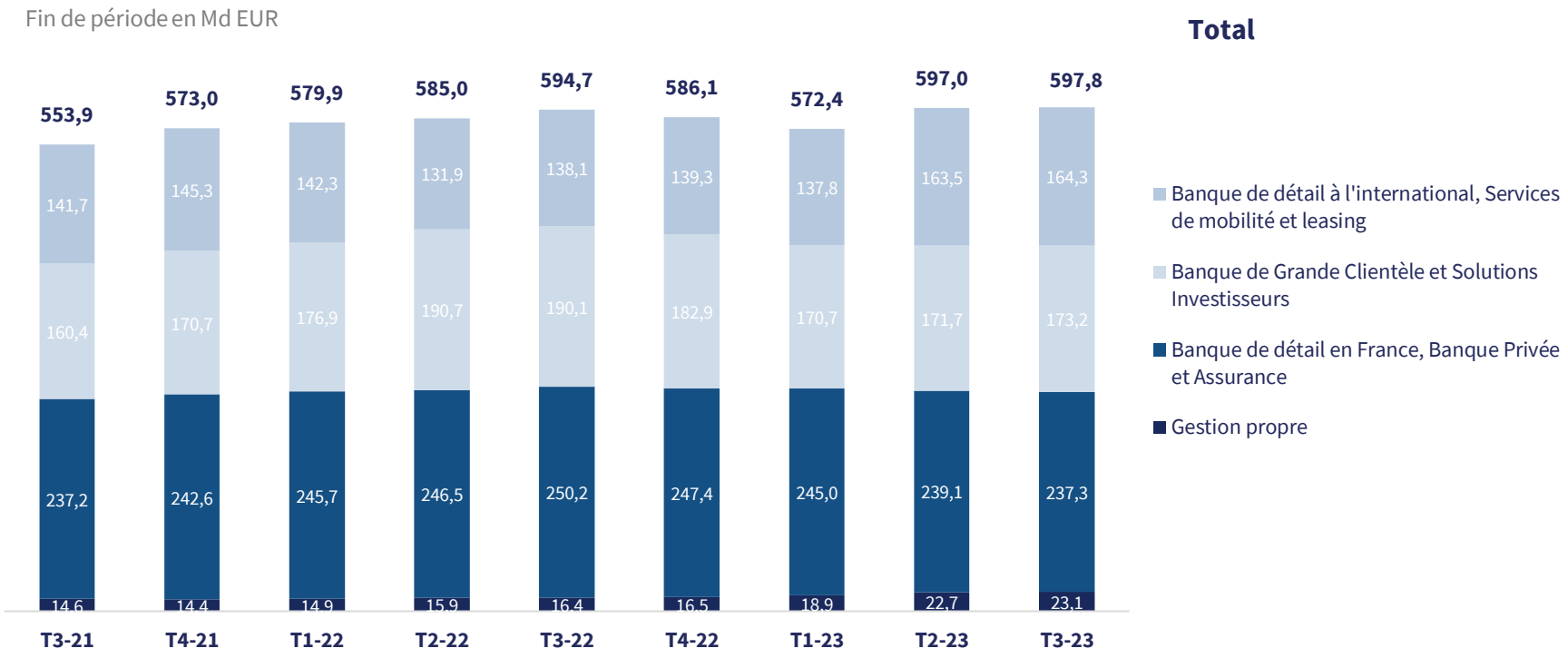
Groupe
Ventilation géographique des engagements au 30/09/2023

Total EAD bilan et hors-bilan[1]
Toutes clientèles confondues : 1 171 Md EUR



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

Groupe
Évolution des encours bruts de crédit comptables[1]



(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 des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

Groupe
Coût du risque

En M EUR		T3-23	T3-22	9M-23	9M-22
Banque de Détail en France, Banque Privéee et Assurances	Coût net du risque	144	196	342	264
	Encours bruts de crédits	243 740	246 467	248 757	244 941
	Coût du risque en pb	**24**	**32**	**18**	**14**
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	13	80	(9)	343
	Encours bruts de crédits	167 057	190 678	170 165	179 454
	Coût du risque en pb	**3**	**17**	**(1)**	**26**
Banque de Détail à l'International, Services de Mobilité et Leasing	Coût net du risque	175	150	349	572
	Encours bruts de crédits	162 873	127 594	145 227	136 405
	Coût du risque en pb	**43**	**47**	**32**	**56**
Gestion propre	Coût net du risque	(16)	30	(18)	55
	Encours bruts de crédits	22 681	15 924	19 364	15 093
	Coût du risque en pb	**(31)**	**75**	**(13)**	**49**
Groupe Société Générale	Coût net du risque	316	456	664	1 234
	Encours bruts de crédits	596 350	580 663	583 512	575 893
	Coût du risque en pb	**21**	**31**	**15**	**29**

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

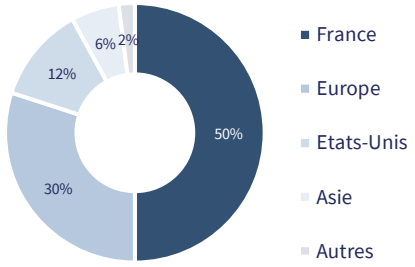
En Md EUR	30/09/2023	30/06/2023	30/09/2022
Créances brutes saines	543,1	544,7	573,1
dont créances classées en étape 1 [1]	489,4	491,9	511,2
dont créances classées en étape 2	38,3	36,9	44,0
Créances brutes douteuses	16,4	16,4	15,6
dont créances classées en étape 3	16,4	16,4	15,6
Total créances brutes [2]	559,6	561,2	588,7
Taux brut d'encours douteux [2]	2,9%	2,9%	2,7%
Provisions sur créances brutes saines	3,0	3,1	3,1
dont provisions étape 1	1,0	1,1	1,1
dont provisions étape 2	2,0	2,0	2,0
Provisions sur créances brutes douteuses	7,6	7,6	7,8
dont provisions étape 3	7,6	7,6	7,8
Total provisions	10,7	10,7	10,9
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	46%	46%	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 saine

Exposition diversifiée

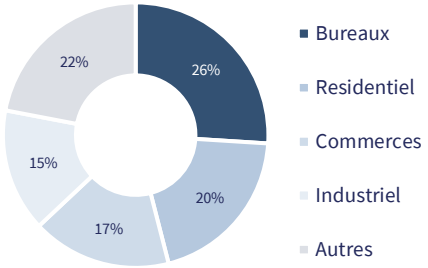
Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



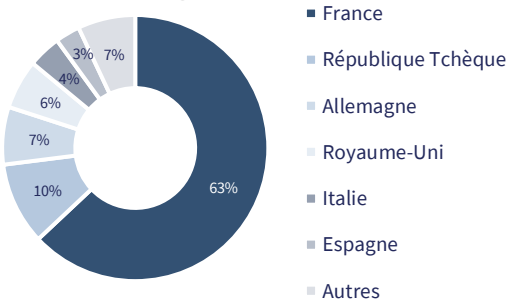
- Exposure at Default : 27 Md EUR
- ~2% du total EaD Groupe
- ~26% exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~51%
- ~2% exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

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



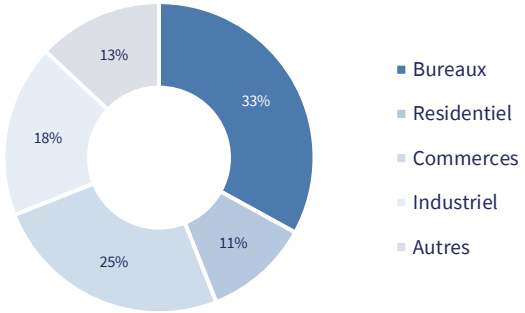
Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par région (%)



- Exposure at Default : 21 Md EUR
- LTV moyenne : ~49%
- ~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 : 3,5 Md EUR
- LTV moyenne : ~60%
- < 6,8% exposition classée en étape 3

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises[1] par secteur[2] en % des EAD groupe au 30/09/2023

EAD totaux groupe : 1 171 Md EUR

Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : 2% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : 1,0% 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) 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 : 392 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, (3) Y compris activités de négoce

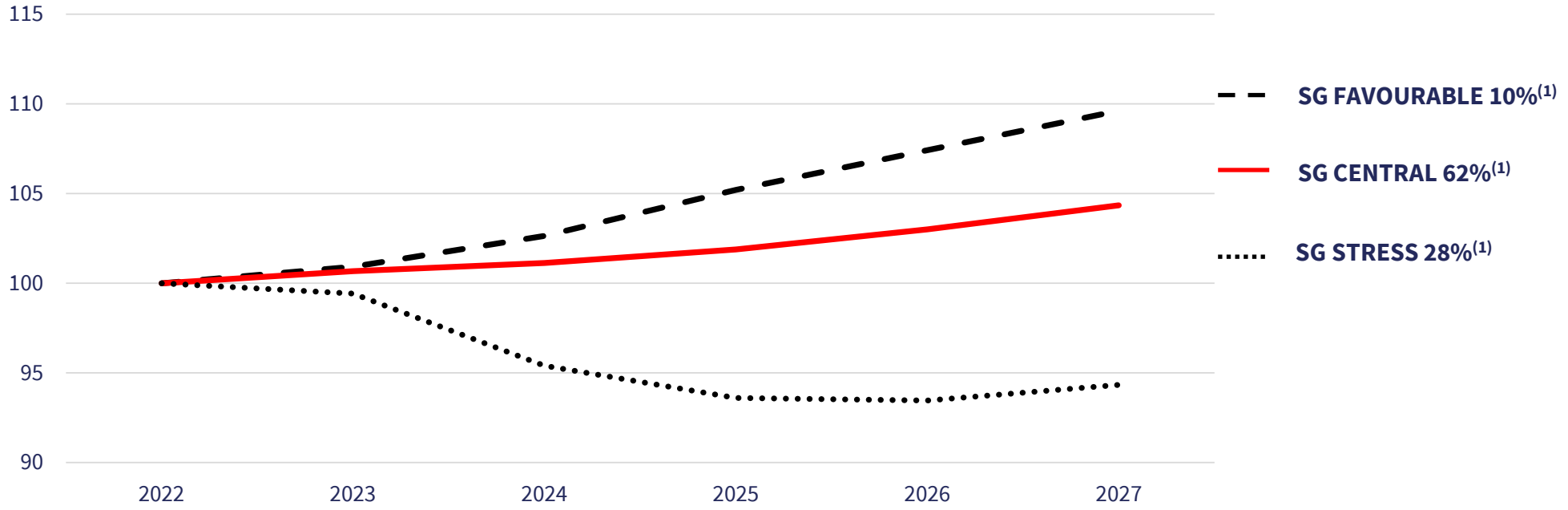
Application d'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T3-23, 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)

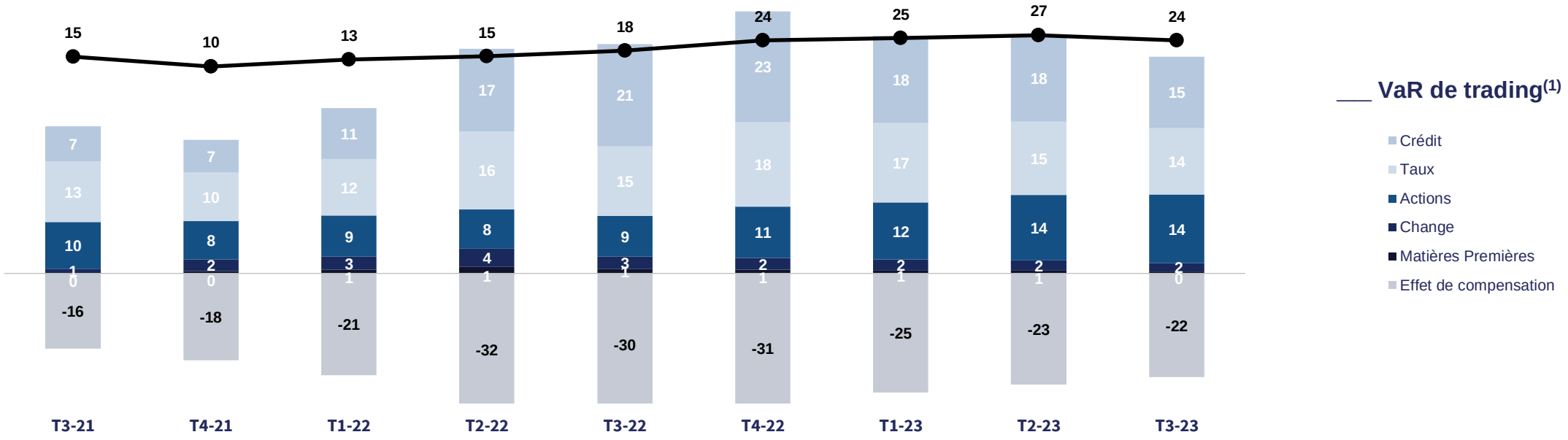


(1) Pondération du scénario dans le calcul IFRS9 de la perte de crédit attendue

Groupe

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	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23
Minimum	17	23	20	24	26
Maximum	47	46	59	42	56
Moyenne	32	34	34	34	38

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

Préfinancement commencé pour 2024, avec notamment 2,5Md EUR de dette Senior Préférée et 1 Md EUR de dette Senior Non-Préférée

Remboursement de l'émission AT1 7,875% de 1,75Md USD à la 1ère date de call le 18 décembre 2023

Au 16 octobre 2023, 46,5Md EUR levés au titre du programme 2023, dont :
- c. 24,3Md EUR de dettes vanilles (y/c 7,1 Mds EUR de préfinancement levé en 2022)
- c. 22,2Md EUR d'émissions structurées

Au 16 octobre 2023, conditions de financement du programme :
- MS+77.9bp (y compris dettes structurées et hors dettes subordonnées)
- Maturité moyenne de 4,9 ans

3,9 Md 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

Exécution du programme long-terme vanille 2023 proche des 100%[1]

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

Transactions récentes

SociétéGénérale

En oct-23
Senior Préférée 3 ans & 5 ans
21,2Md JPY 0,875% oct-26
22,2Md JPY 1,234% oct-28
Senior Non-préférée 4NC3 & 10NC9
11,6Md JPY 1,525% oct27NC26
8,3Md JPY 2,182% oct-33NC32
Tier 2 10NC5
5,1Md JPY 2,484% oct-33NC28

SociétéGénérale

En oct-23
Senior Préférée 3 ans
215M CHF 2,6825% oct-29

SociétéGénérale

En sep-23
Senior Préférée 3 ans
1 500M EUR 4,250% sep-26
Senior Non-préférée Green Positive Impact 6NC5
1 500M EUR 4,750% sep-29NC28

SociétéGénérale SFH

En juil-23
Covered Bonds 3 ans & 7 ans
1 250M EUR 3,625% juil-26
1 250M EUR 3,375% juil-30

(1) Hors émissions de dettes structurées

Groupe
Réserves de liquidité

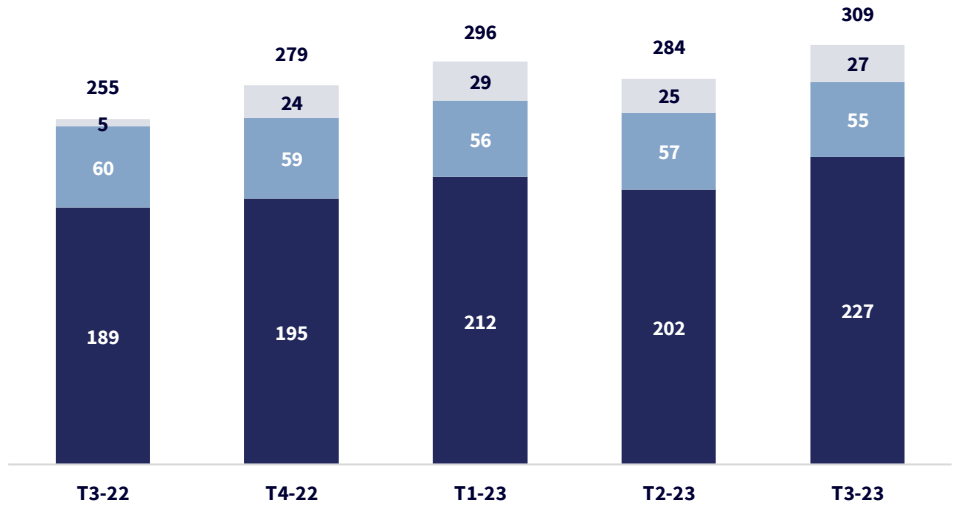
Des réserves de liquidité solides dans le temps, renforcées depuis fin 2022 :

. Part importante des dépôts en banques centrales (227 Md EUR au 30 septembre 2023 contre 195 Md EUR au 31 décembre 2022)

. Titres HQLA (55 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 155% en moyenne au T3-23, 147% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Dépôts et prêts Banques Centrales[1]

Titres HQLA (*high quality liquid asset*)[2]

Actifs éligibles en Banques Centrales[2]

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

Groupe
Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-23	S1-23	2022
Actions existantes	821 765	822 101	845 478
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 818	6 845	6 252
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	14 864	13 892	16 788
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA[1]	800 083	801 363	822 437
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	2 063	1 768	1 825
Intérêts sur TSS et TSDI en M EUR)	(544)	(379)	(596)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	1 520	1 390	1 230
BNPA (en EUR)	1,90	1,73	1,50

(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

Groupe
Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	9M-23	S1-23	2022
Capitaux propres part du Groupe	68 077	68 007	66 970
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(11 054)	(10 815)	(10 017)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission[1]	(102)	(28)	(24)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	86	134	67
Actif Net Comptable	57 007	57 298	56 996
Ecarts d'acquisition[2]	(4 128)	(4 429)	(3 652)
Immobilisations incorporelles	(3 423)	(3 356)	(2 875)
Actif Net Tangible	49 456	49 513	50 469
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA[3]	796 242	801 471	801 147
Actif Net par Action	71,6	71,5	71,1
Actif Net Tangible par Action	62,1	61,8	63,0

(1) Intérêts nets d'impôt, (2) Hors écarts d'acquisition provenant des participations ne donnant pas le contrôle, (3) 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

Groupe
Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T3-23	T3-22	9M-23	9M-22
Capitaux propres part du Groupe	68 077	66 835	68 077	66 835
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(11 054)	(9 350)	(11 054)	(9 350)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission[1]	(102)	(80)	(102)	(80)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	853	844	853	844
Provision pour distribution[2]	(1 059)	(1 916)	(1 059)	(1 916)
Distribution à verser au titre de N-1	-	(334)	-	(334)
Fonds propres ROE fin de période	56 715	56 000	56 715	56 000
Fonds propres ROE moyens	56 572	55 400	56 326	55 058
Ecarts d'acquisition moyens[3]	(4 279)	(3 667)	(3 991)	(3 646)
Immobilisations incorporelles moyennes	(3 390)	(2 720)	(3 128)	(2 726)
Fonds propres ROTE moyens	48 903	49 013	49 207	48 686
Résultat net part du Groupe	295	1 445	2 063	755
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(165)	(126)	(544)	(404)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	338	1	338	3
Résultat net Part du Groupe corrigé	468	1 320	1 858	354
ROTE	3,8%	10,8%	5,0%	1,0%

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 retraité des éléments non-cash et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI, (3) Hors écarts d'acquisition provenant des participations ne donnant pas le contrôle.
NB : Les données 2022 sont retraitées en application des normes IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

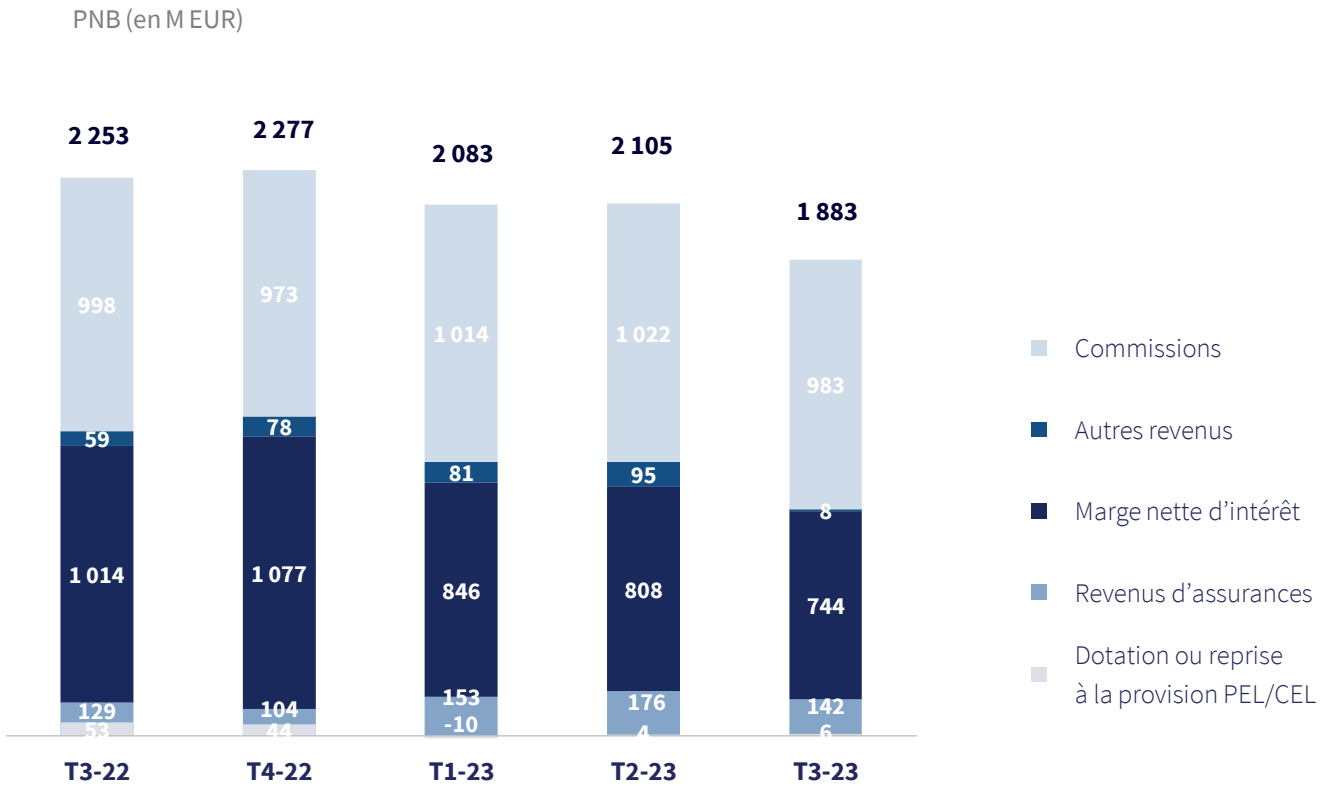
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Résultats trimestriels et 9M-23

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances		
En M EUR	T3-23	T3-22	Variation	T3-23	T3-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation
Produit net bancaire	1 883	2 253	-16,4%	142	128	+10,9%	6 070	6 931	-12,4%	470	405	+16,0%
Frais de gestion	(1 591)	(1 635)	-2,7%	(30)	(24)	+25,0%	(5 036)	(5 090)	-1,1%	(91)	(79)	+15,2%
Résultat brut d'exploitation	292	618	-52,8%	112	104	+7,7%	1 034	1 841	-43,8%	379	326	+16,3%
Coût net du risque	(144)	(196)	-26,5%	0	0	n/s	(342)	(264)	+29,5%	0	0	n/s
Résultat d'exploitation	148	422	-64,9%	112	104	+7,7%	692	1 577	-56,1%	379	326	+16,3%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	3	-100,0%	0	0	n/s	3	6	-50,0%	0	0	n/s
Impôts sur les bénéfices	(40)	(109)	-63,3%	(28)	(29)	-3,4%	(181)	(410)	-55,9%	(98)	(86)	+14,0%
Résultat net part du Groupe	110	317	-65,3%	83	74	+12,2%	518	1 177	-56,0%	278	239	+16,3%
Coefficient d'explotation	84,5%	72,6%		21,1%	18,8%		83,0%	73,4%		19,4%	19,5%	
Fonds propres alloués	15 898	16 104		2 144	2 144		15 488	15 500		1 964	2 116	

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

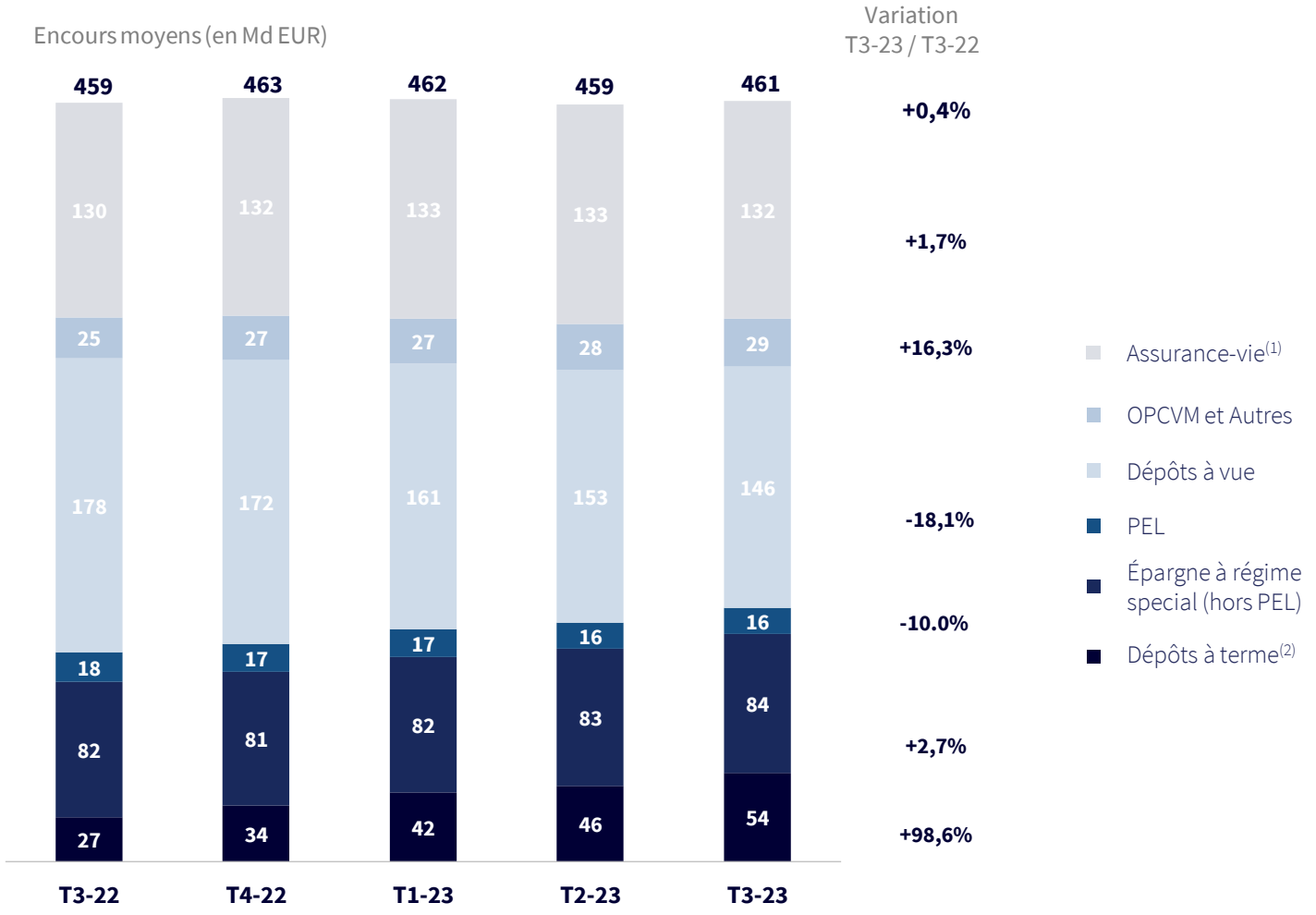
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances
Produit net bancaire



Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière



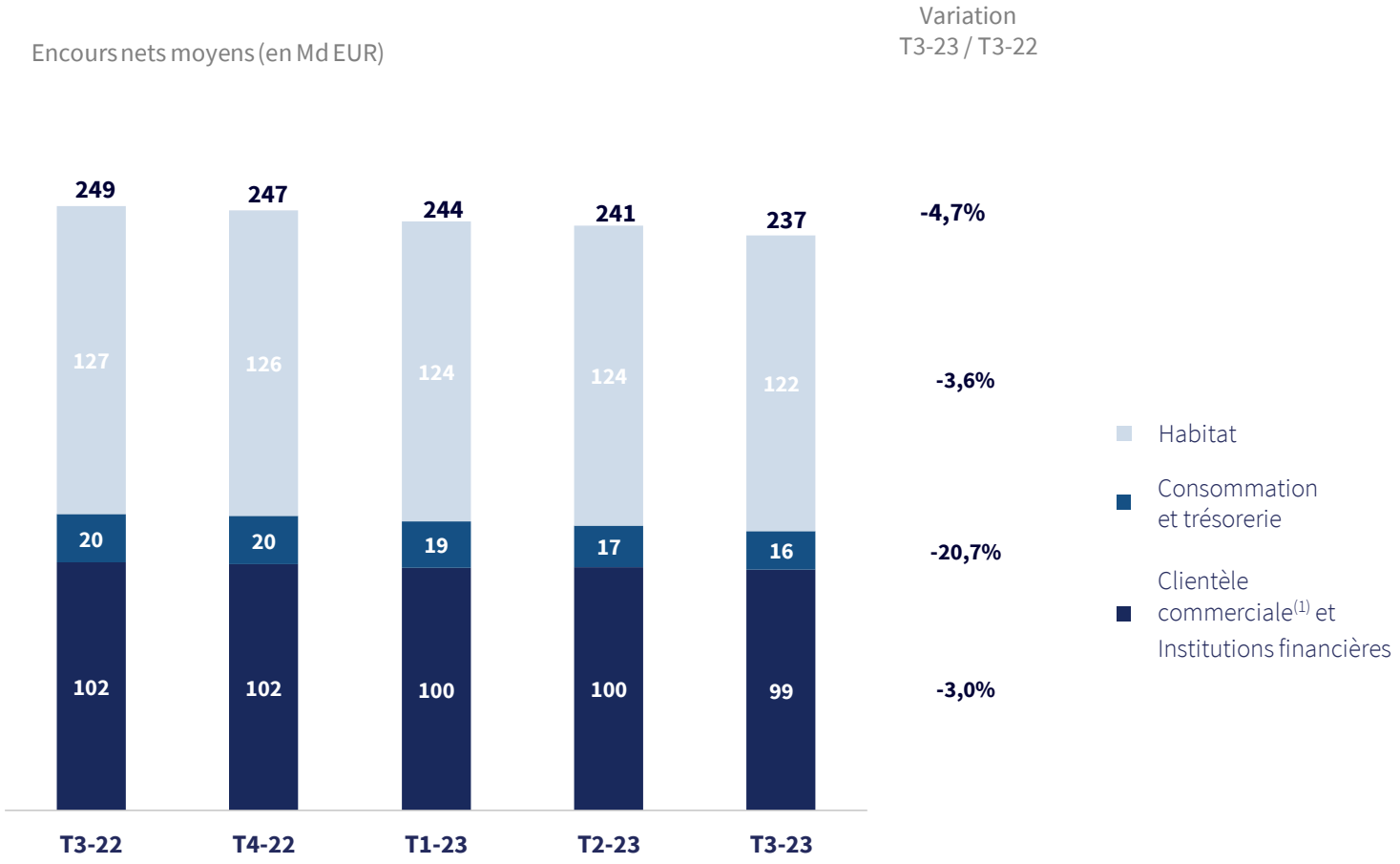
(1) Incluant les activités en France et à l'international, (2) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN, et les dépôts des entreprises auprès des réseaux France

A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor. Les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

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

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

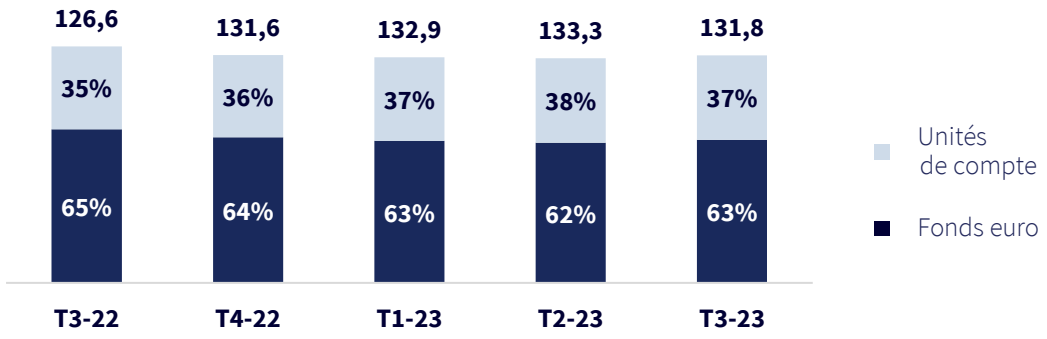


(1) PME, Professionnels, Collectivités territoriales, Grandes entreprises, Associations dont les crédits en devises

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

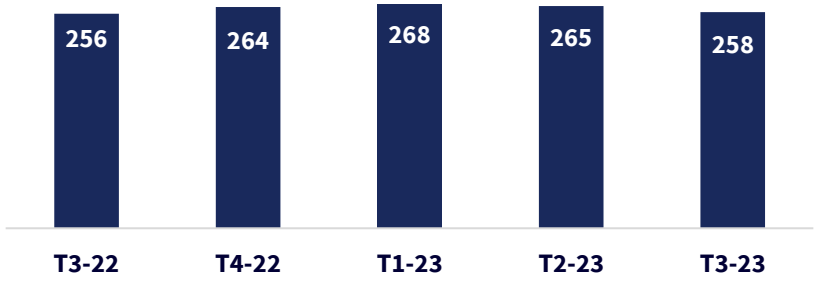
Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



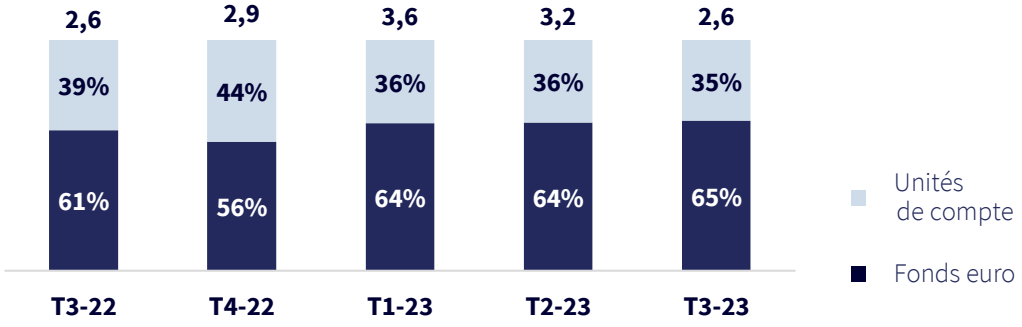
Primes Prévoyance (en M EUR)

Evolution T3-23 / T3-22

*+0,9%**



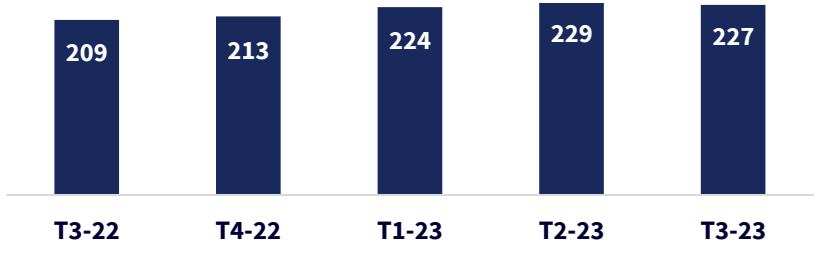
Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Dommages (en M EUR)

Evolution T3-23 / T3-22

*+8,6%**



* À périmètre et change constants

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs
Résultats trimestriels

	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
En M EUR	T3-23	T3-22	Variation	T3-23	T3-22	Variation	T3-23	T3-22	Variation	
Produit net bancaire	1 482	1 508	+0,7%*	827	810	+4,7%*	2 309	2 318	-0,4%	+2,1%*
Frais de gestion	(1 050)	(1 003)	+7,8%*	(429)	(467)	-6,1%*	(1 479)	(1 470)	+0,6%	+3,4%*
Résultat brut d'exploitation	432	505	-13,3%*	398	343	+19,5%*	830	848	-2,1%	-0,1%*
Coût net du risque	6	(8)	n/s	(19)	(72)	-72,6%*	(13)	(80)	-83,8%	-83,2%*
Résultat d'exploitation	438	497	-10,6%*	379	271	+43,7%*	817	768	+6,4%	+8,4%*
Impôts sur les bénéfices	(105)	(114)	-6,5%*	(61)	(46)	+37,9%*	(166)	(160)	+3,8%	+6,0%*
Résultat net	334	385	-12,0%*	319	224	+46,0%*	653	609	+7,2%	+9,2%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	6	8	-25,2%*	0	0	+100,0%*	6	8	-25,0%	-25,2%*
Résultat net part du Groupe	328	377	-11,8%*	319	224	+46,0%*	647	601	+7,7%	+9,6%*
Fonds propres alloués	8 021	8 604		7 293	7 725		15 324	16 346		
Coefficient d'exploitation	71%	67%		52%	58%		64%	63%		

* À périmètre et change constants
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs
Résultats 9M-23

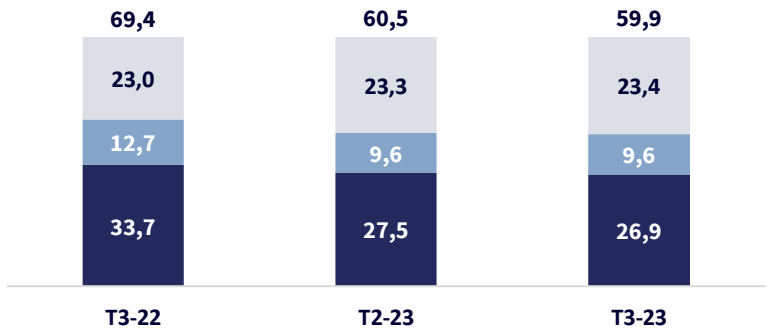
	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
En M EUR	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation	
Produit net bancaire	4 940	5 221	-4,2%*	2 515	2 428	+4,5%*	7 455	7 649	-2,5%	-1,4%*
Frais de gestion	(3 658)	(3 757)	-1,6%*	(1 530)	(1 524)	+1,2%*	(5 188)	(5 281)	-1,8%	-0,8%*
Résultat brut d'exploitation	1 282	1 464	-10,9%*	985	904	+10,3%*	2 267	2 368	-4,3%	-2,8%*
Coût net du risque	21	(5)	n/s	(12)	(338)	-96,4%*	9	(343)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	1 303	1 459	-9,1%*	973	566	+74,6%*	2 276	2 025	+12,4%	+14,3%*
Impôts sur les bénéfices	(310)	(334)	-5,4%*	(135)	(67)	x 2,1*	(445)	(401)	+11,0%	+13,3%*
Résultat net	998	1 130	-10,1%*	839	498	+70,7%*	1 837	1 628	+12,8%	+14,7%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	24	30	-21,4%*	0	0	-100,0%*	24	30	-20,0%	-21,4%*
Résultat net part du Groupe	974	1 100	-9,8%*	839	498	+70,7%*	1 813	1 598	+13,4%	+15,4%*
Fonds propres alloués	8 023	8 489		7 454	7 367		15 486	15 865		
Coefficient d'exploitation	74%	72%		61%	63%		70%	69%		

À périmètre et change constants
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

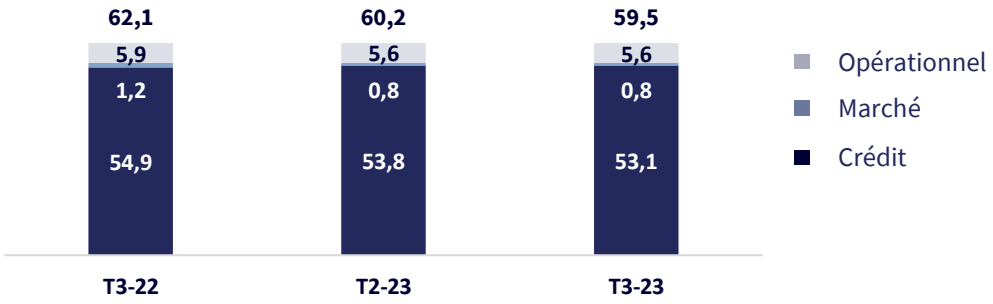
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

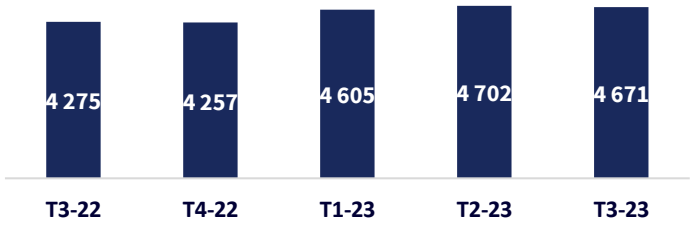
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



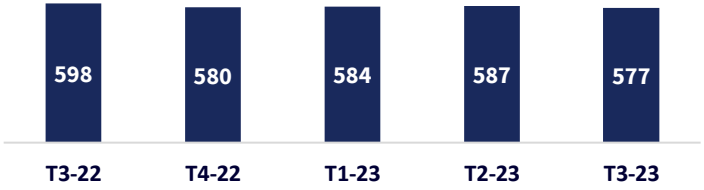
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



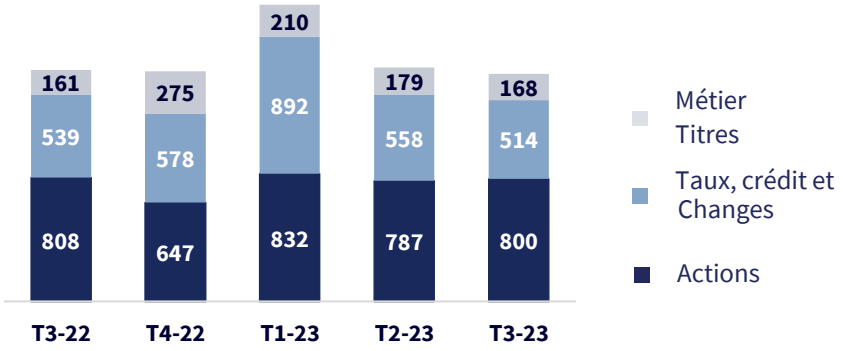
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



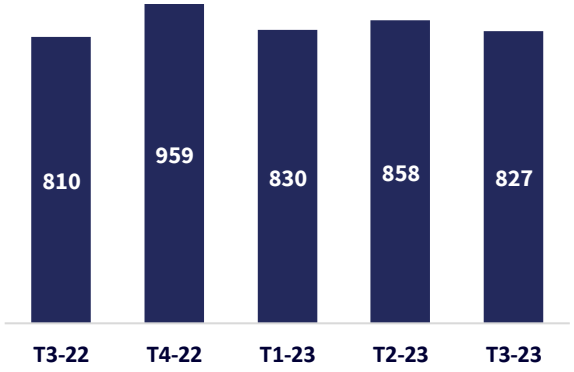
Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

Revenus

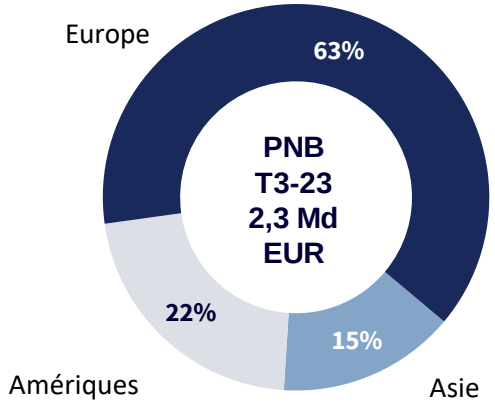
_Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Financement & conseil
Accompagner nos clients dans leurs transformations

Proximité client
Innovation
Excellence produit
Expertise sectorielle
Capacité de conseil
Couverture globale

AirTrunk Chef de file	Crédit bancaire « *sustainability-linked* » de **4,7 Md AUD (2,8 Md €)** dans le cadre du refinancement d'un spécialiste des data centers sur plusieurs marchés en Asie-Pacifique. AirTrunk est détenu par Macquarie AM et Public Sector Pension Investment Board.	AIRTRUNK
Primonial REIM Conseil financier exclusif, Preneur ferme et Coordinateur du refinancement	Conseil financier exclusif, preneur ferme et coordinateur du refinancement par « *Social Bond* » pour l'acquisition auprès d'Icade d'une participation initiale dans Icade Santé, renommé Praemia Healthcare, pour un montant de **1,4 Md €**. Primonial devenant leader européen de l'immobilier de santé.	PRIMONIAL REIM VALUE FROM VALUES
Baltic Power Chef de file, Prêteur, Fournisseur de couverture	Financement de projet vert de **4,4 Md €** pour la construction de Baltic Power, une ferme éolienne offshore de 1 140 MW en Pologne à environ 23 kms au nord des côtes dans la mer Baltique. Les sponsors du projet sont Orlen avec une détention de 51% et Northland Power avec 49%.	Baltic Power ORLEN NORTHLAND POWER
BBVA Teneur de livres associé	Emission d'une obligation *SEC-registered Additional Tier 1* de **1 Md €** avec un coupon de 9,375%. Cette émission a permis à BBVA de diversifier sa base investisseurs et de bénéficier d'un arbitrage positif en faveur du dollar.	BBVA
InfraBridge Co-chef de file, Fournisseur de la lettre de crédit et de couverture et Coordinateur du financement vert	Financement vert de **180 M €** d'une flotte de 679 bus électriques ainsi que des bornes de recharge associées, pour le réseau de transport en commun RED à Santiago du Chili. InfraBridge est un gestionnaire de fonds spécialisé dans les infrastructures, notamment dans le transport et la logistique.	INFRABRIDGE a division of DIGITALBRIDGE

Global Banking and Investor Solutions
Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL MARKETS

EUROMONEY FOREIGN EXCHANGE AWARDS 2023

Best FX Bank – CEEMEA

ASIA RISK AWARDS 2023

Interest Rate Derivatives House of the Year
Derivatives House of the Year – Japan
Deal of the Year

GLOBALCAPITAL GLOBAL DERIVATIVES AWARD 2023

Thought Leader in ESG
Data and Analytics Vendor of the Year – Europe & Asia
Inflation Derivatives House of the Year – Europe & Asia

GLOBALCAPITAL AMERICAS DERIVATIVES AWARD 2023

Americas Structured Products House of the Year

HFM US SERVICES AWARDS 2023

Best Prime Broker – Capital Introduction

INSTITUTIONAL INVESTOR ALL-EUROPE MACRO RESEARCH TEAM

#1 Multi-Asset Research
#1 Quantitative Research
#2 Index Research
#2 Derivatives Research

DEUTSCHER ZERTIFIKATE PREISE 2023

#1 Best Product Offer
#1 Best Customer Service
#1 Best Investment Certificate Provider
#1 Bonus Certificates
#2 Overall winner Deutscher Zertifikatepreis 2023
#3 Best Issuer ESG Products

ZERTIFIKATE AWARD AUSTRIA 2023

#2 Leverage Certificates – Austria

GLOBAL BANKING & ADVISORY

ENERGYRISK ASIA AWARDS 2023

Commodity & Energy Finance House of the Year

THE BANKER INVESTMENT BANKING AWARDS 2023

Investment Bank of the Year for Securitisation
Investment Bank of the Year for Infrastructure & Project Finance

TRANSACTION BANKING

EMEA Finance Treasury Services Awards 2023

Best Treasury Services – EMEA
Best Cash Management Services – EMEA & Africa
Best Factoring Services – EMEA, Europe, CEE & Africa
Best Trade Finance Services – EMEA & Europe
Best Transactional Bank for Financial Institutions – Europe & CEE

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE

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

CAPITAL MARKETS

#1 All Int Euro-denominated Subordinated Bonds for Financial Institutions
#2 All Int Euro-denominated Bonds for Financial Institutions (excl. CB)
#2 All International Euro-denominated Corporate Bonds
#3 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA
#5 All International Euro-denominated Bonds

PROJECT AND ASSET FINANCE

#1 Project Finance Financial Advisers Global Renewables[1]
#4 Project Finance Financial Advisers Global[1]
#4 Project Finance MLA by Value Global Renewables[1]
#1 Syndicated Real Estate Finance Loans MLA EMEA
#3 Syndicated Real Estate Finance Loans Bookrunner EMEA
#1 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans MLA EMEA
#2 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Bookrunner EMEA

M&A AND ACQUISITION FINANCE

#2 Acquisition Finance Bookrunner France
#2 Acquisition Finance MLA France
#5 Acquisition Finance MLA EMEA

LOANS

#3 bookrunner France
#2 Investment Grade Loans EMEA[2]

SECURITISATIONS

#2 Global Securitisations EUR ex CDOs

Sources: Dealogic Q3 2023, (1) IJGlobal, (2) Bloomberg

Banque de détail à l'International, Mobilité et Services de *Leasing*

Résultats trimestriels

	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services de *Leasing*			Dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.
Produit net bancaire	1 044	1 016	+2,8%*	1 184	974	-4,6%*	226	249	-9,2%*	2 228	1 990	-0,8%*
Frais de gestion	(567)	(528)	+9,0%*	(670)	(392)	+9,0%*	(98)	(108)	-9,3%*	(1 237)	(920)	+9,0%*
Résultat brut d'exploitation	477	488	-3,7%*	514	582	-13,9%*	128	141	-9,2%*	991	1 070	-9,2%*
Coût net du risque	(85)	(77)	+7,1%*	(90)	(73)	+9,7%*	(57)	(50)	+14,0%*	(175)	(150)	+8,4%*
Résultat d'exploitation	392	411	-5,7%*	424	509	-17,3%*	71	91	-22,0%*	816	920	-12,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	2	-50,0%*	0	0	n/s	0	0	n/s	1	2	-50,0%*
Impôts sur les bénéfices	(103)	(107)	-4,8%*	(104)	(114)	-9,3%*	(17)	(19)	-10,5%*	(207)	(221)	-7,1%*
Résultat net part du Groupe	180	186	-5,1%*	197	325	-38,2%*	50	70	-28,6%*	377	511	-26,0%*
Coefficient d'exploitation	54%	52%		57%	40%		43%	43%		56%	46%	
Fonds propres alloués	4 187	4 097		5 923	5 065		1 847	1 647		10 136	9 191	

* À périmètre et change constants
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International, Mobilité et Services de *Leasing*

Résultats 9M-23

	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services de *Leasing*			Dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation	9M-23	9M-22	Variation
Produit net bancaire	3 124	3 139	+6,5%*	3 368	2 889	+2,5%*	689	742	-7,1%*	6 492	6 028	+4,6%*
Frais de gestion	(1 781)	(1 790)	+8,5%*	(1 698)	(1 150)	+13,4%*	(316)	(325)	-2,8%*	(3 479)	(2 940)	+10,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 343	1 349	+4,0%*	1 670	1 739	-4,8%*	373	417	-10,6%*	3 013	3 088	-1,0%*
Coût net du risque	(138)	(403)	-35,7%*	(211)	(169)	+18,9%*	(154)	(120)	+28,3%*	(349)	(572)	-10,7%*
Résultat d'exploitation	1 205	946	+11,4%*	1 459	1 570	-7,4%*	219	297	-26,3%*	2 664	2 516	+0,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	12	-100,0%*	0	0	n/s	0	0	n/s	0	12	-100,0%*
Impôts sur les bénéfices	(317)	(255)	+12,6%*	(354)	(354)	-0,2%*	(49)	(65)	n/s	(671)	(609)	+5,5%*
Résultat net part du Groupe	539	386	+8,8%*	786	1 009	-20,9%*	163	219	-25,6%*	1 325	1 395	-11,0%*
Coefficient d'exploitation	57%	57%		50%	40%		46%	44%		54%	49%	
Fonds propres alloués	4 161	4 910		5 306	4 876		1 796	1 630		9 505	9 816	

* À périmètre et change constants
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International

Résultats trimestriels par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Russie[1]			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
En M EUR	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.	T3-23	T3-22	Var.
Produit net bancaire	332	367	-11,2%*	176	163	+8,7%*	0	0	n/s	538	486	+12,4%*	1 044	1 016	+2,8%*
Frais de gestion	(164)	(149)	+8,2%*	(97)	(91)	+7,3%*	0	0	n/s	(302)	(283)	+10,6%*	(567)	(528)	+9,0%*
Résultat brut d'exploitation	168	218	-24,4%*	79	72	+10,6%*	0	0	n/s	236	203	+14,8%*	477	488	-3,7%*
Coût net du risque	(28)	(26)	+5,7%*	7	2	n/s	0	0	n/s	(64)	(53)	+17,2%*	(85)	(77)	+7,1%*
Résultat d'exploitation	140	192	-28,5%*	86	74	+17,1%*	0	0	n/s	172	150	+14,0%*	392	411	-5,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	n/s	2	1	+100,0%*	0	0	n/s	(1)	1	n/s	1	2	-50,0%*
Impôts sur les bénéfices	(31)	(43)	-29,3%*	(19)	(16)	+19,7%*	0	0	n/s	(55)	(48)	+13,9%*	(103)	(107)	-4,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	42	59	-30,1%*	26	24	+9,1%*	0	0	n/s	39	35	+15,2%*	110	120	-8,2%*
Résultat net part du Groupe	67	90	-27,1%*	43	35	+23,9%*	0	0	n/s	77	68	+10,4%*	180	186	-5,1%*
Coefficient d'exploitation	49%	41%		55%	56%		n/a	n/s		56%	58%		54%	52%	
Fonds propres alloués	1 323	1 293		665	695		0	0		2 199	2 096		4 187	4 097	

* 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
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International

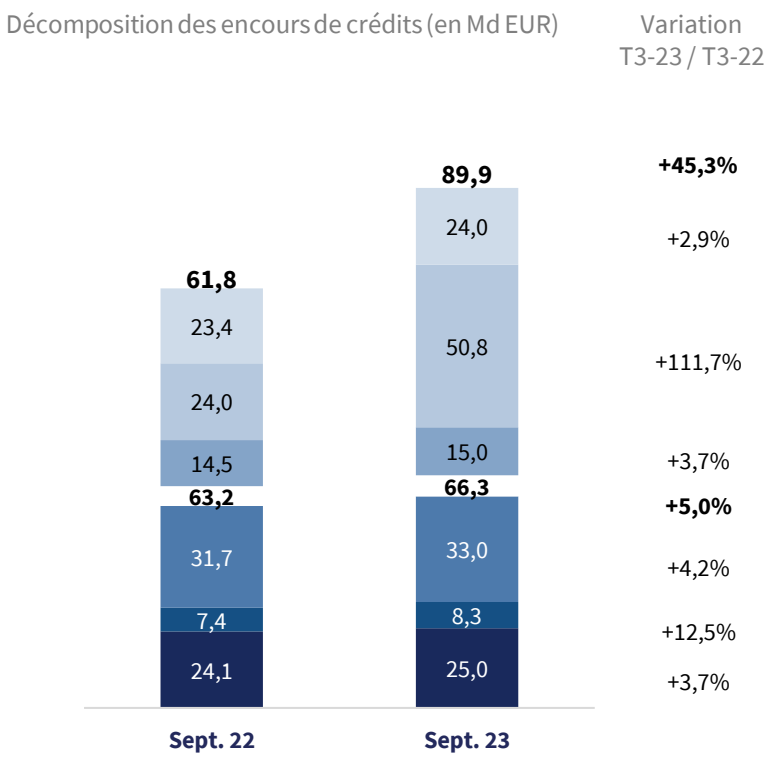
Résultats 9M-23 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Russie[1]			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
En M EUR	9M-23	9M-22	Var.	9M-23	9M-22	Var.	9M-23	9M-22	Var.	9M-23	9M-22	Var.	9M-23	9M-22	Var.
Produit net bancaire	1 006	1 032	-4,5%*	518	455	+14,2%*	0	215	n/a	1 603	1 436	+12,7%*	3 124	3 139	+6,5%*
Frais de gestion	(549)	(495)	+8,8%*	(298)	(275)	+8,6%*	0	(145)	n/a	(920)	(862)	+8,3%*	(1 781)	(1 790)	+8,5%*
Résultat brut d'exploitation	457	537	-16,7%*	220	180	+22,7%*	0	70	n/a	683	574	+19,2%*	1 343	1 349	+4,0%*
Coût net du risque	10	(48)	n/s	10	3	n/s	0	(202)	n/a	(158)	(156)	-3,5%*	(138)	(403)	-35,7%*
Résultat d'exploitation	467	489	-6,5%*	230	183	+26,1%*	0	(132)	n/a	525	418	+27,8%*	1 205	946	+11,4%*
Gains nets sur autres actifs	0	9	-100,0%*	0	2	-100,0%*	0	0	n/a	0	1	-100,0%*	0	12	-100,0%*
Impôts sur les bénéfices	(103)	(110)	-8,3%*	(50)	(40)	+25,5%*	0	27	n/a	(168)	(133)	+28,6%*	(317)	(255)	+12,6%*
Participations ne donnant pas le contrôle	142	152	-8,4%*	70	57	+23,2%*	0	0	n/a	128	103	+28,4%*	349	317	+10,2%*
Résultat net part du Groupe	222	236	-7,9%*	110	88	+25,5%*	0	(105)	n/a	229	183	+26,2%*	539	386	+8,8%*
Coefficient d'exploitation	55%	48%		58%	60%		n/a	67%		57%	60%		57%	57%	
Fonds propres alloués	1 324	1 229		672	618		0	999		2 166	2 056		4 161	4 910	

* 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
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International, Mobilité et Services de *Leasing*

Décomposition des encours de crédits et dépôts

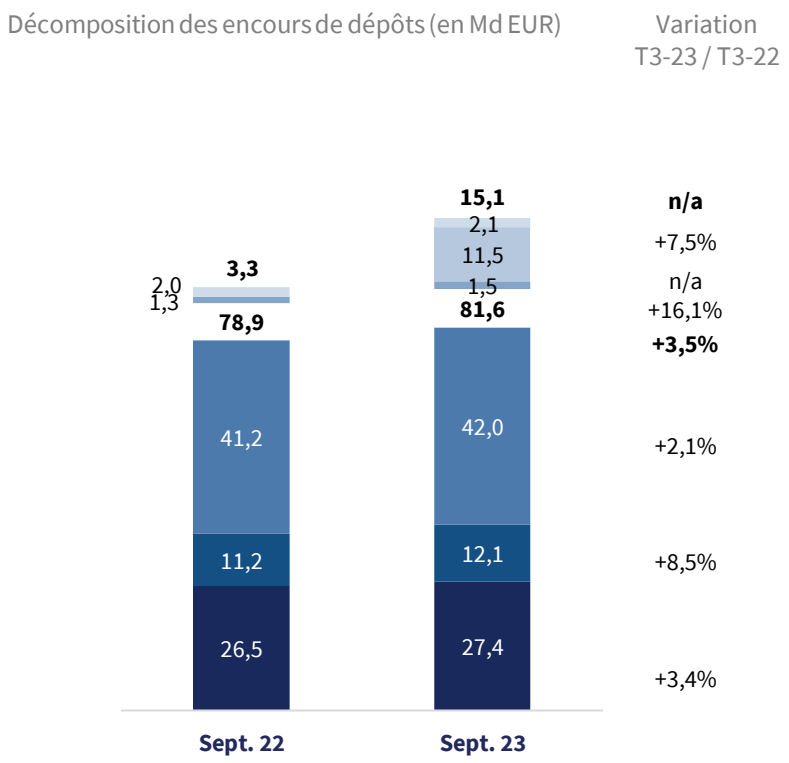


Dont sous-total Service de Mobilité et de *leasing* :

- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres



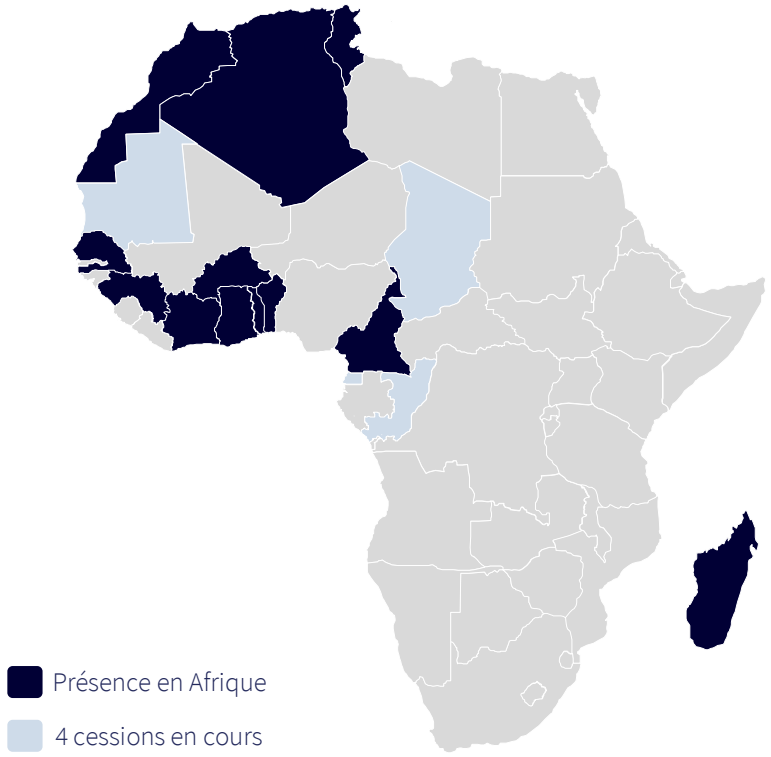
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés en slide 29

Banque de détail à l'International

Présence en Afrique

Clients	PNB	RNPG	C/I	RWA
4,5 M	1,4 Md EUR	211 m EUR	56%	25 Md EUR

9M 23	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	361	8 121	8 315	7 129	117%	5ème
Algérie	119	1 726	1 567	2 528	62%	-
Tunisie	120	2 034	1 854	1 735	107%	7ème
Côte d'Ivoire	267	3 247	3 407	3 978	86%	1er
Sénégal	96	1 714	1 393	1 762	79%	2ème
Cameroun	111	2 364	1 082	1 692	64%	2ème
Ghana	71	891	306	401	76%	7ème
Madagascar	63	700	510	683	75%	1er
Burkina Faso	40	1 011	713	759	94%	4ème
Guinée Equatoriale	19	626	55	624	9%	4ème
Guinée	68	610	356	592	60%	1er
Tchad	25	358	126	278	45%	5ème
Bénin	24	479	340	361	94%	6ème
Congo	23	400	135	329	41%	6ème
Mauritanie	27	316	135	240	56%	-



NB : Classement selon les encours de crédits

Notes méthodologiques (1/2)

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 – 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 bilanciels, y compris locations simples.

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

4 – ROE, RONE, ROTE

La notion de ROE (Return On Equity) et de ROTE (Return On Tangible Equity) ainsi que leurs méthodologies de calcul 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.

5 – L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 45 du Document d'enregistrement universel 2023 du Groupe.

6 – 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.

Notes méthodologiques (2/2)

7 – 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.

8 – Le coussin d'actifs liquides ou réserve de liquidité comprend 1/ les encaisses et dépôts en banques centrales reconnus pour le calcul du numérateur 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 numérateur du ratio LCR, et 3/ les actifs éligibles en banques centrales, disponibles et après décote.

9 – 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 de maturité supérieure à un an à la date d'émission. Les émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (enregistrées parmi les opérations de financement à moyen-long terme) ne sont pas incluses dans le total dettes représentées par un titre.

10 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts

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).

Wholesale funding:

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 (enregistrées 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 réintégrés aux financements à court terme 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 ».