

INFORMATION FINANCIERE TRIMESTRIELLE

Paris, le 8 novembre 2012

**TROISIEME TRIMESTRE 2012 : NOUVELLE ETAPE DE LA TRANSFORMATION DU GROUPE
RATIO CORE TIER 1⁽¹⁾ A 10,3%**

- **Annnonce de la cession de Geniki et de TCW**
- **Achèvement du programme de réduction du portefeuille de crédits de SG CIB**
- **Actifs gérés en extinction « non-investment grade » réduits à 3,2 Md EUR**

**BONNE PERFORMANCE DES METIERS : RESULTAT NET PART DU GROUPE SOUS-
JACENT DE 856 M EUR⁽²⁾**

- **PNB⁽²⁾ : 6,2 Md EUR, +8,7% par rapport au T3-11**
Reprise de l'activité de la Banque de Financement et d'Investissement, revenus des métiers de banque de détail stables
- **Poursuite de la baisse des frais de gestion : -2,8%* par rapport au T3-11**
- **Coût du risque maîtrisé : charge nette du risque à -897 M EUR, -4 bp⁽³⁾ /T2-12**
- **Résultat net part du Groupe comptable de 85 M EUR, intégrant notamment l'impact des cessions d'actifs et de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre**

**NEUF MOIS 2012 : RESULTATS DES METIERS SOLIDES, TRANSFORMATION DU GROUPE
ET AMELIORATION DES RATIOS REGLEMENTAIRES**

- **PNB⁽²⁾ stable : 19,0 Md EUR, -0,4% /9M-11**
- **Baisse des frais de gestion de -3,4%* par rapport aux 9M-11**
- **Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽²⁾ de 2 823 M EUR**
Résultat net part du Groupe comptable de 1 250 M EUR
- **BNPA⁽⁴⁾ : 1,39 EUR**

(1) Déterminé selon les normes ABE Bâle 2.5 (normes Bâle 2 intégrant les exigences de la CRD3)

(2) Hors éléments non économiques ou non récurrents et actifs gérés en extinction. Eléments non économiques : réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre et des couvertures des portefeuilles de crédit du Groupe. Eléments non récurrents : dépréciation d'écarts d'acquisition, gains ou pertes en capital sur actifs destinés à être cédés, incidence en résultat des rachats de dette, des opérations de réduction du bilan. Impact en RNPG des éléments non économiques : -396 M EUR au T3-12 ; non récurrents : -293 M EUR au T3-12 ; actifs gérés en extinction -82 M EUR au T3-12

(3) Annualisé, hors litiges, actifs gérés en extinction et souverain grec, sur actifs début de période

(4) Après déduction des intérêts, nets d'effet fiscal, à verser aux porteurs de TSS et de TSDI (respectivement 200 et 11 millions d'euros). A fin septembre 2012, la plus-value nette d'impôt et des intérêts courus non échus relative au rachat de TSS s'élève à 2 millions d'euros.

* A périmètre et taux de change constants

SERVICE DE PRESSE

LAETITIA MAUREL
+33(0)1 42 13 88 68
Laetitia.a.maurel@socgen.com

HELENE AGABRIEL
+33(0)1 41 45 98 33
Helene.agabriel@socgen.com

NATHALIE BOSCHAT
+33(0)1 42 14 83 21
Nathalie.boschat@socgen.com

ASTRID BRUNINI
+33(0)1 42 13 68 71
Astrid.brunini@socgen.com

HELENE MAZIER
+33(0)1 58 98 72 74
Helene.mazier@socgen.com

SOCIETE GENERALE
COMM/PRS
75886 PARIS CEDEX 18
SOCIETEGENERALE.COM

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 975 339 185 EUR
552 120 222 RCS PARIS

Le Conseil d'administration de Société Générale, réuni le 7 novembre 2012, a examiné les comptes du Groupe pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois de l'année 2012. Le résultat net part du Groupe du trimestre est de 85 millions d'euros et le produit net bancaire total de 5 397 millions d'euros. Le résultat net part du Groupe s'établit à +1 250 millions d'euros pour les neuf premiers mois de l'année, avec un produit net bancaire de 17 980 millions d'euros.

La stratégie de transformation engagée depuis 2010 se poursuit, en particulier les efforts de **réduction du profil de risque** et **d'optimisation du portefeuille d'actifs** du Groupe. Le programme de cessions de crédits de la Banque de Financement et d'Investissement a atteint ses objectifs et est achevé, avec 16 milliards d'euros d'actifs cédés depuis juin 2011. Les cessions et amortissements⁽¹⁾ ont permis de réduire le portefeuille d'actifs gérés en extinction de la Banque de Financement et d'Investissement d'un tiers depuis fin juin 2012 et de près des deux tiers depuis fin juin 2011. En particulier, les encours du portefeuille d'actifs gérés en extinction « non-investment grade » ont été ramenés à 3,2 milliards d'euros au 17 octobre 2012. Parallèlement, le Groupe a annoncé la signature d'accords en vue de la cession de certaines filiales et participations, dont celle de sa filiale de banque de détail en Grèce, Geniki, et de sa filiale de gestion d'actifs aux Etats-Unis, TCW. Les encours pondérés du Groupe s'inscrivent en baisse de -5,4 milliards d'euros ce trimestre (-12,2 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de l'année), reflétant cette stratégie d'optimisation, et la mise sous contrainte de ressources des métiers.

Grâce à cette stratégie et à la bonne performance des métiers, le **ratio Core Tier 1 du Groupe atteint 10,3% selon les règles « Bâle 2.5 »** à fin septembre 2012, en progression de +39 points de base en un trimestre et de +125 points de base au cours des neuf premiers mois de l'année.

Dans une économie française tournant au ralenti, les **Réseaux France** présentent des résultats solides, s'appuyant sur une stricte maîtrise de leurs frais de gestion et du coût du risque. Les **Réseaux Internationaux** confirment la résilience de leur modèle diversifié. Tandis que les pays d'Europe centrale et orientale connaissent une croissance faible, les premiers effets de la transformation du Groupe se font sentir en Russie et l'activité dans le Bassin méditerranéen et en Afrique sub-saharienne continue sa croissance. Les résultats du pôle **Services Financiers Spécialisés et Assurances** sont toujours satisfaisants, soutenus par la forte progression des métiers d'Assurance et l'amélioration de la rentabilité des métiers des Services Financiers Spécialisés. La **Banque de Financement et d'Investissement** affiche globalement une bonne performance, bénéficiant d'un environnement de marché moins adverse aux risques après les décisions de la BCE. Enfin, les activités de **Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs** subissent un environnement peu porteur, mais poursuivent avec succès leurs initiatives de réduction de coûts.

Les efforts de réduction des coûts engagés par le Groupe se traduisent dans la baisse significative des **frais de gestion**, en net retrait de -2,8%* par rapport au T3-11 et de -3,4%* sur les neuf premiers mois de l'année 2012.

Le **coût du risque commercial**, mesuré en points de base⁽²⁾ est maîtrisé, à 71 points de base au troisième trimestre, contre 75 points de base au deuxième trimestre 2012.

Les résultats du trimestre en cours intègrent des éléments non économiques, l'impact de la transformation du Groupe (opérations de cessions d'actifs et de réduction du portefeuille de crédits de SG CIB) et du portefeuille d'actifs gérés en extinction de la Banque de Financement et d'Investissement, réduisant respectivement le résultat net part du Groupe de :

- -396 millions d'euros en ce qui concerne les **éléments non-économiques** (réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre et réévaluation des couvertures des portefeuilles de crédit du Groupe) ;
- -235 millions d'euros correspondant aux gains et pertes nets sur les **cessions de filiales et participations** du Groupe, dont -130 millions d'euros pour Geniki et -92 millions d'euros pour TCW ;
- -58 millions d'euros liés aux **cessions de crédits** de la Banque de Financement et d'Investissement ;

⁽¹⁾ Au 17 octobre 2012

⁽²⁾ Annualisé, hors litiges, actifs gérés en extinction et souverain grec, sur actifs début de période

- -82 millions d'euros au titre du portefeuille d'**actifs gérés en extinction de la Banque de Financement et d'Investissement** ;

Retraité de ces incidences, le résultat net part du Groupe sous-jacent s'élève à +856 millions d'euros ce trimestre et à +2 823 millions d'euros pour les neuf premiers mois de l'année, reflétant les bonnes performances des métiers, dans un contexte de maîtrise des frais de gestion et du coût du risque.

Commentant les résultats du Groupe sur le trimestre, Frédéric Oudéa – Président-Directeur général – a déclaré :

« Dans un contexte économique durablement perturbé, le Groupe Société Générale a franchi une nouvelle étape dans son processus de transformation, marquée en particulier par la réussite du plan d'adaptation de la Banque de Financement et d'Investissement et l'engagement du programme de cession d'activités. Avec un résultat net part du Groupe sous-jacent de 856 millions d'euros au troisième trimestre, les métiers du Groupe prouvent une fois de plus leur résilience et leur capacité à générer du capital. La qualité de nos portefeuilles et l'attention portée au pilotage de nos risques nous permettent de limiter le coût du risque dans un contexte économique tendu. Nous restons mobilisés au service de nos clients, et confiants dans notre capacité à faire face aux défis posés par un environnement économique dégradé en zone euro et par les nouvelles exigences réglementaires. La solidité de nos métiers associée à nos efforts de réduction de notre profil de risque et de maîtrise des coûts nous permet de confirmer notre capacité à atteindre notre objectif de ratio Core Tier 1 en capital réglementaire Bâle 3, compris entre 9 et 9,5% à fin 2013. »

1. RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	6 504	5 397	-17,0%	19 626	17 980	-8,4%
<i>A données constantes*</i>			-18,3%			-9,3%
Frais de gestion	(4 018)	(3 981)	-0,9%	(12 635)	(12 300)	-2,7%
<i>A données constantes*</i>			-2,8%			-3,4%
Résultat brut d'exploitation	2 486	1 416	-43,0%	6 991	5 680	-18,8%
<i>A données constantes*</i>			-43,6%			-19,9%
Coût net du risque	(1 192)	(897)	-24,7%	(3 255)	(2 621)	-19,5%
Résultat d'exploitation	1 294	519	-59,9%	3 736	3 059	-18,1%
<i>A données constantes*</i>			-60,9%			-20,6%
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	(200)	0	+100,0%	(200)	(450)	n/s
Résultat net part du Groupe	622	85	-86,3%	2 285	1 250	-45,3%
				9M-11	9M-12	
ROTE Groupe (après impôt)				8,9%	4,0%	

Produit net bancaire

Le produit net bancaire du Groupe s'établit à 5 397 millions d'euros au T3-12, et à 17 980 millions d'euros pour les neuf premiers mois de l'année.

Hors éléments non-économiques ou non-récurrents et actifs gérés en extinction, les revenus sous-jacents s'inscrivent à 6 180 millions d'euros, en hausse de +8,7% par rapport au T3-11. Sur les neuf premiers mois de l'année, les revenus sous-jacents atteignent 19 006 millions d'euros, stables (-0,4%) par rapport à l'année précédente.

- Les **Réseaux France** enregistrent au T3-12 des revenus de 2 010 millions d'euros, en léger retrait par rapport au T3-11 (-0,5% hors PEL/CEL). Sur les 9M-12, les revenus des Réseaux France atteignent 6 093 millions d'euros (stables hors PEL/CEL par rapport aux 9M-11), dans un contexte économique en fort ralentissement ;
- Le produit net bancaire des **Réseaux Internationaux** est en hausse de +1,6%* par rapport au T3-11, à 1 250 millions d'euros et de +1,3%* sur les 9M-12 par rapport aux 9M-11. Les fortes progressions observées dans le Bassin méditerranéen, en Afrique et en Russie compensent les conséquences sur l'activité de la crise économique en Roumanie ;
- Les activités pérennes de la **Banque de Financement et d'Investissement** sont en nette reprise, avec des revenus à 1 733 millions d'euros au T3-12 par rapport à un T3-11 marqué par la crise de la zone euro (+32,6%* et +44,4% hors coût de cession des crédits), portés par un bon trimestre sur les activités de taux.

Ce trimestre, les revenus de la Banque de Financement et d'Investissement intègrent des coûts de cession de crédits pour -84 millions d'euros, ce qui porte à -469 millions d'euros l'impact de ces coûts sur le produit net bancaire des neuf premiers mois de l'année. Le produit net bancaire sur cette période, à 4 992 millions d'euros, est en baisse de -7,7%* par rapport aux 9M-11. Retraités des coûts de cession des crédits, les revenus sont en progression de +3,3% par rapport aux 9M-11.

La contribution des actifs gérés en extinction de la Banque de Financement et d'Investissement aux revenus du métier est négative de -94 millions d'euros au T3-12 et de -263 millions d'euros sur neuf mois, contre -37 millions d'euros au T3-11 et +48 millions d'euros sur la période 9M-11.

Au total, les revenus de la Banque de Financement et d'Investissement s'inscrivent à 1 639 millions d'euros au T3-12 et à 4 729 millions d'euros aux 9M-12.

- Les revenus du pôle **Services Financiers Spécialisés et Assurances** s'élèvent à 869 millions d'euros au T3-12 (+1,8%* par rapport au T3-11), portés par le dynamisme de l'activité Assurances (+11,3%* à 168 millions d'euros au T3-12). L'activité des Services Financiers Spécialisés maintient ses revenus à 701 millions d'euros, (-0,3%* par rapport au T3-11), en poursuivant une politique d'octroi sélective de crédit et en préservant les marges à la production. Dans la lignée des revenus du trimestre, les revenus du pôle pour les 9M-12 sont stables (+0,2%*), la forte progression des revenus des métiers d'Assurances (+11,2%*) compensant la légère diminution des revenus des activités des Services Financiers Spécialisés (-2,2%*).
- Le produit net bancaire des métiers de **Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs** s'inscrit en baisse limitée (-6,5%*) au troisième trimestre 2012 par rapport au T3-11, à 521 millions d'euros, sous l'effet de la baisse des revenus de courtage dans des marchés atones. Les revenus du pôle pour les 9M-12 sont de 1 607 millions d'euros (-6,3%* par rapport aux 9M-11).

L'incidence comptable sur le produit net bancaire de la réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre est de -594 millions d'euros au T3-12, contre +822 millions d'euros au T3-11. Parallèlement, la valorisation des couvertures du portefeuille de crédit de la banque induit en T3-12 une baisse de -11 millions d'euros du produit net bancaire (+43 millions d'euros en T3-11).

Frais de gestion

Les frais de gestion, à -3 981 millions d'euros au T3-12, sont en baisse de -2,8%* par rapport au T3-11. Les frais de gestion sur les neuf premiers mois de l'année atteignent -12 300 millions d'euros, en baisse significative de -3,4%* par rapport aux 9M-11.

La réduction des coûts au T3-12 est particulièrement sensible dans les métiers de Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs (-7,4%* par rapport au T3-11), dans la Banque de Financement et d'Investissement (-1,9%*), et dans les Réseaux France (-1,3%*). Les frais de gestion sont stables* dans les Réseaux Internationaux (-0,1%*) et dans le pôle Services Financiers Spécialisés et Assurances.

Le coefficient d'exploitation, retraité des actifs gérés en extinction, des éléments non-économiques et non-récurrents est en nette amélioration (-6,2 points) par rapport au T3-11, à 64,2%, et s'établit à 64,5% pour les 9M-12, contre 66,0% pour la même période en 2011.

Résultat d'exploitation

Au T3-12, le résultat brut d'exploitation du Groupe ressort à 1 416 millions d'euros, en forte baisse par rapport au T3-11 en raison de l'incidence comptable de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre (-43,6%*) et à 5 680 millions d'euros pour les 9M-12 (-19,9%*).

La **charge nette du risque** du Groupe pour le trimestre est de -897 millions d'euros, dont -83 millions d'euros correspondant à un litige ancien sur un dossier australien de la Banque de Financement et d'Investissement, contre -1 192 millions d'euros au T3-11, qui intégrait une dotation de -333 millions d'euros destinée à couvrir le risque souverain grec.

Le coût du risque commercial du Groupe s'établit à 71⁽¹⁾ points de base pour le trimestre contre 75⁽¹⁾ points de base au T2-12.

- Le coût du risque des **Réseaux France** est stable à 46 points de base (45 points de base au T2-12) dans un environnement économique qui se dégrade.
- A 160 points de base (contre 211 points de base au T2-12 qui était marqué par une augmentation ponctuelle en Russie), le coût du risque des **Réseaux internationaux** est globalement en baisse, notamment en Russie. Le coût du risque en Roumanie reste élevé.
- Le coût du risque des activités pérennes de la **Banque de Financement et d'Investissement** est en hausse à 43 points de base au T3-12 (contre 21 au T2-12) mais demeure à un niveau bas. Sur le trimestre, le coût du risque des actifs gérés en extinction s'établit à -14 millions d'euros (contre -38 millions d'euros au T2-12).
- Au T3-12, le coût du risque des **Services Financiers Spécialisés** diminue à 123 points de base (contre 128 points de base au T2-12) notamment pour les métiers de crédit à la consommation.

En parallèle, le taux de couverture des engagements provisionnables du Groupe atteint 78% au T3-12 (77% au T2-12).

Sur les 9M-12 le coût net du risque atteint -2 621 millions d'euros contre -3 255 millions d'euros aux 9M-11, la baisse s'analysant principalement par un effet de base lié aux dotations constatées au titre du risque souverain grec en 2011.

Au total, le résultat d'exploitation du Groupe s'élève à 519 millions d'euros au T3-12 (1 294 millions d'euros au T3-11). Sur les 9M-12, le résultat d'exploitation est de 3 059 millions d'euros, contre 3 736 en 2011. Ces variations défavorables sont imputables principalement à l'incidence comptable de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre (avec un effet positif sur le produit net bancaire en 2011 et négatif en 2012).

Résultat net

Après prise en compte de la charge fiscale (taux effectif d'impôt du Groupe de 24,1% à fin septembre 2012 contre 29,9% à fin septembre 2011) et des participations ne donnant pas le contrôle, le résultat net part du Groupe s'élève à 85 millions d'euros au troisième trimestre 2012 (622 millions d'euros au T3-11).

Le portefeuille d'actifs gérés en extinction pèse sur ce résultat pour -82 millions d'euros. L'incidence des éléments non-économiques⁽²⁾ (-396 millions d'euros) et non-récurrents (-293 millions d'euros⁽³⁾) et de ce portefeuille réduit le résultat net part du Groupe de -771 millions d'euros au troisième trimestre.

Retraité de ces éléments, le résultat net part du Groupe sous-jacent s'établit à +856 millions d'euros ce trimestre et atteint +2 823 millions d'euros pour les 9M-12, à rapprocher respectivement de +614 millions d'euros au T3-11 et +2 895 millions d'euros pour les 9M-11.

Le ROE du Groupe après impôt est de 0,1% au T3-12 et de 3,3% pour les 9M-12, pour un ROTE de 4,0% sur 9M-12.

Le ROE sous-jacent du Groupe atteint 7,4% au troisième trimestre et 8,3% pour les neuf premiers mois de l'année ; le ROTE sous-jacent ressort à 10,0% sur les neuf premiers mois de l'année.

Le bénéfice net par action pour les neuf premiers mois de l'année 2012 est de 1,39 euros, après déduction des intérêts à verser aux porteurs de TSS et TSDI⁽⁴⁾.

⁽¹⁾ Calcul annualisé, sur encours début de période, hors litiges, hors actifs gérés en extinction et hors dépréciation de la dette souveraine grecque

⁽²⁾ Réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre pour -389 millions d'euros et résultat comptable des opérations de couverture du portefeuille de crédit du Groupe pour -7 millions d'euros

⁽³⁾ Soit : coût des cessions des actifs de la Banque de Financement et d'Investissement (-58 millions d'euros), dépréciation d'écarts d'acquisition et gains ou pertes nets sur actifs destinés à être cédés (-235 millions d'euros, dont TCW pour -92 millions d'euros et Geniki pour -130 millions d'euros)

⁽⁴⁾ Les intérêts, nets d'effet fiscal, à verser aux porteurs de TSS et de TSDI à fin septembre 2012 sont respectivement de 200 et 11 millions d'euros. A fin septembre 2012, la plus-value nette d'impôt et des intérêts courus non échus relative au rachat de TSS s'élève à 2 millions d'euros.

2. STRUCTURE FINANCIÈRE DU GROUPE

Au 30 septembre 2012, les **capitaux propres** part du Groupe s'élèvent à 49,1 milliards d'euros⁽¹⁾ et l'actif net tangible par action à 48,00 euros (soit un actif net par action de 57,39 euros dont 0,47 euros de plus-values latentes). Au troisième trimestre 2012, le Groupe a acquis 4,1 millions de titres Société Générale dans le cadre du contrat de liquidité conclu le 22 août 2011. Sur cette période, Société Générale a également procédé à la cession de 6,2 millions de titres au titre du même contrat de liquidité. Pour les neuf premiers mois 2012, le Groupe a acquis 24,6 millions de titres Société Générale et procédé à la cession de 25,1 millions de titres au titre de ce contrat.

Au total, Société Générale détient, à fin septembre 2012, 3,46% de son capital (hors actions détenues dans le cadre des activités de trading), soit 27 millions d'actions, dont 9 millions d'actions d'autocontrôle. Par ailleurs, le Groupe détient à cette même date 3,1 millions d'options d'achat sur son propre titre, en couverture de plans de stock-options d'achat attribuées à ses salariés.

Le **bilan financé** du Groupe après compensation de l'assurance, des dérivés, des opérations de pension et des comptes de régularisation, s'élève à 688 milliards d'euros au 30 septembre 2012, en hausse de +52 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2011.

Cette progression provient à l'actif, de la hausse des dépôts à vue en banques centrales (+35 milliards d'euros) et auprès des établissements de crédit, pour environ +12 milliards d'euros, la reprise de l'activité en Banque de Financement et d'Investissement induisant une progression des encours des portefeuilles de négoce avec la clientèle de +22 milliards d'euros.

Au passif, les dépôts clientèle sont en hausse de +11 milliards, (+3,3% par rapport à la fin 2011, à 347 milliards d'euros). Le refinancement du Groupe progresse respectivement de +14 milliards pour le long terme et de +23 milliards d'euros pour les émissions à court terme. Les émissions de dette à moyen et long terme de l'année atteignent 20 milliards d'euros au 29 octobre 2012, le Groupe ayant achevé au cours de l'été son programme de refinancement de l'année, compris entre 10 et 15 milliards d'euros pour 2012. La maturité moyenne des dettes émises depuis le 1^{er} janvier 2012 est de 6,6 ans. Le Groupe a l'intention de continuer à émettre en 2012, selon les opportunités de marché. Le renforcement de la structure du bilan du Groupe se poursuit, l'excédent de ressources stables sur emplois long terme augmentant de +22 milliards d'euros à fin 2011 à +67 milliards d'euros fin septembre 2012. La hausse du refinancement court terme, particulièrement marquée sur ce trimestre, témoigne de l'abondance de liquidité dans le système et de la confiance dans le nom Société Générale. La maturité moyenne du refinancement court terme du Groupe s'est significativement allongée au cours du T3-12. Les actifs liquides disponibles⁽²⁾ s'élèvent à 100% des dettes à court terme du Groupe ; ce ratio était de 73% au 31 décembre 2011.

Dans le même temps, les fonds propres (53 milliards d'euros) se renforcent de +2 milliards d'euros aux 9M-12, soit +4% par rapport à fin 2011.

Le **ratio crédits sur dépôts**, à 113% s'améliore de 1 point par rapport à fin juin 2012 et de 8 points par rapport à fin 2011.

Les **encours pondérés** du Groupe sont en baisse par rapport au trimestre précédent, et plus globalement sur les neuf mois, à 337,1 milliards d'euros (349,3 milliards à fin 2011, soit -3,5% aux 9M-12, et -1,6% sur le trimestre).

L'évolution des **encours pondérés hors actifs gérés en extinction** (-7,5 milliards d'euros sur les 9M-12) reflète la transformation engagée dans le Groupe, avec notamment une baisse de -9,0% sur 9M-12 des encours des activités pérennes de la Banque de Financement et d'Investissement (baisse parallèle sur les métiers de Financement et Conseil et les activités de marché, en raison d'un appétit au risque toujours modéré dans l'activité de Global Markets). La baisse est de -2,4 milliards d'euros au T3-12, dont -1,6 milliard pour les activités de Financement et Conseil (-3,8% sur le trimestre). La mise sous contrainte de ressources des métiers des Services Financiers Spécialisés se traduit par une baisse globale de leurs encours pondérés de -2,8% depuis le début de l'année, tandis que les encours des Réseaux France et les Réseaux Internationaux progressent légèrement sur la même

⁽¹⁾ Ce montant comprend notamment (i) 5,3 milliards d'euros de titres super-subordonnés, 0,5 milliard d'euros de titres subordonnés à durée indéterminée et (ii) des plus-values latentes nettes pour 0,4 milliard d'euros.

⁽²⁾ Dépôts en banques centrales et actifs éligibles en banques centrales

période (+2,0%) reflétant le maintien de l'action de financement du Groupe, malgré un environnement économique difficile.

Conformément à la stratégie poursuivie depuis plusieurs trimestres, les encours pondérés du portefeuille **d'actifs gérés en extinction** de la Banque de Financement et d'Investissement continuent à se réduire de façon significative (-22,8% sur les neuf premiers mois de l'année, soit -4,6 milliards d'euros, dont -2,7 milliards d'euros au T3-12).

Le ratio Tier 1 du Groupe s'établit au 30 septembre 2012 à 12,0% (10,7% à fin 2011), tandis que le ratio **Core Tier 1**, qui s'élevait à 9,0% au 31 décembre 2011 dans le référentiel dit « Bâle 2.5 » déterminé selon les règles de l'Autorité Bancaire Européenne (ABE), atteint 10,3% à fin septembre 2012, soit une progression de +39 points de base ce trimestre et de +125 points de base depuis le début de l'année. Cette progression est principalement due à la génération de résultat sur les 9M-12 (+52 points de base, nette de la provision pour dividendes) et aux actions entreprises pour optimiser le portefeuille d'actifs gérés en extinction et céder des lignes du portefeuille de crédit de la Banque de Financement et d'Investissement (+43 points de base), tandis que la mise sous contrainte de ressources des métiers réduit leur consommation de capital et contribue pour +16 points de base à la croissance du ratio à fin septembre 2012.

Le Groupe est noté A2 par Moody's, A par S&P, et A+ par Fitch.

3. RESEAUX FRANCE

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	2 035	2 010	-1,2% -0,5%(a)	6 111	6 093	-0,3% 0,0%(a)
Frais de gestion	(1 273)	(1 258)	-1,2%	(3 890)	(3 882)	-0,2%
Résultat brut d'exploitation	762	752	-1,3% +0,7%(a)	2 221	2 211	-0,5% +0,5%(a)
Coût net du risque	(169)	(216)	+27,8%	(508)	(631)	+24,2%
Résultat d'exploitation	593	536	-9,6%	1 713	1 580	-7,8%
Résultat net part du Groupe	390	351	-10,0%	1 126	1 037	-7,9%

(a) Hors PEL/CEL

Dans un environnement macroéconomique toujours dégradé au troisième trimestre en France, les **Réseaux France** présentent une activité commerciale satisfaisante.

Dans un contexte de concurrence toujours vive sur la collecte des dépôts, les encours de dépôts bilanciaux progressent de +5,6% par rapport au T3-11 à 143,1 milliards d'euros. Par segment de clientèle, la collecte de dépôts reste dynamique sur le marché des particuliers (+5,9%) et est en reprise sur le marché des entreprises (+2,1%). Par type de supports d'épargne, la croissance des dépôts reste tirée par la collecte de dépôts à terme et certificats de dépôt (+38,4%) : ceux-ci bénéficient du succès de l'offre « CAT Trésor + ». L'épargne réglementée est également en forte hausse, toujours portée d'une part par les encours de livret A (+29,2%) et d'autre part par le succès de l'offre « CSL + » (encours CSL en progression de +6,5%).

Cette croissance des encours de dépôts bilanciaux s'accompagne d'une collecte nette positive d'assurance-vie au T3-12. Ceci porte à +179 millions d'euros la collecte nette en 2012, dans un marché en décollecte de -5,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de l'année.

Les Réseaux France restent pleinement engagés auprès de leurs clients et continuent de soutenir activement l'économie en accompagnant les entreprises et les particuliers dans le financement de leurs projets comme en témoigne la progression des encours de crédits de +3,2% par rapport au T3-11 à 176,6 milliards d'euros.

Les encours de crédits aux entreprises s'élèvent à 79,9 milliards d'euros (+3,8%), les encours de crédits de fonctionnement progressant de +9,6% à 13,0 milliards d'euros et les crédits d'investissement de +2,4% à 64,5 milliards d'euros.

Les encours de crédits aux particuliers progressent de +2,4% sur la période, tirés par les crédits immobiliers (+3,0%), dont la production se stabilise au troisième trimestre, après la baisse enregistrée au premier semestre.

Le ratio crédits/dépôts s'élève à 123% au T3-12 contre 125% au T2-12 et s'améliore ainsi de 2 points.

Les revenus des Réseaux France sont résilients avec un produit net bancaire de 2 010 millions d'euros, en léger retrait de -0,5% hors PEL/CEL par rapport au T3-11. La marge d'intérêts est stable par rapport au T3-11 (hors PEL/CEL), un effet volume favorable compensant la baisse des taux de remplacement des dépôts, la marge sur crédits restant quasiment stable.

La baisse des commissions ralentit au troisième trimestre, désormais limitée à -1,3% par rapport à T3-11. Les commissions de service progressent de +2,8% sur la même période, portées par le dynamisme des opérations avec la clientèle des entreprises (+6,0%) et compensent partiellement la baisse des commissions financières (-15,5%) liée à un faible volume d'opérations financières émanant de la clientèle de particuliers.

Malgré l'impact de la hausse des cotisations sociales applicables à l'épargne salariale et aux retraites complémentaires, les frais de gestion sont en recul de -1,2% par rapport au T3-11, traduisant l'effet des plans d'économies engagés, portant notamment sur la maîtrise des dépenses informatiques et sur la baisse du recours aux prestataires externes.

Bénéficiant d'un effet de ciseaux positif, le résultat brut d'exploitation des Réseaux France progresse légèrement de +0,7% (hors PEL/CEL) à 752 millions d'euros. Sur les 9 premiers mois de l'année, les Réseaux France dégagent un résultat brut d'exploitation de 2 211 millions d'euros en hausse de +0,5% (hors PEL/CEL) par rapport à la même période en 2011.

Le coût du risque des Réseaux France, à 46 points de base au T3-12, est pratiquement stable par rapport à celui du T2-12 (45 points de base).

Au total, dans un contexte de faiblesse de l'économie française, les Réseaux France dégagent un résultat net part du Groupe de 351 millions d'euros au T3-12, en retrait de -10,0% par rapport au T3-11. Sur les neuf premiers mois de l'année, les Réseaux France affichent un résultat net part du Groupe de 1 037 millions d'euros en retrait de -7,9% par rapport à la même période en 2011.

4. RESEAUX INTERNATIONAUX

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	1 229	1 250	+1,7%	3 678	3 715	+1,0%
<i>A données constantes*</i>			+1,6%			+1,3%
Frais de gestion	(731)	(732)	+0,1%	(2 223)	(2 248)	+1,1%
<i>A données constantes*</i>			-0,1%			+1,1%
Résultat brut d'exploitation	498	518	+4,0%	1 455	1 467	+0,8%
<i>A données constantes*</i>			+4,2%			+1,5%
Coût net du risque	(314)	(302)	-3,8%	(905)	(1 012)	+11,8%
Résultat d'exploitation	184	216	+17,4%	550	455	-17,3%
<i>A données constantes*</i>			+16,3%			-16,7%
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	n/s	0	(250)	n/s
Résultat net part du Groupe	90	112	+24,4%	250	(74)	n/s

Malgré le ralentissement économique en Europe centrale et orientale, les résultats des **Réseaux Internationaux** sur l'année confirment la résilience de leur modèle.

Les performances commerciales sont solides avec une progression des encours dans les principales zones. Par rapport au T3-11, les encours de crédits s'inscrivent en hausse de +5,5%* à 67,6 milliards d'euros (hors Grèce), portés notamment par le dynamisme des prêts à la clientèle de particuliers (+10%*).

Sur la même période, les encours de dépôts (hors Grèce) progressent de +1,0%* à 66,9 milliards d'euros, en particulier en Europe Centrale et Orientale (+5,2%*).

Le ratio crédits sur dépôts reste équilibré, à 101% à fin septembre 2012.

Sur le trimestre, les revenus des Réseaux Internationaux s'élèvent à 1 250 millions d'euros en progression de +1,6%* par rapport au T3-11, soutenus par les performances en Russie, dans le Bassin méditerranéen et en Afrique Sub-saharienne.

Les frais de gestion sont stables (-0,1%*) par rapport au T3-11 et en baisse comparés au T2-12 (-3,4%*), grâce aux efforts d'optimisation des structures en Russie et en Roumanie. Par conséquent, le coefficient d'exploitation s'améliore par rapport au T3-11 de près d'un point à 58,6%.

Le coût du risque des Réseaux Internationaux s'élève à 160 points de base au T3-12 en retrait par rapport au T2-12 (211 points de base), qui avait supporté une dépréciation ponctuelle en Russie.

Au T3-12, le résultat net part du Groupe du pôle ressort à 112 millions d'euros (en progression de +22,2%* par rapport au T3-11).

Sur les neuf premiers mois de l'année, les Réseaux Internationaux enregistrent un produit net bancaire de 3 715 millions d'euros, en hausse de +1,3%* par rapport aux 9M-11. Sur la même période, les frais généraux sont contenus (+1,1%*) et le résultat net part du Groupe s'établit à 176 millions d'euros, retraité de la dépréciation de l'écart d'acquisition enregistrée au T2-12 sur la Russie.

En Russie, les réalisations du trimestre sont encourageantes et le plan de transformation de l'entité progresse.

Les encours de crédit restent bien orientés (+7,8%* par rapport à fin septembre 2011), en particulier en monnaie locale et sur le segment de la clientèle de particuliers et des PME.

La progression de l'activité se traduit par une hausse du produit net bancaire de 8,2%* par rapport au T3-11. Dans un même temps, le Groupe a poursuivi sa gestion proactive des coûts, qui conduit à un

recul des frais généraux de -1,0%* par rapport au T3-11 malgré une forte inflation. Les effectifs ont été réduits de plus de 10% sur les douze derniers mois (soit 2 512 postes en équivalent temps plein, dont près de 700 sur le trimestre). En parallèle, la rationalisation des surfaces occupées a permis de simplifier la structure du réseau tout en conservant un dispositif commercial de 678 agences à fin septembre 2012.

Par ailleurs, la charge nette du risque s'est réduite à -37 millions d'euros après une augmentation ponctuelle au T2-12 liée à la revue du portefeuille de crédits immobiliers aux entreprises. Au total, la Russie affiche un résultat net part du Groupe de 10 millions d'euros sur le T3-12.

En République tchèque, Komerční Banca maintient un bon niveau d'activité commerciale : les encours de crédits sont en hausse de +8,8%* par rapport à fin septembre 2011, les dépôts progressent de +3,1%* et le ratio crédit sur dépôt s'établit à 79% à fin septembre 2012. En dépit de ces effets volume positifs, les revenus reculent de -3,5%*, pénalisés par une nouvelle baisse du taux de remplacement qui pèse sur la marge d'intermédiation.

La contribution de Komerční Banca au résultat net part du Groupe reste toutefois solide, avec 63 millions d'euros au T3-12.

En Roumanie, malgré un environnement économique toujours dégradé, les encours de crédits renouent avec une croissance plus marquée (+4,3%* par rapport à fin septembre 2011) et progressent tant auprès de la clientèle des particuliers que des entreprises. Sur la même période, les encours de dépôts restent bien orientés (+5,4%*). Par rapport au T3-11, les revenus enregistrent une baisse de -3,3%*, toujours pénalisés par la détérioration de la marge d'intérêt, mais dans une moindre mesure que les précédents trimestres. Dans ce contexte, les mesures d'économies de coûts lancées depuis plusieurs trimestres se sont poursuivies, entraînant une contraction des frais généraux de -7,1%* sur un an. La charge nette du risque est toujours élevée, à -100 millions d'euros au T3-12.

Dans les autres pays d'Europe centrale et orientale hors Grèce, la forte collecte de dépôts se poursuit (+12,7%* par rapport à fin septembre 2011) consolidant l'amélioration du ratio crédits sur dépôts (-10 points à 128%). A noter que la Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD) a récompensé SGS pour son soutien aux entreprises économes en énergie en Serbie dans le cadre du financement de l'énergie durable dans l'ouest des Balkans.

Le Groupe a annoncé le 19 octobre 2012 la signature d'un accord pour la cession de sa filiale grecque Geniki à Piraeus Bank. Le résultat de cette opération, qui devrait se conclure fin 2012, a été enregistré au T3-12 en Hors Pôles, parmi les *Gains ou pertes nets sur autres actifs*. Les résultats de Geniki Bank continuent à être rapportés dans ceux des Réseaux Internationaux jusqu'à sa cession effective, tandis que ses actifs et passifs associés sont isolés sur des lignes spécifiques du bilan consolidé au 30 septembre 2012, conformément aux normes comptables en vigueur.

Dans le Bassin méditerranéen, le développement du fond de commerce reste dynamique avec 71 agences supplémentaires sur un an (dont +21 au Maroc), permettant de renforcer le dispositif de près de 10%. L'activité est restée porteuse, avec des encours de crédits en croissance de +4,1%* et des dépôts de la clientèle de particuliers en progression de +9,7%* par rapport à fin septembre 2011. Sur la même période, la croissance commerciale est soutenue en Egypte où les encours de crédits ont progressé de +5,1%* portés par la forte hausse des prêts à la clientèle privée (+20%*). Le produit net bancaire de la zone profite de cette dynamique et croît de +16,8%* par rapport au T3-11 (en hausse dans toutes les entités). Cette croissance s'accompagne d'une progression contrôlée des frais généraux (+3,1%*).

En Afrique Sub-saharienne, la croissance des encours de crédits reste soutenue à fin septembre 2012 (+10,3%*), tirée par la forte progression des crédits à la clientèle de particuliers (+22,6%*). Sur la même période, les encours de dépôts progressent de 4,2%* et le réseau se densifie avec l'ouverture de 27 nouvelles agences (+11%), dont 7 ce trimestre.

En ligne avec cette dynamique, le produit net bancaire progresse de +15,2%* par rapport au T3-11 alors que les frais généraux restent maîtrisés (+11,7%*) malgré les coûts de développement et l'inflation.

5. BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	1 210	1 639	+35,5%	5 325	4 729	-11,2%
<i>A données constantes*</i>			+29,3%			-13,7%
Activités de Financement et Conseil	616	481	-21,9%	1 912	1 146	-40,1%
<i>A données constantes*</i>			-24,8%			-39,8%
Activités de Marché (1)	631	1 252	+98,4%	3 365	3 846	+14,3%
<i>A données constantes*</i>			+87,7%			+9,8%
Actifs gérés en extinction	(37)	(94)	n/s	48	(263)	n/s
Frais de gestion	(971)	(1 007)	+3,7%	(3 449)	(3 232)	-6,3%
<i>A données constantes*</i>			-1,9%			-7,7%
Résultat brut d'exploitation	239	632	x 2,6	1 876	1 497	-20,2%
<i>A données constantes*</i>			x 2,6			-24,3%
Coût net du risque	(188)	(197)	+4,8%	(469)	(434)	-7,5%
<i>Dont Actifs gérés en extinction</i>	(118)	(14)	-88,1%	(344)	(167)	-51,5%
Résultat d'exploitation	51	435	x 8,5	1 407	1 063	-24,4%
<i>A données constantes*</i>			x 8,5			-29,4%
Résultat net part du Groupe	77	322	x 4,2	1 117	804	-28,0%

(1) Dont "Actions" 575 M EUR au T3-12 (472 M EUR au T3-11) et "Taux, Change, Matières Premières" 678 M EUR au T3-12 (159 M EUR au T3-11)

Après un début de trimestre relativement calme, caractérisé par des marchés adverses au risque, les annonces de la BCE et de la Réserve Fédérale américaine au cours de l'été ont rassuré les investisseurs et entraîné une nette amélioration des conditions de marché et des volumes sur le crédit, les taux et les actions. Dans ce contexte, la **Banque de Financement et d'Investissement** affiche des revenus de 1 639 millions d'euros au T3-12 (dont -94 millions d'euros au titre des actifs gérés en extinction et -84 millions d'euros au titre de la décote nette sur les crédits cédés), en hausse significative de +35,5% par rapport au T3-11 marqué par la crise de liquidité de l'été 2011. Les revenus des activités pérennes de SG CIB hors décote nette sur les crédits cédés s'élèvent à 1 817 millions d'euros (+44,4% par rapport au T3-11). La Banque de Financement et d'Investissement poursuit son adaptation vers un modèle centré sur ses clients, avec un profil de risque maîtrisé et une consommation de ressources rares limitée. Le risque de marché, mesuré par la VaR nette, est d'ailleurs resté à un niveau bas ce trimestre.

A 1 252 millions d'euros, les **Activités de Marché** réalisent une performance commerciale solide. Les revenus s'inscrivent en forte hausse, doublant⁽²⁾ par rapport au T3-11 qui avait été affecté par un contexte de marché très mouvementé.

Les activités **Actions** affichent des revenus de 575 millions d'euros, en hausse de +21,8%⁽²⁾ par rapport au T3-11 et de +22,9%⁽²⁾ par rapport au T2-12. Malgré des volumes de marché qui restent faibles, le trimestre a été marqué par une bonne activité commerciale, notamment sur les produits structurés de distribution, et un regain d'intérêt des investisseurs pour les marchés actions en septembre. SG CIB continue de voir son expertise reconnue et a été nommé « Banque d'Investissement la plus Innovante en Produits Dérivés Actions » (*The Banker*, 2012). Par ailleurs, les actifs sous gestion de Lyxor sont en hausse sur le trimestre passant de 72,9 à 74,8 milliards d'euros.

⁽²⁾ A isopérimètre

Les activités **Taux, Changes et Matières premières** voient leurs revenus s'établir à 678 millions d'euros au T3-12 (fois quatre⁽²⁾ par rapport au T3-11 et +37,5%⁽²⁾ par rapport au T2-12) dans un environnement de marché plus favorable qu'au T3-11. Cette performance a été tirée par les activités de taux et de crédit qui ont bénéficié de la hausse des volumes d'émission et d'une activité commerciale solide.

A 481 millions d'euros, les revenus des métiers de **Financement et Conseil** sont en baisse par rapport au T3-11 (-22,5%⁽²⁾). Après retraitement de la décote nette sur les crédits cédés (-84 millions d'euros au T3-12 contre -11 millions d'euros au T3-11), les revenus baissent de -10,6%⁽²⁾. Les activités de financements structurés, notamment ressources naturelles et infrastructures, affichent une performance solide. Les activités de marchés de capitaux présentent quant à elles des résultats contrastés avec une très bonne performance des émissions obligataires malgré une saisonnalité défavorable, alors que les émissions d'actions ont souffert de volumes toujours faibles. Dans ce contexte, SG CIB maintient son 3^{ème} rang sur les « émissions obligataires *Corporate* en euros », consolide sa place de n°1 en « émissions d'actions et convertibles en France » et progresse en se classant n°8 en « émissions d'actions et convertibles en EMEA » (*Thomson Financial*). Enfin, la ligne-métier a joué au T3-12 un rôle de premier plan dans plusieurs opérations : SG CIB est notamment intervenu en tant que *joint-dealer manager* sur l'une des plus importantes transactions de gestion de bilan pour Royal Bank of Scotland. SG CIB est également intervenu en tant que conseiller financier et arrangeur de Sabine Pass Liquefaction (filiale de Cheniere Energy Partners) pour le financement de la construction de deux usines de liquéfaction de gaz aux États-Unis. Plus généralement, le déploiement du modèle « Originate to Distribute » se poursuit avec la distribution de financements d'actifs auprès de nouveaux investisseurs.

Au T3-12, la contribution aux revenus des **actifs gérés en extinction** est de -94 millions d'euros. La politique de réduction de ce portefeuille s'est poursuivie avec une baisse des encours de -2,4 milliards d'euros en nominal au cours du trimestre. Les cessions se sont poursuivies en octobre avec -3 milliards d'euros supplémentaires, portant ainsi le montant total de la réduction à -5,4 milliards d'euros de juillet à octobre 2012 (-5,0 milliards d'euros de cessions et -0,4 milliard d'euros d'amortissements). Sur neuf mois, les revenus sont de -263 millions d'euros contre +48 millions d'euros sur les 9M-11.

Les frais de gestion de la Banque de Financement et d'Investissement du T3-12 s'établissent à -1 007 millions d'euros, en baisse de -1,9%* (+3,7% en données courantes) par rapport au T3-11. Hors rémunérations variables, les frais baissent de -13% par rapport au T3-11, confirmant l'effet des plans de restructuration et de réduction des coûts engagés fin 2011. Sur neuf mois, les frais de gestion reculent de -7,7%* à -3 232 millions d'euros (-3 449 millions d'euros sur les 9M-11).

La **charge nette du risque** trimestrielle des activités pérennes reste limitée, à -183 millions d'euros, contre -70 millions d'euros au T3-11, l'essentiel de la hausse étant lié à un complément de provision de -83 millions d'euros sur un ancien litige en Australie. La charge nette du risque des actifs gérés en extinction est de -14 millions d'euros au T3-12.

Au total, la Banque de Financement et d'Investissement extériorise une contribution au résultat net part du Groupe de 322 millions d'euros au T3-12. Retraitée de la décote nette sur les crédits cédés, la contribution des activités pérennes s'élève à 462 millions d'euros, en très nette amélioration par rapport au T3-11 (201 millions d'euros).

Sur neuf mois, la contribution globale au résultat net part du Groupe est de 804 millions d'euros. Retraité de la décote nette sur les crédits cédés, le résultat net part du Groupe des activités pérennes atteint 1 452 millions d'euros.

⁽²⁾ A isopérimètre

6. SERVICES FINANCIERS SPECIALISES ET ASSURANCES

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	850	869	+2,2%	2 594	2 595	0,0%
<i>A données constantes*</i>			+1,8%			+0,2%
Frais de gestion	(448)	(448)	0,0%	(1 376)	(1 356)	-1,5%
<i>A données constantes*</i>			0,0%			-1,2%
Résultat brut d'exploitation	402	421	+4,7%	1 218	1 239	+1,7%
<i>A données constantes*</i>			+3,7%			+1,7%
Coût net du risque	(189)	(178)	-5,8%	(616)	(512)	-16,9%
Résultat d'exploitation	213	243	+14,1%	602	727	+20,8%
<i>A données constantes*</i>			+11,0%			+19,8%
Résultat net part du Groupe	(53)	179	n/s	224	509	x 2,3

Le pôle **Services Financiers Spécialisés et Assurances** regroupe :

- (i) les **Services Financiers Spécialisés** (Location longue durée et gestion de flottes de véhicules, Financement des biens d'équipements professionnels, Crédit à la consommation),
- (ii) l'**Assurance** (Vie, Prévoyance, Dommages).

Dans un environnement contraint, les **Services Financiers Spécialisés et Assurances** affichent de solides résultats avec une contribution historique au résultat net part du Groupe de 179 millions d'euros, en progression de +21,8%⁽¹⁾ par rapport au T3-11.

Les métiers des Services Financiers Spécialisés ont continué à développer leur refinancement externe qui atteint 3,5 milliards d'euros à fin septembre, notamment grâce au succès des opérations de collecte de dépôt en Allemagne.

Le métier de **location longue durée et gestion de flottes de véhicules** poursuit la croissance maîtrisée de son parc automobile qui s'élève à près de 936 000 véhicules à fin septembre 2012 (+4,1%⁽²⁾ par rapport à fin septembre 2011).

Dans un contexte économique morose, la production des activités de **Financement des biens d'équipements professionnels** est en repli de -11,5%* par rapport au T3-11 à 1,7 milliard d'euros (hors affacturage). Les marges à la production se maintiennent néanmoins à un niveau satisfaisant. A fin septembre 2012, les encours de crédits s'établissent à 18,0 milliards d'euros (hors affacturage), en baisse de -3,2%* par rapport à fin septembre 2011.

En **Crédit à la consommation**, la production est en léger retrait (-2,4%* par rapport au T3-11) à 2,4 milliards d'euros. L'activité de financement automobile poursuit sa bonne dynamique (+8,8%* sur la même période) tirée par le marché russe et les partenariats constructeurs. Les encours s'élèvent à 22,4 milliards d'euros à fin septembre 2012, quasi-stables sur un an (-0,5%*).

Le produit net bancaire des **Services Financiers Spécialisés** est stable par rapport au T3-11 à 701 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation s'améliore sur la période à 54,9% (-1,0 point), témoignant des efforts de maîtrise des coûts (-1,3%* par rapport au T3-11). Le coût du risque continue par ailleurs de baisser sur le trimestre à -178 millions d'euros (123 points de base), contre -189 millions d'euros au T3-11 (137 points de base). Le résultat d'exploitation ressort à 138 millions d'euros, en hausse de +9,6%* par rapport au T3-11.

⁽¹⁾ Hors dépréciation des écarts d'acquisition

⁽²⁾ A isopérimètre

Sur les neuf premiers mois, le produit net bancaire s'élève à 2 090 millions d'euros (-2,2%* par rapport aux 9M-11) et les frais de gestion à -1 165 millions d'euros (-3,0%* par rapport aux 9M-11). Avec un coût du risque en baisse de -15,9%* par rapport aux 9M-11, le résultat d'exploitation ressort en forte hausse de +27,3%* sur la période, à 413 millions d'euros.

La bonne performance de l'activité **Assurances** se poursuit. En assurance-vie, la collecte nette est positive sur le trimestre de 0,3 milliard d'euros et les provisions mathématiques atteignent à fin septembre 78,1 milliards d'euros (+2,4%* par rapport à fin septembre 2011). Les activités d'assurance-prévoyance et d'assurance-dommages confirment leur dynamisme : les primes progressent de +31,3%* par rapport au T3-11 en assurance-prévoyance, soutenues par le développement à l'international, et de +11,2%* par rapport au T3-11 en assurance-dommages.

Les revenus de l'activité Assurances s'élèvent à 168 millions d'euros ce trimestre, en progression de +11,3%* par rapport au T3-11 et à 505 millions d'euros sur les neuf mois, en hausse de +11,2%* par rapport aux 9M-11.

Le résultat net part du Groupe des **Services Financiers Spécialisés et Assurances** s'établit à 179 millions d'euros au T3-12 contre 147 millions d'euros au T3-11 (hors dépréciation des écarts d'acquisition).

Sur les neuf premiers mois, le résultat net part du Groupe est de 509 millions d'euros (+20,0%⁽¹⁾ par rapport aux 9M-11).

7. BANQUE PRIVEE, GESTION D'ACTIFS ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

M EUR	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Produit net bancaire	542	521	-3,9%	1 669	1 607	-3,7%
<i>A données constantes*</i>			-6,5%			-6,3%
Frais de gestion	(486)	(463)	-4,7%	(1 469)	(1 419)	-3,4%
<i>A données constantes*</i>			-7,4%			-6,1%
Résultat d'exploitation	56	56	0,0%	176	179	+1,7%
<i>A données constantes*</i>			-1,8%			+0,6%
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	n/s	0	(200)	n/s
Résultat net part du Groupe	60	63	+5,0%	216	15	-93,1%
<i>dont Banque Privée</i>	28	16	-42,9%	102	66	-35,3%
<i>dont Gestion d'Actifs</i>	16	39	x 2,4	81	(92)	n/s
<i>dont Services aux investisseurs et Courtage</i>	16	8	-50,0%	33	41	+24,2%

Le pôle **Banque privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs** regroupe quatre activités :

- (i) **la Banque Privée** (Société Générale Private Banking) ;
- (ii) **la Gestion d'Actifs** (Amundi et TCW, dont la cession est en cours) ;
- (iii) **les Services aux Investisseurs** (Société Générale Securities & Services) ;
- (iv) **le Courtage** (Newedge).

Le pôle **Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs** affiche au troisième trimestre 2012 des résultats en progression par rapport au T3-11 dans un contexte de marché peu favorable, notamment grâce à ses efforts de contrôle des coûts.

A 521 millions d'euros au troisième trimestre, les revenus du pôle sont en retrait de -6,5%* par rapport au T3-11 alors que les frais de gestion baissent de -7,4%* sur la même période. Le résultat brut d'exploitation s'établit à 58 millions d'euros, en hausse de +1,8%* par rapport au T3-11. La contribution trimestrielle du pôle au résultat net part du Groupe s'élève à 63 millions d'euros, contre 60 millions d'euros au T3-11.

Sur neuf mois, le produit net bancaire s'élève à 1 607 millions d'euros, en retrait de -6,3%* par rapport à l'année précédente, les frais de gestion sont en baisse de -6,1%* et le résultat net part du Groupe ressort à 15 millions d'euros. Retraité de la dépréciation des écarts d'acquisition sur TCW enregistrée au T2-12, le résultat net part du Groupe du pôle est de 215 millions d'euros sur les 9M-12, en ligne avec celui des 9M-11.

Banque Privée

La ligne métier enregistre une collecte positive trimestrielle de +0,3 milliard d'euros au T3-12. Les actifs gérés s'élèvent à 88 milliards d'euros à fin septembre 2012, en progression de +3,9% par rapport à fin décembre 2011. Cette hausse s'explique par un effet « marché » de +2,8 milliards d'euros, une collecte cumulée de +0,4 milliard d'euros, un effet « change » de +0,3 milliard d'euros et un effet « périmètre » de -0,3 milliard d'euros.

Les revenus de la Banque Privée s'élèvent à 181 millions d'euros au T3-12, soit un niveau comparable au T2-12. A -157 millions d'euros, les frais de gestion sont en baisse de -2,5%* sur un an. Le résultat brut d'exploitation trimestriel s'établit à 24 millions d'euros, contre 32 millions d'euros au T3-11. La contribution de la ligne-métier au résultat net part du Groupe s'élève à 16 millions d'euros, contre 28 millions d'euros au T3-11.

Sur neuf mois et en comparaison annuelle, le produit net bancaire s'élève à 555 millions d'euros, en retrait de -9,9%*. Les frais de gestion sont en baisse de -4,0%* à -462 millions d'euros et le résultat net part du Groupe enregistré est de 66 millions d'euros contre 102 millions d'euro en cumul à fin septembre 2011.

Gestion d'Actifs

La cession de TCW à Carlyle Group et au management de TCW a été annoncée en août 2012. Les impacts de cette cession ont été enregistrés, selon la norme IFRS 5, dans les résultats en Hors Pôles au T3-12, en gains ou pertes nets sur autres actifs.

TCW enregistre ce trimestre une collecte de 2,1 milliards d'euros. A 104,7 milliards d'euros, les actifs sous gestion de TCW progressent de +13,7 milliards d'euros depuis le début de l'année, prenant en compte une collecte de +4,0 milliards d'euros, un effet « marché » de +7,9 milliards d'euros, un effet « change » de +0,3 milliard d'euros et un effet « périmètre » de +1,4 milliard d'euros.

A 91 millions d'euros, les revenus de la ligne métier progressent de 11,0%* par rapport au T3-11, bénéficiant d'un bon niveau de commissions de performance chez TCW. Le résultat brut d'exploitation ressort à +22 millions d'euros au T3-12 contre -5 millions d'euros au T3-11. Après prise en compte de la contribution d'Amundi de +26 millions d'euros, la contribution trimestrielle de la ligne-métier au résultat net part du Groupe s'établit à +39 millions d'euros contre +16 millions d'euros au T3-11.

Sur neuf mois, la contribution de la ligne-métier au résultat net part du Groupe ressort à -92 millions d'euros. Hors dépréciation des écarts d'acquisition, la contribution de la ligne métier s'établit à 108 millions d'euros sur les 9M-12.

Services aux Investisseurs (SGSS) et Courtage (Newedge)

Les actifs administrés des activités **Services aux Investisseurs** progressent de +8,5% à 448 milliards d'euros et les actifs en conservation de +1% à 3 350 milliards d'euros par rapport à fin décembre 2011. Dans un environnement de marché durablement difficile et manquant de volatilité, l'activité **Courtage** consolide sa part de marché au T3-12 à 12%.

A 249 millions d'euros, les revenus des activités de Services aux Investisseurs et Courtage sont en recul de -12,2%* par rapport au T3-11. Si les revenus de SGSS sont stables sur un an, ceux de Newedge sont pénalisés par la faiblesse des volumes par rapport à un T3-11 très actif. Les métiers poursuivent leurs actions d'efficacité opérationnelle, qui permettent aux frais généraux de baisser de -6,4%* par rapport au T3-11 à -237 millions d'euros. Le résultat d'exploitation atteint 12 millions d'euros contre 27 millions d'euros au T3-11. La contribution au résultat net part du Groupe atteint 8 millions d'euros contre 16 millions d'euros un an plus tôt.

Sur neuf mois et en comparaison annuelle, le produit net bancaire s'élève à 802 millions d'euros, (-3,9%*). Les frais de gestion sont en baisse de -3,3%* à -742 millions d'euros et la contribution de la ligne-métier au résultat net part du Groupe atteint 41 millions d'euros contre 33 millions l'année précédente.

8. HORS POLES

Le résultat brut d'exploitation **Hors Pôles** s'établit à -965 millions d'euros au T3-12 (+529 millions d'euros au T3-11).

Il intègre en particulier :

- la réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre du Groupe à hauteur de -594 millions d'euros (+822 millions d'euros au titre du T3-11);
- la réévaluation des instruments dérivés de crédit couvrant les portefeuilles de crédits aux entreprises pour -11 millions au T3-12 (+43 millions d'euros au titre du T3-11) ;
- les taxes dites « systémiques » applicables aux banques en France et au Royaume-Uni pour -66 millions d'euros (contre -28 millions d'euros au T3-11)

Le résultat net part du Groupe du trimestre est de -942 millions d'euros, dont

- -235 millions d'euros de dépréciation d'écarts d'acquisition et gains ou pertes nets sur actifs destinés à être cédés (dont -92 millions d'euros sur TCW et -130 millions d'euros sur Geniki)
- -389 millions d'euros au titre de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre.

Sur les neuf mois, le résultat brut d'exploitation est de -922 millions d'euros, à rapprocher de +21 millions d'euros au 9M-11, cet écart étant principalement imputable au résultat comptable de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre, qui était positif en 2011. En conséquence le résultat net part du Groupe est de -1 041 millions d'euros au 9M-12, contre -648 millions d'euros au 9M-11, qui comprenait les dotations destinées à couvrir le risque souverain grec (-728 millions d'euros).

9. CONCLUSION

Au troisième trimestre 2012, Société Générale a maintenu sa forte dynamique de transformation. Avec un résultat net part du Groupe sous-jacent de 856 millions d'euros au troisième trimestre, les métiers du Groupe confirment leur résilience et leur capacité à générer durablement du capital. Les efforts de réduction des frais de gestion donnent des résultats tangibles et le Groupe a annoncé d'importantes cessions d'actifs. Le coût du risque reste maîtrisé, malgré les tensions économiques sensibles en Europe, témoignant de l'attention portée à la qualité du portefeuille de clients.

Dans ce contexte, le Groupe reste mobilisé au service de ses clients et du financement de l'économie. Les activités de banque de détail continuent à investir tout en maintenant une gestion stricte de leurs coûts. La Banque de Financement et d'Investissement a adapté son modèle avec succès et maintient une bonne performance commerciale et financière.

Les défis qui attendent le Groupe en 2013 seront complexes et exigeants. Mais la transformation du Groupe et son exposition limitée aux scénarii de risque extrême dans la zone euro le mettent en position de force pour y faire face et atteindre son objectif de ratio de capital Core Tier 1 en Bâle 3 compris entre 9 et 9,5% en fin d'année.

Calendrier de communication financière 2012/2013

13 février 2013	Publication des résultats du quatrième trimestre et de l'année 2012
7 mai 2013	Publication des résultats du premier trimestre 2013
22 mai 2013	Assemblée Générale
1 ^{er} août 2013	Publication des résultats du deuxième trimestre 2013
7 novembre 2013	Publication des résultats du troisième trimestre 2013

Ce document peut comporter des éléments de projection et des commentaires relatifs aux objectifs et stratégies du Groupe Société Générale. Par nature, ces projections reposent sur des hypothèses, à la fois générales et spécifiques, notamment - sauf mention spécifique - l'application des principes et méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour.

Ces éléments sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Le Groupe peut ne pas être en mesure :

- d'anticiper tous les risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en évaluer leurs conséquences potentielles ;
- d'évaluer avec précision dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait avoir des résultats significativement différents de ceux projetés dans le présent communiqué de presse.

Le risque existe que ces projections ne soient pas atteintes. Avant de fonder une décision sur les éléments de ce document, les investisseurs doivent considérer les facteurs d'incertitude et de risque susceptibles d'affecter l'activité du Groupe.

Les sources des classements sont mentionnées explicitement, à défaut, l'information est de source interne.

ANNEXE 1 : DONNEES CHIFFREES
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
(en millions d'euros)

	3e trimestre				9 mois			
	T3-11	T3-12	Var T3/T3		9M-11	9M-12	Var 9M/9M	
Produit net bancaire	6 504	5 397	-17,0%	-18,3%*	19 626	17 980	-8,4%	-9,3%*
Frais de gestion	(4 018)	(3 981)	-0,9%	-2,8%*	(12 635)	(12 300)	-2,7%	-3,4%*
Résultat brut d'exploitation	2 486	1 416	-43,0%	-43,6%*	6 991	5 680	-18,8%	-19,9%*
Coût net du risque	(1 192)	(897)	-24,7%	-24,4%*	(3 255)	(2 621)	-19,5%	-19,2%*
Résultat d'exploitation	1 294	519	-59,9%	-60,9%*	3 736	3 059	-18,1%	-20,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	20	(484)	n/s		84	(491)	n/s	
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	32	43	+34,4%		110	104	-5,5%	
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	(200)	0	+100,0%		(200)	(450)	n/s	
Charge fiscale	(455)	121	n/s		(1 142)	(618)	-45,9%	
Résultat net	691	199	-71,2%		2 588	1 604	-38,0%	
Dont participations ne donnant pas le contrôle	69	114	+65,2%		303	354	+16,8%	
Résultat net part du Groupe	622	85	-86,3%	-87,6%*	2 285	1 250	-45,3%	-45,6%*
ROTE Groupe (après impôt)					8,9%	4,0%		
Ratio Tier 1 fin de période	11,6%	10,3%**			11,6%	10,3%**		

* A périmètre et taux de change constants

** Intégrant les exigences de la CRD3

RESULTAT NET PART DU GROUPE APRES IMPOT PAR METIER
(en millions d'euros)

	3e trimestre			9 mois		
	T3-11	T3-12	Var T3/T3	9M-11	9M-12	Var 9M/9M
Réseaux France	390	351	-10,0%	1 126	1 037	-7,9%
Réseaux Internationaux	90	112	+24,4%	250	(74)	n/s
Banque de Financement et d'Investissement	77	322	x 4,2	1 117	804	-28,0%
Services Financiers Spécialisés et Assurances	(53)	179	n/s	224	509	x 2,3
Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs	60	63	+5,0%	216	15	-93,1%
dont Banque Privée	28	16	-42,9%	102	66	-35,3%
dont Gestion d'Actifs	16	39	x 2,4	81	(92)	n/s
dont Services aux investisseurs et Courtage	16	8	-50,0%	33	41	+24,2%
TOTAL METIERS	564	1 027	+82,1%	2 933	2 291	-21,9%
Hors Pôles	58	(942)	n/s	(648)	(1 041)	-60,6%
GROUPE	622	85	-86,3%	2 285	1 250	-45,3%

BILAN CONSOLIDE

<i>Actif - en Md EUR</i>	30.09.2012	31.12.2011	Variation en %
Caisse, Banques centrales	81.2	44.0	+85%
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	477.8	422.5	+13%
Instruments dérivés de couverture	15.4	12.6	+22%
Actifs financiers disponibles à la vente	127.8	124.7	+2%
Prêts et créances sur les établissements de crédit	91.4	86.5	+6%
Prêts et créances sur la clientèle	360.4	367.5	-2%
Opérations de location-financement et assimilées	29.3	29.3	-0%
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4.3	3.4	+27%
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	1.2	1.5	-16%
Actifs d'impôts et autres actifs	64.2	61.0	+5%
Actifs non courants destinés à être cédés	3.2	0.4	x 7,4
Participation aux bénéfices différée	0.0	2.2	-100%
Valeurs immobilisées	25.3	25.8	-2%
Total	1 281.5	1 181.4	+8%

<i>Passif - en Md EUR</i>	30.09.2012	31.12.2011	Variation en %
Banques centrales	2.8	1.0	x 2,9
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	427.1	395.2	+8%
Instruments dérivés de couverture	14.4	12.9	+11%
Dettes envers les établissements de crédit	131.9	111.3	+19%
Dettes envers la clientèle	346.1	340.2	+2%
Dettes représentées par un titre	135.9	108.6	+25%
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6.0	4.1	+45%
Passifs d'impôts et autres passifs	63.8	60.7	+5%
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2.8	0.3	n/s
Provisions techniques des entreprises d'assurance	87.9	83.0	+6%
Provisions	2.3	2.5	-7%
Dettes subordonnées	7.1	10.5	-32%
Capitaux propres part du Groupe	49.1	47.1	+4%
Participations ne donnant pas le contrôle	4.3	4.0	+7%
Total	1 281.5	1 181.4	+8%

ANNEXE 2 : NOTES METHODOLOGIQUES

1- Les résultats consolidés trimestriels du Groupe au 30 septembre 2012 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 7 novembre 2012

Les éléments financiers présentés au titre de la période de neuf mois close le 30 septembre 2012 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». La Direction de Société Générale prévoit de publier des comptes consolidés complets au titre de l'exercice 2012.

2- Le **ROE** du Groupe est calculé sur la base des fonds propres moyens, c'est-à-dire des capitaux propres moyens part du Groupe en IFRS, en excluant (i) les gains ou pertes latents ou différés directement enregistrés en capitaux propres hors réserves de conversion, (ii) les titres super-subordonnés (« TSS »), (iii) les titres subordonnés à durée indéterminée (« TSDI ») reclassés en capitaux propres et en déduisant (iv) les intérêts à verser aux porteurs des TSS et aux porteurs des TSDI reclassés. Le résultat pris en compte pour calculer le ROE est déterminé sur la base du résultat net part du Groupe en déduisant les intérêts, nets d'effet fiscal, à verser aux porteurs de titres super-subordonnés sur la période, depuis 2006, aux porteurs des TSS et TSDI reclassés (211 millions d'euros à fin septembre 2012) et de la plus-value nette d'impôts et des intérêts courus non échus relative aux rachats de TSS pour 2 millions d'euros à fin septembre 2012.

L'allocation de capital aux différents métiers s'effectue à partir du 1^{er} janvier 2012 sur la base de 9% des encours pondérés de début de période, contre 7% auparavant. Les données trimestrielles publiées du capital alloué ont été ajustées en conséquence. Simultanément, le taux de rémunération des fonds propres normatifs a été ajusté pour un effet combiné neutre sur les revenus historiques des métiers.

3- Pour le calcul du **bénéfice net par action**, le « résultat net part du Groupe de la période » est corrigé (réduit dans le cas d'un bénéfice et augmenté dans le cas d'une perte) des intérêts, nets d'effet fiscal, à verser aux porteurs de :

- (i) TSS (200 millions d'euros à fin septembre 2012),
- (ii) TSDI reclassés en capitaux propres (11 millions d'euros à fin septembre 2012).

Ce bénéfice net par action est alors déterminé en rapportant le résultat net part du Groupe de la période ainsi corrigé au nombre moyen d'actions ordinaires en circulation, hors actions propres et d'autocontrôle, mais y compris (a) les actions de trading détenus par le Groupe et (b) les actions en solde du contrat de liquidité.

4- L'**actif net** correspond aux capitaux propres part du Groupe, déduction faite (i) des TSS (5,3 milliards d'euros), des TSDI reclassés (0,5 milliard d'euros) et (ii) des intérêts à verser aux porteurs de TSS et aux porteurs de TSDI, mais réintégrant la valeur comptable des actions de trading détenues par le Groupe et des actions en solde du contrat de liquidité. L'**actif net tangible** est corrigé des écarts d'acquisition nets à l'actif et des écarts d'acquisition en mise en équivalence. Pour la détermination de l'Actif Net par Action ou de l'Actif Net Tangible par Action, le nombre d'actions pris en compte est le nombre d'actions ordinaires émises au 30 septembre 2012, hors actions propres et d'autocontrôle, mais y compris (a) les actions de trading détenues par le Groupe et (b) les actions en solde du contrat de liquidité.

5- Les **fonds propres Core Tier 1** du Groupe Société Générale sont définis comme les fonds propres Tier 1 diminués des encours d'instruments hybrides éligibles au Tier 1 et d'une quote-part des déductions Bâle 2. Cette quote-part correspond au rapport entre les fonds propres de base hors instruments hybrides éligibles aux fonds propres Tier 1 et les fonds propres de base.

A partir du 31 décembre 2011, les fonds propres Core Tier 1 se définissent comme les fonds propres Tier 1 Bâle 2 moins le capital hybride éligible Tier 1 et après application des déductions sur le Tier 1 prévues par le Règlement.

6- Le **ROTE** du Groupe est calculé sur la base des fonds propres tangibles, c'est-à-dire en excluant des capitaux propres comptables moyens cumulés part du Groupe les écarts d'acquisition nets

moyens à l'actif et les écarts d'acquisition moyens sous-jacents aux participations dans les entreprises mises en équivalence. Le résultat pris en compte pour calculer le ROTE est déterminé sur la base du résultat net part du Groupe en déduisant les intérêts, intérêts nets d'impôt sur les TSS sur la période (y compris frais d'émissions payés, sur la période, à des intervenants externes et charge de réescompte liée à la prime d'émission des TSS et à la prime de remboursement du TSS Etatique), intérêts nets d'impôt sur les TSDI reclassés en capitaux propres sur la période en cours (y compris frais d'émissions payés, sur la période, à des intervenants externes et charge de réescompte liée à la prime d'émission des TSDI) et de la plus-value nette d'impôts et des intérêts courus non échus relative aux rachats de TSS pour 2 millions d'euros à fin septembre 2012.

Société Générale rappelle que l'ensemble des informations relatives aux résultats de l'exercice (notamment : communiqué de presse, données téléchargeables, diapositives de présentation et annexes) sont disponibles sur son site internet www.societegenerale.com dans la partie « Investisseur ».

Société Générale

Société Générale est l'un des tout premiers groupes européens de services financiers. S'appuyant sur un modèle diversifié de banque universelle, le Groupe allie solidité financière et stratégie de croissance durable avec l'ambition d'être La banque relationnelle, référence sur ses marchés, proche de ses clients, choisie pour la qualité et l'engagement de ses équipes.

Près de 160 000 collaborateurs, présents dans 77 pays, accompagnent au quotidien 33 millions de clients dans le monde entier. Les équipes Société Générale proposent conseils et services aux particuliers, aux entreprises et aux institutionnels dans trois principaux métiers :

- la banque de détail en France avec les enseignes Société Générale, Crédit du Nord et Boursorama
- la banque de détail à l'international présente en Europe centrale & orientale et Russie, dans le Bassin méditerranéen, en Afrique sub-saharienne, en Asie et en Outre-mer
- la Banque de Financement et d'Investissement avec son expertise globale en banque d'investissement, financements et activités de marché.

Société Générale est également un acteur significatif dans les métiers de Services Financiers Spécialisés, d'Assurances, de Banque Privée, de Gestion d'Actifs et des Services aux Investisseurs.

Société Générale figure dans les indices internationaux de développement durable : FTSE4good, ASPI.

Pour plus d'information, vous pouvez suivre le compte twitter [@societegenerale](https://twitter.com/societegenerale) ou visiter le site www.societegenerale.com.