



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE

2^E TRIMESTRE ET 1^{ER} SEMESTRE 2013

1^{ER} AOUT 2013

DEVELOPPONS ENSEMBLE
L'ESPRIT D'ÉQUIPE  SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

AVERTISSEMENT

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 cette présentation.

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.

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

Les résultats consolidés du Groupe au 30 juin 2013 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 31 juillet 2013. Les procédures d'examen limité menées par les Commissaires aux Comptes sont en cours.

Les éléments financiers présentés au titre de la période de six mois close le 30 juin 2013 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. En particulier, les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe ont été préparés et sont présentés en conformité avec la norme IAS 34 « information financière intermédiaire ».



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

BONNE PERFORMANCE DES MÉTIERS, RATIO CORE TIER 1 BÂLE 3** À 9,4%

Bonne performance des métiers

Revenus des métiers solides, notamment dans les Réseaux France et la Banque de Financement et d'Investissement

Amélioration du coefficient d'exploitation* : -2,6 points /T2-12

Résultat net part du Groupe 955 M EUR au T2-13 et 1 319 M EUR au S1-13

Résultat net part du Groupe sous-jacent* : 1 117 M EUR au T2-13, 1 958 M EUR au S1-13

ROE sous-jacent* : 10,0% au T2-13, 8,7% au S1-13

Des mesures d'économies déterminées dans le cadre du plan de transformation

170 M EUR d'économies de coûts sécurisées au S1-13

125 M EUR de coûts de transformation enregistrés au S1-13

Poursuite du renforcement du bilan

Ratio Core Tier 1 Bâle 3**, sans phasage, à 9,4% à fin juin 2013, au dessus de 9,5% à fin 2013

Ratio de levier Bâle 3** estimé >3% à fin 2013

LCR supérieur à 100% à fin juin 2013 selon les dernières règles connues

* Hors éléments non-économiques, non-récurrents, et actifs gérés en extinction. Voir pages 32 et 33

** Pro-forma basé sur notre compréhension des règles CRR/CRD4, publiées le 26 juin 2013, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance



INTRODUCTION

GROUPE

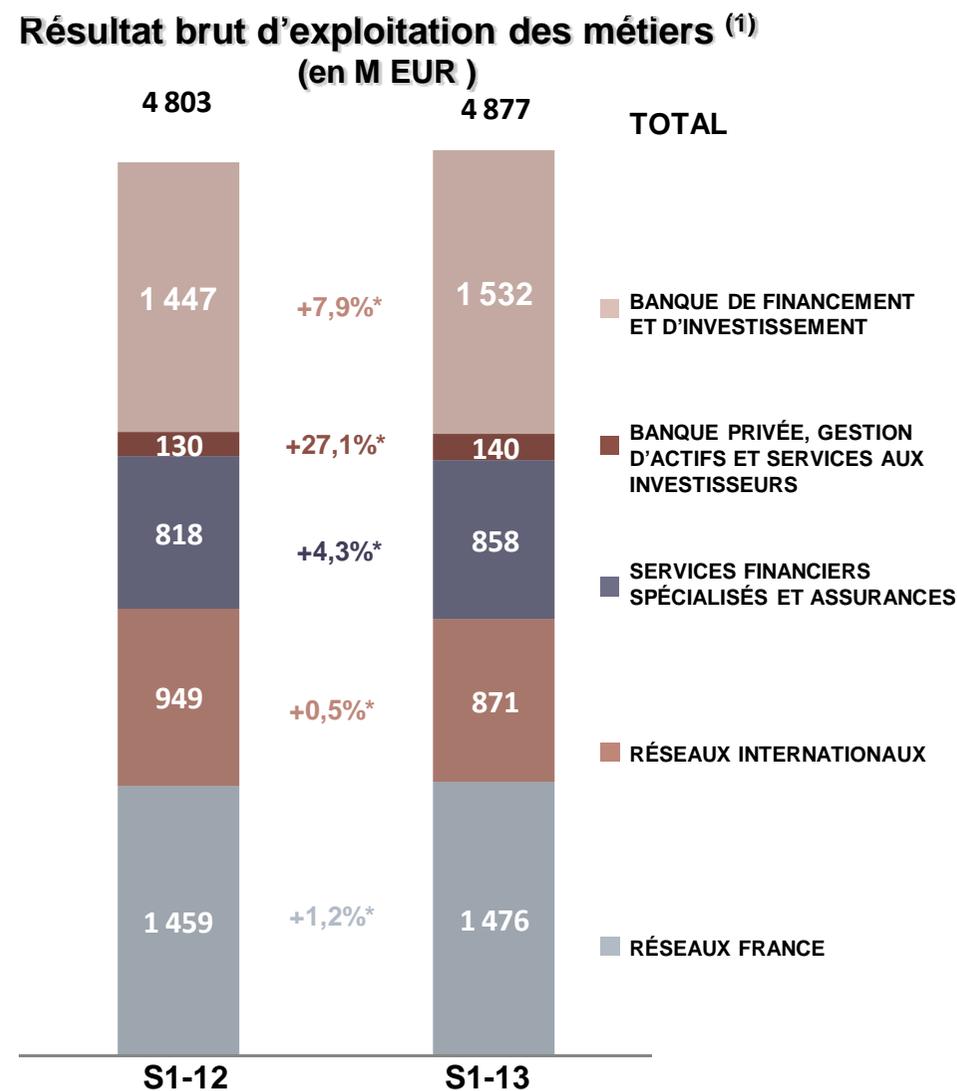
RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

DYNAMIQUE SOLIDE DES REVENUS DES MÉTIERS

- Résultat brut d'exploitation des métiers⁽¹⁾ : +4,3%*
- En hausse de +7,9%* dans la Banque de Financement et d'Investissement
- Croissance solide (+4,3%*) dans les Services Financiers Spécialisés et Assurances, sous contrainte de ressources
- +0,5%* dans les Réseaux Internationaux
- Progression de +1,2%* dans les Réseaux France dans une économie atone



* A périmètre et change constants

(1) Hors actifs gérés en extinction, éléments non-économiques et non récurrents. Variation du résultat brut d'exploitation des métiers hors actifs gérés en extinction avant retraitements +6,5% /S1-12

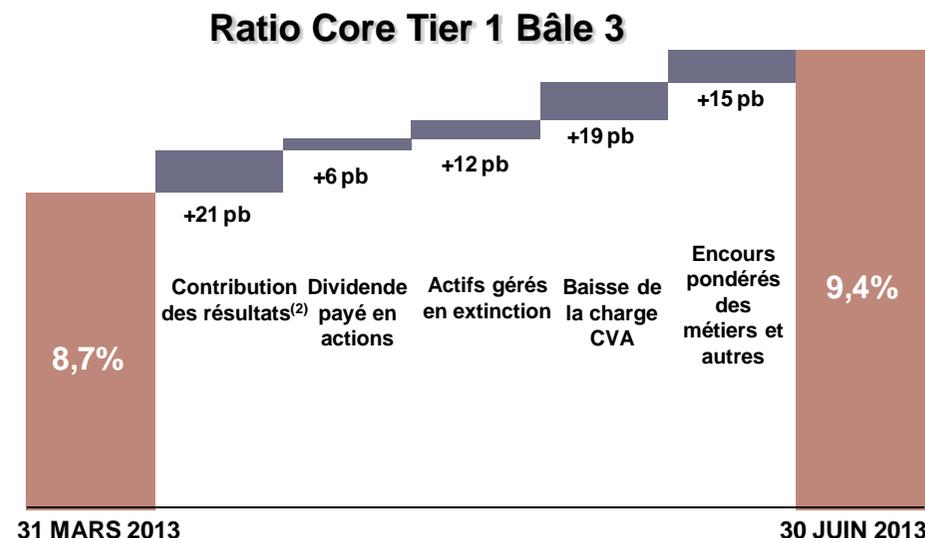
POURSUITE DU RENFORCEMENT DES RATIOS DE SOLVABILITÉ

- Ratio CT1 Bâle 3 sans phasage :
9,4%⁽¹⁾ à fin juin, +73 pb sur le trimestre
 - Contribution des résultats⁽²⁾ et dividende 2012 payé en actions : +27 pb
 - Réduction significative du portefeuille d'actifs gérés en extinction : +12 pb
 - Baisse de la charge en capital au titre de la CVA : +19 pb

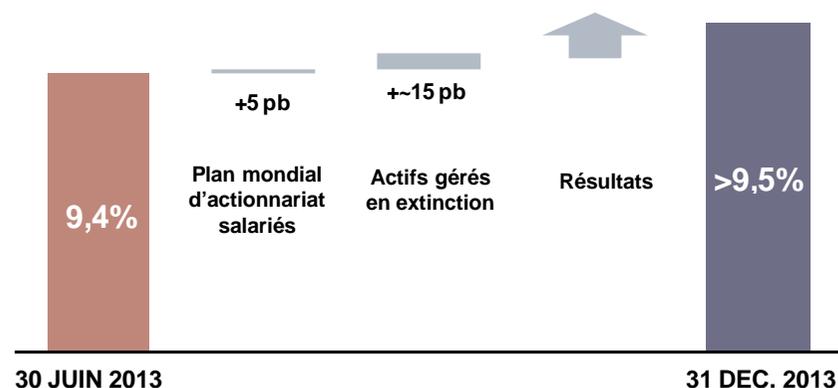
- Ratio CT1 Bâle 3 au dessus de 9,5% à fin 2013

- Ratio de levier Bâle 3⁽¹⁾ attendu au-dessus de 3% à la fin de l'année par contribution des résultats et contrôle du bilan

- Ratio CT1 Bâle 2.5 : 11,1% à fin juin 2013



Trajectoire ratio Core Tier 1 Bâle 3



(1) Proforma non phasé basé sur notre compréhension des règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, incluant le compromis danois pour l'assurance

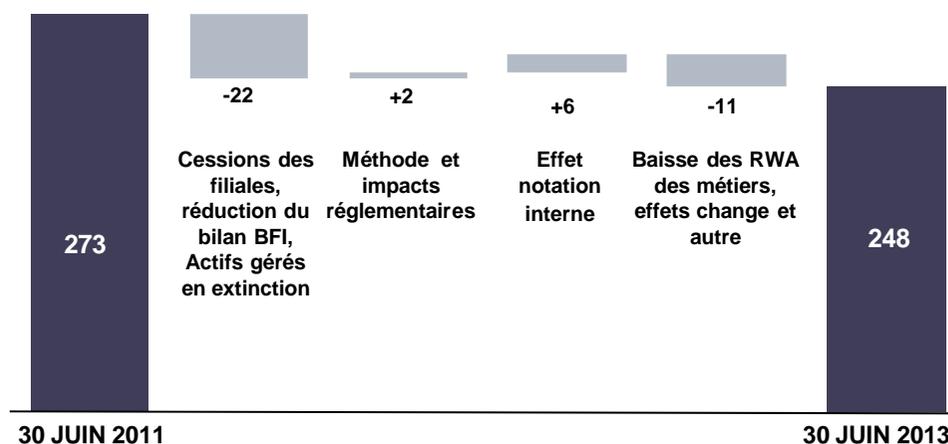
(2) Retraités de la DVA et de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre, nets de la provision pour dividendes

RATIOS DE SOLVABILITÉ EN HAUSSE GRÂCE À DEUX ANNÉES DE GÉNÉRATION DE CAPITAL SOUTENUE ET DE RÉDUCTION DE BILAN

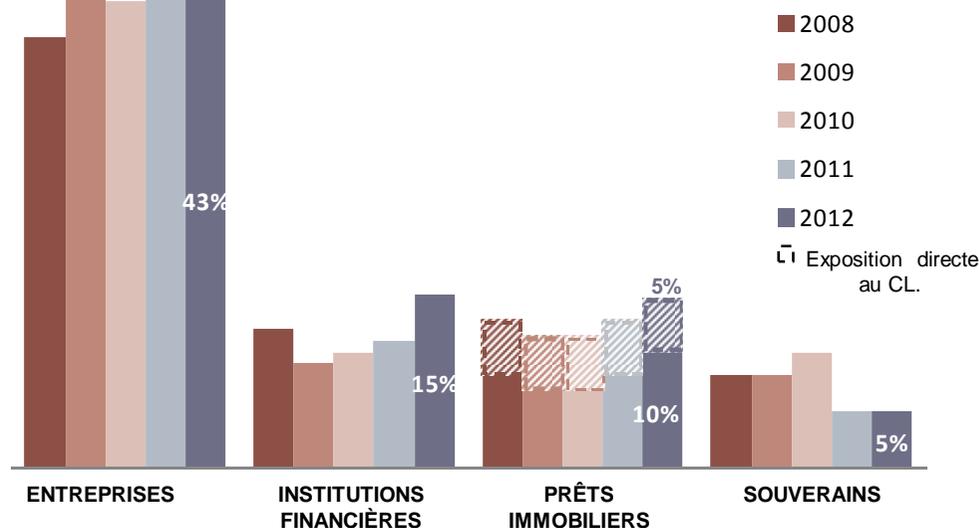
- Importante génération de capital : fonds propres en hausse de +1,8 Md EUR / fin juin 2011
- Cession accélérée d'actifs gérés en extinction
 - Réduction significative de la consommation de capital
- Baisse globale des RWA de crédit Bâle 2.5 : -25 Md EUR en deux ans
 - Dont -22 Md EUR via des cessions d'activités et la réduction de la taille de bilan
- Modèle de pondération des crédits stable sur les 5 dernières années
 - Légère augmentation des pondérations des entreprises et des institutions financières reflétant notamment les migrations de notation
 - Pondération totale sur les crédits immobiliers proche de 15%, incluant l'exposition au Crédit Logement
 - Baisse de la pondération des Souverains en 2011 suite à la cession de notre exposition grecque

(1) Source : Rapport Pilier 3 de Société Générale, hors expositions en défaut. Exposition au Crédit Logement calculée sur l'ensemble de l'exposition du Groupe en RWA.

Encours de crédit pondérés Bâle 2.5 (en Md EUR)



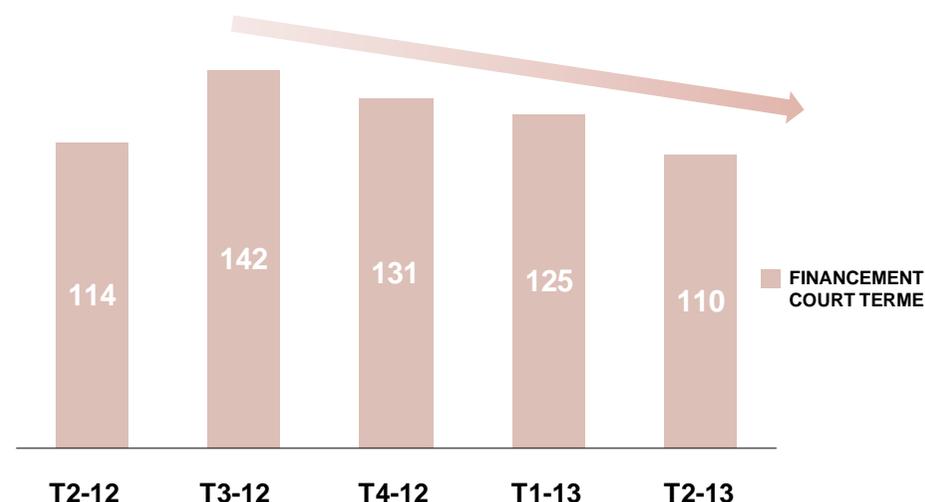
Pondérations moyennes en risque par portefeuille, méthode IRB⁽¹⁾



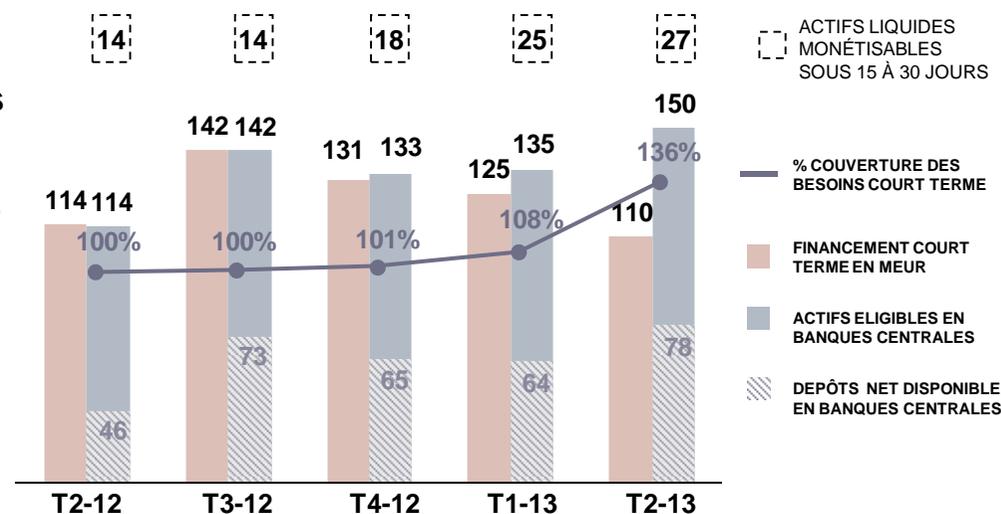
RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE BILANCIELLE⁽¹⁾

- Besoins de financement à long terme couverts pour 2013
 - 19,1 Md EUR d'émissions long terme levées à date⁽²⁾
 - Sources de financement diversifiées, principalement non sécurisés : placements publics et privés
 - Maturité moyenne : 6,3 ans
- Renforcement de la structure de financement⁽³⁾
 - Ratio Crédits/Dépôts de 111% en baisse de -6 points sur le trimestre, reflétant la forte hausse des dépôts (+4%)
 - Baisse tendancielle du financement court terme
Encours en baisse de -32 Md EUR par rapport au pic du T3-12. Réduction supplémentaire envisagée
 - Réserve de liquidité de 150 Md EUR, couvrant 136% des besoins de financement court terme à fin juin 2013
- Ratio de liquidité LCR > 100%, selon les dernières normes connues

Financement CT : Tendence (en Md EUR)



Réserve de liquidité (en Md EUR)



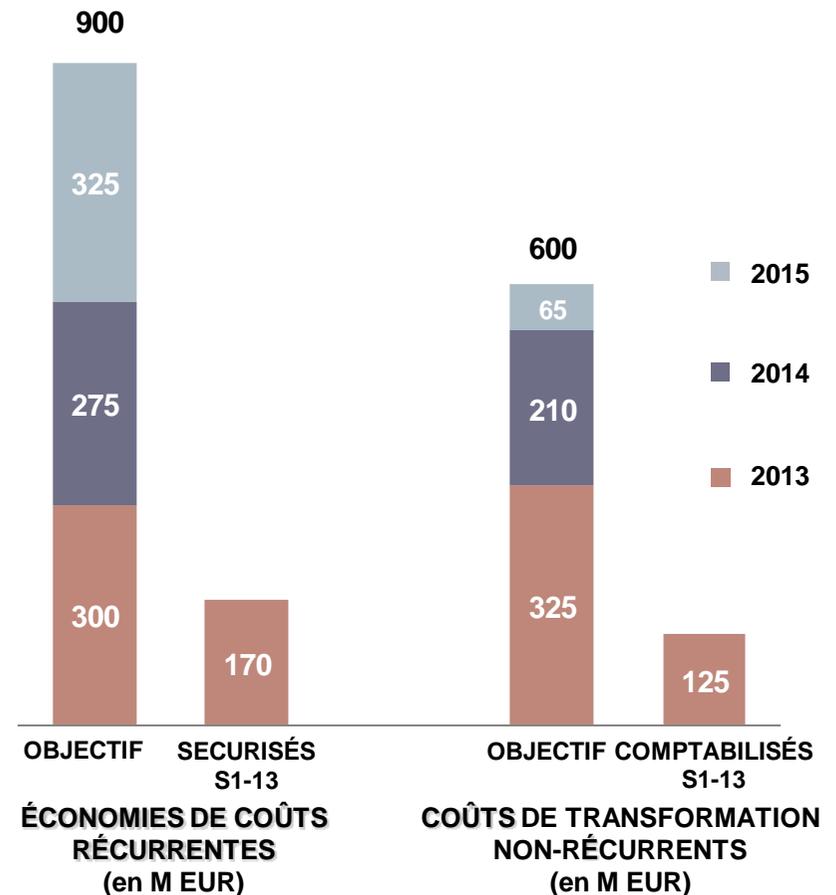
(1) Structure de la dette du Groupe détaillée en p. 64

(2) Au 22/07/2013

(3) Périmètre et définition dans la section Méthodologie en p. 66-67

PROGRAMME DE RÉDUCTION DE COÛTS EN COURS DE RÉALISATION

- Stabilisation de la base de coûts de 2015 au niveau de 2012, en dégagant 900 M EUR d'économies récurrentes d'ici 2015
 - 170 M EUR déjà sécurisés au S1-13
- 600 M EUR de coûts de transformation sur trois ans
 - 125 M EUR enregistrés au S1-13
- Exemples de projets significatifs :
 - Plan d'optimisation du Siège mis en œuvre à partir du T3-13
 - Réduction d'effectifs au Siège de Rosbank réalisée à fin juillet
 - Transfert des back-offices de produits cotés de SG CIB à Accenture, finalisation attendue au T4-13



POURSUITE DE LA BAISSÉ DU COÛT DU RISQUE

■ Réseaux France

- Baisse sur les entreprises de taille moyenne
- Stable à un niveau bas sur la clientèle de particuliers
- Renforcement des provisions collectives sur la clientèle commerciale

■ Réseaux Internationaux

- Stabilité globale
- Baisse en République tchèque, normalisation en Russie
- Niveau toujours élevé en Europe centrale et orientale

■ Services Financiers Spécialisés

- Globalement stable

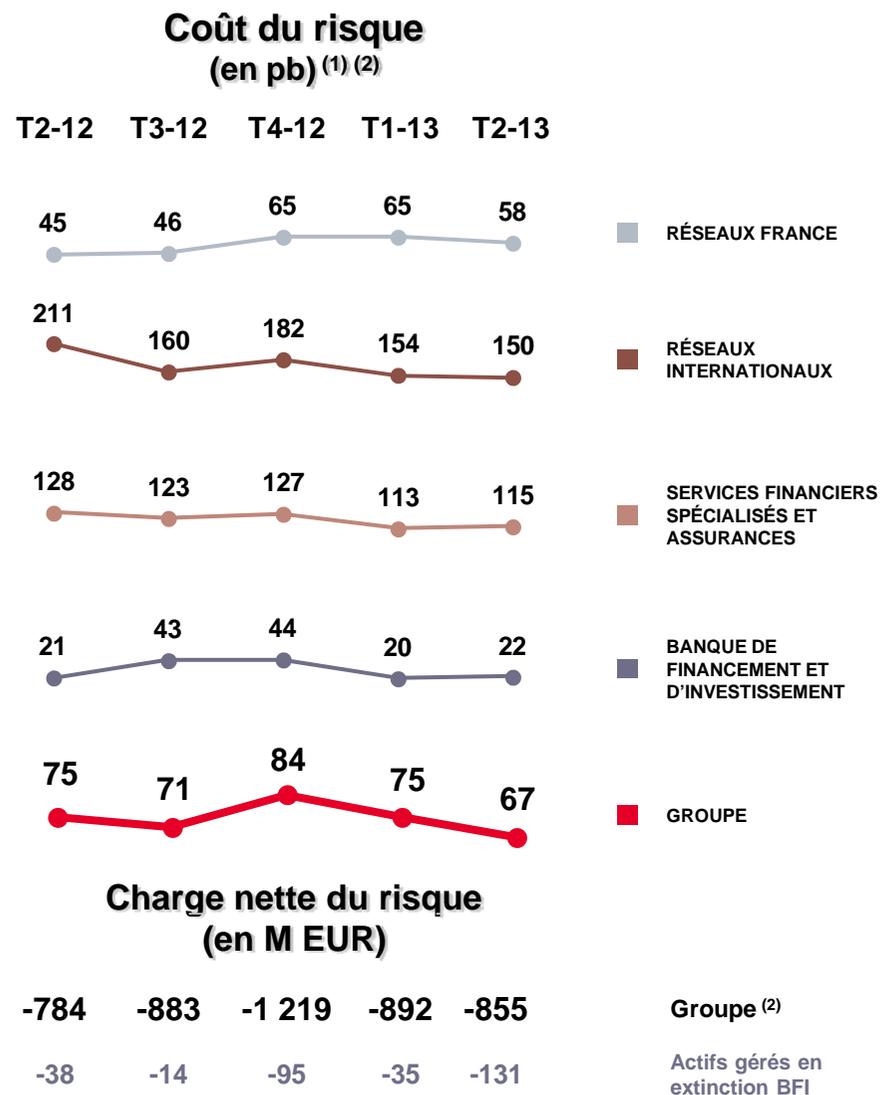
■ Banque de Financement et d'Investissement

- Niveau bas confirmant la qualité du portefeuille de crédit

↳ Taux de couverture des créances douteuses du Groupe, hors actifs gérés en extinction : 78%

(1) Hors provisions pour litiges. Encours en début de période. Calcul annualisé.

(2) Hors actifs gérés en extinction de la BFI.



RÉSULTATS CONSOLIDÉS

- Produit net bancaire⁽¹⁾ : 6,2 Md EUR au T2-13
 - Bon niveau de revenus, soutenu par la contribution solide des Réseaux France et de la Banque de Financement et d'Investissement
 - Impact limité de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre : +53 M EUR

- Hausse modérée des frais de gestion, en lien avec la croissance des métiers et les coûts de transformation
 - Coefficient d'exploitation⁽¹⁾ -2,6 points /T2-12

- Résultat net part du Groupe⁽¹⁾ : 1 117 M EUR
 - Résultat net part du Groupe comptable : 955 M EUR

Résultats du Groupe (en M EUR)

En M EUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	6 272	6 233	-0,6%	+4,4%*	12 583	11 321	-10,0%	-6,3%*
<i>Produit Net Bancaire (1)</i>	6 032	6 169	+2,3%	-	12 807	12 376	-3,4%	-
Frais de gestion	(3 982)	(3 908)	-1,9%	+2,8%*	(8 311)	(7 975)	-4,0%	+0,1%*
Résultat brut d'exploitation	2 290	2 325	+1,5%	+7,1%*	4 272	3 346	-21,7%	-18,7%*
Coût net du risque	(822)	(986)	+20,0%	+31,4%*	(1 724)	(1 913)	+11,0%	+24,3%*
Résultat d'exploitation	1 468	1 339	-8,8%	-5,6%*	2 548	1 433	-43,8%	-44,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(22)	0	n/s	n/s*	(7)	448	n/s	n/s*
Résultat net part du Groupe comptable	436	955	x 2,2	x 2,1*	1 171	1 319	+12,6%	+4,5%*
<i>Résultat net part du Groupe (1)</i>	805	1 117	+38,7%	-	1 959	1 958	-0,0%	-
Coefficient d'exploitation (1)	65,8%	63,2%			64,7%	64,2%		
ROTE Groupe (après impôt)	4,2%	9,9%			6,0%	6,6%		

* Variations à périmètre et change constants

(1) Hors actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents : détails p. 32



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES METIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

PERFORMANCE SOLIDE DANS UN ENVIRONNEMENT ÉCONOMIQUE DIFFICILE

■ Activité commerciale résiliente

- Croissance dynamique des encours de dépôts sur la clientèle de particuliers et d'entreprises: **+9,8% /T2-12**
- Encours de crédits stables
- Ratio Crédits / Dépôts de **114%**
- Nombre record d'ouvertures de comptes pour Boursorama au T2-13

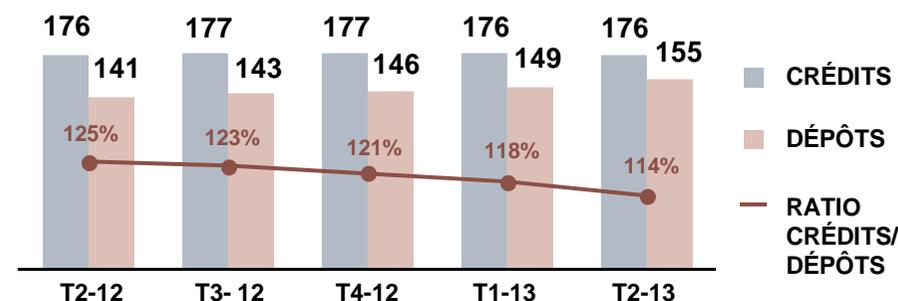
■ Hausse des revenus : **+3,0%⁽¹⁾ /T2-12, +0,8 %⁽¹⁾ /S1-12**

- Progression de la marge d'intérêt **+1,9%⁽¹⁾ /T2-12, +1,1%⁽¹⁾ /S1-12**
- Commissions en hausse de **+4,4% /T2-12, stables /S1-12**

■ Hausse marquée du résultat brut d'exploitation : **+5,3%⁽¹⁾ /T2-12**

■ Coefficient d'exploitation⁽¹⁾ en baisse : **-0,8 point /T2-12**

Crédits et dépôts (en Md EUR)



Résultats des Réseaux France

En MEUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	2 037	2 069	+1,6%	+3,0%(1)	4 083	4 084	+0,0%	+0,8%(1)
Frais de gestion	(1 277)	(1 298)	+1,6%		(2 624)	(2 608)	-0,6%	
Résultat brut d'exploitation	760	771	+1,4%	+5,3%(1)	1 459	1 476	+1,2%	+3,3%(1)
Coût net du risque	(212)	(274)	+29,2%		(415)	(575)	+38,6%	
Résultat d'exploitation	548	497	-9,3%		1 044	901	-13,7%	
Résultat net part du Groupe	360	319	-11,4%		686	575	-16,2%	
Coefficient d'exploitation	62,7%	62,7%			64,3%	63,9%		
Coefficient d'exploitation (1)	63,3%	62,5%			64,6%	63,7%		

(1) Hors PEL/CEL

PLATEFORME DE BANQUE D'AFFAIRES POUR LES PME/ETI UNIQUE EN FRANCE

- MCIB est la coentreprise entre les Réseaux France et SG CIB offrant un haut potentiel de ventes croisées dans le Groupe
- Présence forte sur le segment des PME/ETI en France
 - Offre de banque de financement et d'investissement : M&A, émissions, financement d'acquisitions, LBO et Capital Développement
 - Dédiée aux entreprises françaises à l'exception des grands groupes
 - 80 collaborateurs avec une présence régionale forte
- Assiste les PME/ETI dans la diversification de leurs sources de financement et dans l'accès aux marchés de capitaux
 - Leader sur les introductions en bourse, notamment dans les secteurs Biotech, Medtech, et Greentech
 - Innovation avec le lancement du marché des placements privés de dette en France (« EuroPP »)
- 125 M EUR de PNB⁽¹⁾ en 2012

Placements Privés



ALTRAN



IPOs et Levée de fonds



M&A



Capital Développement

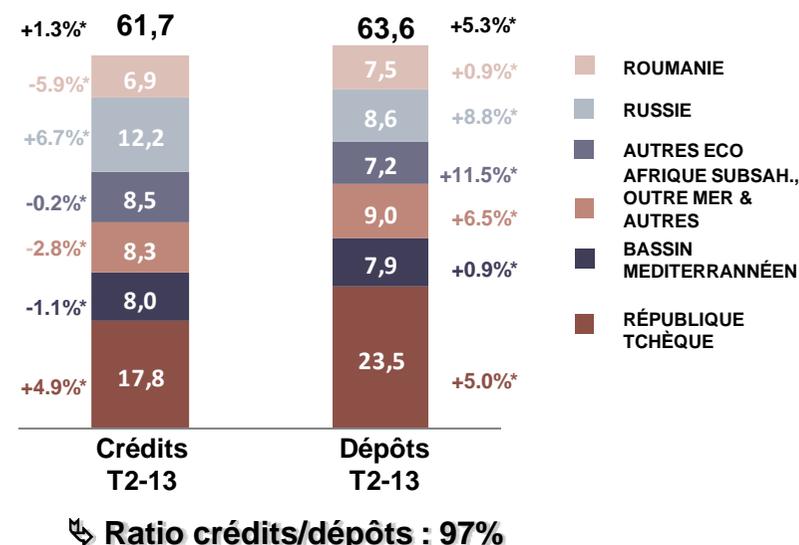


(1) Données analytiques. Montant représentant les revenus totaux de la coentreprise

POURSUITE DE L'ADAPTATION

- Encours de dépôts en hausse de +5,3%* /T2-12
Forte progression des crédits aux particuliers +8,3%*
- Légère hausse du PNB (+1,6%*) dans un contexte de taux bas et de croissance économique ralentie
- Poursuite des efforts sur les coûts : -0,6%* /T2-12
- République tchèque : contribution résiliente au résultat net part du Groupe à 60 M EUR
 - Croissance solide des crédits (+4,9%*) et des dépôts (+5,0%*) limitant l'impact de la faiblesse de la marge sur dépôts
 - Contrôle strict des coûts
- Autres ECO : poursuite de la forte collecte de dépôts
- Bassin méditerranéen et Afrique subsaharienne :
 - Activité commerciale dynamique sur le segment des particuliers
 - Poursuite de l'expansion du réseau : +37 ouvertures supplémentaires / fin Juin 2012

Décomposition des encours de crédits et dépôts (en Md EUR – variation vs. T2-12 en %*)



Résultats des Réseaux Internationaux

En MEUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	1 239	1 100	-11,2%	+1,6%*	2 465	2 231	-9,5%	+0,2%*
Frais de gestion	(758)	(662)	-12,7%	-0,6%*	(1 516)	(1 360)	-10,3%	-0,0%*
Résultat brut d'exploitation	481	438	-8,9%	+5,0%*	949	871	-8,2%	+0,5%*
Coût net du risque	(360)	(279)	-22,5%	-4,6%*	(710)	(552)	-22,3%	+0,7%*
Résultat d'exploitation	121	159	+31,4%	+25,7%*	239	319	+33,5%	+0,3%*
Résultat net part du Groupe	(231)	59	n/s	n/s	(186)	138	n/s	n/s
Coefficient d'exploitation	61,2%	60,2%			61,5%	61,0%		

* Variations à périmètre et change constants (cession notamment de Geniki en Grèce et NSGB en Egypte)

POURSUITE DE L'ADAPTATION

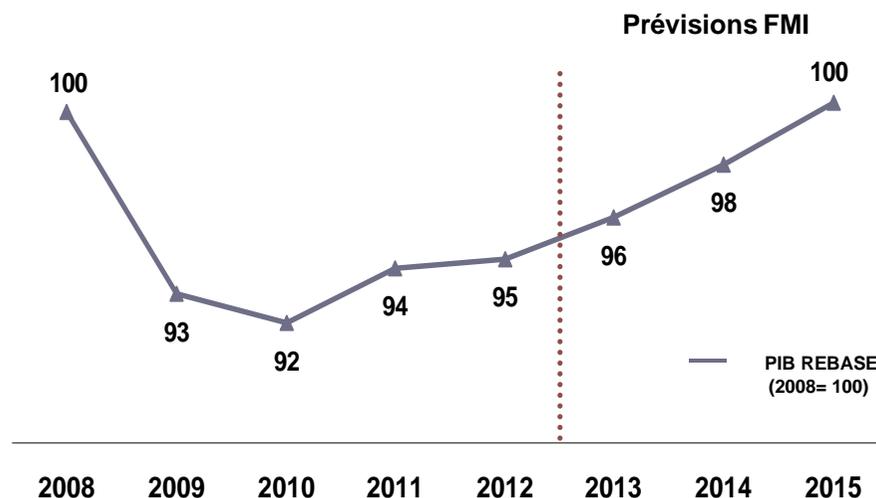
- SG Russie : des résultats encourageants
 - Solide croissance des encours de crédits et de dépôts à la clientèle des particuliers (respectivement +16%* et 12%* /fin juin 2012)
 - Bon développement de l'activité avec les entreprises
 - Maintien d'un contrôle des coûts strict

- Roumanie : BRD en bonne position pour profiter de la reprise économique
 - Retour à l'équilibre au T2-13
 - 1^{er} par le réseau, position de leader sur des marchés clés
 - Hausse du PIB roumain attendue à +2% en 2014, soutenant un retour progressif de la croissance du PNB
 - Parmi les meilleures efficacités opérationnelles du secteur : coefficient d'exploitation de 52% au T2-13
 - Poursuite de la normalisation du coût du risque

Résultats SG Russie ^{(1), (2)} (in M EUR)

En M EUR	T2-12	T2-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation
Produit net bancaire	325	327	+5.2%*	638	661	+10.4%*
Frais de gestion	(239)	(226)	+0.7%*	(489)	(457)	-0.9%*
Résultat brut d'exploitation	86	101	+17.4%*	148	204	+48.1%*
Coût net du risque	(82)	(61)	-28,7%*	(145)	(102)	-29.1%*
Résultat d'exploitation	5	40	n/s	3	101	n/s
Résultat net part du Groupe	2	26	n/s	4	65	n/s
Coefficient d'exploitation	73,5%	69,0%		76,8%	69,1%	

Roumanie : Croissance du PIB (%)



* Variations à périmètre et change constants

(1) Contributions de Rosbank, Delta Credit Bank, Rusfinance Bank, Société Générale Insurance, ALD Automotive, et de leurs filiales consolidées aux résultats nets part du Groupe des métiers

(2) Hors dépréciation de goodwill en 2012

ASSURANCES : POURSUITE DE LA CROISSANCE EN PARTENARIAT AVEC LES RÉSEAUX

- France : développement solide de l'activité
 - Vie : encours en hausse de +5,1%* /T2-12
 - Prévoyance et Dommages : activité dynamique, primes en progression de +11,8%* /T2-12
 - Offre de produits récompensée pour sa qualité et son innovation
- International : forte dynamique de croissance
 - Prévoyance : primes en hausse de +75,7%* /T2-12, portées par l'activité en Russie et en Pologne
 - Dommages : primes doublées /T2-12
- Résultat net part du Groupe : 81 M EUR, +8,0% /T2-12, coefficient d'exploitation faible

Récompenses Assurance en France



Assurance Vie



Assurance Vie



Complémentaire santé

Résultats Assurances

En M EUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	170	185	+8,8%	+8,9%*	337	368	+9,2%	+10,3%*
Frais de gestion	(63)	(69)	+9,5%	+9,5%*	(128)	(136)	+6,3%	+6,3%*
Résultat brut d'exploitation	107	116	+8,4%	+8,5%*	209	232	+11,0%	+12,7%*
Résultat d'exploitation	107	116	+8,4%	+8,5%*	209	232	+11,0%	+12,7%*
Résultat net part du Groupe	75	81	+8,0%	+9,5%*	148	161	+8,8%	+11,8%*
Coefficient d'exploitation	37,1%	37,3%			38,0%	37,0%		

* Variations à périmètre et change constants

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS : HAUSSE DE LA RENTABILITÉ

- ALD Automotive⁽¹⁾ : performance record
 - Croissance dynamique de la flotte de véhicules (+5,2%⁽²⁾/T2-12)
 - Succès de la stratégie de partenariats avec des constructeurs
 - Gestion maîtrisée des valeurs résiduelles
- Financement d'équipements professionnels : positions reconnues
 - Leader sur les programmes de financements internationaux (« *vendors programmes* »)
 - Origination concentrée sur des contrats à marge élevée
- Crédit à la consommation : redressement confirmé
 - Nouveaux partenariats en France et en Allemagne
 - Amélioration du couple risque/rentabilité
- 1,1 Md EUR d'initiatives de financement externe supplémentaires au T2-13, via ALD principalement
- Allocation de capital stable depuis 2009
- Résultat net part du Groupe : 116 M EUR, +26,1% /T2-12, ROE de 13% au T2-13

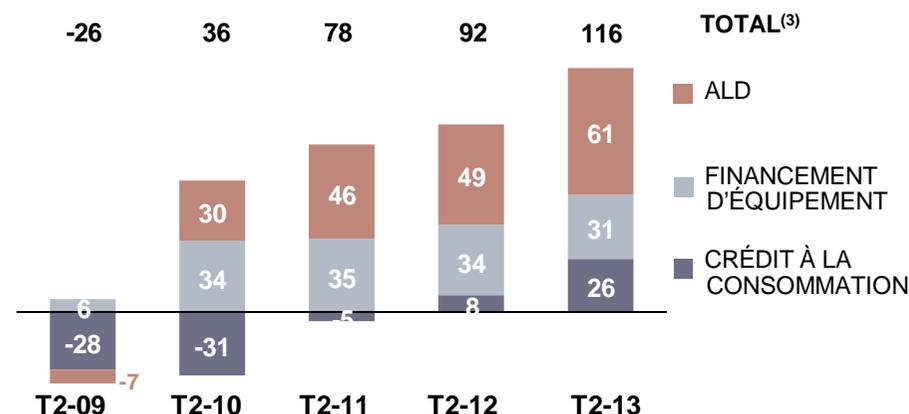
* Variations à périmètre et change constants

(1) ALD Automotive : location longue durée et gestion de flottes de véhicules

(2) A isopérimètre

(3) Y compris location et gestion de parcs informatiques et résultat non affecté

Résultat net part du Groupe des métiers (en M EUR)



Résultats des Services Financiers Spécialisés

En M EUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	707	706	-0,1%	+0,6%*	1 389	1 391	+0,1%	+0,6%*
Frais de gestion	(390)	(390)	-0,0%	+1,8%*	(780)	(765)	-1,9%	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	317	316	-0,3%	-1,0%*	609	626	+2,8%	+1,5%*
Coût net du risque	(168)	(153)	-8,9%	-7,8%*	(334)	(308)	-7,8%	-5,8%*
Résultat d'exploitation	149	163	+9,4%	+6,8%*	275	318	+15,6%	+10,1%*
Résultat net part du Groupe	92	116	+26,1%	+24,4%*	182	228	+25,3%	+22,9%*
Coefficient d'exploitation	55,2%	55,2%			56,2%	55,0%		

SOLIDE PERFORMANCE DES MÉTIERS CŒUR : PNB +20% /T2-12 ; SOUS-JACENT +15%⁽¹⁾

- **Actions : PNB +42% /T2-12 ; sous-jacent +38%⁽¹⁾**
 - Revenus solides sur les produits de flux en Asie
 - Activité commerciale soutenue sur les produits structurés en Europe et en Asie
 - Bonne performance sur le cash actions
- **Taux, changes et matières premières : PNB +9% /T2-12 ; sous-jacent +17%⁽¹⁾**
 - Demande croissante de produits structurés de la part des particuliers et des institutionnels
 - Résilience des activités de crédit, taux et matières premières
- **Financement et Conseil : PNB +7% /T2-12 ; sous-jacent -7%⁽¹⁾**
 - Bonne performance des financements de ressources naturelles et d'infrastructures
 - Franchise DCM solide : 3^e sur les « Emissions obligataires Corporate en euros »⁽²⁾, 1^{er} sur les « Emissions obligataires en euros des Institutions Financières »⁽²⁾
 - Hausse de l'activité ECM tirée par des placements de blocs

Récompenses & Classements

(à fin juin 2013)



Top 5 Dealer Overall
 #1 in OTC single-stock equity options
 #1 in Euro Repo
 #2 in Euro Swaptions
 #4 in Euro Rates



“Energy Finance House of the Year”
 “Base Metals House of the Year”
 “Structured Products House of the Year”



#1 All categories
 #1 Equity products
 #1 Interest rate products
 #2 Currency products



#1 Global Strategy
 #1 Multi Asset Research



“Best Overall Commodity Finance Bank”
 “Best Commodity Finance Bank in North America”
 “Best Energy Finance Bank”

Transactions de référence au T2-13

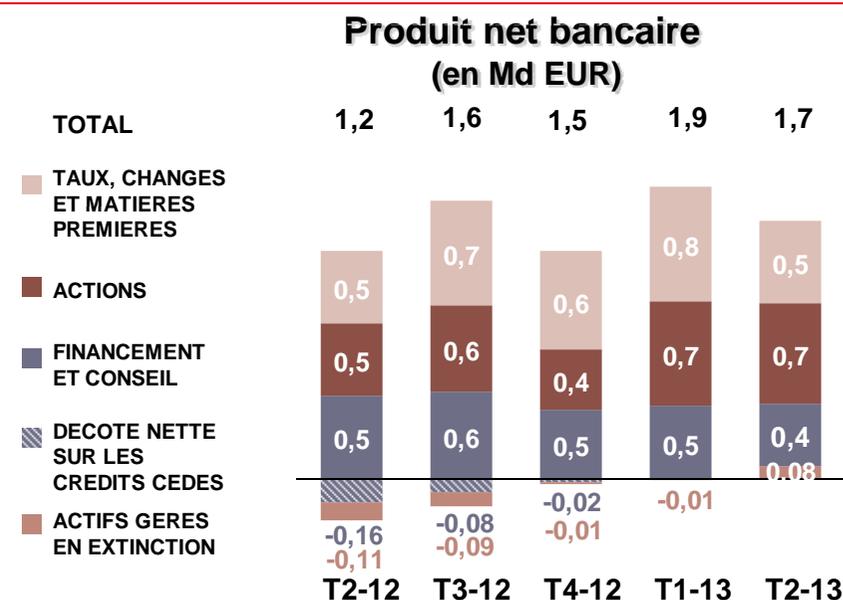
 Ministry of Finance <i>(Cambambe hydroelectric power station)</i> Multisource Export Credit EUR 559,500,000 - HERMES Export Credit - CESCE Export Credit - MIGA Covered Facility Mandated Lead Arranger ANGOLA 2013	 Axa PE & Fosun Cash Tender Offer on Club Méditerranée shares EUR 677,000,000 Exclusive Financial Advisor FRANCE 2013	 Sinopec Corp Senior Unsecured Notes USD 3,500,000,000 Joint Lead Manager Joint Bookrunner HONG KONG 2013	 BARCLAYS Infrastructure Funds Public-Private Partnership 5 High Schools Loiret EUR 86,000,000 Mandated Lead Arranger Bookrunner Swap Bank Agent FRANCE 2013
--	---	--	--

(1) Hors CVA/DVA (-80 M EUR sur Actions, -41 M EUR sur Taux, Changes et Matières premières et +15 M EUR sur F&C), gain sur la cession de créances Lehman (+98 M EUR sur Actions) et perte sur un litige fiscal (-109 M EUR sur F&C) au T2-13 ; hors décote sur crédits cédés (-159 M EUR sur F&C) au T2-12

(2) Source IFR, à fin juin 2013

FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT NET

- Revenus : 1 688 M EUR, +38% /T2-12
 - Activités pérennes : 1 604 M EUR, +20% /T2-12
- Coefficient d'exploitation maintenu bas à 61%
- Impact limité des actifs gérés en extinction : résultat avant impôt -60 M EUR
 - Valeur nette comptable des actifs « Non Investment Grade » de 1,5 Md EUR à fin juillet, réduite de moitié depuis fin 2012
- Résultat net part du Groupe : 374 M EUR au T2-13
- ROE Bâle 3 au S1-13 : total 13%⁽¹⁾ ;
 Activités pérennes : 18%⁽¹⁾



Résultats de la Banque de Financement et d'Investissement

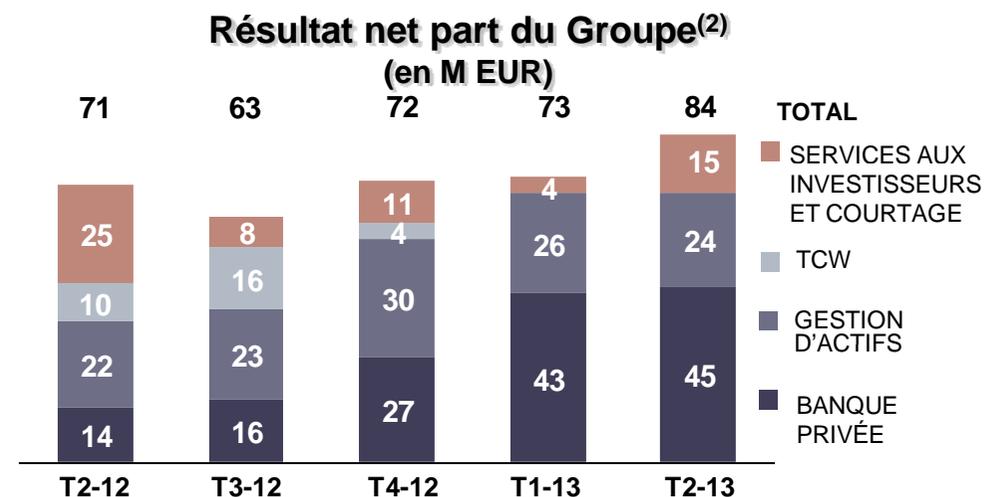
En M EUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	1 223	1 688	+38,0%	+42,0%*	3 090	3 592	+16,2%	+18,4%*
Frais de gestion	(1 005)	(1 025)	+2,0%	+3,9%*	(2 225)	(2 186)	-1,8%	-0,4%*
Résultat brut d'exploitation	218	663	x 3,0	x 3,3*	865	1 406	+62,5%	+67,6%*
Coût net du risque	(84)	(180)	x 2,1	x 2,1	(237)	(254)	+7,2%	+7,2%*
Résultat d'exploitation	134	483	x 3,6	x 4,1	628	1 152	+83,4%	+91,4%*
Résultat net part du Groupe	131	374	x 2,9	x 3,1	482	868	+80,1%	+87,1%*
Coefficient d'exploitation	82,2%	60,7%			72,0%	60,9%		

(1) Capitaux normatifs alloués à 10%

* A périmètre et change constants

AMÉLIORATION DE LA CONTRIBUTION AUX RÉSULTATS DU GROUPE

- Banque Privée
 - Actifs sous gestion à 84,5 Md EUR
 - Revenus en hausse de +25,7%⁽¹⁾ /T2-12 tirés par une activité client dynamique
- Services aux Investisseurs
 - Revenues stables /T2-12
 - Actifs en conservation (+7%) et actifs administrés (+15%) /T2-12
- Courtage
 - Stabilisation du PNB au niveau du T1-13, restructuration en cours
 - Frais de gestion maîtrisés : -5,9%* /T2-12
- Gestion d'actifs
 - Amundi : contribution de 27 M EUR
- Résultat net part du Groupe : 84 M EUR, +18,3%⁽²⁾ /T2-12



Résultats de Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs

En M EUR	T2-12	T2-13	Variation		S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	533	501	-6,0%	+10,5%*	1 086	958	-11,8%	+3,7%*
Frais de gestion	(472)	(421)	-10,8%	+2,7%*	(956)	(818)	-14,4%	+0,5%*
Résultat brut d'exploitation	61	80	+31,1%	+83,3%*	130	140	+7,7%	+27,1%*
Coût net du risque	1	(4)	n/s	n/s*	(7)	(2)	-71,4%	-71,4%*
Résultat d'exploitation	62	76	+22,6%	+70,4%*	123	138	+12,2%	+33,8%*
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	25	27	+8,0%	+8,0%*	61	53	-13,1%	-13,1%*
Résultat net part du Groupe	(129)	84	n/s	n/s*	(48)	157	n/s	n/s*
Coefficient d'exploitation	88,6%	84,0%			88,0%	85,4%		

* Variations à périmètre et change constants

(1) Hors perte opérationnelle en Asie au T2-12 pour -9M EUR

(2) Hors dépréciation d'écarts d'acquisition de -200 M EUR au T2-12 et -380 M EUR au T4-12

HORS PÔLES⁽¹⁾

- Impact de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre :
 - +53 M EUR avant impôt et +35 M EUR après impôt au T2-13
- RBE sous-jacent⁽²⁾ : -145 M EUR au T2-13 et -446 M EUR au S1-13
- Coût du risque intégrant un complément de provision pour litiges de -100 M EUR

Résultats du Hors Pôles (en M EUR)

	T2-12	T2-13	S1-12	S1-13
Produit net bancaire	363	(16)	133	(1 303)
Frais de gestion	(17)	(43)	(82)	(102)
Résultat brut d'exploitation	346	(59)	51	(1 405)
Coût net du risque	1	(96)	(21)	(222)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(28)	1	(15)	442
Résultat net part du Groupe	138	(78)	(93)	(808)

(1) Le Hors Pôles inclut :

- le portefeuille immobilier du Groupe, les bureaux et autres locaux,
- le portefeuille de participations industrielles et bancaires,
- les fonctions de centrale financière du Groupe, certains coûts relatifs aux projets transversaux et certains coûts corporate non refacturés.

(2) Hors réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre (+53 M EUR au T2-13 et -992 M EUR au S1-13) et gain sur cession de la participation Piraeus (+33 M EUR au T2-13).

A noter qu'en 2012 le PNB du Hors Pôles incluait l'impact de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre pour +206 M EUR au T2-12 et +25 M EUR au S1-12 et l'impact du rachat de titres hybrides pour +305 M EUR au T2-12.



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

CHIFFRES CLÉS

	en M EUR	T2-13	Var T2/T1	Var T2/T2	S1-13	Var S1/S1
Résultats financiers	Produit net bancaire	6 233	+22,5%	-0,6%	11 321	-10,0%
	Frais de gestion	(3 908)	-3,9%	-1,9%	(7 975)	-4,0%
	Coût net du risque	(986)	+6,4%	+20,0%	(1 913)	+11,0%
	Résultat net part du Groupe	955	x 2,6	x 2,2	1 319	+12,6%
	ROE	8,4%			5,6%	
	ROE **	10,0%			8,7%	
	ROTE	9,9%			6,6%	
	ROTE**	11,7%			10,2%	
Performance par action	Bénéfice net par action	1,15 EUR			1,53 EUR	
	ANTA (Actif Net Tangible par Action)	48,39 EUR				
	ANA (Actif Net par Action)	56,43 EUR				
Génération de capital	Ratio Core Tier 1 (Bâle 2.5)	11,1%	+56 pb	+124 pb		
	Ratio Tier 1 (Bâle 2.5)	12,7%	+33 pb	+112 pb		
	Ratio Core Tier 1 (Bâle 3)	9,4%	+73 pb			
Ressources rares	Ratio crédits / dépôts*	111%	-6 pts	-11 pts		
	RWA (Bâle 2.5)	313,8 Md EUR	-2,0%	-8,4%		
	RWA (Bâle 3)	353,1 Md EUR	-3,7%			

* Cf. notes méthodologiques

** Hors actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents : détails p. 32 et 33



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

TRANSFORMATION EN MARCHÉ : BONS RÉSULTATS ET RENFORCEMENT DU BILAN

- Adaptation des métiers : bons résultats au S1-13
 - Croissance du PNB sous-jacent
 - Dynamique positive dans tous les métiers
 - Gestion disciplinée des risques et portefeuille de crédit de qualité
- Mise en œuvre de mesures de maîtrise des frais de gestion dans l'ensemble du Groupe
- Poursuite du renforcement du bilan et des ratios de capital
 - Ratio de capital Core Tier 1 Bâle 3 (sans phasage) supérieur à 9,5% à fin 2013
 - Poursuite du renforcement de la structure de liquidité du Groupe
 - Ratio de levier Bâle 3 au dessus de 3% à fin 2013, selon notre compréhension des règles CRR / CRD 4

↳ Dynamique de transformation permettant au Groupe d'atteindre un ROE de 10% fin 2015



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE ANNEXES

RÉSULTATS DU 2^E TRIMESTRE ET DU 1^{ER} SEMESTRE 2013

1^{ER} AOUT 2013

SOMMAIRE

Groupe Société Générale

Résultats trimestriels détaillés par pôle	30
Résultats semestriels détaillés par pôle	31
Actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents trimestriels	32
Actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents semestriels	33
Ratios prudentiels Bâle 2.5	34
Ratios prudentiels Bâle 3	35

Risques

Encours pondérés des risques Bâle 2.5	36
Répartition sectorielle des engagements du groupe SG	37
Répartition géographique des engagements du groupe SG	38
Expositions à la dette souveraine GIPE	39
Expositions des filiales d'assurance à la dette souveraine GIPE	40
Expositions au risque non souverain GIPE	41
Évolution des encours de crédit comptables	42
Encours douteux	43
Evolution de la VaR de trading	44

Réseaux France

Évolution du produit net bancaire	45
Encours de dépôts et épargne financière	46
Encours de crédits	47

Réseaux Internationaux

Résultats trimestriels des Réseaux Internationaux par zone géographique	48
Résultats semestriels des Réseaux Internationaux par zone géographique	49
Indicateurs des principales filiales	50

Services Financiers Spécialisés et Assurances

Résultats trimestriels	51
Résultats semestriels	52
Décomposition du PNB par métier et zone géographique	53
Chiffres clés	54

Banque de Financement et d'Investissement

Résultats trimestriels	55
Résultats semestriels	56
Expertises financières reconnues	57
Actifs gérés en extinction - synthèse des expositions	58

Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs

Résultats trimestriels	59
Résultats semestriels	60
Chiffres clés	61

Techniques

Calcul du BNPA	62
Actif net comptable, actif net tangible et ROE	63
Informations complémentaires sur la structure de financement du Groupe	64
Du bilan consolidé au bilan financé	65
Notes méthodologiques	66

RÉSULTATS TRIMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

En M EUR	Réseaux France		Réseaux Internationaux		Services Financiers Spécialisés et Assurances		Banque de Financement et d'Investissement		Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13
	Produit net bancaire	2 037	2 069	1 239	1 100	877	891	1 223	1 688	533	501	363	(16)	6 272
Frais de gestion	(1 277)	(1 298)	(758)	(662)	(453)	(459)	(1 005)	(1 025)	(472)	(421)	(17)	(43)	(3 982)	(3 908)
Résultat brut d'exploitation	760	771	481	438	424	432	218	663	61	80	346	(59)	2 290	2 325
Coût net du risque	(212)	(274)	(360)	(279)	(168)	(153)	(84)	(180)	1	(4)	1	(96)	(822)	(986)
Résultat d'exploitation	548	497	121	159	256	279	134	483	62	76	347	(155)	1 468	1 339
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	1	(3)	0	(2)	(1)	3	(1)	8	0	(28)	1	(22)	0
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	2	1	0	3	(10)	6	0	0	25	27	(3)	0	14	37
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	(250)	0	0	0	0	0	(200)	0	0	0	(450)	0
Charge fiscale	(187)	(179)	(27)	(35)	(74)	(83)	(2)	(105)	(22)	(19)	(129)	115	(441)	(306)
Résultat net	363	320	(159)	127	170	201	135	377	(127)	84	187	(39)	569	1 070
Dont participations ne donnant pas le contrôle	3	1	72	68	3	4	4	3	2	0	49	39	133	115
Résultat net part du Groupe	360	319	(231)	59	167	197	131	374	(129)	84	138	(78)	436	955
Fonds propres normatifs moyens	8 370	8 693	5 213	4 469	5 176	5 140	12 020	9 301	1 856	1 728	9 302*	12 430*	41 937	41 761
ROE Groupe (après impôt)													3,5%	8,4%

* Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles

RÉSULTATS SEMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

En M EUR	Réseaux France		Réseaux Internationaux		Banque de Financement et d'Investissement		Services Financiers Spécialisés et Assurances		Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13
Produit net bancaire	4 083	4 084	2 465	2 231	3 090	3 592	1 726	1 759	1 086	958	133	(1 303)	12 583	11 321
Frais de gestion	(2 624)	(2 608)	(1 516)	(1 360)	(2 225)	(2 186)	(908)	(901)	(956)	(818)	(82)	(102)	(8 311)	(7 975)
Résultat brut d'exploitation	1 459	1 476	949	871	865	1 406	818	858	130	140	51	(1 405)	4 272	3 346
Coût net du risque	(415)	(575)	(710)	(552)	(237)	(254)	(334)	(308)	(7)	(2)	(21)	(222)	(1 724)	(1 913)
Résultat d'exploitation	1 044	901	239	319	628	1 152	484	550	123	138	30	(1 627)	2 548	1 433
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	(3)	3	3	3	(2)	(1)	10	1	(15)	442	(7)	448
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	4	3	2	6	0	0	(7)	12	61	53	1	2	61	76
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	(250)	0	0	0	0	0	(200)	0	0	0	(450)	0
Charge fiscale	(356)	(324)	(52)	(71)	(140)	(280)	(138)	(164)	(40)	(34)	(15)	448	(741)	(425)
Résultat net	692	580	(64)	257	491	875	337	397	(46)	158	1	(735)	1 411	1 532
Dont participations ne donnant pas le contrôle	6	5	122	119	9	7	7	8	2	1	94	73	240	213
Résultat net part du Groupe	686	575	(186)	138	482	868	330	389	(48)	157	(93)	(808)	1 171	1 319
Fonds propres normatifs moyens	8 450	8 693	5 182	4 774	12 121	9 473	5 188	5 126	1 838	1 718	8 994*	11 750*	41 769	41 530
ROE Groupe (après impôt)													4,9%	5,6%

* Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles

ACTIFS GÉRÉS EN EXTINCTION, ÉLÉMENTS NON ÉCONOMIQUES ET NON RÉCURRENTS

T2-13	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	84	(12)		(131)	(42)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre	53				35	Hors Pôles
Provision pour litiges				(100)	(100)	Hors Pôles
Plus-value de cession titres Piraeus	33				21	Hors Pôles
Impact CVA/DVA comptable	(106)				(75)	Banque de Financement et d'Investissement
TOTAL	64				(162)	Groupe

T2-12	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	(112)	(14)	(1)	(38)	(114)	Banque de Financement et d'Investissement
Deleveraging de SG CIB hors Actifs gérés en extinction	(159)				(110)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	206				136	Hors Pôles
Rachat de dette Tier 2	305				195	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(200)		(200)	Banque privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs
Dépréciations et pertes en capital			(26)		(26)	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(250)		(250)	Réseaux internationaux
TOTAL	240				(369)	Groupe

ACTIFS GÉRÉS EN EXTINCTION, ÉLÉMENTS NON ÉCONOMIQUES ET NON RÉCURRENTS

S1-13	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	74	(30)		(166)	(87)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre	(992)				(650)	Hors Pôles
Plus-value de cession NSGB			417		377	Hors Pôles
Ajustement cession TCW			24		21	Hors Pôles
Impact CVA/DVA comptable	(170)				(121)	Banque de Financement et d'Investissement
Provision pour litiges				(200)	(200)	Hors Pôles
Plus-value de cession titres Piraeus	33				21	Hors Pôles
TOTAL	(1 055)				(639)	Groupe
S1-12	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	(169)	(28)	(1)	(153)	(242)	Banque de Financement et d'Investissement
Deleveraging de SG CIB hors Actifs gérés en extinction	(385)				(266)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	25				17	Hors Pôles
Expositions aux titres d'Etat Grec				(23)	(16)	Hors Pôles
Rachat de dette Tier 2	305				195	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(200)		(200)	Banque privée, Gestion d'Actifs et Services
Dépréciations et pertes en capital			(26)		(26)	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(250)		(250)	Réseaux internationaux
TOTAL	(224)				(788)	Groupe

RATIOS PRUDENTIELS BÂLE 2.5

<i>En milliards d'euros</i>	31 mars 13	30 juin 13
Capitaux propres part du Groupe	49,9	49,4
Titres super subordonnés (TSS)*	(5,3)	(4,5)
Titres Subordonnés à Durée Indeterminée (TSDI)*	(1,6)	(1,6)
Dividendes proposés et coupons à verser sur TSS et TSDI	(0,8)	(0,6)
Ecart d'acquisition et incorporels	(7,8)	(7,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,2	3,2
Déductions et retraitements prudentiels	(3,9)	(3,5)
Capital Core Tier 1	33,8	34,9
Fonds propres additionnels de catégorie 1	5,9	5,1
Capital Tier 1	39,8	40,0
Fonds propres de catégorie 2	4,4	5,3
Fonds propres globaux Bâle 2 (Tier 1 + Tier 2)	44,1	45,3
Encours pondérés	320,2	313,8
Ratio Core Tier 1	10,6%	11,1%
Ratio Tier 1	12,4%	12,7%
Ratio Global de solvabilité	13,8%	14,4%

Ratios publiés selon les règles Bâle 2.5 (Bâle 2 intégrant les exigences de la CRD 3)

* Hors primes d'émission sur les TSS et les TSDI

RATIOS PRUDENTIELS BÂLE 3

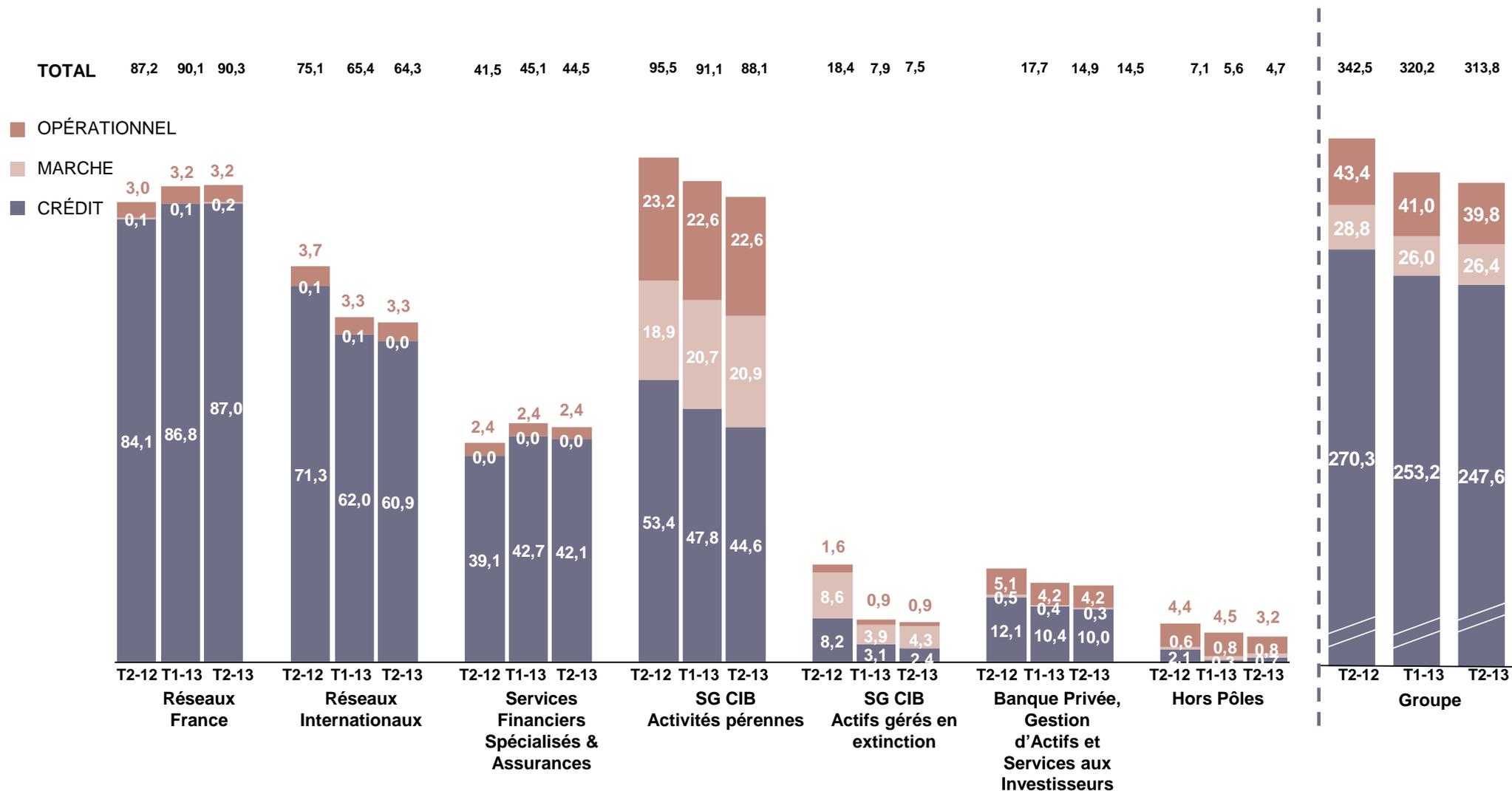
<i>En milliards d'euros</i>	31 mars 13	30 juin 13
Capitaux propres part du Groupe	49,9	49,4
Titres super subordonnés (TSS)*	(5,3)	(4,5)
Titres Subordonnés à Durée Indeterminée (TSDI)*	(1,6)	(1,6)
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides	(0,8)	(0,6)
Ecarts d'acquisition et incorporels	(7,8)	(7,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,2	3,2
Déductions et retraitements prudentiels**	(6,0)	(5,3)
Fonds propres Core Tier One Bâle 3	31,7	33,1
Fonds propres additionnels de catégorie 1	5,1	4,3
Fonds propres Tier One Bâle 3	36,8	37,4
Fonds propres de catégorie 2	6,3	6,9
Fonds propres globaux Bâle 3 (Tier 1 + Tier 2)	43,1	44,3
Encours pondérés Bâle 2.5	320,2	313,8
Encours pondérés supplémentaires	46,5	39,3
Encours pondérés Bâle 3	366,7	353,1
Ratio Core Tier 1 Bâle 3	8,7%	9,4%
Ratio Tier 1 Bâle 3	10,0%	10,6%
Ratio Global Bâle 3	11,8%	12,5%

Ratios basés sur notre compréhension des règles CRR votées le 26 juin.

* Hors primes d'émission sur les TSS et les TSDI

** Déductions sans phasage

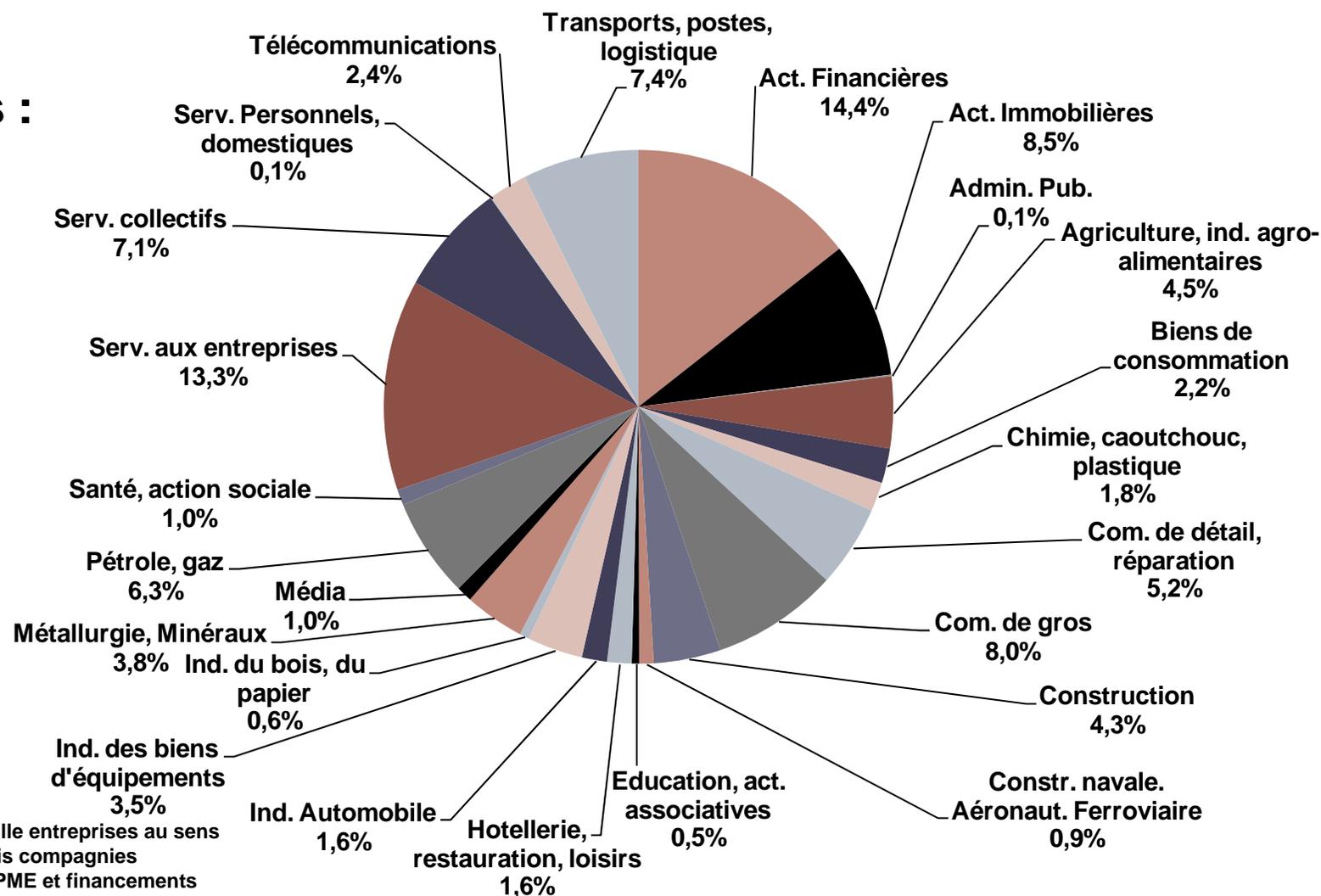
ENCOURS PONDÉRÉS* DES RISQUES BALE 2.5 (CRD3) (en Md EUR)



* Y compris les entités incluses dans le périmètre IFRS 5 jusqu'à leur cession effective

REPARTITION SECTORIELLE DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SG AU 30 JUIN 2013

**EAD Corporates :
262 Md EUR***

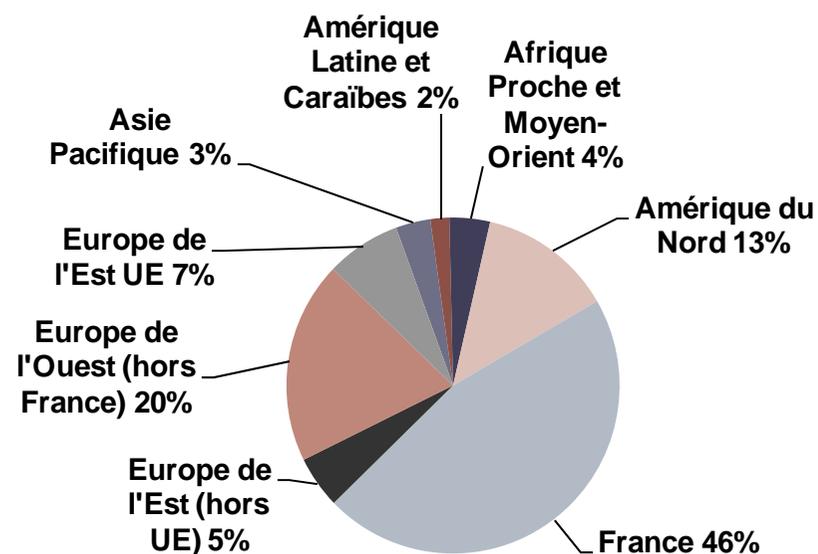


*EAD bilan et hors-bilan du portefeuille entreprises au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et *hedge funds*, PME et financements spécialisés).
Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement, hors immobilisations, titres de participation et comptes de régularisation)

REPARTITION GEOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SG AU 30 JUIN 2013

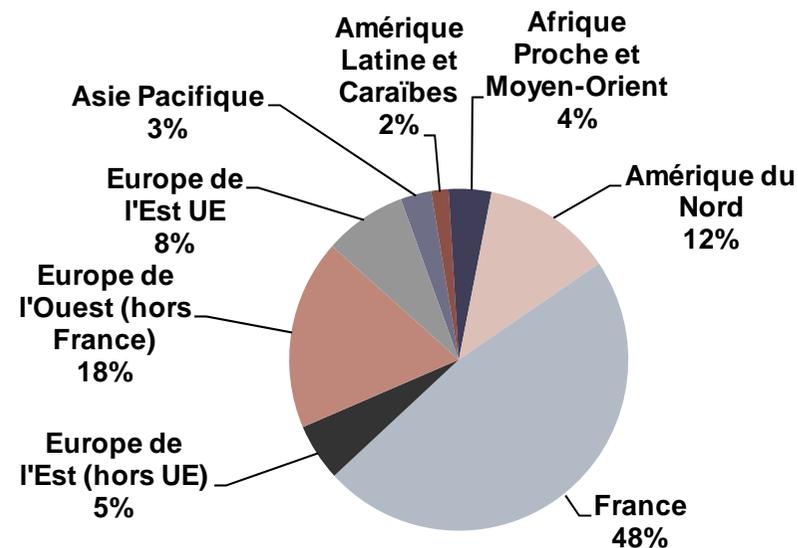
EAD bilan et hors-bilan*

Toutes clientèles confondues : 687 Md EUR



EAD bilan*

Toutes clientèles confondues : 560 Md EUR



* Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement, tous portefeuilles, hors Immobilisations, titres de participation et comptes de régularisation)

EXPOSITIONS A LA DETTE SOUVERAINE GIPE (1)

Expositions nettes⁽²⁾ (en Md EUR)

	30.06.2013			31.03.2013		
	Total	Dont positions en banking	Dont positions en trading	Total	Dont positions en banking	Dont positions en trading
Grèce	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Irlande	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
Italie	2,1	1,0	1,2	1,8	1,2	0,7
Portugal	0,1	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2
Espagne	0,9	0,6	0,3	1,0	0,6	0,4

(1) Méthodologie définie par l'Autorité Bancaire Européenne (ABE) pour les tests de besoins en capital des banques européennes du 3 octobre 2012.

(2) Hors expositions directes sur dérivés,
Banking book, net de provisions au coût amorti ajustés des intérêts courus non échus et surcotes-décotes,
Trading Book, net de positions CDS (différence entre la valeur de marché des positions acheteuses et celle des positions vendeuses),

EXPOSITIONS DES FILIALES D'ASSURANCE A LA DETTE SOUVERAINE GIPE

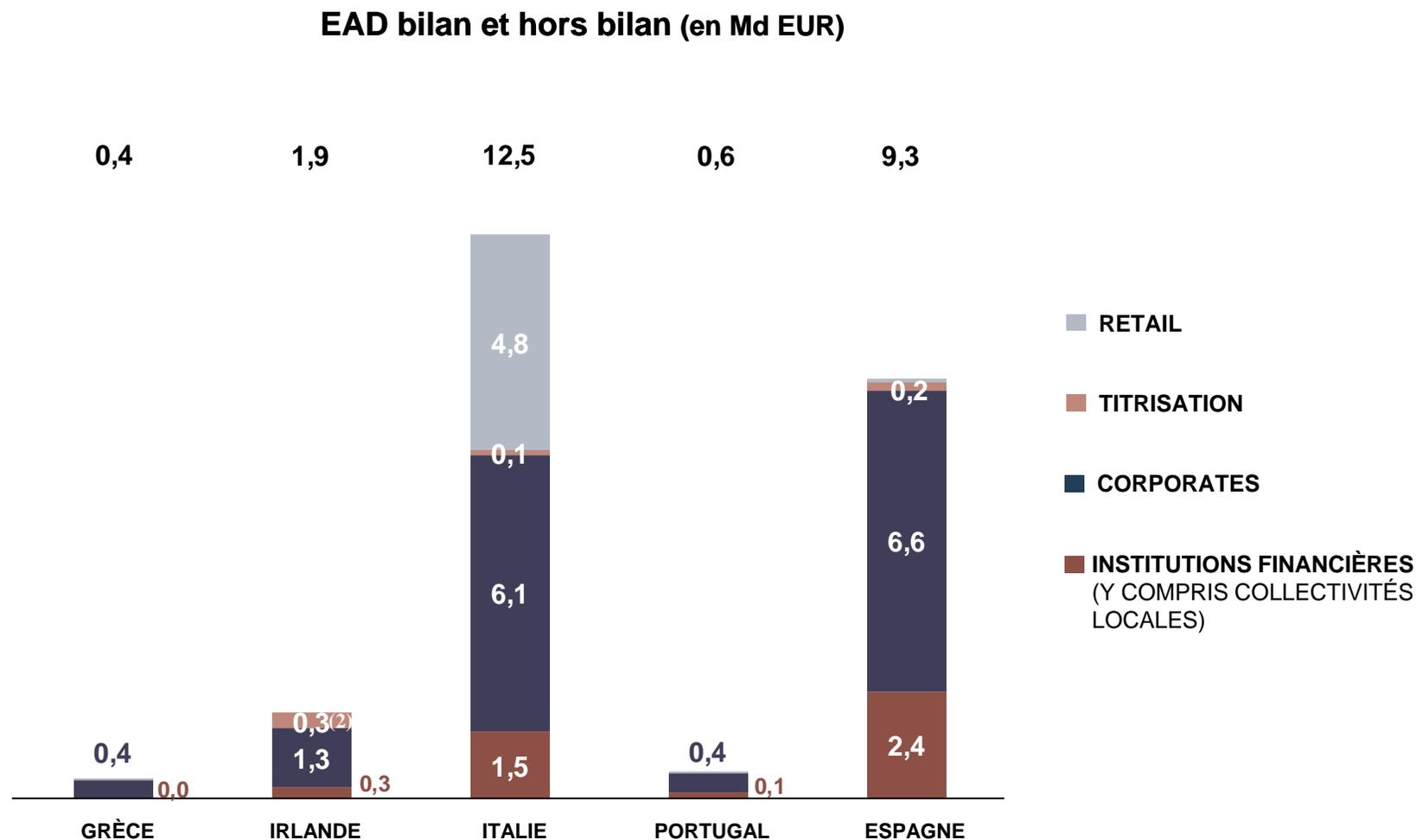
Expositions en banking book (en Md EUR)

	30.06.2013		31.03.2013	
	Expositions brutes (1)	Expositions nettes (2)	Expositions brutes (1)	Expositions nettes (2)
Grèce	0,0	0,0	0,0	0,0
Irlande	0,4	0,0	0,5	0,0
Italie	2,3	0,1	2,3	0,1
Portugal	0,1	0,0	0,1	0,0
Espagne	1,3	0,1	1,3	0,1

(1) Expositions brutes (valeur nette comptable) excluant les titres garantis par l'Etat

(2) Expositions nettes après impôts et règles contractuelles de participation aux bénéfices

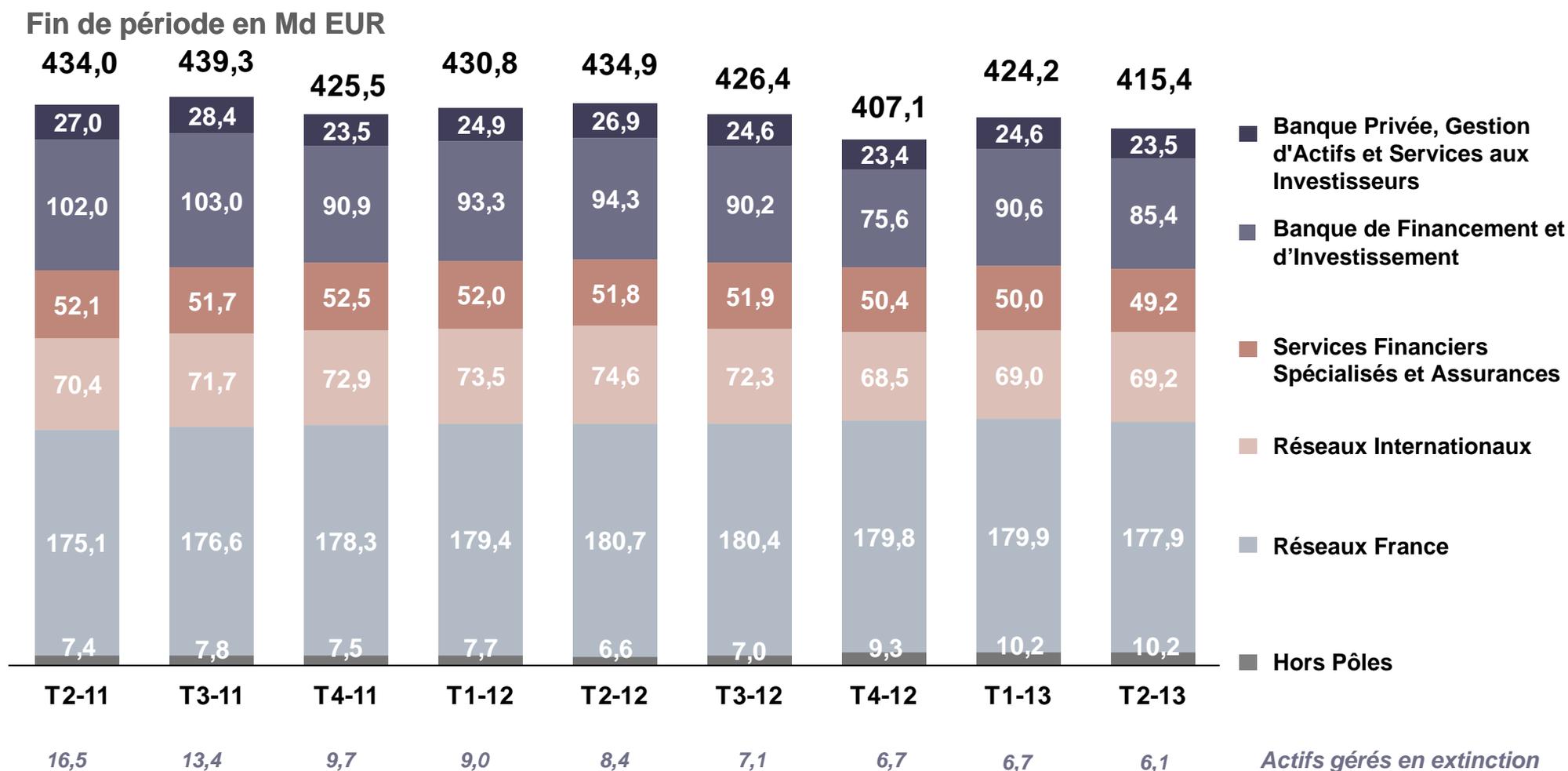
EXPOSITIONS AU RISQUE NON SOUVERAIN GIPE⁽¹⁾



(1) Basé sur la méthodologie ABE de juillet 2011

(2) Exposition à la titrisation en Irlande : exposition GIPE sous-jacente d'environ 5%

ÉVOLUTION DES ENCOURS BRUTS DE CRÉDIT COMPTABLES*



* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit et opérations de location financement et assimilés.
Excluant les entités qui font l'objet d'un reclassement selon la norme IFRS 5, notamment Geniki et TCW à partir du T3-12 ; NSGB au T4-12

ENCOURS DOUTEUX*

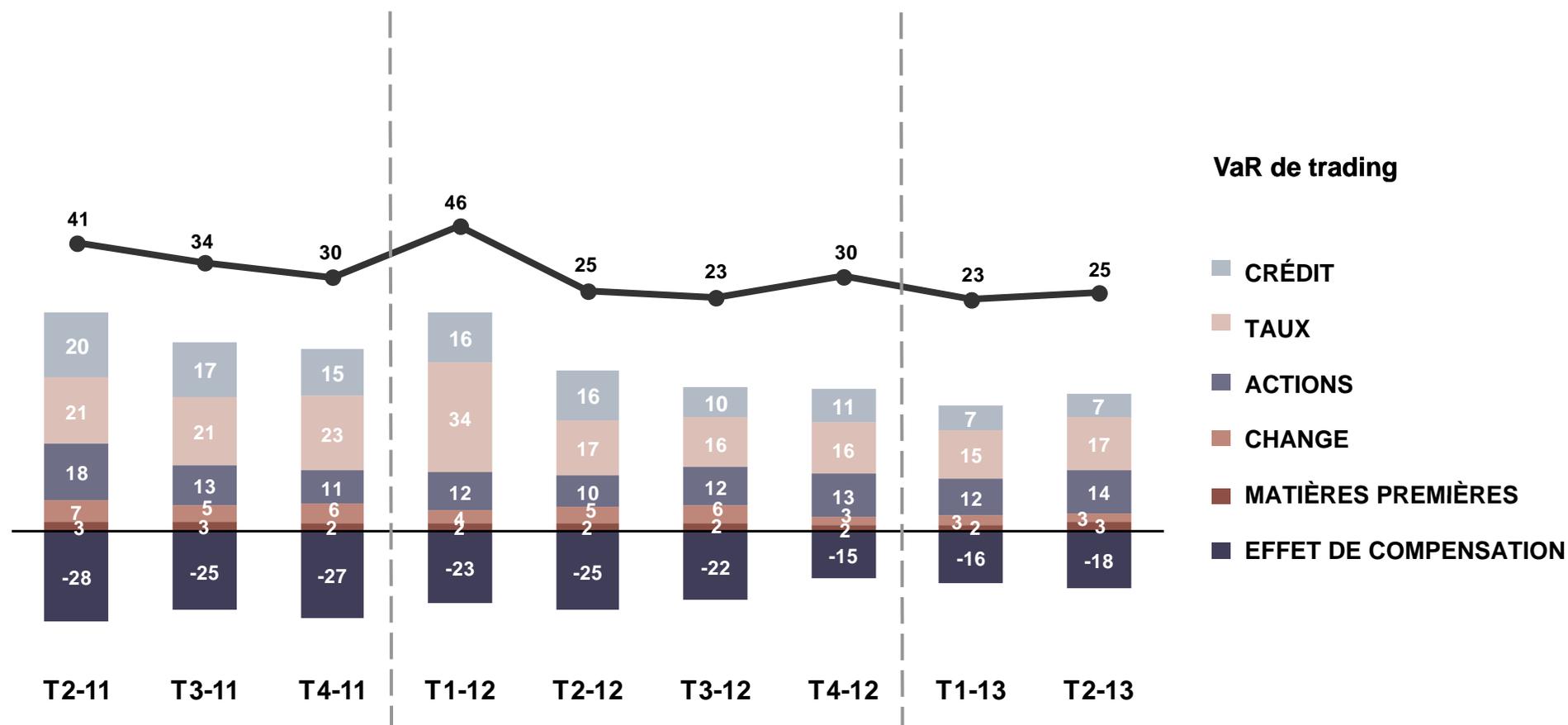
<i>En Md EUR</i>	31/12/2012**	31/03/2013	30/06/2013
Créances brutes en Md EUR*	407,1	424,2	415,4
<i>Créances douteuses en Md EUR</i>	<i>23,7</i>	<i>24,3</i>	<i>24,3</i>
<i>Sûretés relatives aux encours dépréciés en Md EUR</i>	<i>6,1</i>	<i>6,3</i>	<i>6,4</i>
Engagements provisionnables en Md EUR	17,7	18,0	17,8
<i>Taux d'encours douteux</i> Engagements provisionnables / Créances brutes)	4,3%	4,2%	4,3%
Provisions spécifiques en Md EUR	12,5	12,7	12,5
<i>Provisions spécifiques / Engagements provisionnables</i>	71%	71%	70%
Provisions base portefeuille en Md EUR	1,1	1,2	1,3
<i>Taux de couverture des encours douteux</i> (Provisions globales / Engagements provisionnables)	77%	77%	78%

* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit et opérations de location financement et assimilés. Hors actifs gérés en extinction (provisions de 2,5 Md EUR au 30 juin 2013, 2,4 Md EUR au 31 mars 2013, 2,3 Md EUR au 31 déc. 2012)

** Excluant les entités qui font l'objet d'un reclassement selon la norme IFRS 5, notamment : Geniki et TCW à partir du T3-12 ; NSGB au T4-12

ÉVOLUTION DE LA VaR DE TRADING*

Moyenne trimestrielle de la VaR de trading, à 1 jour, 99% (En M EUR)

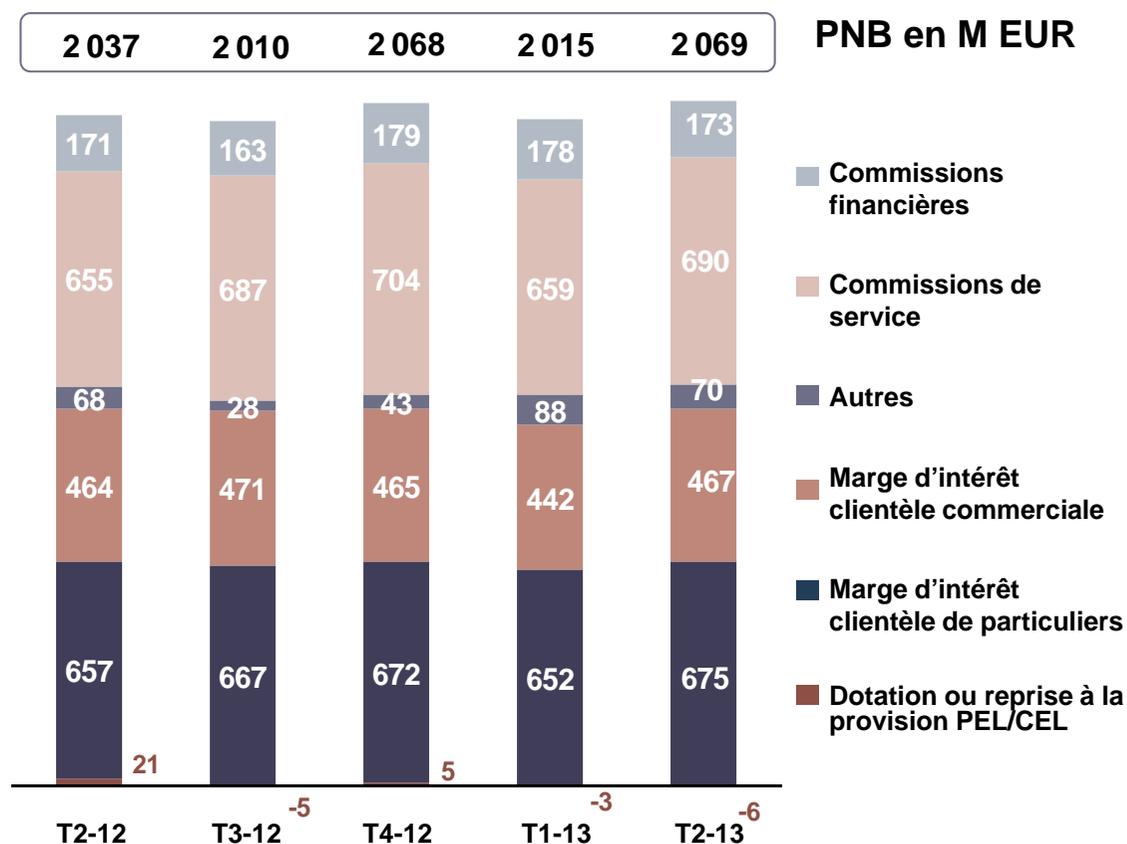


* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables. Il a été procédé au T3-12 à une réaffectation de certains produits Taux et Change dans la décomposition par facteur de risque de la VaR, avec retraitement des données historiques. Cette réaffectation n'est pas un changement de modèle de VaR, et n'a pas d'incidence sur le niveau de VaR global.

ÉVOLUTION DU PRODUIT NET BANCAIRE

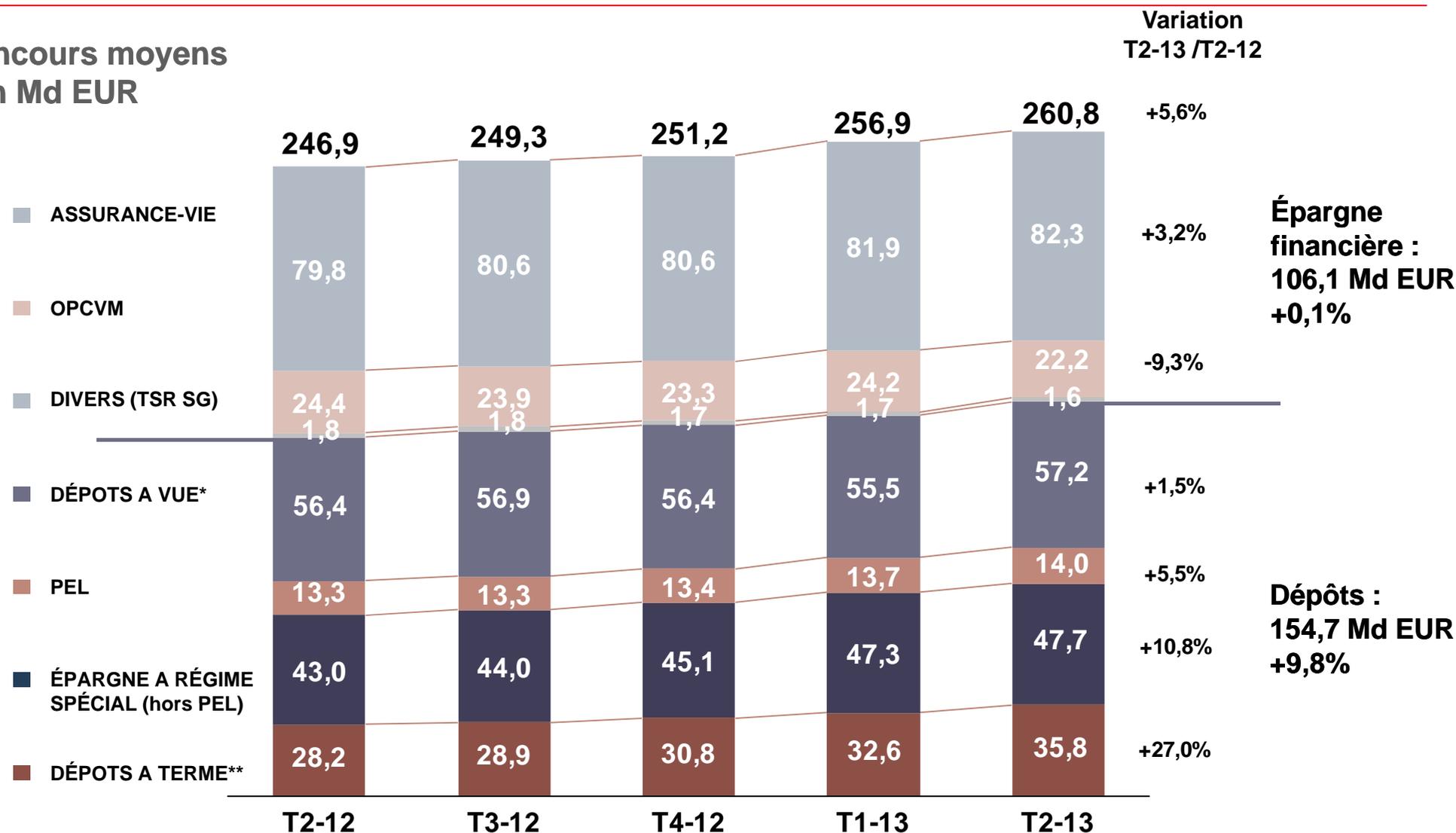
- Commissions : +4,4% /T2-12
 - Commissions financières : +0,9%
 - Commissions de service : +5,3%

- Marge d'intérêt : +1,9%⁽¹⁾ /T2-12
 - Encours moyens de dépôts : +9,8%
 - Encours moyens de crédits : +0,0%
 - Taux de marge brute d'intermédiation : 2,37% (-2 pb /T2-12)



(1) Hors PEL/CEL

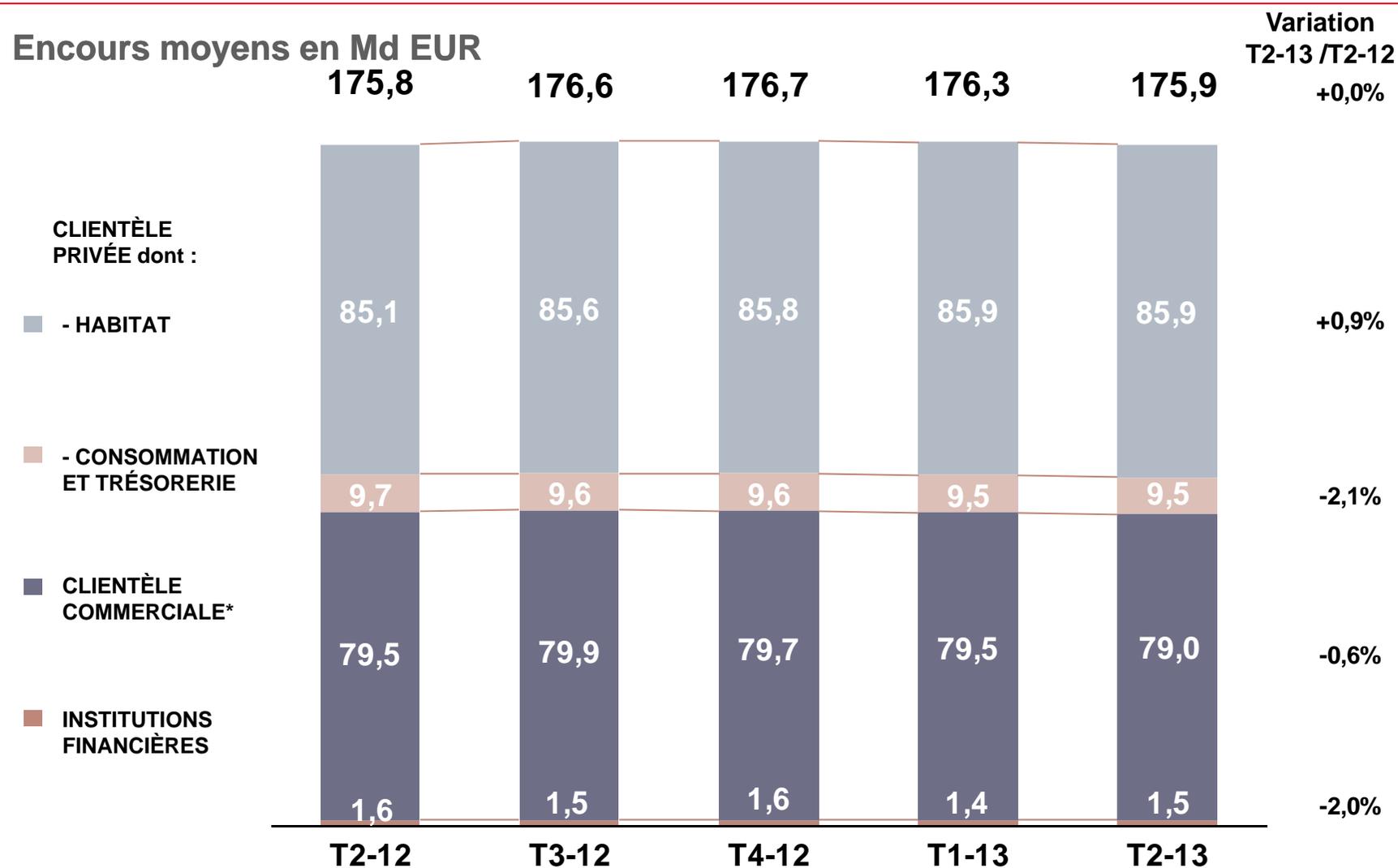
ENCOURS DE DÉPÔTS ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

Encours moyens
en Md EUR

* Y compris les dépôts des Institutions Financières et les dépôts en devises

** Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN

ENCOURS DE CRÉDITS



* PME, Professionnels, Collectivités Territoriales, Grandes Entreprises, Associations
Y compris les crédits en devises

RÉSULTATS TRIMESTRIELS DES RÉSEAUX INTERNATIONAUX PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	République tchèque		Roumanie		Russie (1)		Autres ECO (2)		Bassin méditerranéen (3)		Afrique Sub-sah., Outre-mer et Asie		Autres		Total	
	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13
Produit net bancaire	315	265	135	147	251	256	139	121	276	150	169	183	(46)	(22)	1 239	1 100
Frais de gestion	(134)	(132)	(82)	(76)	(202)	(190)	(116)	(83)	(113)	(70)	(106)	(108)	(5)	(3)	(758)	(662)
Résultat brut d'exploitation	181	133	53	71	49	66	23	38	163	80	63	75	(51)	(25)	481	438
Coût net du risque	(12)	(7)	(86)	(70)	(75)	(49)	(94)	(51)	(53)	(48)	(27)	(48)	(13)	(6)	(360)	(279)
Résultat d'exploitation	169	126	(33)	1	(26)	17	(71)	(13)	110	32	36	27	(64)	(31)	121	159
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(1)	0	0	(2)	0	1	1	0	0	0	3	(2)	(3)	(3)	0
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	(250)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(250)	0
Résultat net part du Groupe	81	60	(15)	0	(271)	10	(54)	(10)	59	19	19	11	(50)	(31)	(231)	59
Coefficient d'exploitation	43%	50%	61%	52%	80%	74%	83%	69%	41%	47%	-63%	59%	n/s	n/s	61%	60%

(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Delta Credit et leurs filiales consolidées dans le pôle Réseaux Internationaux et 25% de Rusfinance

(2) Participation dans Geniki cédée en décembre 2012. Contribution au résultat net part du Groupe : -54 M EUR au T2-12

(3) Participation dans NSGB cédée en mars 2013. Contribution au résultat net part du Groupe : +26 M EUR au T2-12

RÉSULTATS SEMESTRIELS DES RÉSEAUX INTERNATIONAUX PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	République tchèque		Roumanie		Russie (1)		Autres ECO (2)		Bassin méditerranéen (3)		Afrique Sub-sah., Outre-mer et Asie		Autres		Total	
	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13
Produit net bancaire	599	526	291	295	491	510	290	239	510	357	329	350	(45)	(46)	2 465	2 231
Frais de gestion	(263)	(257)	(164)	(155)	(416)	(384)	(232)	(165)	(223)	(171)	(209)	(218)	(9)	(10)	(1 516)	(1 360)
Résultat brut d'exploitation	336	269	127	140	75	126	58	74	287	186	120	132	(54)	(56)	949	871
Coût net du risque	(34)	(35)	(168)	(150)	(130)	(77)	(198)	(103)	(95)	(91)	(55)	(84)	(30)	(12)	(710)	(552)
Résultat d'exploitation	302	234	(41)	(10)	(55)	49	(140)	(29)	192	95	65	48	(84)	(68)	239	319
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(1)	(1)	0	(2)	1	0	2	0	0	0	1	0	0	(3)	3
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	(250)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(250)	0
Résultat net part du Groupe	144	111	(18)	(5)	(291)	29	(108)	(22)	110	60	37	22	(60)	(57)	(186)	138
Coefficient d'exploitation	44%	49%	56%	53%	85%	75%	80%	69%	44%	48%	64%	62%	-20%	-22%	62%	61%

(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank, Delta Credit et leurs filiales consolidées dans le pôle Réseaux Internationaux et 25% de Rusfinance

(2) Participation dans Geniki cédée en décembre 2012. Contribution au résultat net part du Groupe : -116 M EUR en S1-12

(3) Participation dans NSGB cédée en mars 2013. Contribution au résultat net part du Groupe : +46 M EUR en S1-12 et 20M EUR au T1-13

INDICATEURS DES PRINCIPALES FILIALES À FIN JUIN 2013

	Taux de détention	RWA* crédit	Crédits*	Dépôts*	Crédits / Dépôts (en %)	Quote part Groupe dans la capitalisation boursière*
 Russie (Rosbank)	82,4%	11 831	9 772	8 524	114,6%	-
 Russie (Delta Crédit Bank)	82,4%	720	1 905	28	n/a	-
 République Tchèque (KB)	60,7%	11 395	17 764	23 516	75,5%	3 297
 Roumanie (BRD)	60,2%	8 246	6 934	7 457	93,0%	703
 Croatie (SB)	100,0%	2 578	2 353	2 315	101,6%	-
 Slovénie (SKB)	99,7%	1 824	2 164	1 558	138,9%	-
 Serbie (SGS)	100,0%	1 501	1 260	887	142,0%	-
 Bulgarie (SGEB)	99,7%	1 615	1 499	1 209	123,9%	-
 Maroc (SGMA)	56,9%	6 055	5 612	5 071	110,7%	-
 Algérie (SGA)	100,0%	1 357	997	1 584	62,9%	-
 Tunisie (UIB)	57,2%	1 274	1 416	1 256	112,7%	-

* En M EUR

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Services Financiers Spécialisés			Assurances			Total Services Financiers Spécialisés et Assurances			
	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	Variation	
Produit net bancaire	707	706	+1%*	170	185	+9%*	877	891	+2%	+2%*
Frais de gestion	(390)	(390)	+2%*	(63)	(69)	+10%*	(453)	(459)	+1%	+3%*
Résultat brut d'exploitation	317	316	-1%*	107	116	+8%*	424	432	+2%	+1%*
Coût net du risque	(168)	(153)	-8%*	0	0	n/s*	(168)	(153)	-9%	-8%*
Résultat d'exploitation	149	163	+7%*	107	116	+8%*	256	279	+9%	+7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	(1)		0	0		(2)	(1)		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	(10)	6		0	0		(10)	6		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		
Charge fiscale	(42)	(48)		(32)	(35)		(74)	(83)		
Résultat net	95	120		75	81		170	201		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	3	4		0	0		3	4		
Résultat net part du Groupe	92	116	+24%*	75	81	+9%*	167	197	+18%	+18%*
Fonds propres alloués	3 775	3 654		1 401	1 486		5 176	5 140		

* A périmètre et change constants

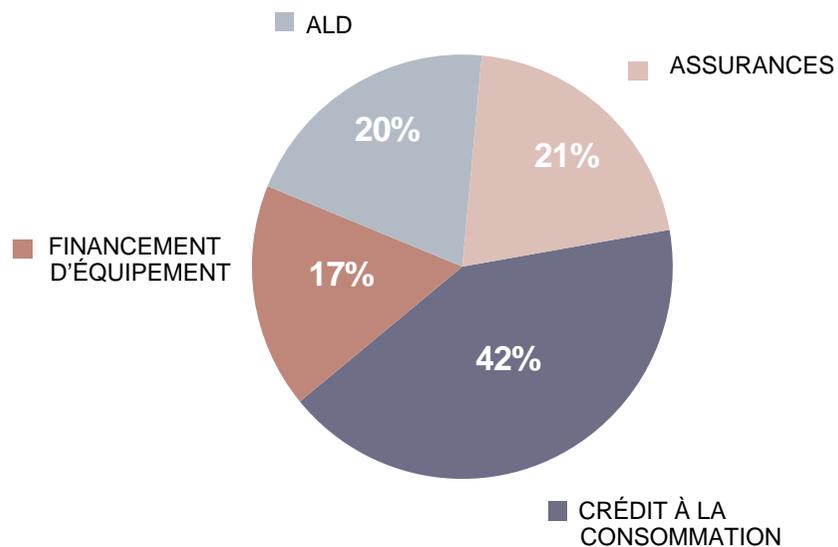
RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Services Financiers Spécialisés			Assurances			Total Services Financiers Spécialisés et Assurances			
	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	1 389	1 391	+1%*	337	368	+10%*	1 726	1 759	+2%	+2%*
Frais de gestion	(780)	(765)	0%*	(128)	(136)	+6%*	(908)	(901)	-1%*	1%*
Résultat brut d'exploitation	609	626	+1%*	209	232	+13%*	818	858	+5%	+4%*
Coût net du risque	(334)	(308)	-6%*	0	0	n/s*	(334)	(308)	-8%	-6%*
Résultat d'exploitation	275	318	+10%*	209	232	+13%*	484	550	+14%	+11%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	(1)		0	0		(2)	(1)		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	(7)	12		0	0		(7)	12		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		
Charge fiscale	(78)	(94)		(60)	(70)		(138)	(164)		
Résultat net	188	235		149	162		337	397		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	6	7		1	1		7	8		
Résultat net part du Groupe	182	228	+23%*	148	161	+12%*	330	389	+18%	+18%*
Fonds propres alloués	3 795	3 657		1 393	1 469		5 188	5 126		

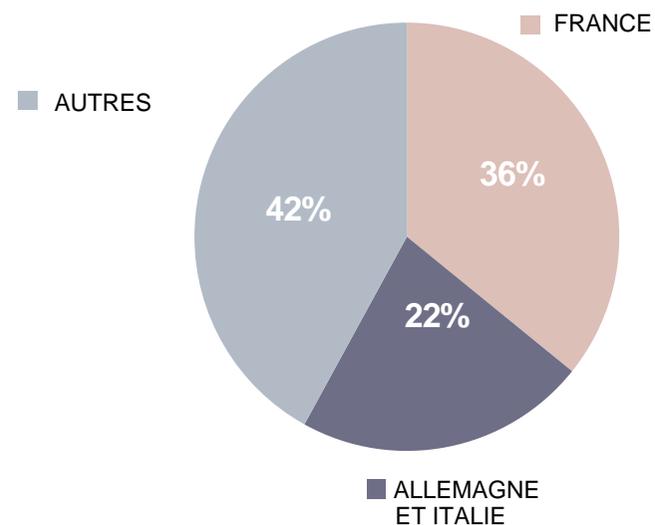
* A périmètre et change constants

DÉCOMPOSITION DU PNB PAR MÉTIER ET ZONE GÉOGRAPHIQUE

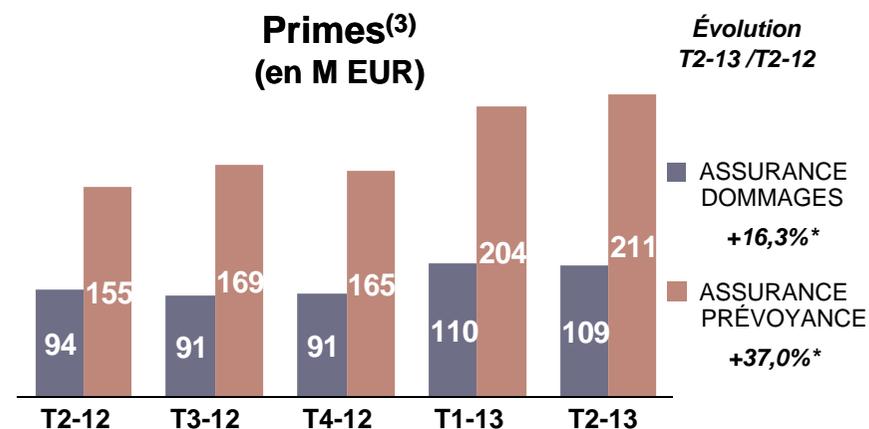
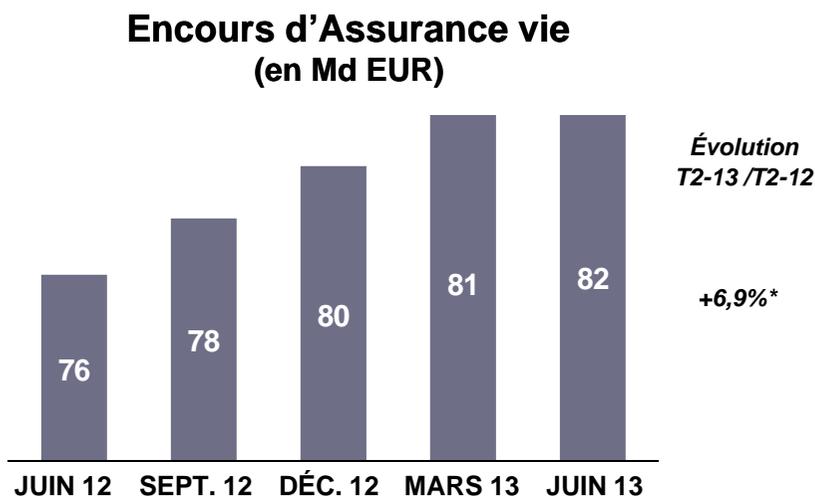
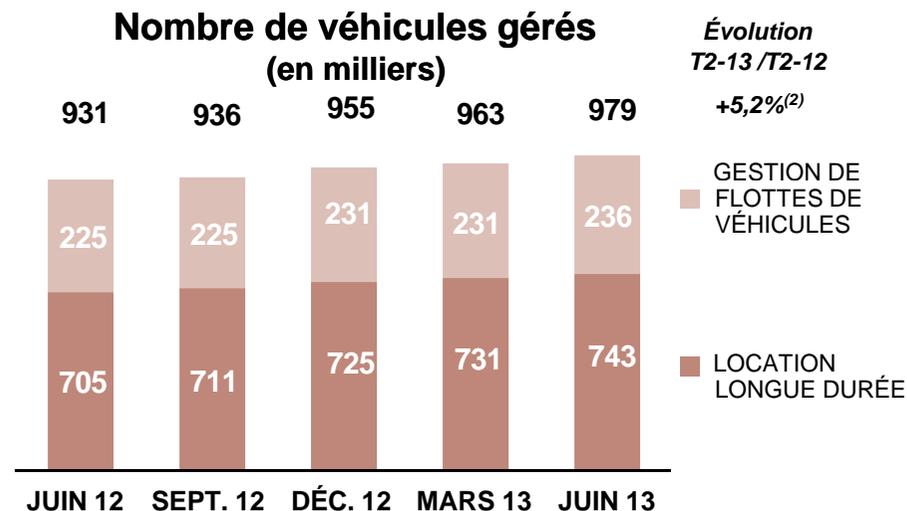
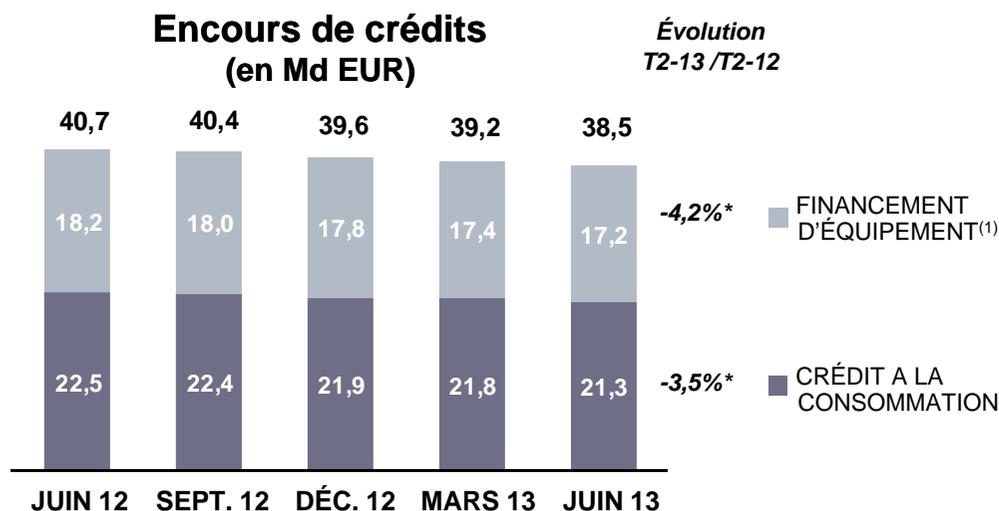
Produit net bancaire par ligne métier au T2-13



Produit net bancaire par zone géographique au T2-13



CHIFFRES CLÉS



* Variations à périmètre et change constants

(1) Hors affacturage

(2) A isopérimètre

(3) Montants ajustés par rapport aux éléments antérieurement publiés

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Activités pérennes			Actifs gérés en extinction		Total Banque de Financement et d'Investissement			
	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	Variation	
Produit net bancaire	1 335	1 604	+20%	(112)	84	1 223	1 688	+38%	+42%*
dont Activités de Financement et Conseil	389	402	+7%⁽¹⁾			389	402	+3%	+7%⁽¹⁾
dont Activités de Marché	946	1 202	+25%⁽¹⁾			946	1 202	+27%	+25%⁽¹⁾
<i>Actions</i>	470	666	+42%⁽¹⁾			470	666	+42%	+42%⁽¹⁾
<i>Taux, Changes et Matières premières</i>	476	537	+9%⁽¹⁾			476	537	+13%	+9%⁽¹⁾
Frais de gestion	(991)	(1 013)	+2%	(14)	(12)	(1 005)	(1 025)	+2%	+4%*
Résultat brut d'exploitation	344	591	+72%	(126)	72	218	663	x 3,0	x 3,3*
Coût net du risque	(46)	(49)	+7%	(38)	(131)	(84)	(180)	x 2,1	x 2,1*
Résultat d'exploitation	298	542	+82%	(164)	(59)	134	483	x 3,6	x 4,1*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	0		(1)	(1)	3	(1)		
Charge fiscale	(53)	(122)		51	17	(2)	(105)		
Résultat net	249	420		(114)	(43)	135	377		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	4	4		0	(1)	4	3		
Résultat net part du Groupe	245	416	+70%	(114)	(42)	131	374	x 2,9	x 3,1*
Fonds propres alloués	9 553	7 873		2 467	1 428	12 020	9 301		
Coefficient d'exploitation	74,2%	63,2%		n/s	n/s	82,2%	60,7%		

* A périmètre et change constants

(1) A isopérimètre

RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Activités pérennes			Actifs gérés en extinction		Total Banque de Financement et d'Investissement			
	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	3 259	3 518	8%	(169)	74	3 090	3 592	+16%	+18%*
dont Activités de Financement et Conseil	665	877	+32%			665	877	+32%	+34%*
dont Activités de Marché	2 594	2 641	+2%			2 594	2 641	+2%	+4%*
<i>Actions</i>	1 125	1 351	+20%			1 125	1 351	+20%	
<i>Taux, Changes et Matières premières</i>	1 469	1 291	-12%			1 469	1 291	-12%	
Frais de gestion	(2 197)	(2 156)	-2%	(28)	(30)	(2 225)	(2 186)	-2%	-0%*
Résultat brut d'exploitation	1 062	1 362	+28%	(197)	44	865	1 406	+63%	+68%*
Coût net du risque	(84)	(88)	+5%	(153)	(166)	(237)	(254)	+7%	+7%*
Résultat d'exploitation	978	1 274	+30%	(350)	(122)	628	1 152	+83%	+91%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	4		(1)	(1)	3	3		
Charge fiscale	(249)	(315)		109	35	(140)	(280)		
Résultat net	733	963		(242)	(88)	491	875		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	9	8		0	(1)	9	7		
Résultat net part du Groupe	724	955	+32%	(242)	(87)	482	868	+80%	+87%*
Fonds propres alloués	9 378	7 941		2 743	1 532	12 121	9 473		
Coefficient d'exploitation	67,4%	61,3%		n/s	n/s	72,0%	60,9%		

* A périmètre et change constants

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

Investment Banking



League Table H1 2013

- #6 All Euro Bonds
- #3 All Euro Corporate Bonds
- #1 All Euro Bonds for Financial Institutions (excl. Covered Bonds)
- #8 All Euro Sovereign Bonds



THOMSON REUTERS

League Table H1 2013

- #10 Equity & Equity-related – EMEA
- #1 Equity & Equity-related - France



- #1 Issuer research
- #1 Ratings agency advisory
- #1 Deal-related investor relations
- #2 Non-deal-related investor relations
- #2 Swap provision

Global markets



- Top 5 Dealer Overall
- #1 in OTC single-stock equity options
- #1 in Euro Repo
- #2 in Euro Swaptions
- #4 in Euro Rates



- #1 Overall Trade Ideas
- #1 Overall Credit Strategy



- #3 Overall - France
- #3 CEE Currencies



- #1 Client service
- #4 Euro Derivatives
- #3 Euro Derivatives 10-30 year
- #3 EMEA Clients – Euro
- #2 EMEA Clients – Euro Cash



- #1 in Global Strategy
- #1 in Multi Asset Research
- #2 in Quantitative/Database Research
- #2 in Index Analysis



- "Base Metals House of the Year"
- "Structured Products House of the Year"

Lyxor



"Best Managed Account Platform"



hedgeweek
USA AWARDS 2013

"Best Managed Account Platform"



- #1 in Equity ETF
- #1 in Fixed Income ETF
- #1 in Diversified ETF

Global Finance



League Table H1 2013

- #4 EMEA Loan Bookrunner
- #2 EMEA Investment Grade Loan Bookrunner
- #3 Russia Loan Bookrunner
- #6 EMEA Project Finance Bookrunner



- "Best Overall Commodity Finance Bank"
- "Best Commodity Finance Bank in North America"
- "Best Energy Finance Bank"
- "Best Development Finance Arranging Bank"



"Energy Finance House of the Year"

ACTIFS GÉRÉS EN EXTINCTION - SYNTHÈSE DES EXPOSITIONS AU 30 JUIN 2013

En Md EUR		Banking			Trading			Total	Dont monoline et CDPC	Capital Bâle 3*
		Nominal	Exposition nette	Taux de décote	Nominal	Exposition nette	Taux de décote	Exposition nette	Exposition nette	
Actifs non investment grade	Actifs liés au marché immobilier résidentiel US	5,4	0,8	85%	1,6	0,1	97%	0,9	-	1,1
	- RMBS	0,2	0,0	86%	0,0	0,0	88%	0,0	-	
	- CDO de RMBS	5,2	0,8	85%	1,6	0,0	97%	0,8	-	
	Autres actifs US	0,3	0,1	53%	0,7	0,5	29%	0,6	0,3	
	- Autres CDO	0,1	0,0	88%	0,6	0,5	25%	0,5	0,2	
	- Autres actifs	0,2	0,1	28%	0,1	0,0	53%	0,2	0,0	
	Actifs EUR	0,3	0,1	53%	0,1	0,0	81%	0,2	-	
	- ABS	0,3	0,1	51%	0,1	0,0	85%	0,2	-	
	- CLO	0,0	0,0	81%	0,0	0,0	68%	0,0	-	
	Actifs AUD et NZD	0,1	0,1	15%	-	-	-	0,1	0,1	
Total actifs "non investment grade"	6,1	1,2	80%	2,4	0,6	76%	1,8	0,4		
Actifs money good	Actifs US	1,2	1,1	8%	1,5	1,5	5%	2,6	1,7	0,9
	- Autres CDO	0,3	0,3	9%	0,0	0,0	12%	0,3	0,2	
	- CLO	0,4	0,4	2%	1,2	1,1	4%	1,5	1,3	
	- Banking & Corporate Bonds	0,1	0,1	26%	0,3	0,3	7%	0,4	0,2	
	- Autres actifs	0,3	0,3	9%	0,0	0,0	6%	0,3	-	
	Actifs EUR	0,9	0,8	16%	0,1	0,1	26%	0,9	0,2	
	- ABS	0,8	0,7	16%	0,1	0,0	31%	0,7	0,2	
	- CLO	0,1	0,1	17%	0,0	0,0	11%	0,1	-	
	Actifs AUD et NZD	1,4	1,3	5%	0,3	0,3	18%	1,6	0,8	
	Total actifs "money good"	3,6	3,2	9%	1,9	1,8	8%	5,0	2,6	

* Capitaux normatifs alloués à 10% et basé sur notre compréhension des règles CRR votées le 26 juin.

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Banque Privée			Gestion d'Actifs			Services aux Investisseurs et Courtage			Total Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs			
	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	Variation	T2-12	T2-13	Variation	
Produit net bancaire	174	230	+36%*	74	4	n/s*	285	267	-6%*	533	501	-6%	+11%*
Frais de gestion	(157)	(166)	+9%*	(62)	(9)	+80%*	(253)	(246)	-3%*	(472)	(421)	-11%	+3%*
Résultat brut d'exploitation	17	64	x 3,6*	12	(5)	+0%*	32	21	-32%*	61	80	+31%	+83%*
Coût net du risque	1	(5)	n/s*	1	0	-100%*	(1)	1	n/s*	1	(4)	n/s	n/s*
Résultat d'exploitation	18	59	x 3,1*	13	(5)	-25%*	31	22	-27%*	62	76	+23%	+70%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0		0	0		8	0		8	0		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0	0		24	27		1	0		25	27		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		(200)	0		0	0		(200)	0		
Charge fiscale	(4)	(13)		(4)	2		(14)	(8)		(22)	(19)		
Résultat net	14	46		(167)	24		26	14		(127)	84		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	0	1		1	0		1	(1)		2	0		
Résultat net part du Groupe	14	45	x 3,0*	(168)	24	n/s*	25	15	-38%*	(129)	84	n/s	n/s*
Fonds propres alloués	651	638		483	436		722	654		1 856	1 728		

* A périmètre et change constants

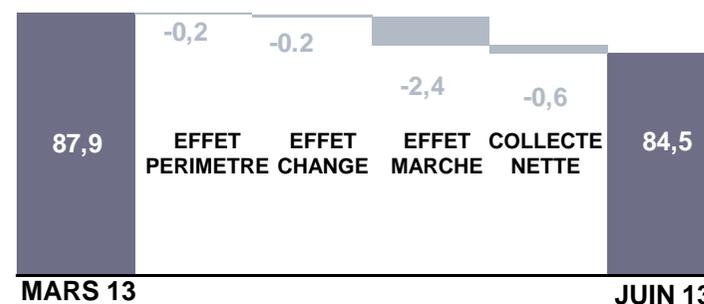
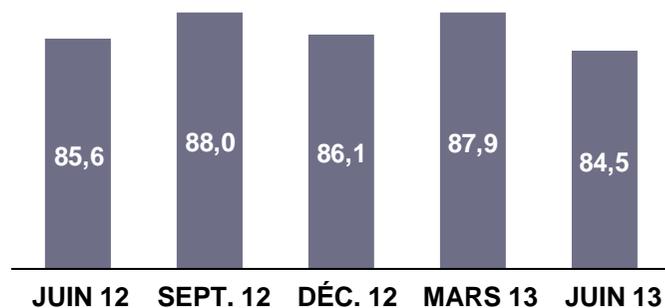
RÉSULTATS SEMESTRIELS

	Banque Privée			Gestion d'Actifs			Services aux Investisseurs et Courtage			Total Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs			
	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation	S1-12	S1-13	Variation	
Produit net bancaire	374	436	+19%*	159	12	+71%*	553	510	-7%*	1 086	958	-12%	+4%*
Frais de gestion	(305)	(321)	+8%*	(146)	(17)	+21%*	(505)	(480)	-5%*	(956)	(818)	-14%	+0%*
Résultat brut d'exploitation	69	115	+64%*	13	(5)	n/s*	48	30	-36%*	130	140	+8%	+27%*
Coût net du risque	(1)	(1)	0%*	1	0	+100%*	(7)	(1)	-86%*	(7)	(2)	-71%	-71%*
Résultat d'exploitation	68	114	+64%*	14	(5)	n/s*	41	29	-28%*	123	138	+12%	+34%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0		0	0		10	1		10	1		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0	0		61	53		0	0		61	53		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		(200)	0		0	0		(200)	0		
Charge fiscale	(18)	(25)		(5)	2		(17)	(11)		(40)	(34)		
Résultat net	50	89		(130)	50		34	19		(46)	158		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	0	1		1	0		1	0		2	1		
Résultat net part du Groupe	50	88	+74%*	(131)	50	n/s*	33	19	-41%*	(48)	157	n/s	n/s*
Fonds propres alloués	666	624		478	465		694	629		1 838	1 718		

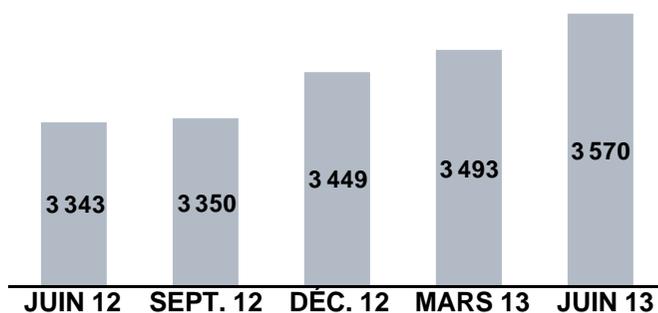
* A périmètre et change constants

CHIFFRES CLÉS

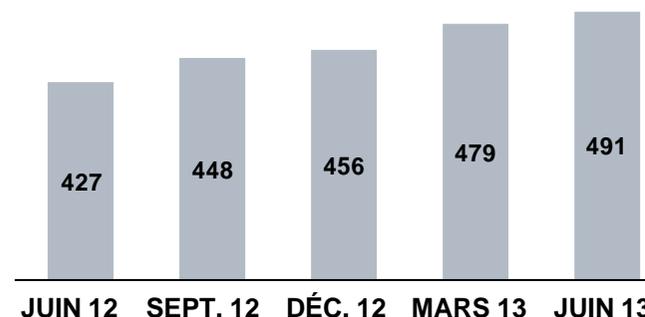
Banque Privée : actifs sous gestion (en Md EUR)



Services aux Investisseurs : actifs en conservation (en Md EUR)



Services aux Investisseurs : actifs administrés (en Md EUR)



CALCUL DU BNPA

<i>Nombre moyen de titres, en milliers</i>	2011	2012	S1-13
Actions existantes	763 065	778 595	783 808
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	9 595	8 526	7 258
Autres actions d'autodétention et d'auto-contrôle	14 086	18 333	16 519
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA	739 383	751 736	760 031
Résultat net part du Groupe	2 385	790	1 319
Intérêts nets d'impôt sur TSS et TSDI	(298)	(293)	(154)
Plus-value nette d'impôts sur rachats partiels	276	2	0
Résultat net part du Groupe corrigé	2 363	499	1 165
BNPA (en EUR) (1)	3,20	0,66	1,53

(1) Conformément à la norme IAS 33, les données historiques par action antérieures à la date de détachement d'un DPS sont retraitées du coefficient d'ajustement correspondant à l'opération.

ACTIF NET COMPTABLE, ACTIF NET TANGIBLE ET ROE

<i>Fin de période</i>	31 déc.11	31 déc.12	30 juin 13
Capitaux propres part du Groupe	47 067	49 279	49 413
Titres super subordonnés (TSS)	(5 291)	(5 264)	(4 455)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(929)	(1 606)	(1 591)
Intérêts nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(190)	(184)	(157)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	105	171	133
Actif Net Comptable	40 762	42 396	43 309
Ecart d'acquisition	7 942	6 290	6 169
Actif Net Tangible	32 820	36 106	37 140
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA**	746 987	754 002	767 476
ANA** (EUR)	54,6	56,2	56,4
Actif Net Tangible par Action	43,9	47,9	48,4

<i>Fin de période</i>	31 déc.11	31 déc.12	30 juin 13
Capitaux propres part du Groupe	47 067	49 279	49 413
Titres super subordonnés (TSS)	(5 291)	(5 264)	(4 455)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(929)	(1 606)	(1 591)
Intérêts nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(190)	(184)	(157)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	695	(673)	(656)
Provision pour dividende	0	(340)	(421)
Fonds propres ROE	41 352	41 208	42 133
Fonds propres ROE moyens	39 483	41 770	41 530

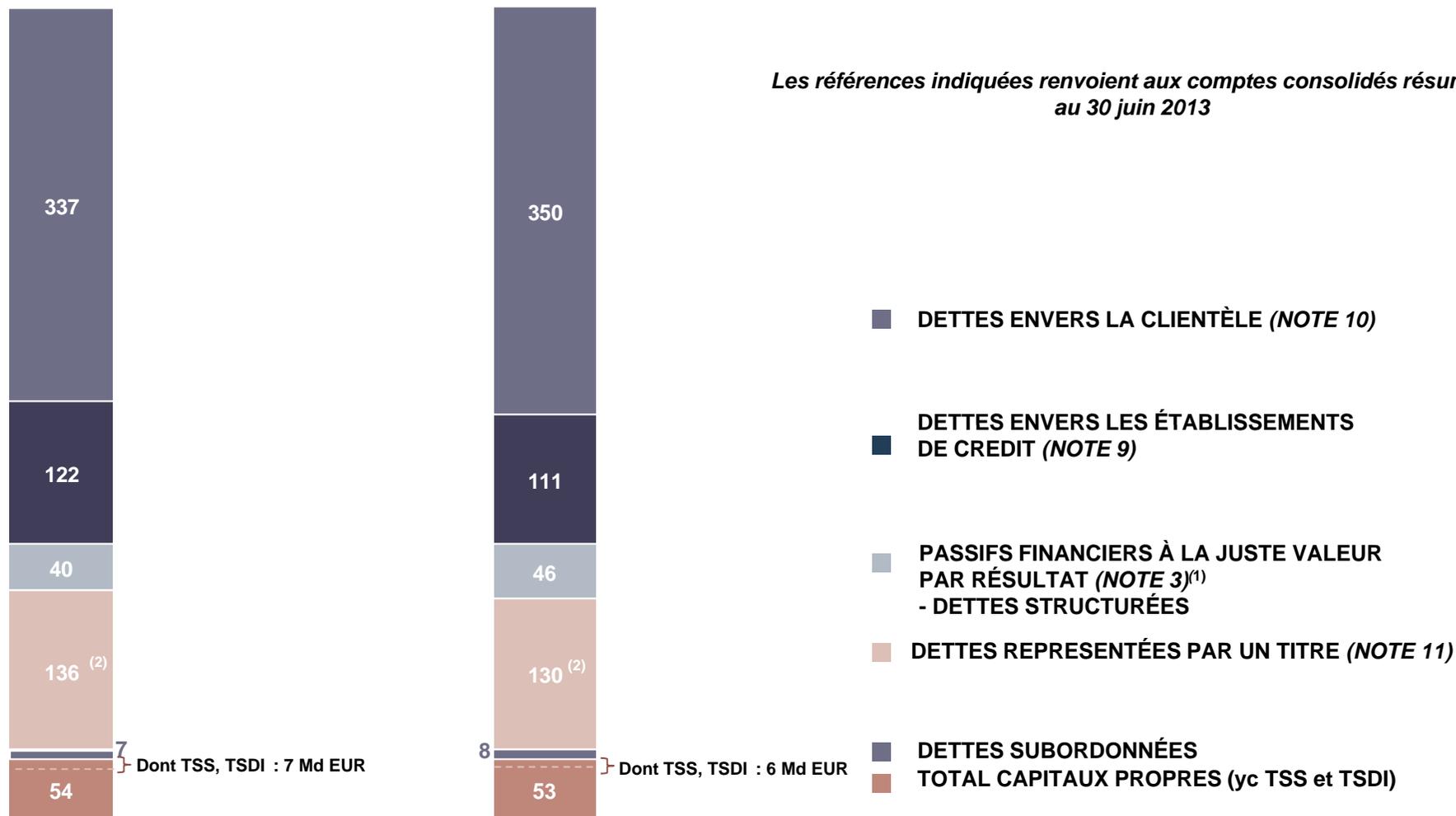
** Le nombre d'actions pris en compte est le nombre d'actions ordinaires émises au 30 juin 2013, hors actions propres et d'auto-contrôle mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe. Conformément à la norme IAS 33, les données historiques par action antérieures à la date de détachement d'un DPS sont retraitées du coefficient d'ajustement correspondant à l'opération.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LA STRUCTURE DE FINANCEMENT DU GROUPE

31 DÉCEMBRE 2012

30 JUIN 2013

Les références indiquées renvoient aux comptes consolidés résumés
au 30 juin 2013



(1) Dont : dettes représentées par un titre dans le portefeuille de transaction, et dettes évaluées à la juste valeur par résultat sur option

(2) Dont SCF : 10 Md EUR ; SFH : 5,8 Md EUR ; CRH : 7,4Md EUR et titrisation : 0,8Md EUR à fin 2012
(respectivement à fin juin 2013 : 8,7Md EUR, 6,9Md EUR, 7,5Md EUR et 1,7Md EUR)

Pour un complément d'information sur les échéances contractuelles des passifs financiers, se référer à la note 33 du Document de Référence 2013

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/2)

■ 1- Les résultats consolidés du Groupe au 30 juin 2013 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 31 juillet 2013

Les résultats consolidés du Groupe au 30 juin 2013 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 31 juillet 2013. Les procédures d'examen limité menées par les Commissaires aux Comptes sont en cours. Les éléments financiers présentés au titre de la période de six mois close le 30 juin 2013 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. En particulier, les comptes consolidés semestriels résumés du Groupe ont été préparés et sont présentés en conformité avec la norme IAS 34 « information financière intermédiaire ».

A noter que les résultats de l'exercice 2012 ont été retraités en raison de l'entrée en vigueur de la norme IAS 19, induisant la publication de données ajustées au titre de l'exercice précédent.

■ 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 (75 millions d'euros à fin juin 2013). 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 (-60 millions d'euros au titre du T2-13, et -125 millions d'euros pour le S1-13),

(ii) TSDI reclassés en capitaux propres (-15 millions d'euros au titre du T2-13, et -29 millions pour le S1-13).

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 (4,5 milliards d'euros), des TSDI reclassés (1,6 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 juin 2013, 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,

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (2/2)

■ 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) et des 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).

■ 7- **Bilan financé, ratio crédits sur dépôts, réserve de liquidité**

Le **bilan financé** donne une représentation du bilan du Groupe en excluant la contribution des filiales d'assurance, et après compensation des opérations sur produits dérivés, des opérations de pension et des comptes de régularisation. Il a été retraité pour inclure : a) la reclassification en "pensions livrées et prêts / emprunts de titres" des titres et valeurs données en pension à la clientèle, auparavant classés en « dépôts clientèle » (hors encours avec la contrepartie SG Euro CT pour 3,9 milliards d'euros au T2-13) ; b) un retraitement ligne à ligne, dans le bilan financé, des actifs et passifs des filiales d'assurance ; c) la réintégration dans leurs lignes d'origine des actifs financiers reclassés en prêts et créances en 2008 dans les conditions fixées par les amendements de la norme IAS 39 ; d) la réintégration au sein des "actifs long terme" des actifs immobilisés de location simple des sociétés de Financements spécialisés, auparavant classés en « prêts clientèle ».

A noter que dans le bilan financé, un prêt à la BCE a été déclassé des actifs interbancaires et apparaît comme un dépôt cash en banque centrale car il porte sur une très courte durée et s'assimile économiquement à du cash en banque centrale. Le montant du prêt s'établit à 14 milliards d'euros à fin T1-13 et à 12 milliards d'euros à fin T2-13.

Le **ratio crédits sur dépôts** du Groupe est déterminé comme le rapport entre les prêts clientèle et les dépôts clientèle ainsi définis.

Le coussin d'actifs liquides ou **réserve de liquidité** s'établit à 150 milliards d'euros à la fin du T2-13 comprend 78 Md EUR de dépôts nets en banque centrales et 72 Md EUR d'actif éligibles en banque centrale (disponibles, nets de décote), constitués en majorité d'actifs dits « HQLA » (*High Quality Liquid Assets*) éligibles au coussin de liquidité du ratio de liquidité à court terme (« LCR » ou *Liquidity Coverage Ratio*). Au total, ces actifs représentent 136% des encours à court terme (dette court terme non sécurisée et passifs interbancaires). Au 30 juin 2012, le total du coussin d'actifs liquides était de 114 milliards d'euros (133 milliards au 31 décembre 2012), soit 46 milliards d'euros de dépôts en banque centrale (65 milliards au 31 décembre 2012) et 68 milliards d'euros d'actifs éligibles, nets de décote (68 milliards au 31 décembre 2012). Au total, ces actifs représentaient 100% des encours à court terme (et 101% au 31 décembre 2012).

Par ailleurs, le Groupe détient 27 Md EUR d'actifs rapidement négociables (contre 14 milliards d'euros détenus au 30 juin 2012, et 25 milliards au 31 décembre 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 ».

|

SOCIETE GENERALE

INFORMATIONS FINANCIÈRES SPÉCIFIQUES

1^{er} SEMESTRE 2013

01 AOÛT 2013

SOMMAIRE

- **CDO non couverts exposés à l'immobilier résidentiel aux Etats-Unis**
- **Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs**
- **Exposition CMBS**
- **Exposition à l'immobilier résidentiel américain : prêts résidentiels et RMBS**
- **Expositions à l'immobilier résidentiel en Espagne et au Royaume-Uni**
- **Dérivés de crédit exotiques**

CDO NON COUVERTS EXPOSÉS À L'IMMOBILIER RÉSIDENTIEL AUX ETATS-UNIS

En Md EUR	CDO Tranches super senior & senior	
	Portefeuille prêts et créances	Portefeuille Trading
Exposition brute au 31.12.12 (1)	5,08	1,56
Exposition brute au 30.06.13 (1) (2)	5,11	1,00
Nature des sous-jacents	high grade / mezzanine (3)	mezzanine
Point d'attachement au 31.12.12	3%	0%
Point d'attachement au 30.06.13	3%	0%
Au 30.06.13		
% d'actifs subprime sous-jacents	58%	88%
<i>dont originé en 2004 et avant</i>	8%	19%
<i>dont originé en 2005</i>	41%	28%
<i>dont originé en 2006</i>	8%	0%
<i>dont originé en 2007</i>	2%	41%
% d'actifs Mid-prime & Alt-A sous-jacents	3%	3%
% d'actifs Prime sous-jacents	4%	2%
% d'autres actifs sous-jacents	35%	7%
Stock de pertes de valeur et dépréciations Flux au S1-13	-1,93 <i>(dont 0 au S1-13)</i>	-0,94 <i>(dont 0,05 au S1-13)</i>
Stock de provisions pour risque de crédit Flux au S1-13	-2,38 <i>(dont -0,14 au S1-13)</i>	
% total de décotes des CDO au 30.06.13	84%	95%
Exposition nette au 30.06.13 (1)	0,80	0,05

(1) Expositions au cours de clôture.

(2) Sur les portefeuilles de trading, la baisse de l'exposition par rapport au 31.12.2012 correspond principalement à la sortie de périmètre de plusieurs CDO suite à leur démantèlement ou à leur cession.

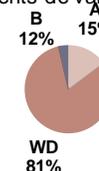
(3) 29% de l'exposition brute classée en « prêts et créances » porte sur des sous-jacents mezzanine.

PROTECTIONS ACQUISES POUR COUVRIR DES EXPOSITIONS SUR CDO ET AUTRES ACTIFS

■ Après d'assureurs monolines

En Md EUR	31.12.2012	30.06.2013			
	Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur	Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur	Juste valeur des instruments couverts	Montant notionnel brut de la protection acquise	Montant notionnel brut des instruments couverts
Protections acquises auprès d'assureurs monolines					
Sur des CDO "marché résidentiel US"	1,11	0,00	0,00	0,00	0,00
Sur des CDO "hors marché résidentiel US"	0,25	0,11	0,59	0,74	0,74
Sur des CLO de Crédits Corporate	0,05	0,04	1,28	1,32	1,32
Sur des financements d'infrastructures & autres financements structurés	0,17	0,12	0,96	1,20	1,05
Autres risques de remplacement	0,15	0,03			
Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur	1,73	0,29			
Ajustements de valeur au titre du risque de crédit sur assureurs monolines (comptabilisés sur la protection)	-1,24	-0,18			
Exposition nette au risque de crédit sur assureurs monolines	0,49	0,12			
Nominal des couvertures achetées	-0,34	0,00			

Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur au 30.06.2013



Notation la plus basse donnée par Moody's ou S&P au 30/06/13

A : Assured Guaranty, FSA

B : Radian

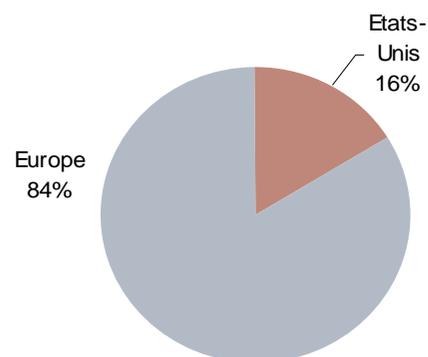
WD (withdrawn) : Ambac, CIFG, Syncora Capital Insurance

- Suite à la commutation avec MBIA, SG n'a plus d'exposition aux CDO « marché résidentiel US » couverts par monolines, les couvertures achetées sur le risque monolines ont été cédées

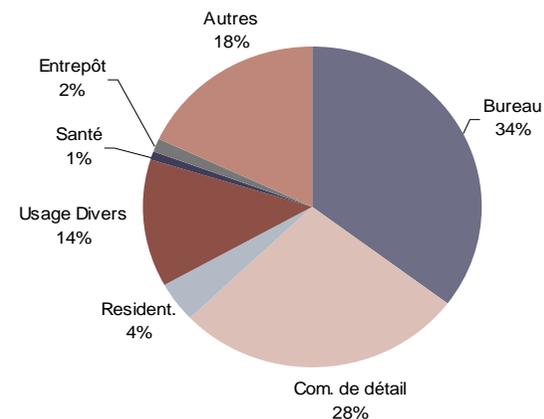
EXPOSITION CMBS⁽¹⁾

En Md EUR	31.12.2012	30.06.2013				S1-13			
	Exposition nette (2)	Exposition nette (2)	Exposition brute (3)		% AAA (4)	% AA & A (4)	Produit Net Bancaire (5)	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	% exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	0,09	0,08	0,15	56%	0%	0%	0,01	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	0,08	0,05	0,06	75%	6%	6%	- 0,00	- 0,00	0,01
Portefeuille d'actifs de prêts	0,59	0,31	0,44	72%	3%	18%	0,01	- 0,02	-
Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance	0,02	0,02	0,02	97%	0%	4%	-	-	-
TOTAL	0,77	0,46	0,67	69%	3%	13%	0,01	- 0,02	0,01

Répartition géographique (4)



Répartition sectorielle (4)



(1) Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

(2) Net de couverture et de perte de valeur

(3) Capital restant à courir des actifs avant couverture

(4) En % du capital restant à courir

(5) Hors pertes sur couvertures de taux

EXPOSITION À L'IMMOBILIER RÉSIDENTIEL AMÉRICAIN : PRÊTS RÉSIDENTIELS ET RMBS

- Société Générale n'a pas d'activité d'origination de prêts résidentiels aux Etats-Unis
- RMBS « US »⁽¹⁾

En Md EUR	31.12.2012	30.06.2013				S1-13			
	Exposition nette (2)	Exposition nette (2)	Exposition brute (3)		%AAA (4)	% AA & A (4)	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	% exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	0,04	0,02	0,04	47%	0%	0%	0,01	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	0,09	0,10	0,30	32%	0%	14%	0,01	- 0,00	0,01
Portefeuille d'actifs de prêts	0,03	0,02	0,02	85%	0%	14%	-	-	-
TOTAL	0,16	0,13	0,36	36%	0%	13%	0,02	- 0,00	0,01

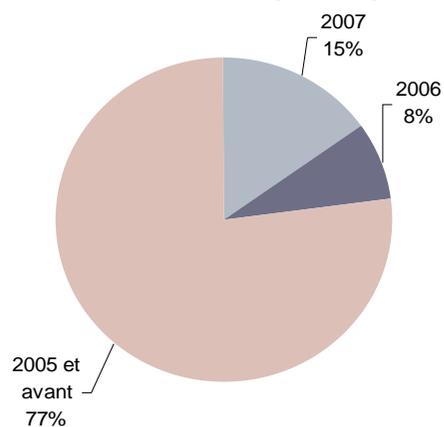
(1) Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

(2) Net de couverture et de perte de valeur

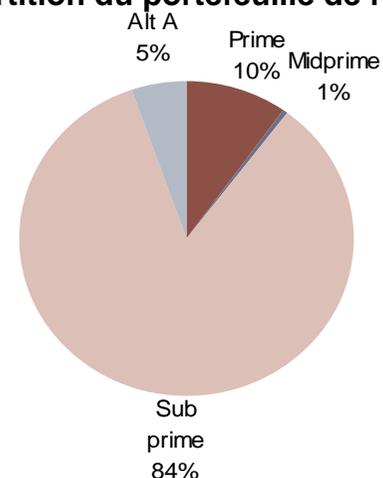
(3) Capital restant à courir des actifs avant couverture

(4) En % du capital restant à courir

Répartition des actifs subprime par millésime⁽⁴⁾



Répartition du portefeuille de RMBS par type⁽⁴⁾



Note : Société Générale détient un portefeuille de prêts mid-prime repris à l'occasion du défaut d'un originateur 0,10 Md EUR en banking book net de dépréciations)

EXPOSITIONS À L'IMMOBILIER RÉSIDENTIEL EN ESPAGNE ET AU ROYAUME-UNI

- Société Générale n'a pas d'activité d'origination en Espagne et au Royaume-Uni
- RMBS « Espagne »⁽¹⁾

En Md EUR	31.12.2012	30.06.2013					S1-13		
	Exposition nette (2)	Exposition nette (2)	Exposition brute (3)		%AAA (4)	% AA & A (4)	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	% exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	0,00	0,00	0,00	0%	0%	0%	0,00	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	0,09	0,07	0,09	76%	0%	18%	- 0,01	- 0,00	0,01
Portefeuille d'actifs de prêts	0,06	0,04	0,05	81%	0%	0%	-	-	-
Portefeuille d'actifs détenus jusqu'à échéance	0,00	0,00	0,00	100%	0%	0%	-	-	-
TOTAL	0,15	0,11	0,15	77%	0%	11%	- 0,01	- 0,00	0,01

- RMBS « Royaume-Uni »⁽¹⁾

En Md EUR	31.12.2012	30.06.2013					S1-13		
	Exposition nette (2)	Exposition nette (2)	Exposition brute (3)		%AAA (4)	% AA & A (4)	Produit Net Bancaire	Charge du Risque	Capitaux Propres
			Valeur	% exposition nette					
Portefeuille d'actifs de trading	0,04	0,02	0,03	91%	25%	41%	0,00	-	-
Portefeuille d'actifs disponibles à la vente	0,07	0,06	0,07	87%	0%	64%	-	-	0,00
Portefeuille d'actifs de prêts	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	0,11	0,08	0,09	88%	7%	58%	0,00	-	0,00

(1) Hors « portefeuille de crédits exotiques » présenté ci-après

(2) Net de couverture et de perte de valeur

(3) Capital restant à courir des actifs avant couverture

(4) En % du capital restant à courir

DÉRIVÉS DE CRÉDIT EXOTIQUES

- Portefeuille d'activités lié à une activité client
 - Commercialisation auprès d'investisseurs de titres indexés sur le crédit de portefeuilles composés d'ABS
 - Couverture de la protection de crédit ainsi générée dans les livres SG par achat du portefeuille d'ABS sous-jacents et vente d'indices
 - Gestion dynamique de la couverture en fonction de l'évolution des spreads de crédit par ajustement du portefeuille d'ABS détenus, des positions sur indices et des titres commercialisés
- Position nette en équivalent 5 ans : 93 M EUR
 - 4 M EUR de titres cédés sur le S1-13
 - Portefeuille résiduel composé à 71% de titres notés A et au dessus

Exposition nette en équivalent 5 ans long risque (en M EUR)

En M EUR	31-déc.-12	30-juin-13
ABS américains	- 55	93
RMBS (1)	9	2
dont Prime	0	0
dont Midprime	0	0
dont Subprime	9	2
CMBS (2)	- 83	73
Autres US	19	19
Total	- 55	93

(1) Exposition nette correspondant à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 2 M EUR, dont 2 M EUR Subprime

(2) Exposition nette correspondant à l'exposition en delta d'un portefeuille sous-jacent couvert de 1 M EUR

L'EQUIPE RELATIONS INVESTISSEURS

HANS VAN BEECK, STÉPHANE DEMON, MARION GENAIS,
KIMON KALAMBOUSSIS, MURIEL KHAWAM, LUDOVIC WEITZ

📞 **+33 (0) 1 42 14 47 72**

investor.relations@socgen.com

www.investisseur.socgen.com

DEVELOPPONS ENSEMBLE
L'ESPRIT  SOCIETE
D'EQUIPE  GENERALE