



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE

3^E TRIMESTRE ET 9 PREMIERS MOIS 2013

7 NOVEMBRE 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 septembre 2013 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 6 novembre 2013.

Les éléments financiers présentés au titre de la période de neuf mois close le 30 septembre 2013 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces informations 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 2013.



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

SOLIDE PERFORMANCE DU GROUPE

Performance solide des métiers

Des revenus solides dans tous les métiers : PNB des métiers +3,8%* /T3-12, à 6 163 M EUR

Résultat net part du Groupe comptable de 534 M EUR au T3-13 et 1 853 M EUR aux 9M-13

Résultat net part du Groupe sous-jacent** de 976 M EUR au T3-13 et 2 934 M EUR aux 9M-13

ROE sous-jacent** : 8,6% pour les 9M-13

Deuxième étape de la transformation du Groupe

Organisation simplifiée capitalisant sur les synergies entre les activités

Poursuite du recentrage des métiers

Entrée en négociations exclusives en vue d'acquérir 100% de Newedge

Nouvelles avancées dans le programme de réduction des coûts, 260 M EUR d'économies sécurisées à fin septembre

Bilan conforme aux exigences CRD 4

Ratio Core Tier 1 Bâle 3 à 9,9%***, en hausse de +51 points de base

LCR >100%, selon les dernières hypothèses réglementaires connues

Ratio de levier à 3,3%***

* A périmètre et taux de change constants

** Hors actifs gérés en extinction de la Banque de Financement et d'Investissement, éléments non-économiques et non-récurrents, détails en pp. 35 et 36.

*** Pro forma, sur la base de notre compréhension des règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, sans phasage, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Les encours pondérés font l'objet d'une pondération en capital à 9%



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

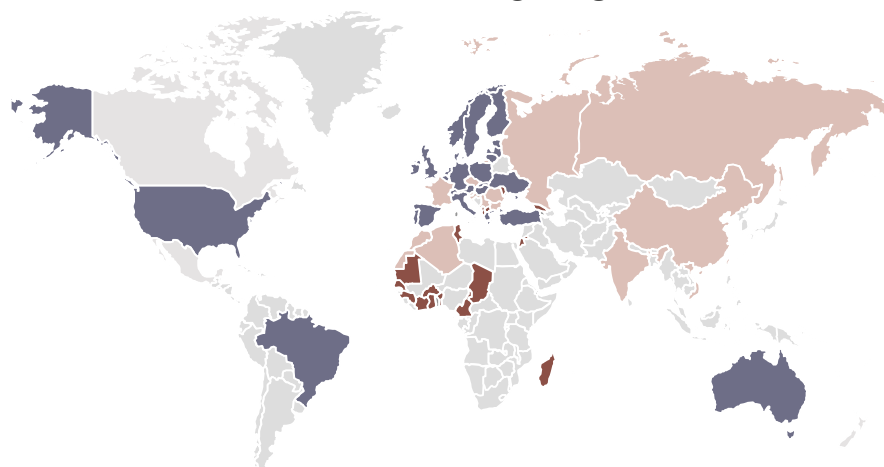
CONCLUSION

UNE ORGANISATION SIMPLIFIÉE, POUR ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LE MONDE ENTIER

RÉSEAUX FRANCE



BANQUE ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX



- RÉSEAUX INTERNATIONAUX
- SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS ET ASSURANCES
- PRÉSENCE CONJOINTE

Données chiffrées (à fin 2012)

LEADER DE LA **BANQUE EN LIGNE** EN FRANCE

3 176 AGENCES

11 MILLIONS DE CLIENTS

40 000 COLLABORATEURS

ENCOURS DE CRÉDITS : **180 Md EUR**

DES POSITIONS DE LEADER DANS LES ACTIVITÉS DE **FINANCEMENTS SPÉCIALISÉS ET DES MARCHÉS EMERGENTS CIBLES**

PRÉSENT DANS **65 PAYS**

25 MILLIONS DE CLIENTS

85 000 COLLABORATEURS

ENCOURS DE CRÉDITS : **119 Md EUR**

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS



Amundi

ASSET MANAGEMENT

UNE **PRÉSENCE MONDIALE** ET DES **POSITIONS DE LEADER**

20 000 COLLABORATEURS

ACTIFS SOUS GESTION⁽¹⁾ : **193 Md EUR**

ACTIFS EN CONSERVATION : **3 449 Md EUR**

ENCOURS DE CRÉDITS : **99 Md EUR**

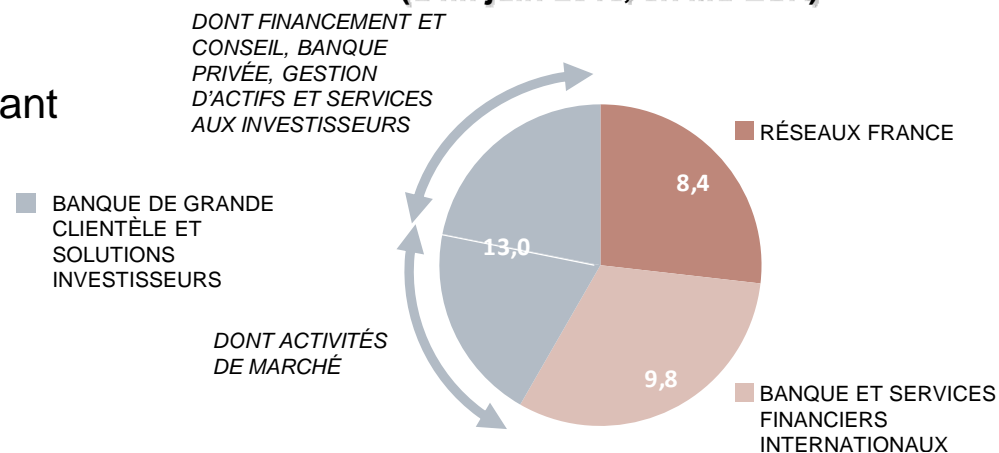
(1) Lyxor et Banque Privée

UN MODÈLE DE BANQUE UNIVERSELLE EN TRANSFORMATION, DES REVENUS SOLIDES

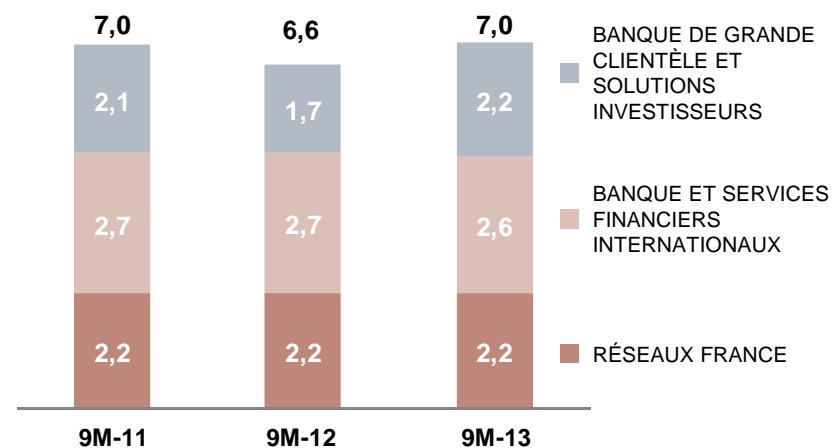
- Un modèle équilibré, tant sur les revenus que sur l'allocation de capital
- Trois piliers au service de nos clients, s'appuyant sur des synergies de revenus et de moyens

- Des revenus des métiers résilients au long de la crise, malgré des cessions d'actifs significatives
- Un modèle opérationnel en transformation, fondé sur une organisation plus réduite et efficiente
Contrôle strict des frais de gestion
- Résultat brut d'exploitation des métiers en hausse de +6,4% /9M-12, stable /9M-11

Capital Bâle 3 alloué aux métiers (1) (à fin juin 2013, en Md EUR)



Résultat brut d'exploitation des métiers (en Md EUR)

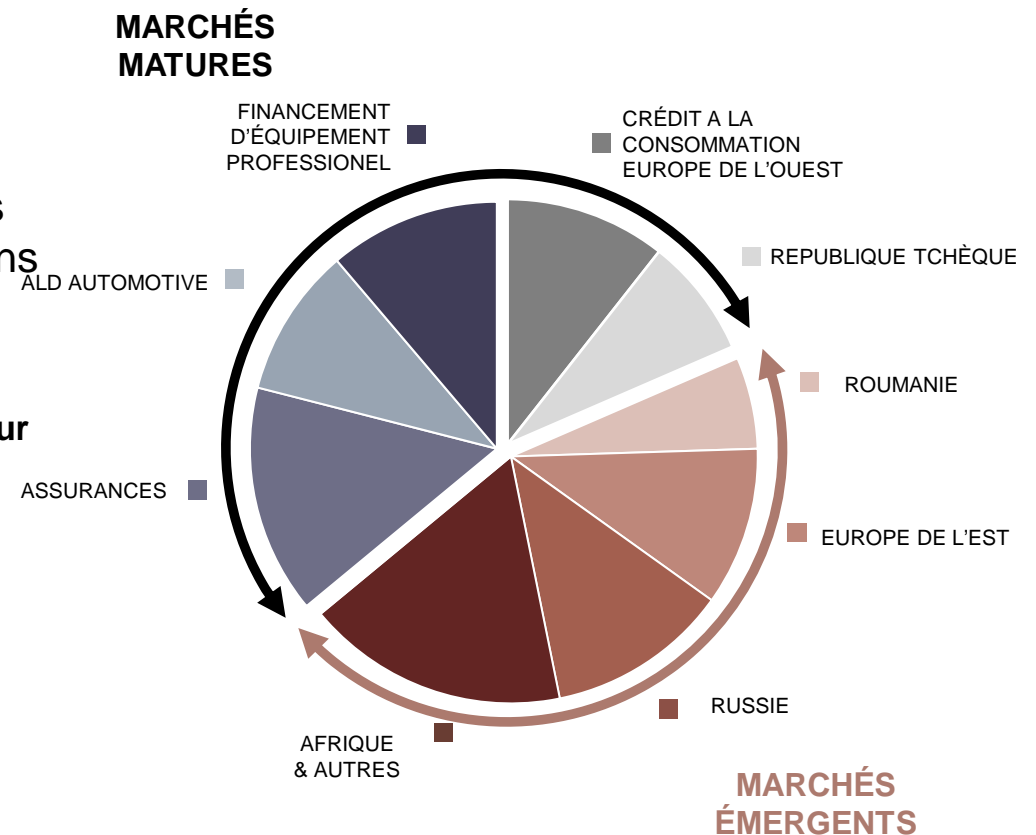


(1) Pro forma sur la base de notre compréhension des règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, sans phasage, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Les encours pondérés font l'objet d'une pondération en capital à 9%

DÉLIVRER DE LA CROISSANCE ET DES SYNERGIES

- Banque Universelle : capter le potentiel de croissance de chacun des marchés dans un modèle équilibré :
 - Entre les clientèles Entreprises et Particuliers
 - Entre marchés matures et marchés émergents
- Financements Spécialisés dédiés à la clientèle des entreprises : fonds de commerce solides et positions de leader
 - ALD Automotive : maintien d'une croissance rentable
 - Financement d'équipement professionnel : capitaliser sur des positions reconnues
- Assurances : étendre le modèle de banque-assurance
- Créer plus de valeur à partir de nos fonds de commerce et développer les synergies au sein du Groupe
 - Exploiter des bases de clients similaires et optimiser la distribution d'une gamme de produits élargie
 - Réduire les coûts en mutualisant les fonctions support

Capital alloué ⁽¹⁾ (Bâle 3)

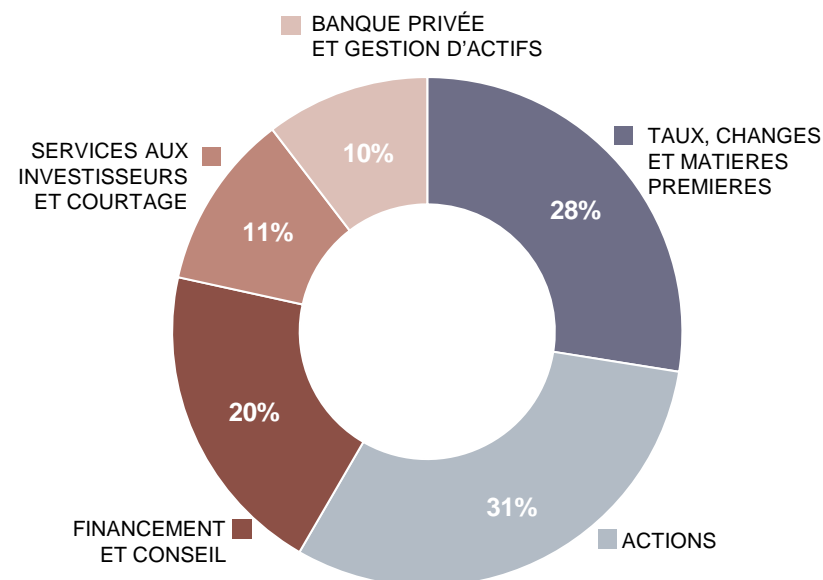


(1) Données à fin juin 2013, sur la base de notre compréhension des règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, sans phasage, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Les encours pondérés font l'objet d'une pondération en capital à 9%

PROMOUVOIR DES SYNERGIES NOUVELLES ET GAGNER DES PARTS DE MARCHÉ

- Regroupement des activités de Banque de Financement et d'Investissement, de Banque Privée, de Gestion d'Actifs et de Services aux Investisseurs
 - Démarche centrée sur les clients
 - Soutien à l'économie : financement des entreprises (bancaire ou par l'accès aux marchés)
 - Profil de risque bas et rentabilité résiliente
- Une offre de services ciblés
 - Des positions de leader : financements structurés, dérivés actions et activités de taux et crédit en euros
 - Forte présence auprès des clients européens avec possibilité d'augmenter notre taux de pénétration
 - Positionnement dans des domaines offrant des perspectives de croissance et adaptés au nouvel environnement réglementaire
- Opportunités de synergies de revenus et de coûts
 - Offre complète de solutions de gestion de patrimoine
 - Services intégrés d'exécution d'ordres et d'activités *post-trade*

Produit net bancaire
(6,6 Md EUR à fin sept. 2013)

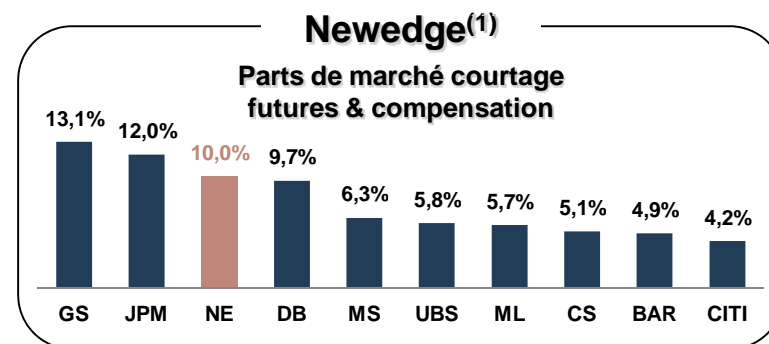


ACQUISITION DE 100% DE NEWEDGE

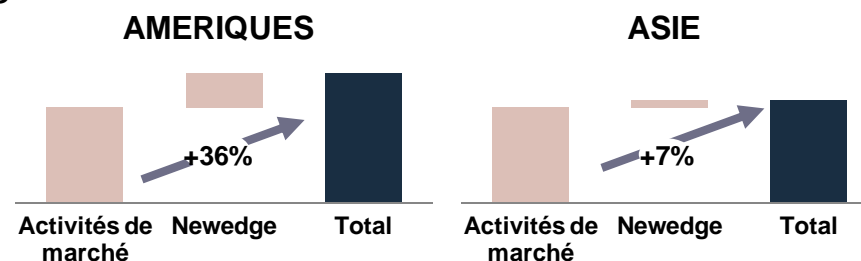
- **Négociations exclusives avec le Groupe Crédit Agricole**
 - **Acquisition de 50% de Newedge auprès de Crédit Agricole CIB pour un montant de 275 M EUR**
 - **Vente de 5% de Amundi au Crédit Agricole SA pour 337,5 M EUR, sans effet sur la gouvernance actuelle ou sur le partenariat stratégique avec Amundi**
 - **Impact de l'opération : ~ -10 pb sur le ratio Core Tier 1 Bâle 3 attendu lors de la clôture de la transaction**

- **Acquisition motivée par une logique industrielle forte**
 - **Accélération de la compensation centralisée et standardisation accrue sur les produits de gré à gré dans le cadre des nouvelles réglementations**
 - **Augmentation des besoins clients pour des services *post-trade***

- **Opportunité pour SG de proposer une offre de services intégrée allant de l'exécution au *post-trade***
 - **Présence renforcée sur le change et les matières premières**
 - **Développement des plateformes dans la zone Amériques et en Asie**



Intensification de notre présence géographique (Produit net bancaire S1-13)

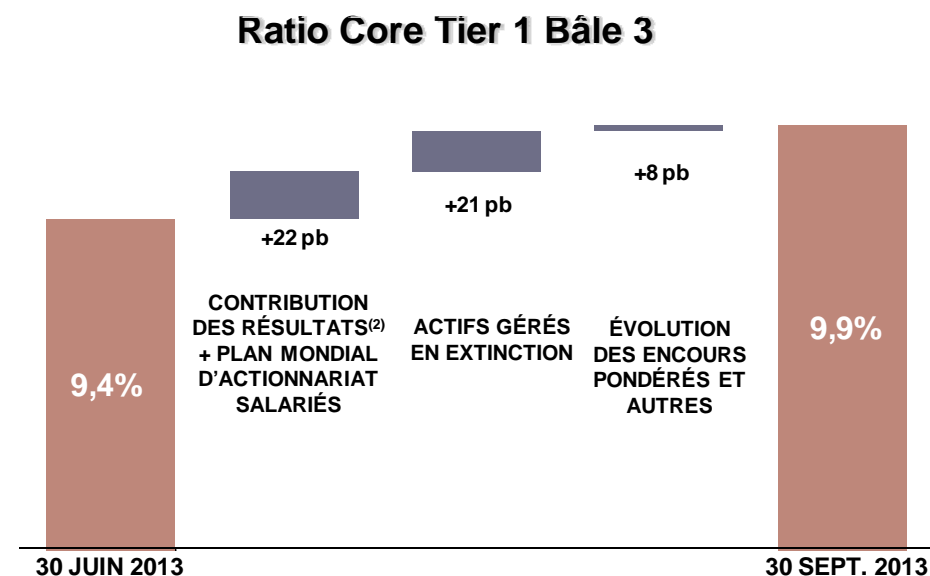


(1) Sur les fonds clients ségrégués, sur les produits cotés sur les marchés américains – source *CFTC*, août 2013

RATIO CORE TIER 1 BÂLE 3⁽¹⁾ AU NIVEAU CIBLE

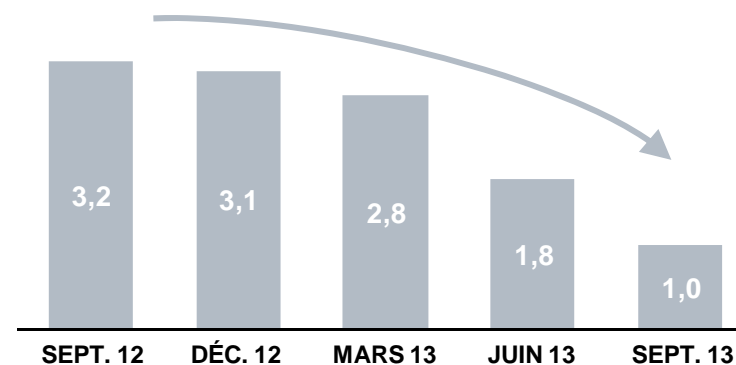
- Ratio Core Tier 1 Bâle 3 sans phasage : 9,9%⁽¹⁾ à fin septembre, +51 pb sur le trimestre
 - Contribution des résultats⁽²⁾ et augmentation de capital réservée aux employés : +22 pb
 - Réduction significative des actifs gérés en extinction : +21 pb

Exposition nette des actifs “*non investment grade*” réduite à 1,0 Md EUR à fin septembre contre 1,8 Md EUR à fin juin



- Ratio Global de Solvabilité⁽¹⁾ : 13,1% à fin septembre
 - Objectif : 14-15% à fin 2015
 - Première émission de fonds propres additionnels de catégorie 1 en août, améliorant le ratio global de +27 pb
- Ratio de levier⁽¹⁾ : 3,3% à fin septembre

Actifs gérés en extinction “*non investment grade*” (Exposition nette en Md EUR)



(1) Pro forma sur la base de notre compréhension des règles CRR/CRD4 publiées le 26 juin 2013, sans phasage, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance. Les encours pondérés font l'objet d'une pondération en capital à 9%

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

POURSUITE DE L'OPTIMISATION DE LA STRUCTURE DE FINANCEMENT DU GROUPE

- Ratio crédits/dépôts à 110% : baisse de -2 points sur le trimestre
- Programme d'émissions soutenu et diversifié à un coût raisonnable
 - Émission en septembre, de 1 Md USD de dette senior unsecured à 5 ans
 - En octobre, 915 M EUR levés par la titrisation de crédits auto en Allemagne
 - Émissions long terme levées à date⁽¹⁾ : 23,4 Md EUR
 - Spread moyen à date MS Euribor 6M+77pb⁽²⁾, échéance moyenne 5,8 ans⁽²⁾
- Réduction des dépôts nets en banques centrales environ -20 Md EUR /fin juin 2013
- Réserve de liquidité de 137 Md EUR, couvrant 129% des besoins de financement CT à fin septembre 2013
- Ratio de liquidité LCR > 100%, selon dernières normes connues

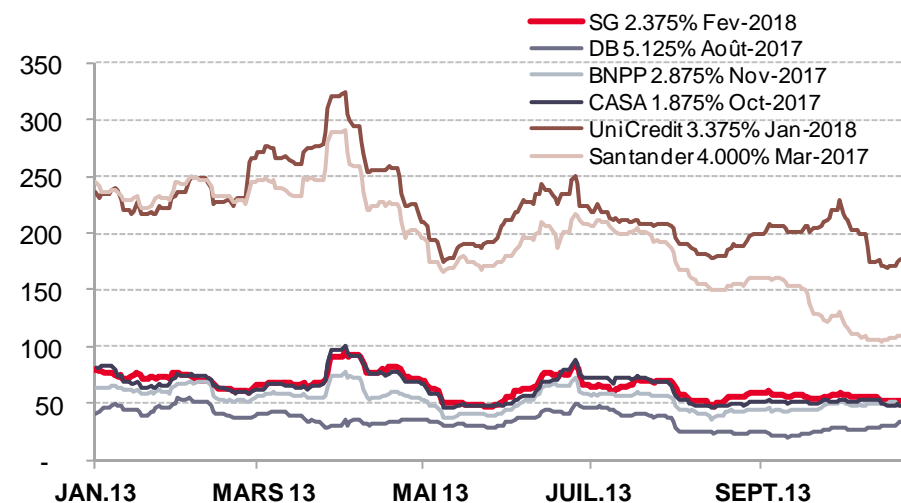
(1) Au 28/10/2013

(2) Au 30/09/2013 hors dettes subordonnées

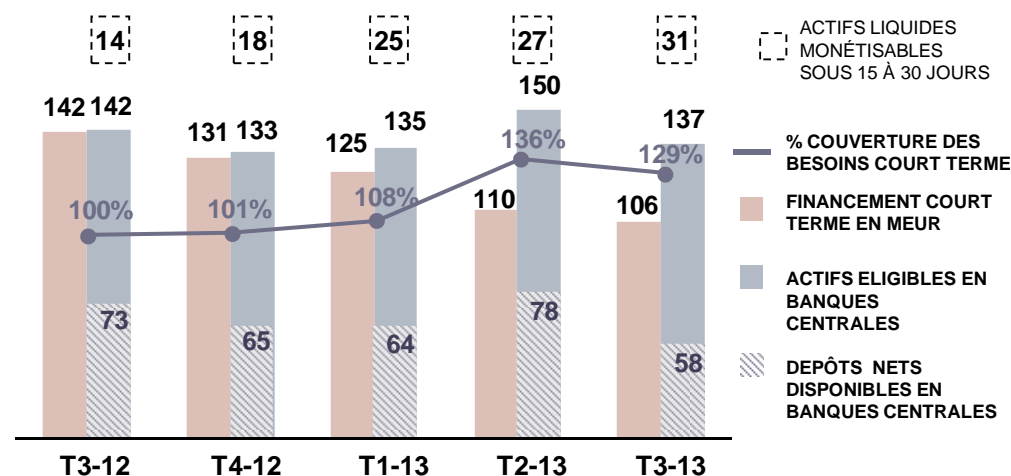
(3) Par rapport au Mid-Swap Euribor 6M

Ratio crédits / dépôts, réserve de liquidité : voir note méthodologique n°7

Marché secondaire : émissions SG / pairs (en pb⁽³⁾)



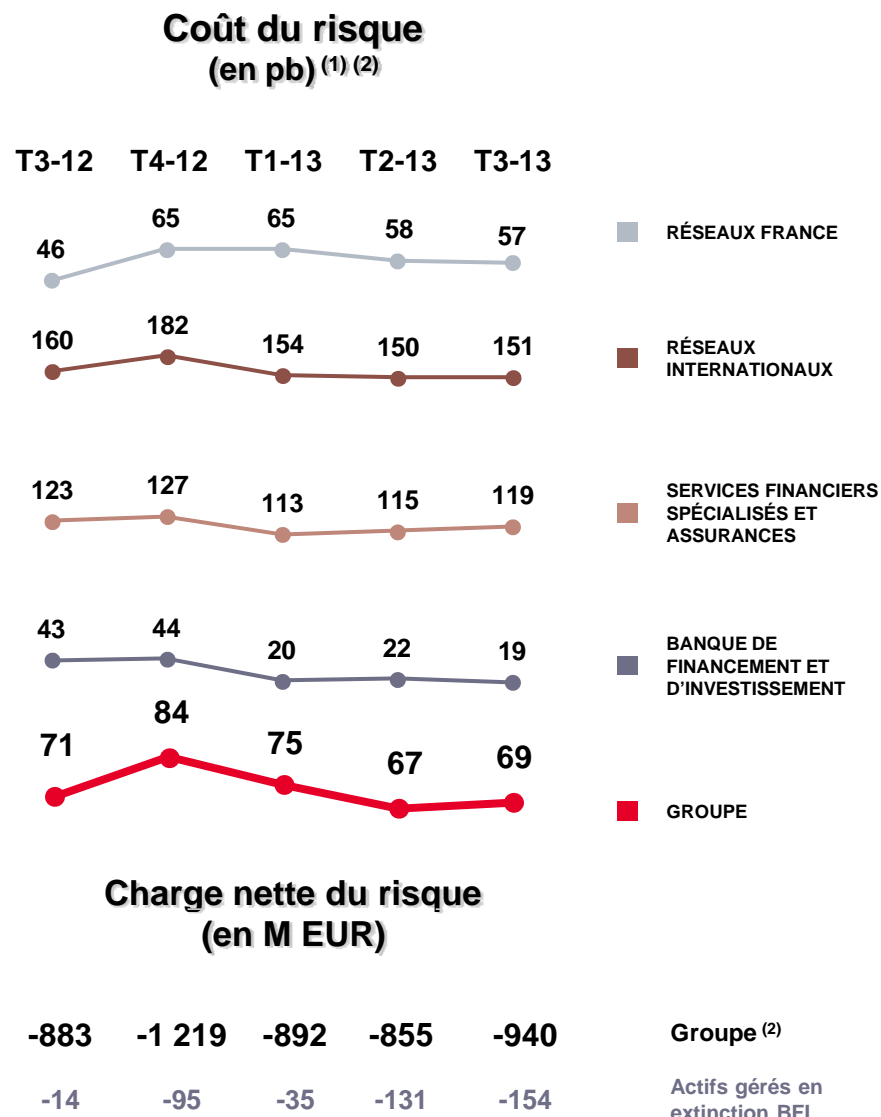
Réserve de liquidité (en Md EUR)



COÛT DU RISQUE STABLE

- Réseaux France
 - Globalement stable, renforcement des provisions collectives sur la clientèle commerciale
- Réseaux Internationaux
 - Normalisation en République tchèque
 - Hausse en Russie
 - Baisse dans le Bassin méditerranéen
- Services Financiers Spécialisés
 - Maintien à un niveau bas malgré une conjoncture difficile
- Banque de Financement et d'Investissement
 - Niveau bas, reflétant la qualité du portefeuille de crédit

↳ Taux de couverture des créances douteuses du Groupe, hors actifs gérés en extinction : 79%, en hausse de +1 point par rapport à fin juin



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

(2) Hors actifs gérés en extinction de la BFI

RÉSULTATS CONSOLIDÉS

■ Produit net bancaire⁽¹⁾ : 5,9 Md EUR au T3-13

- Revenus des métiers en hausse* :
+3,8%* /T3-12 et + 4,8%* /9M-12

- Impact de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre :
-223 M EUR au T3-13
-1 215 M EUR aux 9M-13

■ Coefficient d'exploitation stable⁽¹⁾ /9M-12, malgré les coûts de transformation et la croissance sélective des métiers

■ Résultat net part du Groupe⁽¹⁾ :
976 M EUR au T3-13, +14,3% /T3-12

- Résultat net part du Groupe comptable :
534 M EUR
- ROE⁽¹⁾: 8,5% au T3-13, 8,6% sur 9M-13

Résultats du Groupe (en M EUR)

En M EUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	5 397	5 728	+6,1%	+14,3%*	17 980	17 049	-5,2%	-0,3%*
<i>Produit net bancaire (1)</i>	6 169	5 898	-4,4%	-	18 976	18 274	-3,7%	-
Frais de gestion	(3 976)	(3 939)	-0,9%	+5,1%*	(12 287)	(11 914)	-3,0%	+1,7%*
Résultat brut d'exploitation	1 421	1 789	+25,9%	+41,6%*	5 693	5 135	-9,8%	-4,7%*
Coût net du risque	(897)	(1 094)	+22,0%	+31,9%*	(2 621)	(3 007)	+14,7%	+27,0%*
Résultat d'exploitation	524	695	+32,6%	+60,2%*	3 072	2 128	-30,7%	-29,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(481)	(7)	+98,5%	n/s*	(488)	441	n/s	x 49,0*
Résultat net part du Groupe comptable	90	534	x 5,9	-1,5%*	1 261	1 853	+46,9%	-8,4%*
<i>Résultat net part du Groupe (1)</i>	854	976	+14,3%	-	2 814	2 934	+4,3%	-
Coefficient d'exploitation (1)	64,3%	66,4%			64,5%	64,9%		
ROE Groupe (après impôt)	0,2%	4,3%			3,4%	5,2%		

* Variations à périmètre et change constants

(1) Hors actifs gérés en extinction, éléments non-économiques et non-récurrents : détails p. 35 et 36



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES METIERS

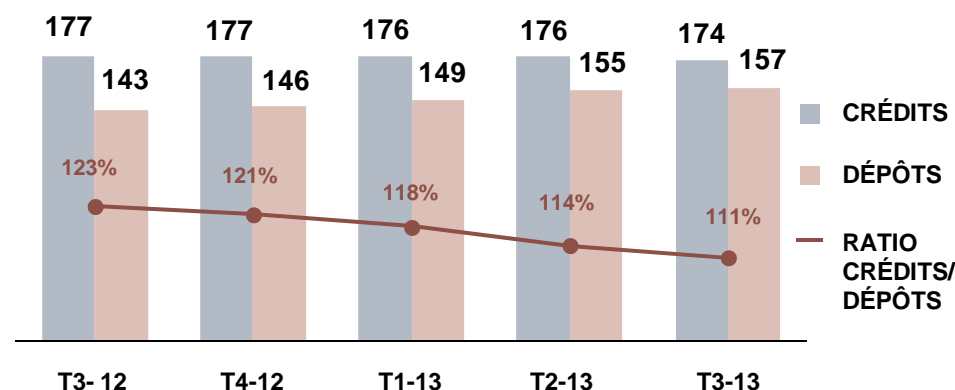
CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

PERFORMANCE SOLIDE DANS UNE ÉCONOMIE EN CROISSANCE FAIBLE

- Bonne activité commerciale
 - Poursuite de la croissance significative des dépôts de la clientèle de particuliers et d'entreprises : **+9,6% /T3-12**
 - Faible demande de crédits, en particulier pour des crédits d'investissement
 - Ratio Crédits / Dépôts de 111%, poursuite de l'amélioration tendancielle
- Hausse des revenus : **+2,0%⁽¹⁾ /T3-12, +1,2 %⁽¹⁾ /9M-12**
 - Progression de la marge d'intérêt **+2,9%⁽¹⁾ /T3-12, +1,7%⁽¹⁾ /9M-12**
 - Commissions : hausse de **+1,0% /T3-12, +0,5% /9M-12**
- Résultat brut d'exploitation résilient: **+0,8%⁽¹⁾ /T3-12, +2,5 %⁽¹⁾ /9M-12**
- Baisse du coefficient d'exploitation⁽¹⁾ : **-0,5 point /9M-12**

Crédits et dépôts (en Md EUR)



Résultats des Réseaux France

En MEUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	2 010	2 036	+1,3%	+2,0%(1)	6 093	6 120	+0,4%	+1,2%(1)
Frais de gestion	(1 258)	(1 293)	+2,8%		(3 882)	(3 901)	+0,5%	
Résultat brut d'exploitation	752	743	-1,2%	+0,8%(1)	2 211	2 219	+0,4%	+2,5%(1)
Coût net du risque	(216)	(263)	+21,8%		(631)	(838)	+32,8%	
Résultat d'exploitation	536	480	-10,4%		1 580	1 381	-12,6%	
Résultat net part du Groupe	351	308	-12,3%		1 037	883	-14,9%	
Coefficient d'exploitation	62,6%	63,5%			63,7%	63,7%		
Coefficient d'exploitation (1)	62,4%	62,9%			63,9%	63,4%		

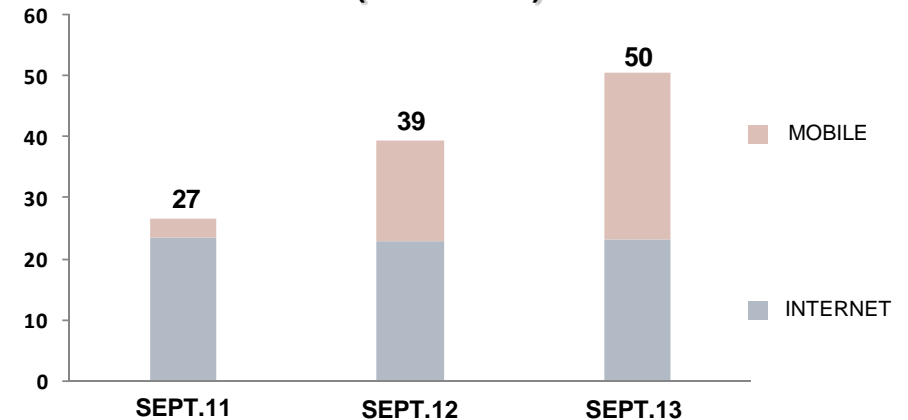
(1) Hors PEL/CEL

LEADER FRANÇAIS DE LA BANQUE NUMÉRIQUE

- De plus en plus de clients mobiles
 - Société Générale : environ 1,2 million de clients mobiles uniques et plus de 50 millions de connexions à ses services numériques par mois
 - Boursorama : plus de 476 000 clients en France, en bonne voie pour atteindre son objectif de 500 000 à fin 2013
- Innovation
 - PayLib: un portefeuille électronique pour des paiements sécurisés en ligne
Lancé en septembre, près de 45 000 clients à fin octobre
 - Premier compte Twitter dédié à la relation bancaire en France, garantissant une réponse en moins de 30 minutes
 - Boursorama: grâce à la technologie RWD⁽¹⁾, seule banque offrant toutes ses fonctionnalités en web comme sur mobile
- Récompenses
 - Société Générale: Service Client de l'Année 2014 - catégorie banques (*Viseo Conseil, octobre 2013*)
 - Boursorama: Meilleure Banque en Ligne – catégorie Cadres (*Le Revenu, septembre 2013*)

ACCÈS A DISTANCE

Nombre de connexions par mois (en millions)



INNOVATIONS



RÉCOMPENSES



Service Client de l'Année



Meilleure Banque en Ligne
Catégorie Cadres

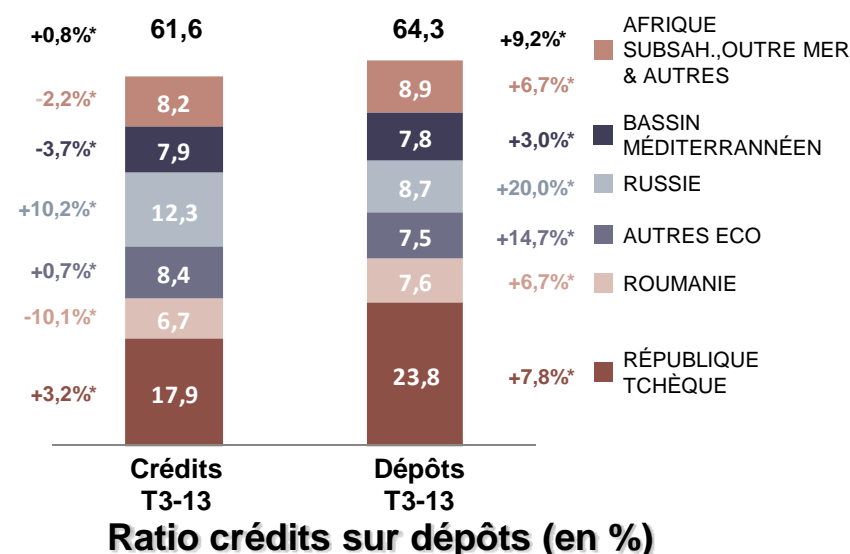
(1) Responsive Web Design

RÉSEAUX INTERNATIONAUX : ACTIVITÉ RÉSILIENTE DANS UN ENVIRONNEMENT MITIGÉ

- Croissance soutenue des encours de dépôts (+9,2%*) et progression des crédits aux Particuliers (+7,9%*)
- Europe : performances commerciales solides dans presque tous les pays
 - République tchèque : encours de crédits en hausse de +3,2%*/T3-12
 - Roumanie : hausse dynamique des dépôts (+6,7%*/T3-12), et crédits en baisse de -10,1%*/T3-12 dans un environnement toujours difficile
 - Autres Europe continentale et orientale : forte croissance des dépôts, +14,7%*/T3-12
- Russie : amélioration des tendances commerciales
 - Hausse soutenue des encours de crédits +10,2% et des dépôts +20%*/T3-12
 - Acteur clef du financement automobile
- Bassin méditerranéen et Afrique subsaharienne :
 - Poursuite de l'expansion : +30 agences /septembre 2012
 - Dynamique forte sur la clientèle des particuliers

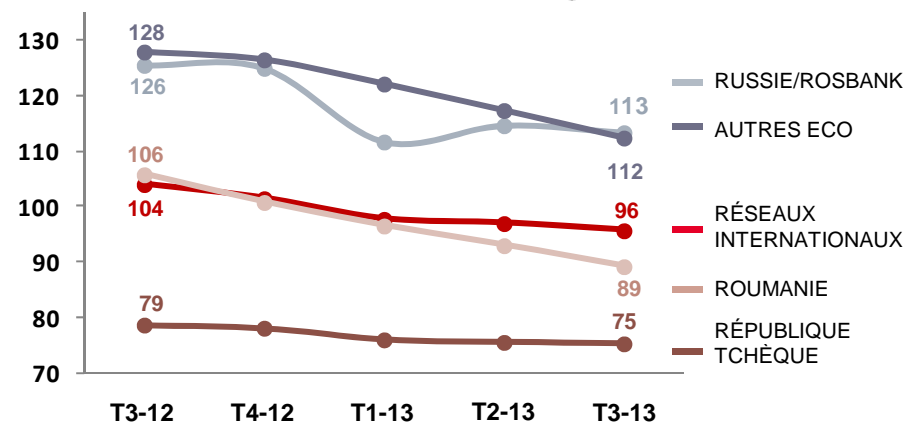
Décomposition des encours de crédits et dépôts

(en Md EUR – variation annuelle en %*)



Ratio crédits sur dépôts (en %)

Focus sur l'Europe

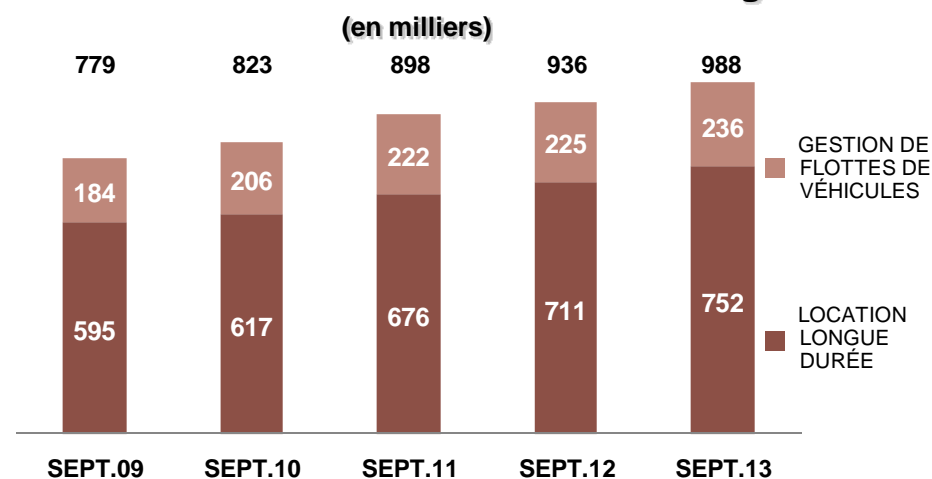


* Variations à périmètre et change constants

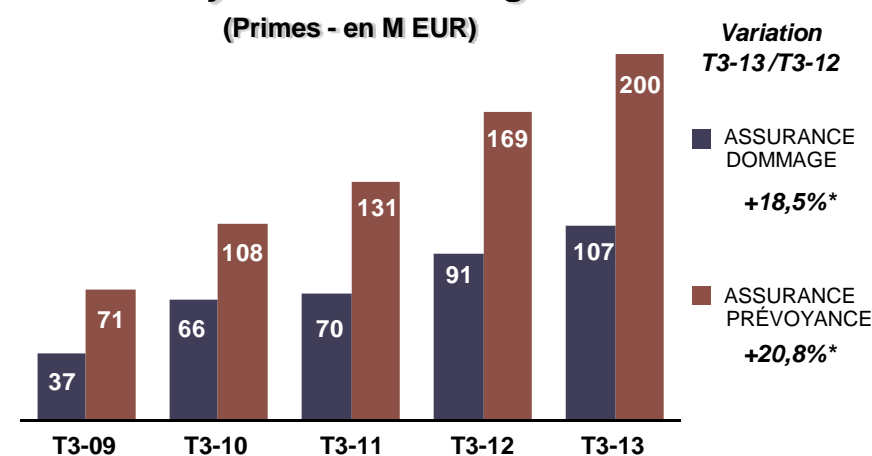
SERVICES FINANCIERS SPECIALISÉS & ASSURANCE : BONNE PERFORMANCE COMMERCIALE

- ALD Automotive⁽¹⁾: forte dynamique de croissance
 - Croissance soutenue de la flotte de véhicules (+5,6%⁽²⁾/T3-12)
- Financement d'équipement professionnel : production résiliente en lien avec l'environnement économique
- Crédit à la consommation : production stable soutenue par le développement des partenariats en Allemagne
- Réduction de la dépendance au refinancement Groupe : 1,0 Md EUR de financement externe levé depuis fin juin 2013
- Assurances : poursuite de la dynamique
 - Vie : encours en hausse de +6,1%*/T3-12
 - Prévoyance et Dommages : croissance solide (primes en progression de +20,0%*/T3-12), portée par l'activité en Pologne

ALD Automotive⁽¹⁾ – Nombre de véhicules gérés



Prévoyance et Dommages⁽³⁾



* Variations à périmètre et change constants

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

(2) A isopérimètre

(3) Montants ajustés par rapport aux éléments antérieurement publiés

RÉSULTATS FINANCIERS

- Réseaux Internationaux : rentabilité affectée par un environnement économique difficile
 - **Europe : revenus pénalisés par des taux d'intérêt bas au T3-13**
 Résultat net part du Groupe au T3-13 :
 Résilient en République tchèque (60 M EUR),
 Contribution légèrement négative de la Roumanie (-7 M EUR)
 - **SG Russie⁽¹⁾**
 PNB en hausse de +12%*
 amélioration du coefficient d'exploitation (64%*)
 contribution au résultat net part du Groupe 32 M EUR
 ROE de 10,3%⁽²⁾ au T3-13

Résultats des Réseaux Internationaux

En M EUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	1 250	1 084	-13,3%	+1,4%*	3 715	3 315	-10,8%	+0,5%*
Frais de gestion	(732)	(655)	-10,5%	+4,7%*	(2 248)	(2 015)	-10,4%	+1,6%*
Résultat brut d'exploitation	518	429	-17,2%	-3,3%*	1 467	1 300	-11,4%	-1,0%*
Coût net du risque	(302)	(256)	-15,2%	+4,0%*	(1 012)	(808)	-20,2%	+2,0%*
Résultat d'exploitation	216	173	-19,9%	-12,2%*	455	492	+8,1%	-5,7%*
Résultat net part du Groupe	112	84	-25,0%	-23,5%*	(74)	222	n/s	n/s*
Coefficient d'exploitation	58,6%	60,4%			60,5%	60,8%		

- Services Financiers Spécialisés et Assurances : performance record
 - **ALD Automotive : croissance rentable et gestion maîtrisée des valeurs résiduelles**
 - **Financement d'équipement professionnel : contribution stable**
 - **Crédit à la consommation : redressement confirmé, recentrage géographique presque achevé**
 - **Assurances : maintien d'une contribution élevée au résultat net part du Groupe de 81 M EUR**

Résultats des Services Financiers Spécialisés et Assurances

En M EUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	869	888	+2,2%	+4,4%*	2 595	2 647	+2,0%	+3,1%*
Frais de gestion	(448)	(441)	-1,6%	+2,1%	(1 356)	(1 342)	-1,0%	+1,1%*
Résultat brut d'exploitation	421	447	+6,2%	+6,8%*	1 239	1 305	+5,3%	+5,2%*
Coût net du risque	(178)	(156)	-12,4%	-9,3%*	(512)	(464)	-9,4%	-7,0%*
Résultat d'exploitation	243	291	+19,8%	+18,3%*	727	841	+15,7%	+13,7%*
Résultat net part du Groupe	179	205	+14,5%	+14,9%*	509	594	+16,7%	+16,8%*
Coefficient d'exploitation	51,6%	49,7%			52,3%	50,7%		

* 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, détails en p. 52

(2) ROE calculé sur la base des fonds propres normatifs à 9%

↳ Résultat net part du Groupe : 289 M EUR

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT : SOLIDE PERFORMANCE DES MÉTIERS CŒUR

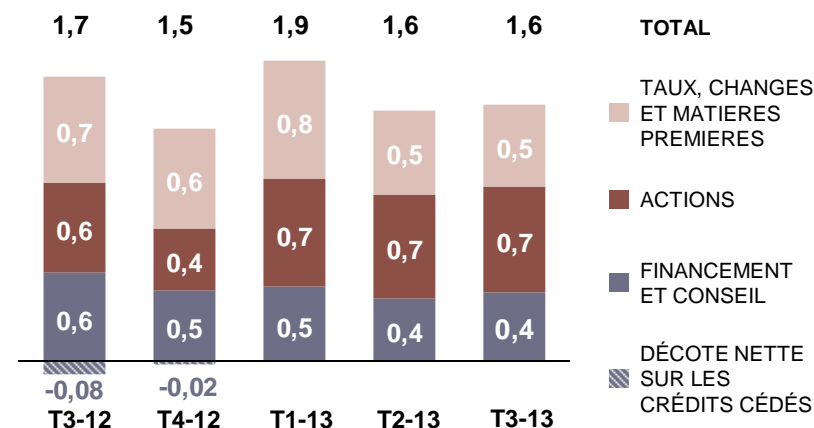
- **Actions : PNB -1,7%⁽¹⁾ /T2-13 ; +11,0%⁽¹⁾ /T3-12**
 - Bonne performance sur les produits de flux malgré de faibles volumes en Europe
 - Revenus solides sur les produits structurés
- **Taux, changes et matières premières : PNB -7,1%⁽¹⁾ /T2-13 ; -20,7%⁽¹⁾ /T3-12**
 - Résilience des revenus par rapport à un T3-12 élevé, soutenu par les mesures de la BCE, et malgré des conditions de marché difficiles
 - Activité dynamique sur les produits de flux avec une demande soutenue en Europe et une augmentation des besoins de la clientèle *Corporate*

- **Financement et Conseil : PNB -5,5%⁽¹⁾ /T2-13 ; -17,0%⁽¹⁾ /T3-12**
 - Trimestre contrasté sur les financements structurés par rapport à un T3-12 élevé
 - Franchises DCM et ECM solides : 5^e sur les « Émissions obligataires en euros »⁽²⁾, 3^e sur les « Émissions obligataires Corporate en euros »⁽²⁾, 7^e sur les « Émissions actions et de produits actions en euros »⁽²⁾

(1) Hors CVA/DVA et éléments non récurrents : détails en page 60

(2) Source IFR, au 24 octobre 2013

Produit net bancaire des activités pérennes (en Md EUR)



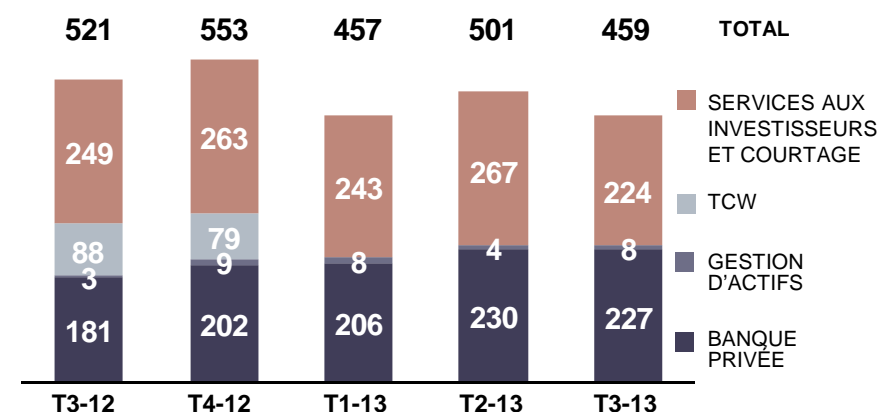
Transactions de référence au T3-13

 Alibaba Group 阿里巴巴集团	 Sareb Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	 United Kingdom Debt Management Office
Alibaba group Term loan facility	Sareb Interest Rate Swap	UK DMO UK Ti 0.125% 22-Mar-44
USD 8,000,000,000	EUR 42,000,000,000	GBP 4,000,000,000
Senior Mandated Lead Arranger	Hedge Coordinator and Provider	Joint Book Runner
July 2013 China	August 2013 Spain	July 2013 UK

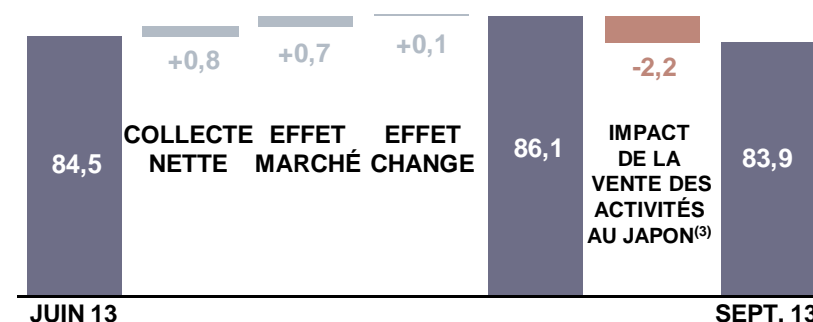
BANQUE PRIVÉE, GESTION D'ACTIFS ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

- Banque Privée
 - Produit net bancaire +16,0%⁽¹⁾ /T3-12
 - Maintien d'un bon niveau de marge (99 bp⁽¹⁾) au T3-13), tirée par les produits structurés
 - Collecte positive, principalement en France et en Asie
 - Nommée "Meilleure Banque privée pour ses services d'Ingénierie patrimoniale et de Trust"⁽²⁾
- Services aux Investisseurs
 - Actifs en conservation +7,7%, actifs administrés +11,6% /fin septembre 2012
- Courtage
 - Part de marché stable dans un marché difficile
- Gestion d'Actifs
 - Contribution d'Amundi : 22 M EUR

Produit net bancaire
(en M EUR)



Banque Privée : actifs sous gestion
(en M EUR)



(1) Hors élément non récurrent de EUR +17m au T3-13 consécutif à une reprise de provision

(2) *Private Banker International*, octobre 2013

(3) Finalisation de la vente de SG Private Banking Japan le 1^{er} octobre 2013

RÉSULTATS FINANCIERS

- Banque de Financement et d'Investissement
 - Revenus : 1 696 M EUR, +7,1%* /T3-12
 - Forte réduction de la taille du portefeuille des actifs gérés en extinction : résultat d'exploitation de -115 M EUR au T3-13
 - Coefficient d'exploitation bas : 62% sur les 9M-13
 - ROE Bâle 3 : 12%⁽¹⁾ sur les 9M-13 ; 17%⁽¹⁾ sur les activités pérennes

- Banque privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs
 - Revenus : 459 M EUR, +7,4%* /T3-12
 - Contribution au résultat net part du Groupe : 61 M EUR au T3-13

↳ Contribution globale au résultat net part du Groupe : 366 M EUR

Résultats de la Banque de Financement et d'Investissement

En M EUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	1 639	1 696	+3,5%	+7,1%*	4 729	5 288	+11,8%	+14,7%*
Frais de gestion	(1 007)	(1 111)	+10,3%	+14,3%*	(3 232)	(3 297)	+2,0%	+4,1%*
Résultat brut d'exploitation	632	585	- 7,4%	-4,3%*	1 497	1 991	+33,0%	+37,9%*
Coût net du risque	(197)	(212)	+7,6%	+10,4%*	(434)	(466)	+7,4%	+8,4%*
Résultat d'exploitation	435	373	-14,3%	-11,0%*	1 063	1 525	+43,5%	+50,4%*
Résultat net part du Groupe	322	305	-5,3%	-1,6%*	804	1 173	+45,9%	+51,9%*
Coefficient d'exploitation	61,4%	65,5%			68,3%	62,3%		

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

En M EUR	T3-12	T3-13	Variation		9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	521	459	-11,9%	+7,4%*	1 607	1 417	-11,8%	+4,8%*
Frais de gestion	(463)	(391)	-15,6%	-0,9%*	(1 419)	(1 209)	-14,8%	+0,1%*
Résultat brut d'exploitation	58	68	+17,2%	x 2,1*	188	208	+10,6%	+43,8%*
Coût net du risque	(2)	(19)	x 9,5	x 9,5*	(9)	(21)	x 2,3	x 2,3*
Résultat d'exploitation	56	49	-12,5%	+59,5%*	179	187	+4,5%	+37,9%*
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	26	22	-15,4%	-15,4%*	87	75	-13,8%	-13,8%*
Résultat net part du Groupe	63	61	-3,2%	+30,5%*	15	218	x 14,5	+15,5%*
Coefficient d'exploitation	88,9%	85,2%			88,3%	85,3%		

(1) Capitaux normatifs alloués à 10%
* A périmètre et change constants

HORS PÔLES⁽¹⁾

- Impact de la réévaluation de la dette liée au risque de crédit propre au T3-13 :
-223 M EUR avant impôt et -146 M EUR après impôt
- RBE sous-jacent⁽²⁾ : -260 M EUR au T3-13 et -706 M EUR sur 9M-13
- Coût du risque intégrant un complément de provision pour litiges de 200 M EUR, portant la provision collective totale à 700 M EUR à fin septembre 2013

Résultats du Hors Pôles (en M EUR)

	T3-12	T3-13	9M-12	9M-13
Produit net bancaire	(892)	(435)	(759)	(1 738)
Frais de gestion	(68)	(48)	(150)	(150)
Résultat brut d'exploitation	(960)	(483)	(909)	(1 888)
Coût net du risque	(2)	(188)	(23)	(410)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(484)	(7)	(499)	435
Résultat net part du Groupe	(937)	(429)	(1 030)	(1 237)

(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 (-223 M EUR au T3-13 et -1 215 M EUR sur 9M-13) et gain sur cession de la participation dans Piraeus (+33 M EUR au T2-13)



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

CHIFFRES CLÉS

	en M EUR	T3-13	Var T3/T2	Var T3/T3	9M-13	Var 9M/9M
Résultats financiers	Produit net bancaire	5 728	-8,1%	+6,1%	17 049	-5,2%
	Frais de gestion	(3 939)	+0,8%	-0,9%	(11 914)	-3,0%
	Coût net du risque	(1 094)	+11,0%	+22,0%	(3 007)	+14,7%
	Résultat net part du Groupe	534	-44,1%	x 5,9	1 853	+46,9%
	ROE	4,3%			5,2%	
	ROE **	8,5%			8,6%	
	ROTE	5,0%			6,1%	
	ROTE**	9,9%			10,1%	
Performance par action	Bénéfice net par action	0,59 EUR			2,12 EUR	
	ANTA (Actif Net Tangible par Action)	48,83 EUR				
	ANA (Actif Net par Action)	56,73 EUR				
Génération de capital	Ratio Core Tier 1 (Bâle 2.5)	11,6%	+43 pb	+128 pb		
	Ratio Tier 1 (Bâle 2.5)	13,5%	+73 pb	+144 pb		
	Ratio Core Tier 1 (Bâle 3)	9,9%	+51 pb			
Ressources rares	Ratio crédits / dépôts*	110%	-2 pts	-9 pts		
	RWA (Bâle 2.5)	310,4 Md EUR	-1,1%	-7,9%		
	RWA (Bâle 3)	348,5 Md EUR	-1,3%			

* Cf. notes méthodologiques

** Hors actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents : détails p. 35 et 36



INTRODUCTION

GROUPE

RÉSULTATS DES MÉTIERS

CHIFFRES CLÉS

CONCLUSION

DEUXIÈME ÉTAPE DE LA TRANSFORMATION : CROISSANCE ET RENTABILITÉ

- Recentrage et simplification du Groupe autour de trois piliers
 - **Générer de nouvelles synergies de revenus et de coûts entre les métiers du Groupe, au service des clients**
 - **Optimiser l'allocation de capital aux métiers coeurs, favoriser les nouvelles initiatives de développement**
- Des enjeux de développement et de transformation propres à chaque métier
 - **Réseaux France : poursuivre la transformation de ce pilier aux fondements solides, continuer d'innover**
 - **Banque et Services Financiers Internationaux : exploiter pleinement le potentiel de croissance et de rentabilité**
 - **Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs : tirer profit d'un modèle bien adapté aux attentes des clients et au nouvel environnement réglementaire**
- Un programme de réduction des coûts fermement engagé
- Maintien d'une discipline stricte sur les équilibres du bilan et la gestion des risques

↳ Des actions de transformation qui sous-tendent la capacité du Groupe à atteindre un ROE de 10% à horizon fin-2015

|

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE ANNEXES

3^E TRIMESTRE ET 9 PREMIERS MOIS 2013

7 NOVEMBRE 2013

DEVELOPPONS ENSEMBLE
L'ESPRIT D'EQUIPE  SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

SOMMAIRE

Groupe Société Générale		Réseaux Internationaux	
Résultats trimestriels par nouveaux piliers	31	Résultats trimestriels des Réseaux Internationaux par zone géographique	50
Résultats trimestriels détaillés par pôle	32	Résultats 9 mois des Réseaux Internationaux par zone géographique	51
Résultats 9 mois par nouveaux piliers	33	Résultats SG Russie	52
Résultats 9 mois détaillés par pôle	34	Indicateurs des principales filiales	53
Actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents trimestriels	35	Services Financiers Spécialisés et Assurances	
Actifs gérés en extinction, éléments non économiques et non récurrents 9 mois	36	Résultats trimestriels	54
Programme de réduction de coûts	37	Résultats 9 mois	55
Ratios prudentiels Bâle 2.5	38	Décomposition du PNB par métier et zone géographique	56
Ratios prudentiels Bâle 3	39	Chiffres clés	57
Risques		Banque de Financement et d'Investissement	
Encours pondérés des risques Bâle 2.5	40	Résultats trimestriels	58
Expositions à la dette souveraine GIPE	41	Résultats 9 mois	59
Expositions des filiales d'assurance à la dette souveraine	42	Impact net de la CVA/DVA et éléments non récurrents de SG CIB	60
Expositions au risque non souverain GIPE	43	Expertises financières reconnues	61
Évolution des encours de crédit comptables	44	Actifs gérés en extinction - synthèse des expositions	62
Encours douteux	45	Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs	
Evolution de la VaR de trading	46	Résultats trimestriels	63
Réseaux France		Résultats 9 mois	64
Évolution du produit net bancaire	47	Chiffres clés	65
Encours de dépôts et épargne financière	48	Eléments techniques	
Encours de crédits	49	Calcul du BNPA	66
		Actif net comptable, actif net tangible et ROE	67
		Bilan financé	68
		Notes méthodologiques	69

RÉSULTATS TRIMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR NOUVEAUX PILIERS

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		
		T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation
Résultats financiers	Produit net bancaire	2 010	2 036	+1,3%	1 250	1 084	-13,3%	869	888	+2,2%	1 639	1 696	+3,5%	521	459	-11,9%
	Frais de gestion	(1 258)	(1 293)	+2,8%	(732)	(655)	-10,5%	(448)	(441)	-1,6%	(1 007)	(1 111)	+10,3%	(463)	(391)	-15,6%
	Coût net du risque	(216)	(263)	+21,8%	(302)	(256)	-15,2%	(178)	(156)	-12,4%	(197)	(212)	+7,6%	(2)	(19)	x 9,5
	Résultat net part du Groupe	351	308	-12,3%	112	84	-25,0%	179	205	+14,5%	322	305	-5,3%	63	61	-3,2%
	Fonds propres normatifs	8 519	8 685		5 252	4 394		5 160	5 105		10 897	8 807		1 938	1 663	
Ressources rares	RWA(1) (en Md EUR)	90,3	91,4	1,3%	64,3	62,9	-2,2%	44,5	43,5	-2,3%	95,6	92,0	-3,8%	14,5	14,3	-1,4%

En M EUR		Réseaux France		Banque et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
		T3-13	Variation	T3-13	Variation	T3-13	Variation	T3-13	Variation	T3-13	Variation
Résultats financiers	Produit net bancaire	2 036	+1,3%	1 972	-6,9%	2 155	-0,2%	(435)	+51,2%	5 728	+6,1%
	Frais de gestion	(1 293)	+2,8%	(1 096)	+7,1%	(1 502)	-2,2%	(48)	-29,4%	(3 939)	-0,9%
	Coût net du risque	(263)	+21,8%	(412)	+14,2%	(231)	-16,1%	(188)	x 94,0	(1 094)	+22,0%
	Résultat net part du Groupe	308	-12,3%	289	-0,7%	366	-4,9%	(429)	+54,2%	534	x 5,9
	Fonds propres normatifs moyens(1)	8 685		9 499		10 470		13 629		42 283	
Ressources rares	RWA(1) (en Md EUR)	91,4	+1,3%	106,4	-2,2%	106,2	-3,5%	6,3	+35,0%	310,4	-1,1%

(1) Bâle 2.5

RÉSULTATS TRIMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

	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	
	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13
Produit net bancaire	2 010	2 036	1 250	1 084	869	888	1 639	1 696	521	459	(892)	(435)	5 397	5 728
Frais de gestion	(1 258)	(1 293)	(732)	(655)	(448)	(441)	(1 007)	(1 111)	(463)	(391)	(68)	(48)	(3 976)	(3 939)
Résultat brut d'exploitation	752	743	518	429	421	447	632	585	58	68	(960)	(483)	1 421	1 789
Coût net du risque	(216)	(263)	(302)	(256)	(178)	(156)	(197)	(212)	(2)	(19)	(2)	(188)	(897)	(1 094)
Résultat d'exploitation	536	480	216	173	243	291	435	373	56	49	(962)	(671)	524	695
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(1)	(1)	0	(1)	0	5	0	0	1	(484)	(7)	(481)	(7)
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	1	2	3	3	11	4	0	0	26	22	2	2	43	33
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charge fiscale	(182)	(173)	(47)	(38)	(70)	(87)	(115)	(63)	(17)	(11)	550	281	119	(91)
Résultat net	355	308	171	138	183	208	325	310	65	61	(894)	(395)	205	630
Dont participations ne donnant pas le contrôle	4	0	59	54	4	3	3	5	2	0	43	34	115	96
Résultat net part du Groupe	351	308	112	84	179	205	322	305	63	61	(937)	(429)	90	534
Fonds propres normatifs moyens	8 519	8 685	5 252	4 394	5 160	5 105	10 897	8 807	1 938	1 663	10 208*	13 629*	41 974	42 283
ROE Groupe (après impôt)													0,2%	4,3%

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

RÉSULTATS 9 MOIS DÉTAILLÉS PAR NOUVEAUX PILIERS

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			
	9M 12		9M 13	9M 12		9M 13	9M 12		9M 13	9M 12		9M 13	9M 12		9M 13	
			Variation			Variation			Variation			Variation			Variation	
Résultats financiers	Produit net bancaire	6 093	6 120	+0,4%	3 715	3 315	-10,8%	2 595	2 647	+2,0%	4 729	5 288	+11,8%	1 607	1 417	-11,8%
	Frais de gestion	(3 882)	(3 901)	+0,5%	(2 248)	(2 015)	-10,4%	(1 356)	(1 342)	-1,0%	(3 232)	(3 297)	+2,0%	(1 419)	(1 209)	-14,8%
	Coût net du risque	(631)	(838)	+32,8%	(1 012)	(808)	-20,2%	(512)	(464)	-9,4%	(434)	(466)	+7,4%	(9)	(21)	x 2,3
	Résultat net part du Groupe	1 037	883	-14,9%	(74)	222	n/s	509	594	+16,7%	804	1 173	+45,9%	15	218	x 14,5
	Fonds propres normatifs moyens(1)	8 473	8 689		5 205	4 647		5 178	5 118		11 713	9 250		1 870	1 698	

En M EUR	Réseaux France		Banque et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe		
	9M-13	Variation	9M-13	Variation	9M-13	Variation	9M-13	Variation	9M-13	Variation	
Résultats financiers	Produit net bancaire	6 120	+0,4%	5 962	-5,5%	6 705	+5,8%	(1 738)	n/s	17 049	-5,2%
	Frais de gestion	(3 901)	+0,5%	(3 357)	-6,9%	(4 506)	-3,1%	(150)	-0,0%	(11 914)	-3,0%
	Coût net du risque	(838)	+32,8%	(1 272)	-16,5%	(487)	+9,9%	(410)	x 17,8	(3 007)	+14,7%
	Résultat net part du Groupe	883	-14,9%	816	+87,6%	1 391	+69,8%	(1 237)	-20,1%	1 853	+46,9%
	Fonds propres normatifs moyens(1)	8 689		9 765		10 948		12 376		41 781	

(1) Bâle 2.5

RÉSULTATS 9 MOIS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

	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	
	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13
Produit net bancaire	6 093	6 120	3 715	3 315	2 595	2 647	4 729	5 288	1 607	1 417	(759)	(1 738)	17 980	17 049
Frais de gestion	(3 882)	(3 901)	(2 248)	(2 015)	(1 356)	(1 342)	(3 232)	(3 297)	(1 419)	(1 209)	(150)	(150)	(12 287)	(11 914)
Résultat brut d'exploitation	2 211	2 219	1 467	1 300	1 239	1 305	1 497	1 991	188	208	(909)	(1 888)	5 693	5 135
Coût net du risque	(631)	(838)	(1 012)	(808)	(512)	(464)	(434)	(466)	(9)	(21)	(23)	(410)	(2 621)	(3 007)
Résultat d'exploitation	1 580	1 381	455	492	727	841	1 063	1 525	179	187	(932)	(2 298)	3 072	2 128
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(1)	(4)	3	(3)	(1)	8	3	10	2	(499)	435	(488)	441
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	5	5	5	9	4	16	0	0	87	75	3	4	104	109
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	(250)	0	0	0	0	0	(200)	0	0	0	(450)	0
Charge fiscale	(538)	(497)	(99)	(109)	(208)	(251)	(255)	(343)	(57)	(45)	535	729	(622)	(516)
Résultat net	1 047	888	107	395	520	605	816	1 185	19	219	(893)	(1 130)	1 616	2 162
Dont participations ne donnant pas le contrôle	10	5	181	173	11	11	12	12	4	1	137	107	355	309
Résultat net part du Groupe	1 037	883	(74)	222	509	594	804	1 173	15	218	(1 030)	(1 237)	1 261	1 853
Fonds propres normatifs moyens	8 473	8 689	5 205	4 647	5 178	5 118	11 713	9 250	1 870	1 698	9 399*	12 376*	41 837	41 781
ROE Groupe (après impôt)													3,4%	5,2%

* 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

T3-13	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	61	(22)		(154)	(82)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	(223)				(146)	Hors Pôles
Provision pour litiges				(200)	(200)	Hors Pôles
Impact CVA/DVA comptable	(8)				(6)	Banque de Financement et d'Investissement
Dépréciations et pertes en capital			(8)		(8)	Hors Pôles
TOTAL	(170)				(442)	Groupe

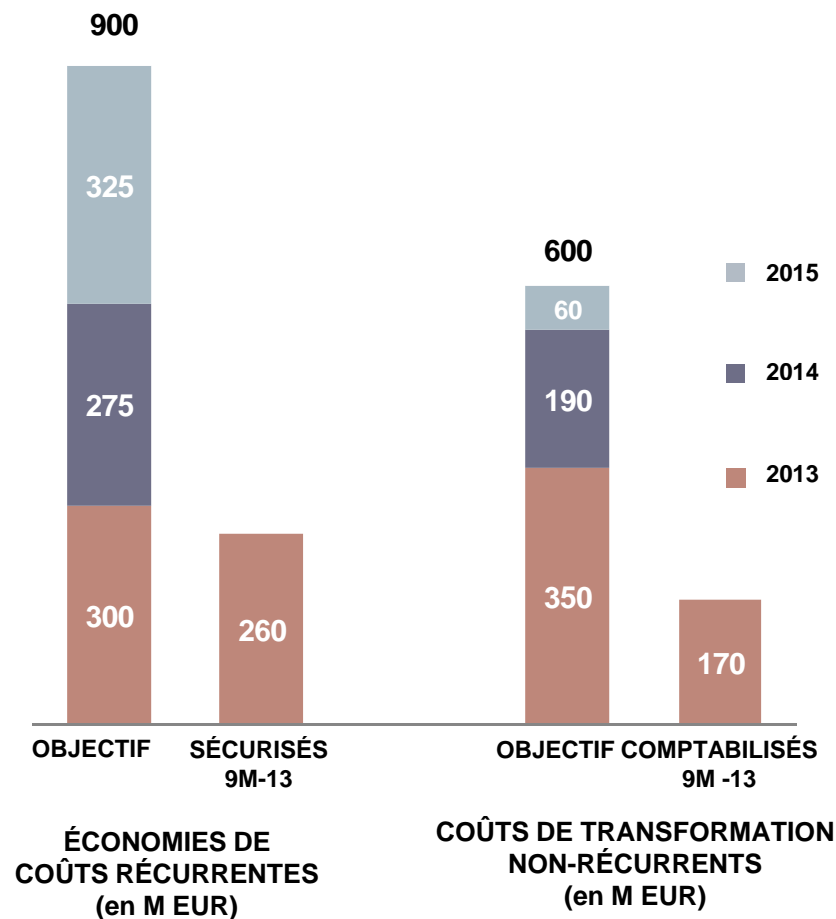
T3-12	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	(94)	(11)		(14)	(82)	Banque de Financement et d'Investissement
Deleveraging de SG CIB hors Actifs gérés en extinction	(84)				(58)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	(594)				(389)	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital de TCW			(92)		(92)	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital de Geniki			(380)		(130)	Hors Pôles
Autres dépréciations et pertes en capital			(13)		(13)	Hors Pôles
TOTAL	(772)				(764)	Groupe

ACTIFS GÉRÉS EN EXTINCTION, ÉLÉMENTS NON ÉCONOMIQUES ET NON RÉCURRENTS

9M-13	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	135	(52)		(320)	(169)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	(1 215)				(797)	Hors Pôles
Plus-value de cession NSGB			417		377	Hors Pôles
Ajustement cession TCW			24		21	Hors Pôles
Provision pour litiges				(400)	(400)	Hors Pôles
Impact CVA/DVA comptable	(178)				(126)	Banque de Financement et d'Investissement
Plus-value de cession titres Piraeus	33				21	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(8)		(8)	Hors Pôles
TOTAL	(1 225)				(1 081)	Groupe
9M-12	Produit net bancaire	Frais de gestion	Autres	Coût du risque	Résultat net part du Groupe	
Actifs gérés en extinction	(263)	(39)		(167)	(324)	Banque de Financement et d'Investissement
Deleveraging de SG CIB hors Actifs gérés en extinction	(469)				(324)	Banque de Financement et d'Investissement
Réévaluation des dettes liées au risque de crédit propre	(569)				(373)	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			(511)		(261)	Hors Pôles
Dépréciations et pertes en capital			(200)		(200)	Banque privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs
Dépréciations et pertes en capital			(250)		(250)	Réseaux internationaux
TOTAL	(996)				(1 553)	Groupe

PROGRAMME DE RÉDUCTION DE COÛTS

- Stabilisation de la base de coûts de 2015 au niveau de 2012, en dégagant 900 M EUR d'économies récurrentes d'ici 2015
 - 260 M EUR déjà sécurisés au 9M-13
- 600 M EUR de coûts de transformation sur trois ans
 - 170 M EUR enregistrés au 9M-13
- Exemples de projets significatifs :
 - Transfert des back-offices de produits cotés de SG CIB à Accenture effectué le 14 octobre
 - Plan d'optimisation du siège quasiment achevé
 - Migration de Crédit du Nord sur la plate-forme de gestion des cartes de Société Générale réalisée
 - Optimisation des coûts liés aux prestations informatiques



RATIOS PRUDENTIELS BÂLE 2.5

<i>En milliards d'euros</i>	30 Juin 13	30 Sept.13
Capitaux propres part du Groupe	49,4	50,9
Titres super subordonnés (TSS)*	(4,5)	(5,3)
Titres Subordonnés à Durée Indeterminée (TSDI)*	(1,6)	(1,5)
Dividendes proposés et coupons à verser sur TSS et TSDI	(0,6)	(0,7)
Ecart d'acquisition et incorporels	(7,6)	(7,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,2	3,3
Déductions et retraitements prudentiels	(3,5)	(3,0)
Capital Core Tier 1	34,9	35,9
Fonds propres additionnels de catégorie 1	5,1	6,0
Capital Tier 1	40,0	41,8
Fonds propres de catégorie 2	5,3	5,5
Fonds propres globaux Bâle 2 (Tier 1 + Tier 2)	45,3	47,3
Encours pondérés	313,8	310,4
Ratio Core Tier 1	11,1%	11,6%
Ratio Tier 1	12,7%	13,5%
Ratio Global de solvabilité	14,4%	15,2%

NB . A noter que contrairement au calcul Bâle 3, le remboursement du TSDI émis en décembre 2012, intervenu au T4-13 n'a pas été intégré : le tableau ci-dessus inclut donc toujours 1,1 Md EUR au titre de ce TSDI. Pro forma du remboursement, les fonds propres globaux s'établiraient à 46,2 Md EUR pour un ratio global de 14,9%. 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>	30 Juin 13	30 Sept.13
Capitaux propres part du Groupe	49,4	50,9
Titres super subordonnés (TSS)*	(4,5)	(5,3)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	(1,6)	(1,5)
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides	(0,6)	(0,7)
Ecarts d'acquisition et incorporels	(7,6)	(7,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,2	3,3
Déductions et retraitements prudentiels**	(5,3)	(4,4)
Fonds propres Core Tier One Bâle 3	33,1	34,5
Fonds propres additionnels de catégorie 1	4,3	5,2
Fonds propres Tier One Bâle 3	37,4	39,6
Fonds propres de catégorie 2	6,9	6,1
Fonds propres globaux Bâle 3 (Tier 1 + Tier 2)	44,3	45,7
Encours pondérés Bâle 2.5	313,8	310,4
Encours pondérés supplémentaires	39,3	38,2
Encours pondérés Bâle 3	353,1	348,5
Ratio Core Tier 1 Bâle 3	9,4%	9,9%
Ratio Tier 1 Bâle 3	10,6%	11,4%
Ratio Global Bâle 3	12,5%	13,1%

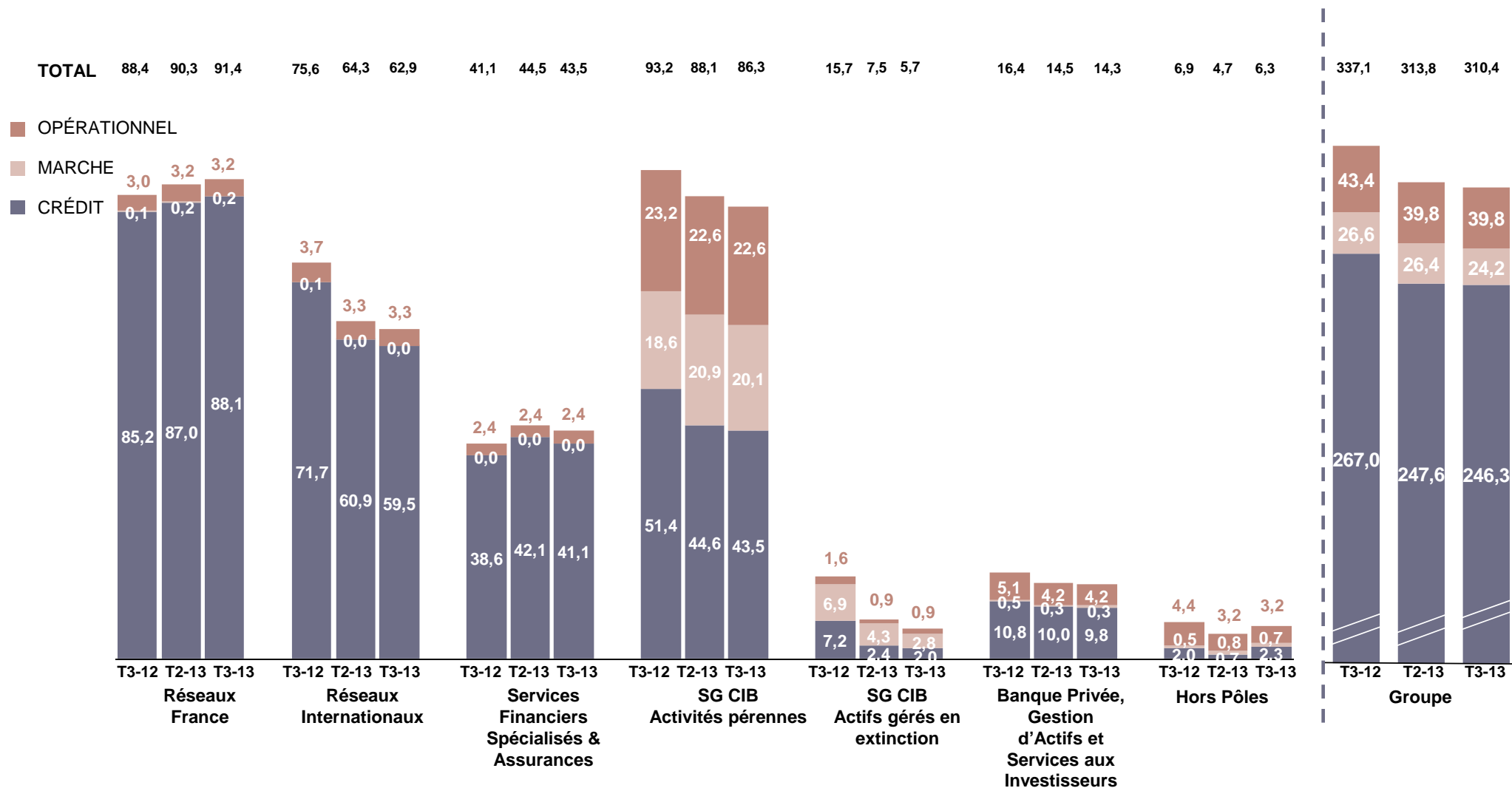
NB. A noter que les fonds propres Tier 2 au T3-13 excluent le TSDI émis en décembre 2012 (pour 1,1 Md EUR) qui a fait l'objet d'un remboursement au cours du T4-13. Les fonds propres globaux et ratio global Bâle 3 sont ainsi présentés pro forma de ce remboursement.

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

EXPOSITIONS A LA DETTE SOUVERAINE GIPE (1)

Expositions nettes⁽²⁾ (en Md EUR)

	30.09.2013			30.06.2013		
	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	2,8	0,9	1,8	2,1	1,0	1,2
Portugal	0,3	0,0	0,3	0,1	0,0	0,1
Espagne	0,5	0,6	-0,1	0,9	0,6	0,3

(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

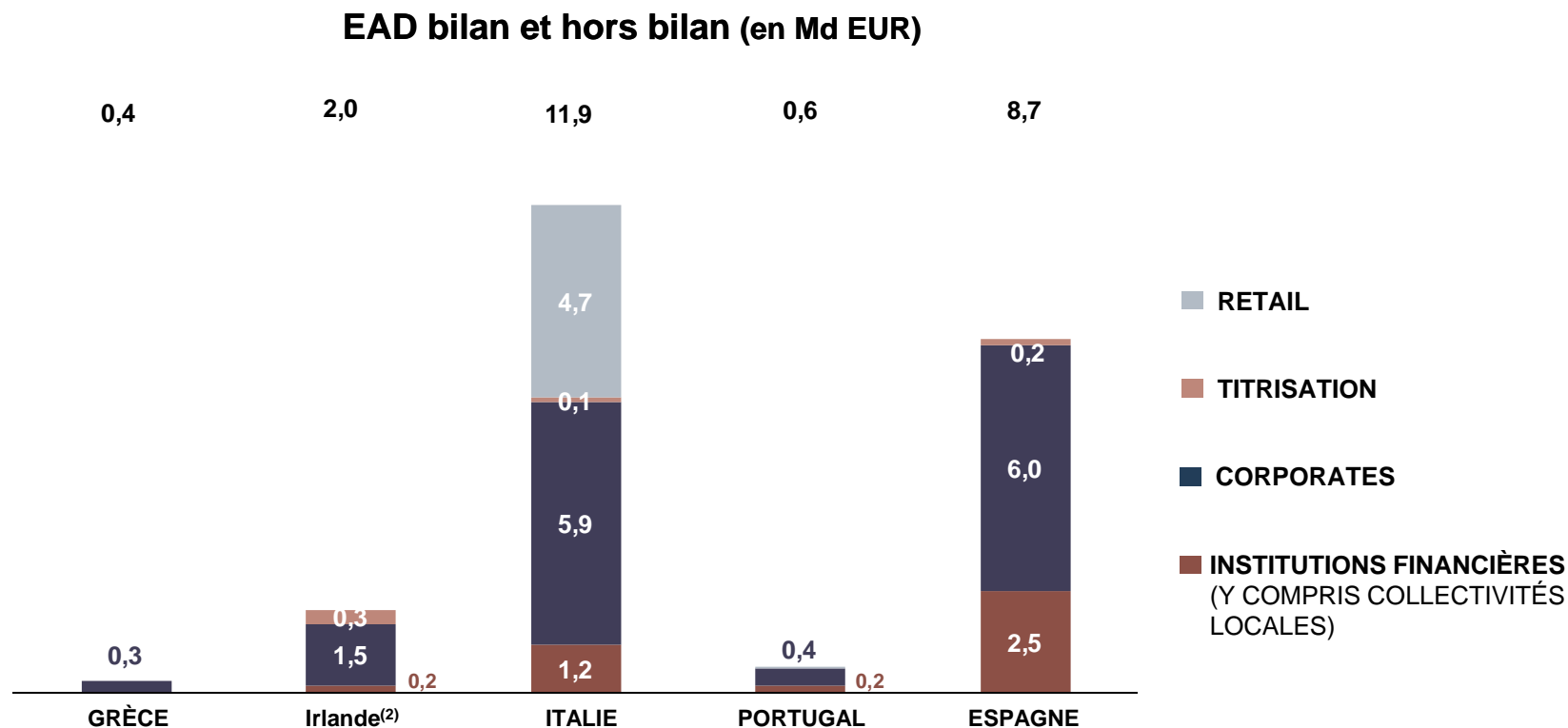
Expositions en banking book (en Md EUR)

	30.09.2013		30.06.2013	
	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	0,4	0,0
Italie	2,3	0,1	2,3	0,1
Portugal	0,0	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

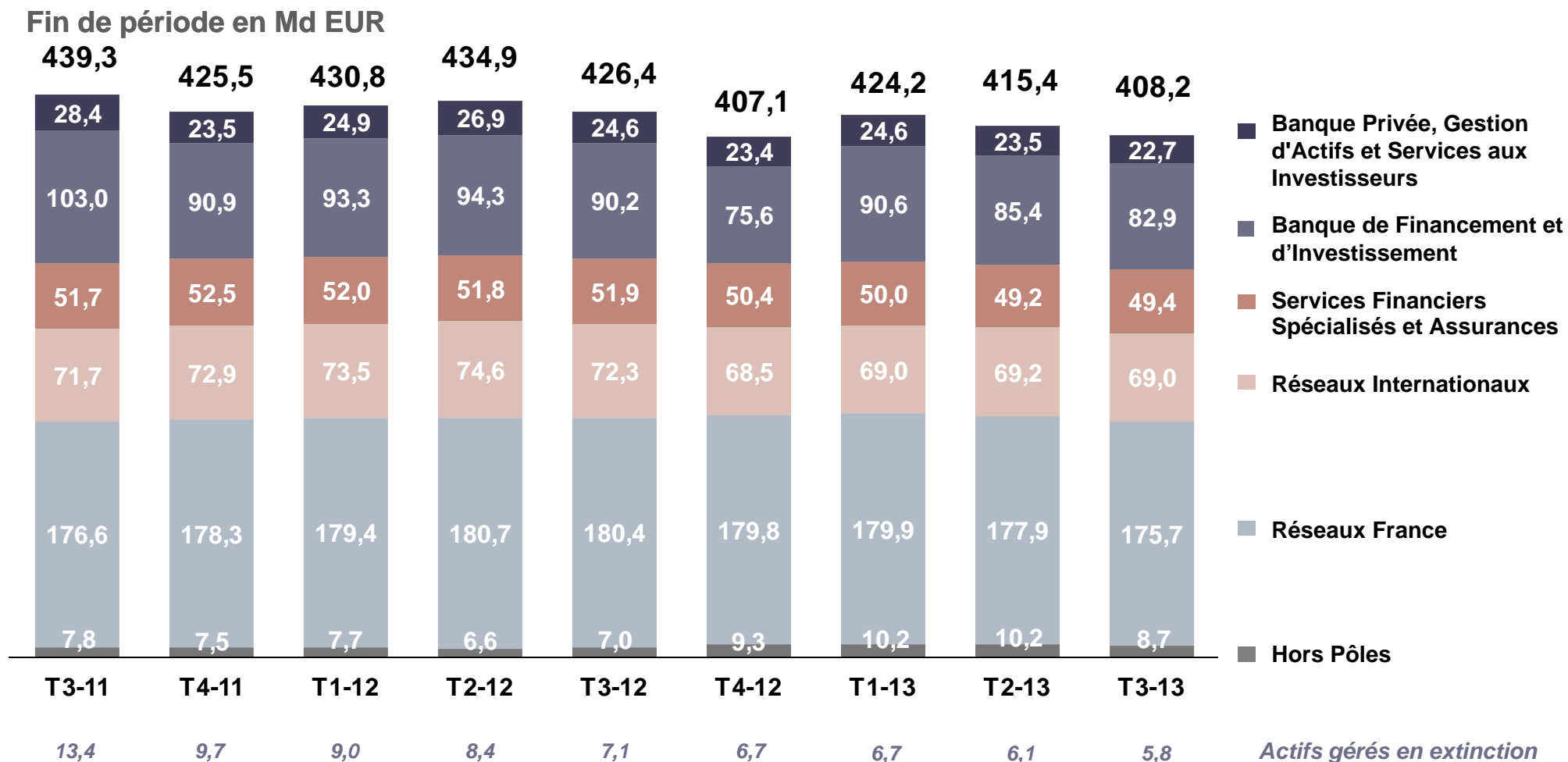
EXPOSITIONS AU RISQUE NON SOUVERAIN GIPE⁽¹⁾



(1) Basé sur la méthodologie ABE de juillet 2011

(2) Exposition à la titrisation en Irlande : exposition GIPE sous-jacente d'environ 9%

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 à partir du T4-12

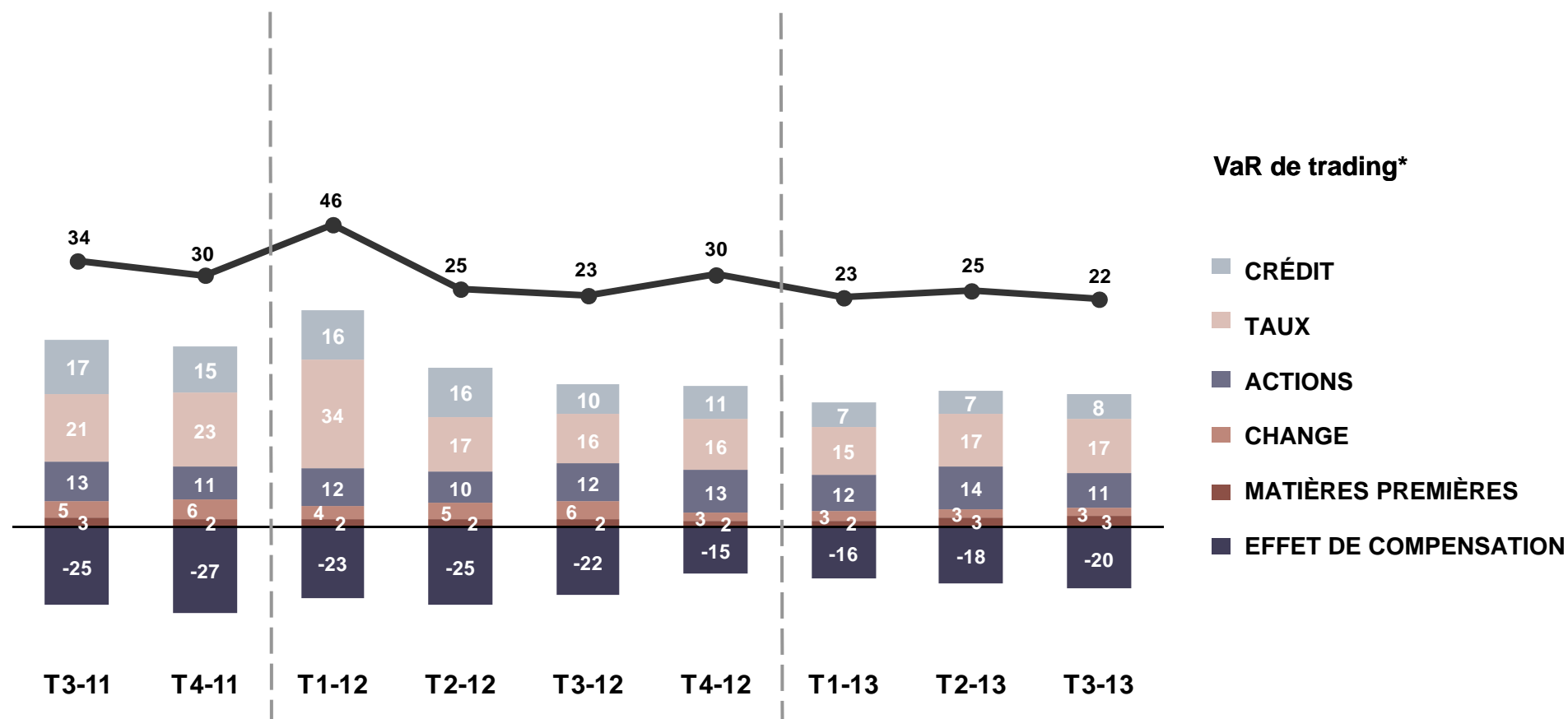
ENCOURS DOUTEUX*

<i>En Md EUR</i>	31/03/2013	30/06/2013	30/09/2013
Créances brutes en Md EUR*	424,2	415,4	408,2
<i>Créances douteuses en Md EUR</i>	<i>24,3</i>	<i>24,3</i>	<i>24,9</i>
<i>Sûretés relatives aux encours dépréciés en Md EUR</i>	<i>6,3</i>	<i>6,4</i>	<i>7,1</i>
Engagements provisionnables en Md EUR	18,0	17,8	17,9
<i>Taux d'encours douteux</i> (Engagements provisionnables / Créances brutes)	4,2%	4,3%	4,4%
Provisions spécifiques en Md EUR	12,7	12,5	12,9
<i>Provisions spécifiques / Engagements provisionnables</i>	71%	70%	72%
Provisions base portefeuille en Md EUR	1,2	1,3	1,3
<i>Taux de couverture des encours douteux</i> (Provisions globales / Engagements provisionnables)	77%	78%	79%

* 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 septembre 2013 ; 2,5 Md EUR au 30 juin 2013, 2,4 Md EUR au 31 mars 2013)

ÉVOLUTION DE LA VaR DE TRADING*

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

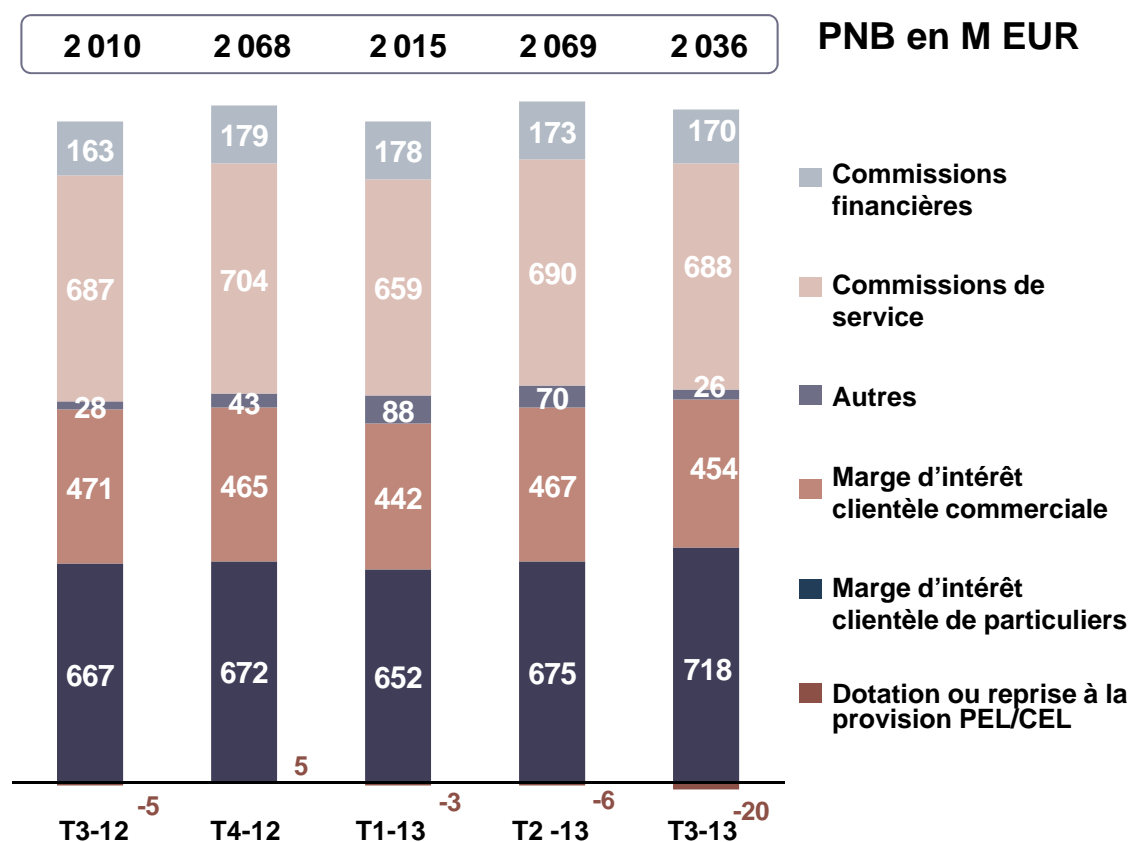


* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables. Il a été procédé au T3-12 à une réaffectation de certains produits Taux et Change dans la décomposition par facteur de risque de la VaR, avec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

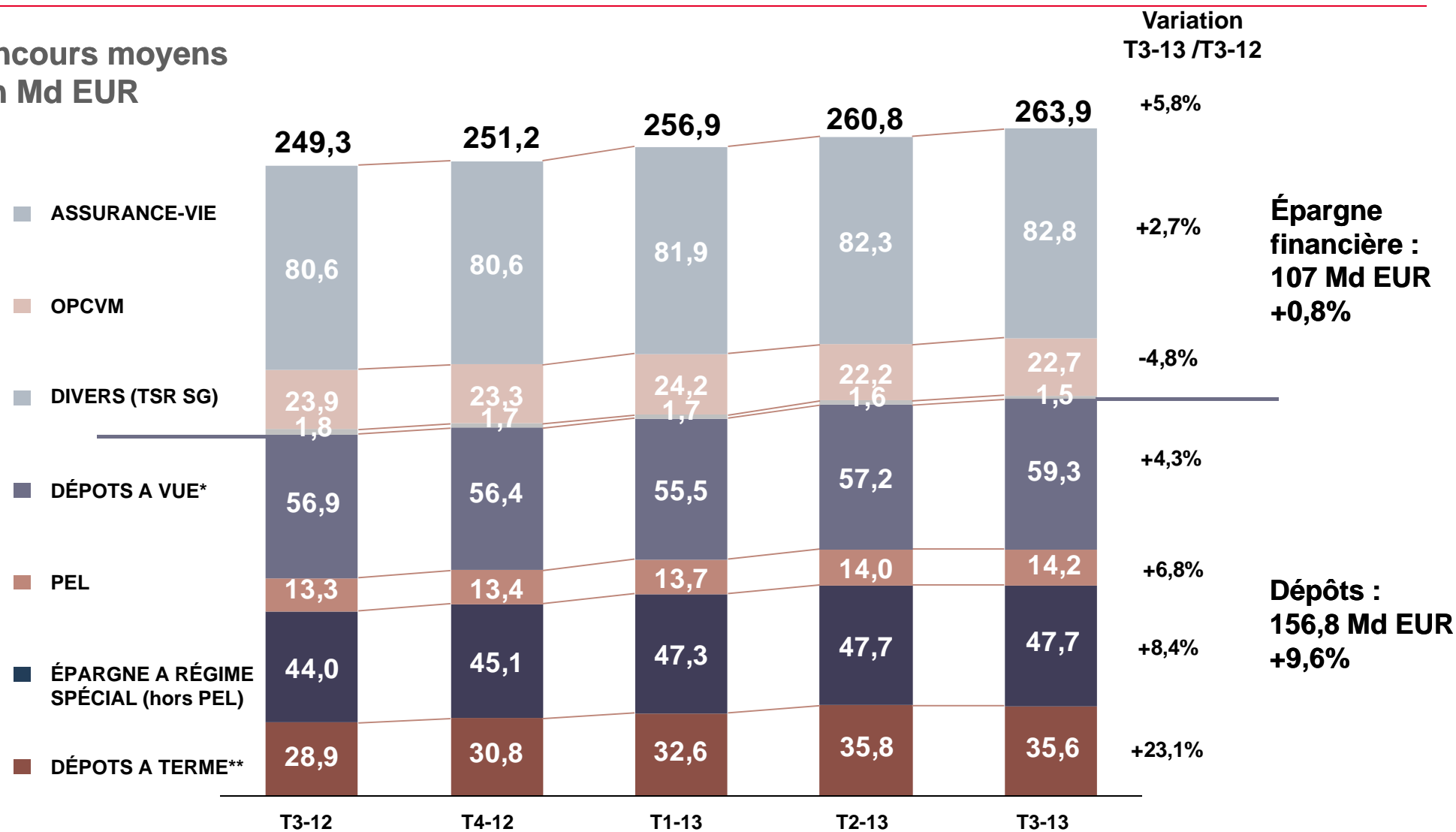
- Commissions : +1,0% /T3-12
 - Commissions financières : +4,4%
 - Commissions de service : +0,1%

- Marge d'intérêt : +2,9%⁽¹⁾ /T3-12
 - Encours moyens de dépôts : +9,6%
 - Encours moyens de crédits : -1,6%
 - Taux de marge brute d'intermédiation : 2,37% (-1 pb /T3-12)



(1) Hors PEL/CEL

ENCOURS DE DÉPÔTS ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

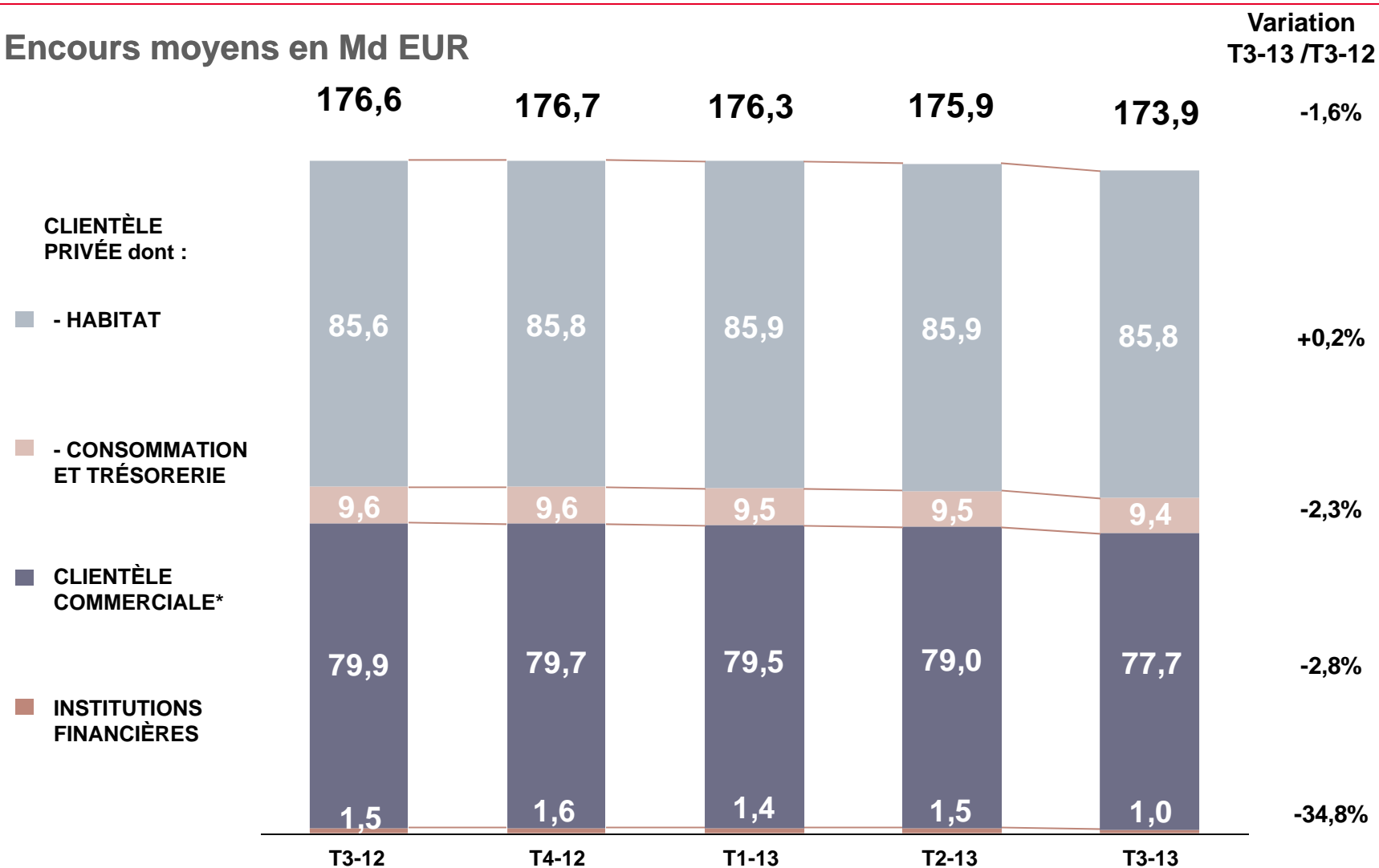
Encours moyens
en Md EUR

* 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

Encours moyens en Md EUR



* 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	
	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13
Produit net bancaire	279	269	146	145	250	257	149	126	266	139	166	173	(6)	(25)	1 250	1 084
Frais de gestion	(133)	(130)	(79)	(82)	(192)	(175)	(113)	(83)	(112)	(68)	(102)	(112)	(1)	(5)	(732)	(655)
Résultat brut d'exploitation	146	139	67	63	58	82	36	43	154	71	64	61	(7)	(30)	518	429
Coût net du risque	(13)	(14)	(100)	(77)	(37)	(59)	(72)	(37)	(57)	(43)	(27)	(27)	4	1	(302)	(256)
Résultat d'exploitation	133	125	(33)	(14)	21	23	(36)	6	97	28	37	34	(3)	(29)	216	173
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	1	0	(1)	(1)	0	0	0	0	0	1	0	(1)	0	(1)	0
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat net part du Groupe	63	60	(15)	(7)	10	13	(29)	3	60	16	21	15	2	(16)	112	84
Coefficient d'exploitation	48%	48%	54%	57%	77%	68%	76%	66%	42%	49%	61%	65%	n/s	n/s	59%	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 : -41 M EUR au T3-12

(3) Participation dans NSGB cédée en mars 2013. Contribution au résultat net part du Groupe : +34 M EUR au T3-12

RÉSULTATS 9 MOIS 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	
	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13	9M 12	9M 13
Produit net bancaire	878	795	437	440	741	767	439	365	776	496	495	523	(51)	(71)	3 715	3 315
Frais de gestion	(396)	(387)	(243)	(237)	(608)	(559)	(345)	(248)	(335)	(239)	(311)	(330)	(10)	(15)	(2 248)	(2 015)
Résultat brut d'exploitation	482	408	194	203	133	208	94	117	441	257	184	193	(61)	(86)	1 467	1 300
Coût net du risque	(47)	(49)	(268)	(227)	(167)	(136)	(270)	(140)	(152)	(134)	(82)	(111)	(26)	(11)	(1 012)	(808)
Résultat d'exploitation	435	359	(74)	(24)	(34)	72	(176)	(23)	289	123	102	82	(87)	(97)	455	492
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	(1)	(1)	(3)	1	0	2	0	0	1	0	(1)	1	(4)	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	207	171	(33)	(12)	(281)	42	(137)	(19)	170	76	58	37	(58)	(73)	(74)	222
Coefficient d'exploitation	45%	49%	56%	54%	82%	73%	79%	68%	43%	48%	63%	63%	n/s	n/s	61%	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 : - 157 M EUR en 9M-12

(3) Participation dans NSGB cédée en mars 2013. Contribution au résultat net part du Groupe : + 80 M EUR en 9M-12 et 20M EUR au T1-13

SG RUSSIE⁽¹⁾ ⁽²⁾












En M EUR	T3-12	T3-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation
Produit net bancaire	326	332	12%*	963	992	9%*
Frais de gestion	(227)	(211)	4%*	(716)	(668)	0%*
Résultat brut d'exploitation	99	121	27%*	247	324	34%*
Coût net du risque	(43)	(69)	70%*	(188)	(172)	-7%*
Résultat d'exploitation	56	51	-8%*	59	153	x3*
Résultat net part du Groupe	38	32	-8%*	42	97	x2,6*
Coefficient d'exploitation	69,6%	63,6%		74,3%	68,4%	

* A 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 amortissement de survaleur en 2012

INDICATEURS DES PRINCIPALES FILIALES À FIN SEPTEMBRE 2013

	Taux de détection	Credit RWAs*	Crédits*	Dépôts*	Crédits / Dépôts (en %)	Quote part Groupe dans la capitalisation boursière*
 Russie (Rosbank)	82,4%	11 625	9 823	8 664	113,4%	1 535
 Russie (Delta Crédit Bank)	82,4%	751	1 955	39	n/a	-
 République Tchèque (KB)	60,7%	11 132	17 928	23 816	75,3%	3 791
 Roumanie (BRD)	60,2%	7 955	6 747	7 564	89,2%	845
 Croatie (SB)	100,0%	2 430	2 316	2 310	100,3%	-
 Slovénie (SKB)	99,7%	1 745	2 114	1 616	130,9%	-
 Serbie (SGS)	100,0%	1 549	1 346	967	139,1%	-
 Bulgarie (SGEB)	99,7%	1 586	1 481	1 286	115,2%	-
 Maroc (SGMA)	56,9%	5 911	5 499	5 110	107,6%	-
 Algérie (SGA)	100,0%	1 370	1 048	1 518	69,0%	-
 Tunisie (UIB)	57,2%	1 257	1 366	1 212	112,6%	-

* En M EUR

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Services Financiers Spécialisés			Assurances			Total Services Financiers Spécialisés et Assurances			
	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	
Produit net bancaire	701	701	+3%*	168	187	+12%*	869	888	+2%	+4%*
Frais de gestion	(385)	(369)	+0%*	(63)	(72)	+14%*	(448)	(441)	-2%	+2%*
Résultat brut d'exploitation	316	332	+6%*	105	115	+11%*	421	447	+6%	+7%*
Coût net du risque	(178)	(156)	-9%*	0	0	n/s*	(178)	(156)	-12%	-9%*
Résultat d'exploitation	138	176	+24%*	105	115	+11%*	243	291	+20%	+18%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0		0	0		(1)	0		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	10	4		1	0		11	4		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		
Charge fiscale	(40)	(53)		(30)	(34)		(70)	(87)		
Résultat net	107	127		76	81		183	208		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	3	3		1	0		4	3		
Résultat net part du Groupe	104	124	+19%*	75	81	+9%*	179	205	+15%	+15%*
Fonds propres alloués	3 762	3 608		1 398	1 497		5 160	5 105		

* A périmètre et change constants

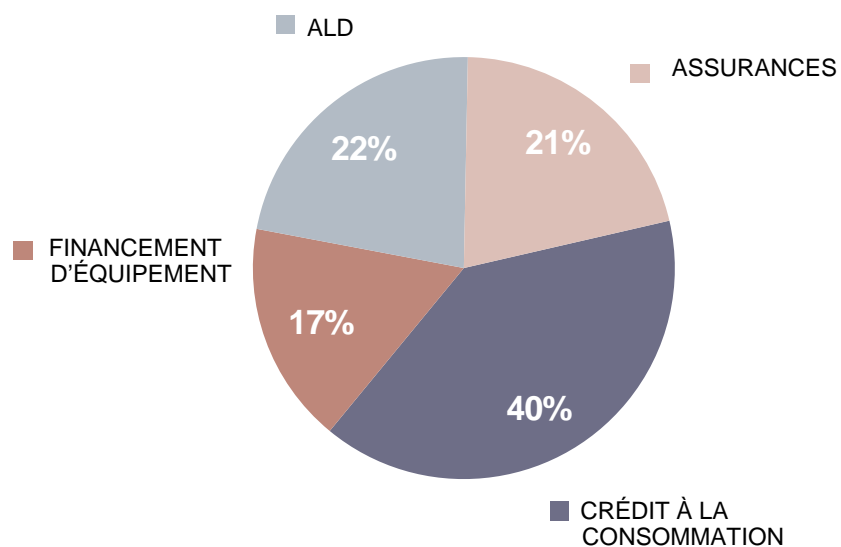
RÉSULTATS 9 MOIS

	Services Financiers Spécialisés			Assurances			Total Services Financiers Spécialisés et Assurances			
	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	2 090	2 092	+1%*	505	555	+11%*	2 595	2 647	+2%	+3%*
Frais de gestion	(1 165)	(1 134)	0%*	(191)	(208)	+8%*	(1 356)	(1 342)	-1%*	+1%*
Résultat brut d'exploitation	925	958	+3%*	314	347	+12%*	1 239	1 305	+5%	+5%*
Coût net du risque	(512)	(464)	-7%*	0	0	n/s*	(512)	(464)	-9%	-7%*
Résultat d'exploitation	413	494	+15%*	314	347	+12%*	727	841	+16%	+14%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3)	(1)		0	0		(3)	(1)		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	3	16		1	0		4	16		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		
Charge fiscale	(118)	(147)		(90)	(104)		(208)	(251)		
Résultat net	295	362		225	243		520	605		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	9	10		2	1		11	11		
Résultat net part du Groupe	286	352	+22%*	223	242	+11%*	509	594	+17%	+17%*
Fonds propres alloués	3 784	3 640		1 394	1 478		5 178	5 118		

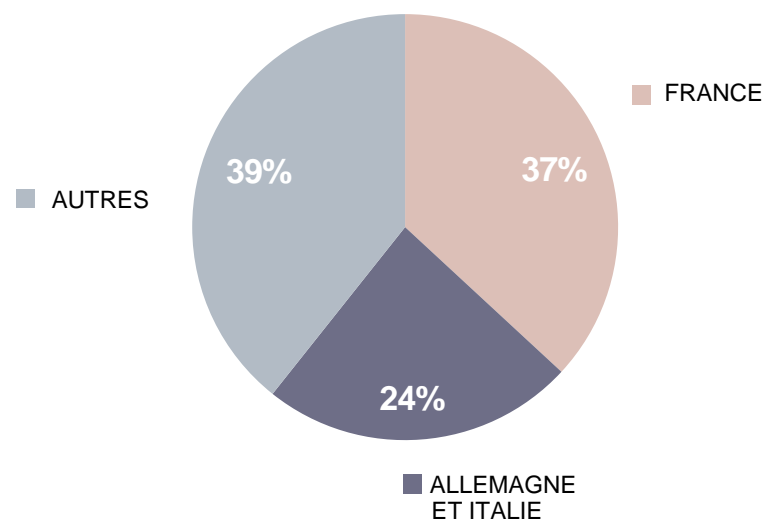
* A périmètre et change constants

DÉCOMPOSITION DU PNB PAR MÉTIER ET ZONE GÉOGRAPHIQUE

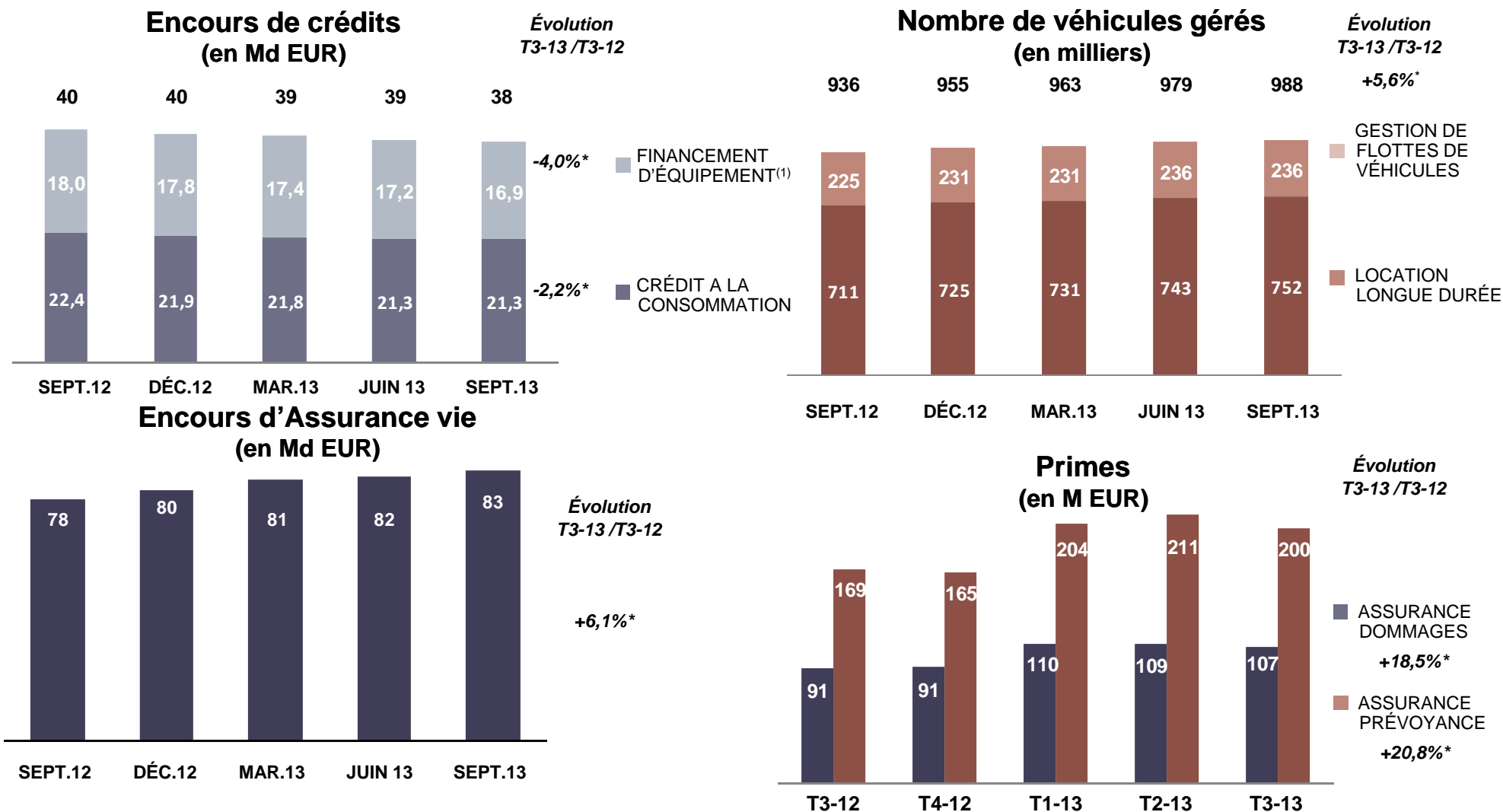
Produit net bancaire par ligne métier au T3-13



Produit net bancaire par zone géographique au T3-13



CHIFFRES CLÉS



* Variations à périmètre et change constants

(1) Hors affacturage

(2) A isopérimètre

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

	Activités pérennes			Actifs gérés en extinction		Total Banque de Financement et d'Investissement			
	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	Variation	
Produit net bancaire	1 733	1 635	-6%	(94)	61	1 639	1 696	+3%	+7%*
dont Activités de Financement et Conseil	481	442	-8% ⁽¹⁾			481	442	-8%	-8%*
dont Activités de Marché	1 252	1 193	-5% ⁽¹⁾			1 252	1 193	-5%	-0%*
<i>Actions</i>	575	675	+18% ⁽¹⁾			575	675	+17%	
<i>Taux, Changes et Matières premières</i>	678	517	-24% ⁽¹⁾			678	517	-24%	
Frais de gestion	(996)	(1 089)	+9%	(11)	(22)	(1 007)	(1 111)	+10%	+14%*
Résultat brut d'exploitation	737	546	-26%	(105)	39	632	585	-7%	-4%*
Coût net du risque	(183)	(58)	-68%	(14)	(154)	(197)	(212)	+8%	+10%*
Résultat d'exploitation	554	488	-12%	(119)	(115)	435	373	-14%	-11%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5	0		0	0	5	0		
Charge fiscale	(152)	(97)		37	34	(115)	(63)		
Résultat net	407	391		(82)	(81)	325	310		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	3	4		0	1	3	5		
Résultat net part du Groupe	404	387	-4%	(82)	(82)	322	305	-5%	-2%*
Fonds propres alloués	8 584	7 639		2 313	1 168	10 897	8 807		
Coefficient d'exploitation	57,5%	66,6%		n/s	n/s	61,4%	65,5%		

* A périmètre et change constants

(1) A isopérimètre

RÉSULTATS 9 MOIS

	Activités pérennes			Actifs gérés en extinction		Total Banque de Financement et d'Investissement			
	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	4 992	5 153	3%	(263)	135	4 729	5 288	+12%	+15%*
dont Activités de Financement et Conseil	1 146	1 319	+15%			1 146	1 319	+15%	+17%*
dont Activités de Marché	3 846	3 834	-0%			3 846	3 834	-0%	+2%*
<i>Actions</i>	1 700	2 026	+19%			1 700	2 026	+19%	
<i>Taux, Changes et Matières premières</i>	2 146	1 808	-16%			2 146	1 808	-16%	
Frais de gestion	(3 193)	(3 245)	+2%	(39)	(52)	(3 232)	(3 297)	+2%	+4%*
Résultat brut d'exploitation	1 799	1 908	+6%	(302)	83	1 497	1 991	+33%	+38%*
Coût net du risque	(267)	(146)	-45%	(167)	(320)	(434)	(466)	+7%	+8%*
Résultat d'exploitation	1 532	1 762	+15%	(469)	(237)	1 063	1 525	+43%	+50%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	9	4		(1)	(1)	8	3		
Charge fiscale	(401)	(412)		146	69	(255)	(343)		
Résultat net	1 140	1 354		(324)	(169)	816	1 185		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	12	12		0	0	12	12		
Résultat net part du Groupe	1 128	1 342	+19%	(324)	(169)	804	1 173	+46%	+52%*
Fonds propres alloués	9 113	7 839		2 600	1 411	11 713	9 250		
Coefficient d'exploitation	64,0%	63,0%		n/s	n/s	68,3%	62,3%		

* A périmètre et change constants

IMPACT NET DE LA CVA/DVA ET ÉLÉMENTS NON RÉCURENTS DE SG CIB

		T3-12	T2-13	T3-13	9M-12	9M-13
Impact CVA/DVA comptable	Action	-	(80)	38	-	(92)
	Taux, change et matières premières	-	(41)	(21)	-	(87)
	Financement et conseil	-	15	(25)	-	1
Décote nette sur les crédits	Financement et conseil	(84)	-	-	(469)	-
Gain sur la cession de créance	Action	-	98	-	-	98
Perte sur litige fiscal	Financement et conseil	-	(109)	-	-	(109)
TOTAL		(84)	(117)	(8)	(469)	(189)

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

Investment Banking



League Table (as of 24 Oct. 2013)
 #5 All Euro Bonds
 #3 All Euro Corporate Bonds
 #5 All Euro Bonds for Financial Institutions (excl. CB)



League Table Q3 2013
 #2 Equity & Equity-Related – France
 #10 Equity & Equity-Related – EMEA
 #7 ECM & EQL Euro denominated
 #10 International Convertibles – EMEA issuers



Best Equity House in France



M&A Volume Ranking Q3 2013
 #2 in Global Metals & Mining
 #3 in Russia
 #4 in East Europe (excl Russia)

Global markets



#1 in Equities Overall
 #1 in Euro Repo
 #3 in Euro Rates
 Top 5 Dealer Overall
 Top 5 in Euro/Sterling products



House of the Year
 Interest Rates House of the Year
 Foreign Exchange House of the Year
 Best in Japan



The Banker 2013
 Investment Banking Awards
MOST INNOVATIVE FOR STRUCTURED INVESTOR PRODUCTS

Most Innovative Investment Bank in Structured Investor Products



Asia Commodity Research House of the Year



global list
 EQUITY LENDING & SYNTHETIC FINANCE AWARDS 2013



#1 Best Liquidity Provider
 #1 Most Improved Bank
 #2 Best Syndicated Bank
 #2 Best Research

#2 Overall in Synthetic Finance
 #1 Hedge Funds Americas
 #2 Overall Hedge Funds
 #4 Overall Financial Institutions

Global Finance



League Table Q3 2013
 #3 EMEA Loan Bookrunner
 #2 EMEA Investment Grade Loan Bookrunner
 #1 Russia Loan Bookrunner
 #3 EMEA Project Finance Bookrunner



Best Infrastructure and Project Finance House



Asia Energy Finance House of the Year



Export Finance
 Highly Commended Best Export Finance Arranger

ACTIFS GÉRÉS EN EXTINCTION - SYNTHÈSE DES EXPOSITIONS AU 30 SEPTEMBRE 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	4,9	0,3	94%	0,8	0,0	99%	0,3	0,0	0,5
	- RMBS	0,2	0,0	93%	0,1	0,0	96%	0,0	0,0	
	- CDO de RMBS	4,7	0,3	94%	0,8	0,0	99%	0,3	0,0	
	Autres actifs US	0,2	0,1	51%	0,5	0,3	28%	0,4	0,2	
	- Autres CDO	0,1	0,0	95%	0,4	0,3	24%	0,3	0,2	
	- Autres actifs	0,1	0,1	26%	0,0	0,0	72%	0,1	0,0	
	Actifs EUR	0,3	0,1	52%	0,1	0,0	89%	0,1	0,0	
	- ABS	0,3	0,1	50%	0,1	0,0	92%	0,1	0,0	
	- CLO	0,0	0,0	88%	0,0	0,0	74%	0,0	0,0	
	Actifs AUD et NZD	0,1	0,1	15%	0,0	0,0		0,1	0,1	
Total actifs "non investment grade"		5,5	0,7	88%	1,4	0,4	75%	1,0	0,4	
Actifs money good	Actifs US	1,1	1,0	8%	1,5	1,4	7%	2,4	1,5	0,6
	- Autres CDO	0,3	0,3	9%	0,1	0,1	28%	0,4	0,2	
	- CLO	0,4	0,4	2%	1,0	1,0	4%	1,3	1,2	
	- Banking & Corporate Bonds	0,1	0,1	22%	0,3	0,3	8%	0,4	0,2	
	- Autres actifs	0,3	0,3	9%	0,1	0,1	5%	0,3	0,0	
	Actifs EUR	0,8	0,7	16%	0,1	0,1	22%	0,8	0,2	
	- ABS	0,7	0,6	16%	0,1	0,0	29%	0,7	0,2	
	- CLO	0,1	0,1	18%	0,0	0,0	9%	0,1	0,0	
	Actifs AUD et NZD	1,4	1,3	5%	0,3	0,2	18%	1,6	0,7	
	Total actifs "money good"		3,3	3,0	9%	1,9	1,7	10%	4,7	

* Capitaux normatifs alloués à 10% et basé sur notre compréhension des règles CRR publiées 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			
	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	T3-12	T3-13	Variation	
Produit net bancaire	181	227	+29%*	91	8	x 2,7*	249	224	-10%*	521	459	-12%	+7%*
Frais de gestion	(157)	(156)	+4%*	(69)	(9)	+29%*	(237)	(226)	-5%*	(463)	(391)	-16%	-1%*
Résultat brut d'exploitation	24	71	x 2,7*	22	(1)	+75%*	12	(2)	n/s*	58	68	+17%	x 2,1*
Coût net du risque	(2)	(18)	x 9,0*	0	0	n/s*	0	(1)	n/s*	(2)	(19)	x 9,5	x 9,5*
Résultat d'exploitation	22	53	x 2,2*	22	(1)	+75%*	12	(3)	n/s*	56	49	-13%	+59%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0		0	0		(1)	1		0	1		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0	0		26	22		0	0		26	22		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		0	0		0	0		0	0		
Charge fiscale	(7)	(11)		(8)	0		(2)	0		(17)	(11)		
Résultat net	16	42		40	21		9	(2)		65	61		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	0	0		1	0		1	0		2	0		
Résultat net part du Groupe	16	42	x 2,5*	39	21	-9%*	8	(2)	n/s*	63	61	-3%	+31%*
Fonds propres alloués	669	676		474	364		795	623		1 938	1 663		

* A périmètre et change constants

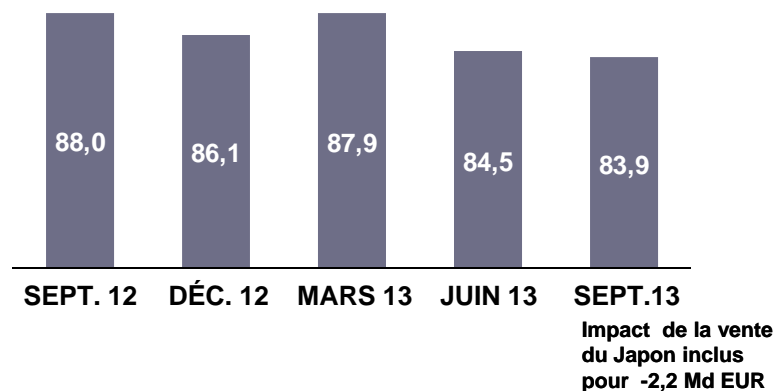
RÉSULTATS 9 MOIS

	Banque Privée			Gestion d'Actifs			Services aux Investisseurs et Courtage			Total Banque Privée, Gestion d'Actifs et Services aux Investisseurs			
	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation	9M-12	9M-13	Variation	
Produit net bancaire	555	663	+22%*	250	20	+90%*	802	734	-8%*	1 607	1 417	-12%	+5%*
Frais de gestion	(462)	(477)	+7%*	(215)	(26)	+24%*	(742)	(706)	-5%*	(1 419)	(1 209)	-15%	+0%*
Résultat brut d'exploitation	93	186	+91%*	35	(6)	+36%*	60	28	-52%*	188	208	+11%	+44%*
Coût net du risque	(3)	(19)	x 6,3*	1	0	+100%*	(7)	(2)	-71%*	(9)	(21)	x 2,3	x 2,3*
Résultat d'exploitation	90	167	+77%*	36	(6)	+30%*	53	26	-49%*	179	187	+4%	+38%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0		0	0		9	2		10	2		
Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence	0	0		87	75		0	0		87	75		
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0		(200)	0		0	0		(200)	0		
Charge fiscale	(25)	(36)		(13)	2		(19)	(11)		(57)	(45)		
Résultat net	66	131		(90)	71		43	17		19	219		
Dont participations ne donnant pas le contrôle	0	1		2	0		2	0		4	1		
Résultat net part du Groupe	66	130	+87%*	(92)	71	-13%*	41	17	-56%*	15	218	x 14,5	+15%*
Fonds propres alloués	667	641		476	431		727	626		1 870	1 698		

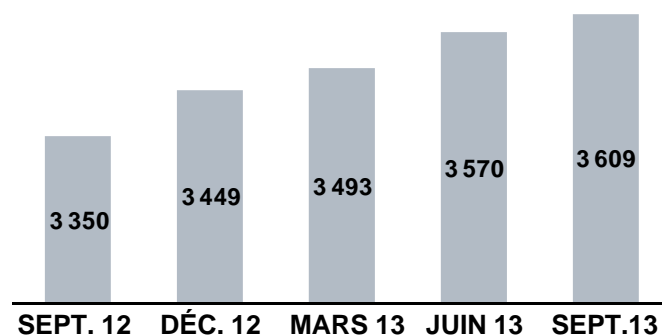
* A périmètre et change constants

CHIFFRES CLÉS

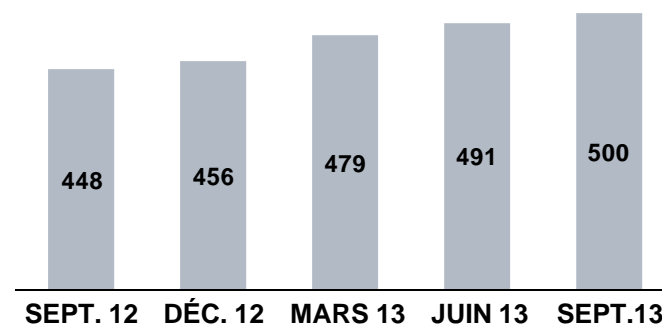
Banque Privée : actifs sous gestion (en Md EUR)



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	9M-13
Actions existantes	763 065	778 595	787 520
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	9 595	8 526	6 821
Autres actions d'autodétention et d'auto-contrôle	14 086	18 333	16 639
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA	739 383	751 736	764 060
Résultat net part du Groupe	2 385	790	1 853
Intérêts nets d'impôt sur TSS et TSDI	(298)	(293)	(233)
Plus-value nette d'impôts sur rachats partiels	276	2	0
Résultat net part du Groupe corrigé	2 363	499	1 620
BNPA (en EUR) (1)	3,20	0,66	2,12

(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.

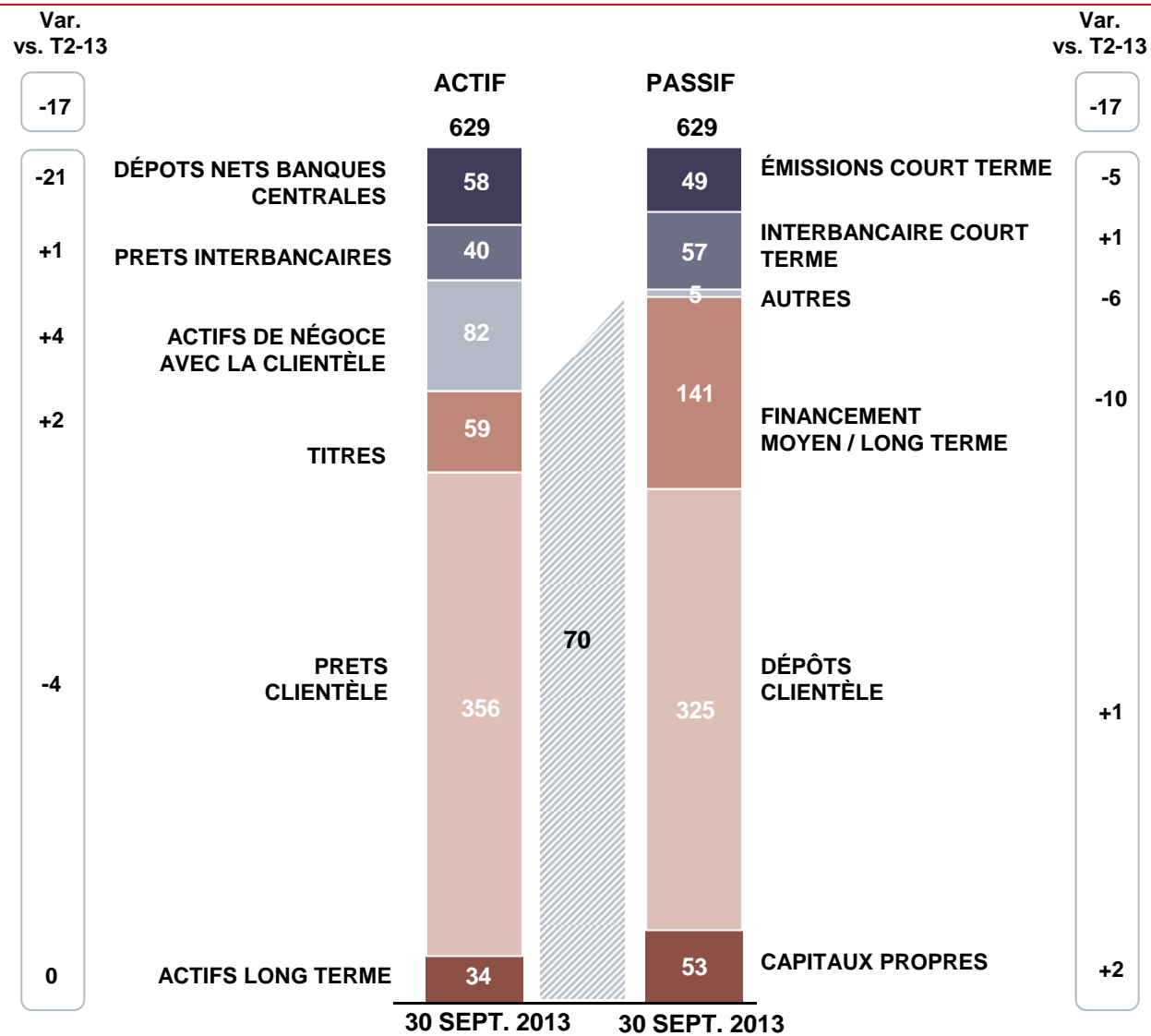
ACTIF NET COMPTABLE, ACTIF NET TANGIBLE ET ROE

<i>Fin de période</i>	31 déc.11	31 déc.12	30 sept 13
Capitaux propres part du Groupe	47 067	49 279	50 885
Titres super subordonnés (TSS)	(5 291)	(5 264)	(5 341)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(929)	(1 606)	(1 546)
Intérêts nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(190)	(184)	(159)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	105	171	192
Actif Net Comptable	40 762	42 396	44 031
Ecart d'acquisition	7 942	6 290	6 132
Actif Net Tangible	32 820	36 106	37 899
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA**	746 987	754 002	776 146
ANA** (EUR)	54,6	56,2	56,7
Actif Net Tangible par Action	43,9	47,9	48,8

<i>Fin de période</i>	31 déc.11	31 déc.12	30 sept 13
Capitaux propres part du Groupe	47 067	49 279	50 885
Titres super subordonnés (TSS)	(5 291)	(5 264)	(5 341)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	(929)	(1 606)	(1 546)
Intérêts nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(190)	(184)	(159)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	695	(673)	(810)
Provision pour dividende	0	(340)	(597)
Fonds propres ROE	41 352	41 208	42 432
Fonds propres ROE moyens	39 483	41 770	41 781

** Le nombre d'actions pris en compte est le nombre d'actions ordinaires émises au 30 septembre 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.

BILAN FINANÇÉ*



* Voir note méthodologique p.70

Pour des raisons d'arrondi, la somme des valeurs peut ne pas correspondre au total affiché et les variations peuvent ne pas refléter les valeurs absolues

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/2)

■ 1- Les résultats consolidés du Groupe au 30 septembre 2013 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 6 novembre 2013

Les éléments financiers présentés au titre de la période de neuf mois close le 30 septembre 2013 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 2013.

A noter que les résultats de l'exercice 2012 ont été retraités en raison de l'entrée en vigueur de la norme IAS 19 révisée, 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 (79 millions d'euros à fin septembre 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 (-65 millions d'euros au titre du T3-13, et -190 millions d'euros pour les 9M-13),

(ii) TSDI reclassés en capitaux propres (-14 millions d'euros au titre du T3-13, et -43 millions pour les 9M-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 (5,3 milliards d'euros), des TSDI reclassés (1,5 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 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 3,0 milliards d'euros au T3-13) ; 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 6.0 milliards d'euros à fin T3-13 (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 137 milliards d'euros à la fin du T3-13 comprend 58 Md EUR de dépôts nets en banque centrales et 79 Md EUR d'actifs 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 129% des encours à court terme (dette court terme non sécurisée et passifs interbancaires).

Par ailleurs, le Groupe détient 28,1 Md EUR d'actifs rapidement négociables.

NB (1) En raison des règles d'arrondi, la somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté.

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

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 D'EQUIPE  SOCIÉTÉ GÉNÉRALE