

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du quatrième trimestre et de l'année 2023

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au quatrième trimestre et de l'année 2023 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante :

<https://investors.societegenerale.com/fr>.

Cette présentation comporte des éléments de projection relatifs aux objectifs et stratégies du Groupe Société Générale. Ces projections reposent sur des hypothèses, à la fois générales et spécifiques, notamment l'application de principes et de méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces éléments sont issus de 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 l'ensemble des risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en évaluer leurs conséquences potentielles ;
- d'évaluer avec précision dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait entraîner des résultats significativement différents de ceux projetés dans cette présentation.

Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, en particulier dans le contexte de la crise du Covid-19 et de la guerre en Ukraine, notamment des sujets dont le Groupe ou

sa direction n'ont pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints.

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

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

Il est recommandé aux investisseurs de tenir compte des facteurs d'incertitudes et de risque susceptibles d'affecter les opérations du Groupe lorsqu'ils examinent les informations contenues dans les éléments de projection. Au-delà des obligations légales en vigueur, Société Générale ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser ces éléments de projection.

Sauf mention contraire, les sources des classements et des positions de marché sont internes. Cette présentation comporte des informations relatives à nos marchés et à notre positionnement concurrentiel sur ceux-ci. Ces informations

sont fondées sur des données de marché et nos revenus réels sur ces marchés pour les périodes correspondantes. Nous avons obtenu ces informations auprès de plusieurs sources tierces (publications, enquêtes et prévisions) et de nos propres estimations internes. Nous n'avons pas procédé à la vérification indépendante de ces sources tierces et ne pouvons garantir leur exactitude ou exhaustivité. Par ailleurs, nos enquêtes et estimations internes n'ont pas fait l'objet d'une vérification par des experts indépendants ou d'autres sources indépendantes.

Les éléments financiers présentés au titre du trimestre s'achevant le 31 décembre 2023 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 7 février 2023. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Les procédures d'audit menées par les Commissaires aux Comptes sur les états financiers sont en cours.

Résultats annuels et trimestriels

Compte de résultat

Revenus
25,1 Md EUR en 2023
6,0 Md EUR au T4-23

Coefficient d'exploitation
73,8% en 2023
78,3% au T4-23

Coût du risque
17 pb en 2023
24 pb au T4-23

Résultat net part du Groupe
2,5 Md EUR en 2023
430 M EUR au T4-23

Bilan et capital

CET 1
13,1%⁽¹⁾ à la fin du T4-23

Liquidity Coverage Ratio
160% à la fin du T4-23

Distribution proposée pour 2023⁽²⁾
~1 Md EUR
soit 1,25 EUR⁽³⁾ par action
dont dividende en numéraire de
0,90 EUR par action
dont rachat d'actions de 0,35 EUR par action
(soit un montant total de ~280 M EUR)

Faits marquants

- Performances annuelles et trimestrielles solides pour la Banque de Grande Clientèle & Solutions Investisseurs, et pour la Banque de détail à l'International
- Record annuel et trimestriel d'acquisition organique de clients pour BoursoBank (6 millions atteints en janvier), début du redressement de la marge nette d'intérêt dans la Banque de détail en France
- Fixation du PPA⁽⁴⁾ de LeasePlan, performance d'Ayvens impactée par des éléments exceptionnels, un effet de base important sur les ventes de voitures d'occasion et une pression sur les marges
- Gestion stricte des coûts, globalement stables sur une base annuelle et en baisse sur le trimestre (~-1,5% /T4-22) à périmètre constant⁽⁵⁾ (~300 M EUR d'économies brutes réalisées en 2023)
- Coût du risque faible, stock important de provisions E1/E2 (~3,6 Md EUR)
- Ratios de capital et de liquidité solides, augmentation des dépôts en 2023

ROTE 2023 **4,2%**
ROTE T4-23 **1,7%**

2024 : amélioration de la performance par l'exécution du plan stratégique

Priorités 2024

Renforcement de la performance commerciale

Amélioration linéaire de l'efficacité opérationnelle
(~500 M EUR d'économies brutes supplémentaires en 2024,
~750-800 M EUR de charges de transformation)

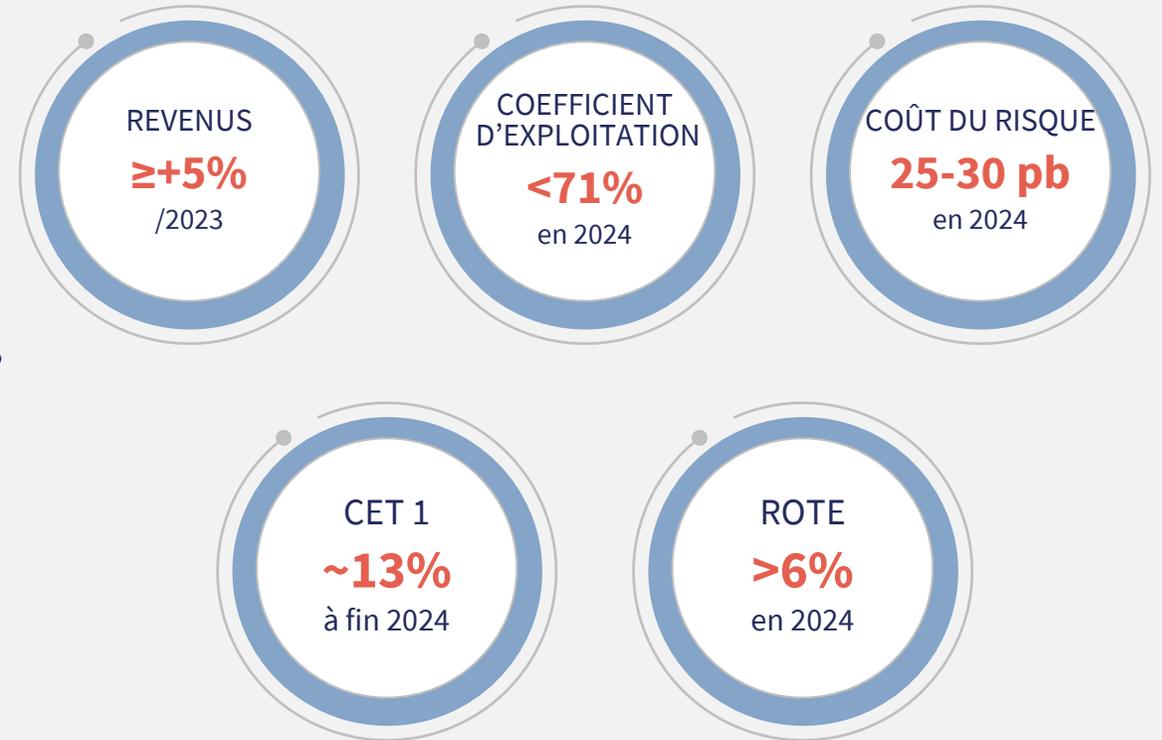
Gestion du portefeuille d'activités

Répondre à l'agenda ESG

Ratios de capital et de liquidité solides avec une croissance organique
limitée des RWA (<1% par rapport à 2023)

Gestion disciplinée des risques

Objectifs financiers 2024⁽¹⁾



Jalons stratégiques en 2024

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Amélioration de la satisfaction client et de l'efficacité opérationnelle par la mise en œuvre du nouveau modèle (~250 agences, ~1 800 ETP⁽¹⁾)

Acquisition élevée de nouveaux clients et augmentation du taux d'équipement chez BoursoBank (≥7 millions de clients à fin 2024)

Augmentation des revenus grâce aux synergies entre les activités d'Assurances, de Banque Privée et de Banque de détail

Plus de clients, plus de revenus, base de coûts plus faible

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Création de la JV avec Bernstein et lancement du partenariat avec Brookfield au S1-24

Déploiement dans tous les métiers d'un modèle plus léger en capital (*asset-light model*)

Réduction de coûts à travers la rationalisation des *back-offices* et des processus

Renforcement de la durabilité et de la rentabilité du modèle

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

Transformation profonde d'Ayvens avec les premières synergies, une gestion active des ressources rares et de la politique de tarification

Poursuite de l'optimisation des réseaux internationaux et du *cross-selling* avec les franchises du Groupe

Finalisation des cessions annoncées attendue d'ici la fin de l'année (en plus du Congo et du Tchad déjà finalisées)

Optimisation de l'organisation et intégration efficace de LeasePlan

Groupe

Lancement du projet de transformation du siège en France⁽²⁾ (~5% des effectifs du siège)

Amélioration de l'efficacité informatique par la rationalisation de l'infrastructure, la stratégie de plate-forme et la politique d'achat

Accélération de nos ambitions et engagements ESG

Favoriser une culture de performance, de responsabilité et de durabilité

Répondre à l'agenda du Groupe sur l'ESG

Accélération en 2023

Être *leader* en matière d'objectifs de réduction dans le pétrole et le gaz et décarbonation des secteurs les plus émetteurs. 9 secteurs NZBA couverts sur 12 ; 5 publiés en 2023 et 2 aujourd'hui sur le transport maritime et l'aluminium

Transparence renforcée avec un nouveau rapport détaillé sur le climat et la démarche d'alignement, publié en décembre 2023
[Rapport sur le climat et l'alignement - décembre 2023 \(societegenerale.com\)](#)



Contribution de plus de 250 Md EUR à la finance durable en 2 ans (Objectif : 300 Md EUR entre 2022 et 2025)



Nouvel engagement en faveur de la diversité : plus de 35 % de femmes dirigeantes (déjà plus de 50 % de femmes au sein du nouveau comité exécutif)

Intégration des considérations liées à la nature dans notre dispositif de gestion de l'impact E&S ainsi que dans notre évaluation de la matérialité financière

Annnonce d'un nouveau partenariat avec The Ocean Cleanup, afin d'accompagner la plus grande opération de nettoyage jamais réalisée



Maintenir le rythme en 2024

Finalisation de la fixation des objectifs d'alignement NZBA d'ici le S1-24 avec les secteurs restants (aviation, agriculture et immobilier résidentiel)

Accord de collaboration signé avec l'IFC⁽¹⁾ visant à renforcer notre impact local positif et en support aux ODD (Objectifs de Développement Durable des Nations unies)



Accélération de notre contribution à la Finance Durable et lancement du fonds d'investissement pour la transition d'un montant de 1 Md EUR

Nomination du Président et des membres du nouveau Conseil Consultatif Scientifique

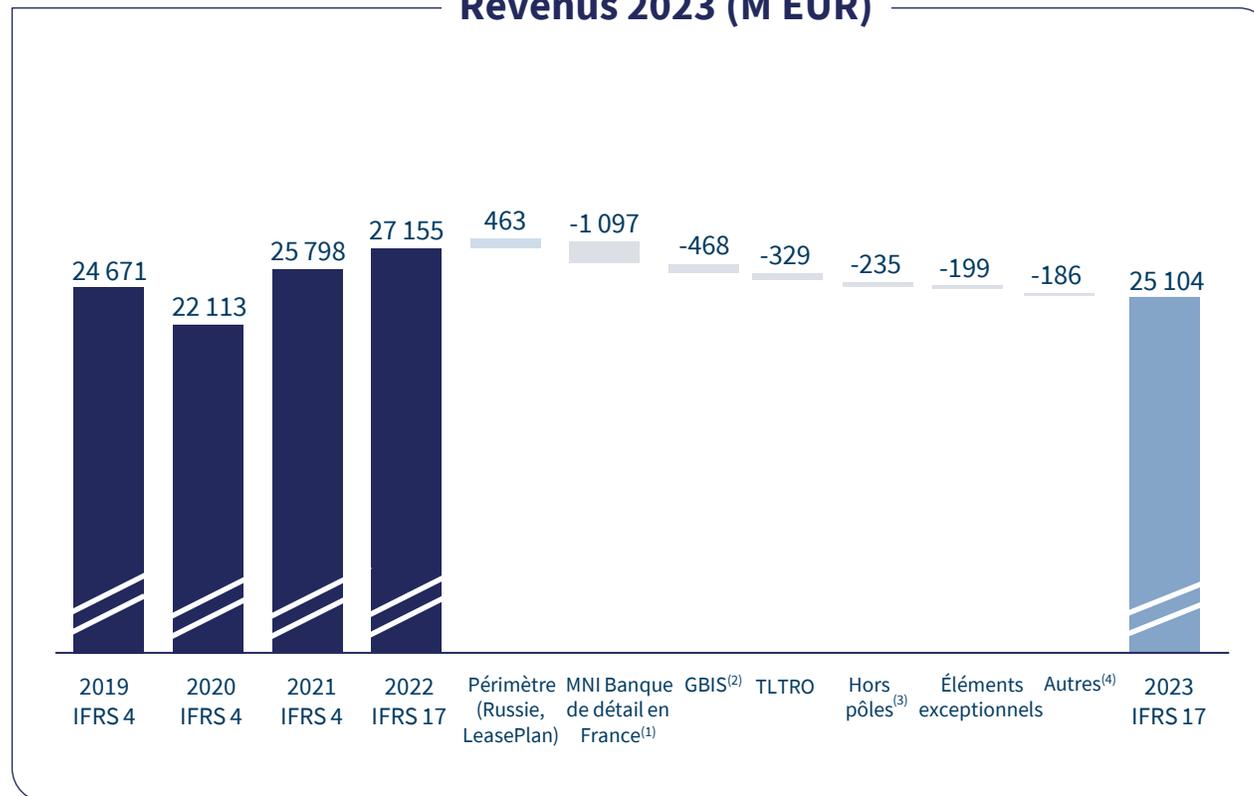
Extension des IVC⁽²⁾ au risque physique et à la nature pour tous nos clients entreprises et mise en place d'un cadre de risques C&E⁽³⁾ renforcé

Etendre progressivement nos activités pour couvrir l'économie circulaire et les considérations autour de l'eau

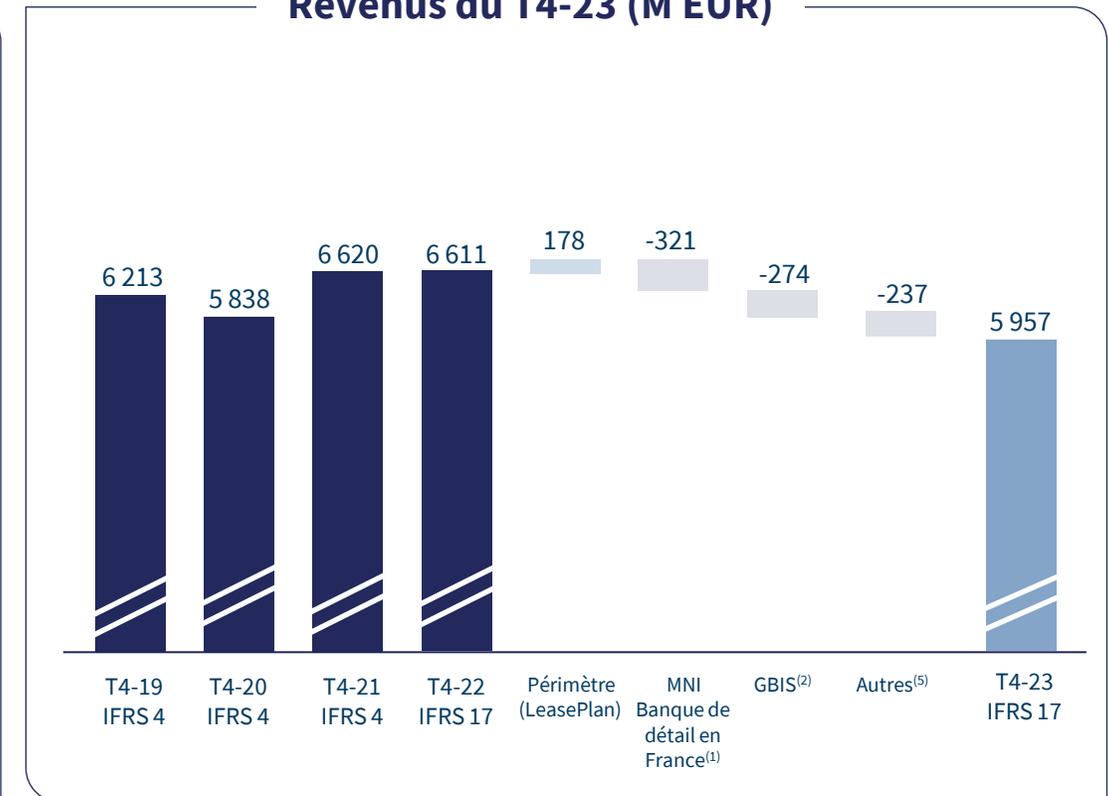
1. Performance du Groupe

Revenus annuels et trimestriels

Revenus 2023 (M EUR)

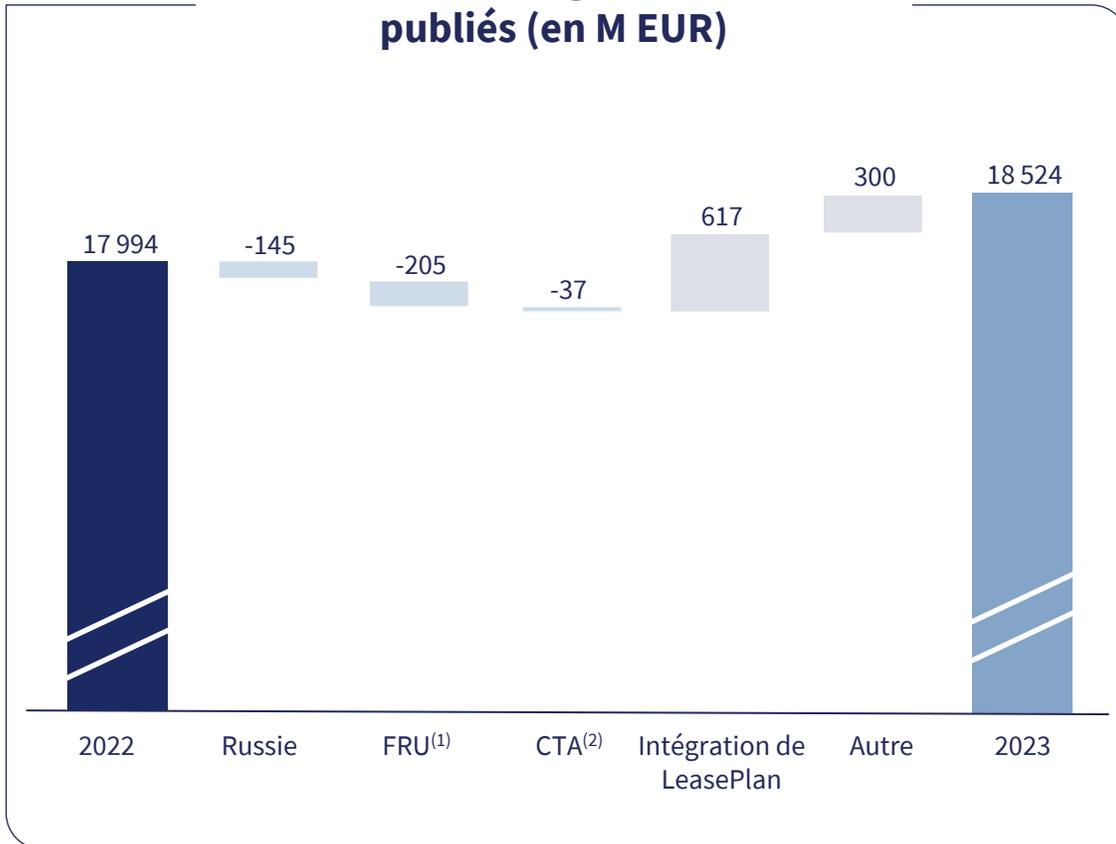


Revenus du T4-23 (M EUR)

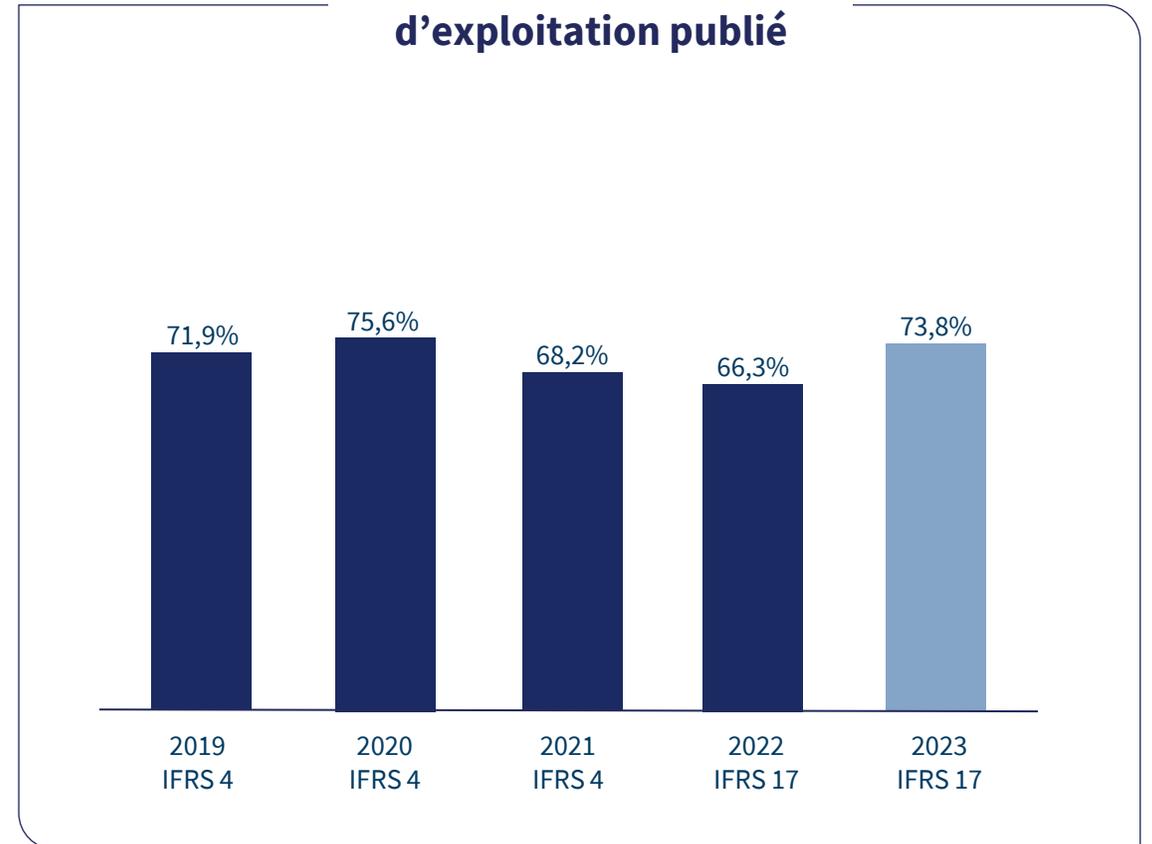


Performance opérationnelle en 2023

Évolution des frais généraux annuels publiés (en M EUR)



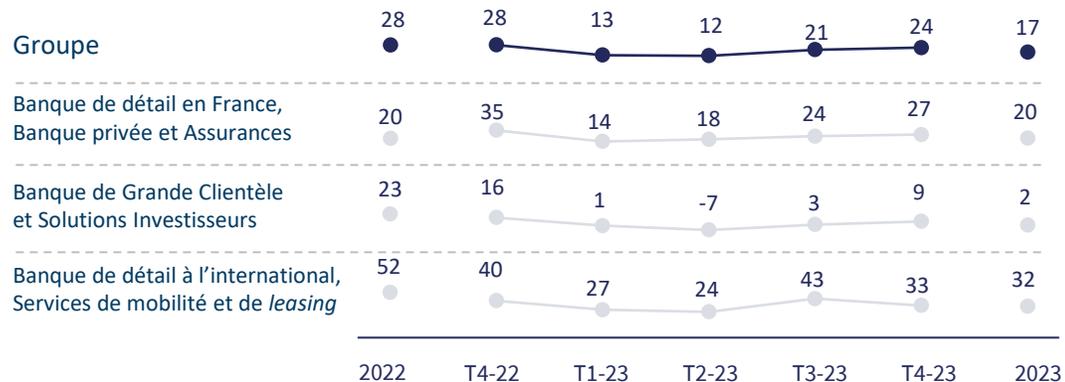
Coefficient d'exploitation publié



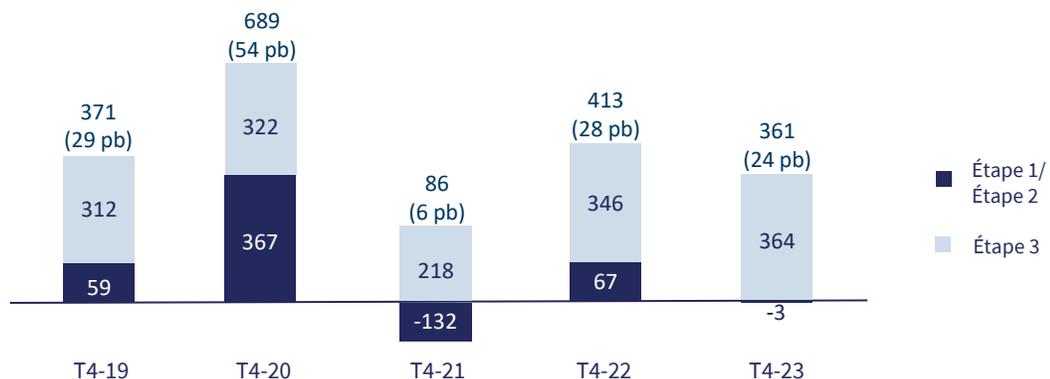
Coût du risque faible en 2023, stock élevé de provisions E1/E2

Coût du risque⁽¹⁾

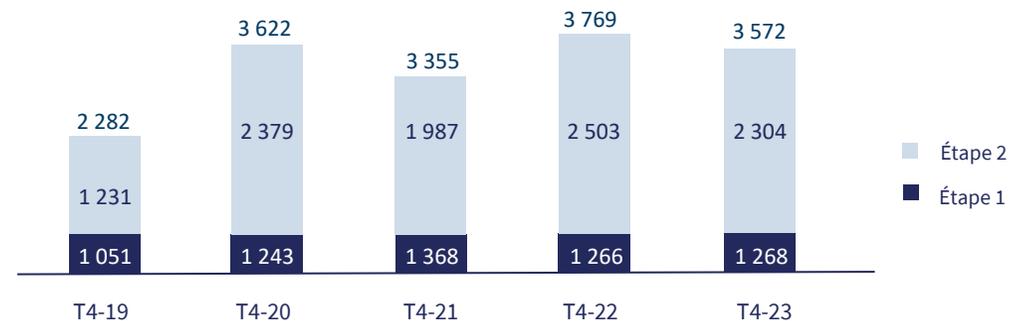
En pb



En M EUR



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



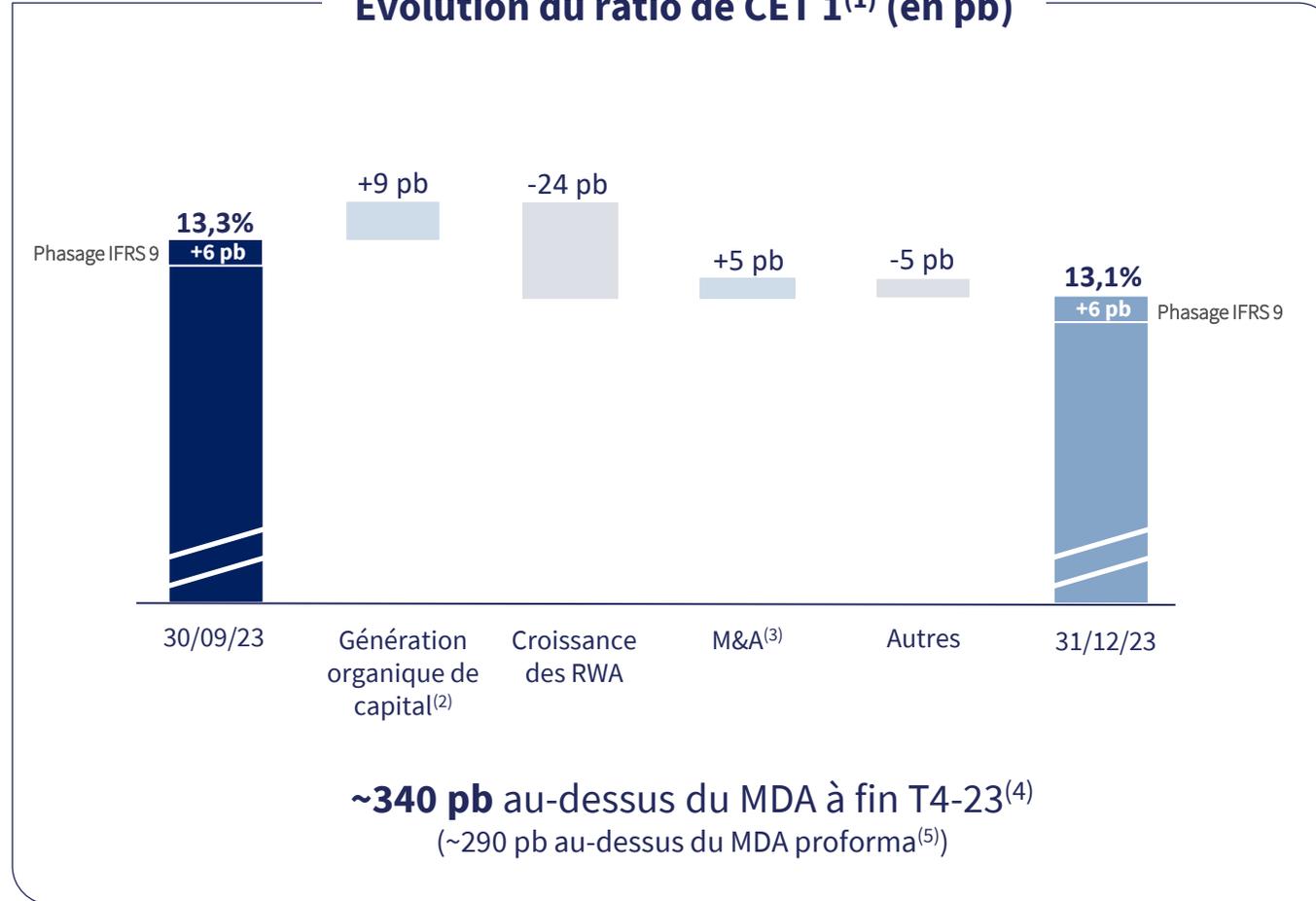
Taux de créances douteuses



Taux de couverture net⁽³⁾ : ~80% à fin décembre 2023

Un capital solide, largement supérieur aux exigences

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



Encours pondérés des risques (en Md EUR)



Principaux ratios réglementaires

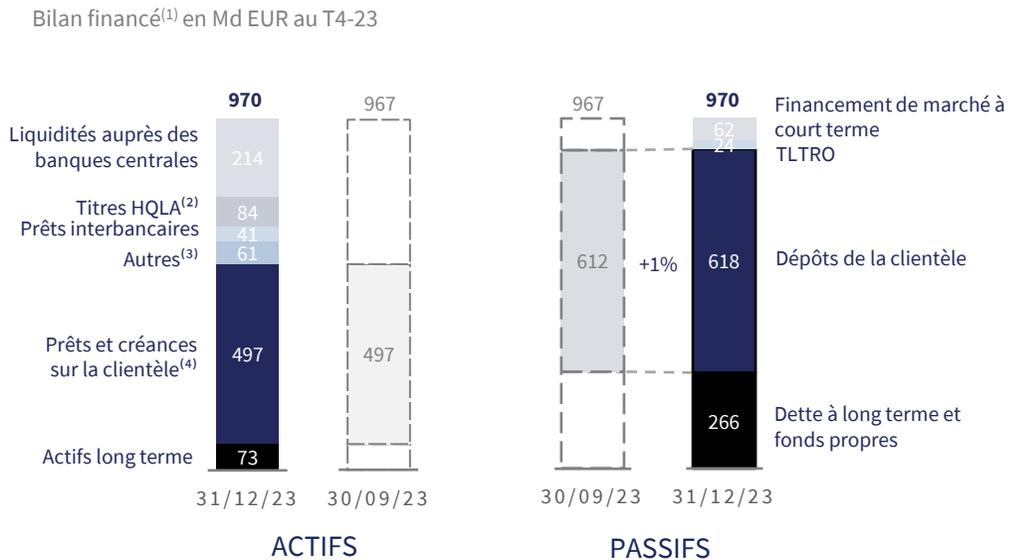
	Exigences ⁽⁴⁾	Ratios ⁽¹⁾
CET 1	9,77%	13,1%
Ratio de levier	3,5%	4,3%
TLAC	22,1%	31,9%
MREL	25,7%	33,7%

(1) Dont phasage IFRS 9. D'après les règles CRR2/CRD5, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie), (2) Basé sur la distribution de dividende proposée au titre de 2023, sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée générale et de la BCE, (3) Dont la révision du PPA de LeasePlan et les cessions des filiales africaines, (4) Exigences au 31 décembre 2023, (5) À compter du 2 janvier 2024, les nouvelles exigences réglementaires seront les suivantes : 10,22 % pour le ratio CET 1, 3,6% pour le ratio de levier, 22,29% pour le ratio TLAC (% RWA) et 27,24% pour le ratio MREL (% RWA)

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

Profil de liquidité solide, dépôts en hausse

Bilan solide



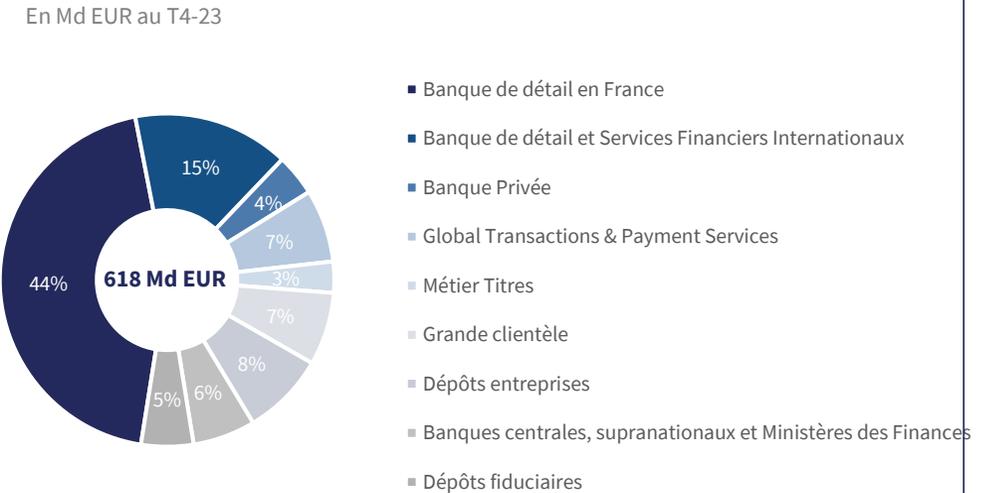
Réserves de liquidité à 316 Md EUR (+7 Md EUR par rapport au T3-23), les actifs liquides représentant plus de 30 % du bilan financé

Remboursement au titre des TLTRO de 4 Md EUR au T4-23, 24 Md EUR d'encours restant à échéance principalement en septembre 2024

Excédent de ressources à long terme, NSFR à 119%

Programme de financement à long terme 2024 à ~80% à fin janvier

Base de dépôts diversifiée



Solide base de dépôts des clients (+1% par rapport au T3-23, +4% par rapport au T4-22), ratio crédits/dépôts à 80%

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

Résultats du Groupe

En M EUR	T4-23	T4-22	Variation		2023	2022	Variation	
Produit net bancaire	5 957	6 611	-9,9%	-11,2%*	25 104	27 155	-7,6%	-8,2%*
Frais de gestion	(4 666)	(4 455)	+4,7%	-0,8%*	(18 524)	(17 994)	+2,9%	+0,6%*
Résultat brut d'exploitation	1 291	2 156	-40,1%	-32,8%*	6 580	9 161	-28,2%	-25,8%*
Coût net du risque	(361)	(413)	-12,6%	-13,4%*	(1 025)	(1 647)	-37,8%	-30,8%*
Résultat d'exploitation	930	1 743	-46,6%	-37,5%*	5 555	7 514	-26,1%	-24,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(21)	(4)	n/s	n/s	(113)	(3 290)	+96,6%	+96,6%*
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	-	-	n/s	n/s	(338)	-	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(302)	(454)	-33,4%	-33,4%*	(1 679)	(1 483)	+13,2%	+15,9%*
Résultat net	613	1 292	-52,6%	-40,2%*	3 449	2 756	+25,2%	+28,4%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	183	222	-17,6%	+5,9%*	956	931	+2,7%	+7,1%*
Résultat net part du Groupe	430	1 070	-59,8%	-49,7%*	2 493	1 825	+36,6%	+39,1%*
ROE	1,5%	6,3%			3,1%	2,2%		
ROTE	1,7%	7,1%			4,2%	2,5%		
Coefficient d'exploitation	78,3%	67,4%			73,8%	66,3%		

* À périmètre et taux de change constants

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

2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque privée et Assurances

Encours de prêts et de dépôts

Augmentation des encours de crédits aux entreprises hors PGE, +1% /T4-22, portés par les crédits court terme (PGE -32% /T4-22)

Diminution de l'encours de crédits immobiliers de -1,9% /T3-23, reprise de l'origination dans un contexte d'amélioration des marges

Base de dépôts résiliente, -1,8% /T3-23

Banque privée⁽¹⁾

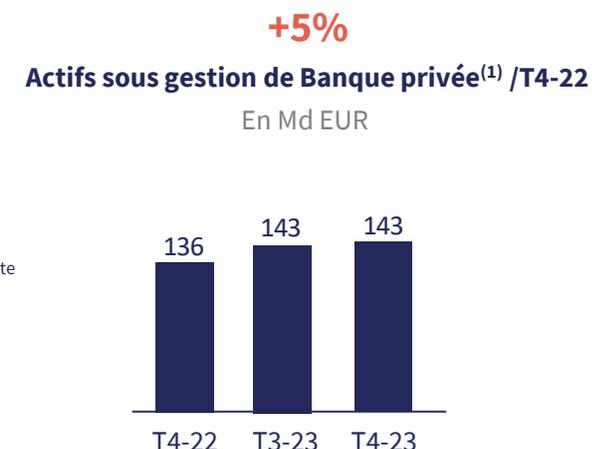
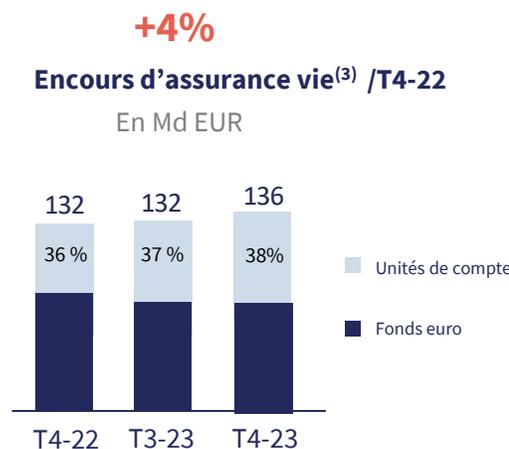
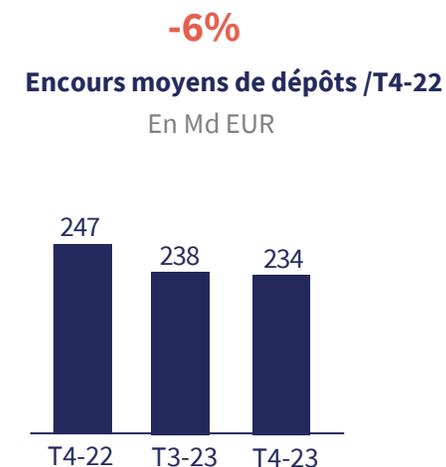
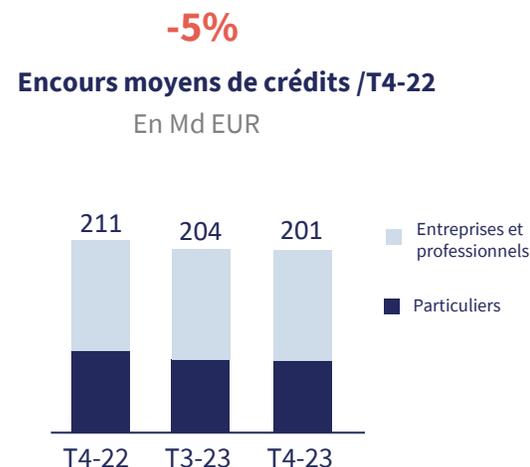
Rythme de collecte des actifs⁽²⁾ de +4% sur l'exercice 2023, niveau record d'actifs sous gestion

Épargne, Assurance vie et Protection⁽³⁾

Forte collecte brute en assurance vie au T4-23 de 3,5 Md EUR, +20% /T4-22

Encours d'épargne et d'assurance vie en hausse de +4% /T4-22 avec un niveau élevé en unités de compte (38%)

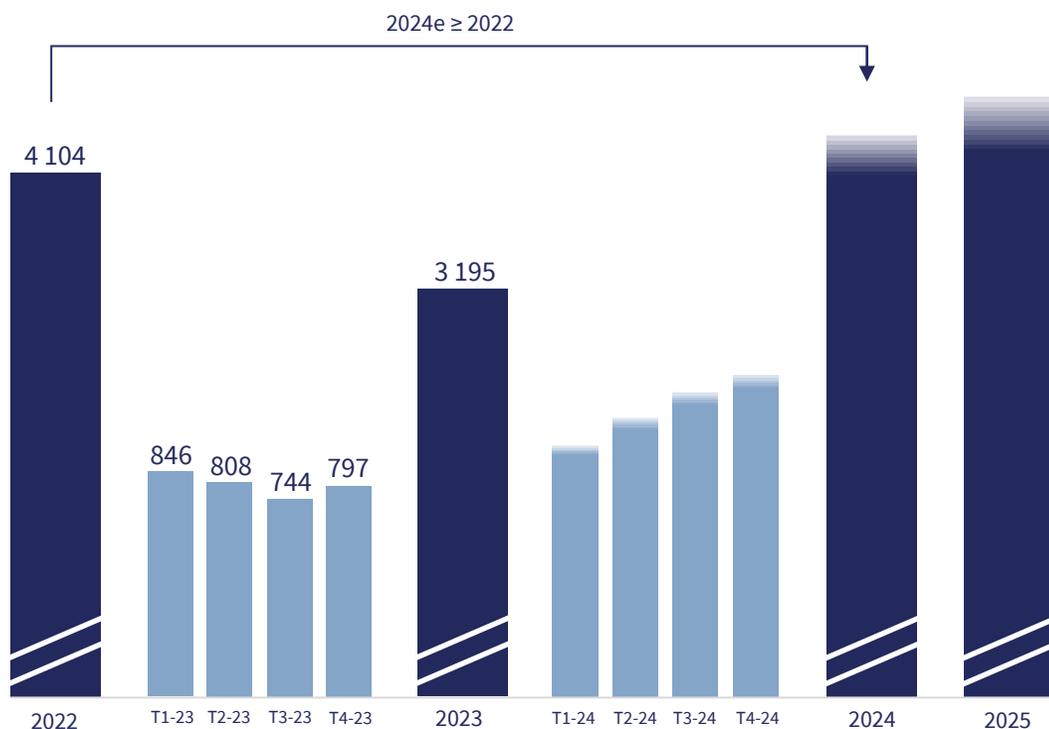
Augmentation des primes de protection (+4% /T4-22), portée par l'assurance dommages (+6% /T4-22), notamment en France



MNI Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Projection 2024-2025 de la marge nette d'intérêt⁽¹⁾

En M EUR



Principales hypothèses utilisées pour cette projection



Hypothèses de taux

Euribor 3M (% , fin de période) :



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

Politique inchangée en matière de réserves obligatoires



Hypothèses d'encours de crédits et de dépôts

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

Diminution de la part des dépôts à vue (~-3 pp en 2024 par rapport à 2023), augmentation du coût moyen des dépôts (~+25 pb en 2024)

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



Sensibilité

~30 M EUR pour 1 Md EUR de dépôts à vue

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

Banque de référence de la satisfaction client

Acquisition clients

Nouveau trimestre record avec 566 k au T4-23, diminution du coût d'acquisition par client en 2023

Très forte croissance organique de la clientèle sur l'année, 5,9 M de clients à fin 2023 (+1,2 M, +26% /2022)

~1/10 des Français clients de BoursoBank et 1/5 de 18 à 30 ans

Performance commerciale et efficacité opérationnelle

Croissance soutenue des dépôts (+17% /T4-22), bien au-dessus de la tendance du marché

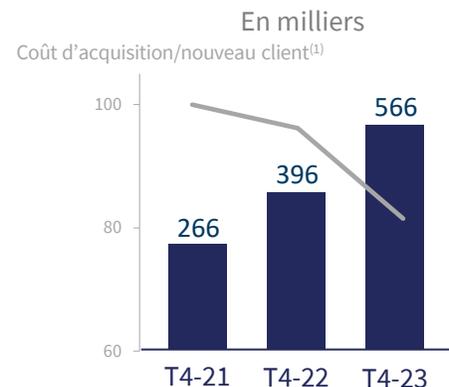
Encours d'assurance-vie à 11 Md EUR, +2% /T4-22, avec une part significative d'unités de compte (44%, +3 pp /T4-22)

Baisse continue du coût de service par client (-10 % par rapport à 2022, -27% /2021)

Base de coûts structurellement faible avec une augmentation limitée des effectifs (~940 ETP à fin 2023)

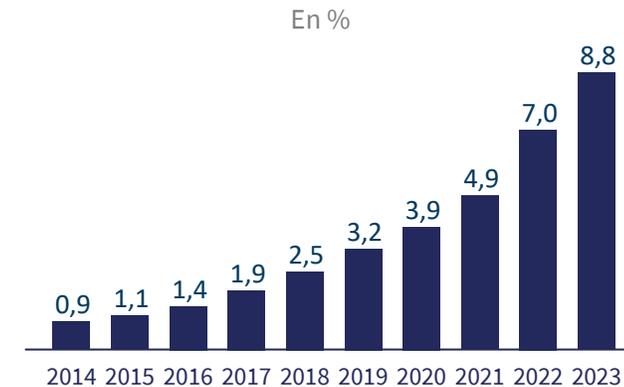
+43%

Acquisition clients au T4-23



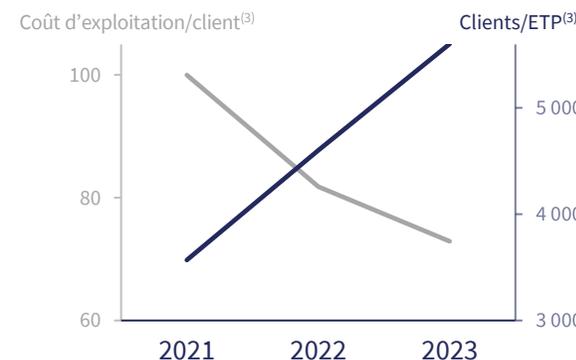
+1,8 pp

Taux de pénétration⁽²⁾ /2022



-10%

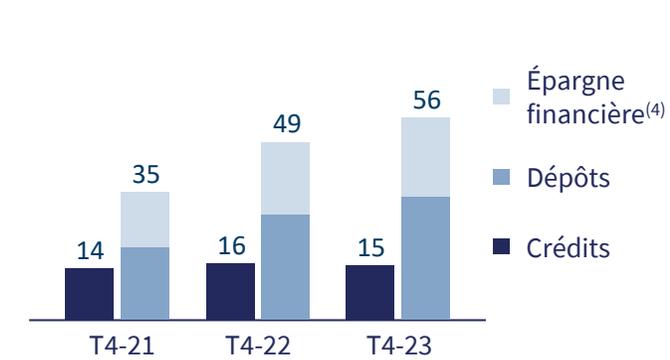
Coût de service /2022



+17% / -5%

Encours moyen de dépôts et crédits /T4-22

En Md EUR



Résultats de la Banque de détail en France, de la Banque privée et des Assurances

Revenus -14% /T4-22 (-13% hors PEL/CEL), -13% /2022

Revenus nets d'intérêts hors PEL/CEL -26% /T4-22, -22% /2022

Commissions -2,7% /T4-22, stable /2022

Frais généraux -7% /T4-22, -3% /2022

Un coût du risque contenu

Coefficient d'exploitation de 83,6% en 2023

En M EUR	T4-23	T4-22	Variation	2023	2022	Variation
Produit net bancaire	1 953	2 279	-14,3%	8 023	9 210	-12,9%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	<i>1 950</i>	<i>2 234</i>	<i>-12,7%</i>	<i>8 019</i>	<i>9 018</i>	<i>-11,1%</i>
Frais de gestion	(1 672)	(1 806)	-7,4%	(6 708)	(6 896)	-2,7%
Résultat brut d'exploitation	281	473	-40,6%	1 315	2 314	-43,2%
Coût net du risque	(163)	(219)	-25,6%	(505)	(483)	+4,6%
Résultat d'exploitation	118	254	-53,5%	810	1 831	-55,8%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	51	-86,3%	10	57	-82,5%
Résultat net part du Groupe	92	229	-59,8%	610	1 406	-56,6%
RONE	2,4%	5,8%		3,9%	9,0%	
Coefficient d'exploitation	85,6%	79,2%		83,6%	74,9%	

RONE T4-23 2,4%, RONE 2023 3,9%

Activités de marché et Services aux investisseurs

Revenus : -9% /T4-22, -6% /2022

Revenus des activités de marché en baisse de -1% /T4-22, -5% /2022

Actions +18% /T4-22

Contribution aux revenus très élevée pour un T4 dans des conditions de marché favorables aux actions

Forte demande des clients en instruments dérivés

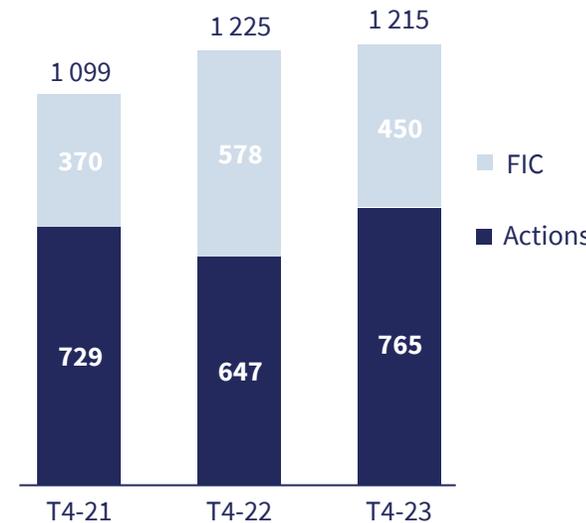
FIC -22% /T4-22

Performance résiliente dans un environnement de marché moins favorable, par rapport à un T4-22 très élevé

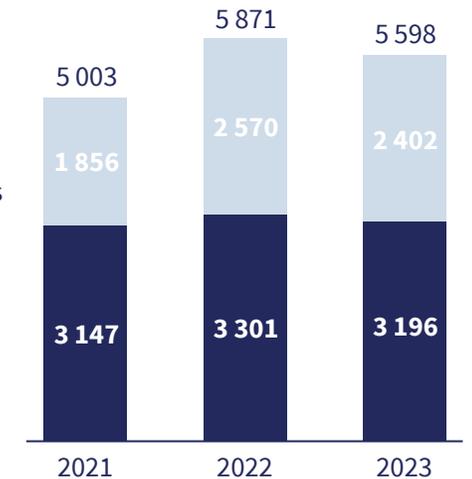
Poursuite d'une dynamique commerciale solide pour les solutions d'investissement

Baisse des volumes dans les activités de taux

Revenus des activités de marché au T4-23⁽¹⁾ (M EUR)



Revenus des activités de marché en 2023⁽¹⁾ (M EUR)



Services titres -48% /T4-22

Revenus du T4-22 affectés par un élément exceptionnel (réévaluation de 91 M EUR de la participation dans Euroclear)

Financement et Conseil

Revenus : -14% /T4-22, -1% /2022

Global Banking and Advisory -14% par rapport à un T4-22 record

Performance commerciale soutenue dans le Financement d'Actifs et les Ressources Naturelles par-rapport à un T4-22 très solide

Forte dynamique de la plateforme *Asset Backed Products*

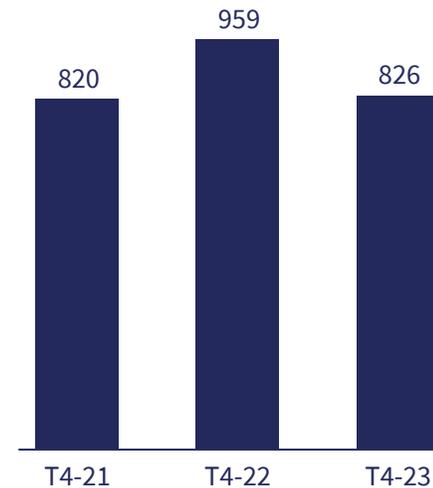
Poursuite du rebond dans la Banque d'investissement

Global Transaction & Payment Services -13% /T4-22

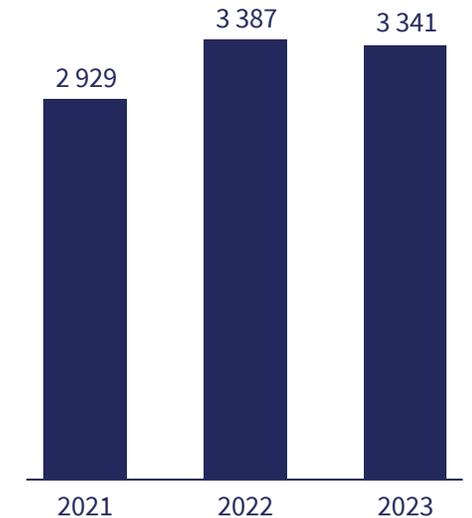
Poursuite de la bonne performance par rapport à un trimestre historiquement élevé l'année dernière

Revenus impactés par la hausse de la rémunération des dépôts

Revenus des activités Financement et Conseil au T4-23⁽¹⁾ (M EUR)



Revenus des activités Financement et Conseil en 2023⁽¹⁾ (M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus -11% /T4-22, -5% /une année 2022 record

Activités de marché et Services aux investisseurs -9% par rapport à un T4-22 élevé

Financement et Conseil -14% /T4-22

Frais généraux en hausse de +3% /T4-22, -1% /2022

EUR 64m of transformation costs in Q4 23

Coût du risque très faible tout au long de l'année

Coefficient d'exploitation de 65,4% en 2023 (hors FRU)

En M EUR	T4-23	T4-22	Variation		2023	2022	Variation	
Produit net bancaire	2 185	2 459	-11,1%	-9,8%*	9 640	10 108	-4,6%	-3,4%*
Frais de gestion	(1 599)	(1 551)	+3,1%	+5,0%*	(6 787)	(6 832)	-0,7%	+0,5%*
Résultat brut d'exploitation	586	908	-35,5%	-34,8%*	2 853	3 276	-12,9%	-11,6%*
Coût net du risque	(39)	(78)	-50,0%	-47,7%*	(30)	(421)	-92,9%	-92,8%*
Résultat d'exploitation	547	830	-34,1%	-33,6%*	2 823	2 855	-1,1%	+0,4%*
Résultat net part du Groupe	467	695	-32,8%	-32,3%*	2 280	2 293	-0,6%	+1,0%*
RONE	12,3%	16,2%			14,8%	14,2%		
Coefficient d'exploitation	73,2%	63,1%			70,4%	67,6%		

RONE T4-23 12,3%, RONE 2023 14,8% (17,2% hors FRU)

Banque de détail à l'International

Europe

Activité commerciale dynamique et hausse des encours de crédits (+3% /T4-22 en République tchèque et +12% en Roumanie)

Croissance des encours de dépôts toujours solide (+8% /T4-22), soutenue par la clientèle Entreprise en République tchèque

Revenus annuels robustes, stables /2022, portés par une hausse en Roumanie (+12% /2022), marge nette d'intérêts plus faible en République tchèque par rapport à un niveau 2022 élevé

Afrique et autres

Croissance des encours de crédits toujours solide, notamment dans les pays subsahariens (+7% /T4-22)

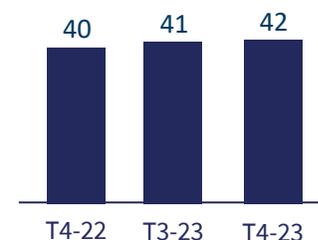
Tendance positive des encours de dépôts, portée par le Bassin méditerranéen au T4-23 (+4% /T4-22)

Performance robuste avec des revenus en hausse de +10% /2022, forte augmentation de la marge nette d'intérêts dans toutes les régions (+14%)

+5%

Encours de crédits /T4-22

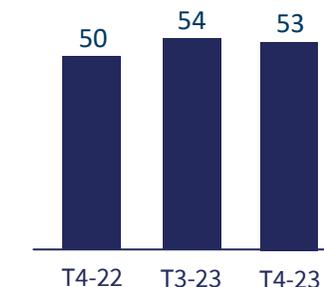
En Md EUR



+8%

Encours de dépôts /T4-22

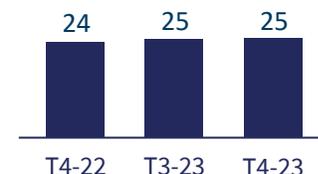
En Md EUR



+4%

Encours de crédits /T4-22

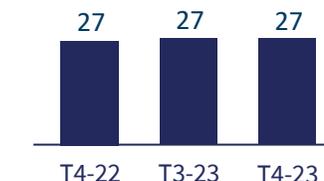
En Md EUR



+1%

Encours de dépôts /T4-22

En Md EUR



Services de mobilité et de *leasing*

Revenus : -11% /T4-22

● PNB d'Ayvens -17% au T4-23 /T4-22

Augmentation continue des actifs productifs +14% par rapport au T4-22, notamment due à la hausse de la valeur des voitures

Pression sur les marges, en raison principalement de l'inflation et de l'environnement de taux

Normalisation rapide des résultats sur les ventes de voitures d'occasion (1 453 EUR par unité au T4-23 contre 3 054 EUR au T4-22 pour ALD)⁽¹⁾

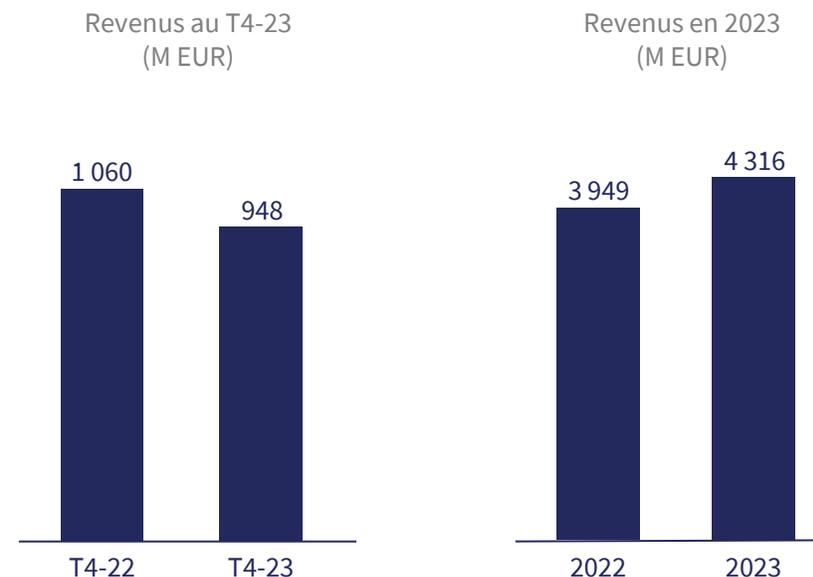
Poursuite de la diminution des dépréciations prospectives (c. -130 M EUR de revenus par rapport au T4-22), en ligne avec la normalisation du marché des véhicules d'occasion

Revenus du T4-23 affectés négativement par des éléments exceptionnels, notamment par le MTM du portefeuille de couverture (c. -150 M EUR)

● Crédit à la consommation et Financement d'équipement

Bonne dynamique du Crédit à la consommation (hausse des crédits de +1% et des dépôts de +17%), revenus résilients (-2% /T4-22)

Solide performance commerciale du Financement d'équipement, encours en hausse de +3% /T4-22 et revenus de +15% /T4-22



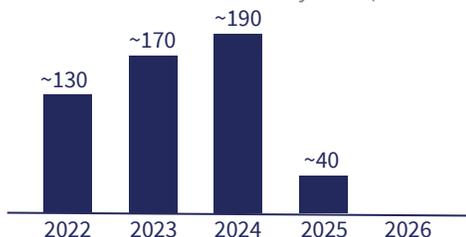
Une année de transformation clé pour Ayvens

Intégration de LeasePlan

Fixation du PPA⁽¹⁾, réduction du montant d'écart d'acquisition de 220 M EUR (impact sur le CET 1 de SG : +4 pb)

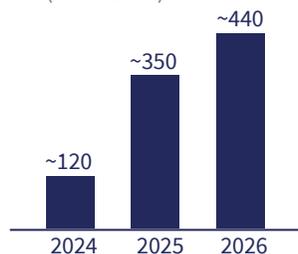
Intégration en bonne voie...

Charges de transformation au niveau Ayvens (en M EUR)



... avec des synergies croissantes à partir de 2024 (dont 38 M EUR déjà sécurisées en 2023⁽²⁾)

Synergies annuelles (en M EUR)

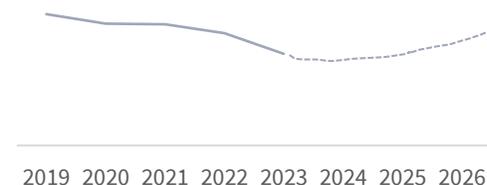


Tendances commerciales

Gestion active du portefeuille et du carnet de commandes afin d'optimiser l'allocation des ressources rares et d'améliorer les marges à long terme

Accélération de la normalisation du marché des voitures d'occasion vers les niveaux antérieurs à la pandémie Covid

Niveau de marge (hors ventes de voitures d'occasion) (en pb)



Bénéfice des ventes de voitures d'occasion par unité (résultat UCS, en EUR)



ACTIFS PRODUCTIFS
+7% à +9%
par rapport à 2023

RÉSULTAT UCS⁽³⁾
1 100 - 1 600
EUR p. u. en 2024

COEFFICIENT D'EXPLOITATION⁽⁴⁾
65%-67%
en 2024

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

Revenus -5% /T4-22, +5% /2022

Banque de détail à l'international +2% /T4-22, stable /2022

Services de mobilité et de *leasing* -11% /T4-22, +9% /2022

Frais généraux +26% /T4-22, +20% /2022

Dont EUR 56m of transformation costs in Q4 23

Coût du risque contenu

Coefficient d'exploitation de 56% en 2023

En M EUR	T4-23	T4-22	Variation		2023	2022	Variation	
Produit net bancaire	2 015	2 111	-4,5%	-10,1%*	8 507	8 139	+4,5%	+1,1%*
Frais de gestion	(1 286)	(1 017)	+26,5%	+0,4%*	(4 765)	(3 957)	+20,4%	+8,1%*
Résultat brut d'exploitation	729	1 094	-33,4%	-19,8%*	3 742	4 182	-10,5%	-5,5%*
Coût net du risque	(137)	(133)	+3,0%	-2,6%*	(486)	(705)	-31,1%	-8,8%*
Résultat d'exploitation	592	961	-38,4%	-22,3%*	3 256	3 477	-6,4%	-5,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(11)	(1)	n/s	n/s	(11)	11	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	281	526	-46,6%	-33,9%*	1 606	1 921	-16,4%	-16,9%*
RONE	10,9%	22,8%			16,5%	19,9%		
Coefficient d'exploitation	63,8%	48,2%			56,0%	48,6%		

RONE T4-23 10,9%, RONE 2023 16,5%

Hors pôles

Principaux impacts sur les revenus

Débouclage des couvertures TLTRO (~-30 M EUR)

Impact de la baisse des taux à long terme sur les couvertures non éligibles à la comptabilité de couverture (~-100 M EUR)

Impôts sur les bénéfiques

Provision sur actifs d'impôts différés (~-100 M EUR)

En M EUR	T4-23	T4-22	2023	2022
Produit net bancaire	(196)	(238)	(1 066)	(302)
Frais de gestion	(109)	(81)	(264)	(309)
Résultat brut d'exploitation	(305)	(319)	(1 330)	(611)
Coût net du risque	(22)	17	(4)	(38)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(16)	(60)	(112)	(3 364)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	-	-	(338)	-
Impôts sur les bénéfiques	(46)	(9)	(126)	382
Résultat net part du Groupe	(410)	(380)	(2 003)	(3 795)

3. Conclusion

2024 – aller de l'avant

UNE ANNÉE
D'EXÉCUTION

REBOND DES REVENUS

+

AMÉLIORATION DE
L'EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE

+

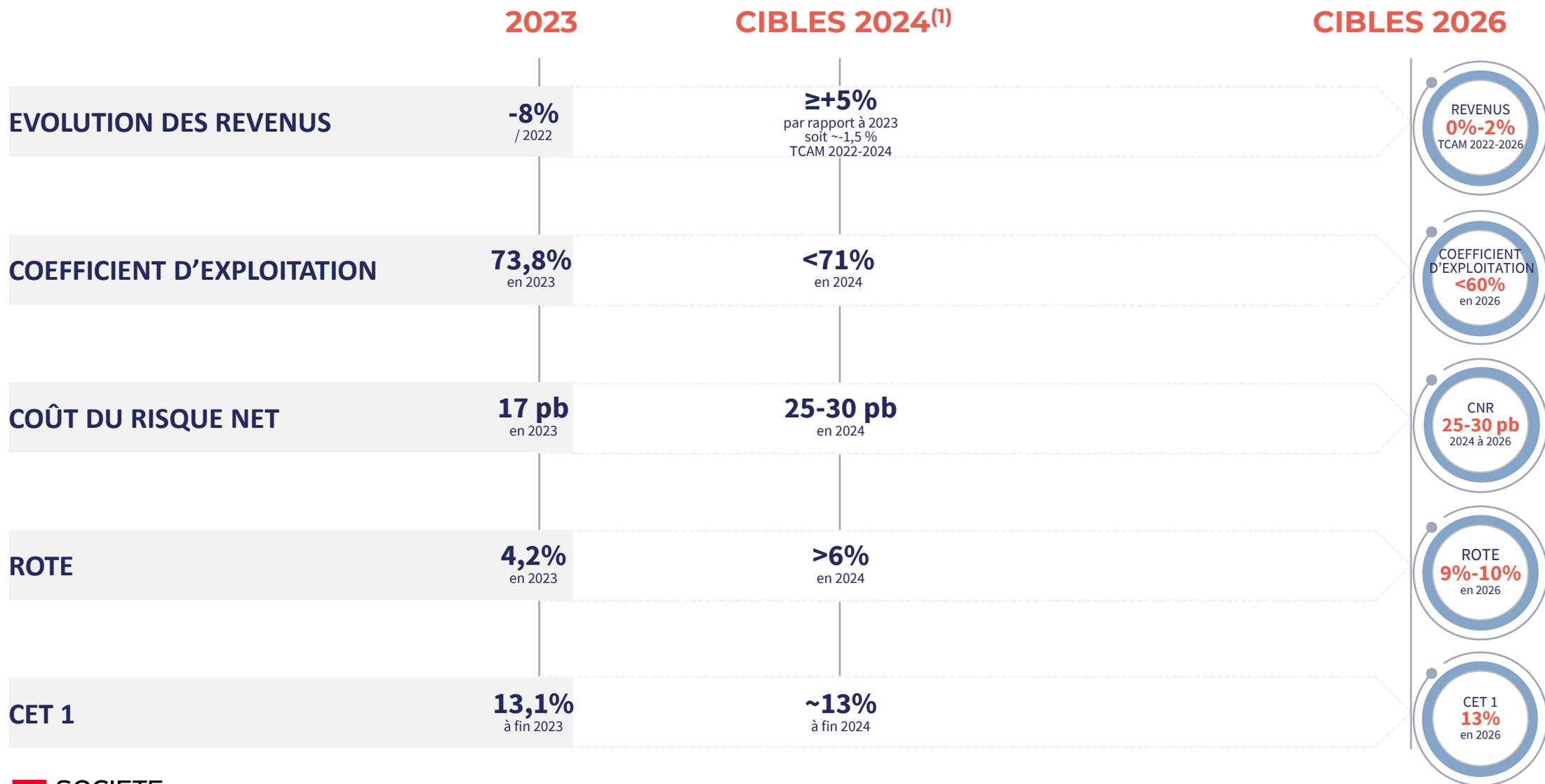
UN BILAN SOLIDE

+

UN BUSINESS MODEL SIMPLIFIÉ

PERFORMANCE
DURABLE

Progression linéaire vers l'atteinte de nos cibles 2026



4. Annexes

Une approche différenciée soutenue par un écosystème innovant

Innovier pour accompagner les transitions

- Nouvelles offres avec des nouveaux partenaires
 - . Nouveau support d'investissement lancé avec **Tikehau** pour nos clients particuliers, leur permettant d'investir dans des entreprises non-côtées et de les soutenir dans leurs réductions d'émissions de CO²
 - . '**Pack Solaire**', une solution complète destinée à l'installation de panneaux photovoltaïques pour nos clients entreprises
 - . **HelloWatt**, pour accompagner nos clients français dans la rénovation énergétique de leurs logements avec des solutions complètes
- Investissement dans les champions de demain
 - . **Polestar**, le seul fonds de dette privée en Europe dédié à l'économie circulaire
 - . **EIT InnoEnergy**, pour accompagner le développement des 200 startups actuellement dans leur portefeuille
 - . **Afrigreen**, pour accompagner les PME et les ETI, en Afrique et dans des pays ciblés, dans leur transition énergétique

Accélérer les transformations positives au niveau local

Améliorer l'accès à l'eau potable pour des milliers de personnes



Soutenir l'accès à la santé



Lutter contre la déforestation, soutenir l'agriculture régénérative



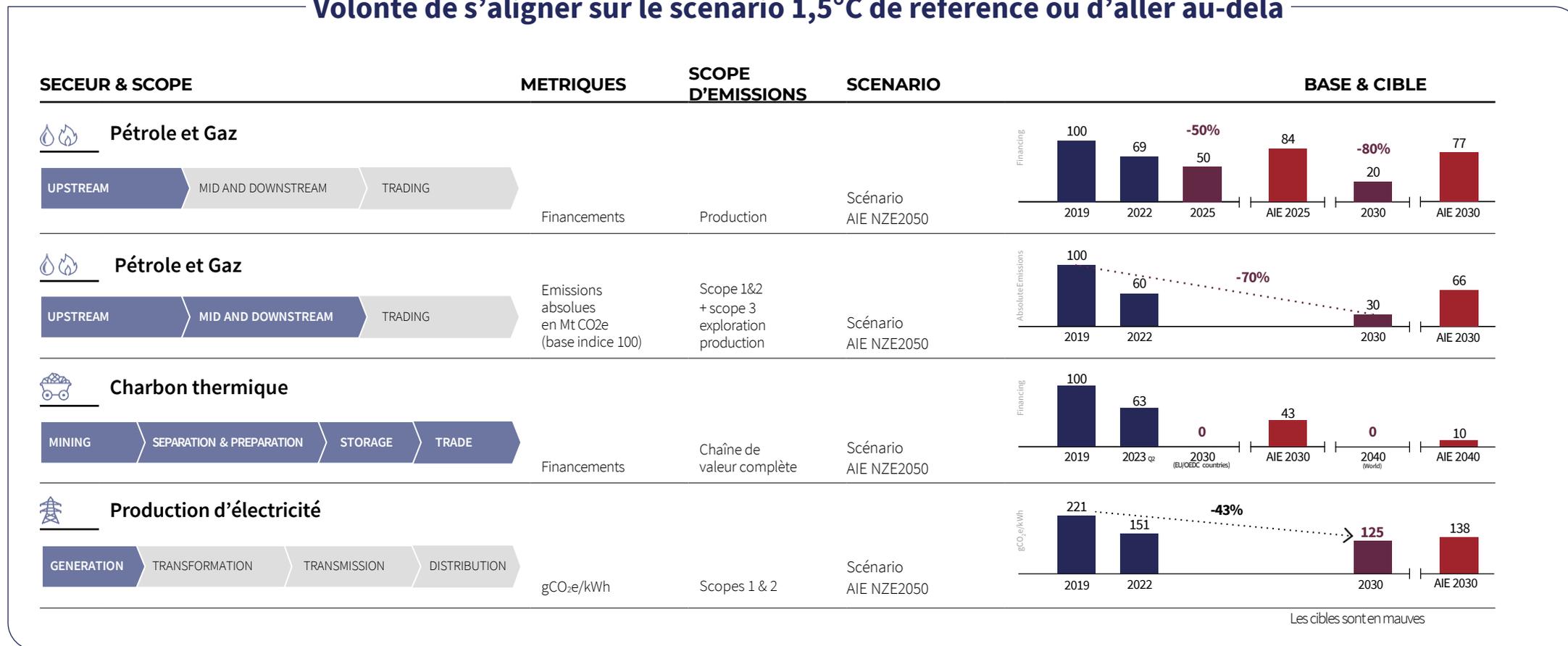
Investir dans des solutions sociales innovantes



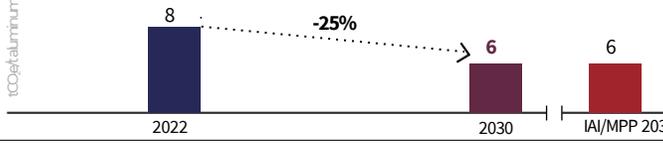
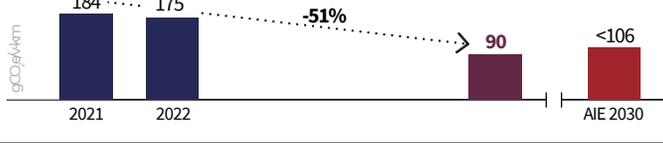
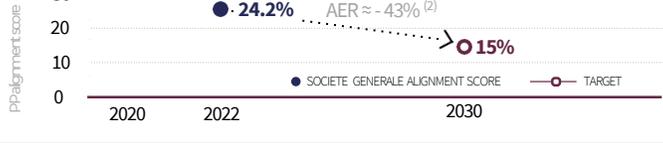
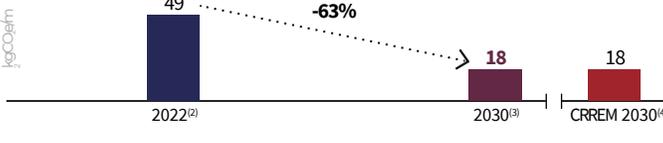
Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (1/2)

Les objectifs d'alignement de Société Générale sont présentés plus en détail dans son rapport Climat et Alignement (rapport en anglais) : [Climate and Alignment Report – December 2023 \(societegenerale.com\)](https://www.societegenerale.com/en/press-releases/2023/12/14/climate-and-alignment-report-2023)

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



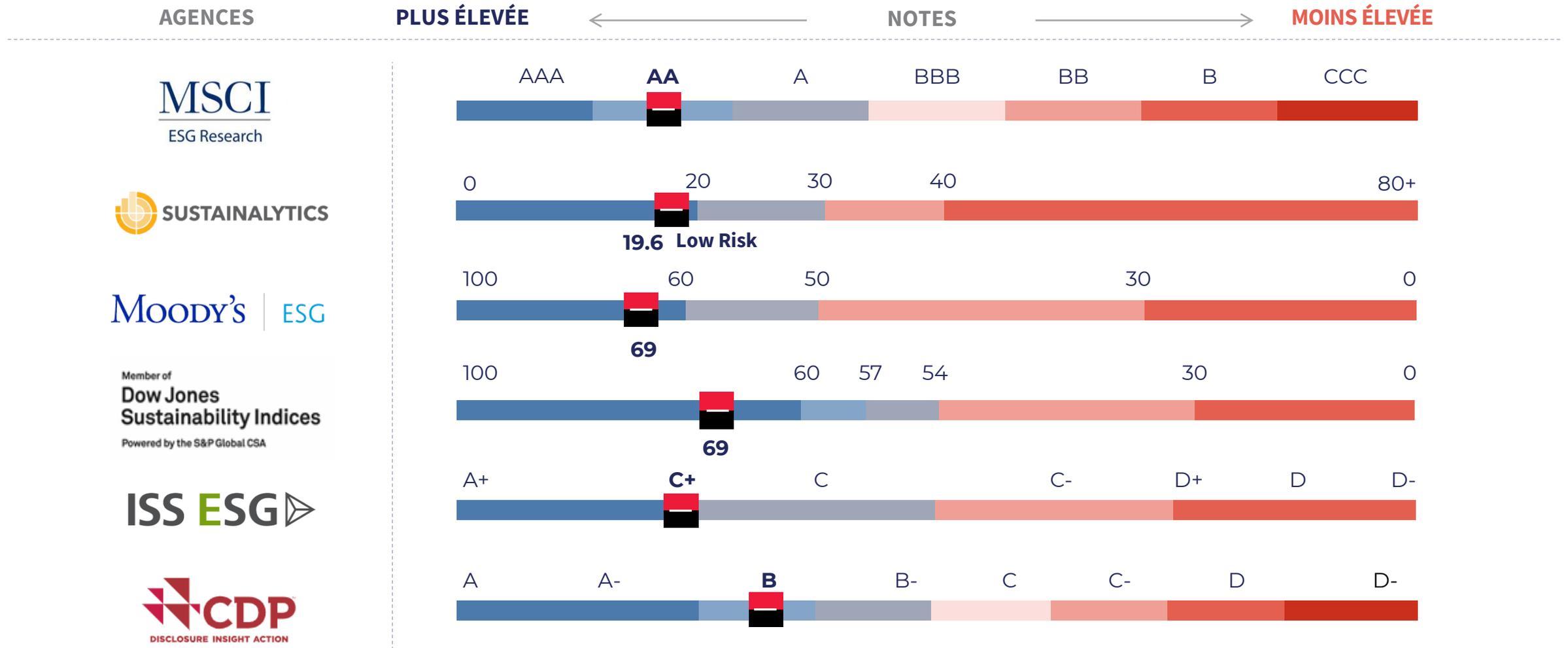
Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (2/2)

SECTEUR & SCOPE	METRIQUES	SCOPE D'EMISSIONS	SCENARIO	BASE & CIBLE
 Ciment Limestone Quarrying → Manufacturing → Concretes → Construction Industry	kgCO ₂ e/t cement	Scopes 1 & 2	Scénario AIE NZE2050	
 Acier Iron Ore Mining → Manufacturing → End Products	SSP score d'alignement ⁽¹⁾	Scopes 1 & 2	Scénario AIE NZE2050	
 Aluminum Bauxite Mining → Manufacturing → End Products	tCO ₂ e/t aluminum	Scopes 1 & 2 Scope 3 amont	1.5°C IAI & MPP scenario source: SAFF method	
 Automobile Suppliers, Contractors → Car Manufacturing → Parts Distributors & Dealerships → Workshops	gCO ₂ e/v-km	Scope 3 end-use	Scénario AIE NZE2050	
 Transport maritime Suppliers → Ship Manufacturer → Cargo & Ferry Ship Owners & Operators	PP score d'alignement ⁽²⁾	Well-to-Wake ⁽³⁾	IMO Striving For	
 Immobilier commercial Buildings Materials and Construction → Operations → End of Life	kgCO ₂ e/m ²	Scope 1 & 2	CRREM v2.02	

Les cibles sont en mauves

(1) L'industrie du ciment est un secteur difficile à réduire et nécessitera des technologies qui ne sont pas suffisamment matures aujourd'hui pour accélérer sa décarbonation, (2) Conçu selon les principes de l'acier durable et reconnue par la NZBA, un score de zéro ou moins zéro signifie qu'une entreprise est alignée avec le scénario AIE NZE, et un score compris entre 0 et 1 avec le scénario MPP TM (3) Conçu selon les principes de Poséidon, le score d'alignement fait la distinction entre les trajectoires des navires et évalue l'alignement d'un navire par rapport au scénario Striving For de l'OMI. Le périmètre couvre tout le processus, depuis la production et le transport du carburant jusqu'à son utilisation à bord des navires, (4) L'objectif 2030 dépend de la composition du portefeuille et doit être adapté avec les objectifs CRREM correspondants en cas de changement de ce mix. Sur la base du mix actuel du portefeuille (type d'actifs et pays), cela se traduit par un objectif de 18 kgCO₂e/m²

Cartographie des notes extra-financières



Objectifs ESG clés

Prioriser la réduction du financement des énergies fossiles

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

Exécuter de notre feuille de route NZBA⁽¹⁾

- **Pétrole et Gaz:** -70 % des émissions carbone⁽²⁾ d'ici à 2030
- **Ciment:** -20 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Automobile:** -51 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Electricité:** -43 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Acier:** cible d'alignement du score⁽³⁾ à 0 d'ici 2030
- **Commercial Real Estate:** -63% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Aluminium:** -25% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Shipping:** -43% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030

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

Mobiliser nos métiers

300 Md EUR pour accompagner la finance durable 2022-2025

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

Nouveau fonds d'investissement de **1 Md EUR** visant à soutenir :

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

Etre un employeur responsable de référence

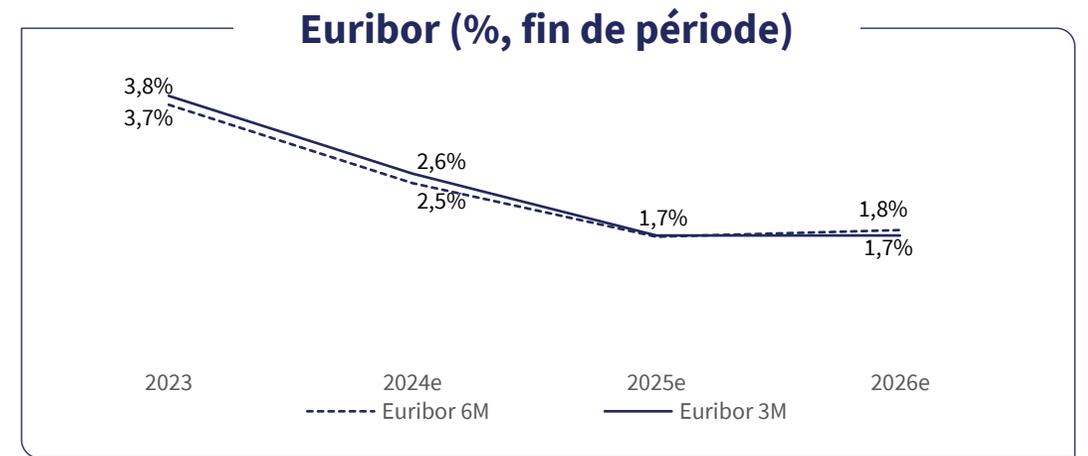
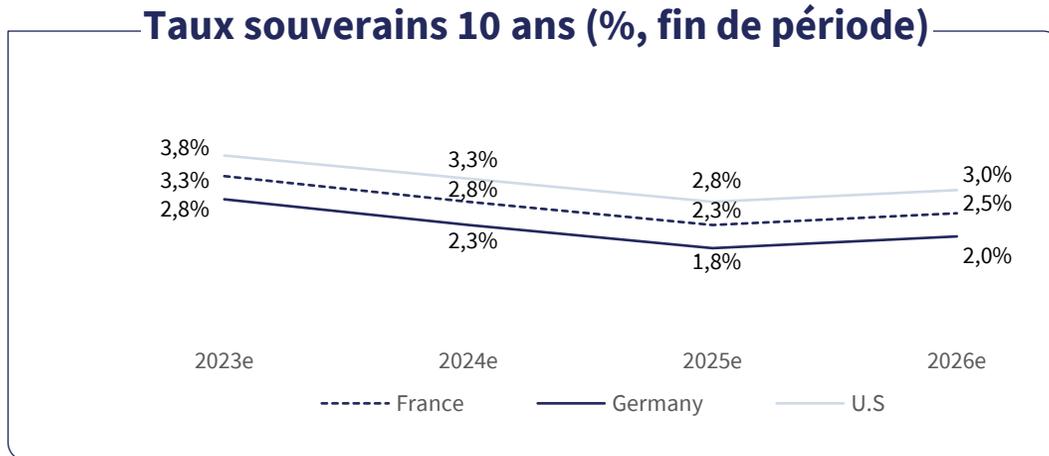
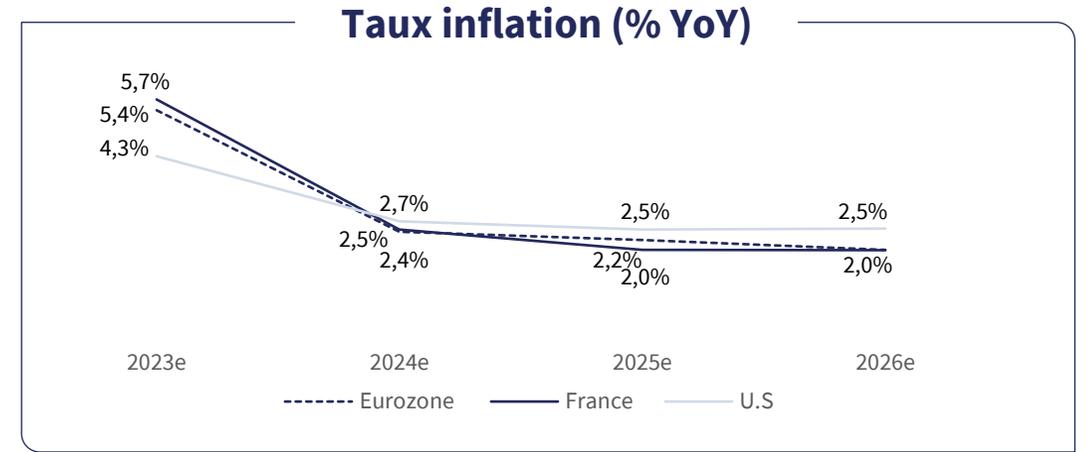
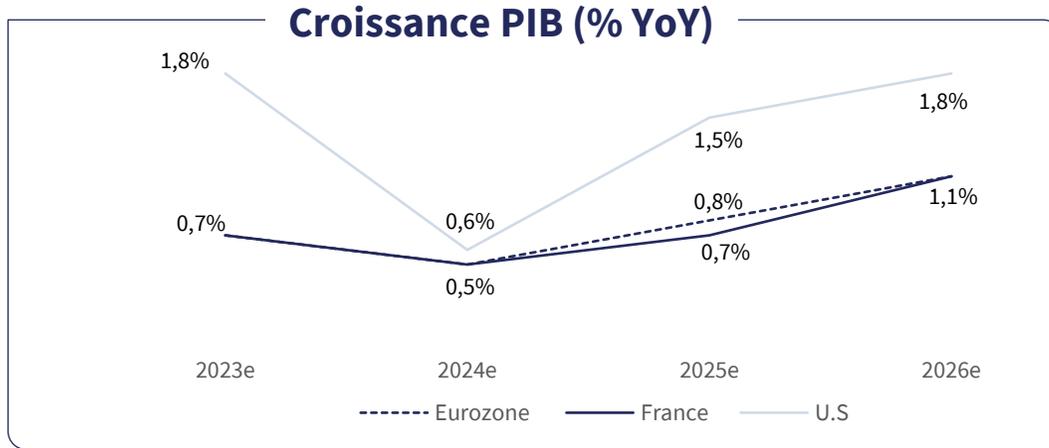
- **~ 100 M EUR** alloués à la réduction de l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes
- **≥35 %** de femmes dirigeantes au niveau mondial d'ici 2026
- Formations ESG pour **100 % des employés** d'ici fin 2024

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

Principaux éléments exceptionnels

En MEUR	T4-23	T4-22	2023	2022
Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels	41	0	(199)	0
Éléments exceptionnels hérités du passé - Gestion Propre	41	0	(199)	0
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(102)	(221)	(765)	(767)
Charges de transformation	(102)	(221)	(730)	(767)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	18	(84)	(312)	(414)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(64)	(82)	(167)	(198)
<i>Dont Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de leasing</i>	(56)	(55)	(251)	(155)
Éléments exceptionnels	0	0	(35)	0
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	0	0	60	0
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	0	0	(95)	0
Autres éléments exceptionnels - Total	(116)	(60)	(820)	(3 364)
Gains ou pertes nets sur autres actifs - Gestion propre	(16)	(60)	(112)	(3 364)
Dépréciation écarts d'acquisition - Gestion propre ⁽¹⁾	0	0	(338)	0
Provision pour actifs d'impôts différés - Gestion propre ⁽¹⁾	(100)	0	(370)	0

Hypothèses économiques 2024-2026



Groupe

Résultats trimestriels détaillés par pôle

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Banque de détail à l'international, Services de mobilité et <i>leasing</i>		Hors Pôles		Groupe	
	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22	T4-23	T4-22
Produit net bancaire	1 953	2 279	2 185	2 459	2 015	2 111	(196)	(238)	5 957	6 611
Frais de gestion	(1 672)	(1 806)	(1 599)	(1 551)	(1 286)	(1 017)	(109)	(81)	(4 666)	(4 455)
Résultat brut d'exploitation	281	473	586	908	729	1 094	(305)	(319)	1 291	2 156
Coût net du risque	(163)	(219)	(39)	(78)	(137)	(133)	(22)	17	(361)	(413)
Résultat d'exploitation	118	254	547	830	592	961	(327)	(302)	930	1 743
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	0	4	2	2	4	2	0	(1)	6	7
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	51	(1)	6	(11)	(1)	(16)	(60)	(21)	(4)
Impôts sur les bénéfices	(32)	(79)	(72)	(137)	(152)	(229)	(46)	(9)	(302)	(454)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	1	9	6	152	207	21	8	183	222
Résultat net part du Groupe	92	229	467	695	281	526	(410)	(380)	430	1 070
Fonds propres normatifs moyens	15 439	15 867	15 247	17 115	10 313	9 242	15 608 ⁽¹⁾	13 729 ⁽¹⁾	56 607	55 953
ROE Groupe (après impôt)									1,5%	6,3%

(1) Les fonds propres du hors pôle sont calculés par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
 Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

Groupe

Résultats 2023 détaillés par pôle

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Banque de détail à l'international, Services de mobilité et <i>leasing</i>		Hors Pôles		Groupe	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Produit net bancaire	8 023	9 210	9 640	10 108	8 507	8 139	(1 066)	(302)	25 104	27 155
Frais de gestion	(6 708)	(6 896)	(6 787)	(6 832)	(4 765)	(3 957)	(264)	(309)	(18 524)	(17 994)
Résultat brut d'exploitation	1 315	2 314	2 853	3 276	3 742	4 182	(1 330)	(611)	6 580	9 161
Coût net du risque	(505)	(483)	(30)	(421)	(486)	(705)	(4)	(38)	(1 025)	(1 647)
Résultat d'exploitation	810	1 831	2 823	2 855	3 256	3 477	(1 334)	(649)	5 555	7 514
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	7	8	7	6	10	1	0	0	24	15
Gains ou pertes nets sur autres actifs	10	57	0	6	(11)	11	(112)	(3 364)	(113)	(3 290)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)	0
Impôts sur les bénéfices	(213)	(489)	(517)	(538)	(823)	(838)	(126)	382	(1 679)	(1 483)
Participations ne donnant pas le contrôle	4	1	33	36	826	730	93	164	956	931
Résultat net part du Groupe	610	1 406	2 280	2 293	1 606	1 921	(2 003)	(3 795)	2 493	1 825
Fonds propres normatifs moyens	15 449	15 592	15 426	16 176	9 707	9 670	15 814 ⁽¹⁾	13 844 ⁽¹⁾	56 396	55 282
ROE Groupe (après impôt)									3,1%	2,2%

Groupe

Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	2023	2022	2023	2022
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(167)	(225)	(112)	(173)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(581)	(741)	(481)	(623)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(421)	(566)	(357)	(486)
Financement et Conseil	(160)	(176)	(124)	(137)
Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de <i>leasing</i>	(92)	(97)	(63)	(65)
Services de mobilité et de <i>leasing</i>	(16)	(17)	(6)	(8)
Banque de détail à l'international	(76)	(80)	(56)	(57)
République tchèque	(50)	(52)	(42)	(44)
Roumanie	(14)	(14)	(10)	(7)
Autre Europe	(4)	(4)	(2)	(2)
Russie	0	(1)	0	(1)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(8)	(8)	(2)	(3)
Hors Pôles	(48)	(50)	(3)	(3)
Groupe	(888)	(1 113)	(658)	(863)

Groupe

Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

En Md EUR	31/12/2023	31/12/2022
Capitaux propres part du Groupe	66,0	66,5
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(9,1)	(10,0)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(1,1)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,4)	(5,6)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,3	5,3
Déductions et retraitements prudentiels	(6,6)	(5,5)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	51,1	48,7
Fonds propres additionnel de catégorie 1	9,4	10,1
Fonds propres Tier 1	60,5	58,8
Fonds propres Tier 2	10,3	11,0
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	70,8	69,8
Encours pondérés	388,8	360,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,1%	13,5%
Ratio Tier 1	15,6%	16,3%
Ratio global	18,2%	19,4%

(1) Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée, (2) Basé sur la distribution de dividende proposée au titre de 2023, sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée générale et de la BCE
Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET 1 non phasé de 13,1% et phasage d'IFRS 9 à 6 points de base. Les montants prudentiels et comptables peuvent différer en fonction du traitement prudentiel appliqué aux éléments soumis à des retraitements spécifiques selon la réglementation actuelle.
Note : données 2022 telles que publiées l'année dernière, i.e hors retraitements IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

Groupe

Ratio de levier CRR2

Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	31/12/2023	31/12/2022
Fonds propres Tier 1	60,5	58,8
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 397	1 340
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	0	(7)
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	14	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	124	123
Ajustements techniques et réglementaires	(112)	(126)
Exposition levier	1 422	1 345
Ratio de levier phasé	4,3%	4,4%

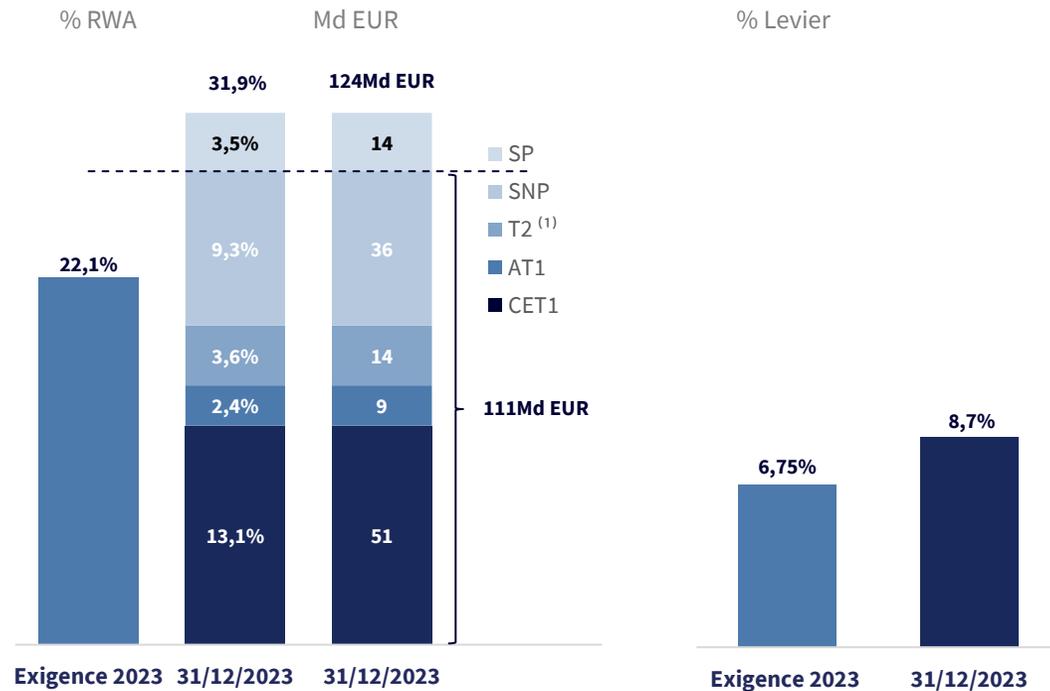
(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,2% (voir notes méthodologiques). Incluant le résultat de l'exercice en cours et les instruments AT1 en droit anglais bénéficiant d'une clause de grand père, (2) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance), (3) Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations similaires sur titres

Note : données 2022 telles que publiées l'année dernière, i.e hors retraitements IFRS 17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance

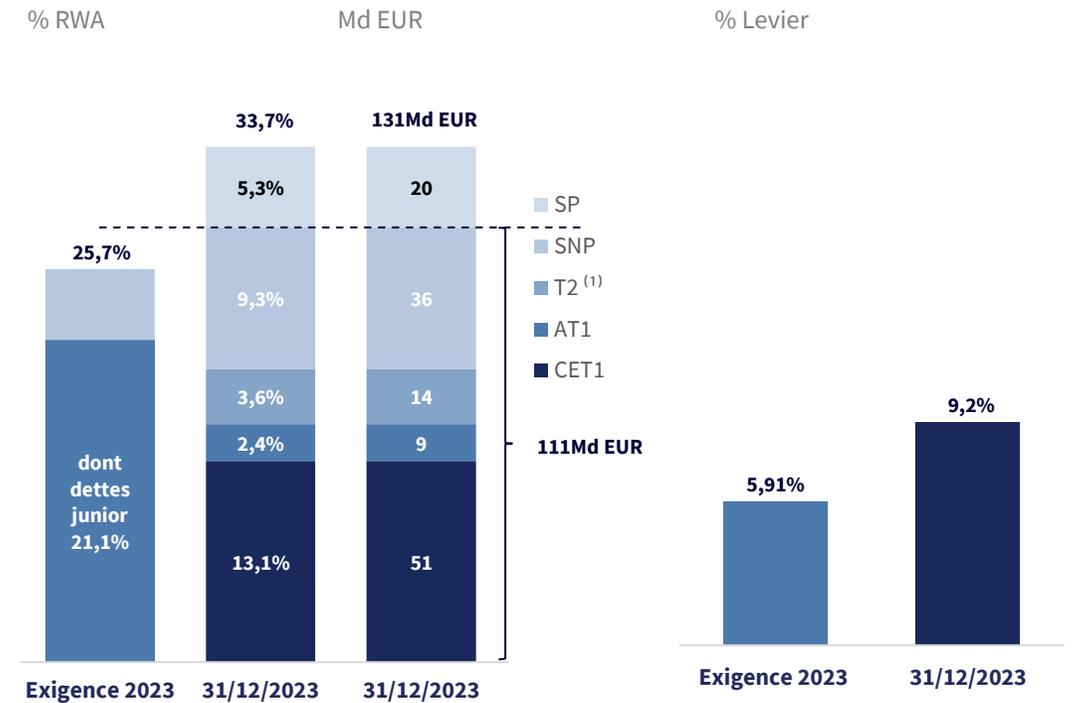
Groupe

Ratios TLAC ET MREL

Ratio TLAC T4-23



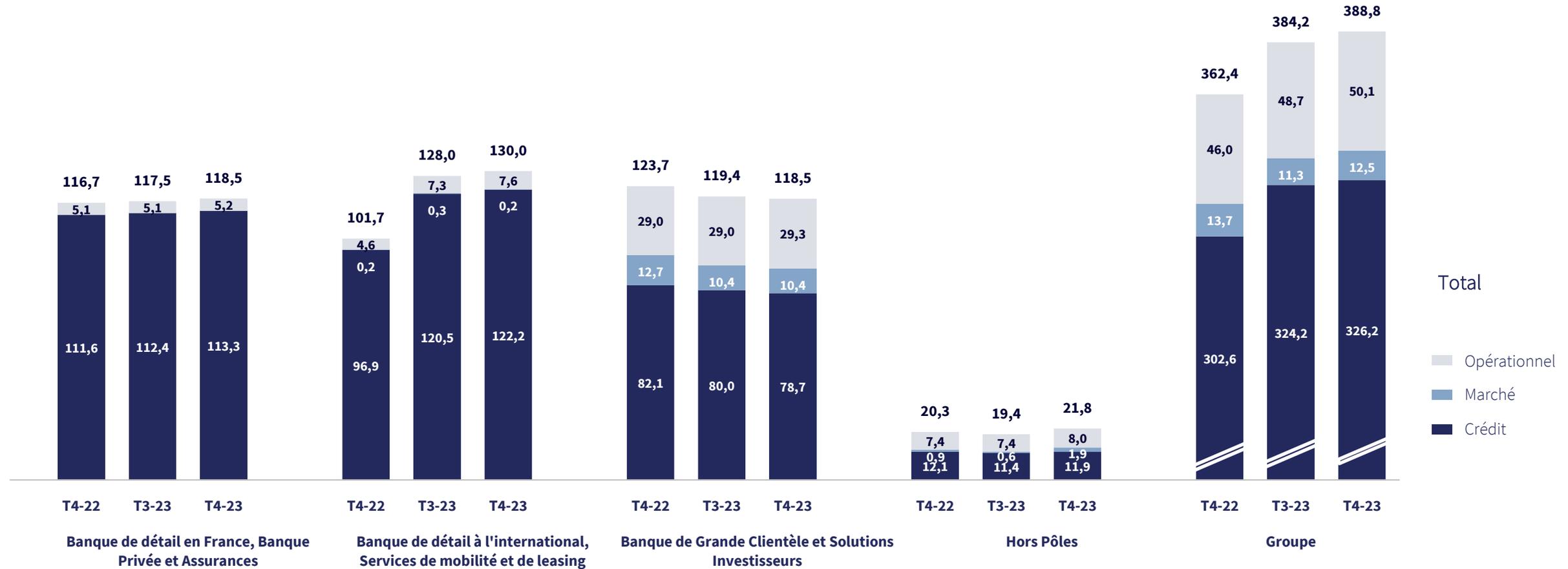
Ratio MREL T4-23



**RATIOS TLAC ET MREL NETTEMENT SUPÉRIEURS AUX EXIGENCES⁽²⁾ SANS RECOURS À LA DETTE SP
(GRÂCE À 111 Md EUR DE DETTE JUNIOR)**

Groupe

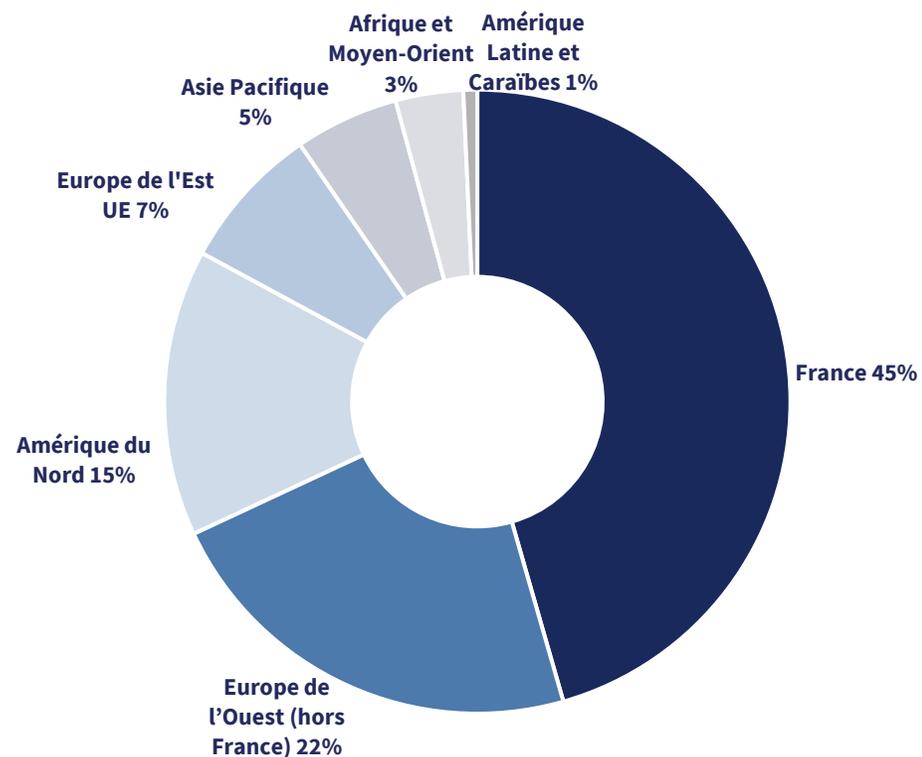
Encours pondérés des risques⁽¹⁾ (CRR2/CRD5, en Md EUR)



Groupe

Ventilation géographique des engagements au 31/12/2023

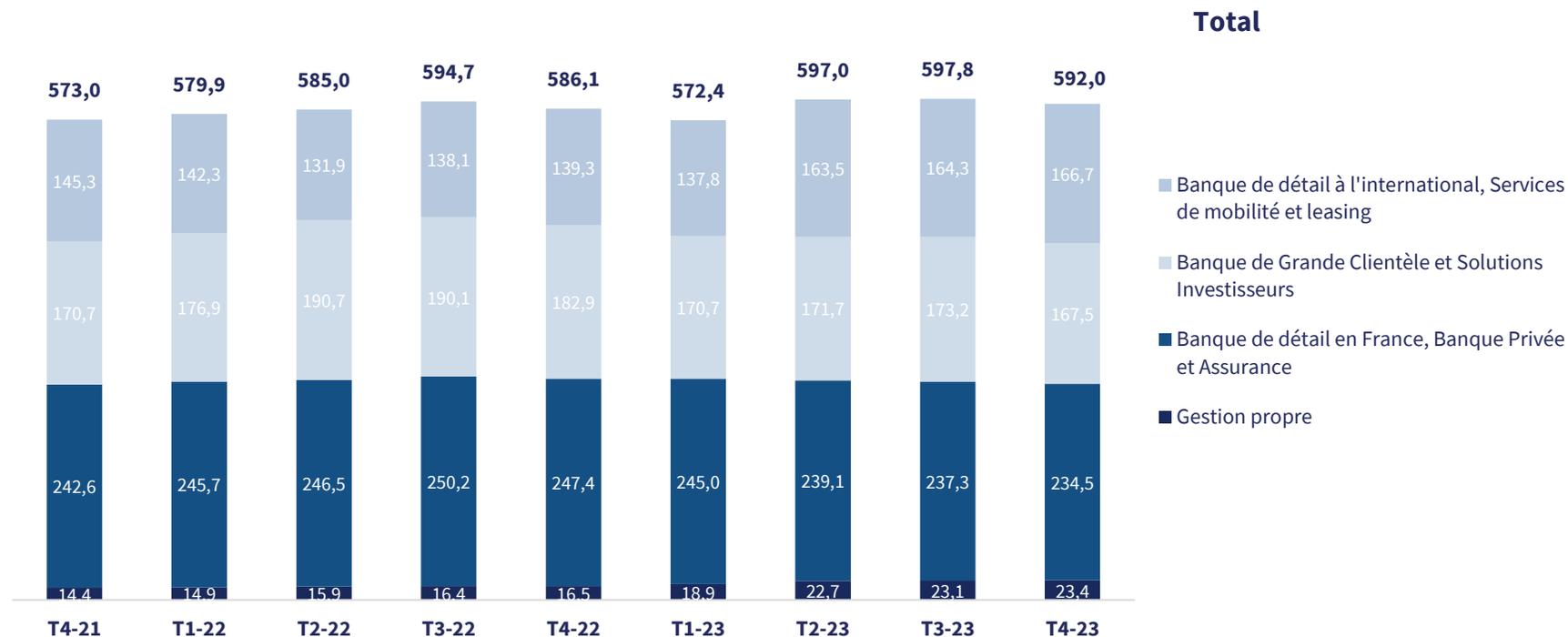
Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾
Toutes clientèles confondues : 1 153 Md EUR



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T4-23	T4-22	2023	2022
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	163	219	505	483
	Encours bruts de crédits	240 533	250 175	246 701	246 249
	Coût du risque en pb	27	35	20	20
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	39	78	30	421
	Encours bruts de crédits	168 799	190 079	169 823	182 110
	Coût du risque en pb	9	16	2	23
Banque de Détail à l'International, Services de Mobilité et Leasing	Coût net du risque	137	133	486	705
	Encours bruts de crédits	164 965	133 756	150 161	135 743
	Coût du risque en pb	33	40	32	52
Gestion propre	Coût net du risque	22	(17)	4	38
	Encours bruts de crédits	23 075	16 363	20 291	15 411
	Coût du risque en pb	40	(41)	2	25
Groupe Société Générale	Coût net du risque	361	413	1 025	1 647
	Encours bruts de crédits	597 371	590 373	586 977	579 513
	Coût du risque en pb	24	28	17	28

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	31/12/2023	30/09/2023	31/12/2022
Créances brutes saines	535,5	543,1	554,4
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	480,5	489,4	494,2
<i>dont créances classées en étape 2</i>	39,4	38,3	43,6
Créances brutes douteuses	16,1	16,4	15,9
<i>dont créances classées en étape 3</i>	16,1	16,4	15,9
Total créances brutes ⁽²⁾	551,5	559,6	570,3
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,9%	2,9%	2,8%
Provisions sur créances brutes saines	3,0	3,0	3,2
<i>dont provisions étape 1</i>	1,0	1,0	1,0
<i>dont provisions étape 2</i>	1,9	2,0	2,1
Provisions sur créances brutes douteuses	7,4	7,6	7,7
<i>dont provisions étape 3</i>	7,4	7,6	7,7
Total provisions	10,3	10,7	10,9
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	46%	46%	48%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	80%	80%	80%

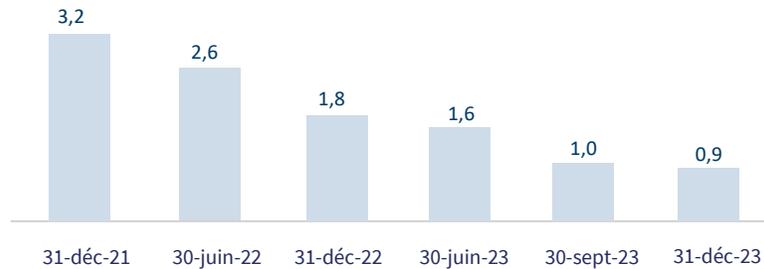
(1) Données retraitées des créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9, (2) Total des prêts et avances à la clientèle, dépôts auprès des banques et prêts octroyés aux banques et crédit-bail, présents au bilan, à l'exclusion des prêts et avances détenus en vue de la vente, des réserves auprès des banques centrales et autres dépôts à vue, conformément à la norme technique d'exécution EBA/ITS/2019/02 qui amende le règlement d'exécution de la Commission (EU) No 680/2014 en ce qui concerne le reporting de l'information financière (FINREP). Le calcul du taux NPL a été modifié pour exclure des créances brutes au dénominateur la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Les créances brutes saines et les créances brutes douteuses incluent des créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9 et donc non réparties par étape. Données historiques retraitées.

Exposition russe résiduelle faible

Exposition russe limitée

Portefeuille *offshore* réduit de ~-72%

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



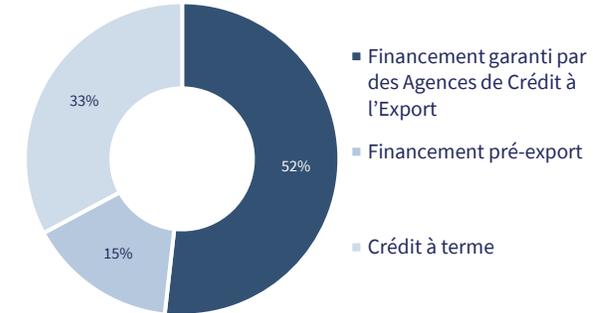
Estimation à date de l'Exposition à Risque ~0.3 Md EUR⁽¹⁾
Provisions totales sur l'exposition *offshore* à ~ 0.2 Md EUR au 31 décembre 23

Exposition locale marginale

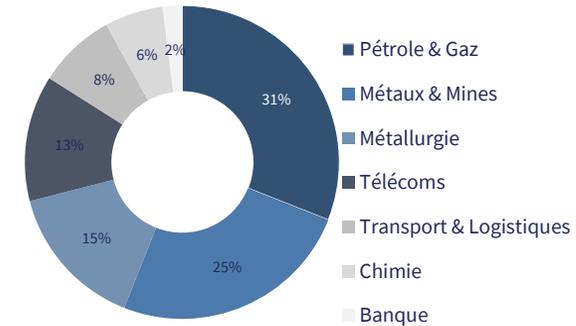
~15 M EUR lié à LeasePlan Russie

Répartition de l'exposition

Exposition brute aux Entreprises par nature au 31 décembre 2023



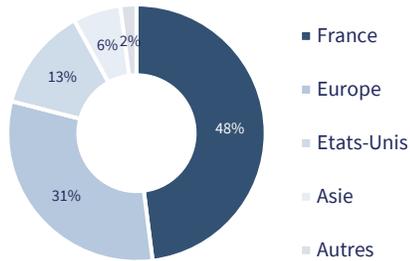
Exposure at default par secteur au 31 décembre 2023



Exposition à l'immobilier commercial

Exposition diversifiée

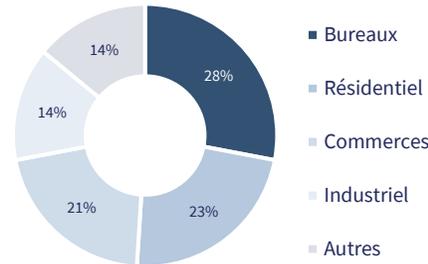
Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



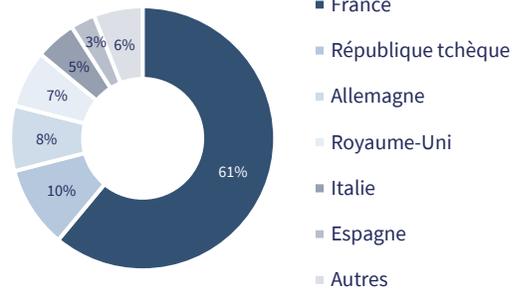
- Exposure at Default : ~28 Md EUR
- ~2% du total EaD Groupe
- ~28% exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~53%
- ~2,5% exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

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



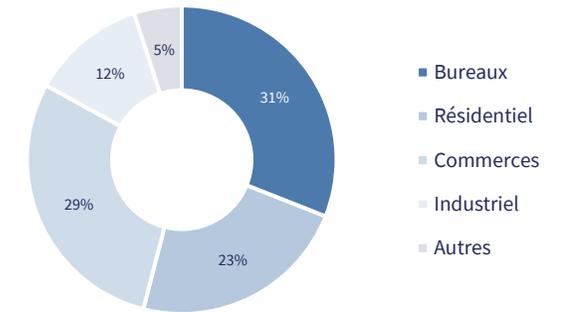
Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par région (%)



- Exposure at Default : 22 Md EUR
- LTV moyenne : ~52%
- ~1% exposition classée en étape 3

Portefeuille aux Etats-Unis

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



- Exposure at Default : ~4 Md EUR
- LTV moyenne : ~60%
- ~8,8% exposition classée en étape 3

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD groupe au 31/12/2023

EAD totaux groupe : **1 153 Md EUR**



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : ~ 1,0% des EAD totaux du Groupe

DISTRIBUTION NON-ALIMENTAIRE : ~ 0,6% des EAD totaux du Groupe

HÔTELS & RESTAURANTS: ~ 0,5% des EAD totaux du Groupe

AUTRES : <0,5% des EAD totaux du Groupe chacun (matériaux de construction, sous-traitants automobiles, métallurgie, industrie du bois et du papier, commerce de gros et de détail et réparation de véhicules automobiles)

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : ~5 Md EUR (~0.4%)

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

(1) EAD du portefeuille entreprises présentée au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et hedge funds, PME, financements spécialisés et activités d'affacturage), selon l'axe de l'emprunteur, avant effet de substitution. Périmètre total du risque de crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement), EAD Entreprises : 393 Md EUR, (2) Le regroupement des secteurs d'activité a été revu en 2022, afin d'être conforme au suivi interne du risque de crédit et aux nouvelles exigences de publication EBA sur les secteurs d'activité. Le regroupement utilisé se base sur l'activité économique principale des contreparties, (3) Y compris activités de négoce

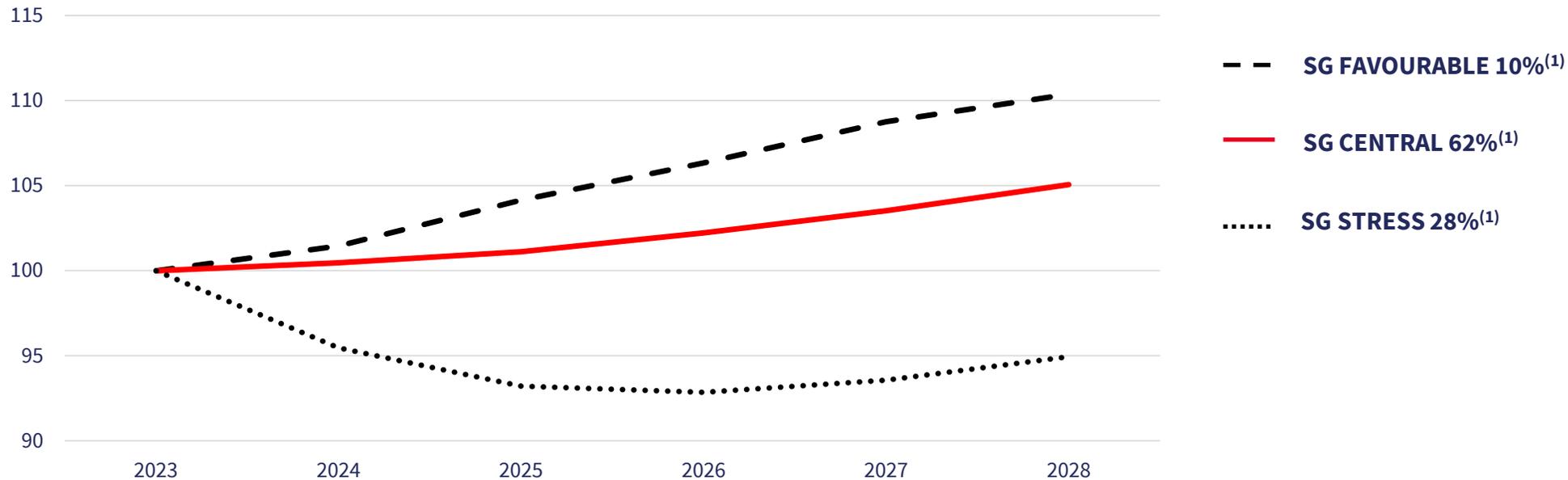
Application d'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T4-23, les paramètres d'IFRS 9 ont été mis à jour pour prendre en compte l'environnement actuel :

- 3 scénarii macro-économiques ont été retenus pour tenir compte des incertitudes autour du contexte économique général et de la guerre en Ukraine : central, favorable et stressé.
- Ajustements spécifiques sur des secteurs / portefeuilles à risque pour tenir compte des risques spécifiques qui ne sont pas modélisés, en particulier le contexte économique spécifique avec une forte inflation, des taux d'intérêt élevés et la crise russo-ukrainienne

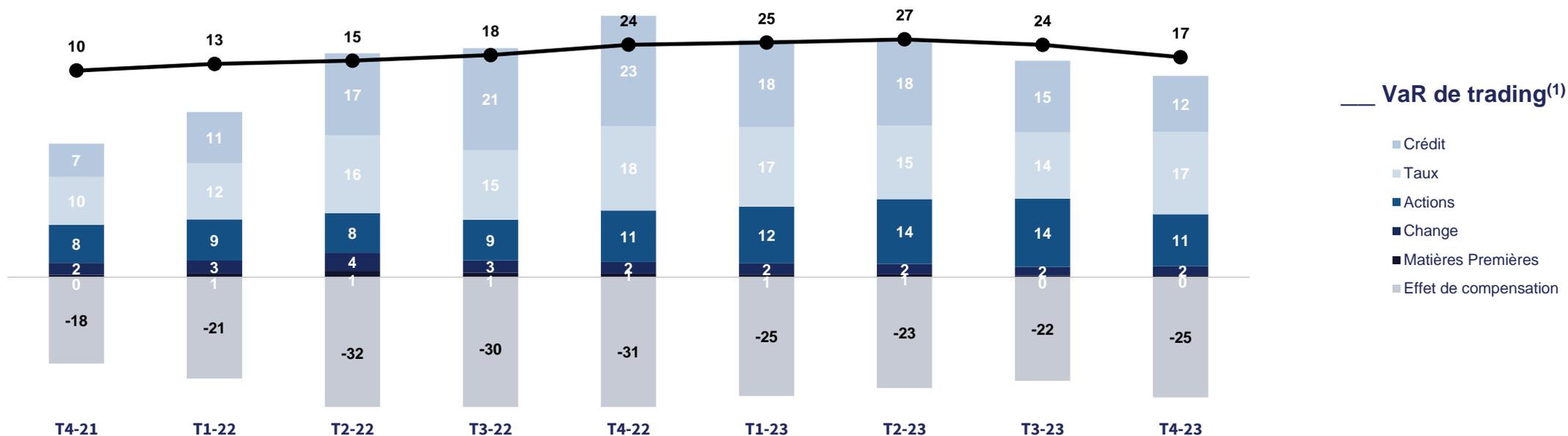
SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB)



Groupe

Évolution de la VAR de trading⁽¹⁾ et de la VAR stressée⁽²⁾

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



Var stressée ⁽²⁾ à 1 jour, 99% en M EUR	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23
Minimum	23	20	24	26	28
Maximum	46	59	42	56	61
Moyenne	34	34	34	38	41

(1) VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables, (2) VaR Stressée : approche identique à celle de la VaR (« simulation historique » avec des chocs « 1 jour » et un intervalle de confiance à 99%), mais sur une fenêtre historique fixe d'un an correspondant à une période de tensions financières significatives, plutôt qu'une période glissante d'un an

Programme de financement long terme

Programme long-terme vanille 2024 bien avancé

	Programme (en Md EUR)	Réalisé* (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	~ 3	~ 2,4
Émissions Senior Préférées	~ 8	~ 5,7
Émissions Senior Non-Préférées	~ 7	~ 6,4
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 4	~ 1,2 T2 / ~ 0,5 AT1
Émissions vanilles	~ 20 - 22	~ 16
Émissions structurées	~ 25	~ 3,2

Transactions récentes



Société Générale

En janv-24
Senior Préférée 2 ans
2Md EUR FRN janv-26



Société Générale

En janv-24
Senior Non-Préférée 4NC3
350M USD FRN janv-28NC27
1,15Md USD 5,519% janv-28NC27
Senior Non-Préférée 6NC5 & 11NC10
1Md USD 5,634% janv-30NC29
1,25Md USD 6,066% janv-35NC34
Tier 2 31NC30
1,25Md USD 7,132% janv-55NC54



Société Générale

En janv-24
Senior Non-Préférée 8NC7
650M GBP 5,750% janv-32NC31



Société Générale SFH

En janv-24
Covered Bonds 3 ans & 12 ans
1,25Md EUR 3.000% fev-27
1Md EUR 3,125% fev-36

Programme vanille 2023 finalisé avec 24,8Md EUR levés (y/c 7,1 Md EUR de pré-financement levé en 2022), dont :

- 7,3Md Sécurisées
- 7,1Md Senior Préférées
- 5,4Md Senior Non-Préférées
- 2,0Md T2 / 3,0Md AT1

Programme 2024 bien avancé avec ~16Md EUR émis au 25 janvier 2024, dont ~6,4Md EUR de pré-financement levés en 2023

~ 27,8Md EUR d'émissions structurées en 2023

Emissions publiques *benchmark* des filiales en 2023:

- 4,4Md EUR émissions Senior par ALD en 2023
- 0,8Md EUR émissions Tier 2 par Sogecap en 2023

Programme 2024 ALD ~5Md EUR

- 2Md EUR émissions Senior par ALD au titre du programme 2024 (y/c 0,5Md de pré-financement levé en 2023)

Groupe

Réserves de liquidité

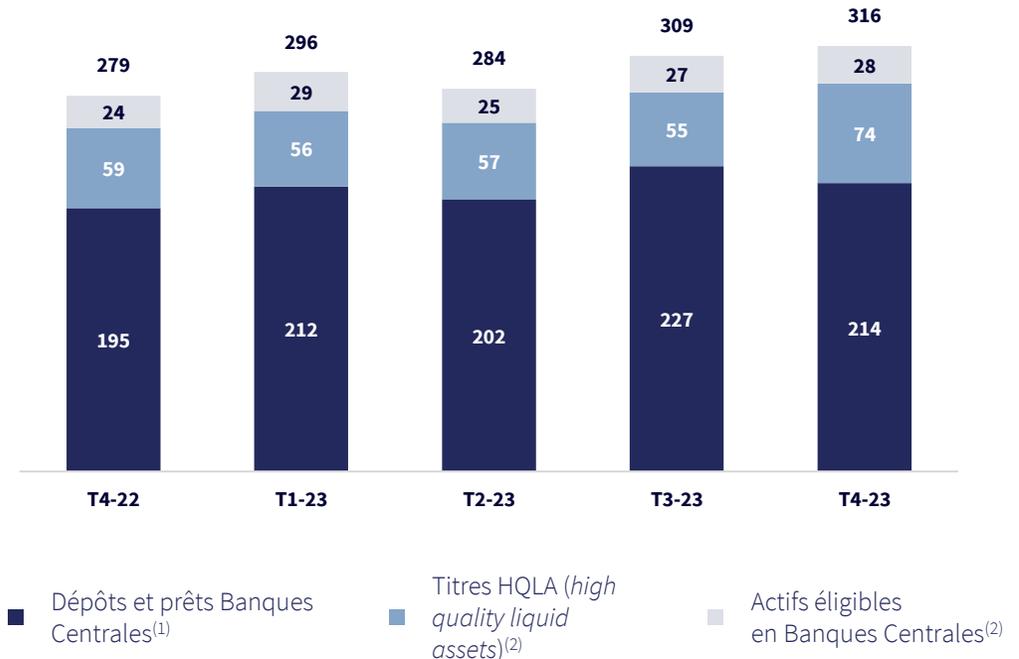
Des réserves de liquidité solides dans le temps, renforcées depuis fin 2022 :

. Part importante des dépôts en banques centrales (214 Md EUR au 31 décembre 2023 contre 195 Md EUR au 31 décembre 2022)

. Titres HQLA (74 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 155% en moyenne au T4-23, 160% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	2023	2022	2021
Actions existantes	818 008	845 478	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 802	6 252	3 861
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	11 891	16 788	3 249
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA⁽¹⁾	799 315	822 437	846 261
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	2 493	1 825	5 641
Intérêts sur TSS et TSDI en M EUR)	(759)	(596)	(590)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	1 735	1 230	5 051
BNPA (en EUR)	2,17	1,50	5,97

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	2023	2022	2021
Capitaux propres part du Groupe	65 975	66 970	65 067
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 095)	(10 017)	(8 003)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(21)	(24)	20
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	36	67	37
Actif Net Comptable	56 895	56 996	57 121
Ecarts d'acquisition ⁽²⁾	(4 008)	(3 652)	(3 624)
Immobilisations incorporelles	(2 954)	(2 875)	(2 733)
Actif Net Tangible	49 933	50 469	50 764
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	796 244	801 147	831 162
Actif Net par Action	71,5	71,1	68,7
Actif Net Tangible par Action	62,7	63,0	61,1

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T4-23	T4-22	2023	2022
Capitaux propres part du Groupe	65 975	66 970	65 975	66 970
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 095)	(10 017)	(9 095)	(10 017)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(21)	(24)	(21)	(24)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	636	780	636	780
Provision pour distribution ⁽²⁾	(995)	(1 803)	(995)	(1 803)
Fonds propres ROE fin de période	56 500	55 906	56 500	55 906
Fonds propres ROE moyens	56 607	55 953	56 396	55 282
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 068)	(3 660)	(4 011)	(3 650)
Immobilisations incorporelles moyennes	(3 188)	(2 828)	(3 143)	(2 751)
Fonds propres ROTÉ moyens	49 351	49 465	49 242	48 881
Résultat net part du Groupe	430	1 070	2 493	1 825
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(215)	(192)	(759)	(596)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	338	3
Résultat net Part du Groupe corrigé	215	878	2 073	1 233
ROTE	1,7%	7,1%	4,2%	2,5%

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

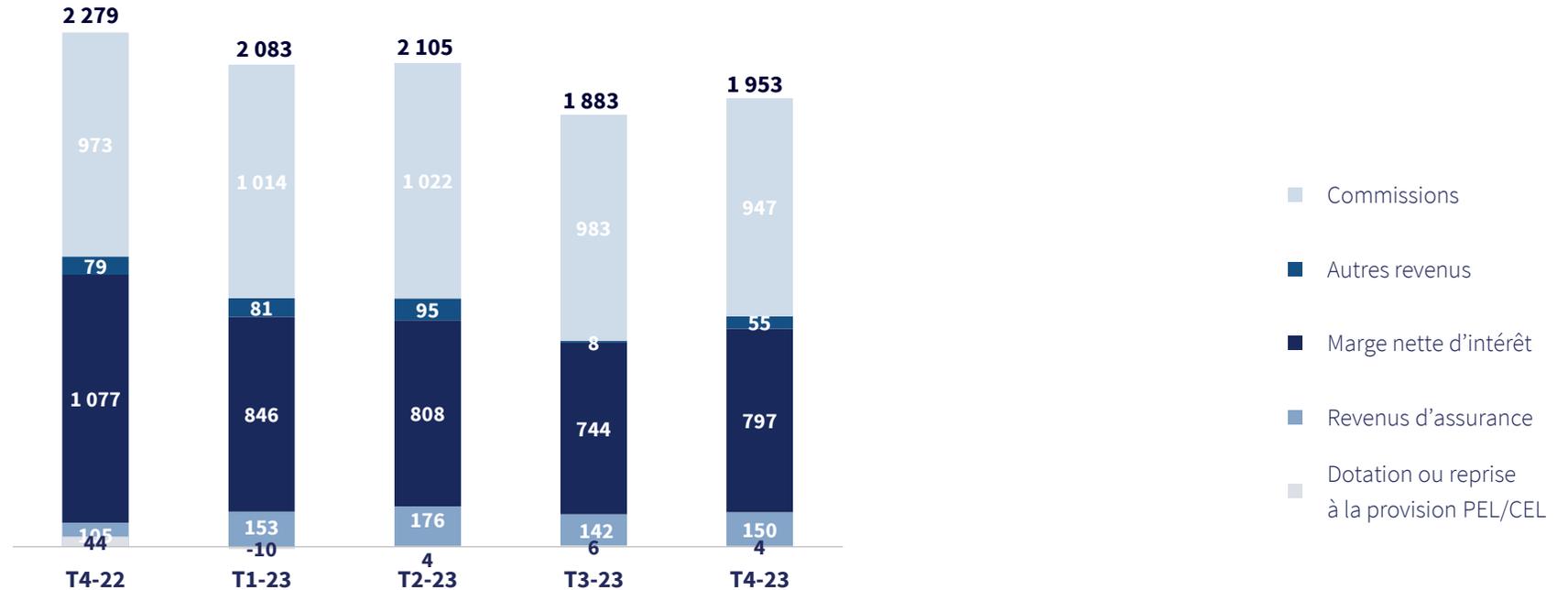
Résultats trimestriels et 2023

En MEUR	Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances		
	T4-23	T4-22	Variation	T4-23	T4-22	Variation	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation
Produit net bancaire	1 953	2 279	-14,3%	150	105	+42,9%	8 023	9 210	-12,9%	620	510	+21,6%
Frais de gestion	(1 672)	(1 806)	-7,4%	(40)	(26)	+53,8%	(6 708)	(6 896)	-2,7%	(131)	(105)	+24,8%
Résultat brut d'exploitation	281	473	-40,6%	110	79	+39,2%	1 315	2 314	-43,2%	489	405	+20,7%
Coût net du risque	(163)	(219)	-25,6%	0	0	n/s	(505)	(483)	+4,6%	0	0	n/s
Résultat d'exploitation	118	254	-53,5%	110	79	+39,2%	810	1 831	-55,8%	489	405	+20,7%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	51	-86,3%	0	0	n/s	10	57	-82,5%	0	0	n/s
Income tax	(32)	(79)	-59,5%	(29)	(20)	+45,0%	(213)	(489)	-56,4%	(127)	(106)	+19,8%
Résultat net part du Groupe	92	229	-59,8%	80	58	+37,9%	610	1 406	-56,6%	358	297	+20,5%
Coefficient d'exploitation	85,6%	79,2%		26,7%	24,8%		83,6%	74,9%		21,1%	20,6%	
Fonds propres alloués	15 439	15 867		1 801	2 127		15 449	15 592		1 897	2 119	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Produit net bancaire

PNB (en M EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

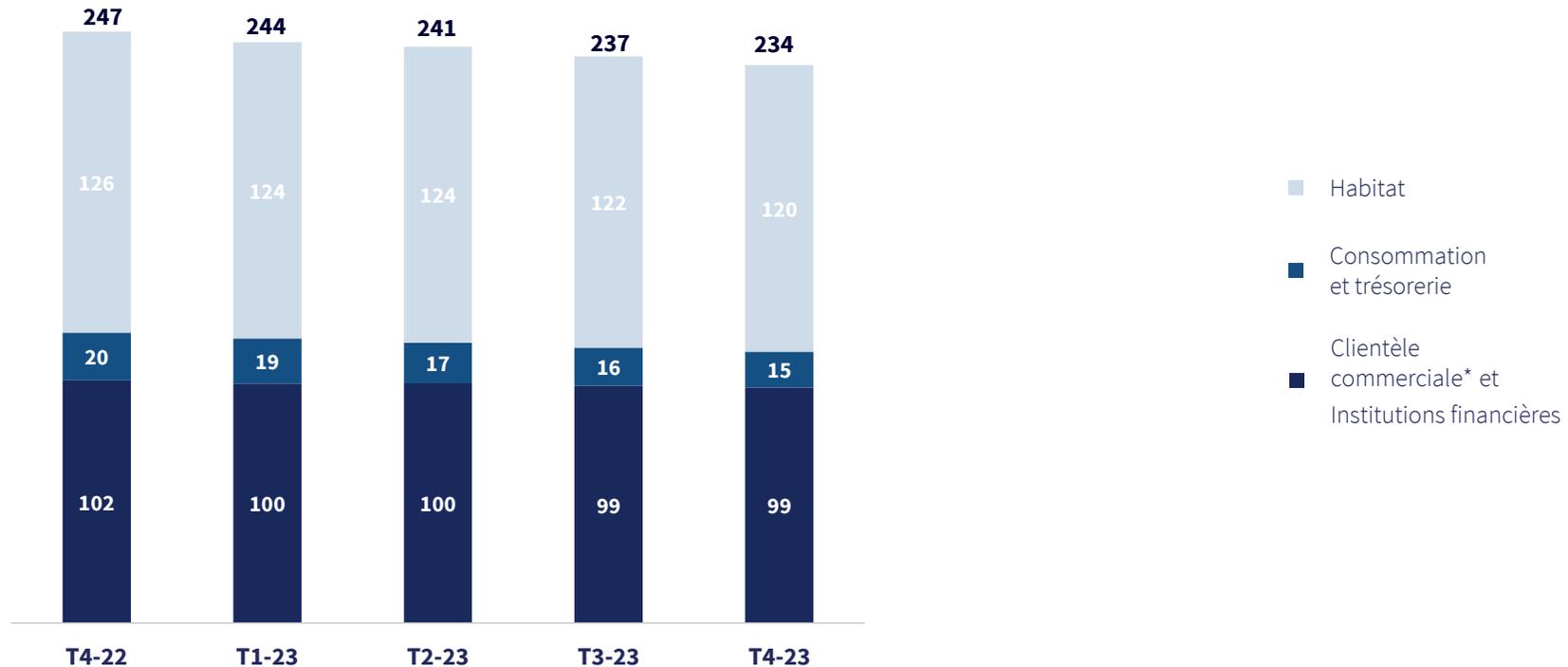
Dépôts de la clientèle et épargne financière



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

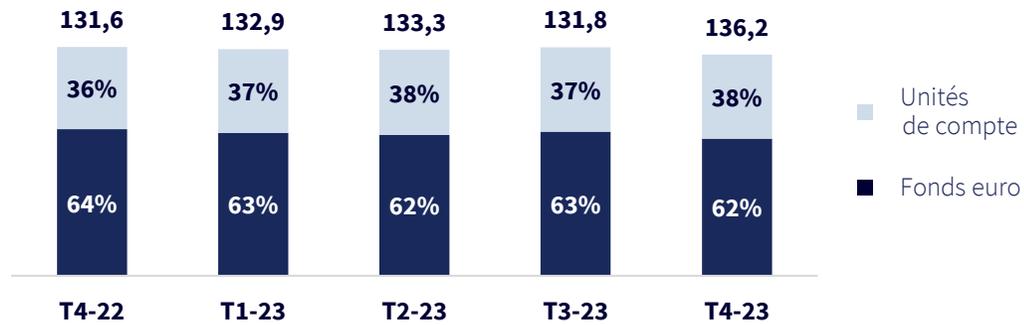
Encours nets moyens (en Md EUR)



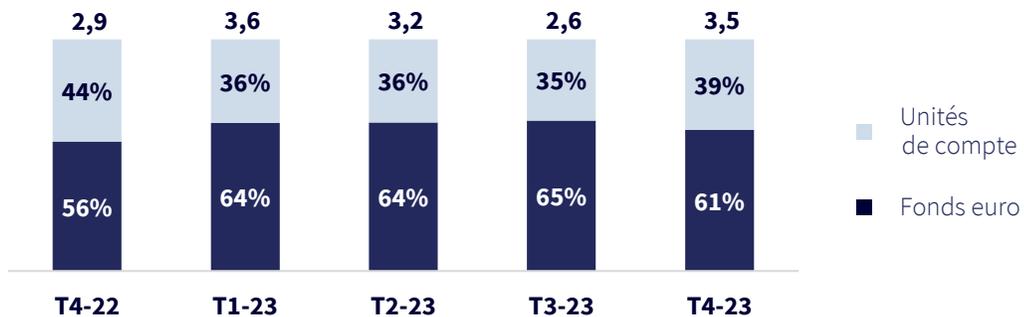
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

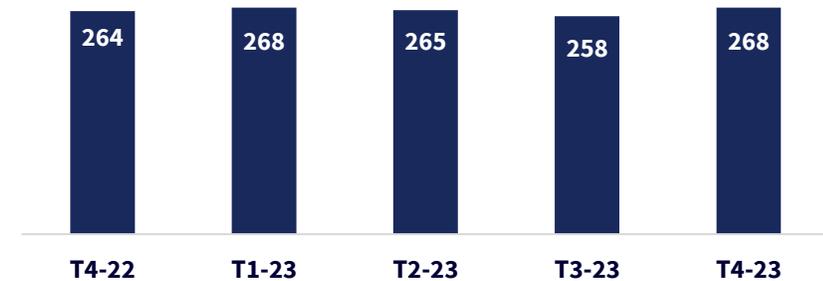
Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



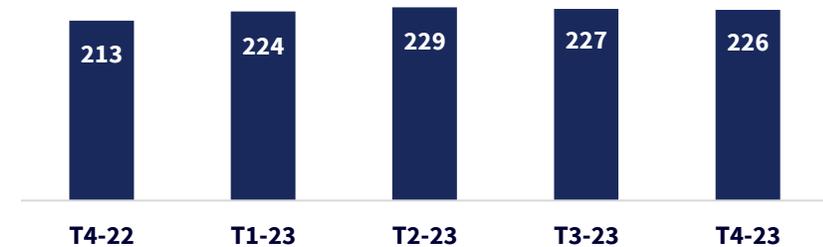
Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Prévoyance (en M EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

Résultats trimestriels

En MEUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
	T4-23	T4-22	Variation	T4-23	T4-22	Variation	T4-23	T4-22	Variation
Produit net bancaire	1 359	1 500	-8,0%*	826	959	-12,5%*	2 185	2 459	-11,1% -9,8%*
Frais de gestion	(1 097)	(1 121)	-0,4%*	(502)	(430)	+18,9%*	(1 599)	(1 551)	+3,1% +5,0%*
Résultat brut d'exploitation	262	379	-30,5%*	324	529	-37,9%*	586	908	-35,5% -34,8%*
Coût net du risque	(1)	10	n/s	(38)	(88)	-55,1%*	(39)	(78)	-50,0% -47,7%*
Résultat d'exploitation	261	389	-32,5%*	286	441	-34,6%*	547	830	-34,1% -33,6%*
Impôts sur les bénéfices	(61)	(86)	-28,6%*	(11)	(51)	-78,0%*	(72)	(137)	-47,4% -46,8%*
Résultat net	202	307	-33,8%*	274	394	-29,9%*	476	701	-32,1% -31,6%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	10	5	x 2,0*	(1)	1	n/s	9	6	+50,0% +50,7%*
Résultat net part du Groupe	192	302	-36,0%*	275	393	-29,5%*	467	695	-32,8% -32,3%*
Fonds propres alloués	7 898	9 083		7 339	8 021		15 247	17 115	
Coefficient d'exploitation	81%	75%		61%	45%		73%	63%	

Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

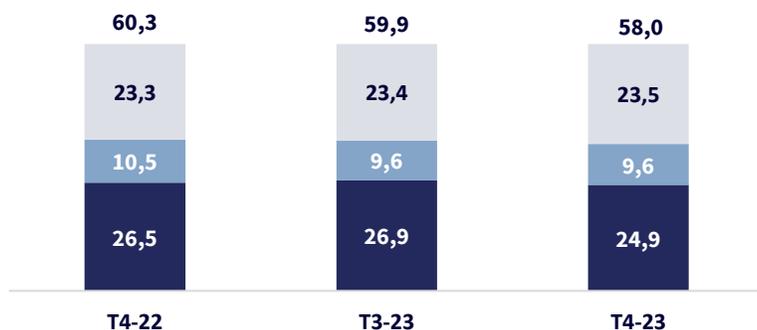
Résultats 2023

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation	
Produit net bancaire	6 299	6 721	-5,0%*	3 341	3 387	-0,3%*	9 640	10 108	-4,6%	-3,4%*
Frais de gestion	(4 755)	(4 878)	-1,4%*	(2 032)	(1 954)	+5,0%*	(6 787)	(6 832)	-0,7%	+0,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 544	1 843	-14,8%*	1 309	1 433	-7,5%*	2 853	3 276	-12,9%	-11,6%*
Coût net du risque	20	5	n/s	(50)	(426)	-88,1%*	(30)	(421)	-92,9%	-92,8%*
Résultat d'exploitation	1 564	1 848	-13,9%*	1 259	1 007	+26,8%*	2 823	2 855	-1,1%	+0,4%*
Impôts sur les bénéfices	(371)	(420)	-10,1%*	(146)	(118)	+27,4%*	(517)	(538)	-3,9%	-1,9%*
Résultat net	1 200	1 437	-15,1%*	1 113	892	+26,3%*	2 313	2 329	-0,7%	+0,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	34	35	-3,9%*	(1)	1	n/s	33	36	-8,3%	-9,3%*
Résultat net part du Groupe	1 166	1 402	-15,4%*	1 114	891	+26,6%*	2 280	2 293	-0,6%	+1,0%*
Fonds propres alloués	7 991	8 638		7 425	7 529		15 426	16 176		
Coefficient d'exploitation	75%	73%		61%	58%		70%	68%		

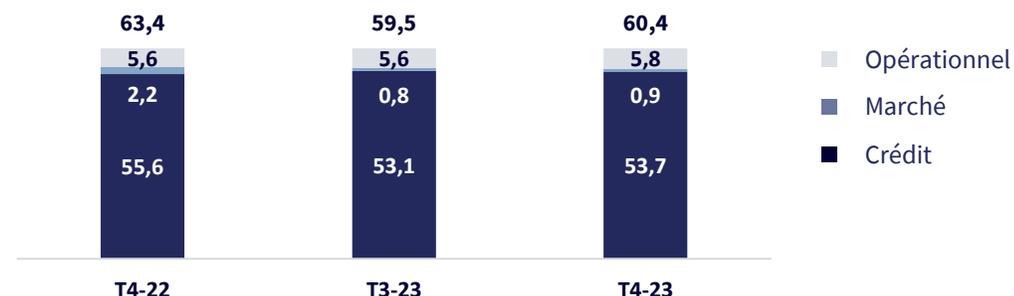
Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

Principaux indicateurs financiers

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



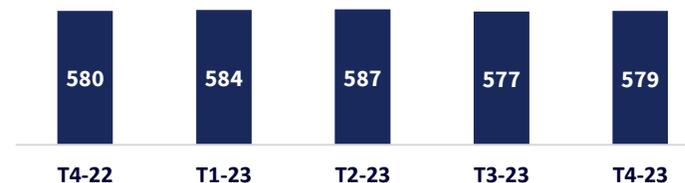
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



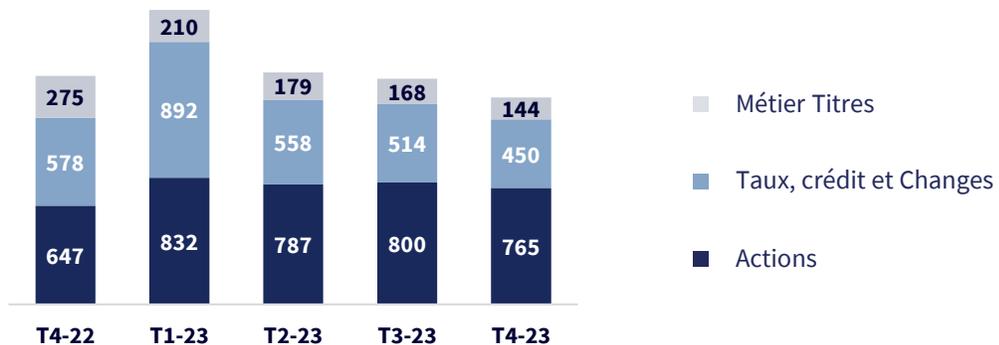
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



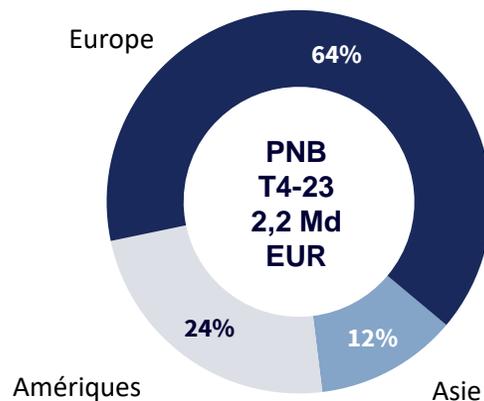
Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

Revenus

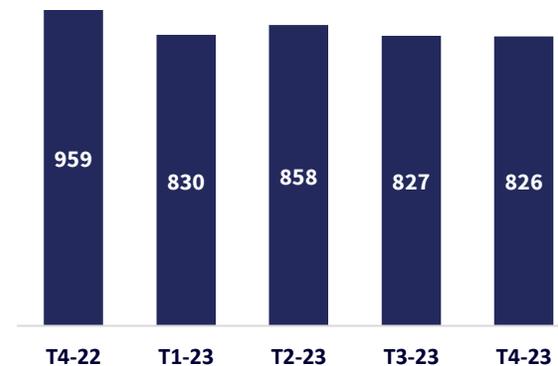
Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



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



Financement & conseil

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



Pattern Energy

Chef de file, Co-Teneur de livres, Co-Structureur financement vert, Fournisseur de lettre de crédit

8,8 Md\$ de financement auprès de Pattern Energy pour le plus grand projet d'infrastructure verte dans l'histoire des Etats-Unis avec une ligne de transmission et une ferme éolienne qui devraient fournir de l'électricité verte à 3 millions d'américains avec plus de 20 Md\$ attendus en retombées économiques



H2 Green Steel

Conseil financier principal sur les dettes junior et senior

Levée d'un financement de plus de **4 Md€** pour la première usine sidérurgique verte à grande échelle du monde grâce à l'utilisation de l'hydrogène avec pour ambition de produire un acier avec des émissions carbone presque nulles. Cette usine contribuera ainsi à la décarbonation du secteur



CMB / EURONAV

Conseil financier, Preneur ferme et Coordinateur Global

Acquisition d'une participation majoritaire dans Euronav par la Compagnie Maritime Belge suivie d'une offre publique obligatoire, un financement d'acquisition de **3,2 Md\$** en parallèle du refinancement maritime d'un montant de **1,3 Md\$** sur la flotte résiduelle d'Euronav. Cette transaction s'inscrit parfaitement dans la stratégie de décarbonisation de CMB



Orora Limited

Teneur de livres et Chef de file

Financement de **1,9 MdAUD** en faveur d'Orora pour l'acquisition de Saverglass SAS. Cette transaction va permettre à Orora d'élargir son champ de compétences dans le packaging de bouteille en verre haut de gamme et durable afin de dégager d'importantes opportunités de création de valeur



AESC

Conseil financier, Chef de file, Coordinateur de la fourniture de couverture

Financement de **873 M€** avec AESC pour la construction d'une usine à Douai dédiée à la fabrication de batteries lithium-ion. Les batteries produites lors de la première phase équiperont les modèles Renault ECHO (nouvelle R5) et 4Ever (nouvelle 4L). C'est le premier financement bouclé pour une *gigafactory* en France



Global Banking and Investor Solutions Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



IFR Awards 2023
Bank for Sustainability
Reverse Yankee Bond House



Project Finance International Awards 2023
Adviser of the Year



Euromoney Awards for Excellence 2023
World's Best Bank Transition Strategy
CEE's Best Bank for Financing



FinanceAsia Achievement Awards 2023
Best DCM House for Asia
Best Sustainable Finance house for Australia & New Zealand



EMEA Finance African Banking Awards 2023
Best Foreign Investment Bank
Best Bank for Sustainability



Global Finance Sustainable Finance Awards 2024
Best Bank for Sustainable Finance
Best Bank for Sustainable Project Finance
Best Bank for Sustainable Finance – Africa
Best Bank for Sustaining Communities – Africa
Best Bank for Sustainable Bonds – Western Europe
Best Bank for Transition/Sustainability-Linked Bonds – Western Europe

TRANSACTION BANKING



Euromoney Awards for Excellence 2023
Western Europe's Best Bank for Transaction Services
Africa's Best Bank for Transaction Services



Euromoney Cash Management Survey 2023
#1 Market Leader and Best Service in France
#2 Market Leader in Africa
#3 Market Leader in CEE
#1 Best Service in Western Europe
#2 Best Service in CEE
#3 Best Service in Africa

GLOBAL MARKETS



IFR Awards 2023
Equity Derivatives House



Scope Awards 2024
Best Certificate Issuer - Secondary Market



Zertifikate Awards 2023/2024
#2 Best Issuer Warrants
#2 Best Issuer Bonus-Certificates
#3 Best Issuer Discount-Certificates
#3 Best Issuer Knock-Out-Products
#3 Best Issuer Secondary Markets Products
#3 Best Issuer Capital Protection-Certificates

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

#3 Sustainability-Linked Loans Bookrunner EMEA
#2 Sustainability-Linked Bonds Europe
#2 Euro-denominated Sustainability-Linked Bonds
#4 Euro-denominated Green, Social and Sustainability Bonds Europe
#4 Project Finance MLA Global Renewables⁽¹⁾

CAPITAL MARKETS

#1 All Int Euro-denominated Bonds for FIs (excl. CB)
#1 All International Euro-denominated Subordinated Bonds for FIs
#2 All Euro-denominated Investment Grade Corporate Bonds
#4 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA
#5 All International Euro-denominated Bonds

PROJECT AND ASSET FINANCE

#3 Project Finance Financial Adviser⁽¹⁾
#1 Syndicated Real Estate Finance Loans MLA EMEA
#1 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans MLA EMEA
#2 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Bookrunner EMEA
#3 Syndicated Real Estate Finance Loans Bookrunner EMEA

M&A AND ACQUISITION FINANCE

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

LOANS

#3 Corporate Syndicated Loans Bookrunner Western & Northern Europe
#3 Syndicated Loans Bookrunner France
#4 Syndicated Loans MLA EMEA

SECURITISATIONS

#2 Global Euro-denominated Securitisations (excl. CDOs)

Sources: Dealogic FY 2023, (1) IJGlobal

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

Résultats trimestriels

En M EUR	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services de <i>Leasing</i>			Dont Crédit à la consommation			Total		
	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.
Produit net bancaire	1 067	1 051	+4,3%*	948	1 060	-24,9%*	226	231	-4,1%*	2 015	2 111	-10,1%*
Frais de gestion	(593)	(578)	+5,6%*	(693)	(439)	-6,7%*	(112)	(109)	-5,8%*	(1 286)	(1 017)	+0,4%*
Résultat brut d'exploitation	474	473	+2,8%*	255	621	-37,6%*	114	122	-2,5%*	729	1 094	-19,8%*
Coût net du risque	(47)	(61)	-23,5%*	(90)	(72)	+14,9%*	(61)	(53)	+15,1%*	(137)	(133)	-2,6%*
Résultat d'exploitation	427	412	+6,7%*	165	549	-44,8%*	53	69	-16,1%*	592	961	-22,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(8)	(1)	n/s	(3)	0	n/s	0	0	n/s	(11)	(1)	n/s
Impôts sur les bénéfices	(112)	(105)	+10,4%*	(40)	(124)	-40,6%*	(11)	(14)	-13,7%*	(152)	(229)	-16,7%*
Résultat net part du Groupe	191	179	+11,0%*	90	347	-57,7%*	40	55	-20,5%*	281	526	-33,9%*
Coefficient d'exploitation	56%	55%		73%	41%		50%	47%		64%	48%	
Fonds propres alloués	4 190	4 169		6 086	5 033		1 862	1 701		10 313	9 242	

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

Résultats 2023

En M EUR	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services de <i>Leasing</i>			Dont Crédit à la consommation			Total		
	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation	2023	2022	Variation
Produit net bancaire	4 191	4 190	+6,5%*	4 316	3 949	-4,4%*	915	973	-6,4%*	8 507	8 139	+1,1%*
Frais de gestion	(2 374)	(2 368)	+8,2%*	(2 391)	(1 589)	+8,1%*	(428)	(434)	-3,5%*	(4 765)	(3 957)	+8,1%*
Résultat brut d'exploitation	1 817	1 822	+4,3%*	1 925	2 360	-13,2%*	487	539	-8,7%*	3 742	4 182	-5,5%*
Coût net du risque	(185)	(464)	-33,4%*	(301)	(241)	+17,6%*	(215)	(173)	+24,3%*	(486)	(705)	-8,8%*
Résultat d'exploitation	1 632	1 358	+11,0%*	1 624	2 119	-16,9%*	272	366	-24,3%*	3 256	3 477	-5,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(8)	11	n/s	(3)	0	n/s	0	0	n/s	(11)	11	n/s
Impôts sur les bénéfices	(429)	(360)	+12,8%*	(394)	(478)	-10,2%*	(60)	(79)	-22,7%*	(823)	(838)	+0,4%*
Résultat net part du Groupe	730	565	+10,4%*	876	1 356	-30,9%*	203	274	-24,6%*	1 606	1 921	-16,9%*
Coefficient d'exploitation	57%	57%		55%	40%		47%	45%		56%	49%	
Fonds propres alloués	4 169	4 723		5 499	4 915		1 812	1 648		9 707	9 670	

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

Résultats trimestriels par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.	T4-23	T4-22	Var.
Produit net bancaire	335	365	-7,7%*	181	167	+9,5%*	551	521	+10,7%*	1 067	1 051	+4,3%*
Frais de gestion	(174)	(163)	+7,3%*	(107)	(101)	+6,9%*	(309)	(305)	+6,3%*	(593)	(578)	+5,6%*
Résultat brut d'exploitation	161	202	-19,9%*	74	66	+13,3%*	242	216	+17,0%*	474	473	+2,8%*
Coût net du risque	(10)	1	n/s	4	(9)	n/s	(41)	(53)	-23,4%*	(47)	(61)	-23,5%*
Résultat d'exploitation	151	203	-25,2%*	78	57	+38,3%*	201	163	+30,2%*	427	412	+6,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	(2)	n/s	0	1	-100,0%*	(2)	0	n/s	(8)	(1)	n/s
Impôts sur les bénéfices	(32)	(44)	-26,9%*	(17)	(14)	+22,6%*	(63)	(51)	+30,6%*	(112)	(105)	+10,4%*
Participations ne donnant pas le contrôle	44	61	-27,5%*	24	18	+34,6%*	48	47	+3,4%*	116	127	-7,9%*
Résultat net part du Groupe	69	96	-27,7%*	37	26	+44,0%*	88	65	+46,4%*	191	179	+11,0%*
Coefficient d'exploitation	52%	45%		59%	60%		56%	59%		56%	55%	
Fonds propres alloués	1 304	1 308		684	705		2 203	2 148		4 190	4 169	

* À périmètre et change constants

Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du Capital Markets Day de septembre 2023

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

Résultats 2023 par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Russie ⁽¹⁾			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.	2023	2022	Var.
Produit net bancaire	1 341	1 397	-4,2%*	699	622	+13,3%*	0	215	n/a	2 154	1 957	+12,2%*	4 191	4 190	+6,5%*
Frais de gestion	(723)	(658)	+9,7%*	(405)	(376)	+8,5%*	0	(145)	n/a	(1 229)	(1 167)	+7,8%*	(2 374)	(2 368)	+8,2%*
Résultat brut d'exploitation	618	739	-16,5%*	294	246	+20,6%*	0	70	n/a	925	790	+18,8%*	1 817	1 822	+4,3%*
Coût net du risque	0	(47)	-100,0%*	14	(6)	n/s	0	(202)	n/a	(199)	(209)	-9,5%*	(185)	(464)	-33,4%*
Résultat d'exploitation	618	692	-10,8%*	308	240	+29,5%*	0	(132)	n/a	726	581	+29,1%*	1 632	1 358	+11,0%*
Gains nets sur autres actifs	(6)	7	n/s	0	3	-100,0%*	0	0	n/a	(2)	1	n/s	(8)	11	n/s
Impôts sur les bénéfices	(135)	(154)	-12,5%*	(67)	(54)	+25,2%*	0	27	n/a	(231)	(184)	+29,8%*	(429)	(360)	+12,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	186	213	-12,8%*	94	75	+26,3%*	0	0	n/a	176	150	+20,7%*	465	444	+5,8%*
Résultat net part du Groupe	291	332	-12,5%*	147	114	+30,2%*	0	(105)	n/a	317	248	+32,4%*	730	565	+10,4%*
Coefficient d'exploitation	54%	47%		58%	60%		n/a	67%		57%	60%		57%	57%	
Fonds propres alloués	1 319	1 248		675	639		0	749		2 174	2 079		4 169	4 723	

* À périmètre et change constants

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

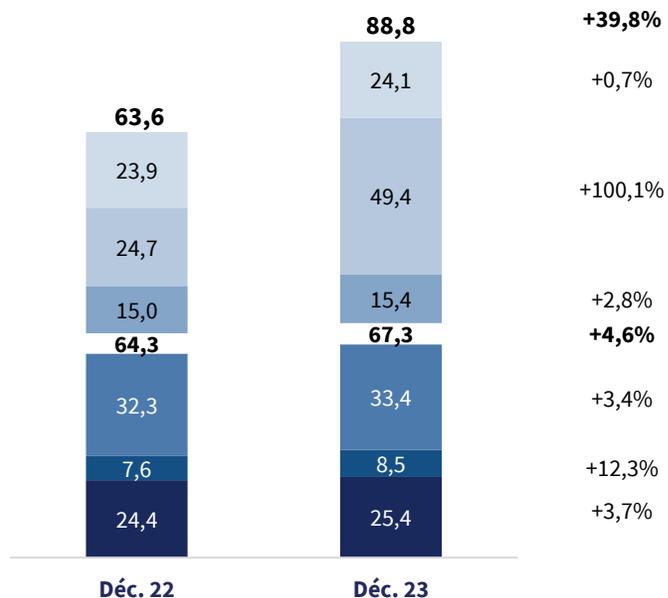
Note : les données 2022 ont été retraitées, conformément à la norme IFRS 17 et à la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance, ainsi qu'aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du Capital Markets Day de septembre 2023

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

Décomposition des encours de crédits et dépôts

Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)

Variation
T4-23 / T4-22



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

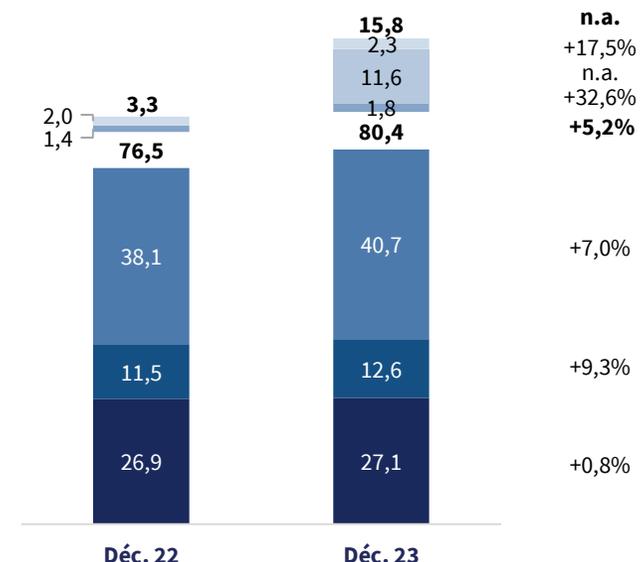
- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Variation
T4-23 / T4-22

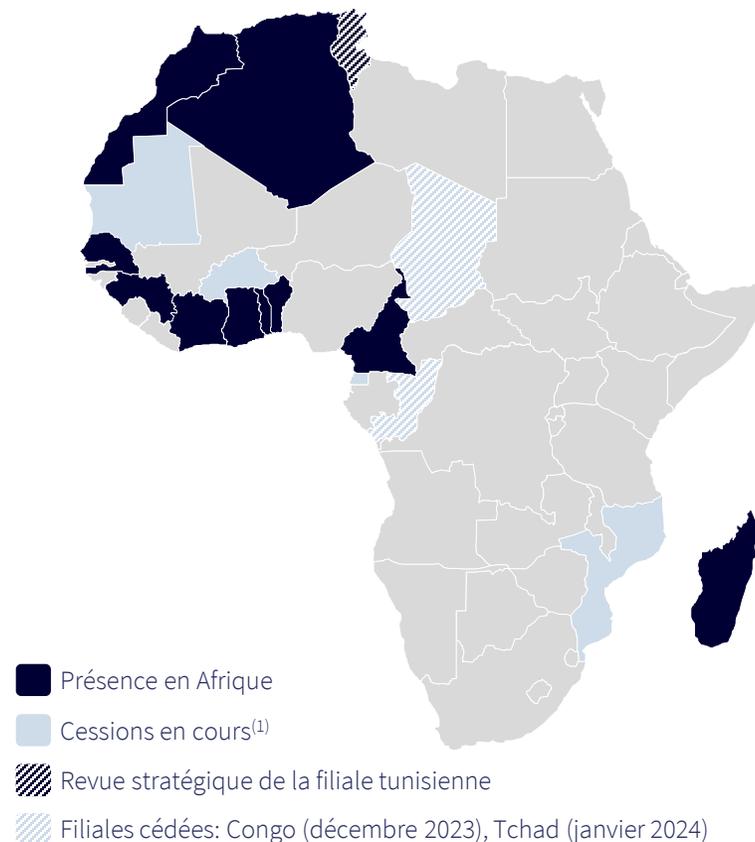


Banque de détail à l'International, Mobilité et Services de *Leasing*

Présence en Afrique

Clients 4,5 M	PNB 1,9 Md EUR	RNPG 297 m EUR	C/I 55%	RWA 24 Md EUR
------------------	-------------------	-------------------	------------	------------------

2023	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	484	8 202	8 627	7 438	116%	5ème
Algérie	165	1 686	1 599	2 450	65%	-
Tunisie	163	2 207	1 879	1 785	105%	7ème
Côte d'Ivoire	363	3 384	3 575	4 052	88%	1er
Sénégal	136	1 781	1 505	1 697	89%	1er
Cameroun	150	2 186	1 102	1 837	60%	2ème
Ghana	96	876	310	385	80%	6ème
Madagascar	86	651	525	682	77%	1er
Burkina Faso	45	1 012	652	688	95%	4ème
Guinée Equatoriale	26	331	55	350	16%	4ème
Guinée	90	600	345	549	63%	1er
Tchad	32	345	115	247	46%	5ème
Bénin	33	506	357	382	94%	6ème
Mauritanie	35	175	125	231	54%	-



Notes méthodologiques (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale. Les termes « Revenus » ou « Produit net bancaire » sont utilisés indifféremment. Ils donnent une mesure normalisée des produits nets bancaires de chaque pilier tenant compte des capitaux propres normatifs mobilisés pour son activité.

2- Frais de gestion

Les **Frais de gestion** sont définis en page 41 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale. Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux frais de gestion.

Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale.

3 – Coût du risque en points de base, taux de couverture des encours douteux

Le coût net du risque est défini en pages 42 et 691 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de chacun des piliers en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux, y compris locations simples.

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

4 – ROE, RONE, ROTE

La notion de ROE (Return On Equity) et de ROTE (Return On Tangible Equity) ainsi que leurs méthodologies de calcul sont précisées en page 43 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale. Cette mesure permet d'apprécier le rendement des fonds propres et des fonds propres tangibles de Société Générale.

Le RONE (Return on Normative Equity) détermine le rendement sur capitaux propres normatifs moyens alloués aux métiers du Groupe, selon les principes présentés en page 43 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale.

Le résultat net part du groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du groupe comptable ajusté des « intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions » et des dépréciations des écarts d'acquisition.

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

6 – Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

Le BNPA publié par Société Générale est déterminé selon les règles définies par la norme IAS 33 (cf. page 44 du Document d'enregistrement universel 2023 de Société Générale). Les corrections apportées au Résultat net part du Groupe pour la détermination du BNPA correspondent aux retraitements effectués pour la détermination du ROE et ROTE.

Notes méthodologiques (2/2)

7 – Les fonds propres Common Equity Tier 1 sont déterminés conformément aux règles CRR2/CRD5 applicables. Les ratios phasés intègrent les résultats de l'exercice en cours et la provision pour dividende associée. La différence entre le ratio phasé et non-phasé correspond aux impacts de la norme IFRS 9. Le ratio de levier est déterminé selon les règles CRR2/CRD5 applicables intégrant la notion de phasage suivant la même logique que pour les ratios de solvabilité.

8 – Le coussin d'actifs liquides ou réserve de liquidité comprend 1/ les encaisses et dépôts en banques centrales reconnus pour le calcul du numérateur du ratio LCR, 2/ des actifs liquides rapidement négociables sur le marché (High Quality Liquid Assets ou HQLA), disponibles et après décote, tels que pris en compte dans le numérateur du ratio LCR, et 3/ les actifs éligibles en banques centrales, disponibles et après décote.

9 – La décomposition de la dette long terme est basée sur les états financiers du Groupe et prend en compte les ajustements suivants, pour une vision plus économique. Elle inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre de maturité supérieure à un an à la date d'émission. Les émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (enregistrées parmi les opérations de financement à moyen-long terme) ne sont pas incluses dans le total dettes représentées par un titre.

10 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts

Le bilan financé est basé sur les états financiers du Groupe. Il est obtenu en deux étapes :

- Une première étape visant à reclassifier les postes des états financiers selon des natures permettant une lecture plus économique du bilan. Principaux retraitements :

Assurances : regroupement des montants comptables relevant des assurances dans un poste unique à l'actif et au passif.

Crédits à la clientèle : incluent les encours de crédit avec les clients (nets de provisions et dépréciations, y compris les encours nets de location financement et les opérations en juste valeur par résultat) ; excluent les actifs financiers reclassés en prêts et créances en application de la norme IFRS 9 (ces positions ont été reclassées dans leurs lignes d'origine).

Wholesale funding:

inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre. Les opérations de financement ont été réparties en ressources à moyen-long terme et ressources à court terme sur la base de la maturité des encours, supérieure ou inférieure à 1 an.

Reclassement de la quote-part des émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (enregistrées parmi les opérations de financement à moyen-long terme), et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients (figurant précédemment parmi les financements à court terme)

Déduction des dépôts de la clientèle et réintégrés aux financements à court terme certaines opérations assimilables à des ressources de marché.

- Une seconde étape visant à exclure les actifs et passifs des filiales d'assurance et à compenser les opérations de pensions livrées et de prêt/emprunts de titres, les opérations de dérivés, les comptes de régularisation et les dépôts en banques centrales.

Le ratio crédits sur dépôts du Groupe est déterminé comme le rapport entre les prêts à la clientèle et les dépôts de la clientèle tels que présentés dans le bilan financé.