

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du premier trimestre 2024

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au premier trimestre 2024 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 mars 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 2 mai 2024. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces informations n'ont pas été auditées.

Résultats trimestriels

Compte de résultat

Revenus
6,6 Md EUR au T1-24

Coefficient d'exploitation
74,9% au T1-24

Coût du risque
27 pb au T1-24

Résultat net part du Groupe
680 M EUR au T1-24

Bilan et Capital

CET1
13,2%⁽¹⁾ à la fin du T1-24

Liquidity Coverage Ratio
159% à la fin du T1-24

Provision pour distribution
0,32 EUR⁽²⁾ par action à fin T1-24

Lancement des rachats
d'actions 2023 après
l'Assemblée générale
(~280 M EUR)]

Faits marquants

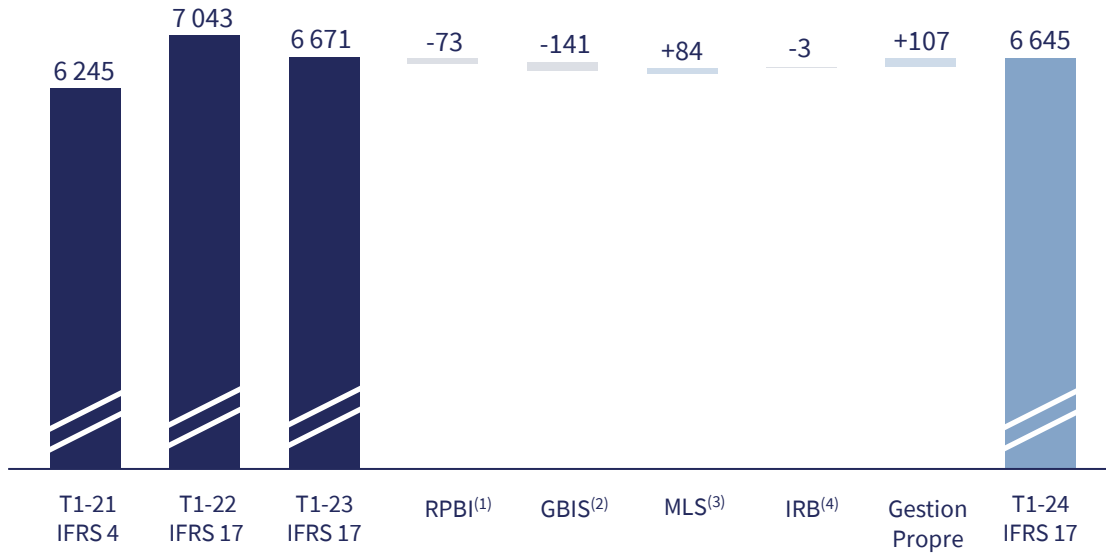
- Avancées dans l'exécution de la feuille de route stratégique
 - . Accords en vue des cessions des activités de SGEF⁽³⁾ et des filiales marocaines⁽⁴⁾
 - . Projet de transformation du siège social en France
 - . Lancement de Bernstein
- Amélioration de la performance opérationnelle
 - . Augmentation de la MNI en France vs. T4-23 malgré un transfert des dépôts à vue vers des dépôts rémunérés et produits d'épargne, croissance des commissions financières
 - . Stabilisation des marges et normalisation en cours des résultats de vente de véhicules d'occasion chez Ayvens
 - . Revenus robustes pour F&A et en Banque privée, trimestre solide pour les activités de marché et des réseaux internationaux⁽⁵⁾
 - . Gestion stricte des coûts, comptabilisation d'une part importante des charges de transformation, ~350 M EUR au T1-24 sur ~750-800 M EUR en 2024
- Coût du risque en ligne avec les anticipations
- Bilan solide

ROTE T1-24 **4,1%**

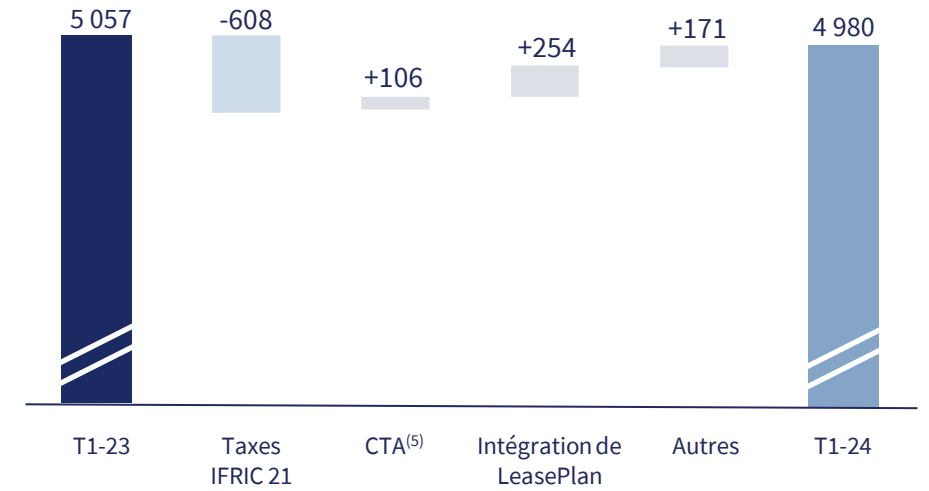
1. Performance du Groupe

Performance opérationnelle au T1-24

Revenus au T1-24 (M EUR)



Frais de gestion au T1-24 (en M EUR)

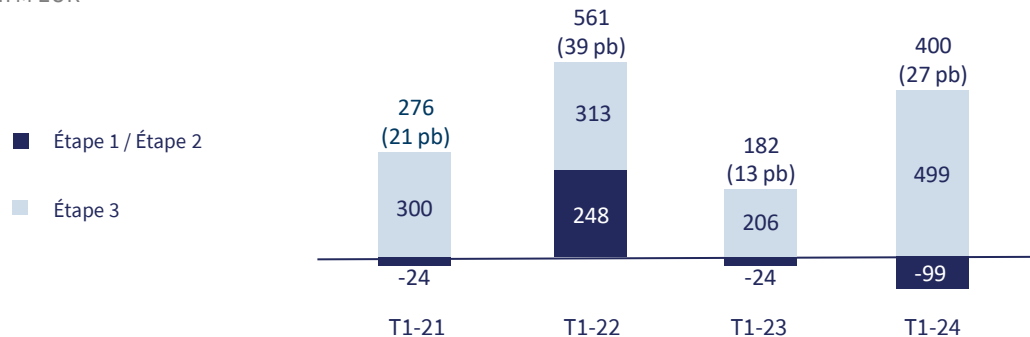


Coût du risque conforme aux prévisions, provisions E1/E2 prudentes

Coût du risque⁽¹⁾

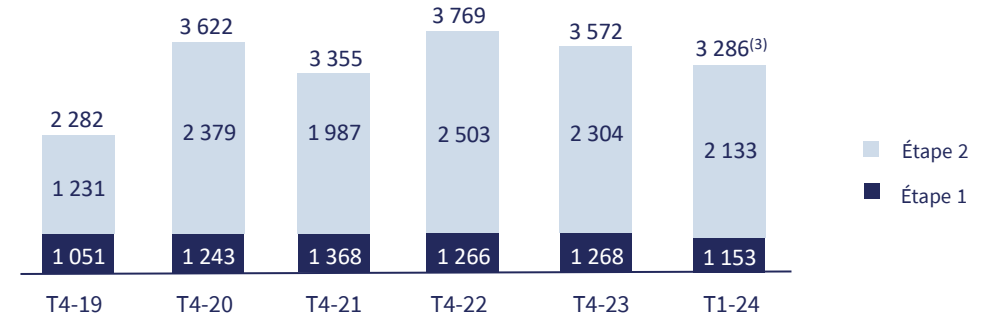
En pb	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24
Groupe	13	12	21	24	27
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	14	18	24	27	41
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	1	-7	3	9	-5
Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de <i>leasing</i>	27	24	43	33	43

En M EUR

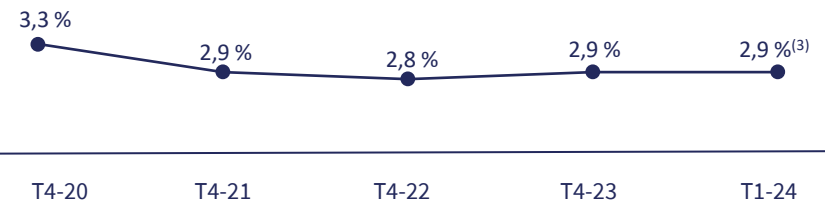


Provisions E1/E2 totales⁽²⁾ (en M EUR)

En M EUR



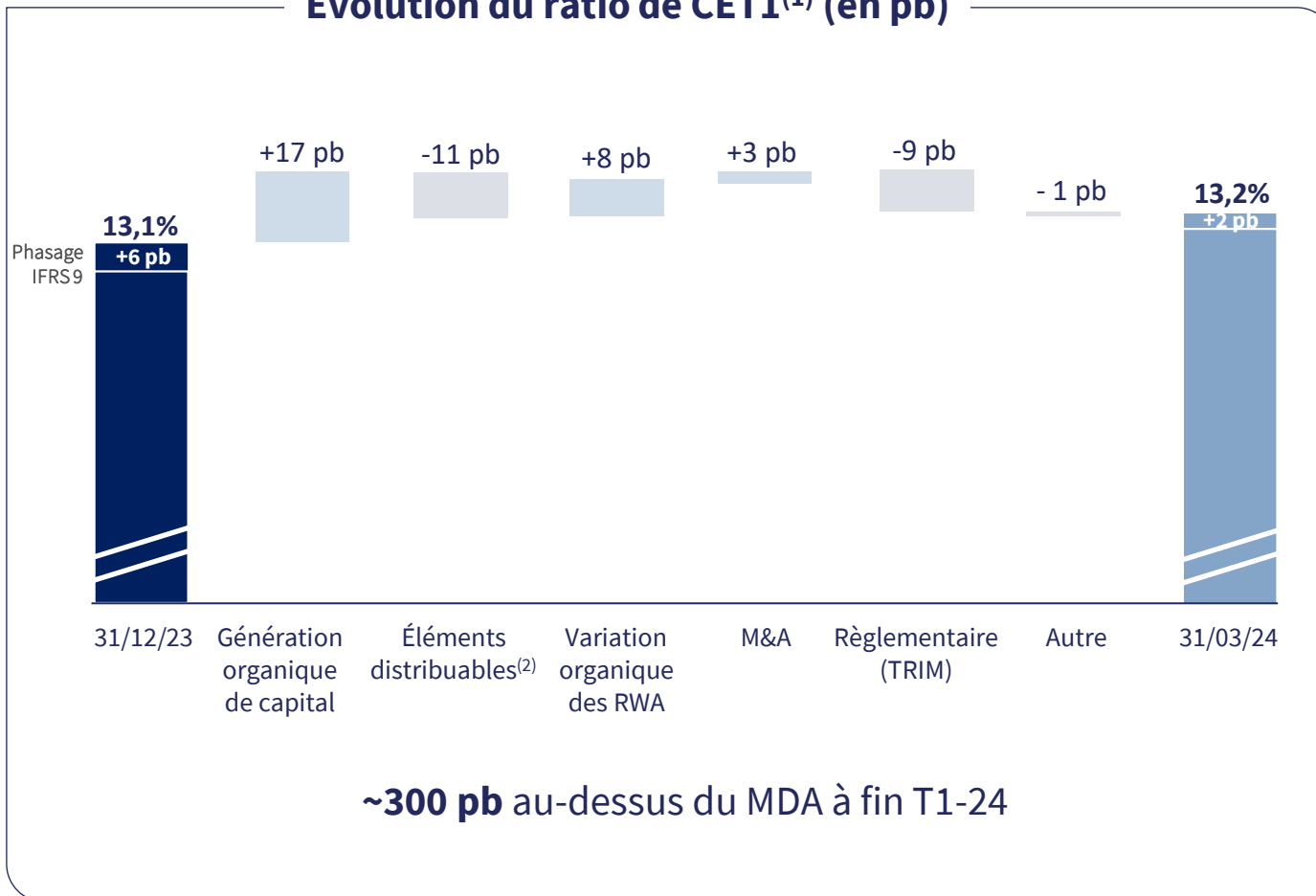
Taux de créances douteuses



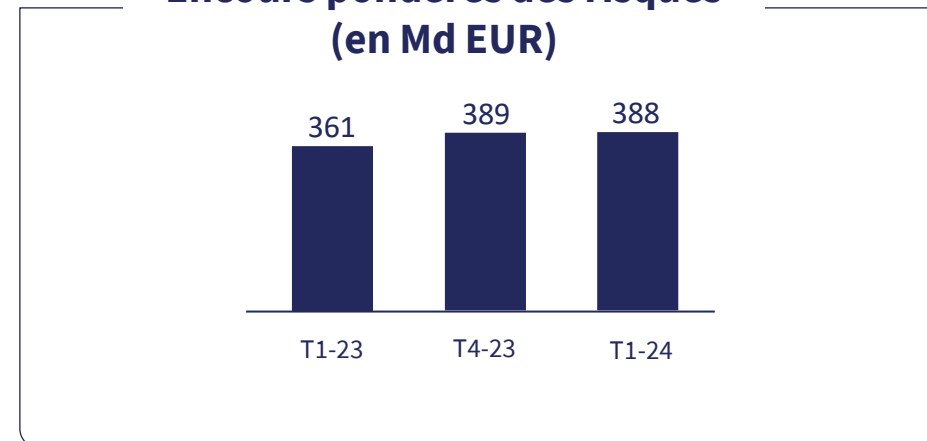
Taux de couverture net⁽⁴⁾ : ~82% à fin mars 2024
(Après compensation des garanties et collatéraux)

Un capital solide

Évolution du ratio de CET1⁽¹⁾ (en pb)



Encours pondérés des risques (en Md EUR)



Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios ⁽¹⁾
CET1	10,22%	13,2%
Ratio de levier	3,60%	4,2%
TLAC	22,28%	32,5%
MREL	27,24%	34,2%

Résultats du Groupe

En M EUR	T1-24	T1-23	Variation	
Produit net bancaire	6 645	6 671	-0,4%	-4,8%*
Frais de gestion	(4 980)	(5 057)	-1,5%	-6,3%*
Résultat brut d'exploitation	1 665	1 614	+3,2%	+0,0%*
Coût net du risque	(400)	(182)	x 2,2	x 2,1*
Résultat d'exploitation	1 265	1 432	-11,7%	-15,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(80)	(17)	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(274)	(328)	-16,4%	-12,2%*
Résultat net	917	1 092	-16,0%	-22,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	237	224	+5,8%	-12,8%*
Résultat net part du Groupe	680	868	-21,7%	-25,5%*
ROE	3,6%	5,0%		
ROTE	4,1%	5,7%		
Coefficient d'exploitation	74,9%	75,8%		

2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque privée et Assurances

Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Encours croissants des crédits aux entreprises hors PGE, +1,2% vs. T1-23, portés par les crédits à court terme (PGE -33% vs. T1-23)

Reprise de la production de crédits immobiliers, x2 par rapport au T4-23 venant d'un point bas

Dépôts stables vs. T4-23, transfert des dépôts à vue vers des dépôts à terme

Banque privée

Niveau record d'actifs sous gestion, collecte de 2,1 Md EUR au T1-24, rythme de collecte des actifs⁽¹⁾ de +6%

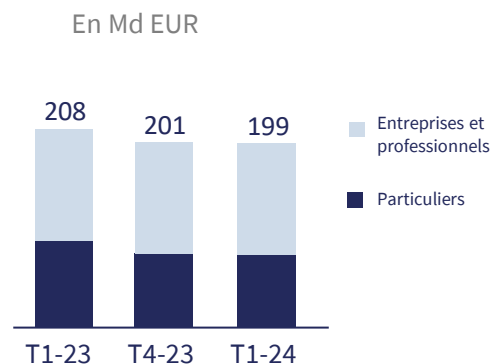
Assurance-vie épargne et Protection

Collecte brute record en assurance-vie épargne (6,1 Md EUR, +68% vs. T1-23)

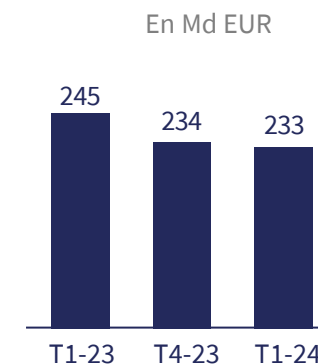
Hausse des encours d'assurance-vie épargne à un niveau record (+6% vs. T1-23), avec une part élevée en unités de compte (39%)

Croissance des primes de protection (+4% vs. T1-23), portée par l'assurance dommages

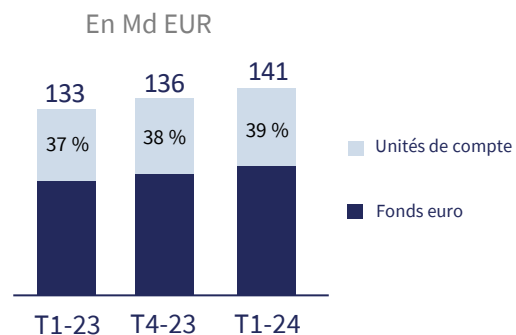
-5%
Encours moyens de crédits vs. T1-23



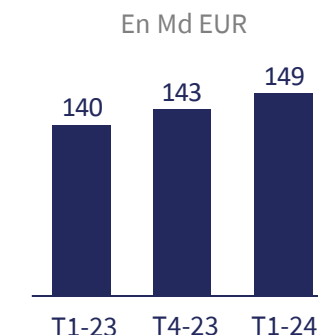
-5%
Encours moyens de dépôts vs. T1-23



+6%
Encours d'assurance-vie⁽²⁾ vs. T1-23



+6%
Actifs sous gestion de Banque privée⁽³⁾ vs. T1-23

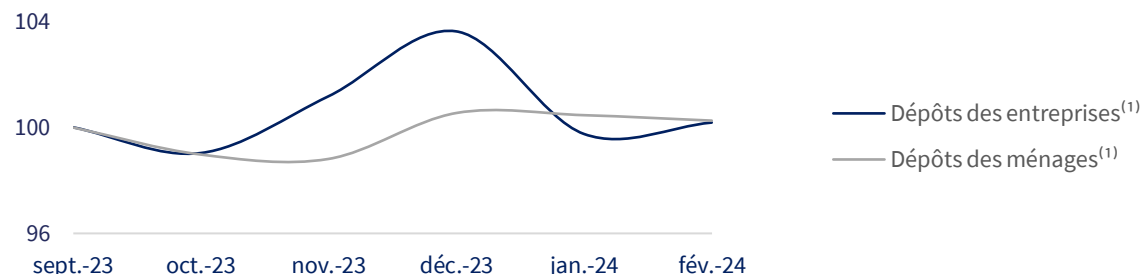


MNI Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

Encours de dépôts

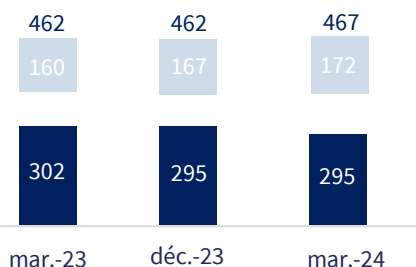
Marché français

Base 100 sep.-23

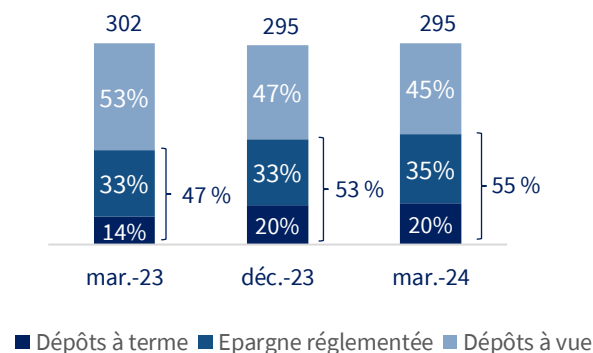


Activités de banque de détail en France du Groupe SG

Encours moyen des dépôts et de l'épargne financière (en Md EUR)



Mix des dépôts (en Md EUR)



Principaux éléments constitutifs de la MNI

- MNI du T1-24 affectée par les couvertures à court-terme résiduelles (~-270 M EUR) qui arriveront à échéance au T2-24 (~-150 M EUR au T2)
- Dépôts stables vs. T4-23, mais impacts négatifs sur la MNI du *deposit beta* sur le marché français et des transferts vers l'assurance-vie épargne
- Encours de crédits en baisse de ~-1% vs. T4-23, principalement sur les crédits immobiliers, avec au global une légère diminution de la marge (-1,5 pb)
- Sensibilité
~35 M EUR pour 1 Md EUR de dépôts à vue
~+5 M EUR pour l'année 1 et ~+15 M EUR pour l'année 2 pour +10 pb⁽²⁾

Hausse de +3% de la MNI vs.T4-23 (822 M EUR au T1 24)⁽³⁾, dans le bas de la fourchette des scénarios projetés

BoursoBank



Acquisition et satisfaction clients

Rythme soutenu de la conquête clients à +457k au T1-24

+1,4m de clients net vs. fin T1-23

Faible taux d'attrition, en baisse

1^{er} NPS du secteur bancaire en France pour la 5^e année consécutive⁽¹⁾



Performance commerciale

Croissance continue des dépôts (+18% vs. T1-23), gain de parts de marché

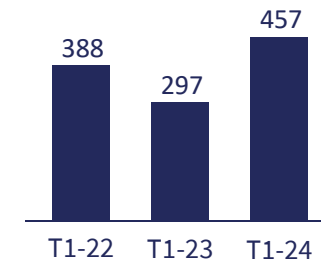
Collecte organique brute record en assurance-vie au T1-24 (+20% vs. T1-23)

Rebond en cours de la production de crédits immobiliers (+13% vs. T4-23) et des crédits à la consommation (+39% vs. T1-23)

+54%

Acquisition clients vs. T1-23

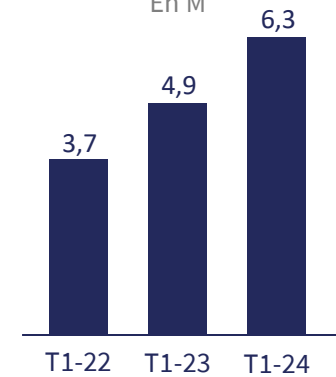
En milliers



+28%

Total des clients vs. T1-23

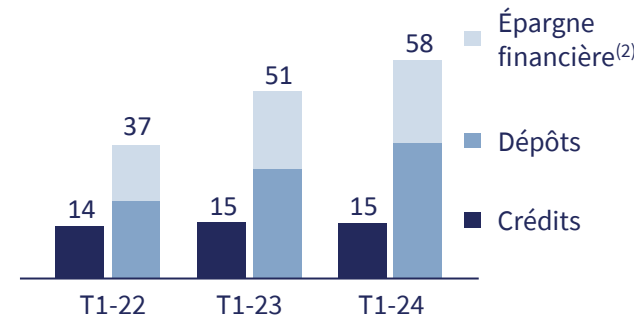
En M



+18% / -2%

Encours moyens de dépôts / crédits vs. T1-23

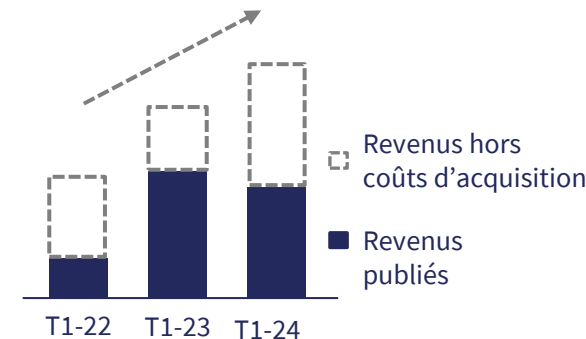
En Md EUR



+20%

Revenus⁽³⁾ vs. T1-23

Base 100 au T1-22



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

Revenus -3,5% vs. T1-23 (-3,9% hors PEL/CEL)

Revenus nets d'intérêts hors PEL/CEL -2,9% vs. T1-23, +3,1% vs. T4-23

Commissions +1,6% vs. T1-23, +8,0% vs. T4-23⁽¹⁾

Frais généraux -5,9% vs. T1-23

Dont ~80 M EUR de coûts de transformation

Coût du risque de 41 pb au T1-24

Coefficient d'exploitation de 86,0% au T1-24

En M EUR	T1-24	T1-23	Variation
Produit net bancaire	2 010	2 083	-3,5%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	<i>2 011</i>	<i>2 093</i>	<i>-3,9%</i>
Frais de gestion	(1 728)	(1 837)	-5,9%
Résultat brut d'exploitation	282	246	+14,6%
Coût net du risque	(247)	(89)	x 2,8
Résultat d'exploitation	35	157	-77,7%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	5	-100,0%
Résultat net part du Groupe	27	121	-77,7%
RONE	0,7%	3,1%	
Coefficient d'exploitation	86,0%	88,2%	

RONE T1-24 0,7%

Activités de marché et Services aux investisseurs

Revenus : -9% vs. T1-23

Revenus des activités de marché en baisse de -7% vs. T1-23

Actions +3% vs. T1-23

Solide performance dans un environnement de faible volatilité, portée par la hausse des indices boursiers

Forte dynamique commerciale dans les instruments dérivés

FIC -17% vs. T1-23

Performance normalisée dans un marché plus calme, en baisse par rapport à un excellent T1-23

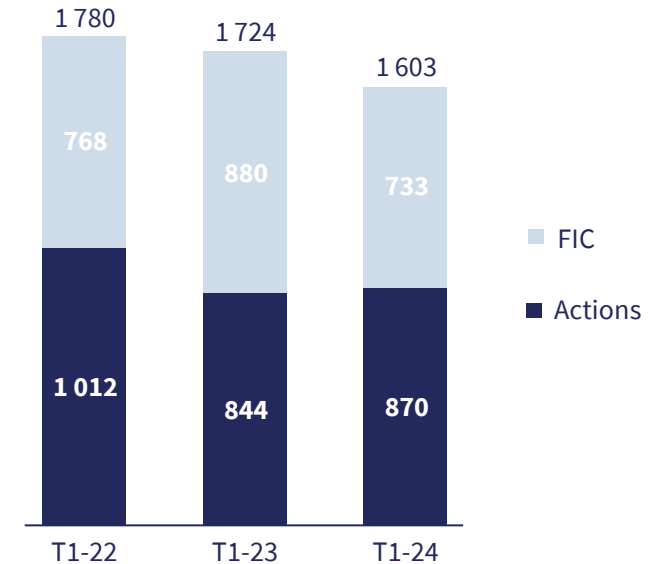
Poursuite de la forte activité des clients dans les solutions d'investissement

Activité en baisse sur les produits de flux et de couverture sur taux

Services titres -23% vs. T1-23

Revenus en baisse de -5% hors éléments exceptionnels au T1-23 (revalorisation et dividende des participations)

Revenus des activités de marché au T1-24
(M EUR)



Financement et Conseil

Revenus : +3% vs. T1-23 à 859 M EUR

Global Banking and Advisory +2% vs. T1-23

Une forte performance commerciale d'ensemble

Très forte dynamique de la plateforme *Asset-Backed Products*

Bonne dynamique commerciale dans les Ressources Naturelles

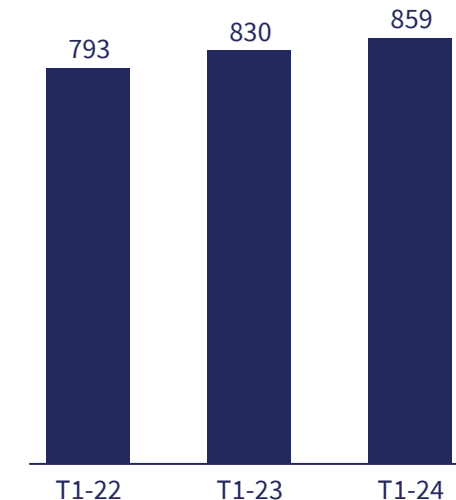
Conditions de marché moins favorables pour le Financement d'Actifs par rapport à un T1-23 élevé

Rebond des Marchés de capitaux dettes, alors que les volumes demeurent faibles dans les activités de fusions et acquisitions ainsi que sur les marchés de capitaux actions

Global Transaction and Payment Services +8% vs. T1-23

Performances solides sur l'ensemble des métiers grâce à une forte dynamique commerciale et à des conditions de marché qui restent favorables

Revenus des activités
Financement et Conseil au T1-24
(M EUR)



Reconnaissance ESG



World's Best Investment Bank for Sustainable Financing 2024
pour la troisième année consécutive

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus -5% vs. T1-23

Activités de marché et Services aux investisseurs -9%
par rapport à un T1-23 élevé

Financement et Conseil +3% vs. T1-23

Frais généraux en baisse de -15% vs. T1-23

Dont ~150 M EUR de coûts de transformation

Coût du risque, reprise de provisions de 19 M EUR

Coefficient d'exploitation de 67% au T1-24

En M EUR	T1-24	T1-23	Variation	
Produit net bancaire	2 623	2 764	-5,1%	-5,0%*
Frais de gestion	(1 757)	(2 072)	-15,2%	-15,0%*
Résultat brut d'exploitation	866	692	+25,1%	+24,9%*
Coût net du risque	19	(5)	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	885	687	+28,8%	+28,4%*
Résultat net part du Groupe	690	546	+26,4%	+25,9%*
RONE	18,6%	13,8%		
Coefficient d'exploitation	67,0%	75,0%		

RONE T1-24 18,6%

Banque de détail à l'International

Europe

Progression des crédits sur tous les segments de clientèle en Roumanie et République tchèque (respectivement +12%* et +5%* vs. T1-23)

Augmentation des dépôts, portée par la Roumanie (+14%* vs. T1-23) et les entreprises en République tchèque (+17%* vs. T1-23)

Niveau de revenus soutenu (+1%* vs. T1-23), marge nette d'intérêt de la BRD toujours en hausse (+4%* vs. T1-23) et normalisation à la KB

Afrique et autres

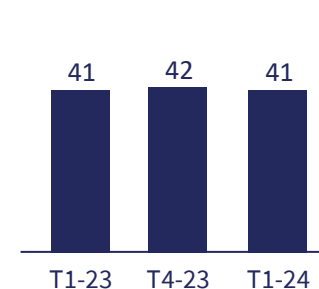
Bonne dynamique commerciale dans l'ensemble des régions : hausse de +5%*(1) des encours de crédits et de dépôts vs. T1-23

Croissance des revenus (+6%* vs. T1-23), tirée par une amélioration de +8%* tant de la marge nette d'intérêt que des commissions vs. T1-23

Stable

Encours de crédits vs. T1-23

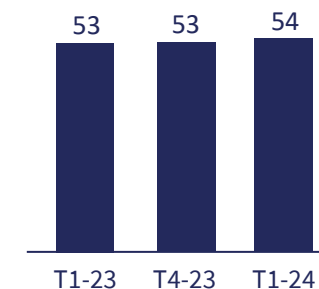
En Md EUR



+2%

Encours de dépôts vs. T1-23

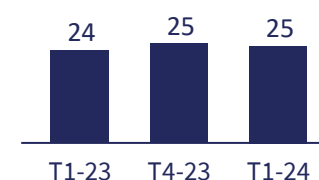
En Md EUR



+4%

Encours de crédits⁽¹⁾ vs. T1-23

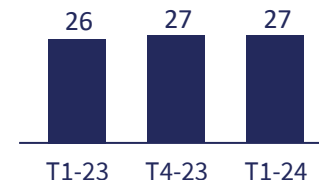
En Md EUR



+3%

Encours de dépôts⁽¹⁾ vs. T1-23

En Md EUR



Services de Mobilité et de *Leasing*

Revenus : +8% vs. T1-23

PNB d'Ayvens +14% au T1-24 vs. T1-23

Actifs productifs : +12,5% vs. T1-23, +1,4% vs. T4-23

Stabilisation des marges⁽¹⁾ à 522 pb⁽²⁾, +3,7% vs. T4-23 en euros

Résultats des ventes de voitures d'occasion toujours élevés (1 661 EUR⁽³⁾)

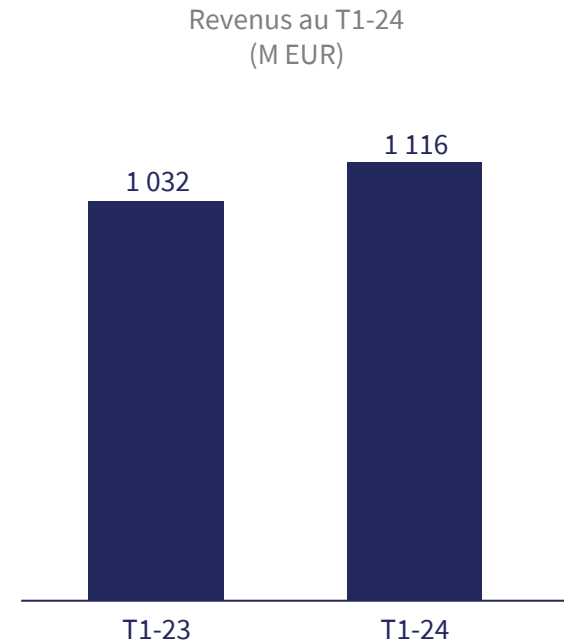
Réévaluation de la flotte et réduction des coûts de dépréciation, impact limité dans un contexte de normalisation continue du marché des véhicules d'occasion (+18 M EUR au T1-24 vs. +174 M EUR au T1-23)

Synergies de revenus de 20 M EUR, en ligne avec les prévisions 2024

Crédit à la consommation et Financement d'équipement

Encours de Crédits à la consommation en léger recul (-2% vs. T1-23), du fait d'un contexte inflationniste et économique incertain, revenus en baisse de -5% vs. T1-23

Bonne performance commerciale du Financement d'équipement (crédits +3% et dépôts +35% vs. T1-23), revenus en légère baisse (-2% vs. T1-23)



Banque de détail à l'international, Services de Mobilité et de Leasing

Revenus +4% vs. T1-23

Banque de détail à l'International stable vs. T1-23

Services de Mobilité et de *Leasing* +8% vs. T1-23

Frais généraux +24% vs. T1-23

Intégration de LeasePlan (~250 M EUR⁽¹⁾)

Coûts de transformation (~70 M EUR)

Coût du risque normalisé

Coefficient d'exploitation de 62,9% au T1-24

En M EUR	T1-24	T1-23	Variation	
Produit net bancaire	2 149	2 068	+3,9%	-13,2%*
Frais de gestion	(1 352)	(1 088)	+24,3%	+2,6%*
Résultat brut d'exploitation	797	980	-18,7%	-30,9%*
Coût net du risque	(181)	(91)	+98,9%	+82,5%*
Résultat d'exploitation	616	889	-30,7%	-43,0%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	(1)	n/s	+19,2%*
Résultat net part du Groupe	272	476	-42,9%	-52,2%*
RONE	10,4%	20,8%		
Coefficient d'exploitation	62,9%	52,6%		

RONE T1-24 10,4%

Hors pôles

● Frais généraux

~50 M EUR de charges de transformation

● Gains ou pertes nets sur autres actifs

Principalement liés à la cession des activités au Maroc


En M EUR	T1-24	T1-23
Produit net bancaire	(137)	(244)
Frais de gestion	(143)	(60)
Résultat brut d'exploitation	(280)	(304)
Coût net du risque	9	3
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(84)	(21)
Impôts sur les bénéfices	83	73
Résultat net part du Groupe	(309)	(275)

Élaborer de nouveaux modèles pour répondre aux enjeux ESG

Faire évoluer nos business models

- Poursuite de l'accélération de la décarbonation des portefeuilles avec une nouvelle cible d'alignement pour l'aviation dans le cadre de NZBA : - 18% de l'intensité des émissions carbone d'ici 2030 par rapport à 2019⁽¹⁾
- Être un *leader* de la transition dans l'ensemble des chaînes de valeur : financement du projet de 5 Md EUR de Northvolt pour la fabrication de batteries vertes dans une chaîne de production circulaire
- Création de nouvelles solutions assorties d'offres commerciales de référence : lancement de *Pack Solaire* en Afrique

Des partenariats pour accélérer le développement de l'ESG

- Lancement collaboratif d'un cadre novateur d'alignement climatique applicable au secteur de l'aviation 
- Signature en partenariat avec la Banque africaine de développement d'un crédit ESG octroyé à la République du Sénégal, conformément à son engagement en faveur des ODD
- Opération innovante de transfert de risques entre BRD et IFC visant à financer des initiatives pour le climat et des PME détenues par des femmes en Roumanie

Une reconnaissance
d'envergure



IFR Awards 2023
Bank for
Sustainability

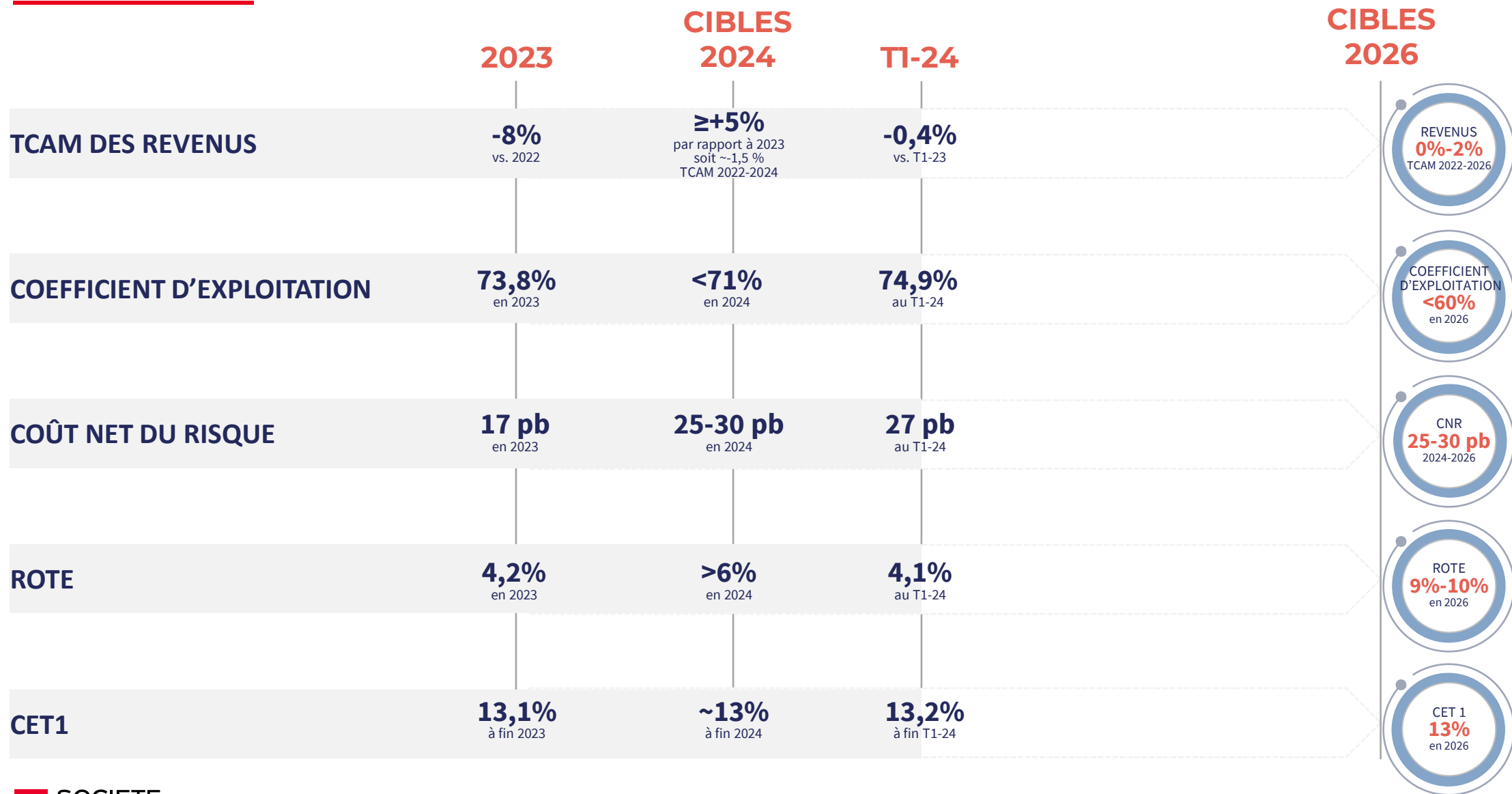


Global Finance 2024
Meilleure banque pour la finance
durable
Meilleure banque d'investissement
pour le financement durable

#1 Sustainable deals en Export Finance
#1 Green deals et **#1 Social deals**
(TXF League Tables à fin 2023)

3. Conclusion

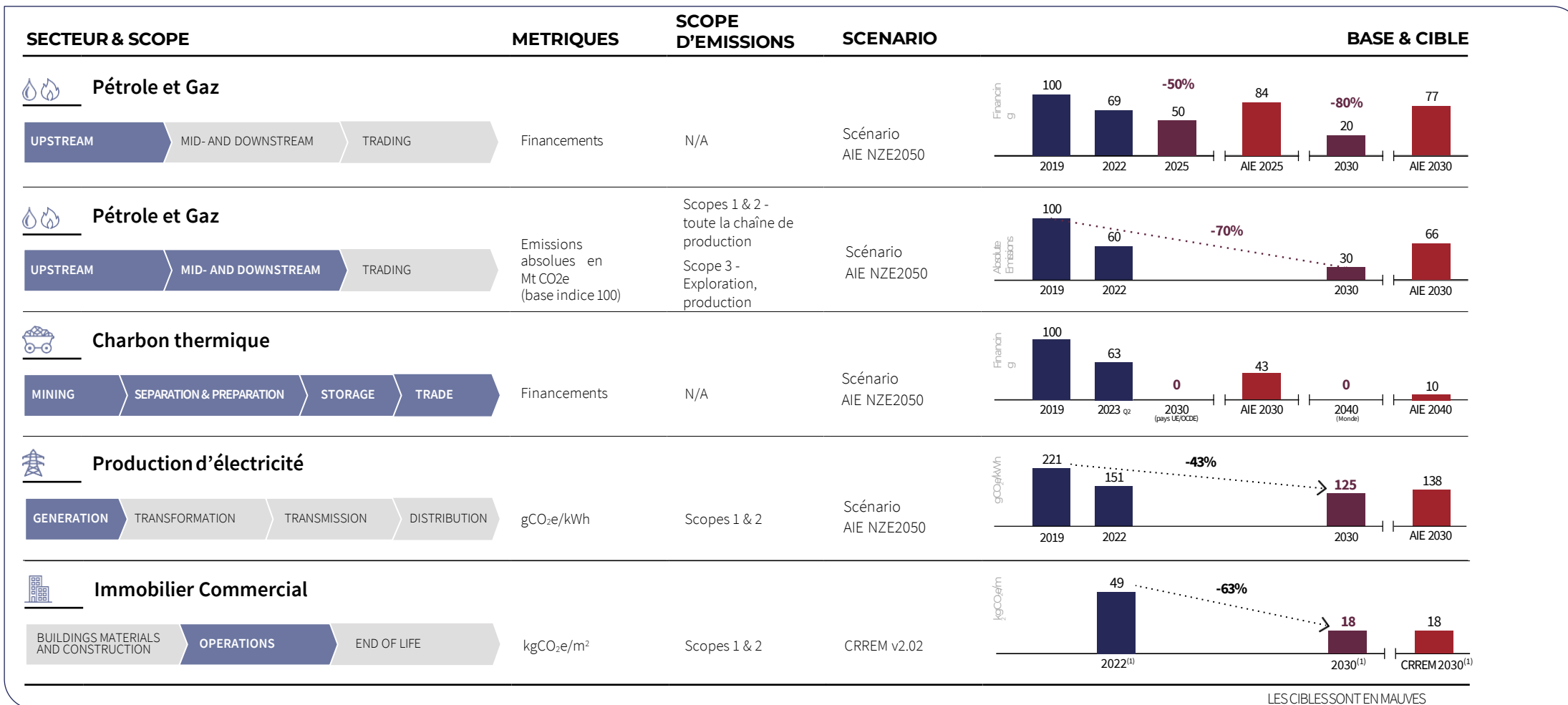
Confirmation des cibles 2024



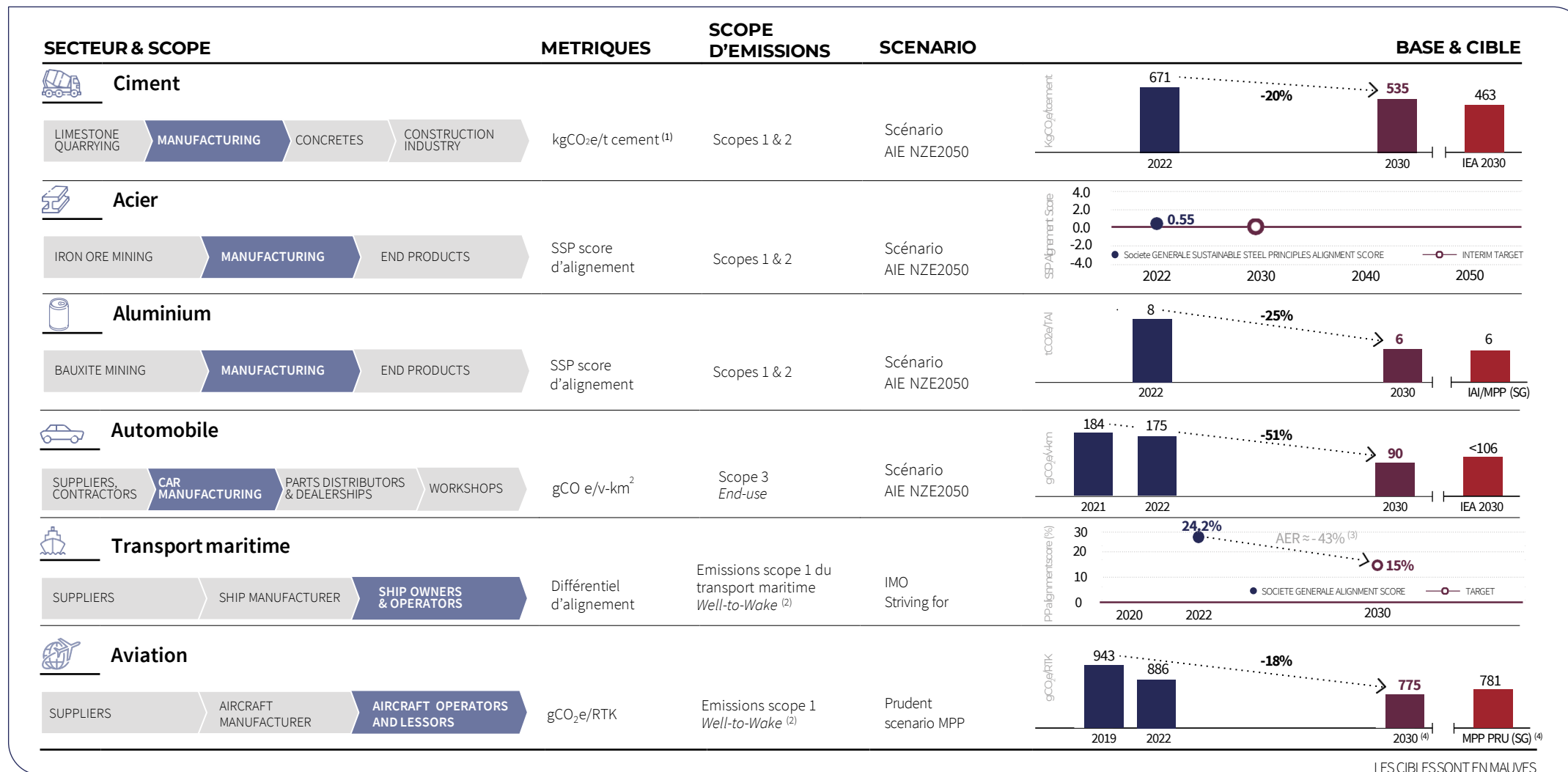
4. Annexes

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)



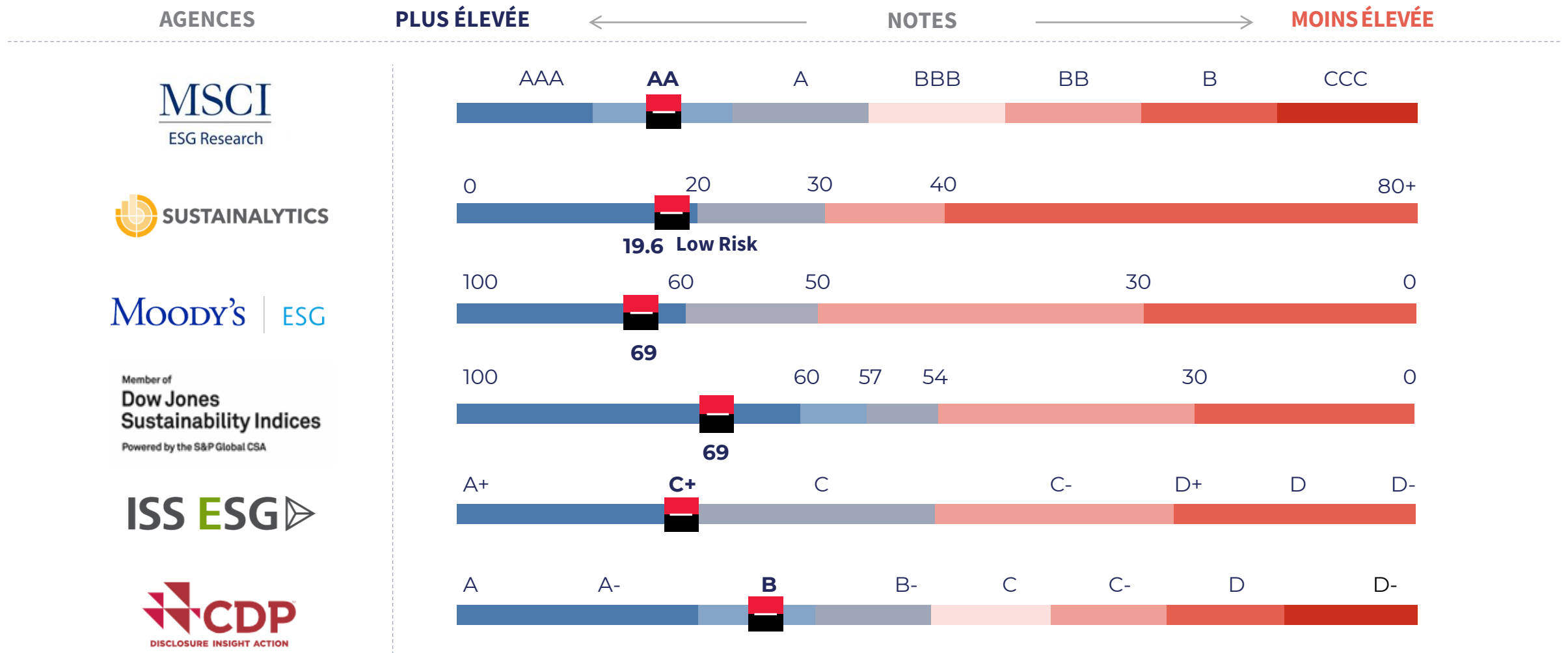
Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (2/2)



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) Emissions générées lors : (i) des activités opérationnelles (i.e., scope 1, ou émissions *tank-to-wake*) provenant de la combustion de carburant à bord d'un navire (ii) des activités de production (i.e., scope 3 catégorie 3, ou émissions *well-to-tank*) incluant l'extraction, la culture, la production, la transformation, le stockage, le transport et le ravitaillement de carburants (3) La cible se traduit en une réduction AER de 43% en 2030 vs. 2022 (vs. 39% pour l'industrie) (4) La cible a été déterminée avec les *Pegasus Guidelines* et est dépendante du mix cargo/passage du portefeuille. Un alignement du portefeuille sur une trajectoire 1,5°C aurait conduit à un objectif d'intensité de 781 gCO₂e/RTK.

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 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 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
- **Aviation:** -18% 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

Description des éléments exceptionnels

En M EUR	T1-24	T1-23
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	352	246
Charges de transformation	352	246
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	81	150
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	154	29
<i>Dont Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de leasing</i>	69	67
<i>Dont Gestion Propre</i>	47	0
 Autres éléments exceptionnels - Total	 (80)	 0
Gains ou pertes nets sur autres actifs - Cessions	(80)	0

Groupe

Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	T1-24	T1-23	T1-24	T1-23
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(47)	(171)	0	(116)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(106)	(599)	0	(491)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(85)	(434)	0	(361)
Financement et Conseil	(21)	(164)	0	(129)
Banque de détail à l'international, Services de mobilité et de <i>leasing</i>	(69)	(92)	(29)	(62)
Services de mobilité et de <i>leasing</i>	(18)	(17)	(4)	(7)
Banque de détail à l'international	(51)	(75)	(25)	(56)
République tchèque	(29)	(48)	(21)	(40)
Roumanie	(13)	(15)	(4)	(12)
Autre Europe	(2)	(4)	0	(2)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(7)	(8)	(0)	(2)
Hors Pôles	(80)	(49)	0	(3)
Groupe	(302)	(911)	(29)	(672)

Groupe

Résultats T1-24 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 de <i>Leasing</i>		Hors Pôles		Groupe	
	T1-24	T1-23	T1-24	T1-23	T1-24	T1-23	T1-24	T1-23	T1-24	T1-23
Produit net bancaire	2 010	2 083	2 623	2 764	2 149	2 068	(137)	(244)	6 645	6 671
Frais de gestion	(1 728)	(1 837)	(1 757)	(2 072)	(1 352)	(1 088)	(143)	(60)	(4 980)	(5 057)
Résultat brut d'exploitation	282	246	866	692	797	980	(280)	(304)	1 665	1 614
Coût net du risque	(247)	(89)	19	(5)	(181)	(91)	9	3	(400)	(182)
Résultat d'exploitation	35	157	885	687	616	889	(271)	(301)	1 265	1 432
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	1	2	2	2	3	1	0	0	6	5
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	5	0	0	4	(1)	(84)	(21)	(80)	(17)
Impôts sur les bénéfices	(9)	(42)	(189)	(135)	(159)	(224)	83	73	(274)	(328)
Participations ne donnant pas le contrôle	0	1	8	8	192	189	37	26	237	224
Résultat net part du Groupe	27	121	690	546	272	476	(309)	(275)	680	868
Fonds propres normatifs moyens	15 471	15 586	14 835	15 793	10 420	9 160	15 796 ⁽¹⁾	15 533 ⁽¹⁾	56 522	56 072
ROE Groupe (après impôt)									3,6%	5,0%

Groupe

Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

En Md EUR	31/03/2024	31/12/2023
Capitaux propres part du Groupe	67,3	66,0
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(10,1)	(9,1)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(1,4)	(1,1)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,3)	(7,4)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,4	9,3
Déductions et retraitements prudentiels	(6,6)	(6,6)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	51,3	51,1
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,0	9,4
Fonds propres Tier 1	61,3	60,5
Fonds propres Tier 2	11,3	10,3
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier2)	72,6	70,8
Encours pondérés	388,2	388,8
Ratio Common Equity Tier 1	13,2%	13,1%
Ratio Tier 1	15,8%	15,6%
Ratio global	18,7%	18,2%

Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET 1 non phasé de 13,2% et phasage d'IFRS 9 à 2 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. (1) Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée, (2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe, retraité des éléments non-cash et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

Groupe

Ratio de levier CRR2

Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

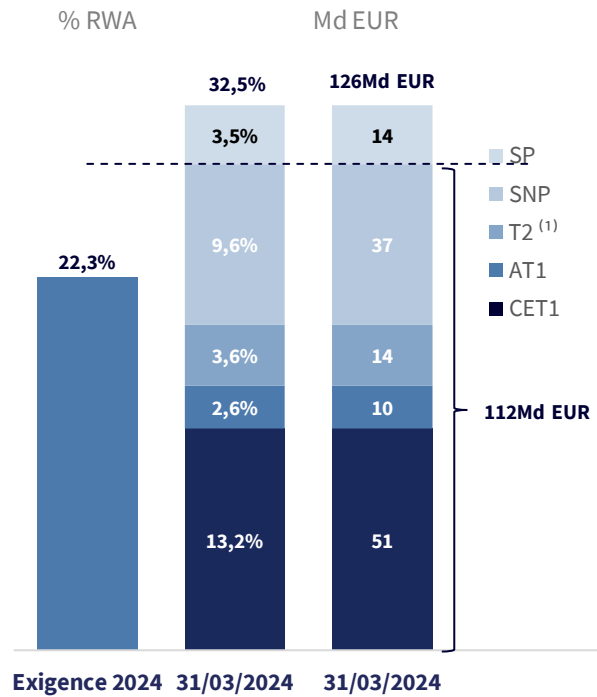
En Md EUR	31/03/2024	31/12/2023
Fonds propres Tier 1	61,3	60,5
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 429	1 397
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(1)	0
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	16	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	126	124
Ajustements techniques et réglementaires	(111)	(112)
Exposition levier	1 459	1 422
Ratio de levier phasé	4,2%	4,3%

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

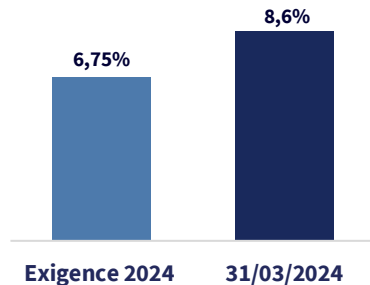
Groupe

Ratios TLAC et MREL

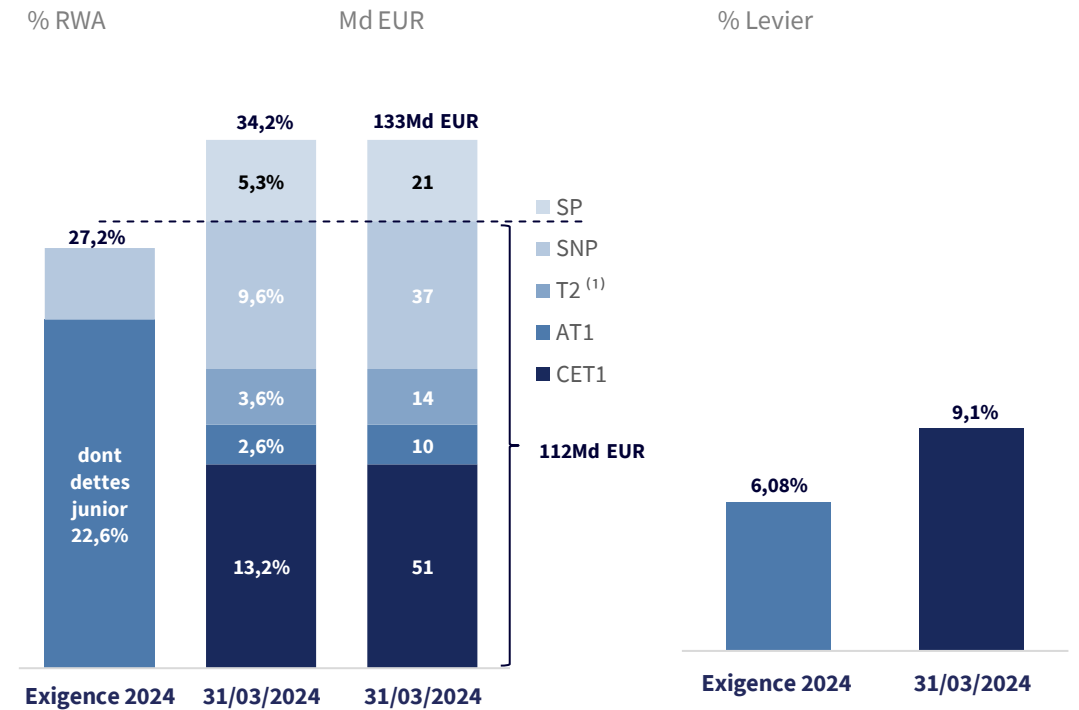
Ratio TLAC T1-24



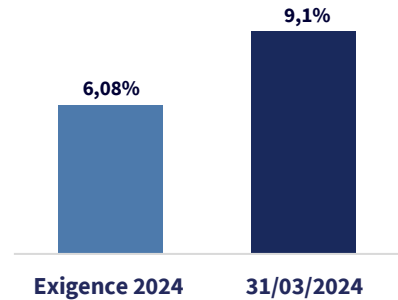
% Levier



Ratio MREL T1-24



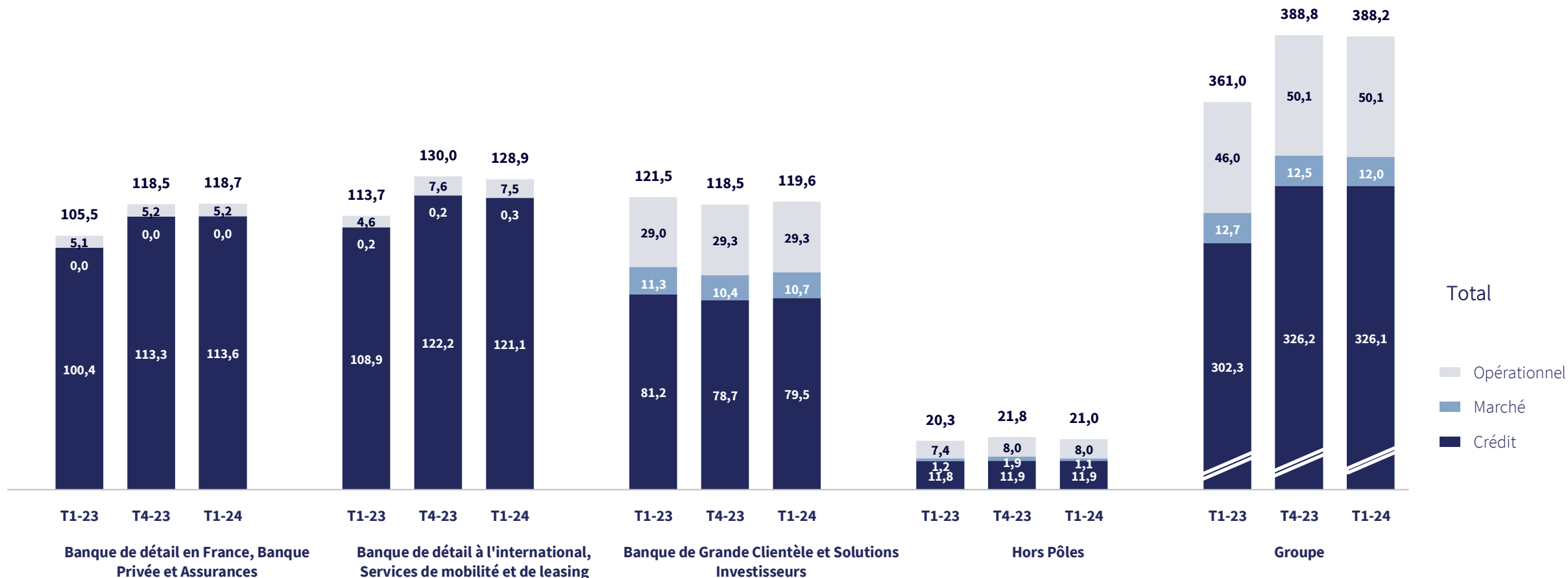
% Levier



RATIOS TLAC ET MREL NETTEMENT SUPÉRIEURS AUX EXIGENCES SANS RECOURS À LA DETTE SP (GRÂCE À 112 Md EUR DE DETTE JUNIOR)

Groupe

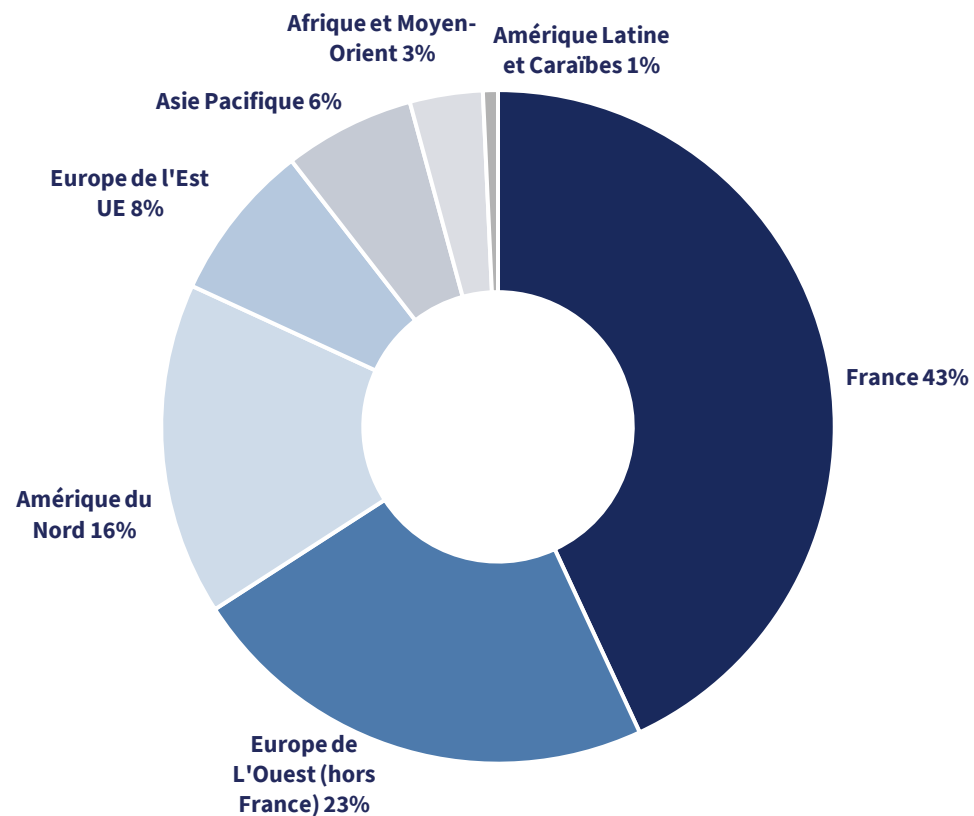
Encours pondérés des risques⁽¹⁾ (CRR2/CRD5, en Md EUR)



Groupe

Ventilation géographique des engagements au 31/03/2024

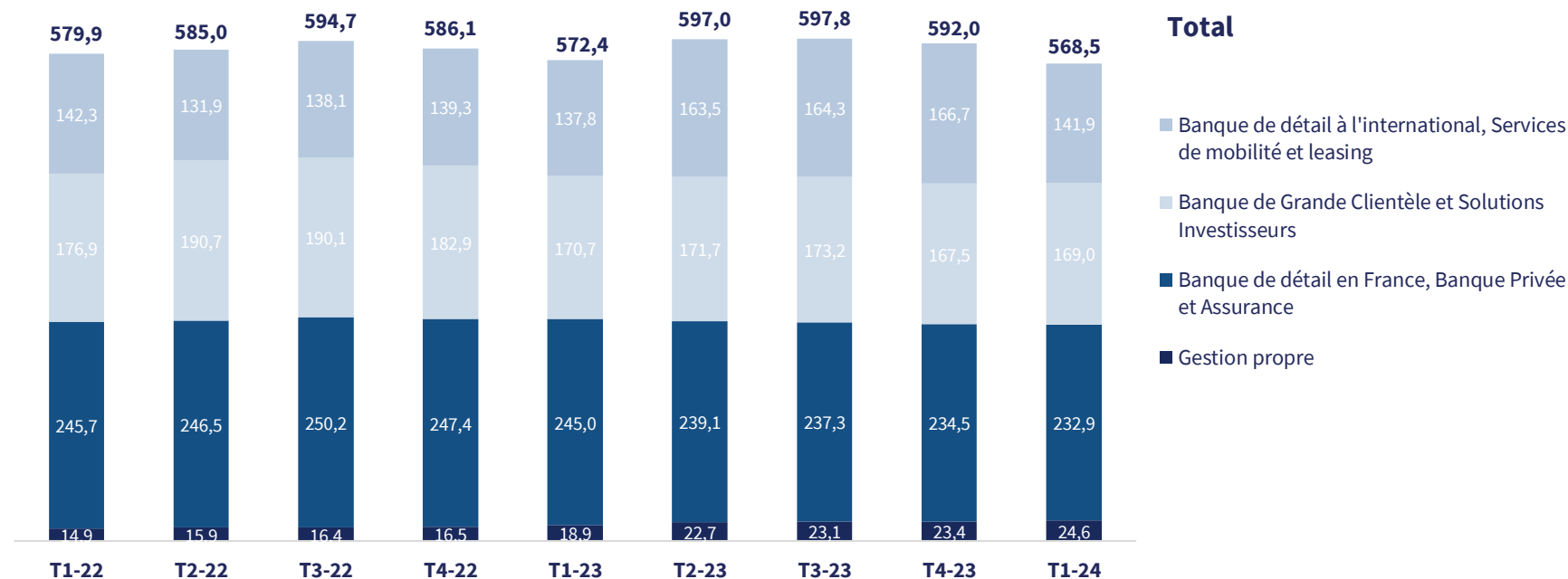
Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾
Toutes clientèles confondues : 1 151 Md EUR



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T1-24	T1-23
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	247	89
	Encours bruts de crédits	238 394	252 689
	Coût du risque en pb	41	14
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	(19)	5
	Encours bruts de crédits	162 457	177 590
	Coût du risque en pb	(5)	1
Banque de Détail à l'International, Services de Mobilité et de <i>Leasing</i>	Coût net du risque	181	91
	Encours bruts de crédits	167 892	134 988
	Coût du risque en pb	43	27
Gestion propre	Coût net du risque	(9)	(3)
	Encours bruts de crédits	23 365	16 537
	Coût du risque en pb	(15)	(6)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	400	182
	Encours bruts de crédits	592 108	581 804
	Coût du risque en pb	27	13

Groupe

Encours douteux bruts

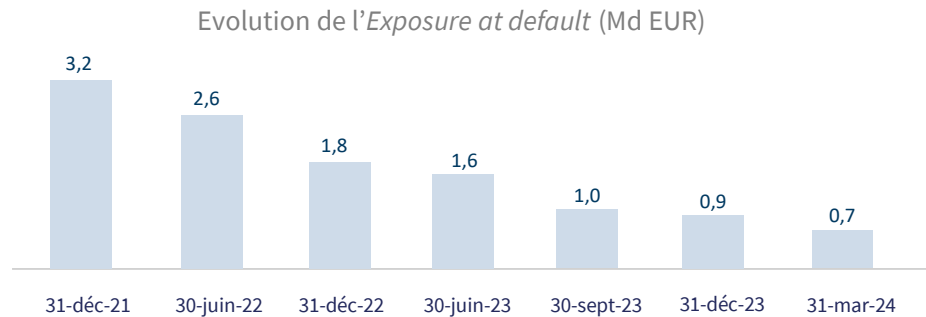
En Md EUR	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2023
Créances brutes saines	509,7	535,5	551,5
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	456,9	480,5	495,9
<i>dont créances classées en étape 2</i>	38,1	39,4	39,1
Créances brutes douteuses	15,0	16,1	15,9
<i>dont créances classées en étape 3</i>	15,0	16,1	15,9
Total créances brutes ⁽²⁾	524,6	551,5	567,4
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,9%	2,9%	2,8%
Provisions sur créances brutes saines	2,7	3,0	3,1
<i>dont provisions étape 1</i>	1,0	1,0	1,1
<i>dont provisions étape 2</i>	1,8	1,9	2,0
Provisions sur créances brutes douteuses	6,4	7,4	7,8
<i>dont provisions étape 3</i>	6,4	7,4	7,8
Total provisions	9,1	10,3	11,0
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	43%	46%	49%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	82%	80%	81%

(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 ~-80%



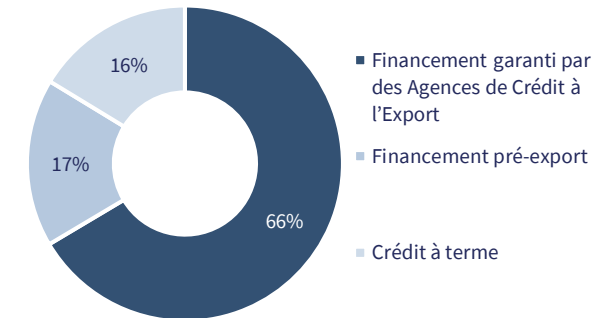
Estimation à date de l'Exposition Nette à Risque ~0,2 Md EUR⁽¹⁾
Provisions totales sur l'exposition *offshore* à ~0,1 Md EUR au 31 mars 24

Aucune exposition locale

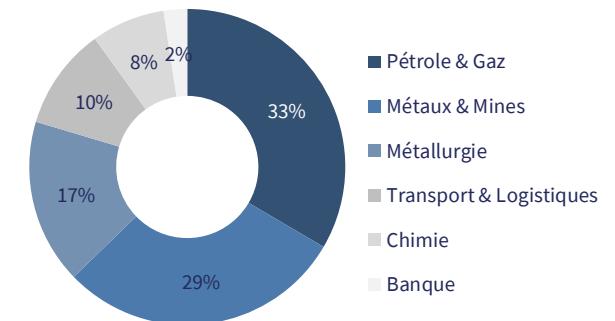
Cession de LeasePlan Russie finalisée en février 2024

Répartition de l'exposition

Exposition brute aux Entreprises par nature au 31 mars 2024



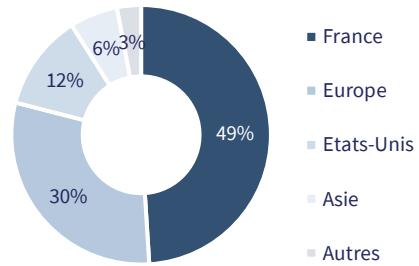
Exposure at default par secteur au 31 mars 2024



Exposition à l'immobilier commercial saine et limitée

Exposition diversifiée

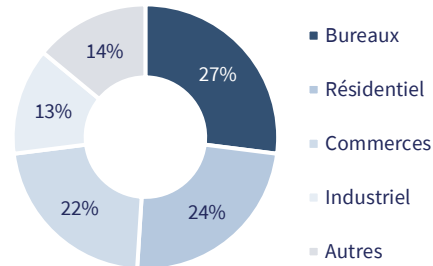
Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



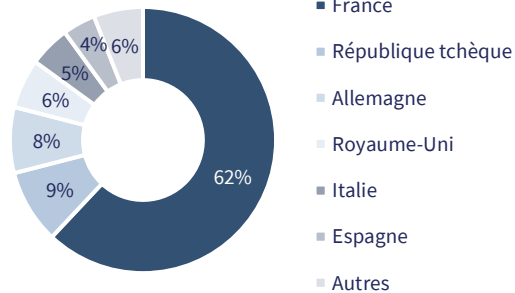
- Exposure at Default : ~27 Md EUR
- ~2% du total EaD Groupe
- ~28% exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~53%
- ~3,2% exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

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



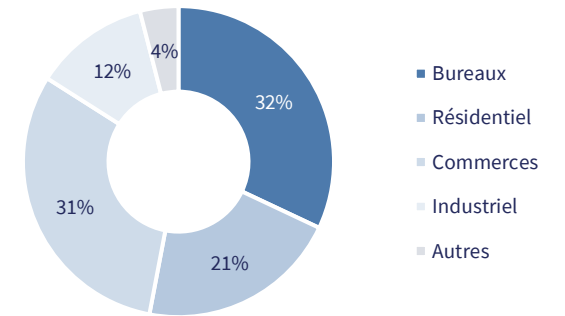
Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par région (%)



- Exposure at Default : 21 Md EUR
- LTV moyenne : ~50%
- ~1,7% exposition classée en étape 3

Portefeuille aux Etats-Unis

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



- Exposure at Default : ~3,6 Md EUR
- LTV moyenne : ~68%
- ~12% exposition classée en étape 3

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD groupe au 31/03/2024

EAD totaux groupe : **1 151 Md EUR**



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : ~1,2% des EAD totaux du Groupe

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

COMMERCE DE GROS ET DE DÉTAIL ET RÉPARATION DE VÉHICULES AUTOMOBILES : ~ 0,5% des EAD totaux du Groupe

RESTAURANTS : ~ 0,2% des EAD totaux du Groupe

AUTRES : < ~ 0,5% des EAD totaux du Groupe (matériaux de construction, sous-traitants automobiles, métallurgie, industrie du bois et du papier)

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

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

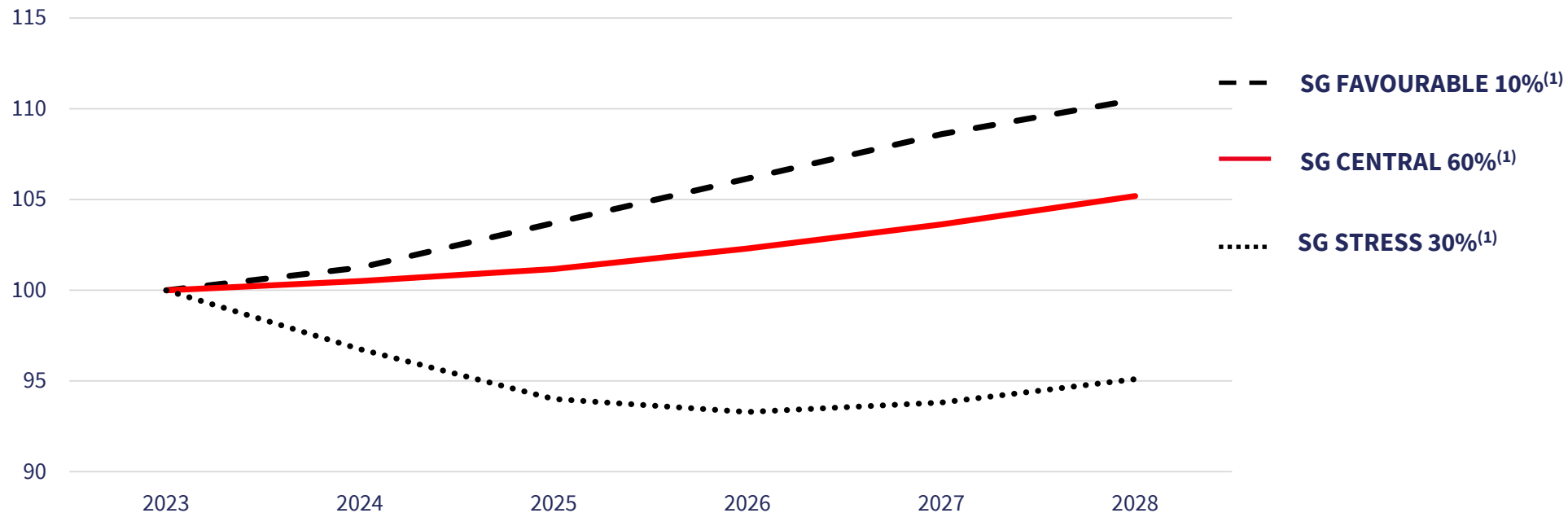
Application d'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T1-24, 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

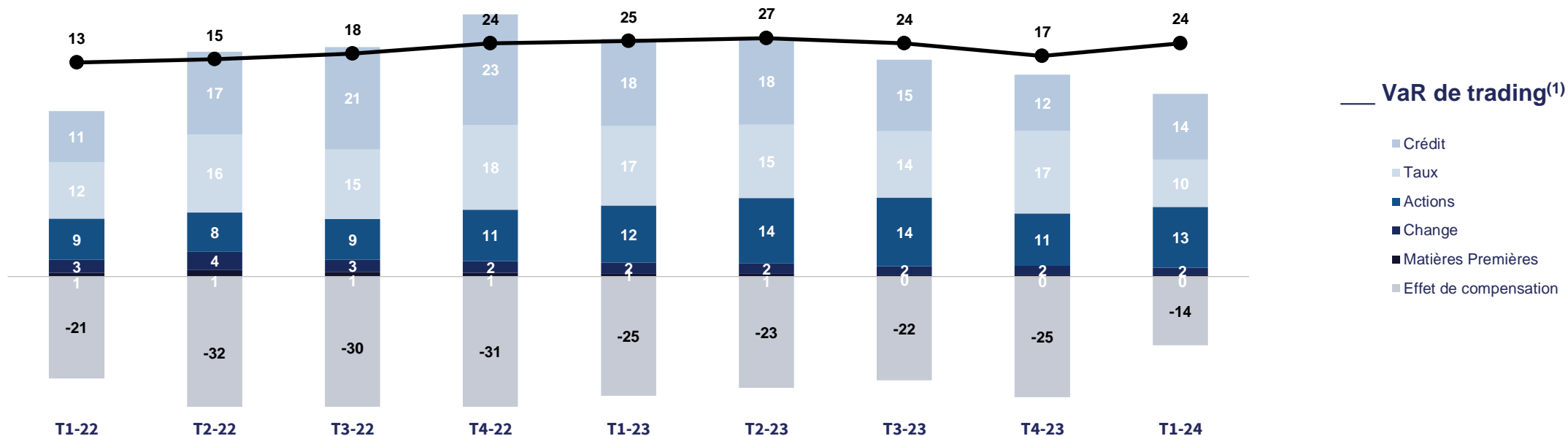
SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB)



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)

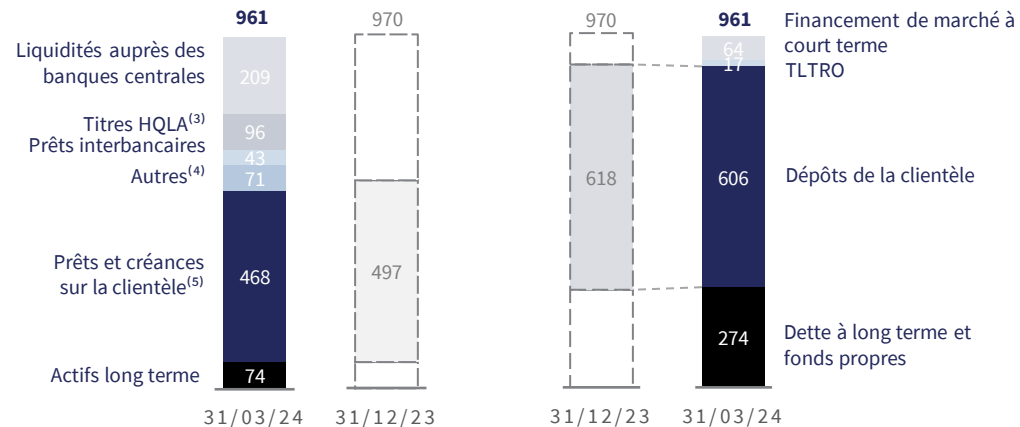


Var stressée ⁽²⁾ à 1 jour, 99% en M EUR	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24
Minimum	20	24	26	28	27
Maximum	59	42	56	61	51
Moyenne	34	34	38	41	40

Profil de liquidité et base de dépôts

Un bilan robuste

Bilan financé⁽¹⁾⁽²⁾ en Md EUR au T1-24



Réserves de liquidité de 316 Md EUR (stable vs. T4 23), les actifs liquides représentant plus de 30 % du bilan financé

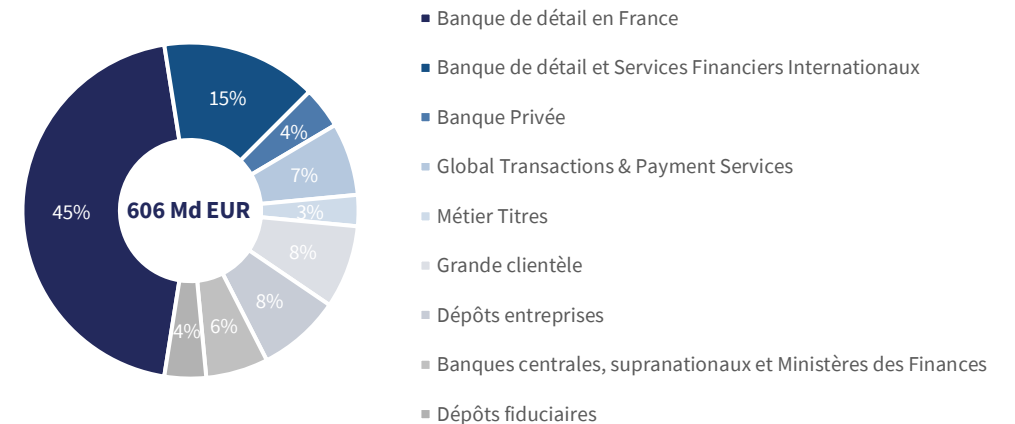
Remboursement de 7 Md EUR de TLTRO au T1-24, encours résiduel de 17 Md EUR arrivant à échéance principalement en septembre 2024

Excédent de ressources à long terme, NSFR à 117%

Programme de financement à long terme 2024 réalisé à ~85% au 18 avril

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T1-24



Base de dépôts clients solide

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

Programme de financement long terme

Programme long-terme vanille 2024 bien avancé

	Programme (en Md EUR)	Réalisé* (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	~ 3	~ 2,6
Émissions Senior Préférées	~ 8	~ 5,7
Émissions Senior Non-Préférées	~ 7	~ 6,5
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 4	~ 1,2 T2 / ~ 1,4 AT1
Émissions vanilles	~ 20 - 22	~ 17,4
Émissions structurées	~ 25	~ 11,1

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



Societe Generale

En mar-24
Additional Tier 1 PNC10.5
1Md USD 8,500% PNC sep-34



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 2024 bien avancé avec un taux d'exécution d'environ 85% au 18 avril 2024

~17,4 Md EUR d'émissions vanilles levés au 18 avril 2024 (y/c ~6,4Md EUR de pré-financement levés en 2023), dont:

- 2,6Md EUR Sécurisées
- 5,7Md EUR Senior Préférées
- 6,5Md EUR Senior Non-Préférées
- 1,2Md EUR T2 / 1,4Md EUR AT1

11,1Md EUR d'émissions structurées en 2024

Principales émissions publiques des filiales en 2024:

- **Programme 2024 ALD ~5Md EUR**
 - 3,2Md EUR émissions Senior Préférées par ALD au titre du programme 2024 (y/c 0,5Md EUR de pré-financement levé en 2023)

Groupe

Réserves de liquidité

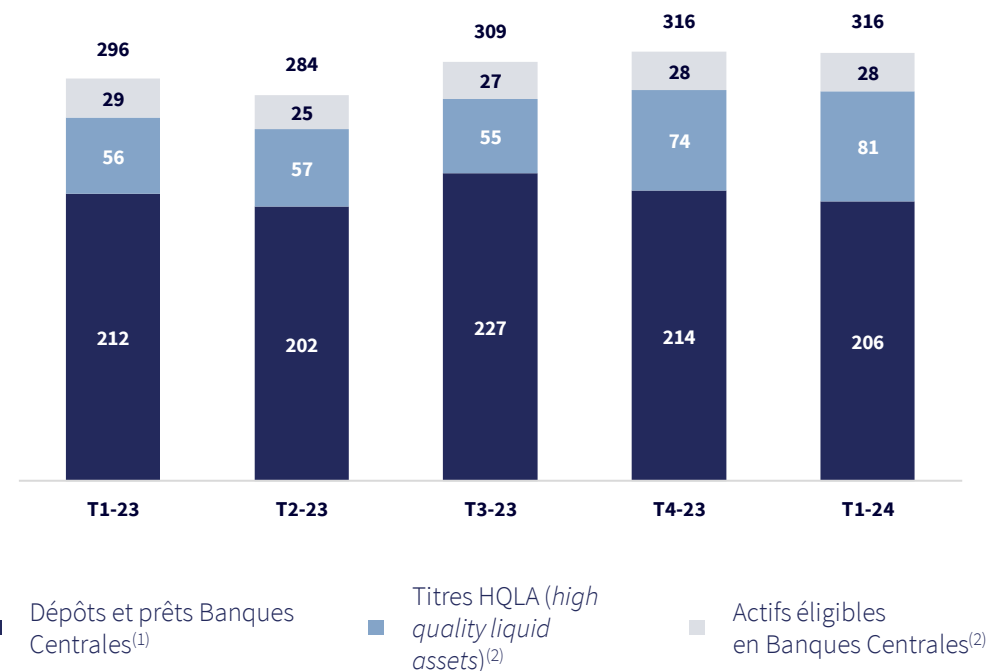
Des réserves de liquidité solides dans le temps qui se sont encore renforcées (+20 Md EUR vs. T1 23)

. Part importante des dépôts en banques centrales
(206 Md EUR au 31 mars 2024 contre 212 Md EUR au 31 mars 2023)

. Titres HQLA (81 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 167% en moyenne au T1-24, 159% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	T1-24	2023	2022
Actions existantes	802 980	818 008	845 478
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	5 277	6 802	6 252
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	0	11 891	16 788
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA⁽¹⁾	797 703	799 315	822 437
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	680	2 493	1 825
Intérêts sur TSS et TSDI en M EUR)	(166)	(759)	(596)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	514	1 735	1 230
BNPA (en EUR)	0,64	2,17	1,50

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	T1-24	2023	2022
Capitaux propres part du Groupe	67 342	65 975	66 970
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 166)	(9 095)	(10 017)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(71)	(21)	(24)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	54	36	67
Actif Net Comptable	57 158	56 895	56 996
Écarts d'acquisition ⁽²⁾	(4 004)	(4 008)	(3 652)
Immobilisations incorporelles	(2 958)	(2 954)	(2 875)
Actif Net Tangible	50 196	49 933	50 469
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	799 161	796 244	801 147
Actif Net par Action	71,5	71,5	71,1
Actif Net Tangible par Action	62,8	62,7	63,0

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T1-24	T1-23
Capitaux propres part du Groupe	67 342	68 747
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 166)	(10 823)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(71)	(102)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	696	640
Provision pour distribution ⁽²⁾	(256)	(421)
Distribution à verser au titre de N-1	(999)	(1 803)
Fonds propres ROE fin de période	56 545	56 238
Fonds propres ROE moyens	56 522	56 072
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 006)	(3 652)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 956)	(2 876)
Fonds propres ROTÉ moyens	49 560	49 544
Résultat net part du Groupe	680	868
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(166)	(163)
Résultat net Part du Groupe corrigé	514	705
ROTE	4,1%	5,7%

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

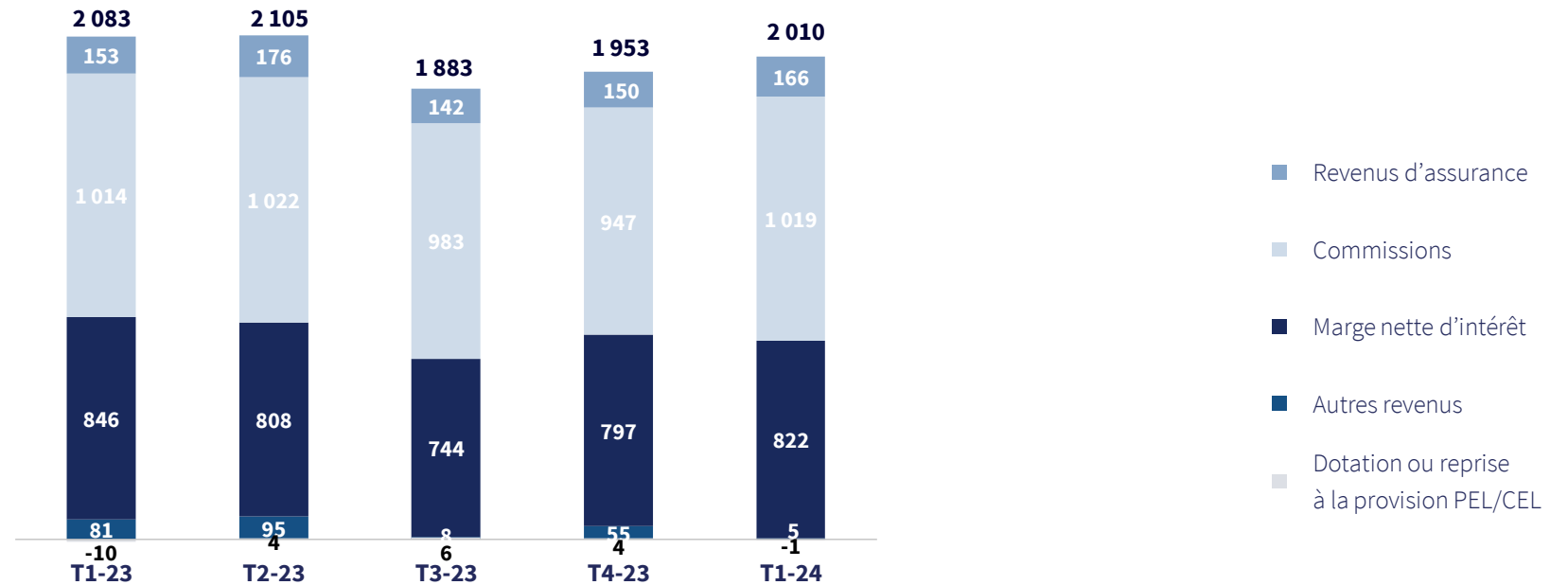
Résultats trimestriels

En M EUR	Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances		
	T1-24	T1-23	Variation	T1-24	T1-23	Variation
Produit net bancaire	2 010	2 083	-3,5%	166	153	+8,5%
Frais de gestion	(1 728)	(1 837)	-5,9%	(41)	(29)	+41,4%
Résultat brut d'exploitation	282	246	+14,6%	125	124	+0,8%
Coût net du risque	(247)	(89)	x 2,8	0	0	n/s
Résultat d'exploitation	35	157	-77,7%	125	124	+0,8%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	5	-100,0%	0	0	n/s
Income tax	(9)	(42)	-78,6%	(32)	(32)	+0,0%
Résultat net part du Groupe	27	121	-77,7%	92	91	+1,1%
Coefficient d'exploitation	86,0%	88,2%		24,7%	19,0%	
Fonds propres alloués	15 471	15 586		1 800	2 149	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Produit net bancaire

PNB (en MEUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

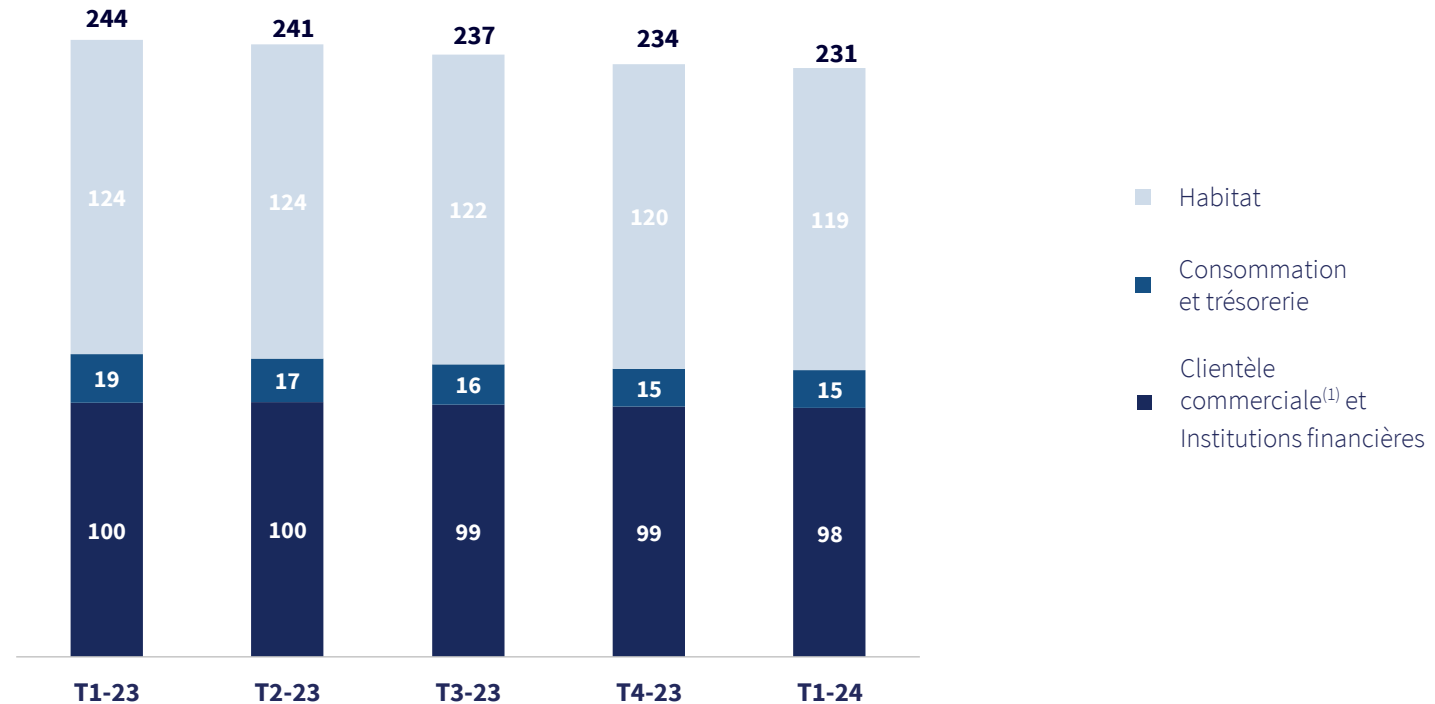
Dépôts de la clientèle et épargne financière



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

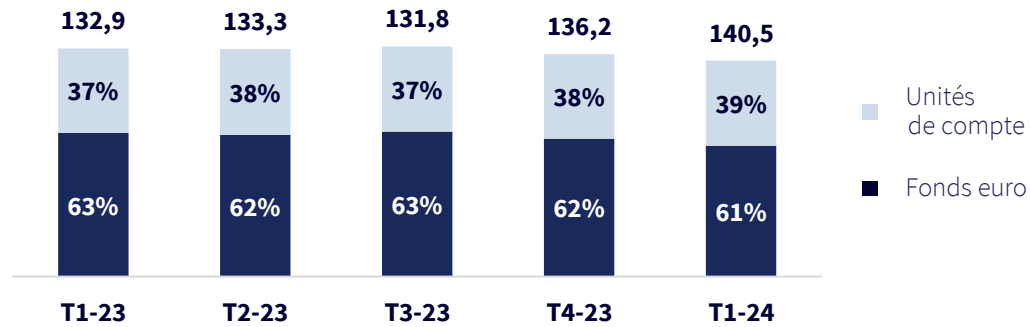
Encours nets moyens (en Md EUR)



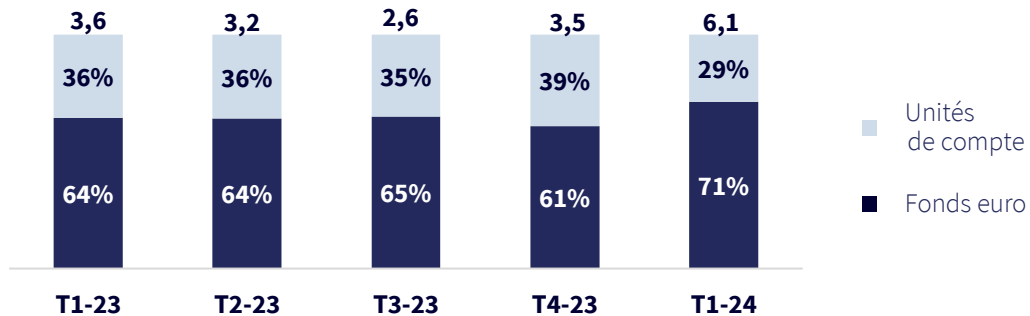
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

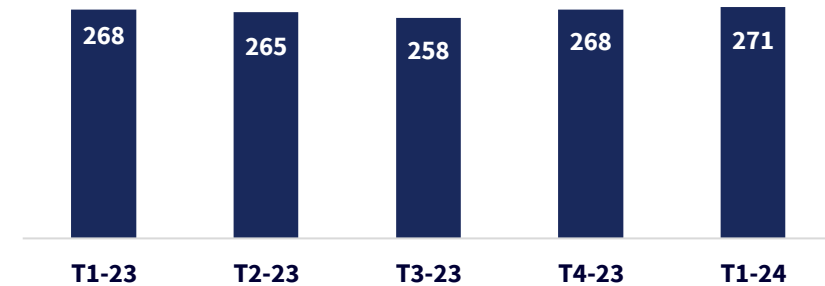
Assurance-vie: décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



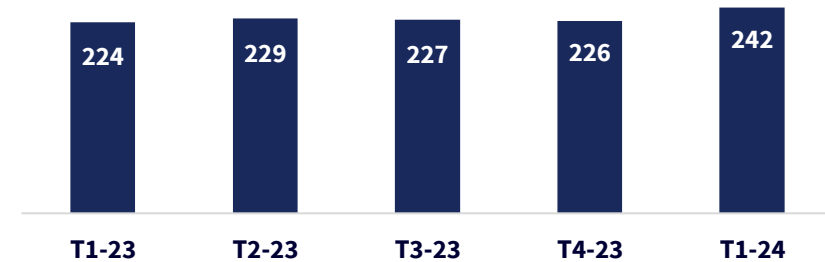
Assurance-vie: collecte brute (en Md EUR)



Primes Prévoyance (en M EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

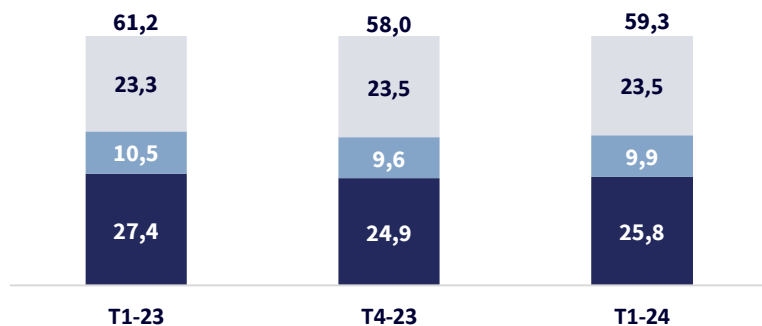
Résultats trimestriels

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
	T1-24	T1-23	Variation	T1-24	T1-23	Variation	T1-24	T1-23	Variation
Produit net bancaire	1 764	1 934	-8,7%*	859	830	+3,6%*	2 623	2 764	-5,1% -5,0%*
Frais de gestion	(1 198)	(1 442)	-16,6%*	(559)	(630)	-11,3%*	(1 757)	(2 072)	-15,2% -15,0%*
Résultat brut d'exploitation	566	492	+14,6%*	300	200	+50,6%*	866	692	+25,1% +24,9%*
Coût net du risque	3	14	+78,6%*	16	(19)	n/s	19	(5)	n/s n/s
Résultat d'exploitation	569	506	+12,0%*	316	181	+74,2%*	885	687	+28,8% +28,4%*
Impôts sur les bénéfices	(135)	(121)	+11,1%*	(54)	(14)	x 3,8*	(189)	(135)	+40,0% +39,4%*
Résultat net	436	387	+12,2%*	262	167	+56,6%*	698	554	+26,0% +25,6%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	8	8	+3,2%*	0	0	+100,0%*	8	8	+0,0% +3,2%*
Résultat net part du Groupe	428	379	+12,4%*	262	167	+56,6%*	690	546	+26,4% +25,9%*
Fonds propres alloués	7 616	8 014		7 212	7 772		14 835	15 793	
Coefficient d'exploitation	68%	75%		65%	76%		67%	75%	

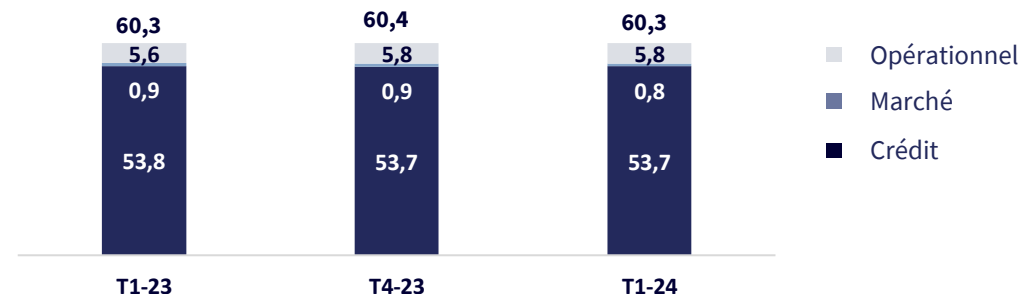
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

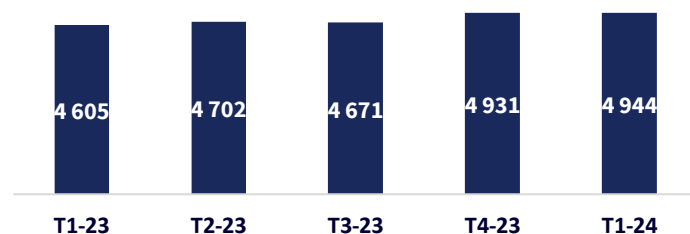
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



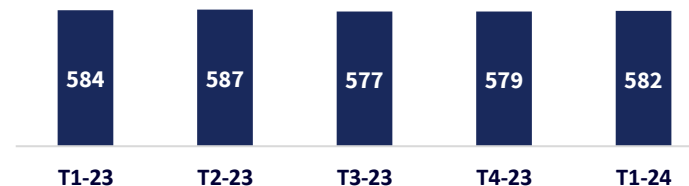
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



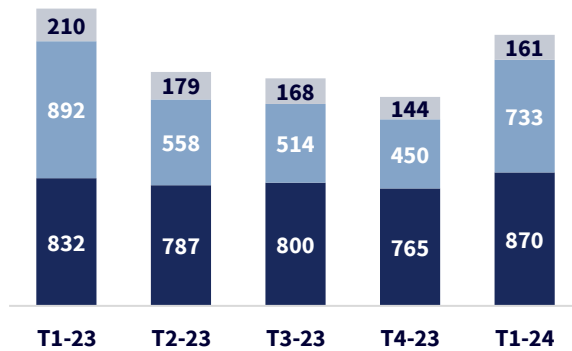
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

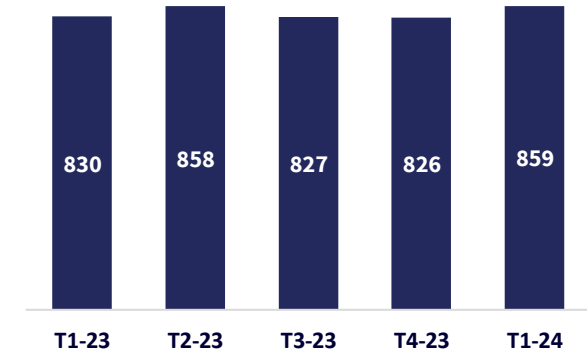
Revenus

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

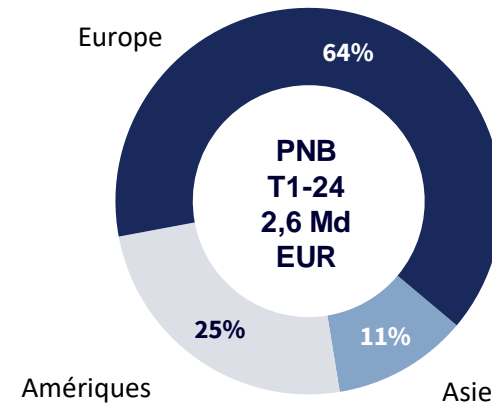


- Métier Titres
- Taux, crédit et Changes
- Actions

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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Financement & Conseil

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



Siemens Energy

Preneur ferme, Teneur de livres et Chef de file

Financement garanti syndiqué « *sustainability-linked* » de **11 Md EUR** de Siemens Energy (SE) dont 7,5 Md€ sont contre garantis par le gouvernement allemand. La garantie vise à accélérer la mise en œuvre de la transition énergétique



Orange / MasMovil

Preneur ferme, Teneur de livres, Chef de file, Conseil financier rating et Fournisseur de couverture

Financement de **6,6 Md EUR** dans le cadre de la fusion des activités espagnoles d'Orange et de MasMovil pour créer une JV à 50:50 (MasOrange) et devenir ainsi l'acteur national #1 dans les télécoms en Espagne en termes d'abonnements mobiles et fixes. Les actionnaires de MasMovil sont principalement Cinven, Providence Equity Partners, KKR et le management de MasMovil



Sodexo / Pluxee

Conseil financier principal

Financement de **2,15 Md EUR** et émission obligataire d'un montant de **1,1 Md EUR** ainsi que la réalisation du spin-off de Pluxee par Sodexo avec une cotation sur Euronext Paris, créant un leader mondial de l'engagement et des avantages collaborateurs. Au spin-off, la capitalisation boursière de Pluxee était de **4,2 Md EUR**



Longroad Energy

Coordinateur de Chef de file, Fournisseur de lettre de crédit et Fournisseur de couverture

Financement de projet de 649 M USD pour la construction d'une ferme solaire de 220 Mwc et d'un système de stockage par batterie de 214 MW / 855 MWh qui permettra de fournir de l'électricité à 61 000 foyers en Arizona d'ici mi-2025. Longroad Energy a déjà développé ou acquis 5,4 GW de projets renouvelable aux Etats-Unis



Melbourne Renewable Energy

Chef de file et Fournisseur de couverture

Financement de **400 M AUD** auprès de Melbourne Renewable Energy Hub – Stage A3 (MREH A3) dans le cadre de l'installation à Victoria d'un système de stockage par batterie de 200 MW / 800 MWh. MREH A3 est co-détenu par la société d'infrastructure Equis Australia, et la société publique SEC



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



Global Finance
Best Investment Bank Awards 2024
Best Investment Bank in Sustainable Financing



The Asset Triple A
Sustainable Finance Awards 2024
Best ESG Bank



IJGlobal Awards 2023
Global Financial Adviser of the Year
Europe Financial Adviser of the Year
Europe & Africa MLA of the Year
Latin America MLA of the Year



TMT M&A Awards EMEA 2023
TMT Financing Bank of the Year



GlobalCapital
Syndicated Loan Awards 2023
Best Arranger of Project Finance Loans

GLOBAL MARKETS



SRP Europe Awards 2024
Best House, Europe
Best House, ESG
Best House, France
Best House, Warrants
Best House, Yield Enhancements
Best Single Issuance Platform



Global Finance
Best FX Bank Awards 2024
Best ESG-linked derivatives



Gestion de Fortune
Palmarès des Fournisseurs 2024
#1 Structured Products Issuer



Italian Certificate Awards 2023
#1 Best Issuer for Fixed Leverage Certificates
#1 Best Issuer for Non-Capital Protected certificates in Public Offer
#1 Best Issuer for Credit Linked Certificates
#3 Best ESG Certificate



EnergyRisk Commodity
Rankings 2024
Ranked #1
#1 Cross-commodity research
#1 Research in oil
#1 Research in base metals
#1 Climate and transition research

TRANSACTION BANKING



Global Finance
Best Trade Finance Providers 2024
Best Trade Finance Provider – Western Europe, France, Algeria, Romania & Senegal



Treasury Management International
Awards 2023
Middle East & Africa:
- Best Bank for Cash & Liquidity Management
- Best Bank for Trade & Supply Chain

SECURITIES SERVICES



Celent Model Awards 2024
Capital Markets Model Bank

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

#1 Sustainability-Linked Bonds Global
#2 Euro-denominated Green, Social and Sustainability Bonds EMEA
#1 Sustainable Export Finance¹
#1 Sustainable Export Finance – Green¹
#1 Sustainable Export Finance – Social¹
#1 Sustainability-Linked Loans Bookrunner France

CAPITAL MARKETS

#3 All Int Euro-denominated Bonds for FIs (incl. CB)
#4 All Euro-denominated Investment Grade Corporate Bonds EMEA
#5 All International Euro-denominated Bonds

M&A AND ACQUISITION FINANCE

#2 Acquisition Finance Bookrunner France
#4 Acquisition Finance Bookrunner EMEA

LOANS

#2 Syndicated Loans Bookrunner France
#4 Investment Grade Loans Bookrunner EMEA

Sources: Dealogic T1 2024 (excepté pour : ¹TXF FY2023)

Banque de détail à l'International, Services de Mobilité et de Leasing - Résultats trimestriels

En M EUR	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services de Leasing			Dont Crédit à la consommation			Total		
	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.
Produit net bancaire	1 033	1 036	+3,4%*	1 116	1 032	-29,8%*	221	233	-6,1%*	2 149	2 068	-13,2%*
Frais de gestion	(650)	(634)	+7,5%*	(702)	(454)	-4,2%*	(115)	(111)	-2,7%*	(1 352)	(1 088)	+2,6%*
Résultat brut d'exploitation	383	402	-3,1%*	414	578	-50,6%*	106	122	-9,1%*	797	980	-30,9%*
Coût net du risque	(85)	(31)	x 2,8*	(96)	(60)	+33,2%*	(60)	(52)	+15,4%*	(181)	(91)	+82,5%*
Résultat d'exploitation	298	371	-18,6%*	318	518	-61,0%*	46	70	-27,3%*	616	889	-43,0%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	(1)	-1,4%*	5	0	n/s	0	0	n/s	4	(1)	+19,2%*
Impôts sur les bénéfices	(77)	(99)	-22,0%*	(82)	(125)	-57,2%*	(13)	(15)	-4,2%*	(159)	(224)	-41,4%*
Participations ne donnant pas le contrôle	91	105	-10,9%*	101	84	-34,7%*	3	3	0,1%*	192	189	-21,2%*
Résultat net part du Groupe	129	166	-21,6%*	143	310	-68,9%*	32	53	-33,0%*	272	476	-52,2%*
Coefficient d'exploitation	63%	61%		63%	44%		52%	48%		63%	53%	
Fonds propres alloués	4 186	4 160		6 201	4 956		1 825	1 739		10 420	9 160	

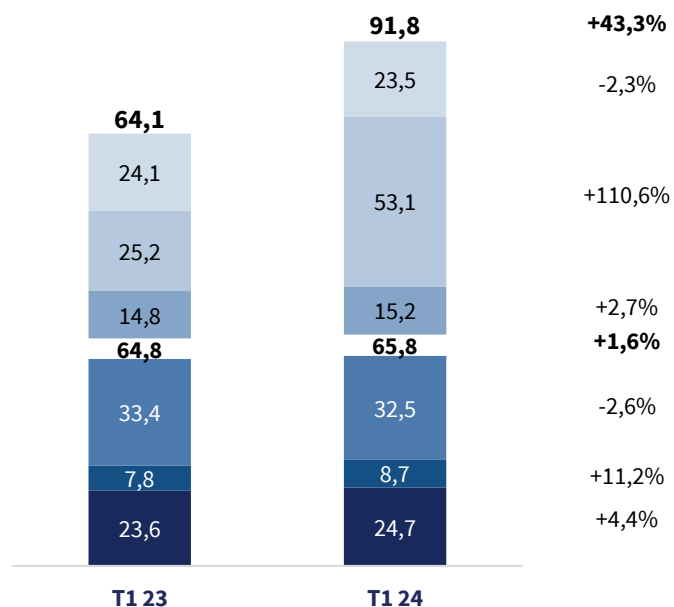
Banque de détail à l'International, Services de Mobilité et de Leasing - Résultats trimestriels par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.	T1-24	T1-23	Var.
Produit net bancaire	313	331	-0,3%*	178	175	+2,8%*	543	530	+5,9%*	1 033	1 036	+3,4%*
Frais de gestion	(194)	(213)	-4,2%*	(113)	(108)	+5,7%*	(339)	(308)	+16,6%*	(650)	(634)	+7,5%*
Résultat brut d'exploitation	119	118	+6,9%*	65	67	-1,8%*	204	222	-8,8%*	383	402	-3,1%*
Coût net du risque	(19)	18	n/s	(11)	0	n/s	(55)	(49)	+15,9%*	(85)	(31)	x 2,8*
Résultat d'exploitation	100	136	-22,1%*	54	67	-18,4%*	149	173	-15,7%*	298	371	-18,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0	n/s	0	(1)	+100,0%*	0	0	-100,0%*	(1)	(1)	-1,4%*
Impôts sur les bénéfices	(19)	(30)	-33,5%*	(10)	(14)	-27,8%*	(49)	(56)	-14,3%*	(77)	(99)	-22,0%*
Participations ne donnant pas le contrôle	31	42	-22,2%*	17	20	-14,1%*	40	40	+1,0%*	91	105	-10,9%*
Résultat net part du Groupe	49	65	-19,7%*	27	32	-14,5%*	60	77	-25,4%*	129	166	-21,6%*
Coefficient d'exploitation	62%	64%		63%	62%		62%	58%		63%	61%	
Fonds propres alloués	1 342	1 308		640	680		2 203	2 172		4 186	4 160	

Banque de détail à l'International, Services de Mobilité et de Leasing - Décomposition des encours de crédits et dépôts

Décomposition des encours de crédits⁽¹⁾ (en Md EUR)

Variation
T1-24 / T1-23



Dont sous-total Service de Mobilité et de leasing :

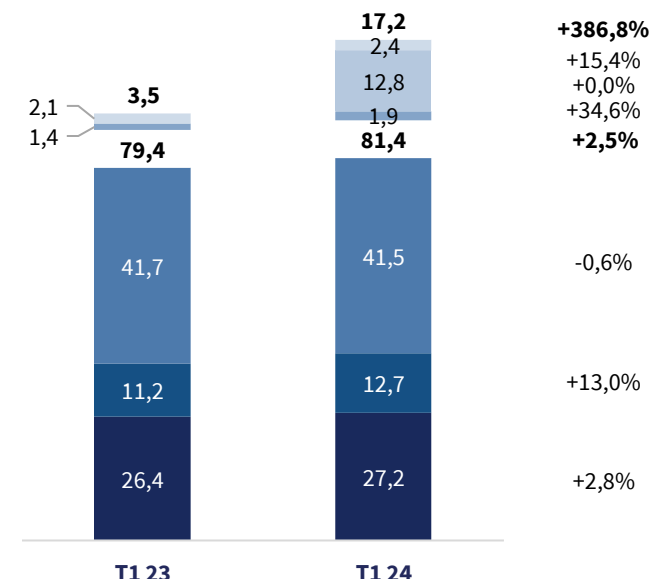
- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

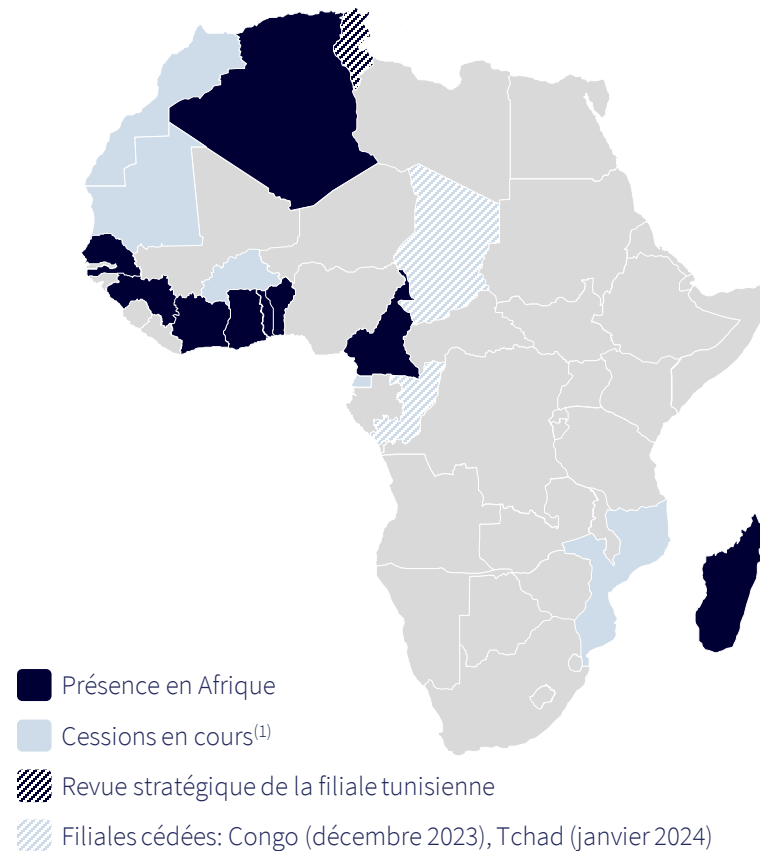
Variation
T1-24 / T1-23



Banque de détail à l'International, Services de Mobilité et de Leasing - Présence en Afrique

Clients 4.2 M	PNB 0.5 Md EUR	RNPG 72 m EUR	C/I 56%	RWA 23 Md EUR
------------------	-------------------	------------------	------------	------------------

3M 24	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	122	7,677	8,174	7,248	113%	5ème
Algérie	48	1,659	1,580	2,724	58%	-
Tunisie	42	2,229	1,838	1,813	101%	7ème
Côte d'Ivoire	93	3,394	3,594	3,892	92%	1er
Sénégal	43	1,914	1,558	2,002	78%	2ème
Cameroun	35	1,769	1,062	1,823	58%	2ème
Ghana	23	949	279	392	71%	6ème
Madagascar	22	639	540	758	71%	1er
Burkina Faso	10	868	619	606	102%	4ème
Guinée Equatoriale	7	328	76	345	22%	4ème
Guinée	28	716	335	743	45%	1er
Bénin	7	504	364	395	92%	6ème
Mauritanie	6	164	122	195	62%	-



Notes méthodologiques (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 42 du Document d'enregistrement universel 2024 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 42 du Document d'enregistrement universel 2024 de Société Générale. Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux frais de gestion.

Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 42 du Document d'enregistrement universel 2024 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 43 et 770 du Document d'enregistrement universel 2024 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 pages 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2024 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 44 du Document d'enregistrement universel 2024 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 versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions ». Pour le ROTE, le résultat est également retraité 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 2024 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 2024 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.