

# Résultats du Groupe Société Générale

---

Résultats du 2<sup>ème</sup> trimestre et du 1<sup>er</sup> semestre 2024

# Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au deuxième trimestre et au premier semestre 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 30 juin 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 31 juillet 2024. 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'examen limité par les Commissaires aux comptes sont en cours sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2024.

# Résultats trimestriels et du premier semestre

## Compte de résultat

Revenus

**6,7 Md EUR** au T2-24

**13,3 Md EUR** au S1-24

Coefficient d'exploitation

**68,4%** au T2-24

**71,6%** au S1-24

Coût du risque

**26 pb** au T2-24

Résultat net part du Groupe

**1,1 Md EUR** au T2-24

**1,8 Md EUR** au S1-24

## Bilan et capital

CET 1

**13,1%**<sup>(1)</sup> à la fin du T2-24

*Liquidity Coverage Ratio*

**152%** à la fin du T2-24

Provision pour distribution

**0,91 EUR**<sup>(2)</sup>

par action à la fin du T2-24

Finalisation des rachats  
d'actions 2023 (~280 M EUR)

## Principaux éléments

- Résultats en ligne avec les cibles communiquées, progression soutenue de la rentabilité
- Performance robuste des métiers, revenus en hausse de +6% vs. T2-23, +3% vs. S1-23
  - . Encore un excellent trimestre pour les Activités de marchés et de *Transaction Banking*, performances soutenues d'IRB et GLBA<sup>(3)</sup>
  - . Augmentation des marges chez Ayvens
  - . Amélioration en cours de la MNI en France, malgré des éléments adverses liés à la croissance des dépôts rémunérés et une moindre production de crédits dans un contexte attentiste
  - . >6,5 millions de clients atteints par BoursoBank
- Amélioration du levier opérationnel, effets de ciseaux positifs au T2-24 et au S1-24, en bonne voie pour atteindre l'objectif 2024
- Coût du risque dans la fourchette attendue, bilan et gestion des risques solides
- Ratios de capital et de liquidité élevés

ROTE T2-24 **7,4%**

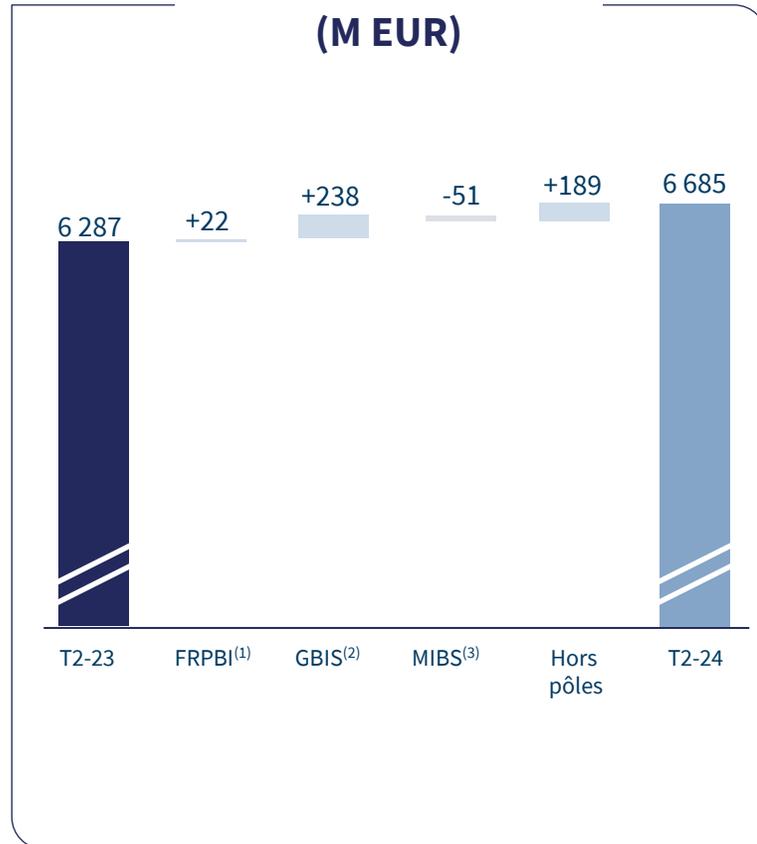
ROTE S1-24 **5,8%**

# 1. Performance du Groupe

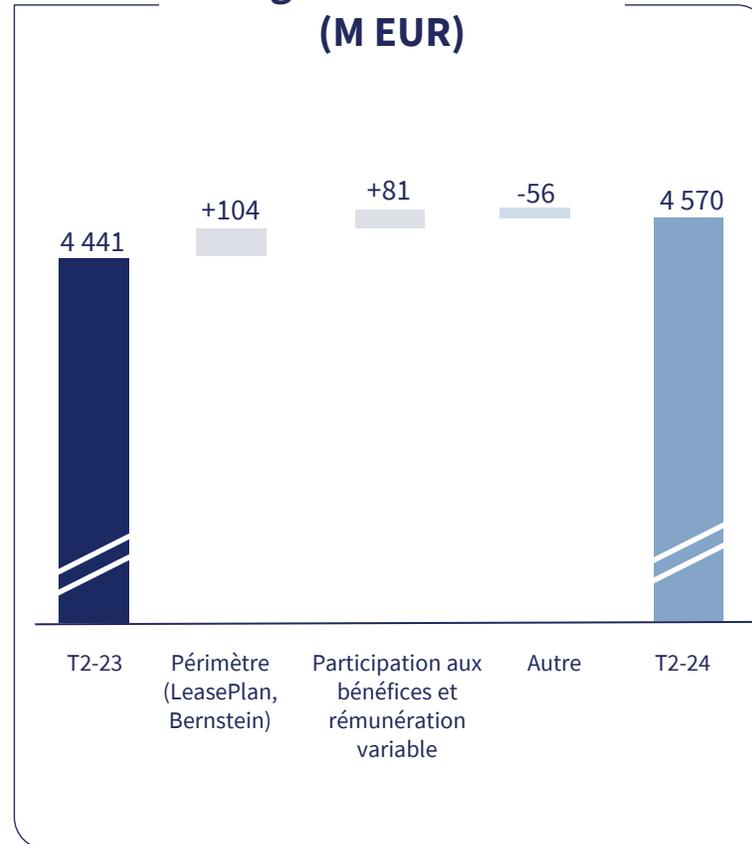
---

# Performance opérationnelle au T2-24

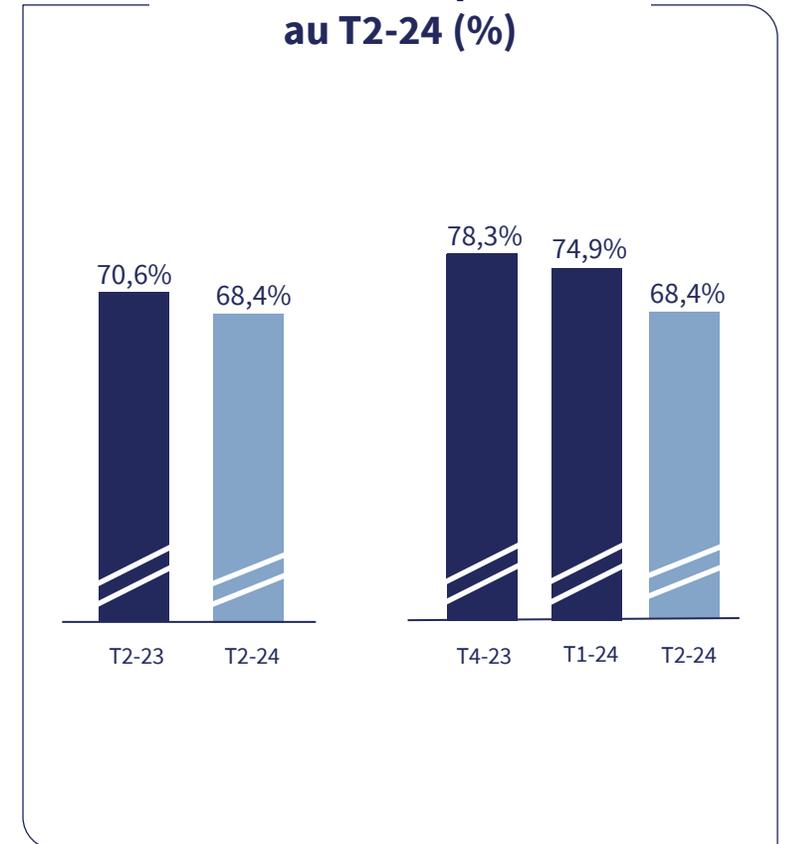
## Revenus au T2-24 (M EUR)



## Frais généraux au T2-24 (M EUR)



## Coefficient d'exploitation au T2-24 (%)



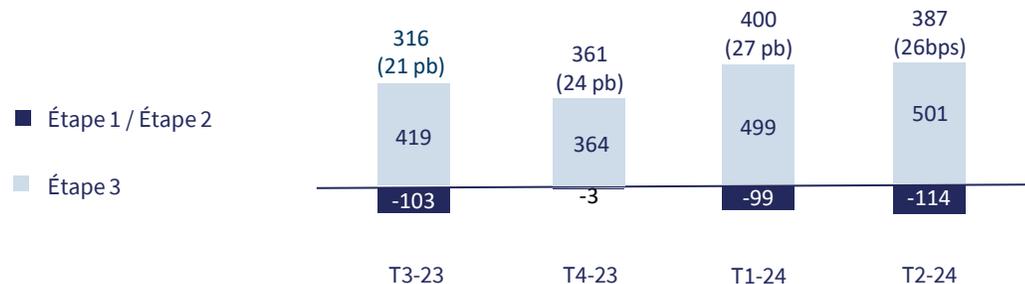
# Coût du risque et provisions E1/E2

## Coût du risque (1)

En pb

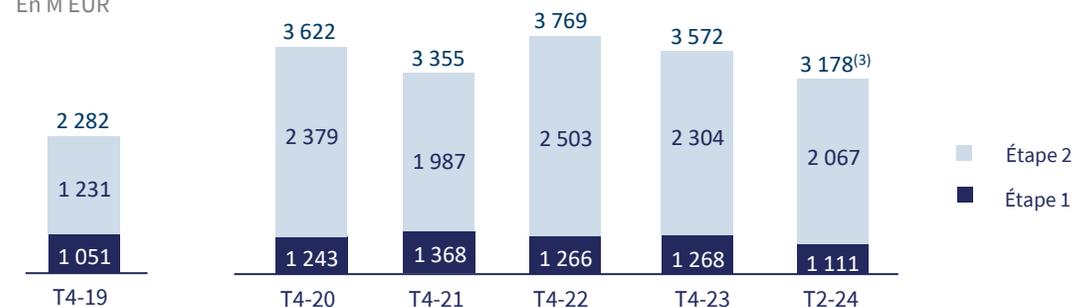
	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	S1-23	S1-24
<b>Groupe</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>24</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>12</b>	<b>27</b>
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	18	24	27	41	29	16	35
Banque de Grande Clientèle & Solutions Investisseurs	-7	3	9	-5	5	-3	0
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	24	43	33	43	45	26	44

En M EUR



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

En M EUR



## Taux de créances douteuses

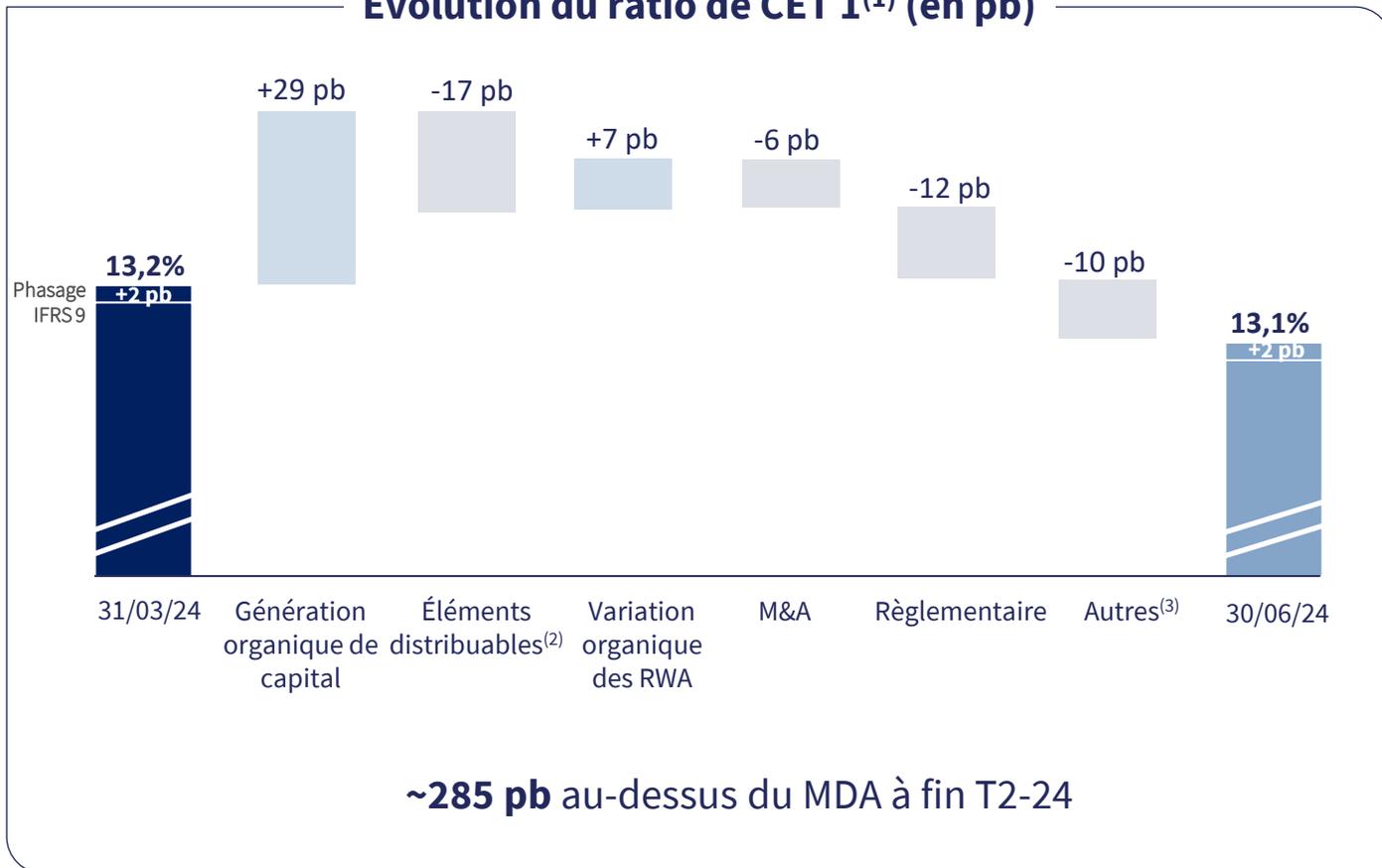


Taux de couverture net(4): ~80% à fin juin 2024  
(Après compensation des garanties et collatéraux)

(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé), (2) La variation trimestrielle des provisions des Étapes 1 et 2 ne correspond pas exactement au coût du risque E1/E2 en raison principalement de l'impact des variations de taux de change et de l'application d'IFRS 5, (3) A l'exclusion de SG Equipment Finance et des activités marocaines en application de la norme IFRS 5 à partir du T1-24 (180 M EUR de provisions E1/E2), (4) Ratio des provisions en étape 3, des garanties et des collatéraux sur la valeur comptable brute des créances douteuses

# Ratios de capital

## Évolution du ratio de CET 1<sup>(1)</sup> (en pb)



## Encours pondérés des risques (en Md EUR)



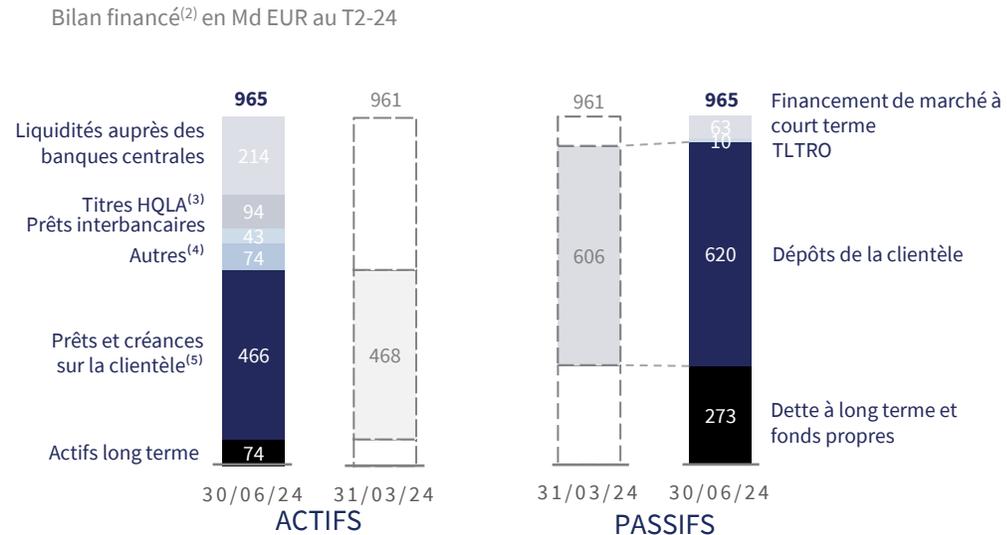
## Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios <sup>(1)</sup>
<b>CET 1</b>	10,26%	13,1%
<b>Ratio de levier</b>	3,60%	4,2%
<b>TLAC</b>	22,33%	28,4%
<b>MREL</b>	27,60%	33,1%

**RATIO DE CET 1 ATTENDU SUPÉRIEUR À 13% À FIN 2024**

# Profil de liquidité et base de dépôts

## Un bilan robuste<sup>(1)</sup>



Réserves de liquidité à 326 Md EUR, LCR à 152%

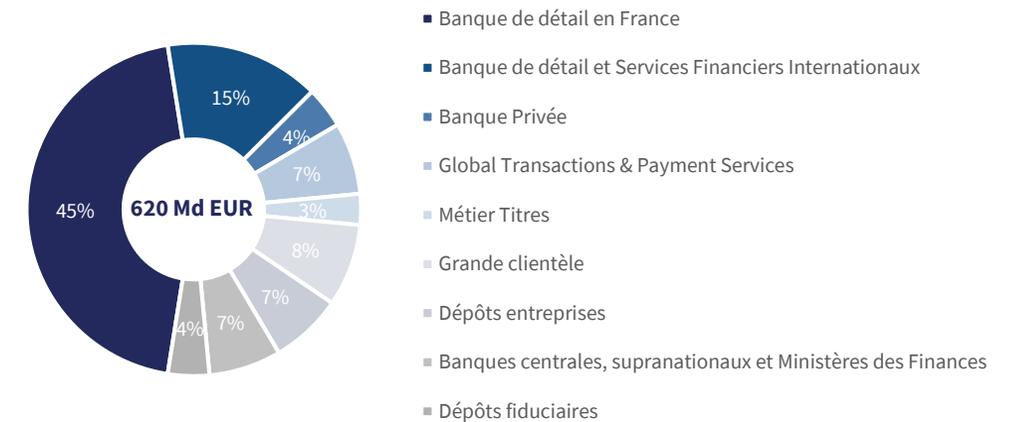
Excédent de ressources à long terme, NSFR à 118%

85% du programme de financement à long terme déjà réalisé, ~3 Md EUR à émettre d'ici la fin de l'année (principalement en dette senior préférée)

Encours de 10 Mds EUR de TLTRO, en grande partie remboursé d'ici septembre 2024

## Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T2-24



Augmentation de la base de dépôts des clients dans la plupart des activités

Ratio crédits/dépôts à 75%

Base de dépôts très diversifiée et granulaire, principalement composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

# Résultats du Groupe

En M EUR	T2-24	T2-23	Variation		S1-24	S1-23	Variation	
Produit net bancaire	6 685	6 287	+6,3%	+4,8%*	13 330	12 958	+2,9%	-0,5%*
Frais de gestion	(4 570)	(4 441)	+2,9%	+0,7%*	(9 550)	(9 498)	+0,6%	-3,2%*
Résultat brut d'exploitation	2 115	1 846	+14,5%	+15,0%*	3 780	3 460	+9,2%	+6,8%*
Coût net du risque	(387)	(166)	x 2,3	x 2,3*	(787)	(348)	x 2,3	x 2,2*
Résultat d'exploitation	1 728	1 680	+2,8%	+3,5%*	2 993	3 112	-3,8%	-6,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(8)	(81)	+90,6%	+90,9%*	(88)	(98)	+10,6%	+5,9%*
Impôts sur les bénéfices	(379)	(425)	-10,8%	-10,3%*	(653)	(753)	-13,2%	-15,9%*
Résultat net	1 348	1 181	+14,1%	+15,4%*	2 265	2 273	-0,4%	-2,7%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	235	281	-16,5%	-25,3%*	472	506	-6,7%	-20,4%*
Résultat net part du Groupe	1 113	900	+23,7%	+29,5%*	1 793	1 768	+1,4%	+2,6%*
ROE	6,5%	4,9%			5,1%	4,9%		
ROTE	7,4%	5,6%			5,8%	5,6%		
Coefficient d'exploitation	68,4%	70,6%			71,6%	73,3%		

## 2. Performance des métiers

---

# Réseau SG, Banque Privée et Assurances

## Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Encours stables des crédits aux entreprises (hors PGE) vs. T2-23, encours des PGE en baisse de -3 Md EUR vs. T2-23

Rebond en cours de la production de crédits immobiliers (+49% vs. T2-23), ~-65% vs. la moyenne trimestrielle 2021

Dépôts en hausse de +2 Md EUR vs. T1-24, portés par les dépôts rémunérés

## Banque privée

Niveau record d'actifs sous gestion (152 Md EUR), collecte nette de 2,2 Md EUR au T2-24, rythme élevé de collecte des actifs<sup>(1)</sup> à +6% au S1-24

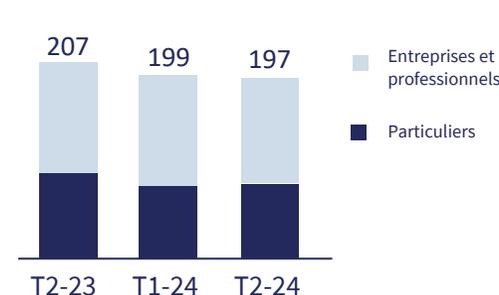
## Assurance-vie et non-vie

Très forte collecte brute en assurance-vie épargne de 5,3 Md EUR, +67% vs. T2-23

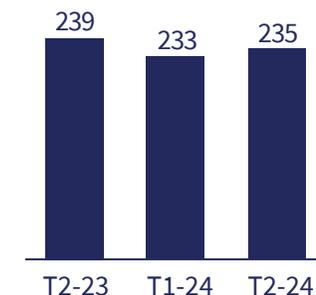
Niveau record des encours d'assurance-vie épargne, +10 Md EUR vs. T2-23, avec une part significative en unités de compte (39%), au-dessus du marché

Croissance des primes en prévoyance et en assurance dommages (+3% vs. T2-23)

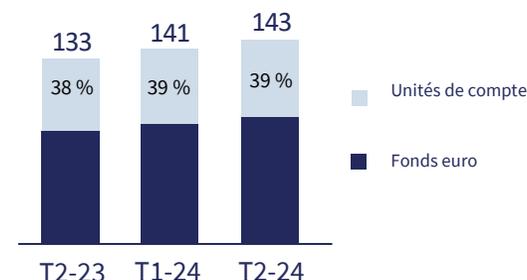
**-5%**  
Encours moyens de crédits vs. T2-23  
En Md EUR



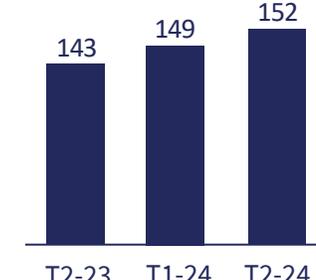
**-2%**  
Encours moyens de dépôts vs. T2-23  
En Md EUR



**+7%**  
Encours d'assurance vie<sup>(2)</sup> vs. T2-23  
En Md EUR



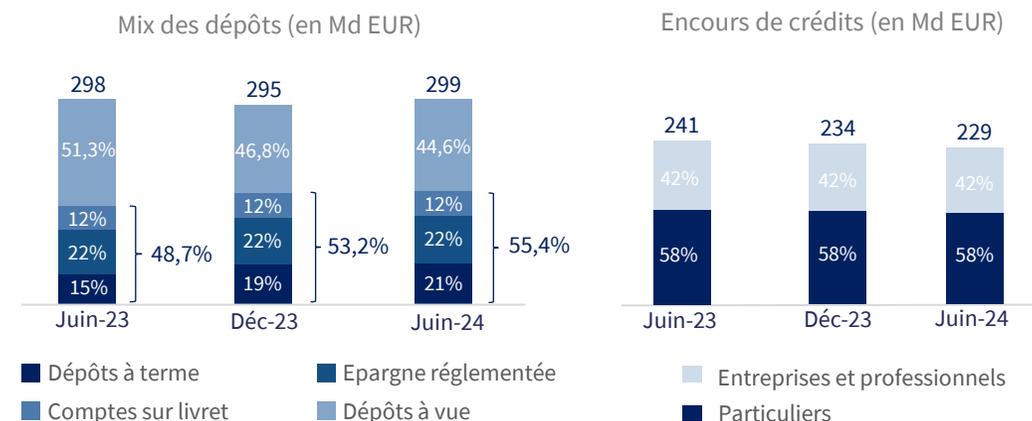
**+6%**  
Actifs sous gestion de Banque privée<sup>(3)</sup> vs. T2-23  
En Md EUR



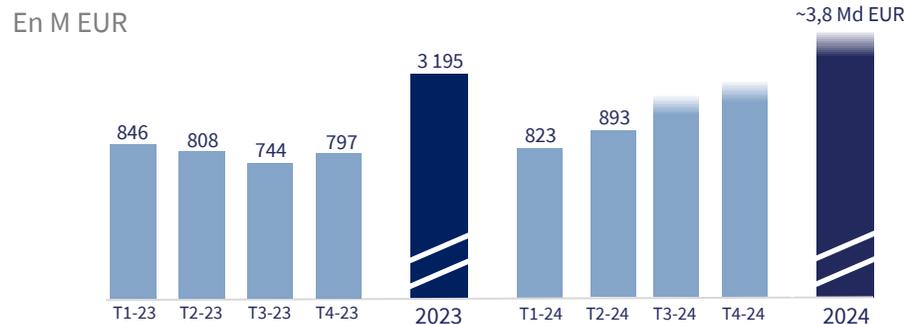
# MNI Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Encours de dépôts et projection de MNI

### ● Dépôts et encours de crédits de la banque de détail en France



### ● Revenus nets d'intérêts 2023-2024



## Principaux éléments

- **Couvertures à court terme**  
Dernier impact des couvertures historiques sur la MNI (~-150 M EUR au T2-24)
- **Encours et mix de dépôts**  
Part croissante des dépôts rémunérés  
Impact estimé : ~-150 M EUR vs. estimé précédent (T1-24)
- **Encours de crédits**  
Demande de crédits modérée, combinée à une origination prudente  
Impact estimé : ~-150 M EUR vs. estimé précédent (T1-24)
- **Sensibilité**  
~ 30 M EUR pour 1 Md EUR de dépôts à vue  
~+5 M EUR pour l'année 1 et ~+20 M EUR pour l'année 2 pour +10 pb<sup>(1)</sup>

Prévision de MNI 2024 à ~3,8 Md EUR sur la base des projections actualisées

## Activité clients

+302k nouveaux clients en ligne avec l'ambition stratégique, >6,5m de clients à la fin du T2-24

Diminution du coût d'acquisition par client (~-14% vs. T1-24)

Gain continu de parts de marché sur les dépôts

Taux d'attrition toujours en baisse (~3%), en deçà du marché

## Performance commerciale

Maintien d'une forte collecte tant sur les dépôts (+17% vs. T2-23) que sur l'assurance-vie (collecte brute +62% vs. T2-23)

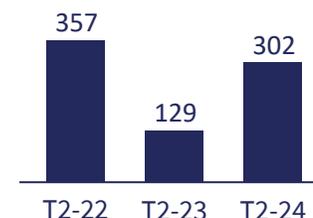
2,2m d'ordres de marché au T2-24 (+42% vs. T2-23)

Rebond confirmé de la production de crédits immobiliers (+24% vs. T1-24) et de crédits à la consommation (+13% vs. T1-24)

**x2,3**

Acquisition clients vs. T2-23

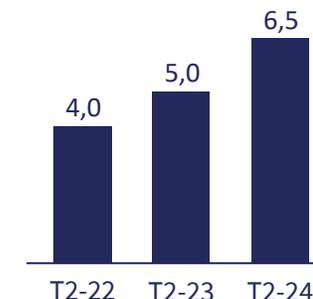
En milliers



**+31%**

Total des clients vs. T2-23

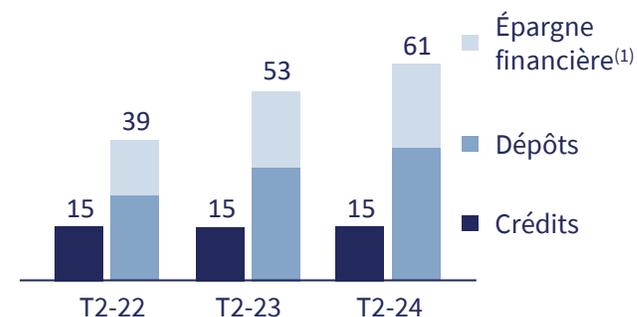
En M



**+17% / +1%**

Encours moyens de dépôts / crédits vs. T2-23

En Md EUR



**+9%**

Revenus<sup>(2)</sup> vs. T2-23

Base 100 au T2-22



# Résultats de la Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Revenus +1,1% vs. T2-23, +5,7% vs. T1-24

MNI hors PEL/CEL +10,6% vs. T2-23, +8,6% vs. T1-24

Commissions stables vs. T2-23 (+2,3% hors coûts d'acquisition des clients de BoursoBank), +1,3% vs. T1-24

## Frais généraux +1,9% vs. T2-23

(-1,7% après retraitement de la reprise exceptionnelle du T2-23)

Dont 45 M EUR de charges de transformation

## Coût du risque à 29 pb au T2-24

## Coefficient d'exploitation de 77,6% au T2-24

En M EUR	T2-24	T2-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation
Produit net bancaire	2 125	2 103	+1,1%	4 136	4 189	-1,3%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 122	2 099	+1,1%	4 133	4 195	-1,5%
Frais de gestion	(1 649)	(1 618)	+1,9%	(3 377)	(3 464)	-2,5%
Résultat brut d'exploitation	476	485	-1,7%	759	725	+4,7%
Coût net du risque	(173)	(110)	+57,1%	(420)	(198)	x 2,1
Résultat d'exploitation	304	375	-19,0%	339	527	-35,6%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	(1)	n/s	8	3	x 2,4
Résultat net part du Groupe	236	279	-15,4%	263	396	-33,6%
RONE	6,0%	7,3%		3,4%	5,1%	
Coefficient d'exploitation	77,6%	77,0%		81,7%	82,7%	

RONE T2-24 6,0%

# Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus : +14,0% vs. T2-23

Revenus des Activités de Marché +15,7% vs. T2-23

## Actions +24,4% vs. T2-23

Très bonnes performances dans toutes les activités grâce à des volumes élevés dans un environnement porteur

## FIC +3,0% vs. T2-23

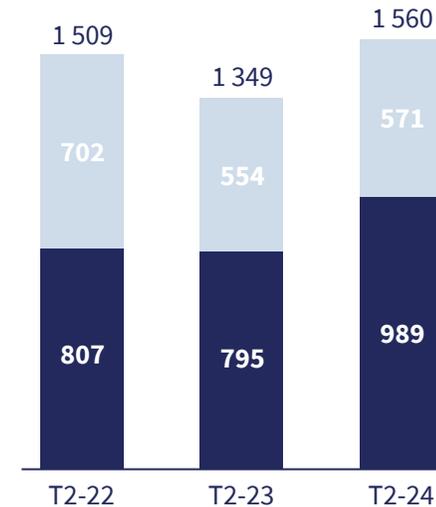
Forte hausse des solutions d'investissement, portée par une demande soutenue des clients

Recul des activités de flux et de couverture dans un contexte de spreads de taux plus serrés et de faible volatilité sur le marché des changes

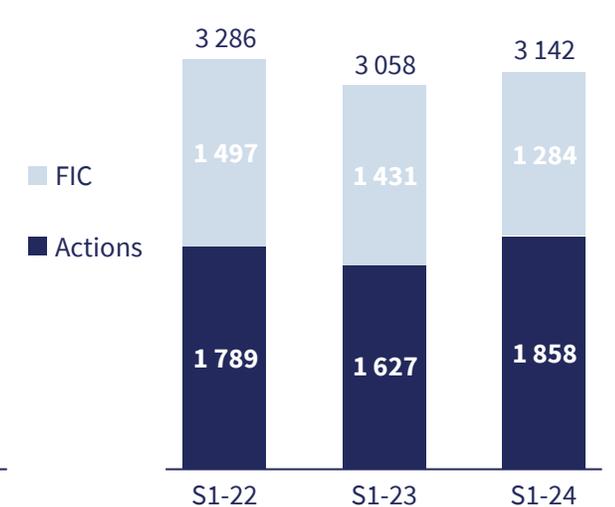
Services titres +1,1% vs. T2-23

Tendance positive en matière de commissions, marge nette d'intérêts impactée par la fin de la rémunération des réserves obligatoires

Revenus des activités de marché au T2-24<sup>(1)</sup>  
(M EUR)



Revenus des activités de marché au S1-24<sup>(1)</sup>  
(M EUR)



# Financement et Conseil

Revenus : +2,9% vs. T2-23

## Global Banking and Advisory globalement stable vs. T2-23

Excellent trimestre pour les activités de titrisation

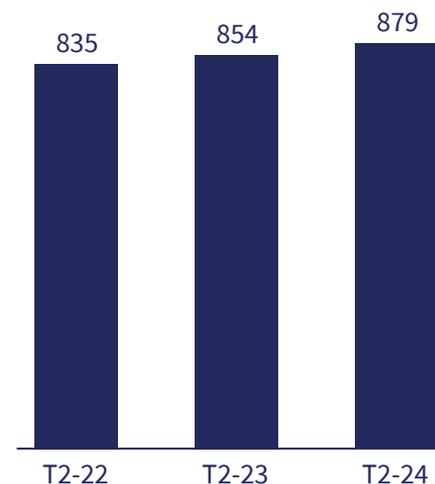
Fort rebond de la Banque d'investissement, porté par les Fusions et Acquisitions et les Marchés de capitaux dettes, faible activité ECM

Performance soutenue des activités de Financement, en légère baisse par rapport à un T2-23 solide

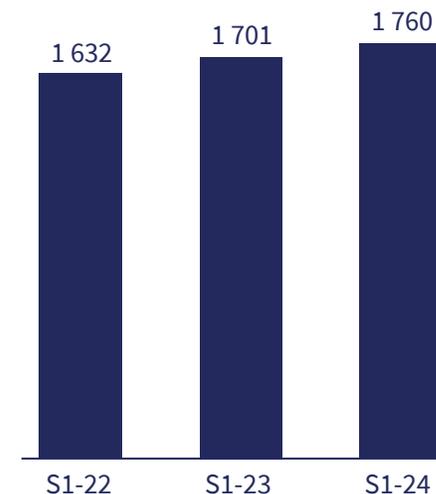
## Global Transaction & Payment Services +13,5% vs. T2-23

Encore une très bonne performance portée par des conditions de marché favorables et un fort développement commercial dans toutes les activités

Revenus des activités Financement et Conseil au T2-24<sup>(1)</sup>  
(M EUR)



Revenus des activités de Financement et Conseil au S1-24<sup>(1)</sup>  
(M EUR)



# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

## Revenus +10,0% vs. T2-23

Activités de Marché et Services aux Investisseurs  
+14,0% vs. T2-23

Financement et Conseil +2,9% vs. T2-23

## Frais généraux +0,6% vs. T2-23

(+5,5% retraité des exceptionnels du T2-23 et de  
l'effet périmètre)

Dont 29 M EUR de charges de transformation

## Coût du risque à 5 pb au T2-24

## Coefficient d'exploitation de 62,9% au T2-24

En M EUR	T2-24	T2-23	Variation		S1-24	S1-23	Variation	
Produit net bancaire	2 621	2 383	+10,0%	+8,6%*	5 244	5 148	+1,9%	+1,3%*
Frais de gestion	(1 647)	(1 638)	+0,6%	-0,6%*	(3 404)	(3 709)	-8,2%	-8,7%*
Résultat brut d'exploitation	973	745	+30,6%	+28,9%*	1 840	1 439	+27,9%	+26,9%*
Coût net du risque	(21)	27	n/s	n/s	(1)	22	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	952	772	+23,3%	+21,7%*	1 839	1 461	+25,8%	+24,8%*
Résultat net part du Groupe	770	620	+24,3%	+23,1%*	1 462	1 168	+25,1%	+24,3%*
RONE	20,4%	16,2%			19,5%	15,0%		
Coefficient d'exploitation	62,9%	68,7%			64,9%	72,1%		

RONE T2-24 20,4 %

# Banque de détail à l'international

## Europe

Activité commerciale solide sur tous les pays et segments

Croissance soutenue des encours de crédits et de dépôts vs. T2-23

Niveau de revenus élevé, en hausse de +1%\* vs. T2-23. Forte hausse des commissions chez KB, progression de la marge nette d'intérêt pour la BRD mais en baisse en République Tchèque, notamment avec la fin de la rémunération des réserves obligatoires

## Afrique et autres

Croissance des encours de crédits en Afrique

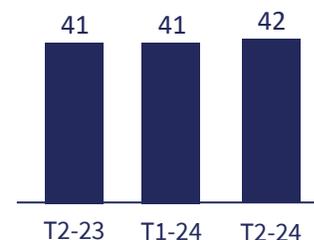
Bonne dynamique des dépôts sur l'ensemble des segments dans le Bassin méditerranéen et en Afrique subsaharienne

Solide progression des revenus, en hausse +6%\* vs. T2-23, soutenue tant par un niveau élevé de commissions que par la marge nette d'intérêt

+1%

Encours de crédits vs. T2-23

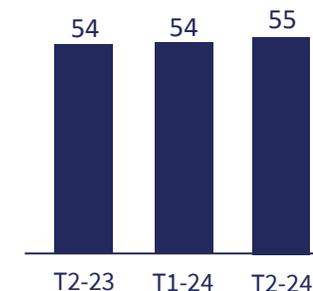
En Md EUR



+3%

Encours de dépôts vs. T2-23

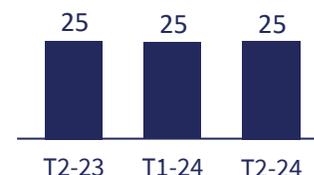
En Md EUR



+1%

Encours de crédits<sup>(1)</sup> vs. T2-23

En Md EUR



+2%

Encours de dépôts<sup>(1)</sup> vs. T2-23

En Md EUR



# Mobilité et Services financiers

Revenus : -4% vs. T2-23

## Revenus d'Ayvens -4% vs. T2-23<sup>(1)</sup>

(+5% vs. T1-24 retraité des éléments non-récurrents<sup>(2)</sup>)

Actifs productifs : ~+10% vs. T2-23, ~+1% vs. T1-24

Hausse des marges<sup>(2)</sup> à 539 pb<sup>(3)</sup> au T2-24 vs. 522 pb<sup>(3)</sup> au T1-24

Synergies de 47 M EUR sur S1-24 sur une cible 2024 de 120 M EUR

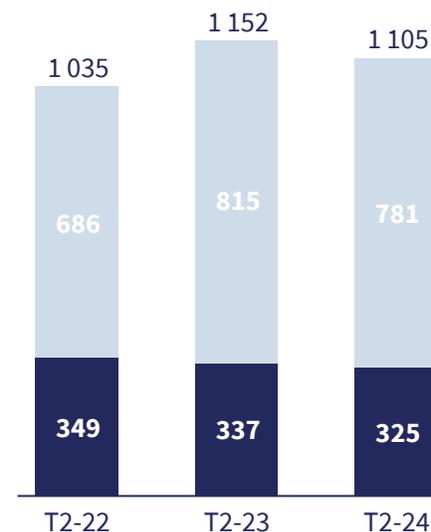
Poursuite de la normalisation des résultats des ventes de voitures d'occasion par unité à 1 480 EUR<sup>(4)</sup> en moyenne au T2-24 (contre 1 661 EUR<sup>(4)</sup> au T1-24)

## Crédit à la consommation et Financement d'équipement

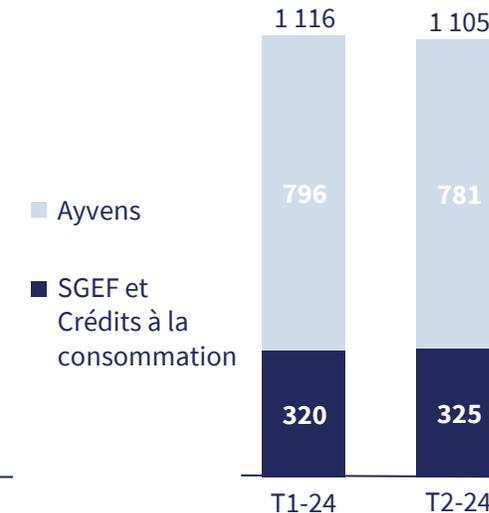
Revenus des Crédits à la consommation -5% vs. T2-23 dans un contexte exigeant, notamment en France (encours totaux de crédits -4% vs. T2-23)

Encours de financement d'équipements en légère hausse vs. T2-23, contribution aux revenus stable par rapport au T2-23

Revenus de M&SF au T2-24  
(M EUR)



Revenus de M&SF au T2-24  
(M EUR)



(1) -4% vs. T2-23 retraités à la fois d'éléments non-récurrents (notamment l'impact des coûts de réduction de dépréciation à 7 M EUR au T2-24 contre 158 M EUR au T2-23 et par l'hyperinflation en Turquie à -37 M au T2-24 contre 1 M EUR au T2-23) et de l'effet périmètre incluant le *Purchase Price Allocation*, i.e. composantes financières du prix d'acquisition (effet de base ~130 millions d'euros lié à la contribution de LeasePlan qu'à partir du 22 mai 2023 au T2-23), (2) Hors éléments non-récurrents (notamment l'hyperinflation en Turquie pour -37 M EUR au T2-24 contre -2 M EUR au T1-24), (3) Annualisés et en pourcentage des actifs productifs moyens, (4) Hors impact de la réduction des coûts d'amortissement et *Purchase Price Allocation*

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Revenus -2% vs. T2-23, stables vs. T1-24

Banque de détail à l'international stable vs. T2-23

Mobilité et Services financiers -4% vs. T2-23

## Frais généraux +9% vs. T2-23, -7% vs. T1-24

Dont 50 M EUR de charges de transformation

## Coût du risque à 45 pb au T2-24

## Coefficient d'exploitation de 58,8% au T2-24

En M EUR	T2-24	T2-23	Variation		S1-24	S1-23	Variation	
Produit net bancaire	2 145	2 196	-2,3%	-5,7%*	4 295	4 263	+0,8%	-9,3%*
Frais de gestion	(1 261)	(1 153)	+9,3%	+3,4%*	(2 611)	(2 240)	+16,6%	+2,7%*
Résultat brut d'exploitation	884	1 043	-15,2%	-15,6%*	1 684	2 023	-16,8%	-22,7%*
Coût net du risque	(189)	(83)	x 2,3	x 2,2*	(370)	(174)	x 2,1	x 2,0*
Résultat d'exploitation	696	960	-27,5%	-27,6%*	1 313	1 849	-29,0%	-34,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	0	n/s	x 3,1*	4	(1)	n/s	+14,4%*
Résultat net part du Groupe	316	473	-33,3%	-28,6%*	589	948	-37,9%	-40,0%*
RONE	12,1%	20,5%			11,3%	20,6%		
Coefficient d'exploitation	58,8%	52,5%			60,8%	52,5%		

RONE T2-24 12,1 %

# Hors pôles

## Revenus

Principalement composés des coûts de portage liés à la gestion pour le Groupe :

- . des risques structurels (taux et change)
- . des *buffers* de liquidités et de capital

En MEUR	T2-24	T2-23	Variation		S1-24	S1-23	Variation	
Produit net bancaire	(206)	(395)	+47,7%	+48,5%*	(345)	(642)	+46,3%	+47,0%*
Frais de gestion	(13)	(32)	-57,9%	-69,4%*	(158)	(85)	+87,3%	+78,8%*
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(220)</b>	<b>(426)</b>	<b>+48,5%</b>	<b>+50,1%*</b>	<b>(503)</b>	<b>(727)</b>	<b>+30,8%</b>	<b>+32,5%*</b>
Coût net du risque	(4)	(0)	n/s	n/s	5	2	n/s	n/s
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(15)	(80)	+81,1%	+81,1%*	(99)	(100)	+1,2%	+1,2%*
Impôts sur les bénéfices	61	57	-6,6%	-2,5%*	145	129	-12,0%	-8,8%*
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(209)</b>	<b>(472)</b>	<b>+55,7%</b>	<b>+56,9%*</b>	<b>(521)</b>	<b>(745)</b>	<b>+30,2%</b>	<b>+31,5%*</b>

# Exécution de notre feuille de route ESG

## Montrer l'exemple

- Parmi les entreprises les mieux notées dans le domaine ESG à travers le monde, toutes agences confondues
- Acquisition d'une participation majoritaire dans Reed Management SAS, pour investir en capital dans les leaders émergents de la transition énergétique, étape-clé d'un investissement de 1 Md EUR<sup>(1)</sup>
- Mise à jour du rapport *NZBA Progress Report 2024*<sup>(2)</sup>, référence en matière de transparence sur le climat et la démarche d'alignement

Classée **1<sup>ère</sup> banque mondiale**<sup>(3)</sup> par **Moody's ESG**

## Accompagner les clients dans la transition

- En avance sur notre objectif de 300 Md EUR de financement durable pour la période 2022-2025
- Aider les PME à accélérer leur transition énergétique, à l'image du nouveau partenariat avec Schneider pour offrir des solutions de réduction de consommation d'énergie
- Innover afin de décarboner le secteur du transport, par exemple en conseillant HIF Global sur son portefeuille eFuels

**Meilleure banque au monde pour sa stratégie de transition** pour la 3<sup>ème</sup> année consécutive par **Euromoney**

# 3. Conclusion

---

# En bonne voie vers les objectifs financiers

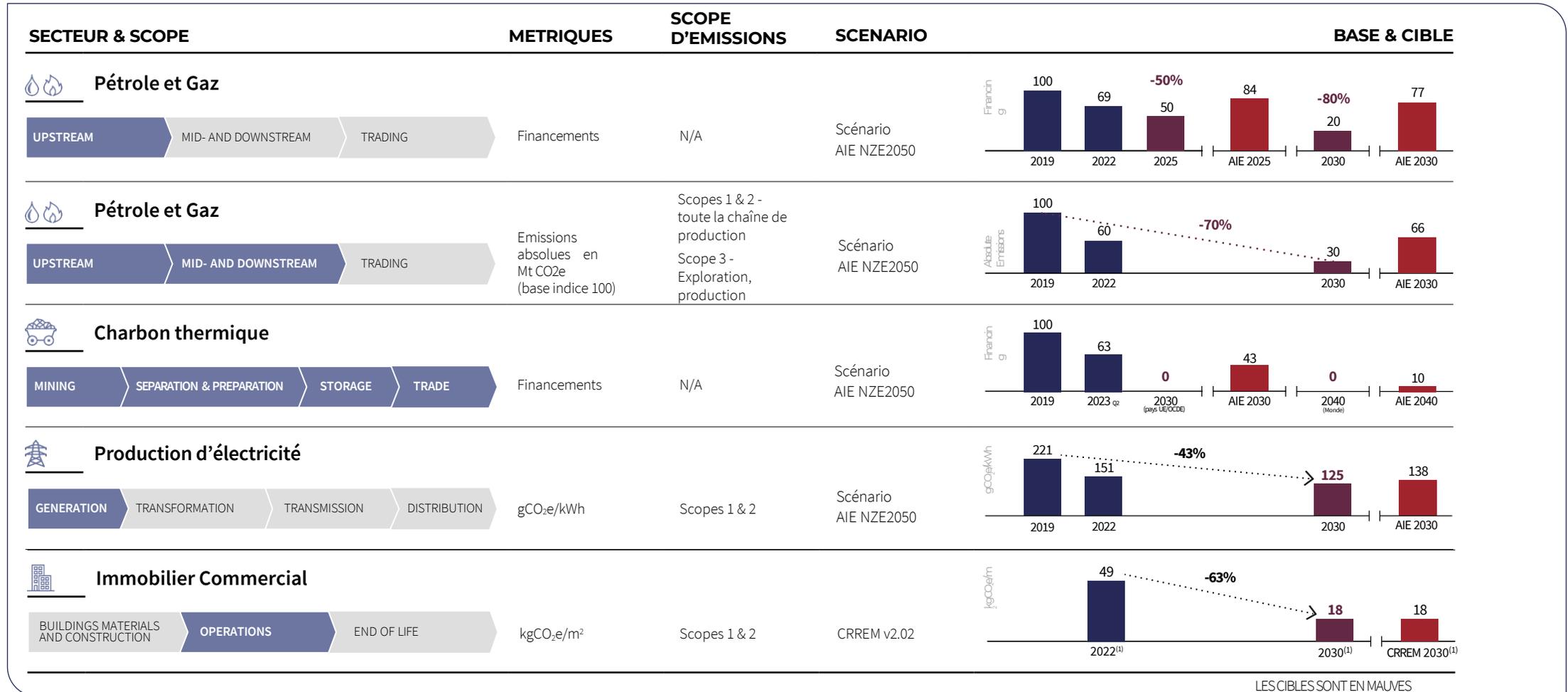


# 4. Annexes

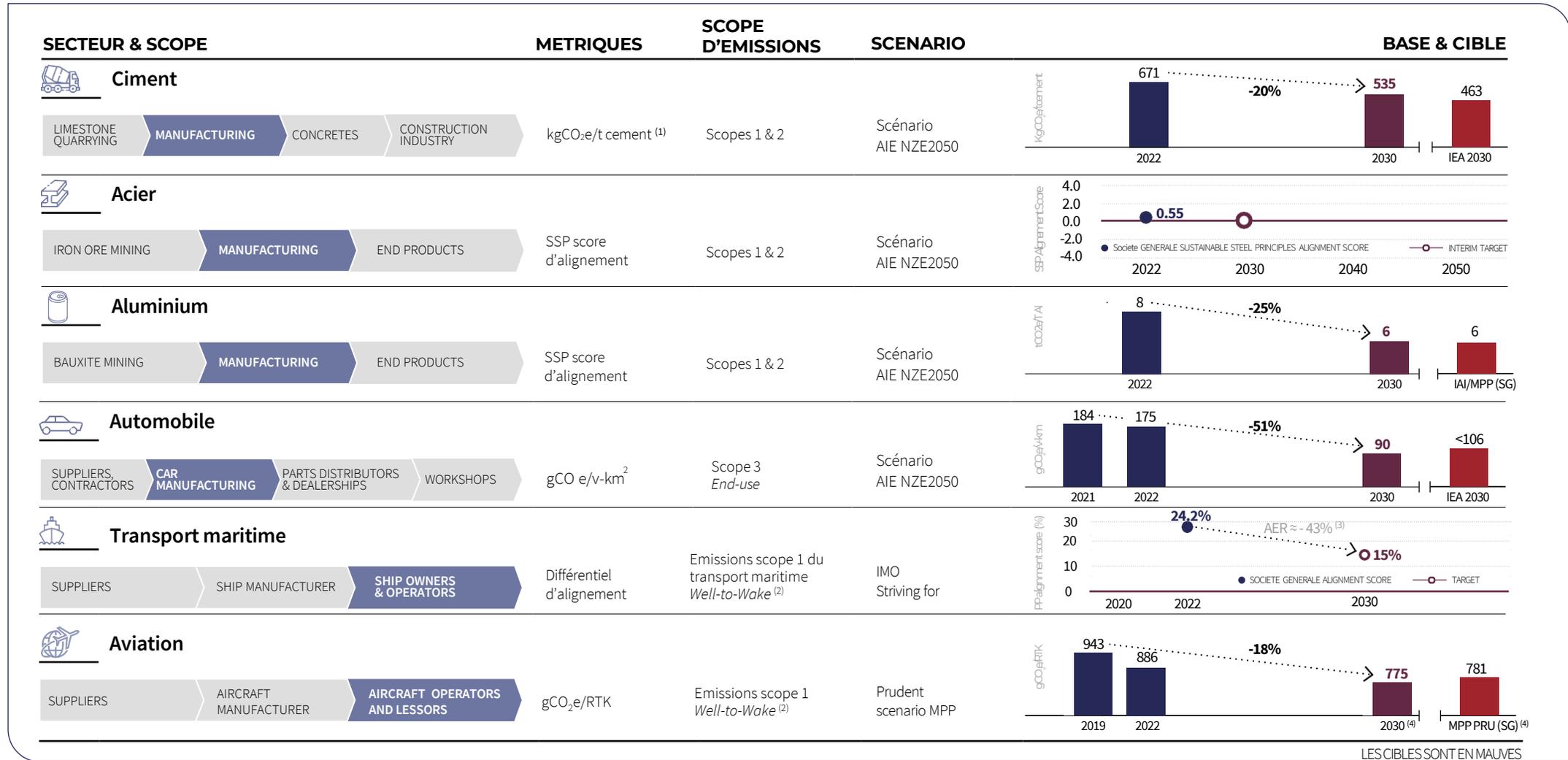
---

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

Les objectifs d'alignement de Société Générale sont présentés plus en détail dans son rapport *NZBA Progress* (rapport en anglais), publié en juillet 2024: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/nzba-progress-report-2024.pdf>



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

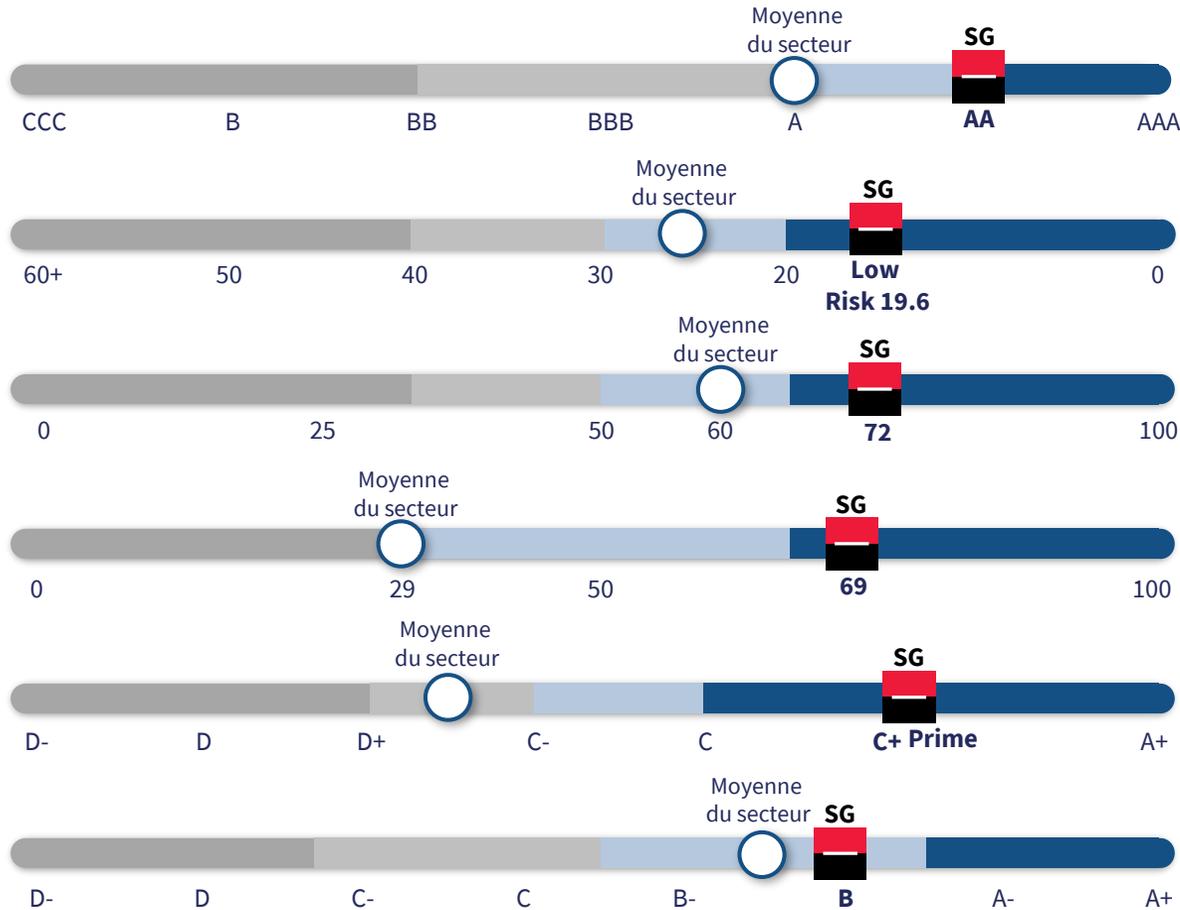


(1) L'industrie du ciment est un secteur difficile à réduire et nécessitera des technologies qui ne sont pas suffisamment matures aujourd'hui pour accélérer sa décarbonation, (2) Emissions générées lors : (i) des activités opérationnelles (i.e., scope 1, ou émissions *tank-to-wake*) provenant de la combustion 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 gCO<sub>2</sub>e/RTK.

# Reconnaitances externes sur notre expertise ESG

## AGENCES

MOINS ÉLEVÉE ← NOTES → PLUS ÉLEVÉE



#1 banque Mondiale<sup>(1)</sup>

## AWARDS



Bank of the Year for Sustainability pour la 2ème fois par IFR



World's Best Bank for Sustainable Finance pour la 3ème fois par Global Finance



World's Best Bank Transition Strategy pour la 3ème fois par Euromoney



World's Best Investment Bank for Sustainable Financing 2024 pour la 3ème fois par Global Finance



Investment Bank of the Year for Green/Sustainability-Linked Loans par The Banker



NB : Les notes présentées sont celles attribuées lors des revues annuelles  
 Nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 201 banques, S&P CSA 698 banques, Sustainalytics 366 banques, Moody's ESG Solutions 4 882 compagnies, ISS ESG 285 banques  
 (1) Classement à fin juin 2024, sur le secteur des banques diversifiées

# 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<sup>(1)</sup>

- **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

## Investissement de 1 Md EUR dans la transition énergétique pour :

- Les leaders émergents
- 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

# Éléments exceptionnels

En M EUR	T2-24	T2-23	S1-24	S1-23
<b>Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels</b>	0	(240)	0	(240)
Eléments exceptionnels hérités du passé - Gestion Propre	0	(240)	0	(240)
<b>Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation</b>	(124)	(271)	(476)	(517)
Charges de transformation	(124)	(236)	(476)	(482)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(45)	(134)	(127)	(284)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(29)	(32)	(183)	(61)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(50)	(70)	(119)	(137)
<i>Dont Hors Pôles</i>	0	0	(47)	0
Eléments exceptionnels	0	(35)	0	(35)
<b>Autres éléments exceptionnels - Total</b>	0	(79)	0	(79)
Gains ou pertes nets sur autres actifs - Cessions	0	(79)	0	(79)

# Groupe

## Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	S1-24	S1-23	S1-24	S1-23
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(47)	(167)	0	(112)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(106)	(581)	0	(481)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(85)	(421)	0	(357)
Financement et Conseil	(21)	(160)	0	(124)
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	(72)	(92)	(29)	(63)
Mobilité et Services Financiers	(17)	(16)	0	(6)
Banque de détail à l'international	(55)	(76)	(29)	(56)
République tchèque	(31)	(50)	(24)	(42)
Roumanie	(15)	(14)	(5)	(10)
Autre Europe	(2)	(4)	0	(2)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(7)	(8)	0	(2)
Hors Pôles	(80)	(48)	0	(3)
Groupe	(305)	(888)	(29)	(658)

# Groupe

## Résultats T2-24 détaillés par pôle

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors Pôles		Groupe	
	T2-24	T2-23	T2-24	T2-23	T2-24	T2-23	T2-24	T2-23	T2-24	T2-23
Produit net bancaire	2 125	2 103	2 621	2 383	2 145	2 196	(206)	(395)	6 685	6 287
Frais de gestion	(1 649)	(1 618)	(1 647)	(1 638)	(1 261)	(1 153)	(13)	(32)	(4 570)	(4 441)
Résultat brut d'exploitation	476	485	973	745	884	1 043	(220)	(426)	2 115	1 846
Coût net du risque	(173)	(110)	(21)	27	(189)	(83)	(4)	(0)	(387)	(166)
Résultat d'exploitation	304	375	952	772	696	960	(224)	(427)	1 728	1 680
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	3	2	1	1	3	2	(1)	2	7	7
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	(1)	(0)	0	(0)	0	(15)	(80)	(8)	(81)
Impôts sur les bénéfices	(78)	(97)	(187)	(145)	(175)	(241)	61	57	(379)	(425)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	1	(4)	9	208	247	31	24	235	281
Résultat net part du Groupe	236	279	770	620	316	473	(209)	(472)	1 113	900
Fonds propres normatifs moyens	15 642	15 219	15 125	15 340	10 413	9 222	15 617 <sup>(1)</sup>	16 552 <sup>(1)</sup>	56 797	56 334
ROE Groupe (après impôt)							6,5%			4,9%

# Groupe

## Résultats S1-24 détaillés par pôle

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors Pôles		Groupe	
	S1-24	S1-23	S1-24	S1-23	S1-24	S1-23	S1-24	S1-23	S1-24	S1-23
Produit net bancaire	4 136	4 189	5 244	5 148	4 295	4 263	(345)	(642)	13 330	12 958
Frais de gestion	(3 377)	(3 464)	(3 404)	(3 709)	(2 611)	(2 240)	(158)	(85)	(9 550)	(9 498)
Résultat brut d'exploitation	759	725	1 840	1 439	1 684	2 023	(503)	(727)	3 780	3 460
Coût net du risque	(420)	(198)	(1)	22	(370)	(174)	5	2	(787)	(348)
Résultat d'exploitation	339	527	1 839	1 461	1 313	1 849	(498)	(725)	2 993	3 112
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	4	5	3	4	6	3	(0)	1	13	12
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	3	(0)	0	4	(1)	(99)	(100)	(88)	(98)
Impôts sur les bénéfices	(87)	(137)	(377)	(279)	(334)	(466)	145	129	(653)	(753)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	2	3	18	400	437	67	50	472	506
Résultat net part du Groupe	263	396	1 462	1 168	589	948	(521)	(745)	1 793	1 768
Fonds propres normatifs moyens	15 560	15 403	14 978	15 567	10 417	9 190	15 705 <sup>(1)</sup>	16 043 <sup>(1)</sup>	56 660	56 203
ROE Groupe (après impôt)									5,1%	4,9%

# Groupe

## Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

En Md EUR	30/06/2024	31/12/2023
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66,8</b>	<b>66,0</b>
Titres Super Subordonnés (TSS) <sup>(1)</sup>	(9,7)	(9,1)
Provision pour distribution <sup>(2)</sup> et coupons sur hybrides	(0,8)	(1,1)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,4)	(7,4)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,5	9,3
Déductions et retraitements prudentiels	(7,4)	(6,6)
<b>Fonds Propres Common Equity Tier 1</b>	<b>50,9</b>	<b>51,1</b>
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,0	9,4
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>61,0</b>	<b>60,5</b>
Fonds propres Tier 2	11,0	10,3
<b>Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)</b>	<b>72,0</b>	<b>70,8</b>
Encours pondérés	388,5	388,8
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>13,1%</b>	<b>13,1%</b>
<b>Ratio Tier 1</b>	<b>15,7%</b>	<b>15,6%</b>
<b>Ratio global</b>	<b>18,5%</b>	<b>18,2%</b>

Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET1 non phasé de 13,1% 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, à l'extrémité supérieure du taux de distribution de 40 % à 50 %, retraité des éléments non-cash et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

# Groupe

## Ratio de levier CRR2

Ratio de levier CRR2<sup>(1)</sup> phasé

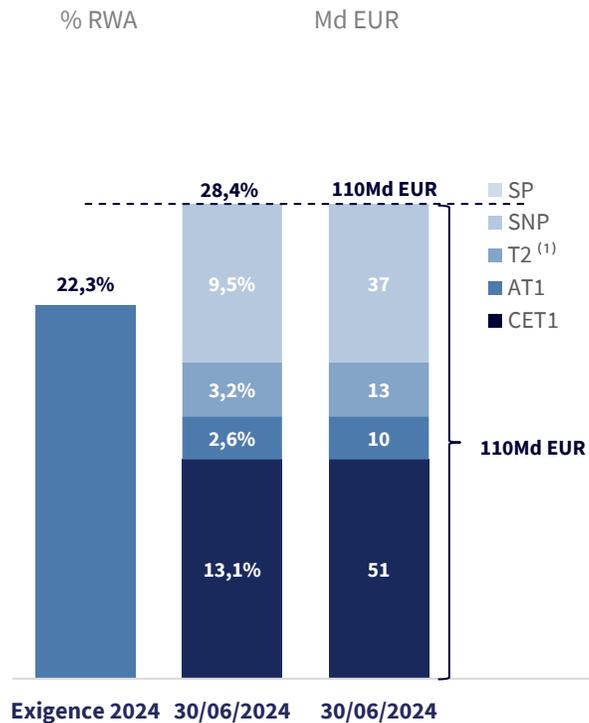
En Md EUR	30/06/2024	31/12/2023
<b>Fonds propres Tier 1</b>	<b>61,0</b>	<b>60,5</b>
Total bilan prudentiel <sup>(2)</sup>	1 428	1 397
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	1	0
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres <sup>(3)</sup>	17	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	126	124
Ajustements techniques et réglementaires	(110)	(112)
<b>Exposition levier</b>	<b>1 462</b>	<b>1 422</b>
<b>Ratio de levier phasé</b>	<b>4,2%</b>	<b>4,3%</b>

(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

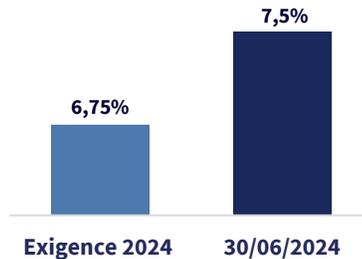
# Groupe

## Ratios TLAC ET MREL

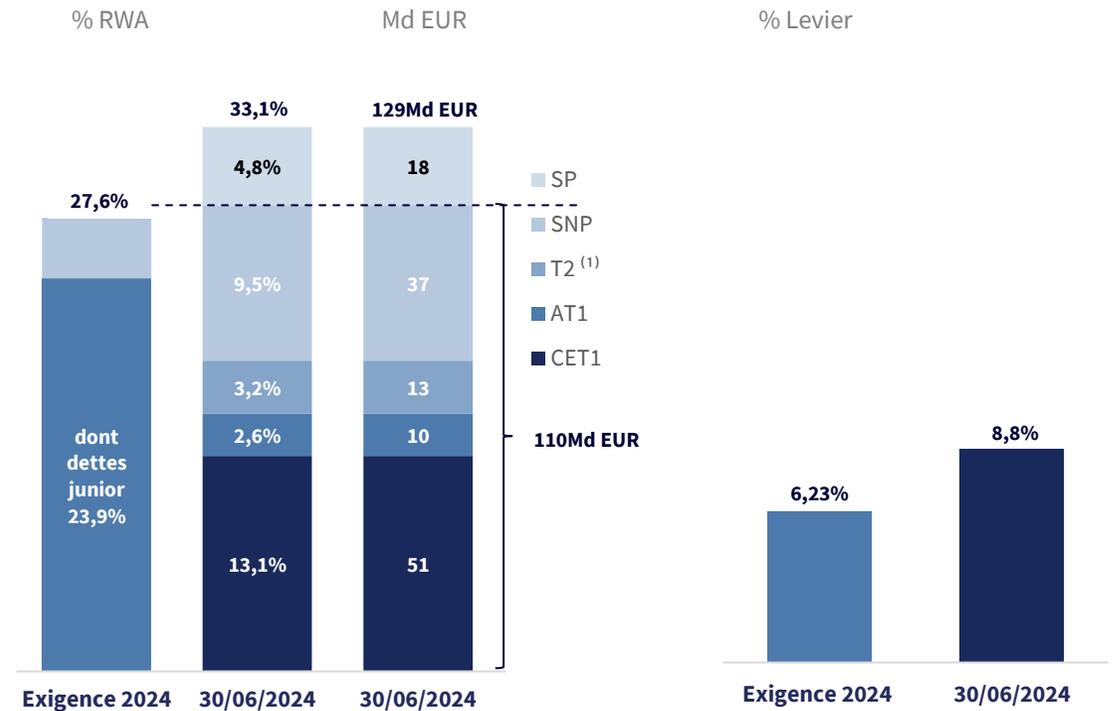
### Ratio TLAC T2-24



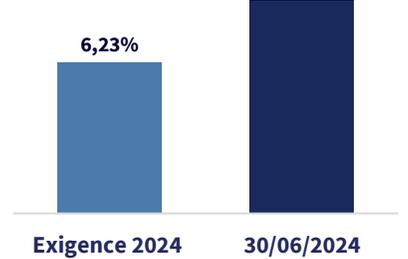
% Levier



### Ratio MREL T2-24



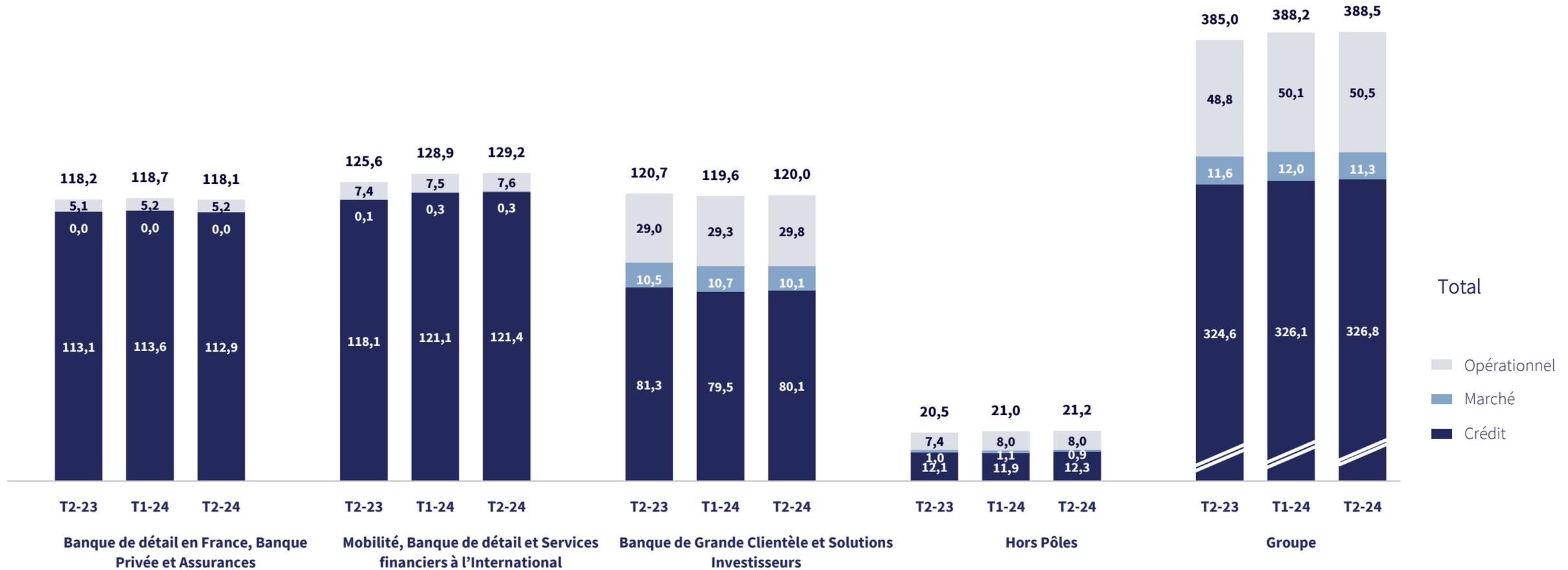
% Levier



Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC Ratio MREL nettement supérieur aux exigences sans recours à la dette SP (grâce à 110 Md EUR de dette junior)

# Groupe

## Encours pondérés des risques<sup>(1)</sup> (CRR2/CRD5, en Md EUR)

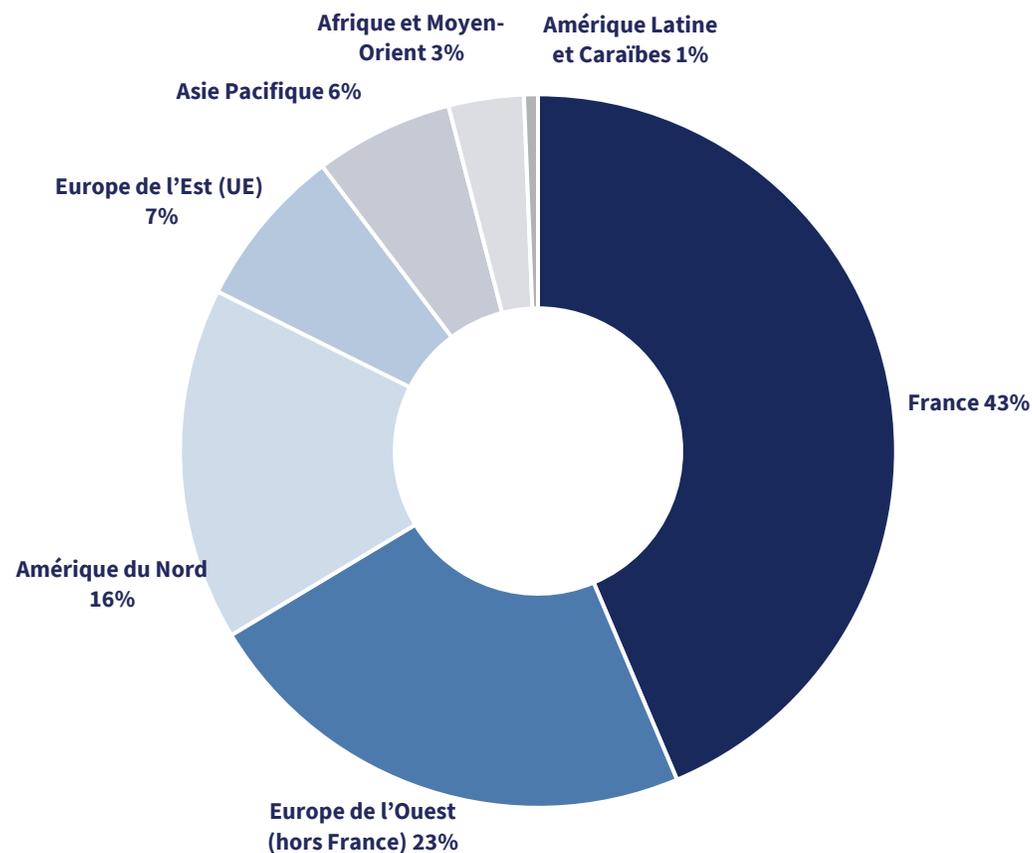


(1) Encours pondérés des risques incluant le phasage d'IFRS 9. Y compris les entités incluses dans le périmètre IFRS 5 jusqu'à leur cession effective  
 Note : les données 2023 ont été retraitées conformément aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

# Groupe

## Ventilation géographique des engagements au 30/06/2024

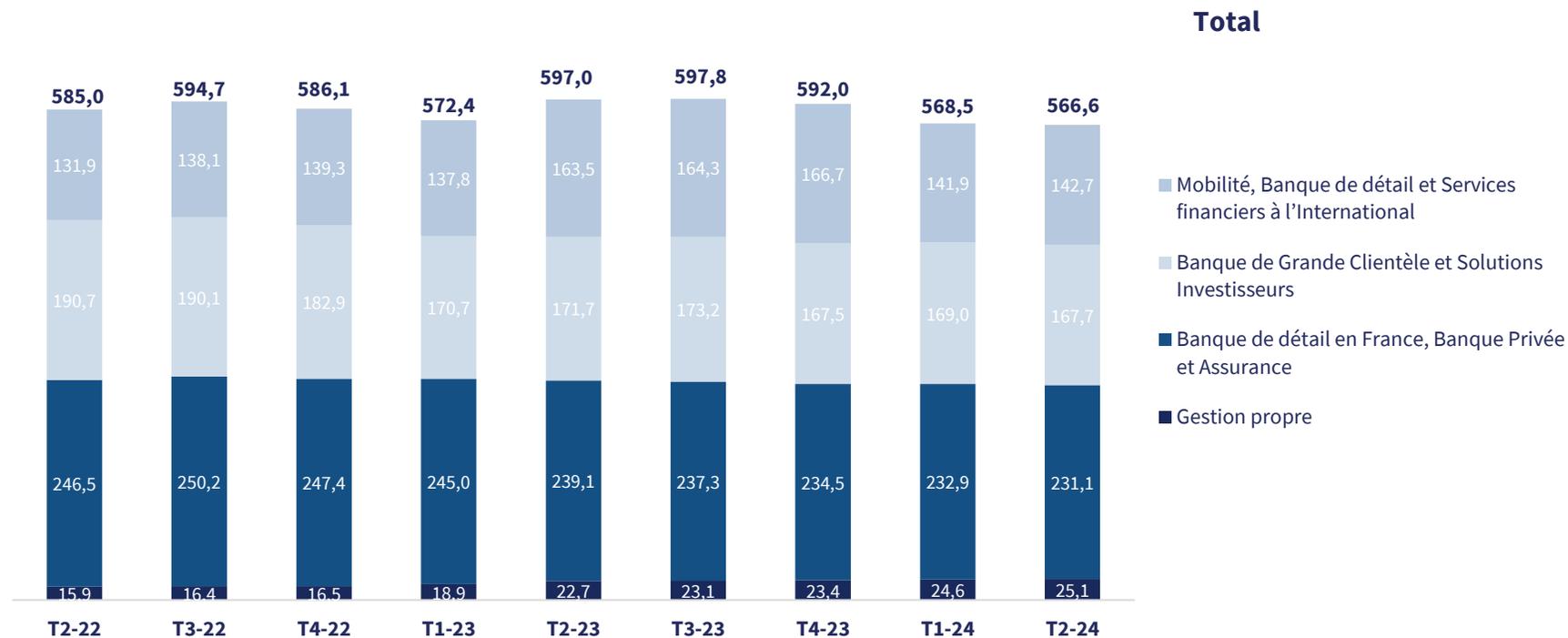
Total EAD bilan et hors-bilan<sup>(1)</sup>  
Toutes clientèles confondues : 1 157 Md EUR



# Groupe

## Évolution des encours bruts de crédit comptables<sup>(1)</sup>

Fin de période en Md EUR



# Groupe

## Coût du risque

En M EUR		T2-24	T2-23	S1-24	S1-23
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	173	109	420	198
	Encours bruts de crédits	236 044	249 843	237 219	251 266
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>35</b>	<b>16</b>
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	21	(27)	1	(22)
	Encours bruts de crédits	164 829	165 847	163 643	171 719
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>5</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	189	83	370	174
	Encours bruts de crédits	166 967	137 819	167 429	136 404
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>45</b>	<b>24</b>	<b>44</b>	<b>26</b>
Gestion propre	Coût net du risque	4	1	(5)	(2)
	Encours bruts de crédits	24 583	18 873	23 974	17 705
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>(5)</b>	<b>(2)</b>
Groupe Société Générale	Coût net du risque	387	166	787	348
	Encours bruts de crédits	592 422	572 382	592 265	577 093
	<b>Coût du risque en pb</b>	<b>26</b>	<b>12</b>	<b>27</b>	<b>12</b>

# Groupe

## Encours douteux bruts

En Md EUR	30/06/2024	31/03/2024	30/06/2023
<b>Créances brutes saines</b>	<b>499,9</b>	<b>509,7</b>	<b>544,7</b>
<i>dont créances classées en étape 1 <sup>(1)</sup></i>	450,2	456,9	491,9
<i>dont créances classées en étape 2</i>	36,0	38,1	36,9
<b>Créances brutes douteuses</b>	<b>15,6</b>	<b>15,0</b>	<b>16,4</b>
<i>dont créances classées en étape 3</i>	15,6	15,0	16,4
<b>Total créances brutes <sup>(2)</sup></b>	<b>515,5</b>	<b>524,6</b>	<b>561,2</b>
<b>Taux brut d'encours douteux <sup>(2)</sup></b>	<b>3,0%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,9%</b>
<b>Provisions sur créances brutes saines</b>	<b>2,6</b>	<b>2,7</b>	<b>3,1</b>
<i>dont provisions étape 1</i>	0,9	1,0	1,1
<i>dont provisions étape 2</i>	1,7	1,8	2,0
<b>Provisions sur créances brutes douteuses</b>	<b>6,7</b>	<b>6,4</b>	<b>7,6</b>
<i>dont provisions étape 3</i>	6,7	6,4	7,6
<b>Total provisions</b>	<b>9,4</b>	<b>9,1</b>	<b>10,7</b>
<b>Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)</b>	<b>43%</b>	<b>43%</b>	<b>46%</b>
<b>Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)</b>	<b>80%</b>	<b>82%</b>	<b>80%</b>

(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.

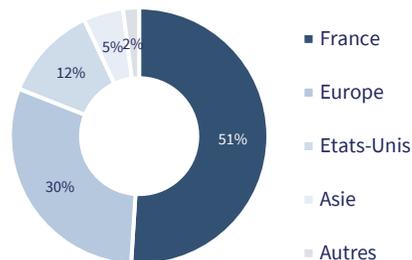
# Exposition souveraine par géographie

En Md EUR, au 30 juin 2024	Total (A + B)	Total (A)	Banking book				Trading book
			dont actifs financiers au coût amorti	dont actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	dont actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par résultat (B)	
			Total	dont Banques Centrales <sup>(1)</sup>	Total	Total	
France	154,8	154,4	151,7	146,7	1,9	0,9	0,3
République Tchèque	20,6	20,6	20,3	14,4	0,3	0,0	0,0
Roumanie	4,8	4,8	2,7	1,5	2,1	0,0	0,0
Luxembourg	13,1	13,1	11,9	11,9	1,2	0,0	0,0
Pays Bas	4,5	4,5	4,5	4,3	0,0	0,0	0,0
Italie	2,3	2,3	2,3	1,9	0,0	0,0	0,0
Allemagne	4,1	3,7	1,0	0,2	2,7	0,0	0,4
Autres UE	5,2	5,0	2,2	0,9	2,8	0,0	0,2
<b>Total UE</b>	<b>209,5</b>	<b>208,5</b>	<b>196,7</b>	<b>181,9</b>	<b>10,9</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>
Suisse	7,9	7,9	7,9	7,9	0,0	0,0	0,0
Royaume-Uni	5,5	4,9	3,8	3,5	1,1	0,0	0,6
Autre	0,7	0,6	0,6	0,0	0,0	0,0	0,1
<b>Autre Europe</b>	<b>14,1</b>	<b>13,4</b>	<b>12,3</b>	<b>11,4</b>	<b>1,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>
Etats Unis	68,5	68,5	49,8	46,8	18,8	0,0	0,0
Japon	23,2	22,4	22,4	22,4	0,0	0,0	0,9
Afrique	14,4	14,3	13,5	2,8	0,9	0,0	0,0
Asie / Moyen-Orient (hors Japon)	7,7	7,6	3,6	0,3	4,0	0,0	0,1
Autres pays	5,5	4,4	1,5	0,4	2,9	0,0	1,1
<b>Total</b>	<b>343,0</b>	<b>339,2</b>	<b>299,7</b>	<b>266,0</b>	<b>38,6</b>	<b>1,0</b>	<b>3,8</b>

# Exposition limitée et solide à l'immobilier commercial

## Exposition diversifiée

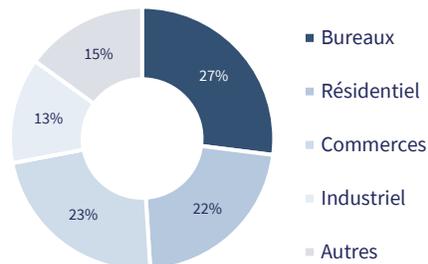
Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



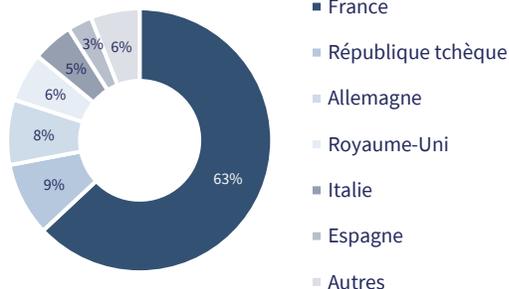
- *Exposure at Default* : 27 Md EUR
- ~2% du total EaD Groupe
- ~28% exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~54%
- ~3,5% exposition classée en étape 3

## Portefeuille en Europe

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



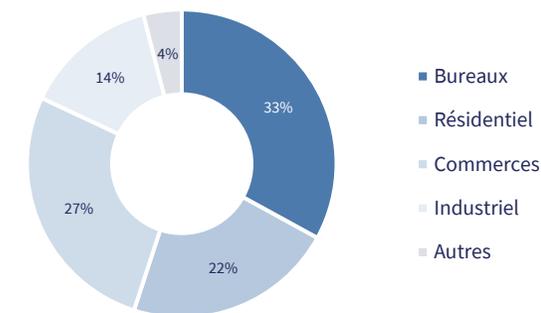
Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par région (%)



- *Exposure at Default* : 21,7 Md EUR
- LTV moyenne : 51%
- ~2,2% exposition classée en étape 3

## Portefeuille aux Etats-Unis

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

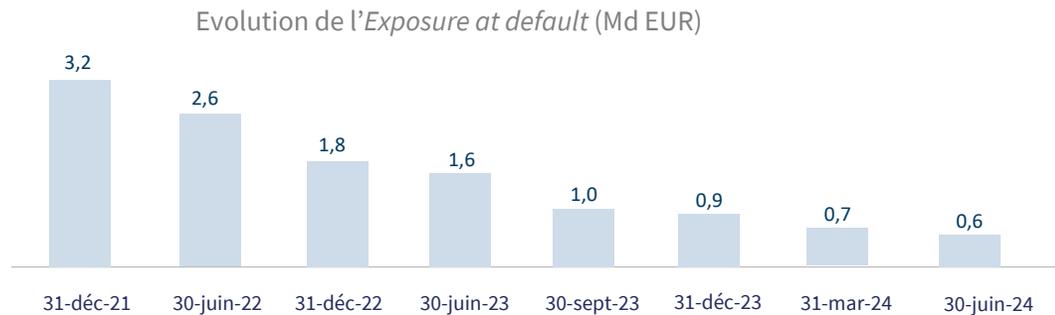


- *Exposure at Default* : 3,4 Md EUR
- LTV moyenne : ~70%
- ~12% exposition classée en étape 3

# Exposition russe résiduelle

## Exposition russe limitée

### Portefeuille offshore réduit de plus de -80%



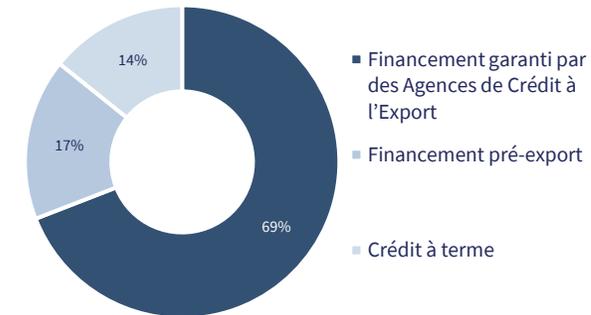
Estimation à date de l'Exposition Nette à Risque ~0,1 Md EUR<sup>(1)</sup>  
Provisions totales sur l'exposition *offshore* à ~0,1 Md EUR au 30 juin 24

### Aucune exposition locale

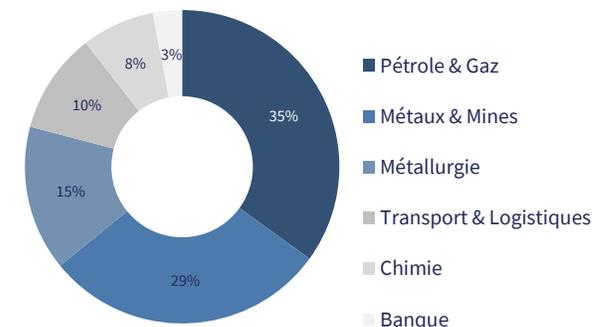
Cession de LeasePlan Russie finalisée en février 2024

## Répartition de l'exposition

Exposition brute aux Entreprises par nature au 30 juin 2024



Exposure at default par secteur au 30 juin 2024



# Détail des expositions

## Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises<sup>(1)</sup> par secteur<sup>(2)</sup> en % des EAD groupe au 30/06/2024

EAD totaux groupe : **1 157 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** : ~0,7% 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)

(1) EAD du portefeuille entreprises est 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 : 402 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

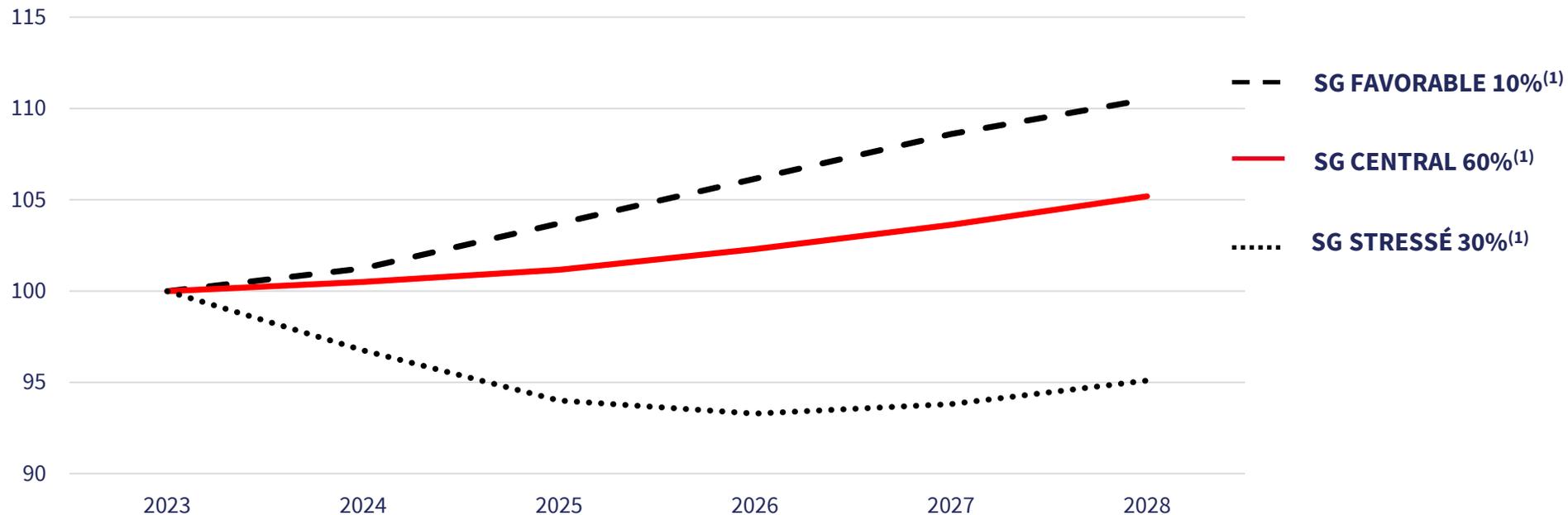
# Application d'IFRS 9

## MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

**Au T2-24, 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

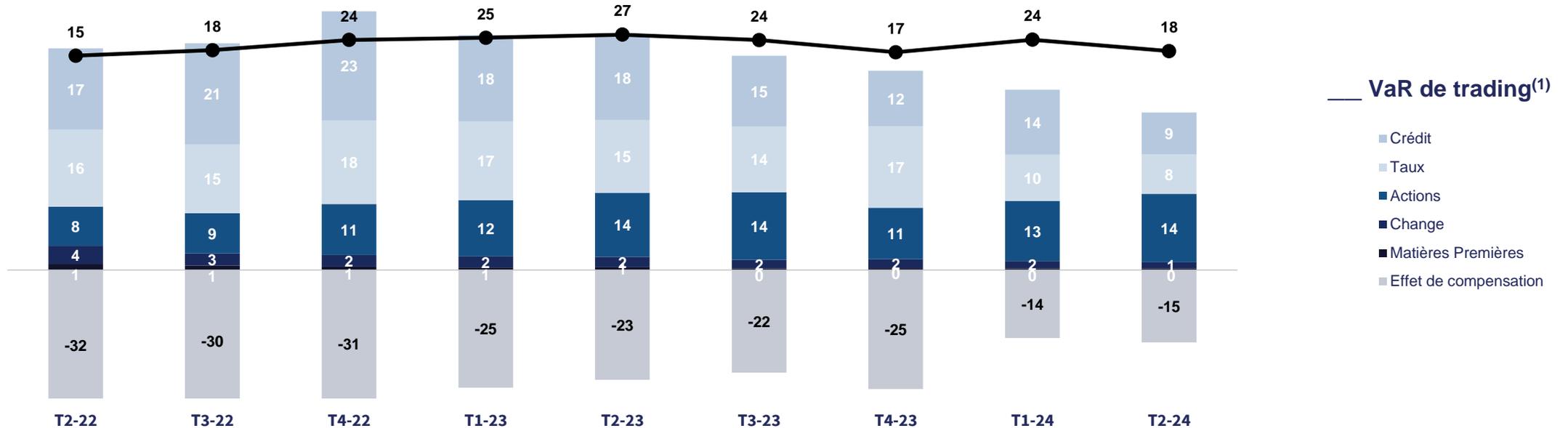
## SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB)



# Groupe

## Évolution de la VAR de trading<sup>(1)</sup> et de la VAR stressée<sup>(2)</sup>

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



Var stressée <sup>(2)</sup> à 1 jour, 99% en M EUR	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24
Minimum	24	26	28	27	29
Maximum	42	56	61	51	49
Moyenne	34	38	41	40	40

(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	~ 2,7
Émissions Senior Préférées	~ 8	~ 5,7
Émissions Senior Non-Préférées	~ 7	~ 6,5
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 4	~ 1,2 T2 / ~ 1,5 AT1
<b>Émissions vanilles</b>	<b>~ 20 - 22</b>	<b>~ 17,6</b>
<b>Émissions structurées</b>	<b>~ 25</b>	<b>~ 16,4</b>

## Transactions récentes



**Société Générale**

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



**Société Générale**

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



**Société Générale**

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



**Societe Generale**

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



**Société Générale SFH**

En janv-24  
**Covered Bonds 3 ans & 12 ans**  
1,25 Md EUR 3,000% fev-27  
1 Md EUR 3,125% fev-36

**Programme vanille 2024 bien avancé avec un taux d'exécution à ~85% au 17 juillet 2024**

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

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

**16,4 Md EUR d'émissions structurées en 2024**

Principales émissions publiques des filiales en 2024:

- **Programme 2024 Ayvens ~5 Md EUR**

**~4 Md EUR émissions Senior Préférées** par Ayvens au titre du programme 2024 (y/c 0,5 Md EUR de pré-financement levé en 2023)

# Groupe

## Réserves de liquidité

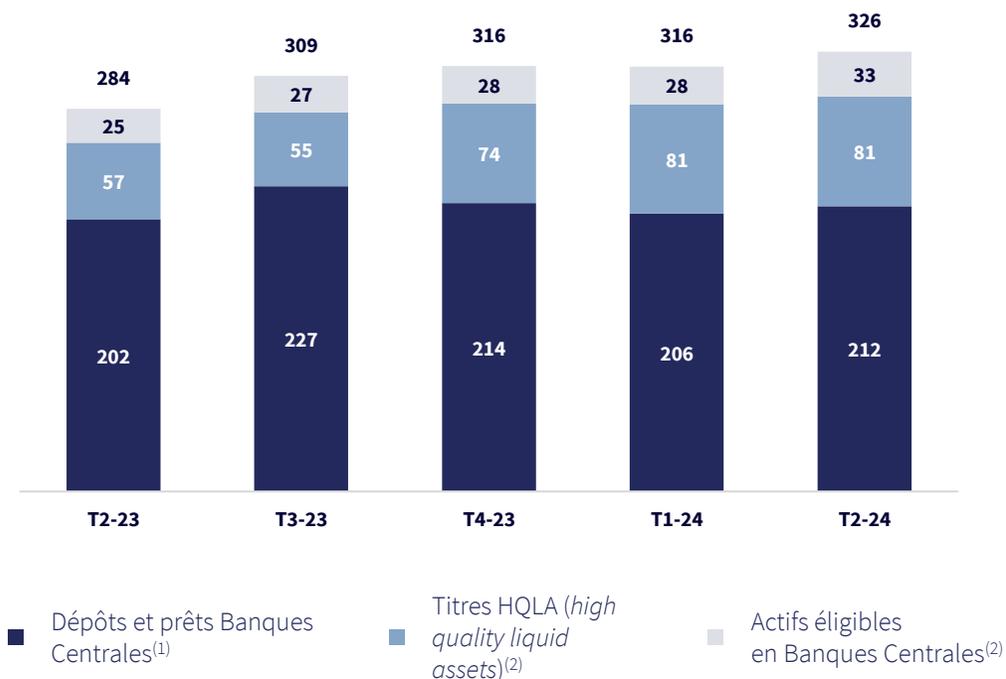
### Des réserves de liquidité solides dans le temps qui se sont encore renforcées (+42 Md EUR vs. T2 23)

. Part importante des dépôts en banques centrales (212 Md EUR au 30 juin 2024 contre 202 Md EUR au 30 juin 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 149% en moyenne au T2-24, 152% en fin de période**

### Réserves de liquidité (en Md EUR)



# Groupe

## Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	S1-24	T1-24	2023
Actions existantes	802 980	802 980	818 008
<b>Déductions</b>			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	4 791	5 277	6 802
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	3 907	0	11 891
<b>Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA<sup>(1)</sup></b>	<b>794 282</b>	<b>797 703</b>	<b>799 315</b>
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	1 793	680	2 493
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(356)	(166)	(759)
<b>Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)</b>	<b>1 437</b>	<b>514</b>	<b>1 735</b>
<b>BNPA (en EUR)</b>	<b>1,81</b>	<b>0,64</b>	<b>2,17</b>

# Groupe

## Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	S1-24	T1-24	2023
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66 829</b>	<b>67 342</b>	<b>65 975</b>
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 747)	(10 166)	(9 095)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup>	(19)	(71)	(21)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	96	54	36
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>57 159</b>	<b>57 158</b>	<b>56 895</b>
Ecarts d'acquisition <sup>(2)</sup>	(4 143)	(4 004)	(4 008)
Immobilisations incorporelles	(2 917)	(2 958)	(2 954)
<b>Actif Net Tangible</b>	<b>50 099</b>	<b>50 196</b>	<b>49 933</b>
<b>Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA<sup>(3)</sup></b>	<b>787 442</b>	<b>799 161</b>	<b>796 244</b>
<b>Actif Net par Action</b>	<b>72,6</b>	<b>71,5</b>	<b>71,5</b>
<b>Actif Net Tangible par Action</b>	<b>63,6</b>	<b>62,8</b>	<b>62,7</b>

# Groupe

## Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T2-24	T2-23	S1-24	S1-23
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>66 829</b>	<b>68 007</b>	<b>66 829</b>	<b>68 007</b>
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 747)	(10 815)	(9 747)	(10 815)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup>	(19)	(28)	(19)	(28)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	705	688	705	688
Provision pour distribution <sup>(2)</sup>	(718)	(982)	(718)	(982)
Distribution à verser au titre de N-1	-	(441)	-	(441)
<b>Fonds propres ROE fin de période</b>	<b>57 050</b>	<b>56 430</b>	<b>57 050</b>	<b>56 430</b>
<b>Fonds propres ROE moyens</b>	<b>56 797</b>	<b>56 334</b>	<b>56 660</b>	<b>56 203</b>
Ecart d'acquisition moyens <sup>(3)</sup>	(4 073)	(4 041)	(4 040)	(3 847)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 937)	(3 117)	(2 947)	(2 997)
<b>Fonds propres ROTÉ moyens</b>	<b>49 787</b>	<b>49 176</b>	<b>49 673</b>	<b>49 359</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 113</b>	<b>900</b>	<b>1 793</b>	<b>1 768</b>
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(190)	(216)	(356)	(379)
<b>Résultat net Part du Groupe corrigé</b>	<b>923</b>	<b>684</b>	<b>1 437</b>	<b>1 390</b>
<b>ROTE</b>	<b>7,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,6%</b>

# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

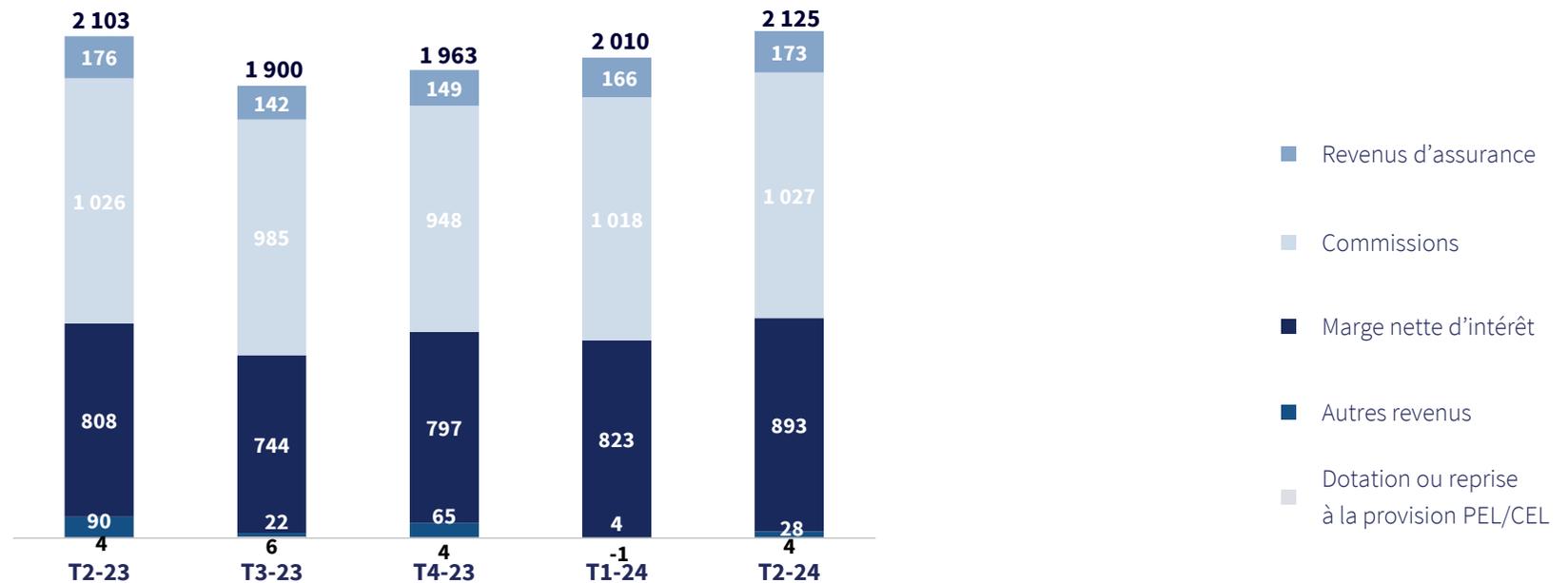
## Résultats T2-24 et S1-24

En M EUR	Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances		
	T2-24	T2-23	Variation	T2-24	T2-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation
Produit net bancaire	2 125	2 103	+1,1%	173	176	-1,5%	4 136	4 189	-1,3%	339	328	+3,3%
Frais de gestion	(1 649)	(1 618)	+1,9%	(41)	(33)	+24,7%	(3 377)	(3 464)	-2,5%	(82)	(62)	+32,8%
Résultat brut d'exploitation	476	485	-1,7%	131	142	-7,6%	759	725	+4,7%	257	266	-3,6%
Coût net du risque	(173)	(110)	+57,1%	(0)	(0)	+26,1%	(420)	(198)	x 2,1	(0)	(0)	-59,5%
Résultat d'exploitation	304	375	-19,0%	131	142	-7,6%	339	527	-35,6%	257	266	-3,6%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	(1)	n/s	1	(0)	n/s	8	3	x 2,4	1	(0)	n/s
Income tax	(78)	(97)	-19,4%	(33)	(37)	-10,1%	(87)	(137)	-36,8%	(65)	(69)	-6,6%
Résultat net part du Groupe	236	279	-15,4%	98	104	-5,8%	263	396	-33,6%	191	195	-1,9%
Coefficient d'exploitation	77,6%	77,0%		24,0%	18,9%		81,7%	82,7%		24,3%	18,9%	
Fonds propres alloués	15 642	15 219		1 846	1 836		15 560	15 403		1 823	1 992	

# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Produit net bancaire

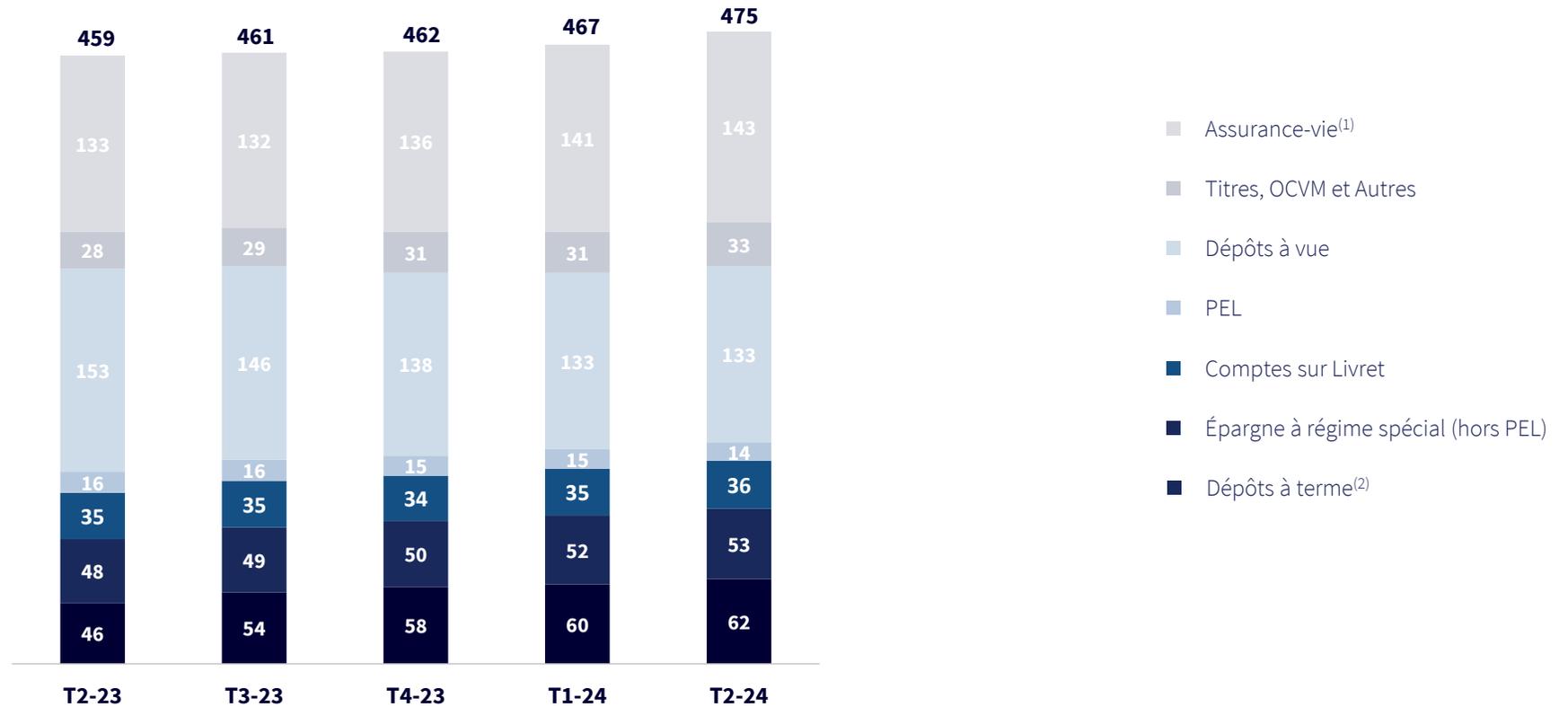
PNB (en M EUR)



# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Dépôts de la clientèle et épargne financière

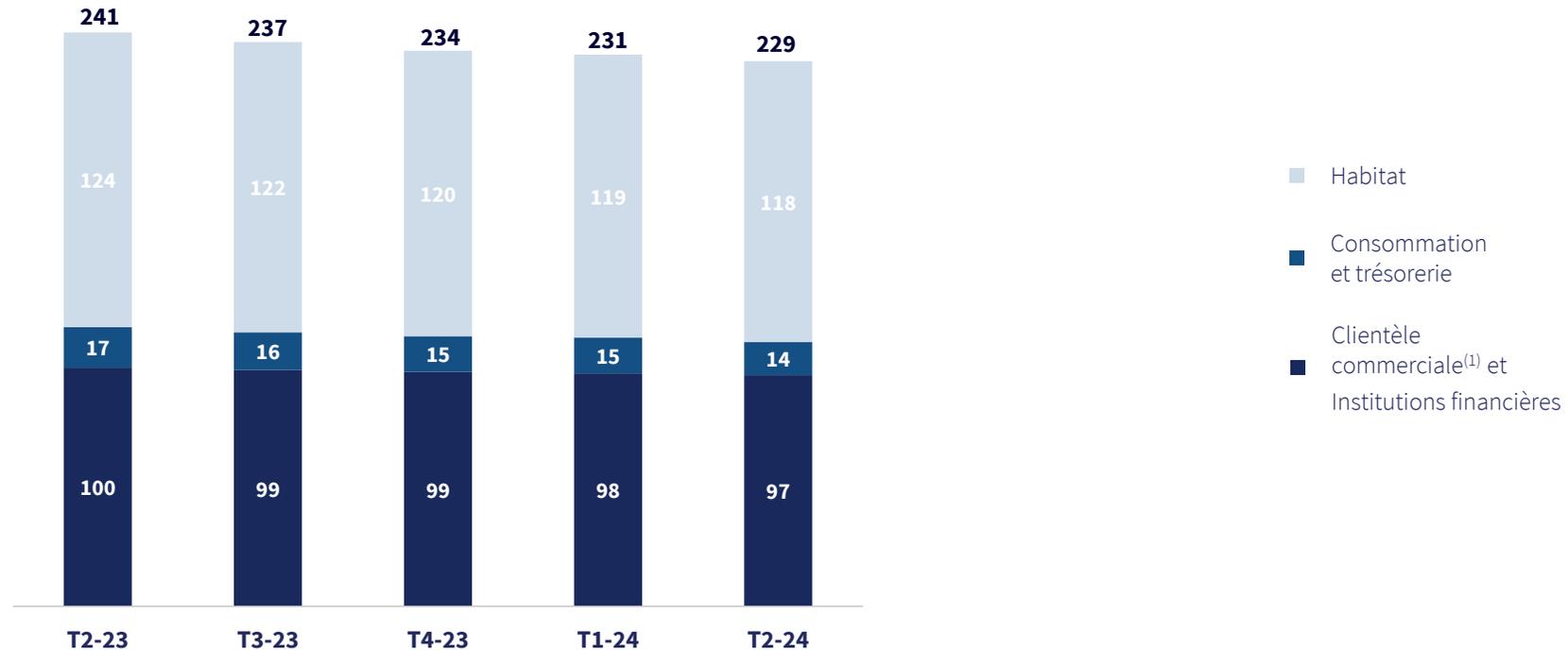
Encours moyens (en Md EUR)



# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Encours de crédits

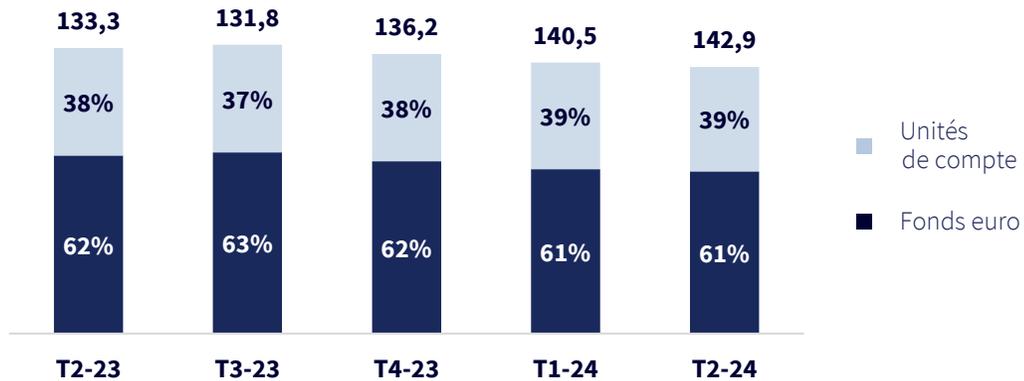
Encours nets moyens (en Md EUR)



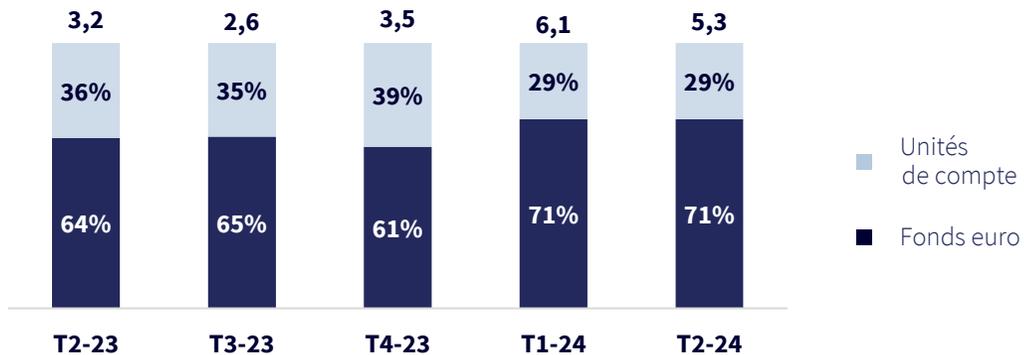
# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Chiffres clés des assurances

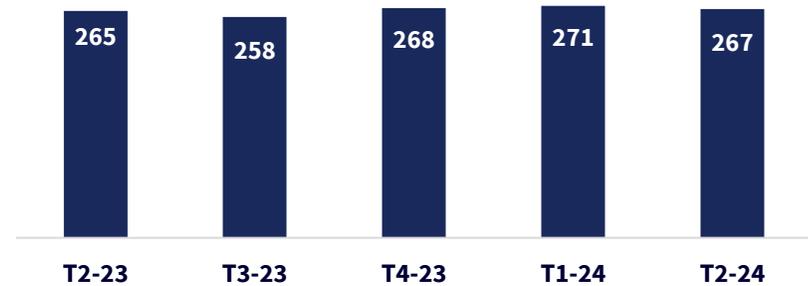
Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



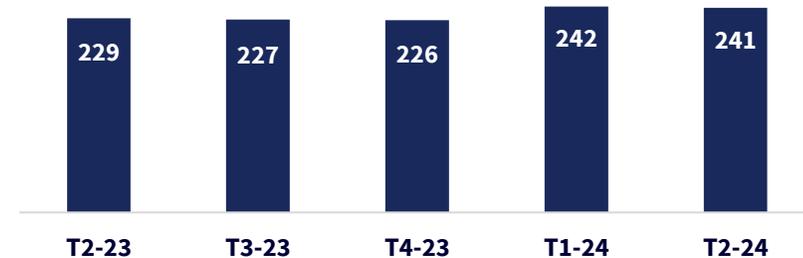
Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Prévoyance (en M EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

## Résultats T2-24

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T2-24	T2-23	Variation	T2-24	T2-23	Variation	T2-24	T2-23	Variation	
Produit net bancaire	1 742	1 528	+12,2%*	879	854	+2,3%*	2 621	2 383	+10,0%	+8,6%*
Frais de gestion	(1 158)	(1 152)	-1,1%*	(489)	(486)	+0,3%*	(1 647)	(1 638)	+0,6%	-0,6%*
Résultat brut d'exploitation	584	376	+52,4%*	390	369	+5,0%*	973	745	+30,6%	+28,9%*
Coût net du risque	(4)	2	n/s	(17)	26	n/s	(21)	27	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	580	378	+50,7%*	373	394	-6,1%*	952	772	+23,3%	+21,7%*
Impôts sur les bénéfices	(140)	(89)	+54,3%*	(47)	(55)	-16,3%*	(187)	(145)	+29,4%	+27,3%*
Résultat net	441	290	+50,8%*	325	339	-4,7%*	766	629	+21,8%	+20,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	(4)	9	n/s	(0)	0	+99,1%*	(4)	9	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	446	281	+57,3%*	325	339	-5,1%*	770	620	+24,3%	+23,1%*
Fonds propres alloués	7 596	7 874		7 498	7 453		15 125	15 340		
Coefficient d'exploitation	66%	75%		56%	57%		63%	69%		

# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

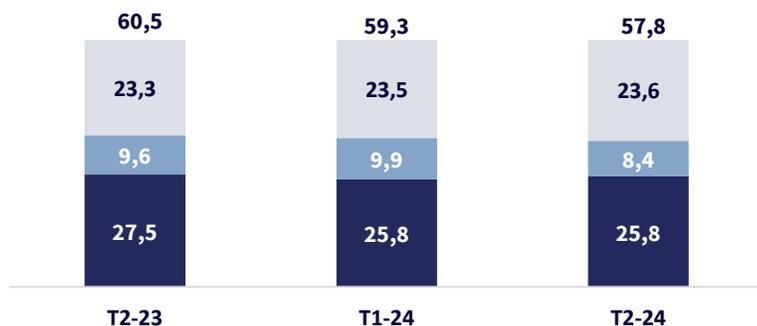
## Résultats S1-24

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation	
Produit net bancaire	3 485	3 447	+0,4%*	1 760	1 701	+3,2%*	5 244	5 148	+1,9%	+1,3%*
Frais de gestion	(2 343)	(2 576)	-9,6%*	(1 061)	(1 133)	-6,5%*	(3 404)	(3 709)	-8,2%	-8,7%*
Résultat brut d'exploitation	1 142	871	+29,6%*	699	568	+22,8%*	1 840	1 439	+27,9%	+26,9%*
Coût net du risque	(2)	15	n/s	1	8	+93,3%*	(1)	22	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	1 140	886	+27,2%*	699	575	+21,1%*	1 839	1 461	+25,8%	+24,8%*
Impôts sur les bénéfices	(274)	(211)	+28,5%*	(103)	(69)	+49,2%*	(377)	(279)	+35,0%	+33,6%*
Résultat net	870	679	+27,3%*	595	507	+17,0%*	1 464	1 186	+23,5%	+22,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	3	17	-89,1%*	0	0	n/s	3	18	-83,8%	-88,4%*
Résultat net part du Groupe	867	662	+30,2%*	595	507	+16,8%*	1 462	1 168	+25,1%	+24,3%*
Fonds propres alloués	7 561	7 857		7 407	7 699		14 978	15 567		
Coefficient d'exploitation	67%	75%		60%	67%		65%	72%		

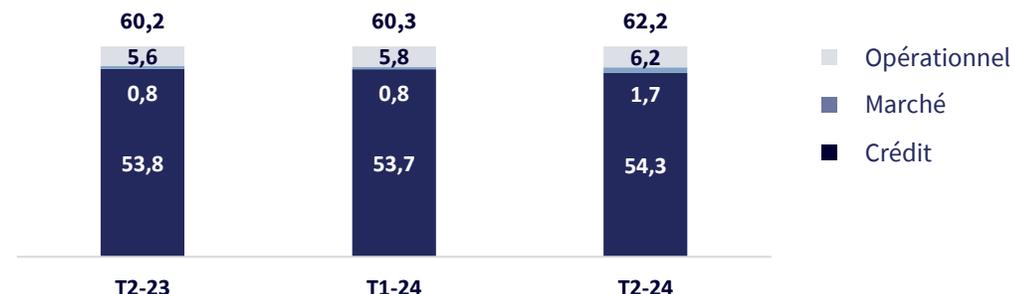
# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

## Principaux indicateurs financiers

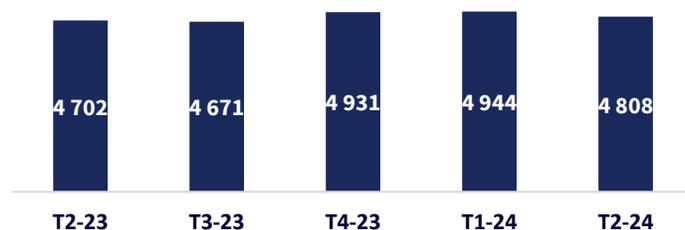
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



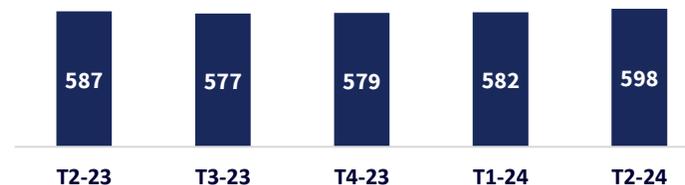
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



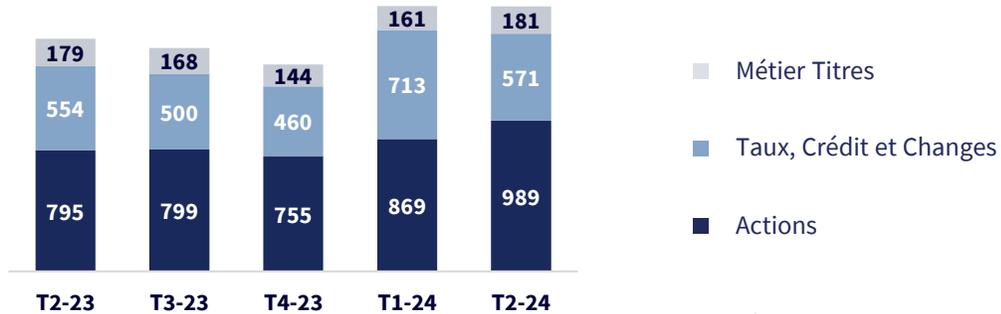
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

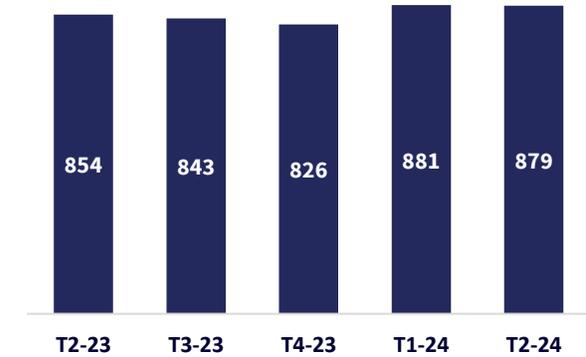
## Revenus

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

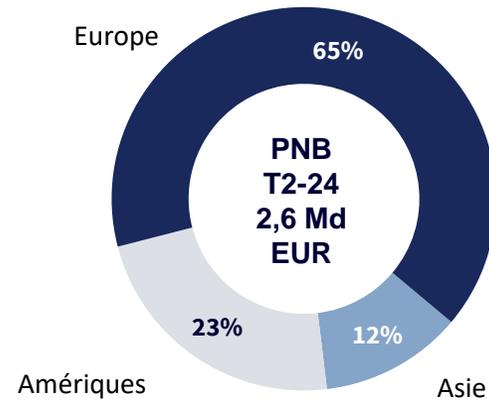


- Métier Titres
- Taux, Crédit et Changes
- Actions

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



### Roquette Frères

Preneur ferme, Teneur de livres et chef de file, Conseil exclusif en notation financière

Financement de **3,2 Md EUR** pour l'acquisition par Roquette de IFF Pharma Solutions, un leader dans la fourniture d'excipients pharmaceutiques et de compléments alimentaires. Roquette est un leader mondial des ingrédients d'origine végétale et des excipients pharmaceutiques



### CD&R

Co-chef de file et Teneur de livre associé

Financement de **3,1 Md USD** auprès de CD&R dans le cadre de son acquisition de Presidio Inc., un leader dans les solutions et services IT avec une présence en Amérique du Nord, en Europe et en APAC. Presidio aide ses clients à accélérer leur transformation en modernisant leurs applications et infrastructures IT



### Commonwealth Bank of Australia (CBA)

Co-chef de file

Emission d'une obligation subordonnée Tier 2 verte de **1 Md EUR** par la Commonwealth Bank of Australia. Les produits de ces obligations seront alloués aux classes d'actifs éligibles suivantes: Energie Renouvelable, Bâtiments Commerciaux à Haute Efficacité Energétique, et Transport Bas Carbone



### ACS / CriteriaCaixa

Conseil financier, Chef de file exclusif

Société Générale a conseillé ACS sur la vente d'une participation minoritaire de 9.4% dans ACS pour **983 M EUR**. Société Générale a également accompagné CriteriaCaixa dans le financement de cette acquisition. CriteriaCaixa devient ainsi le deuxième actionnaire le plus important d'ACS



### ReNew Power

Structureur exclusif, Banque coordinatrice, Chef de file, Fournisseur de couverture

Financement de projet de **35,3 Md JPY (200 M EUR)** dans le cadre d'un nouveau projet à grande échelle de construction d'une ferme solaire en Inde de 600 MW. Ce projet est intégralement développé par ReNew Power, un leader indépendant des renouvelables en Inde avec environ 10GW de capacité en exploitation



# Global Banking and Investor Solutions

## Expertises financières reconnues

### RÉCOMPENSES

#### GLOBAL BANKING & ADVISORY



#### Euromoney Awards for Excellence 2024

The World's Best Bank Transition Strategy  
The World's Best Bank for ESG Data & Technology  
Africa's Best Bank for Sustainable Finance



**THE BANKER**  
Investment Banking  
Awards 2024

#### The Banker Investment Banking Awards 2024

Investment Bank of the Year for Europe  
Investment Bank of the Year for Green/Sustainability-Linked Loans  
Investment Bank of the Year for Securitisation



#### The Asset Triple A Sustainable Infrastructure Awards 2024

Asia Pacific ESG Project Finance House of the Year  
Project Finance House of the Year – Africa & Australia



#### EnergyRisk Awards 2024

Commodity & Energy Finance House of the Year  
Commodity Trade Finance House of the Year



#### GlobalCapital Bond Awards 2024

Most Impressive Investment Bank for Corporate ESG  
Capital Markets and Advice

Most Impressive Corporate Bond House in Euros



#### Environmental Finance Sustainable Debt Awards 2024

Lead manager of the year, sustainability-linked bonds



#### IJGlobal Awards 2024

Financial Adviser of the Year for APAC

#### TRANSACTION BANKING



#### GTR Leaders in Trade Awards 2024

Best Commodity Trade Finance Bank



#### Global Finance Best Treasury & Cash Management Awards 2024

Best Bank for Transaction Banking – Western Europe  
Best Bank for Cash Management – France, Romania, Senegal & Cameroon



#### RFIX24 Awards

ESG Invoice Financier of the Year

#### GLOBAL MARKETS



#### Structured Product Intelligence Awards 2024

Best European Issuer



**THE BANKER**  
Investment Banking  
Awards 2024

#### The Banker Investment Banking Awards 2024

Investment Bank of the Year for Equity Derivatives



#### SRP Asia Pacific Awards 2024

Best House – Asia Pacific, Asian Equities & Japan



#### HKEX Awards 2023

Top Issuer – Structured Products  
Top Broker – Equity Derivatives Clearing  
Top Derivatives Clearing Member – Equity Derivatives Clearing

### CLASSEMENT

#### SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

#2 EUR Sustainability-Linked Bonds  
#3 EUR Green, Social and Sustainability Bonds  
#2 Sustainability-Linked Loans Bookrunner France

#### CAPITAL MARKETS

#2 All International EUR Floating Rate Notes  
#3 All EUR Investment Grade Corporate Bonds EMEA  
#3 All International EUR Senior Unsecured Bonds for Fls  
#4 All International EUR Bonds for Fls (incl. CB)  
#5 All International EUR Bonds EMEA

#### PROJECT & ASSET FINANCE

#1 Project Finance Financial Adviser<sup>(1)</sup>  
#3 Project Finance MLA<sup>(1)</sup>  
#2 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans MLA EMEA by number of deals  
#3 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Bookrunner EMEA by number of deals

#### M&A AND ACQUISITION FINANCE

#3 Acquisition Finance Bookrunner France  
#4 Acquisition Finance MLA France  
#4 Acquisition Finance MLA EMEA  
#5 Acquisition Finance Bookrunner EMEA  
#5 Acquisition Finance Bookrunner Italy

#### LOANS

#3 Syndicated Loans Bookrunner France

#### SECURITISATIONS

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

Sources: Dealogic S1 2024, (1) IJGlobal S1 2024

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Résultats T2-24

En M EUR	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			Dont Crédit à la consommation			Total		
	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.
Produit net bancaire	1 040	1 044	+3,5%*	1 105	1 152	-13,8%*	219	230	-4,1%*	2 145	2 196	-5,7%*
Frais de gestion	(596)	(580)	+7,2%*	(665)	(574)	-0,4%*	(107)	(107)	-7,5%*	(1 261)	(1 153)	+3,4%*
Résultat brut d'exploitation	445	465	-1,2%*	440	578	-27,1%*	112	123	-1,1%*	884	1 043	-15,6%*
Coût net du risque	(95)	(22)	x 4,2*	(94)	(61)	+43,9%*	(57)	(44)	+29,3%*	(189)	(83)	x 2,2*
Résultat d'exploitation	350	442	-18,2%*	346	517	-35,6%*	55	79	-18,2%*	696	960	-27,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	x 2,9*	(1)	(0)	n/s	0	0	n/s	(0)	0	x 3,1*
Impôts sur les bénéfices	(88)	(116)	-21,8%*	(87)	(125)	-32,6%*	(15)	(17)	+4,1%*	(175)	(241)	-27,4%*
Participations ne donnant pas le contrôle	104	131	-17,9%*	104	116	-32,6%*	4	3	+49,0%*	208	247	-25,6%*
Résultat net part du Groupe	158	196	-16,1%*	157	277	-38,3%*	37	60	-26,0%*	316	473	-28,6%*
Coefficient d'exploitation	57%	56%		60%	50%		49%	47%		59%	53%	
Fonds propres alloués	4 124	4 140		6 261	5 034		1 835	1 800		10 413	9 222	

\* À périmètre et change constants

Note : les données 2023 ont été retraitées aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Résultats S1-24

En M EUR	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			Dont Crédit à la consommation			Total		
	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation	S1-24	S1-23	Variation
Produit net bancaire	2 073	2 079	+3,5%*	2 222	2 184	-21,4%*	440	463	-5,0%*	4 295	4 263	-9,3%*
Frais de gestion	(1 244)	(1 211)	+7,0%*	(1 368)	(1 029)	-2,2%*	(222)	(219)	-5,5%*	(2 611)	(2 240)	+2,7%*
Résultat brut d'exploitation	829	868	-1,4%*	855	1 155	-38,8%*	218	244	-4,6%*	1 684	2 023	-22,7%*
Coût net du risque	(180)	(53)	x 3,5*	(190)	(121)	+38,0%*	(117)	(97)	+21,0%*	(370)	(174)	x 2,0*
Résultat d'exploitation	649	816	-17,7%*	664	1 034	-48,2%*	101	147	-21,5%*	1 313	1 849	-34,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(1)	+71,9%*	4	(0)	n/s	0	0	-100,0%*	4	(1)	+14,4%*
Impôts sur les bénéfices	(166)	(215)	-20,6%*	(169)	(251)	-45,3%*	(28)	(32)	-0,1%*	(334)	(466)	-33,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	196	236	-14,6%*	205	201	-34,1%*	7	6	+21,8%*	400	437	-24,1%*
Résultat net part du Groupe	287	364	-17,8%*	301	584	-54,5%*	69	111	-27,8%*	589	948	-40,0%*
Coefficient d'exploitation	60%	58%		62%	47%		50%	47%		61%	53%	
Fonds propres alloués	4 155	4 150		6 231	4 994		1 830	1 769		10 417	9 190	

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Résultats T2-24 par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.	T2-24	T2-23	Var.
Produit net bancaire	317	342	-2,1%*	177	167	+6,4%*	547	536	+5,9%*	1 040	1 044	+3,5%*
Frais de gestion	(174)	(173)	+6,2%*	(107)	(93)	+15,3%*	(311)	(310)	+5,5%*	(596)	(580)	+7,2%*
Résultat brut d'exploitation	143	170	-10,6%*	70	74	-4,8%*	236	226	+6,4%*	445	465	-1,2%*
Coût net du risque	(3)	20	n/s	(7)	3	n/s	(84)	(45)	+92,1%*	(95)	(22)	x 4,2*
Résultat d'exploitation	140	189	-21,6%*	63	77	-18,1%*	152	181	-14,7%*	350	442	-18,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(0)	+42,5%*	0	(0)	n/s	0	1	-43,2%*	1	0	x 2,9*
Impôts sur les bénéfices	(27)	(42)	-32,9%*	(12)	(17)	-28,6%*	(50)	(58)	-12,1%*	(88)	(116)	-21,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	44	58	-18,9%*	20	23	-11,4%*	37	48	-22,0%*	104	131	-17,9%*
Résultat net part du Groupe	69	90	-18,1%*	31	37	-15,7%*	65	76	-12,4%*	158	196	-16,1%*
Coefficient d'exploitation	55%	50%		60%	56%		57%	58%		57%	56%	
Fonds propres alloués	1 321	1 340		649	672		2 154	2 128		4 124	4 140	

\* À périmètre et change constants

Note : les données 2023 ont été retraitées aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Résultats S1-24 par zone géographique

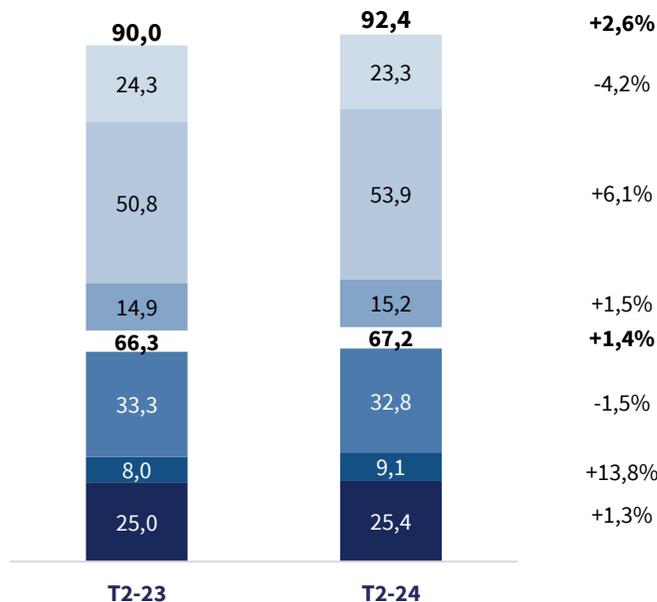
En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
	S1-24	S1-23	Var.	S1-24	S1-23	Var.	S1-24	S1-23	Var.	S1-24	S1-23	Var.
Produit net bancaire	630	674	-1,2%*	354	341	+4,7%*	1 091	1 065	+6,0%*	2 073	2 079	+3,5%*
Frais de gestion	(368)	(385)	+0,7%*	(220)	(201)	+10,4%*	(650)	(617)	+10,0%*	(1 244)	(1 211)	+7,0%*
Résultat brut d'exploitation	262	289	-3,7%*	134	140	-3,6%*	441	448	+0,5%*	829	868	-1,4%*
Coût net du risque	(23)	38	n/s	(18)	3	n/s	(139)	(94)	+52,7%*	(180)	(53)	x 3,5*
Résultat d'exploitation	239	327	-22,3%*	116	144	-18,5%*	302	354	-13,2%*	649	816	-17,7%*
Gains nets sur autres actifs	(1)	(0)	n/s	1	(1)	n/s	1	1	-24,1%*	(0)	(1)	+71,9%*
Impôts sur les bénéfices	(45)	(72)	-33,7%*	(22)	(31)	-28,8%*	(100)	(114)	-10,4%*	(166)	(215)	-20,6%*
Participations ne donnant pas le contrôle	75	100	-20,2%*	37	43	-12,4%*	77	88	-11,7%*	196	236	-14,6%*
Résultat net part du Groupe	118	155	-19,0%*	57	68	-15,3%*	126	153	-16,1%*	287	364	-17,8%*
Coefficient d'exploitation	58%	57%		62%	59%		60%	58%		60%	58%	
Fonds propres alloués	1 332	1 324		645	676		2 178	2 150		4 155	4 150	

# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Décomposition des encours de crédits et dépôts

Décomposition des encours de crédits<sup>(1)</sup> (en Md EUR)

Variation  
T2-24 / T2-23



### Dont sous-total Mobilité et Services financiers :

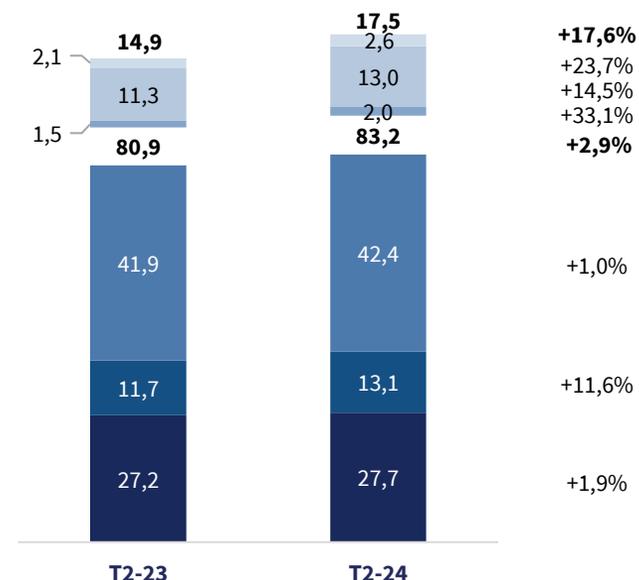
- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Variation  
T2-24 / T2-23

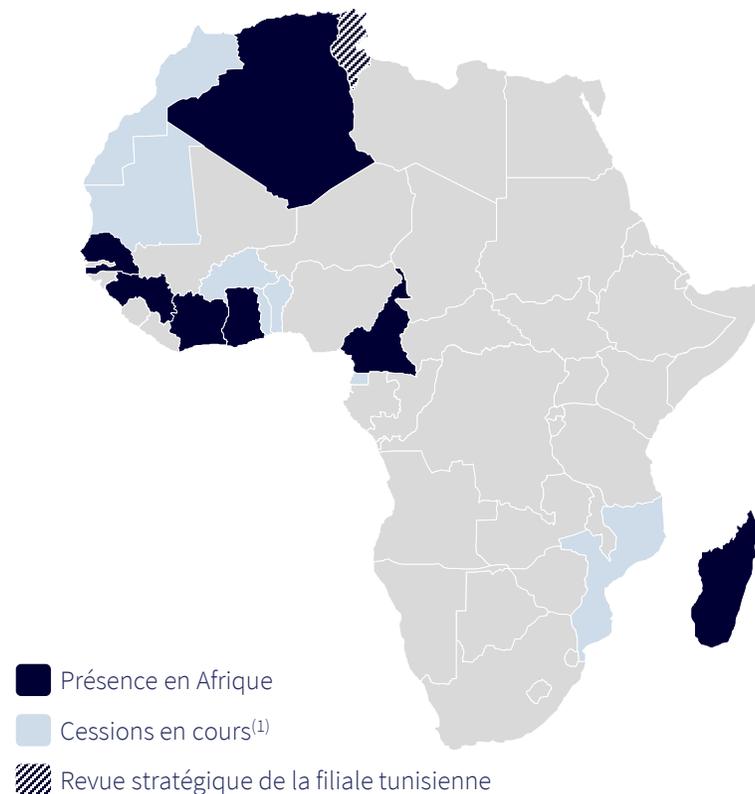


# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Présence en Afrique

Clients 4,2 M	PNB 1 Md EUR	RNPG 144 m EUR	C/I 55%	RWA 23 Md EUR
------------------	-----------------	-------------------	------------	------------------

S1 24	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	245	7 944	8 625	7 460	116%	5ème
Algérie	96	1 745	1 650	2 732	60%	-
Tunisie	84	2 362	1 895	1 889	100%	7ème
Côte d'Ivoire	187	3 308	3 733	4 030	93%	1er
Sénégal	90	1 971	1 654	2 024	82%	1er
Cameroun	70	1 941	1 086	1 892	57%	2ème
Ghana	41	789	275	374	73%	6ème
Madagascar	47	615	550	755	73%	1er
Burkina Faso	21	865	565	620	91%	4ème
Guinée Equatoriale	14	361	58	377	15%	4ème
Guinée	54	685	347	692	50%	1er
Bénin	16	529	389	418	93%	6ème
Mauritanie	13	165	126	251	50%	-



# 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.