

# Résultats du Groupe Société Générale

---

Résultats du 4<sup>ème</sup> trimestre et de l'année 2024

# Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au quatrième trimestre et à l'année 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 décembre 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 5 février 2025. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Les procédures d'audit menées par les Commissaires aux Comptes sur les états financiers sont en cours.

# 2024, une performance solide permettant une distribution plus élevée

## Principaux indicateurs 2024

Revenus  
**+7%** vs. 2023 à **26,8 Md EUR**

Coefficient d'exploitation  
**-4,8 pp** vs. 2023 à **69,0%**

Résultat net part du Groupe  
**+69%** vs. 2023 à **4,2 Md EUR**

CET1  
**+20pb** vs. 2023 à **13,3%<sup>(1)</sup>**

ROTE 2024 **6,9%**  
(vs. 4,2% en 2023)

## Des cibles dépassées, en avance sur le plan

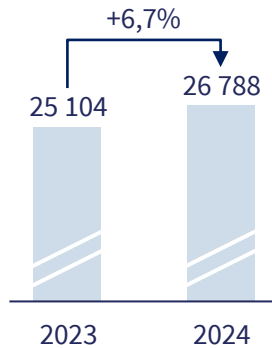
- Excellents résultats 2024 avec toutes les cibles financières dépassées
- Forts effets de ciseaux positifs vs. 2023 avec des revenus en hausse de 7% et des coûts stables
- Rationalisation du portefeuille : 13 cessions déjà annoncées en ~18 mois
- Renforcement du capital de +20 pb en avance sur la trajectoire avec un ratio CET1 de 13,3%
- Distribution en hausse à 50% du résultat net part du Groupe<sup>(2)</sup> 2024 dont 50% en numéraire

Proposition de distribution 2024 de **1 740 M EUR<sup>(3)</sup>**, **+75%** vs. 2023

# Dépassement des cibles, en avance sur le plan

## Revenus solides

Revenus annuels (en M EUR)

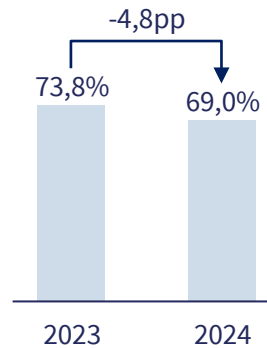


**Cible 2024**  
≥+5%



## Levier opérationnel amélioré

Coefficient d'exploitation annuel (en %)

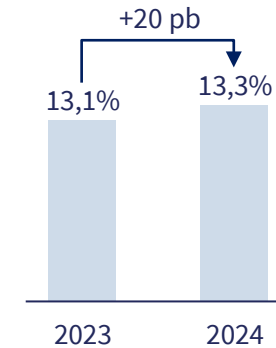


**Cible 2024**  
<71%



## Forte génération de capital

Ratio CET1 (en %)

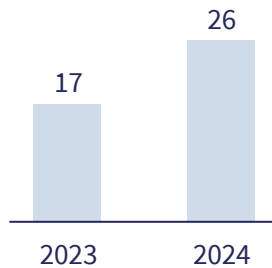


**Cible 2024**  
>13%



## Coût du risque contenu

Coût du risque (en pb)

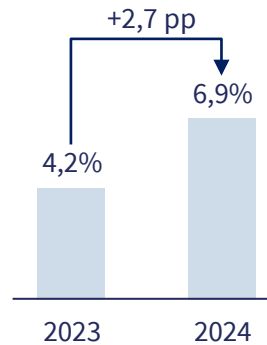


**Cible 2024**  
25-30 pb



## Rentabilité en hausse

ROTE (en %)

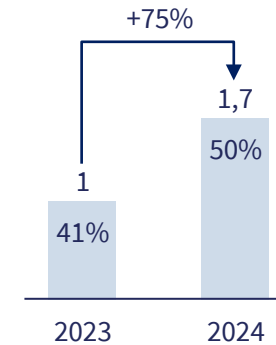


**Cible 2024**  
>6%



## Distribution en hausse

Distribution totale (en Md EUR) et taux de distribution (en %)

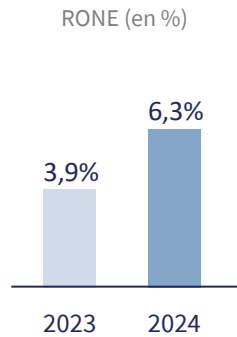


**Cible 2024**  
40-50%



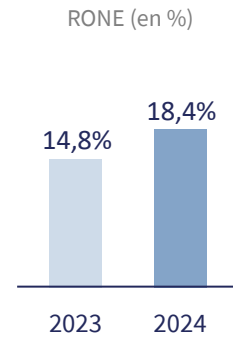
# Une forte contribution de l'ensemble des métiers

## Banque de détail en France, Banque privée et Assurances



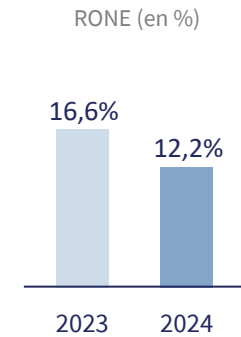
- Fort rebond de la marge nette d'intérêt porté par un impact moindre des couvertures à court terme, et hausse des commissions
- Mise en place réussie du nouveau modèle opérationnel dans les réseaux français
- Rythme d'acquisition de nouveaux clients toujours élevé chez BoursoBank

## Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs



- Forte performance des Activités de Marché
- Mise en place réussie du nouveau modèle *asset-light* au sein de *Global Banking*
- Revenus élevés en *Transaction Banking* portés par les métiers de *Cash Management*

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



- Effet périmètre porté par plusieurs cessions en Afrique et l'acquisition de LeasePlan
- Solide performance commerciale dans la Banque de détail à l'international
- Hausse des marges d'Ayvens et normalisation des résultats des ventes de voitures d'occasion

# Augmentation de la distribution aux actionnaires

## Forte hausse de la distribution en 2024

Distribution totale de **1 740 M EUR<sup>(1)</sup>**, **+75%** versus 2023  
Éq. à 2,18 euros par action<sup>(1)</sup>, représentant ~7% de la capitalisation boursière de SG<sup>(2)</sup>

### Dividende en numéraire

**868 M EUR<sup>(1)</sup>**

**1,09 EUR** par action

**+21%** vs. 2023

**50%** de la distribution totale

**3,5%** de la capitalisation boursière de SG<sup>(2)</sup>

### Rachat d'actions<sup>(3)</sup>

**872 M EUR**

**1,09 EUR<sup>(1)</sup>** par action

**x3,1** vs. 2023

**50%** de la distribution totale

**3,5%** de la capitalisation boursière de SG<sup>(2)</sup>

*Soumis à la validation de l'Assemblée générale des actionnaires du 20 mai 2025*

*Accord de la BCE obtenu  
Lancement le 10 février 2025*

## Nouvelle politique de distribution

### Distribution récurrente

- Taux de distribution en hausse de 40%-50% à **50%** à partir de 2024 sur la base du résultat net part du Groupe<sup>(4)</sup>
- Répartition équilibrée entre dividende en numéraire et rachat d'actions

### Allocation du capital excédentaire

- Gestion proactive du capital excédentaire pérenne au-dessus d'un ratio CET1 pro forma Bâle IV de 13% dans le meilleur intérêt des actionnaires :
  - . Distribution aux actionnaires
  - . Croissance rentable et disciplinée

# 2025 : une dynamique de croissance et de développement commercial

## Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

Dynamique commerciale avec une priorité donnée à **l'acquisition et la satisfaction client**

**BoursoBank** attendu à plus de 8 millions de clients en 2025 tout en restant profitable

Continuer à augmenter la collecte d'actifs financiers au travers des activités de **Banque privée** et d'**Assurance-vie**

Modèle de bancassurance efficient pour renforcer la performance commerciale

## Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus des marchés attendus en **haut de fourchette de la cible**

Hausse de l'origination de **la Banque de Grande Clientèle** avec des encours pondérés par les risques stables en organique

Création de valeur additionnelle de **Bernstein** et du partenariat avec **Brookfield**

Transition réussie vers un modèle économique plus générateur de commissions et plus léger en capital

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

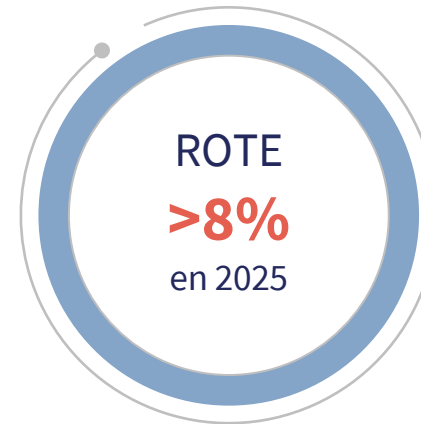
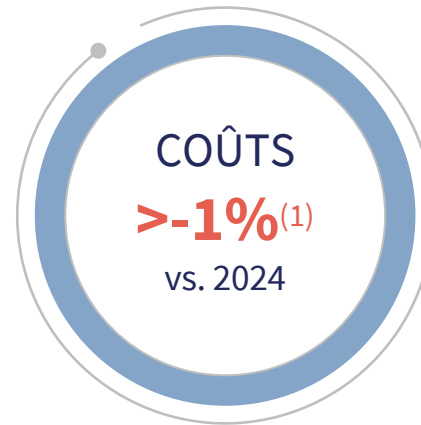
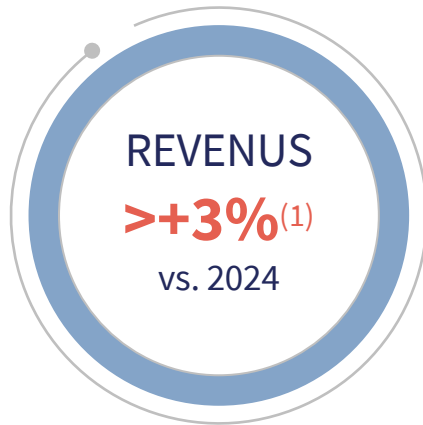
Poursuite de la transformation d'**Ayvens** avec une hausse graduelle des synergies (440 M EUR en 2026)

Soutien des franchises leaders **KB** et **BRD** grâce à une offre digitale de haute performance, du *cross-selling* et l'élargissement de la base de clients

Rationalisation du dispositif organisationnel en **Afrique** avec la finalisation des cessions et la refonte du modèle opérationnel

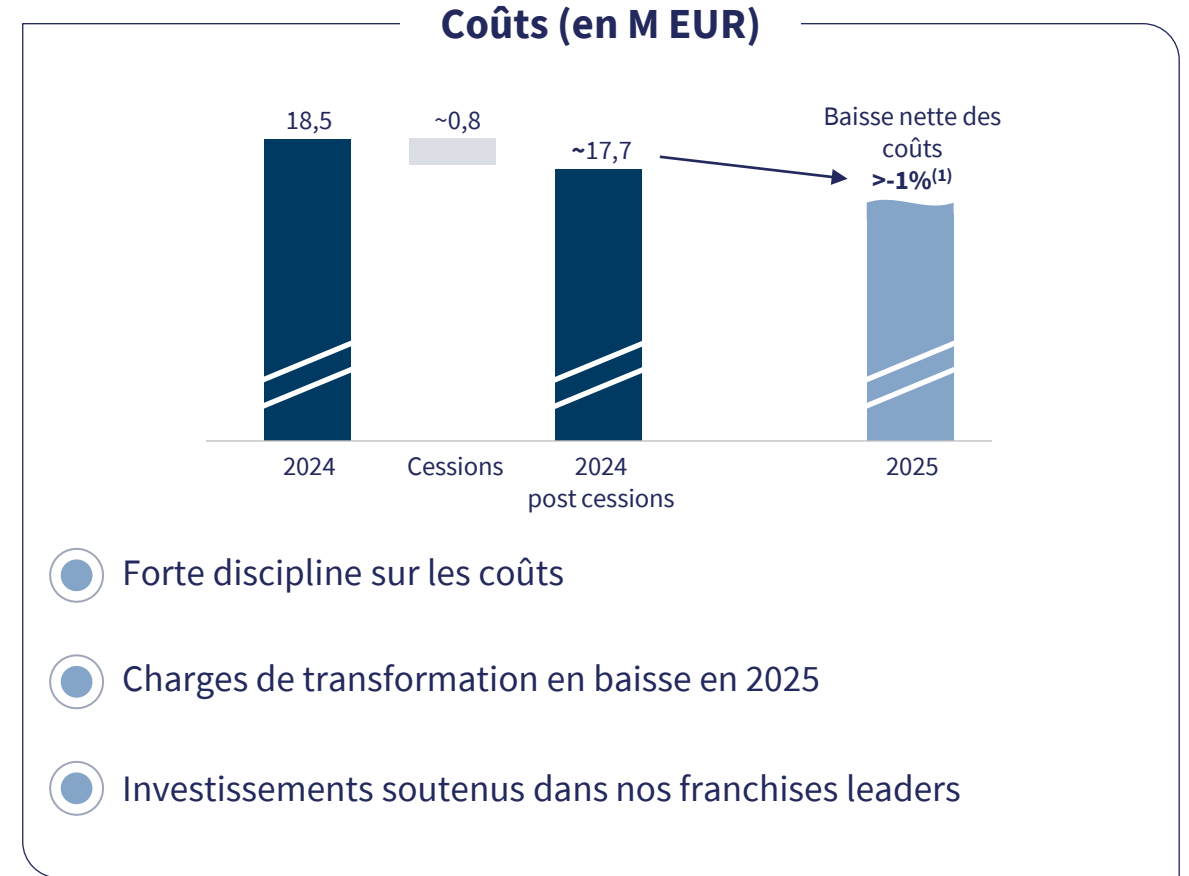
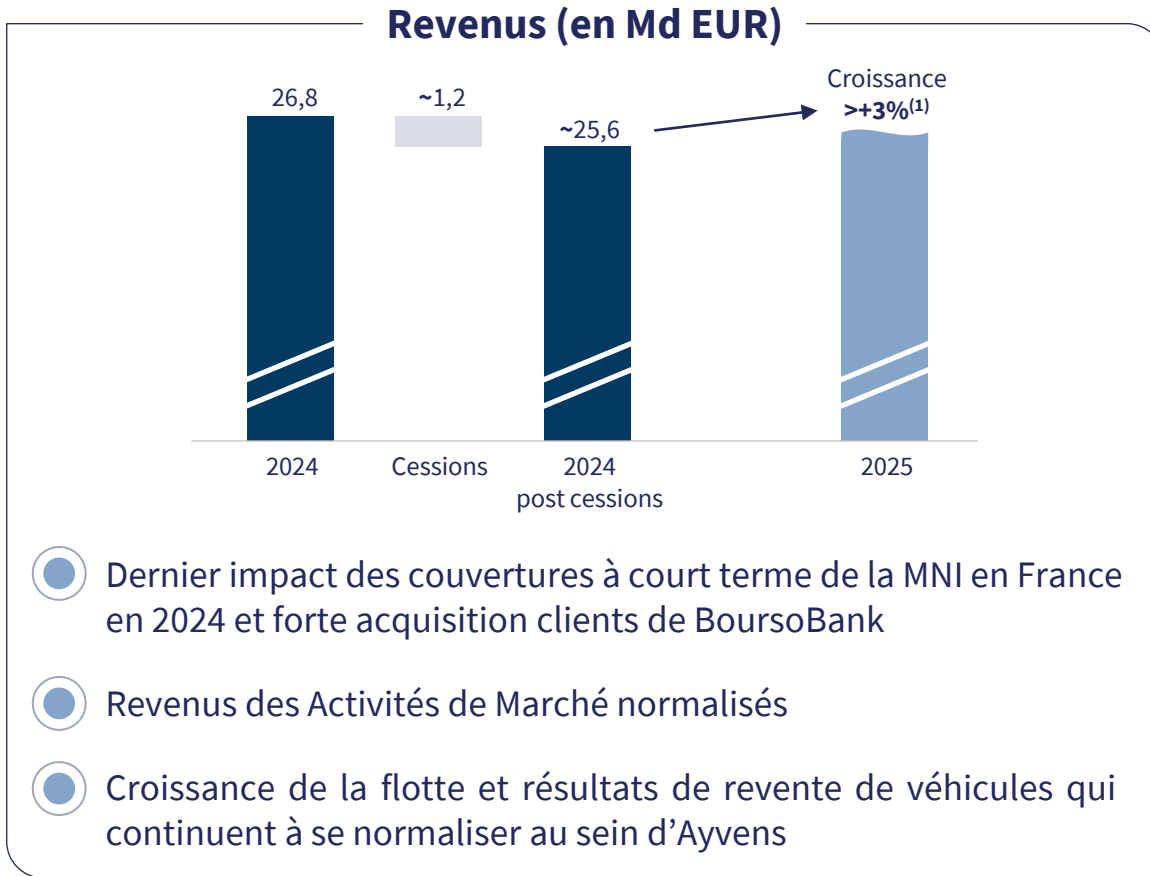
Saisir des opportunités commerciales, renforcer les synergies et rationalisation du dispositif organisationnel

# Des cibles financières 2025 conformes au plan stratégique





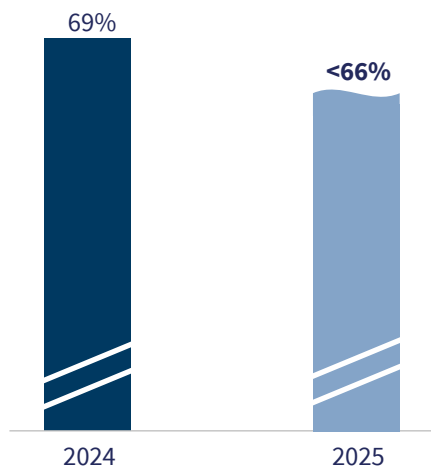
# Principaux facteurs d'évolution 2024-2025 des revenus et des coûts



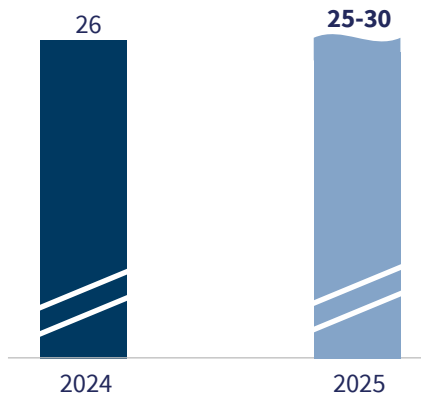
RBE EN HAUSSE >6% ET >11% EN EXCLUANT LES CESSIONS

# Cibles 2025 : coefficient d'exploitation, coût du risque et ROTE

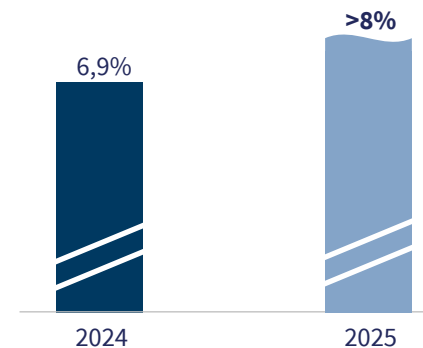
## Amélioration du coefficient d'exploitation (en %)



## Stabilisation du coût du risque (en pb)



## Hausse du ROTE (en %)



- RBE en hausse >6%
- Amélioration graduelle vers la cible de coefficient d'exploitation en 2026 <60%

- Cible 2025 en ligne avec la trajectoire 2024-2026
- Solide qualité des actifs

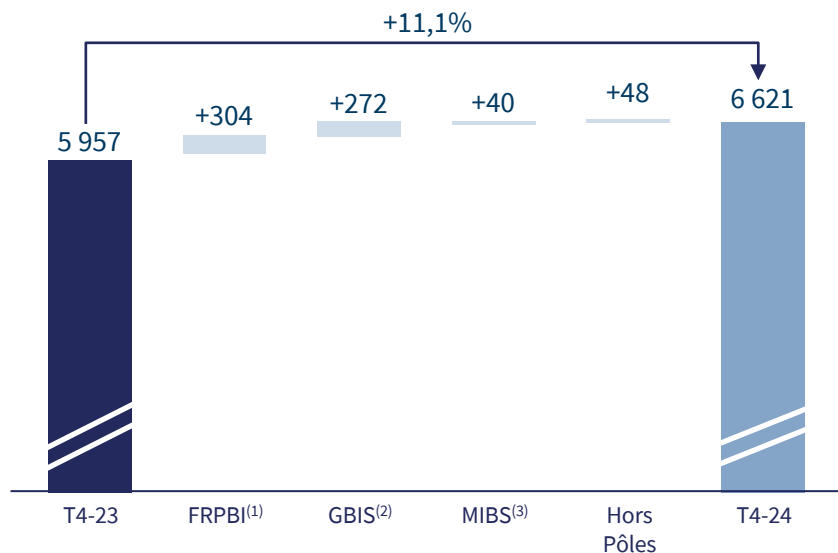
- Hausse de la rentabilité principalement grâce à une forte discipline sur les coûts
- Amélioration graduelle vers la cible de ROTE en 2026 entre 9% et 10%

# 1. Performance du Groupe

---

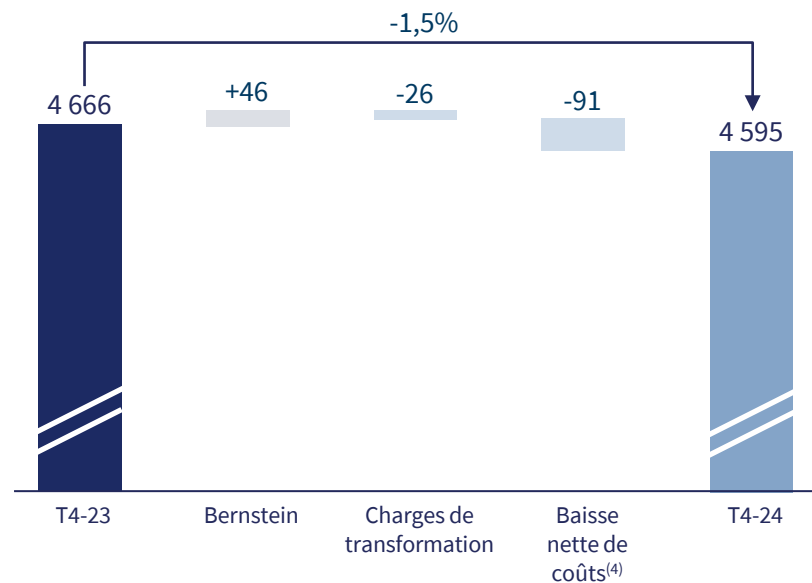
# Facteurs d'évolution des revenus et des coûts au T4-24

## Revenus T4-24 (M EUR)



- Revenus de Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances en hausse de +15,5%
- Revenus de Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs en hausse de +12,4%
- Revenus de Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International en hausse de +2,0%

## Frais de gestion T4-24 (M EUR)



- Discipline stricte sur les coûts, baisse nette des coûts de -2,0% au T4-24 vs. T4-23
- Baisse des charges de transformation
- Effet de base lié à l'intégration de Bernstein de +1,0% au T4-24 vs. T4-23

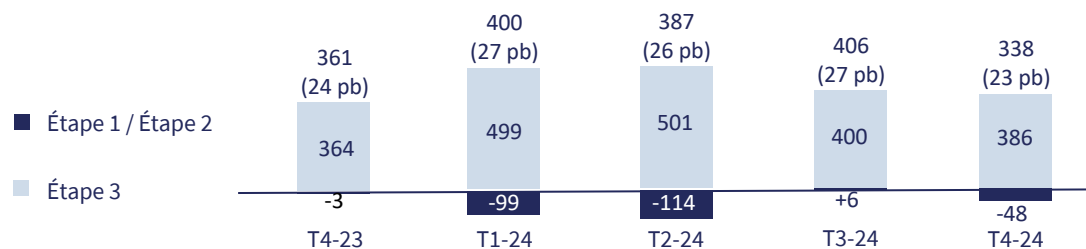
# Coût du risque 2024 en bas de fourchette de la guidance

## Coût du risque<sup>(1)</sup>

En pb

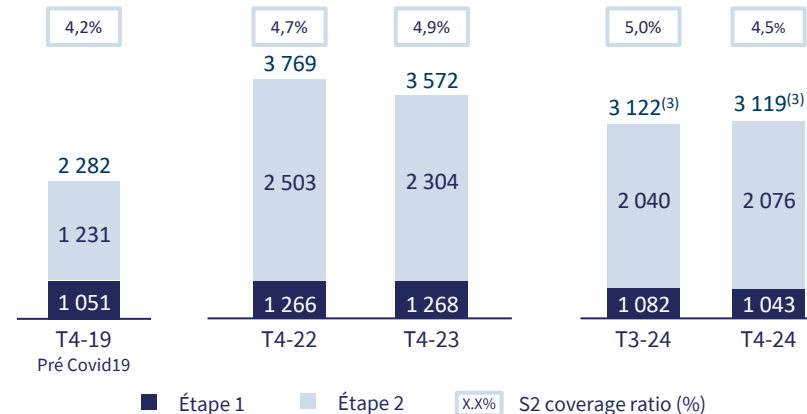
|   | T4-23     | T1-24     | T2-24     | T3-24     | T4-24     | 2023      | 2024      |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Groupe</b>   | <b>24</b> | <b>27</b> | <b>26</b> | <b>27</b> | <b>23</b> | <b>17</b> | <b>26</b> |
| Banque de détail en France, Banque privée et Assurances             | 27        | 41        | 29        | 30        | 20        | 20        | 30        |
| Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs               | 9         | -5        | 5         | 7         | 24        | 2         | 8         |
| Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International | 33        | 43        | 45        | 48        | 32        | 32        | 42        |

En M EUR

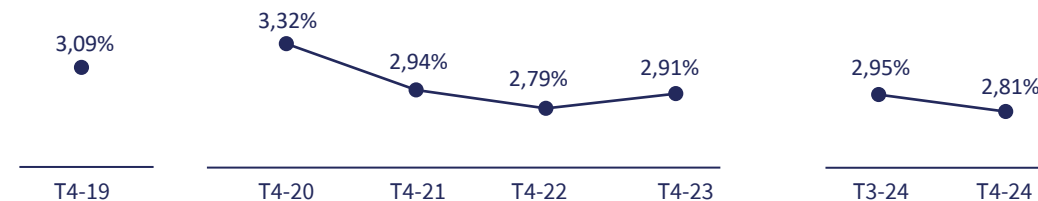


## Provisions E1/E2 totales<sup>(2)</sup> (en M EUR)

En M EUR



## Taux de créances douteuses

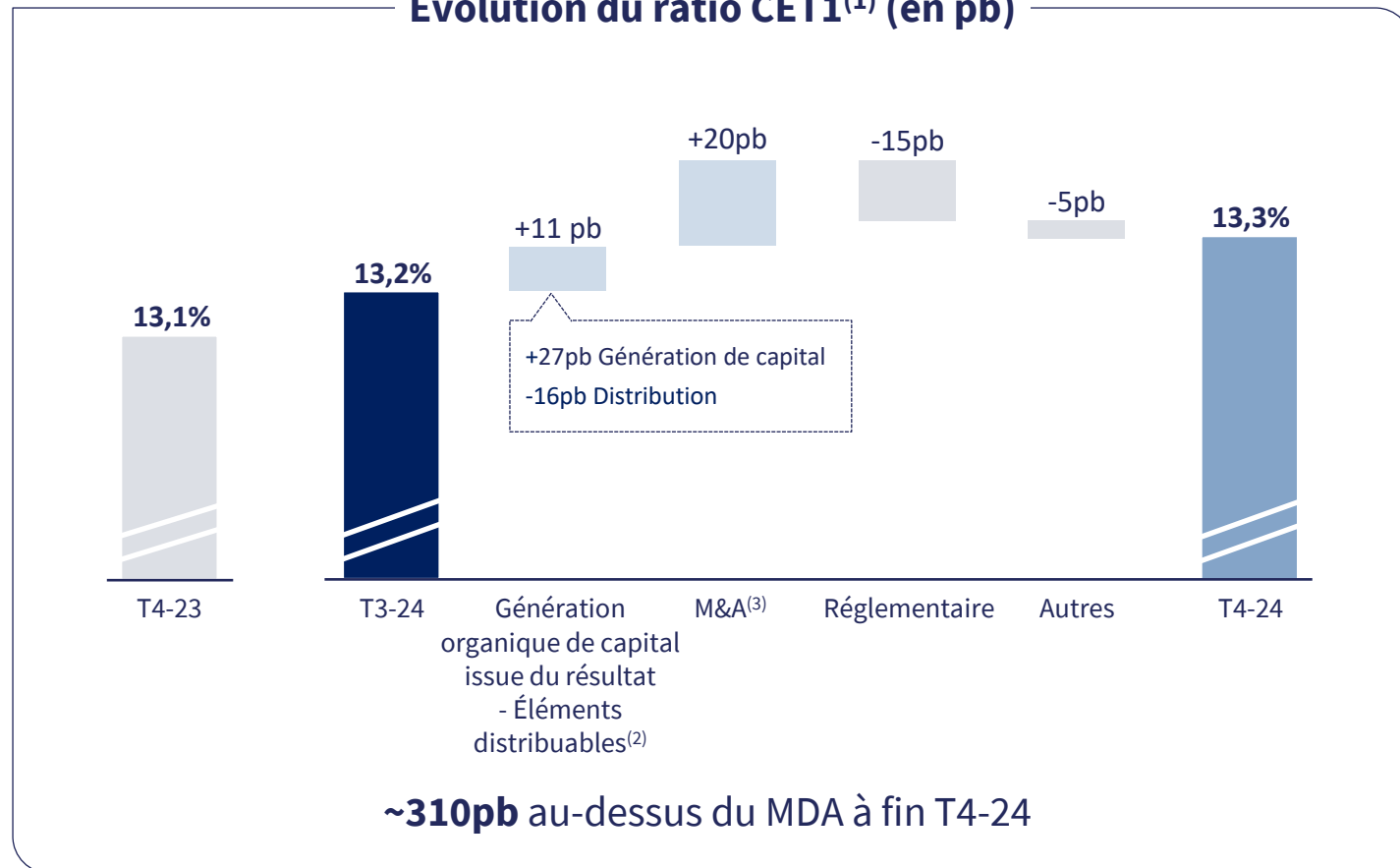


Taux de créances douteuses : 2,81% à fin T4-24

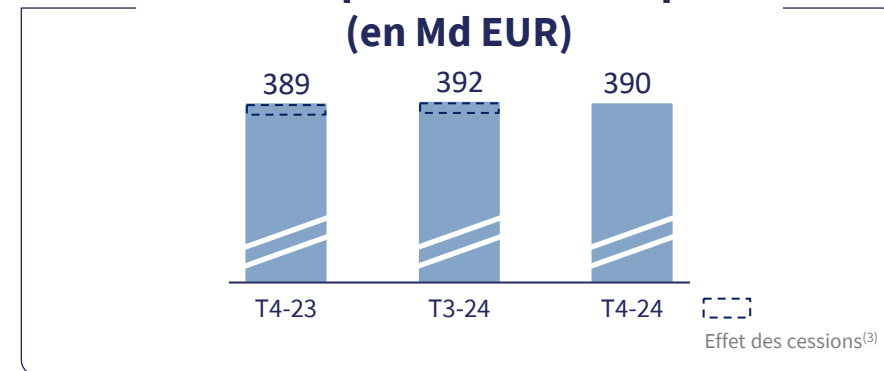
Taux de couverture net<sup>(4)</sup> : ~81% à fin T4-24 (vs. ~84% à fin T3-24)  
(après compensation des garanties et collatéraux)

# Forte génération de capital, +20pb en 2024

## Évolution du ratio CET1<sup>(1)</sup> (en pb)



## Encours pondérés des risques (en Md EUR)



## Principaux ratios réglementaires

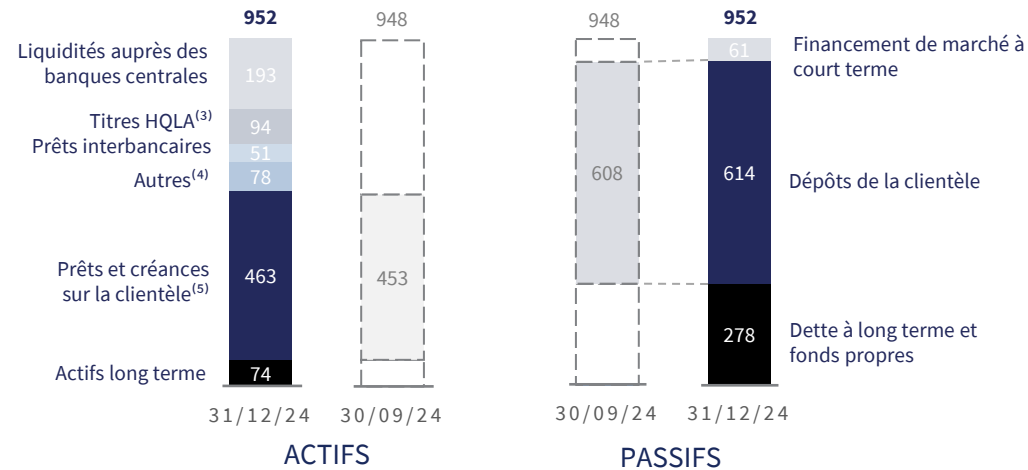
|                        | Exigences | Ratios <sup>(1)</sup> |
|------------------------|-----------|-----------------------|
| <b>CET1</b>            | 10,24%    | 13,3%                 |
| <b>Ratio de levier</b> | 3,60%     | 4,34%                 |
| <b>TLAC</b>            | 22,31%    | 29,7%                 |
| <b>MREL</b>            | 27,58%    | 34,2%                 |

**RATIO CET1 AU-DESSUS DE 13% APRÈS BÂLE IV TOUT AU LONG DE L'ANNÉE 2025**

# Profil de liquidité et base de dépôts

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

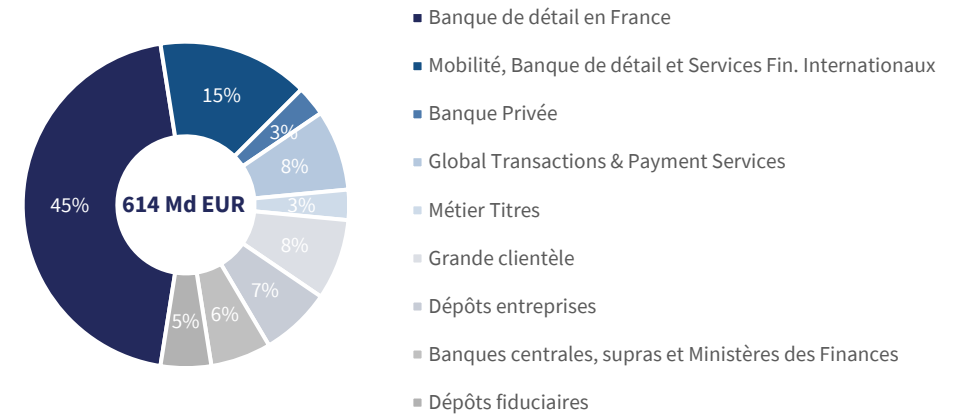
Bilan financé<sup>(2)</sup> en Md EUR au T4-24



- Réserves de liquidités à 315 Md EUR, LCR à 156 % à fin T4-24
- Excédent de ressources à long terme, NSFR à 117 %
- Programme de financement à long terme 2025 réalisé à 47% à fin janvier

## Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T4-24



- Ratio crédits/dépôts à 75%
- Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

# Résultats du Groupe

| En M EUR                                       | T4-24   | T4-23   | Variation |         | 2024     | 2023     | Variation |         |
|--|---------|---------|-----------|---------|----------|----------|-----------|---------|
| Produit net bancaire                           | 6 621   | 5 957   | +11,1%    | +12,5%* | 26 788   | 25 104   | +6,7%     | +5,7%*  |
| Frais de gestion                               | (4 595) | (4 666) | -1,5%     | -0,7%*  | (18 472) | (18 524) | -0,3%     | -1,6%*  |
| Résultat brut d'exploitation                   | 2 026   | 1 291   | +57,0%    | +61,3%* | 8 316    | 6 580    | +26,4%    | +26,6%* |
| Coût net du risque                             | (338)   | (361)   | -6,4%     | -4,9%*  | (1 530)  | (1 025)  | +49,3%    | +48,6%* |
| Résultat d'exploitation                        | 1 688   | 930     | +81,6%    | +87,4%* | 6 786    | 5 555    | +22,2%    | +22,5%* |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs         | (11)    | (21)    | +48,9%    | +45,2%* | (77)     | (113)    | +31,4%    | +26,3%* |
| Impôts sur les bénéfices                       | (413)   | (302)   | +36,6%    | +40,5%* | (1 601)  | (1 679)  | -4,7%     | -4,9%*  |
| Résultat net                                   | 1 273   | 612     | x 2,1     | x 2,1*  | 5 129    | 3 449    | +48,7%    | +49,6%* |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | 233     | 183     | +27,0%    | +33,6%* | 929      | 957      | -3,0%     | -9,3%*  |
| Résultat net part du Groupe                    | 1 041   | 429     | x 2,4     | x 2,5*  | 4 200    | 2 492    | +68,6%    | +73,2%* |
| ROE  | 5,8%    | 1,5%    |           |         | 6,1%     | 3,1%     |           |         |
| ROTE   | 6,6%    | 1,7%    |           |         | 6,9%     | 4,2%     |           |         |
| Coefficient d'exploitation                     | 69,4%   | 78,3%   |           |         | 69,0%    | 73,8%    |           |         |





## 2. Performance des métiers

---

# Réseau SG, Banque privée et Assurances

## Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Encours de crédits -2.5% vs. T4-23 hors PGE, croissance des crédits aux entreprises vs. T3-24, activité commerciale élevée sur le marché des particuliers

Dépôts -1% vs. T4-23, transfert de la collecte vers les produits d'investissement

## Banque privée

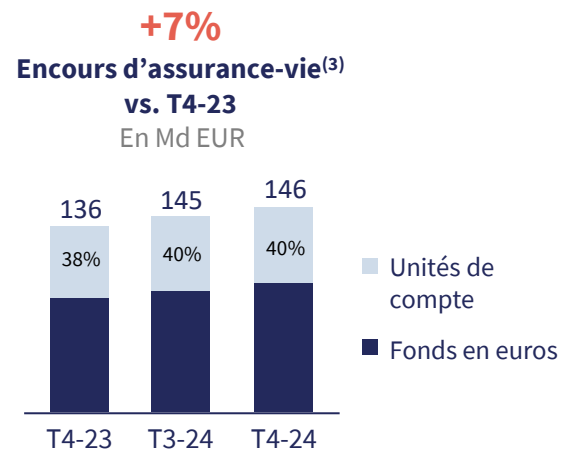
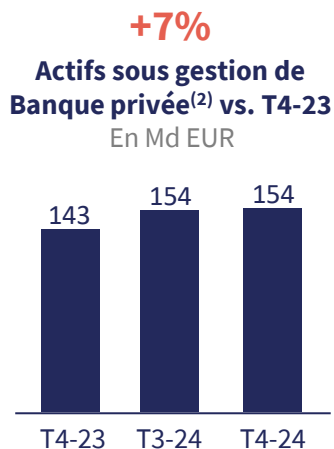
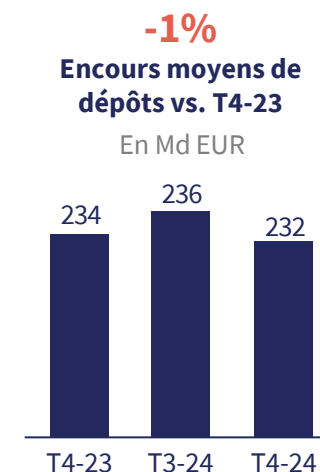
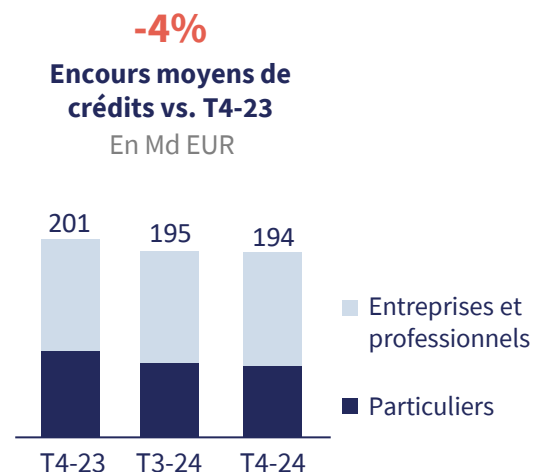
Niveau record d'actifs sous gestion à 154 Md EUR, collecte nette de 6,3 Md EUR sur 2024, rythme annuel de collecte des actifs<sup>(1)</sup> à +4 %

## Assurance-vie et non-vie

Forte collecte brute en assurance-vie épargne de 3,4 Md EUR au T4-24, 18,3 Md EUR sur 2024, +42% vs. 2023

Encours record en assurance-vie épargne à 146 Md EUR (en hausse de 10 Md EUR vs. 2023), avec une part significative en unités de compte à 40 %

Croissance des primes en prévoyance et en assurance dommages, +3% vs. T4-23, +5% à périmètre constant



# BoursoBank

## Activité clients

Objectif largement atteint avec 7,2m de clients, +461k nouveaux clients au T4-24

Offre bancaire exhaustive et banque reconnue parmi les « Digital Leaders »<sup>(1)</sup>

Taux d'attrition faible toujours en baisse vs. 2023 à ~3%

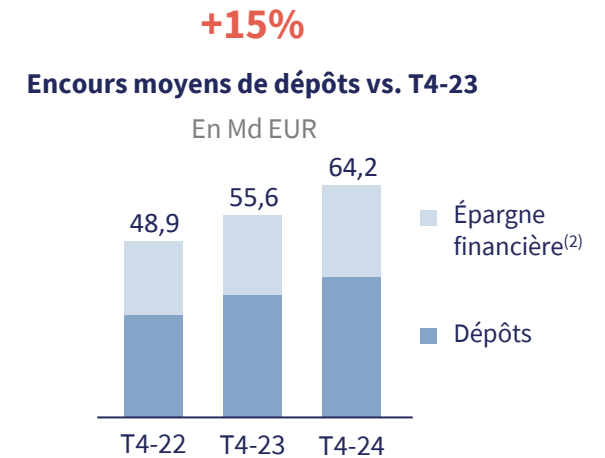
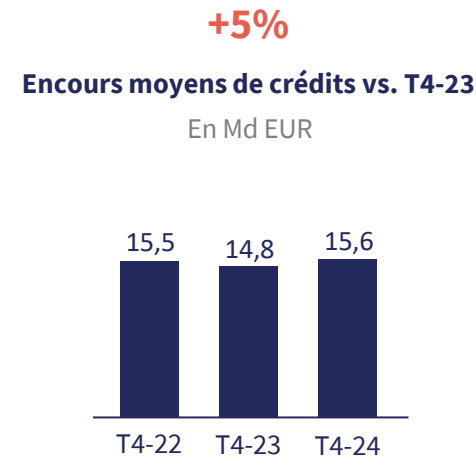
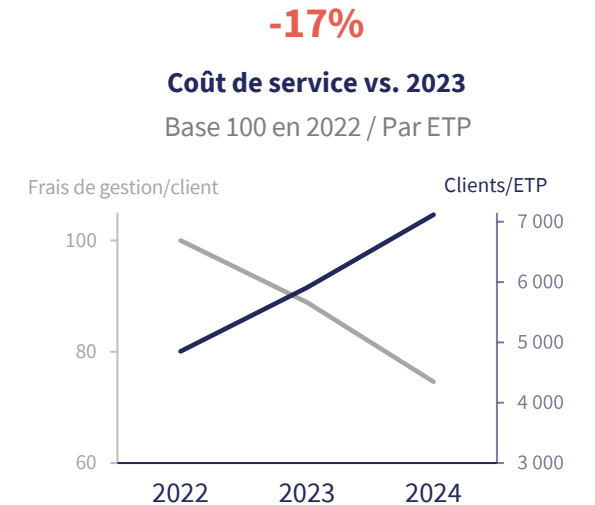
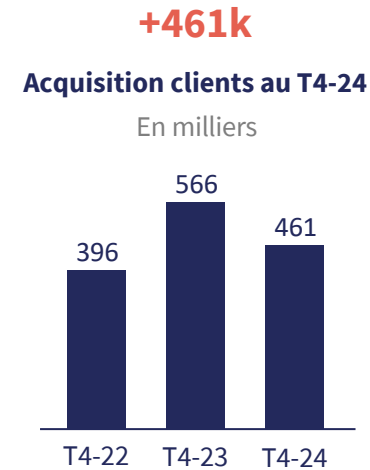
Modèle performant avec une baisse des coûts par client (-17% vs. 2023) pour +1,3m de clients nets sur 12 mois (+22% vs. 2023)

## Performance commerciale

Activité commerciale soutenue, avec des encours toujours en hausse des dépôts (+15% vs. T4-23) et d'assurance-vie (+10% vs. T4-23, ~48% en unités de compte)

Hausse des encours de crédits +5% vs. T4-23

Contribution positive au résultat net part du Groupe pour la seconde année consécutive



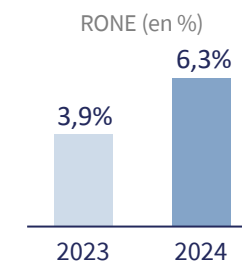
# Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

## Principaux éléments

- Revenus +8% vs. 2023, +15% vs. T4-23**  
 MNI +21% vs. 2023, +36% vs. T4-23  
 Commissions +3% vs. 2023, +9% vs. T4-23
- Frais généraux -2% vs. 2023, -1% vs. T4-23**
- Coût du risque à 30 pb en 2024**
- Coefficient d'exploitation de 77% en 2024**

## Compte de résultat

| En M EUR                               | T4-24      | T4-23      | Variation   | 2024         | 2023         | Variation     |
|--|------------|------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| Produit net bancaire                   | 2 267      | 1 963      | +15,5%      | 8 657        | 8 053        | +7,5%         |
| <i>Dont revenus nets d'intérêts</i>    | 1 091      | 801        | +36,2%      | 3 868        | 3 199        | +20,9%        |
| <i>Dont commissions</i>                | 1 028      | 948        | +8,5%       | 4 108        | 3 975        | +3,3%         |
| Frais de gestion                       | (1 672)    | (1 683)    | -0,7%       | (6 634)      | (6 756)      | -1,8%         |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>    | <b>596</b> | <b>280</b> | <b>x2,1</b> | <b>2 024</b> | <b>1 297</b> | <b>+56,0%</b> |
| Coût net du risque                     | (115)      | (163)      | -29,6%      | (712)        | (505)        | +41,0%        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>         | <b>481</b> | <b>118</b> | <b>x4,1</b> | <b>1 312</b> | <b>792</b>   | <b>+65,6%</b> |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | (2)        | 5          | n/s         | 6            | 9            | -35,1%        |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>     | <b>360</b> | <b>90</b>  | <b>x4,0</b> | <b>991</b>   | <b>596</b>   | <b>+66,2%</b> |
| RONE                                   | 9,1%       | 2,3%       |             | 6,3%         | 3,9%         |               |
| Coefficient d'exploitation             | 73,7%      | 85,7%      |             | 76,6%        | 83,9%        |               |



# Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus +4,5% vs. 2023, +9,8% vs. T4-23

Revenus des Activités de Marché +5,6% vs. 2023, +9,5% vs. T4-23

## Actions +12,2% vs. 2023, +10,0% vs. T4-23

Trimestre très solide au-dessus d'un T4-23 déjà élevé

Forte dynamique commerciale suite aux élections américaines notamment sur les produits de flux, produits listés et les activités de financement

## FIC -3,2% vs. 2023, +8,8% vs. T4-23

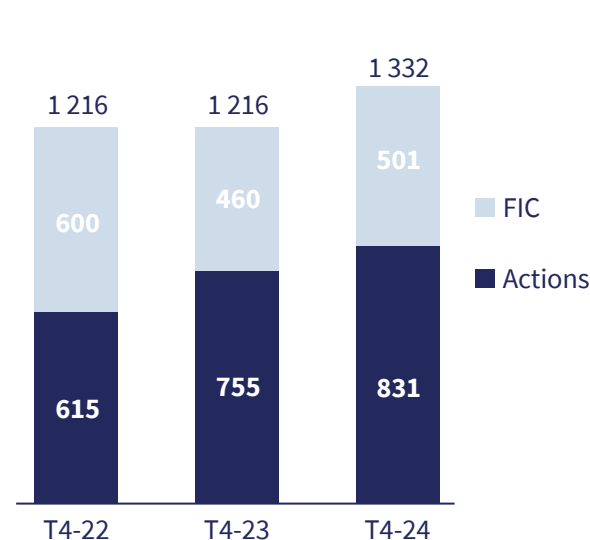
Impact des élections américaines sur les taux et le change conduisant à une hausse de l'activité client, à la fois entreprises et institutions financières

Les franchises taux et change en Europe ont surperformé, combiné à de solides opportunités en financement sécurisé aux Etats-Unis

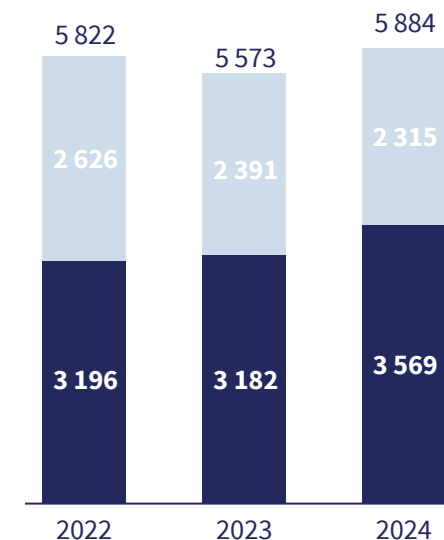
Services titres -4,0% vs. 2023, +12,4% vs. T4-23

Forte génération de commissions, principalement dans la distribution de fonds en France et en Italie

Revenus des Activités de Marché au T4-24<sup>(1)</sup> (en M EUR)



Revenus des Activités de Marché en 2024<sup>(1)</sup> (en M EUR)



# Financement et Conseil

## Revenus +5,8% vs. 2023, +16,7% vs. T4-23

### Global Banking and Advisory +3,2% vs. 2023, +13,7% vs. T4-23

Deuxième meilleur trimestre historique en termes de revenus, proche du record du T4-22

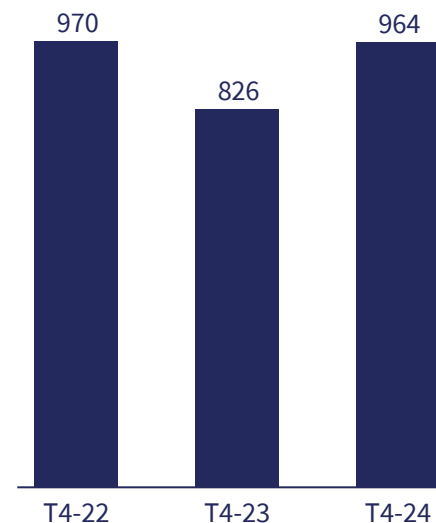
Croissance à deux chiffres des commissions (vs. T4-23) portée par des volumes élevés en origination et distribution de financements de fonds et de financements structurés

Rebond confirmé en *M&A* et conseil

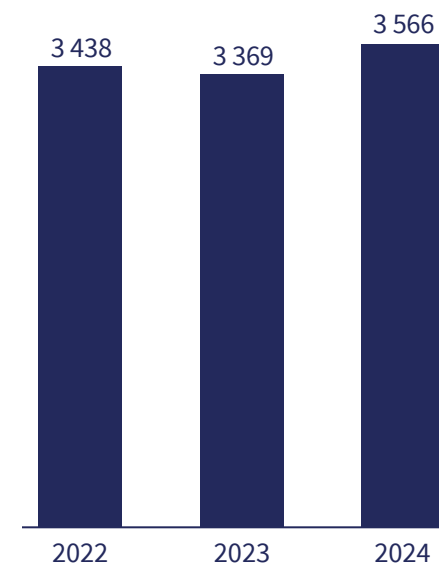
### Global Transaction & Payment Services +13,9% vs. 2023, +26,1% vs. T4-23

Croissance soutenue tirée par le développement commercial de l'ensemble des métiers et d'un niveau élevé de commissions porté par une bonne performance des activités de correspondance bancaire

Revenus des activités  
Financement et Conseil au  
T4-24 <sup>(1)</sup> (en M EUR)



Revenus des activités  
Financement et Conseil  
en 2024 <sup>(1)</sup> (en M EUR)



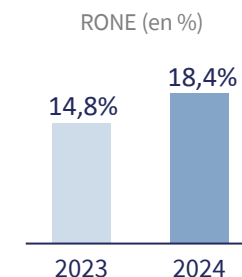
# Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

## Principaux éléments

- Revenus +5,0% vs. 2023, +12,4% vs. T4-23**  
 Année record depuis 2009 au-dessus du seuil de 10 Md EUR  
 Activités de Marché et Services aux Investisseurs  
 +4,5% vs. 2023, +9,8% vs. T4-23  
 Financement et Conseil +5,8% vs. 2023, +16,7% vs. T4-23
- Frais de gestion -3,6% vs. 2023, +2,7% vs. T4-23**  
 Dont 32 M EUR de charges de transformation
- Coût du risque à 8 pb en 2024**
- Coefficient d'exploitation à 64,6% en 2024**

## Compte de résultat

| En M EUR                     | T4-24   | T4-23   | Variation |         | 2024    | 2023    | Variation |         |
|------------------------------|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| Produit net bancaire         | 2 457   | 2 185   | +12,4%    | +11,6%* | 10 122  | 9 642   | +5,0%     | +4,8%*  |
| Frais généraux               | (1 644) | (1 601) | +2,7%     | +2,0%*  | (6 542) | (6 788) | -3,6%     | -3,7%*  |
| Résultat brut d'exploitation | 812     | 584     | +39,0%    | +37,9%* | 3 580   | 2 854   | +25,4%    | +25,0%* |
| Coût net du risque           | (97)    | (38)    | x 2,5     | x 2,5*  | (126)   | (30)    | x 4,2     | x 4,3*  |
| Résultat d'exploitation      | 715     | 546     | +31,0%    | +30,1%* | 3 455   | 2 824   | +22,3%    | +21,9%* |
| Résultat net part du Groupe  | 627     | 467     | +34,4%    | +33,0%* | 2 788   | 2 280   | +22,2%    | +21,7%* |
| RONE                         | 16,6%   | 12,2%   |           |         | 18,4%   | 14,8%   |           |         |
| Coefficient d'exploitation   | 66,9%   | 73,3%   |           |         | 64,6%   | 70,4%   |           |         |



# Banque de détail à l'international

## Revenus : +3%\* vs. T4-23

### Europe

Activité soutenue dans l'ensemble des pays et segments de clientèle

- . Encours de crédits en hausse (+5%<sup>(1)</sup> vs. T4-23), sur la clientèle de particuliers et entreprises en Roumanie et notamment le crédit immobilier en Tchéquie
- . Encours de dépôts en hausse (+4%<sup>(1)</sup> vs. T4-23), notamment en Roumanie

Revenus solides (+6%\* vs. T4-23) portés par des marges nettes d'intérêts plus élevées dans l'ensemble de la région (+3%\* vs. T4-23) et commissions en forte hausse en République tchèque (+30%\* vs. T4-23)

### Afrique et autres

Dynamique commerciale solide

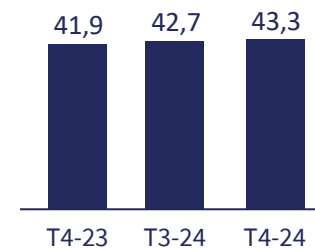
- . Crédits stables<sup>(2)</sup> vs. T4-23, bonne performance sur la clientèle de particuliers
- . Dépôts en hausse (+4%<sup>(2)</sup> vs. T4-23), portés par les dépôts à vue des particuliers

Niveau de revenus soutenu (stable\* vs. T4-23), notamment grâce à l'augmentation des commissions

**+5%<sup>(1)</sup>**

#### Encours de crédits vs. T4-23

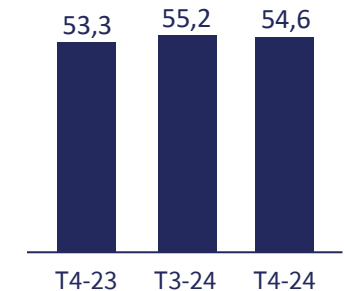
En Md EUR



**+4%<sup>(1)</sup>**

#### Encours de dépôts vs. T4-23

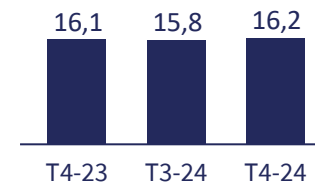
En Md EUR



**Stable<sup>(2)</sup>**

#### Encours de crédits vs. T4-23<sup>(3)</sup>

En Md EUR



**+4%<sup>(2)</sup>**

#### Encours de dépôts vs. T4-23<sup>(3)</sup>

En Md EUR





# Mobilité et Services financiers

## Revenus : +8% vs. T4-23

### Revenus d'Ayvens +16% vs. T4-23, +2% hors éléments non-récurrents<sup>(1)</sup>

Hausse des revenus des marges de +12%<sup>(1)</sup> vs. T4-23 à 541 pb au T4-24

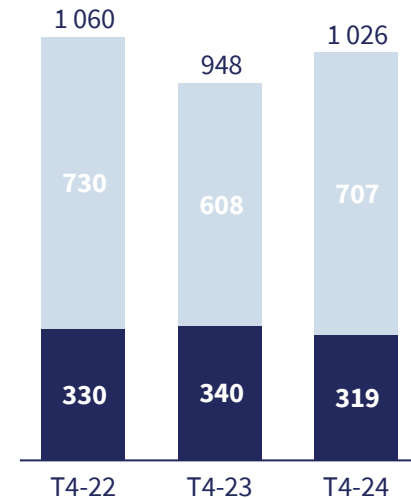
Normalisation progressive des résultats des ventes de voitures d'occasion par unité à 1 267 EUR<sup>(1)</sup> au T4-24 (vs. 1 420 EUR<sup>(1)</sup> au T3-24 et 1 706 EUR<sup>(1)</sup> au T4-23)

+2,9 % d'actifs productifs vs. T4-23

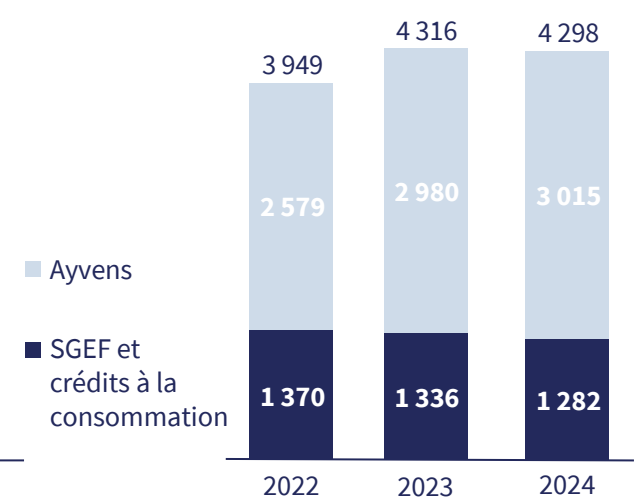
### Revenus des Crédit à la consommation et Financement d'équipement -6% vs. T4-23

Revenus des activités de Crédit à la consommation en baisse vs. T4-23, mais stables vs. T3-24, marges plus élevées sur la nouvelle production

Revenus de M&FS au T4-24  
(en M EUR)



Revenus de M&FS en 2024  
(en M EUR)



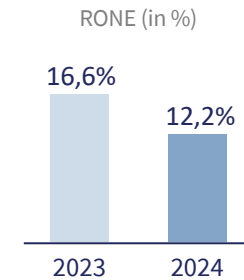
# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'international

## Principaux éléments

- Revenus stables vs. 2023, +2% vs. T4-23**  
 Banque de détail à l'International -4% vs. T4-23  
 Mobilité et Services financiers +8% vs. T4-23
- Frais généraux +7% vs. 2023, -3% vs. T4-23**  
 Dont ~50 M EUR de charges de transformation
- Coût du risque à 42 pb en 2024**
- Coefficient d'exploitation 60% en 2024**

## Compte de résultat

| En M EUR                                  | T4-24   | T4-23   | Variation |         | 2024    | 2023    | Variation |         |
|---|---------|---------|-----------|---------|---------|---------|-----------|---------|
| Produit net bancaire                      | 2 056   | 2 016   | +2,0%     | +6,7%*  | 8 458   | 8 507   | -0,6%     | -3,8%*  |
| Frais généraux                            | (1 240) | (1 281) | -3,2%     | +0,8%*  | (5 072) | (4 760) | +6,6%     | +1,7%*  |
| Résultat brut d'exploitation              | 816     | 734     | +11,1%    | +17,0%* | 3 386   | 3 747   | -9,6%     | -10,9%* |
| Coût net du risque                        | (133)   | (137)   | -2,5%     | +2,2%*  | (705)   | (486)   | +45,1%    | +43,5%* |
| Résultat d'exploitation                   | 682     | 598     | +14,2%    | +20,4%* | 2 681   | 3 261   | -17,8%    | -19,1%* |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs    | (2)     | (12)    | +86,1%    | +84,3%* | 96      | (11)    | n/s       | n/s     |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 203     | 152     | +33,1%    | +39,6%* | 826     | 826     | -0,1%     | -7,1%*  |
| Résultat net part du Groupe               | 314     | 284     | +10,5%    | +16,1%* | 1 270   | 1 609   | -21,1%    | -20,0%* |
| RONE                                      | 12,0%   | 11,0%   |           |         | 12,2%   | 16,6%   |           |         |
| Coefficient d'exploitation                | 60,3%   | 63,6%   |           |         | 60,0%   | 56,0%   |           |         |



# Hors pôles

## Revenus

- . Gestion des risques structurels (taux et change)
- . Excédent de liquidité

## Gains ou pertes nets sur autres actifs

- . Principalement liés aux cessions en cours

| En M EUR                               | T4-24 | T4-23 | Variation |         | 2024  | 2023    | Variation |         |
|--|-------|-------|-----------|---------|-------|---------|-----------|---------|
| Produit net bancaire                   | (159) | (207) | +23,4%    | +24,4%* | (450) | (1 098) | +59,0%    | +59,6%* |
| Frais de gestion                       | (39)  | (101) | -61,8%    | -61,8%* | (224) | (220)   | +1,6%     | +1,4%*  |
| Résultat brut d'exploitation           | (197) | (308) | +36,0%    | +36,5%* | (674) | (1 318) | +48,9%    | +49,5%* |
| Coût net du risque                     | 7     | (23)  | n/s       | n/s     | 12    | (4)     | n/s       | n/s     |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | (7)   | (15)  | +51,3%    | +51,3%* | (179) | (111)   | -61,3%    | -61,4%* |
| Impôts sur les bénéfices               | (37)  | (45)  | -17,9%    | -16,6%* | 81    | (130)   | n/s       | n/s     |
| Résultat net part du Groupe            | (261) | (412) | +36,7%    | +37,0%* | (848) | (1 994) | +57,5%    | +57,8%* |

ALLOCATION DE CAPITAL AUX MÉTIERS À 13% À PARTIR DE 2025

# Une stratégie ESG bien ancrée pour continuer à aller de l'avant

## Réorienter les financements vers la décarbonation des activités

~70 % des émissions financées des entreprises<sup>(1)</sup> couvertes par 10 cibles<sup>(2)</sup>

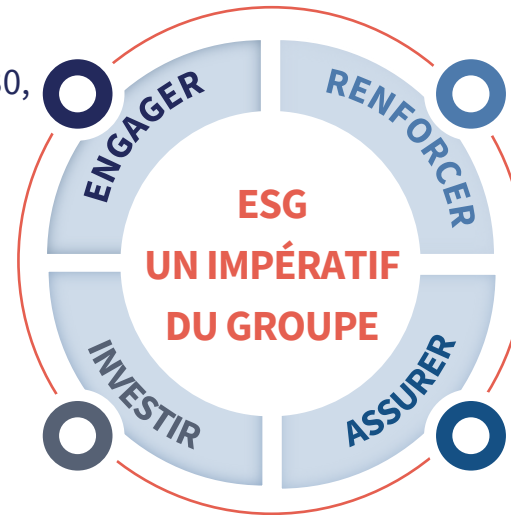
Réduction de >50 % de l'exposition au secteur de la production de pétrole et de gaz depuis 2019<sup>(3)</sup>

Objectif de 500 Md EUR de financement durable sur 2024-2030, en ligne avec les objectifs de décarbonation du Groupe

## Investir dans les nouveaux acteurs et les nouvelles technologies

Nouveau partenariat avec la BEI pour débloquer jusqu'à 8 Md EUR dans la chaîne industrielle de l'énergie éolienne

Phase d'exécution de notre investissement de 1 Md EUR en faveur de la transition



## Renforcer la gestion des risques ESG

Evaluations *forward-looking* renforcées de la matérialité des risques environnementaux

Analyse approfondie des impacts potentiels à long terme sur nos activités

Intégration plus avancée du E, du S et du G dans notre dispositif de gestion des risques

## Assurer une culture inclusive

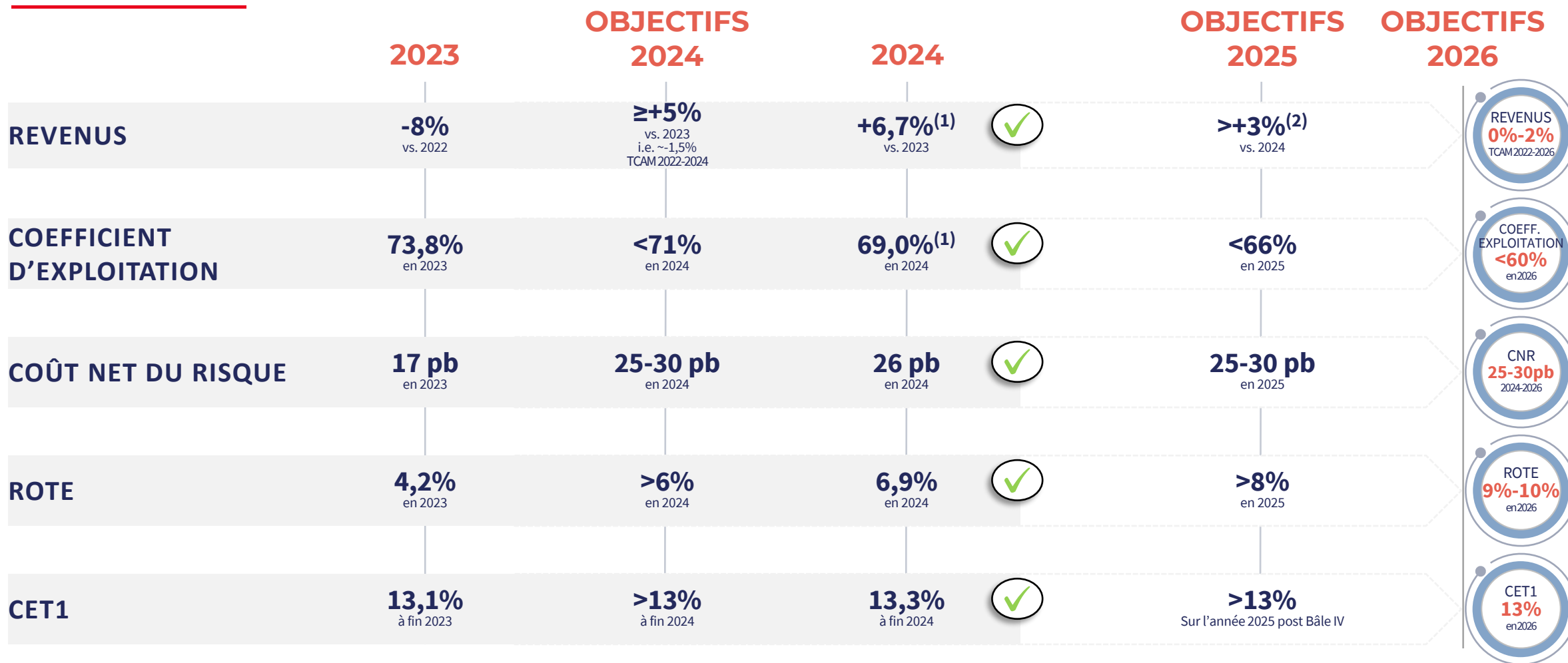
30 % de femmes et 30 % de profils internationaux dans le 'Group Leaders Circle'<sup>(4)</sup>

Réduction de l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes avec l'enveloppe de 100 M EUR<sup>(5)</sup>

# 3. Conclusion

---

# Objectifs financiers 2024 atteints, nouvelle amélioration en 2025



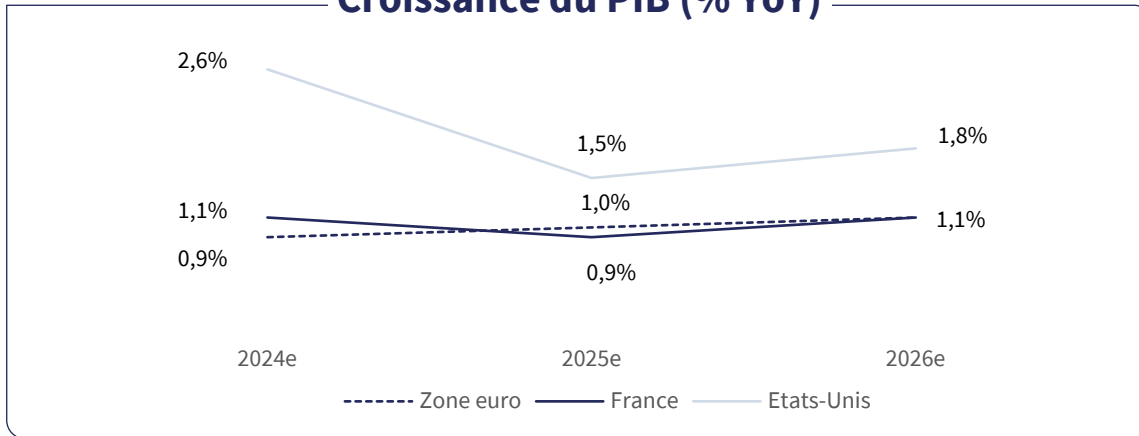
TAUX DE DISTRIBUTION DE 50% DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE<sup>(3)</sup> À PARTIR DE 2024

# 4. Annexes

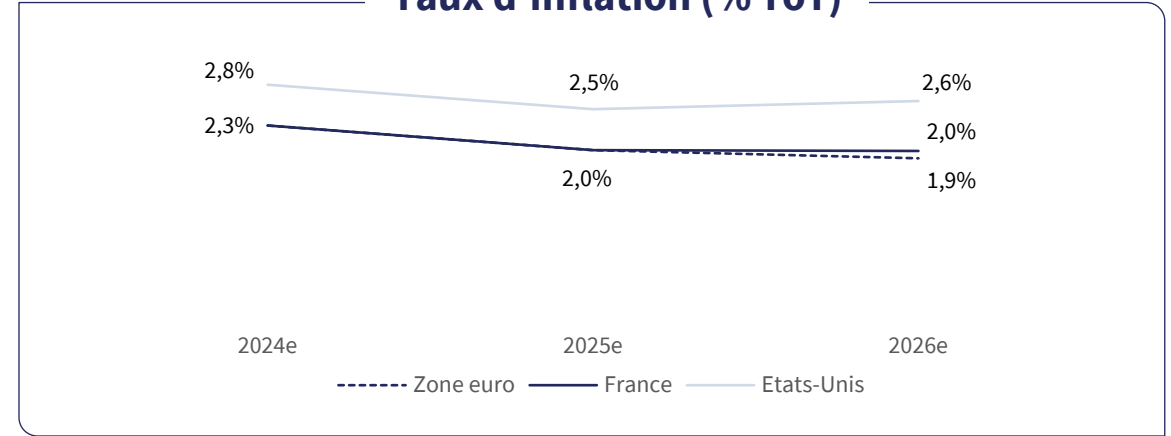
---

# Hypothèses économiques 2025-2026

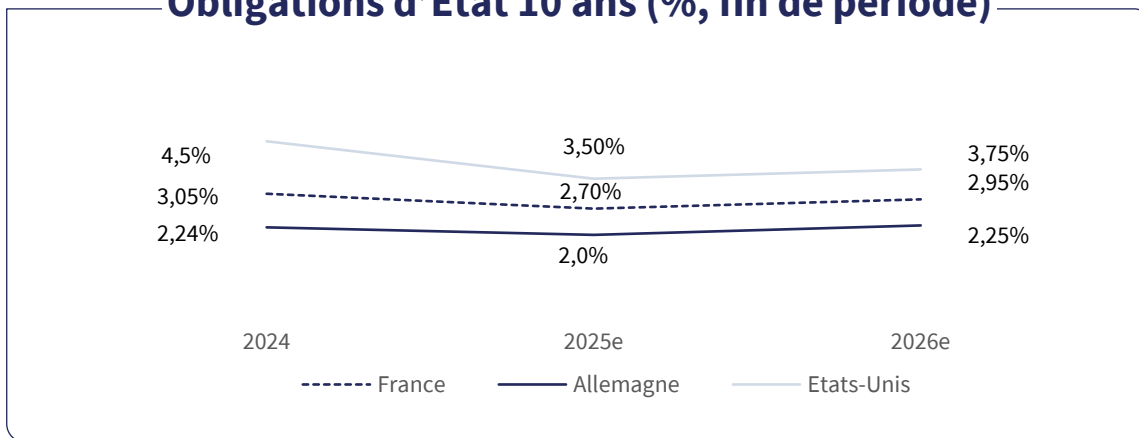
## Croissance du PIB (% YoY)



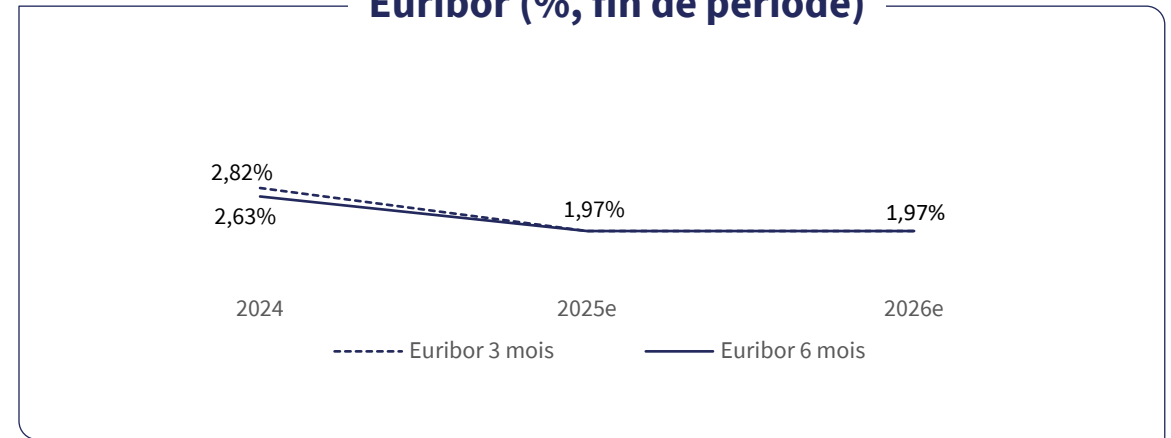
## Taux d'inflation (% YoY)



## Obligations d'État 10 ans (% , fin de période)



## Euribor (% , fin de période)





# Éléments exceptionnels

| En M EUR  | T4-24       | T4-23        | 12M24        | 12M23        |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels</b>                          | <b>0</b>    | <b>41</b>    | <b>287</b>   | <b>(199)</b> |
| Eléments exceptionnels hérités du passé – Hors pôles                                | 0           | 41           | 0            | (199)        |
| Montant exceptionnel reçu - Hors pôles  | 0           | 0            | 287          | 0            |
| <b>Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation</b> | <b>(76)</b> | <b>(102)</b> | <b>(613)</b> | <b>(765)</b> |
| Charges de transformation   | (76)        | (102)        | (613)        | (730)        |
| <i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>                 | 7           | 18           | (132)        | (312)        |
| <i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>                   | (32)        | (64)         | (236)        | (167)        |
| <i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>     | (51)        | (56)         | (199)        | (251)        |
| <i>Dont Hors pôles</i>  | 0           | 0            | (47)         | 0            |
| Eléments exceptionnels  | 0           | 0            | 0            | (35)         |
| <i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>                 | 0           | 0            | 0            | 60           |
| <i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>                   | 0           | 0            | 0            | (95)         |
| <b>Autres éléments exceptionnels - Total</b>  | <b>(7)</b>  | <b>(115)</b> | <b>(74)</b>  | <b>(820)</b> |
| Gains ou pertes sur autres actifs   | (7)         | (15)         | (74)         | (112)        |
| <i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>     | 0           | 0            | 86           | 0            |
| <i>Dont Hors pôles</i>  | (7)         | (15)         | (160)        | (112)        |
| Dépréciation écarts d'acquisition - Hors pôles                                      | 0           | 0            | 0            | (338)        |
| Provision pour actifs d'impôts différés - Hors pôles                                | 0           | (100)        | 0            | (370)        |

# Groupe

## Résultats T4-24 détaillés par pôle

|  | Banque de détail en France,<br>Banque Privée et Assurances |         | Banque de Grande Clientèle et<br>Solutions Investisseurs |         | Mobilité, Banque de détail et<br>Services financiers à l'International |         | Hors Pôles            |                       | Groupe  |         |
|--|--|---------|--|---------|--|---------|-----------------------|-----------------------|---------|---------|
| En M EUR   | T4-24  | T4-23   | T4-24  | T4-23   | T4-24  | T4-23   | T4-24                 | T4-23                 | T4-24   | T4-23   |
| Produit net bancaire   | 2 267  | 1 963   | 2 457  | 2 185   | 2 056  | 2 016   | (159)                 | (207)                 | 6 621   | 5 957   |
| Frais de gestion   | (1 672)  | (1 683) | (1 644)  | (1 601) | (1 240)  | (1 281) | (39)                  | (101)                 | (4 595) | (4 666) |
| Résultat brut d'exploitation                                       | 596  | 280     | 812  | 584     | 816  | 734     | (197)                 | (308)                 | 2 026   | 1 291   |
| Coût net du risque   | (115)  | (163)   | (97)   | (38)    | (133)  | (137)   | 7                     | (23)                  | (338)   | (361)   |
| Résultat d'exploitation  | 481  | 118     | 715  | 546     | 682  | 598     | (191)                 | (331)                 | 1 688   | 930     |
| Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence | 2  | 0       | 0  | 2       | 6  | 4       | 1                     | 0                     | 9       | 6       |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs                             | (2)  | 5       | (0)  | 0       | (2)  | (12)    | (7)                   | (15)                  | (11)    | (21)    |
| Impôts sur les bénéfices   | (120)  | (32)    | (86)   | (72)    | (170)  | (153)   | (37)                  | (45)                  | (413)   | (302)   |
| Participations ne donnant pas le contrôle                          | 1  | 1       | 2  | 9       | 203  | 152     | 27                    | 21                    | 233     | 183     |
| Résultat net part du Groupe  | 360  | 90      | 627  | 467     | 314  | 284     | (261)                 | (412)                 | 1 041   | 429     |
| Fonds propres normatifs moyens                                     | 15 731   | 15 445  | 15 129   | 15 247  | 10 460   | 10 313  | 16 884 <sup>(1)</sup> | 15 601 <sup>(1)</sup> | 58 204  | 56 607  |
| ROE Groupe (après impôt)   |  |         |  |         |  |         | 5,8%                  |                       |         | 1,5%    |

# Groupe

## Résultats 2024 détaillés par pôle

| En M EUR   | Banque de détail en France,<br>Banque Privée et Assurances |         | Banque de Grande Clientèle et<br>Solutions Investisseurs |         | Mobilité, Banque de détail et<br>Services financiers à l'International |         | Hors Pôles            |                       | Groupe   |          |
|--|--|---------|--|---------|--|---------|-----------------------|-----------------------|----------|----------|
|  | 2024   | 2023    | 2024   | 2023    | 2024   | 2023    | 2024                  | 2023                  | 2024     | 2023     |
| Produit net bancaire   | 8 657  | 8 053   | 10 122   | 9 642   | 8 458  | 8 507   | (450)                 | (1 098)               | 26 788   | 25 104   |
| Frais de gestion   | (6 634)  | (6 756) | (6 542)  | (6 788) | (5 072)  | (4 760) | (224)                 | (220)                 | (18 472) | (18 524) |
| Résultat brut d'exploitation                                       | 2 024  | 1 297   | 3 580  | 2 854   | 3 386  | 3 747   | (674)                 | (1 318)               | 8 316    | 6 580    |
| Coût net du risque   | (712)  | (505)   | (126)  | (30)    | (705)  | (486)   | 12                    | (4)                   | (1 530)  | (1 025)  |
| Résultat d'exploitation  | 1 312  | 792     | 3 455  | 2 824   | 2 681  | 3 261   | (661)                 | (1 323)               | 6 786    | 5 555    |
| Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence | 7  | 7       | (0)  | 7       | 15   | 10      | (0)                   | 0                     | 21       | 24       |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs                             | 6  | 9       | (0)  | 1       | 96   | (11)    | (179)                 | (111)                 | (77)     | (113)    |
| Pertes de valeur des écarts d'acquisition                          | 0  | (0)     | 0  | 0       | 0  | 0       | 0                     | (338)                 | 0        | (338)    |
| Impôts sur les bénéfices   | (329)  | (208)   | (656)  | (517)   | (697)  | (824)   | 81                    | (130)                 | (1 601)  | (1 679)  |
| Participations ne donnant pas le contrôle                          | 4  | 4       | 10   | 34      | 826  | 826     | 89                    | 93                    | 929      | 957      |
| Résultat net part du Groupe  | 991  | 596     | 2 788  | 2 280   | 1 270  | 1 609   | (848)                 | (1 994)               | 4 200    | 2 492    |
| Fonds propres normatifs moyens                                     | 15 634   | 15 454  | 15 147   | 15 426  | 10 433   | 9 707   | 16 009 <sup>(1)</sup> | 15 809 <sup>(1)</sup> | 57 223   | 56 396   |
| ROE Groupe (après impôt)   |  |         |  |         |  |         |                       |                       | 6,1%     | 3,1%     |

# Groupe

## Impact IFRIC 21

| En M EUR  | Total IFRIC 21 - Frais de gestion |       | <i>dont Fonds de Résolution</i> |       |
|---|-----------------------------------|-------|---------------------------------|-------|
|   | 2024                              | 2023  | 2024                            | 2023  |
| 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

## Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

| En Md EUR  | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>                             | <b>70,3</b>  | <b>66,0</b>  |
| Titres Super Subordonnés (TSS) <sup>(1)</sup>                      | (10,5)       | (9,1)        |
| Provision pour distribution <sup>(2)</sup> et coupons sur hybrides | (1,9)        | (1,1)        |
| Écarts d'acquisition et incorporels                                | (7,3)        | (7,4)        |
| Participations ne donnant pas le contrôle                          | 9,0          | 9,3          |
| Déductions et retraitements prudentiels                            | (7,8)        | (6,6)        |
| <b>Fonds Propres Common Equity Tier 1</b>                          | <b>51,8</b>  | <b>51,1</b>  |
| Fonds propres additionnel de catégorie 1                           | 10,8         | 9,4          |
| <b>Fonds propres Tier 1</b>  | <b>62,6</b>  | <b>60,5</b>  |
| Fonds propres Tier 2   | 11,2         | 10,3         |
| <b>Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)</b>                      | <b>73,7</b>  | <b>70,8</b>  |
| Encours pondérés   | 389,5        | 388,8        |
| <b>Ratio Common Equity Tier 1</b>                                  | <b>13,3%</b> | <b>13,1%</b> |
| <b>Ratio Tier 1</b>  | <b>16,1%</b> | <b>15,6%</b> |
| <b>Ratio global</b>  | <b>18,9%</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 13,3% et phasage d'IFRS 9 à 1 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) Basé sur la distribution de dividende proposée au titre de 2024, sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée Générale

# Groupe

## Ratio de levier CRR2

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

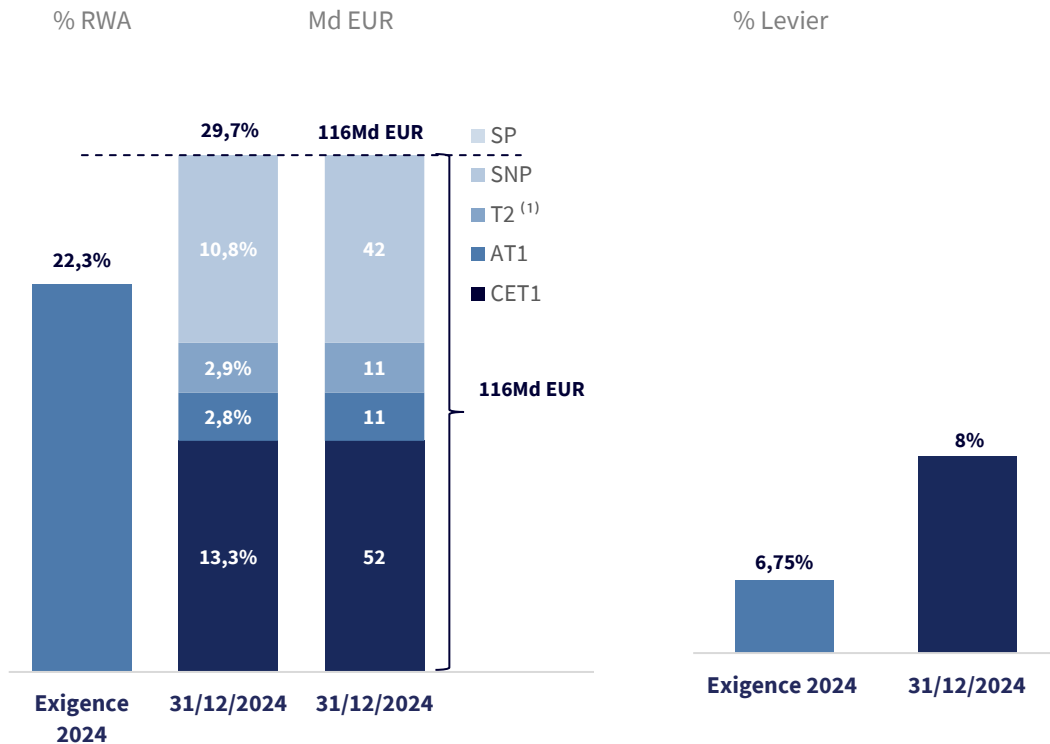
| En Md EUR  | 31/12/2024   | 31/12/2023   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Fonds propres Tier 1</b>  | <b>62,6</b>  | <b>60,5</b>  |
| Total bilan prudentiel <sup>(2)</sup>  | 1 407        | 1 397        |
| Ajustements au titre des expositions sur dérivés                             | 2            | 0            |
| Ajustement au titre des opérations de financement sur titres <sup>(3)</sup>  | 14           | 14           |
| Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières) | 129          | 124          |
| Ajustements techniques et réglementaires                                     | (110)        | (112)        |
| <b>Exposition levier</b>   | <b>1 442</b> | <b>1 422</b> |
| <b>Ratio de levier phasé</b>   | <b>4,34%</b> | <b>4,25%</b> |

(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,34% (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

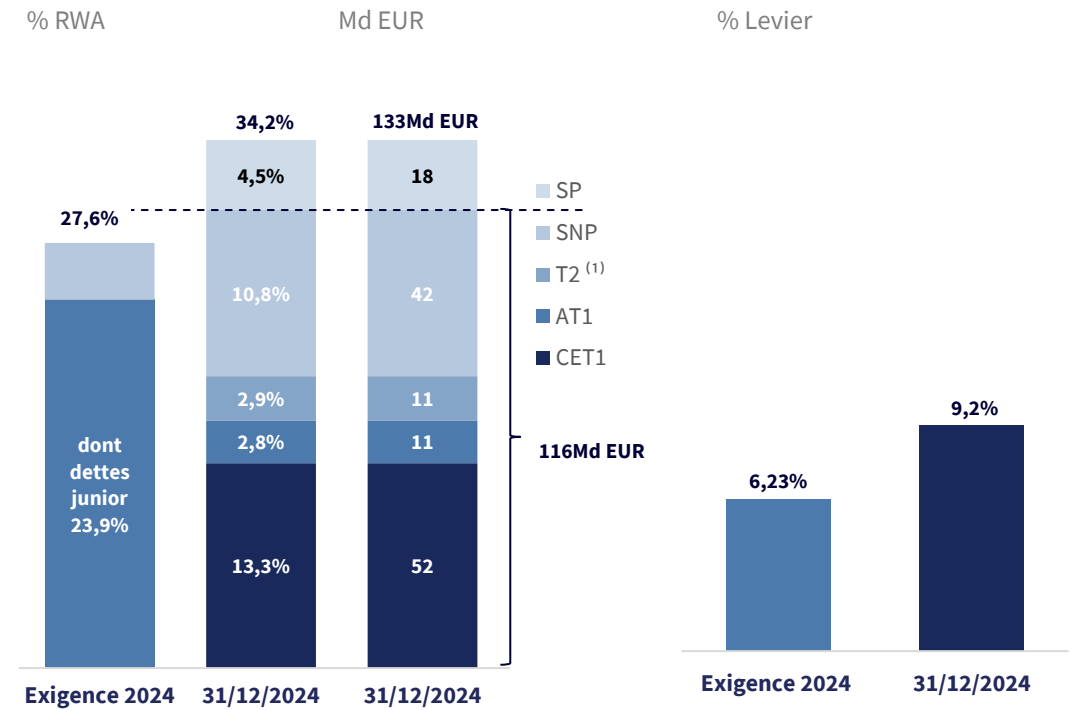
# Groupe

## Ratios TLAC ET MREL

### Ratio TLAC T4-24



### Ratio MREL T4-24

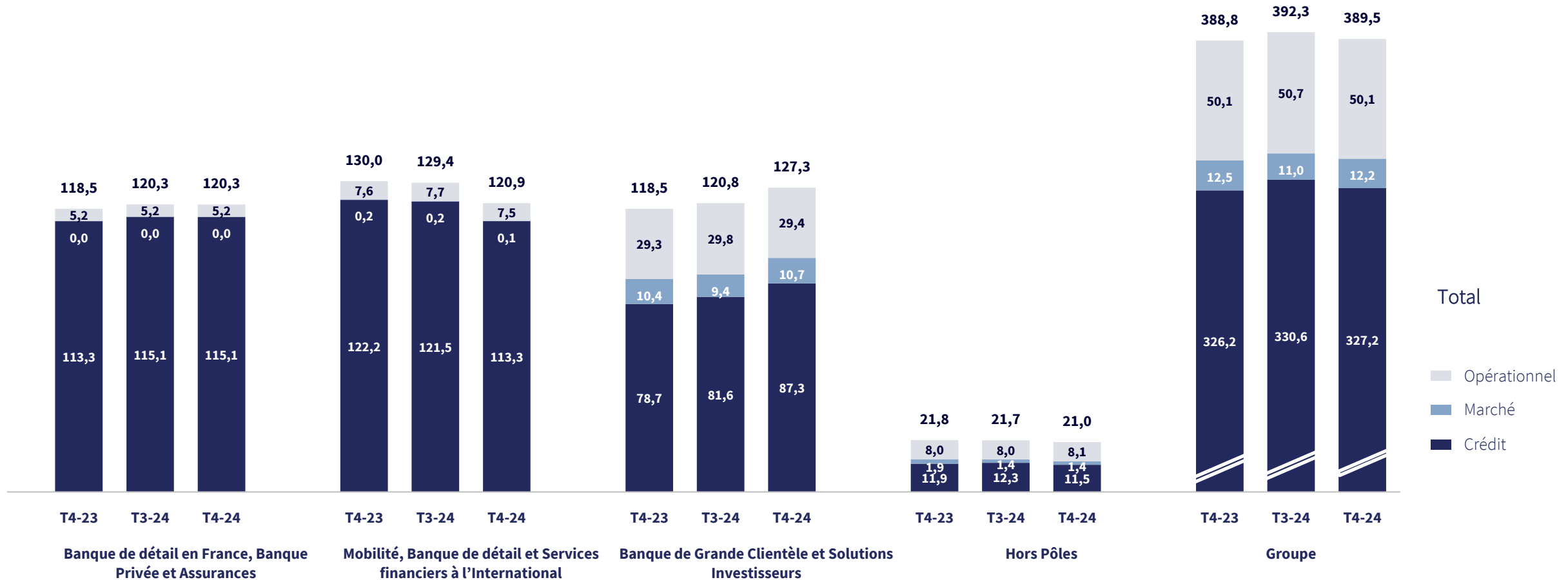


Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC.

Ratio MREL nettement supérieur aux exigences sans recours à la dette SP (grâce à 116 Md EUR de dette junior)

# Groupe

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

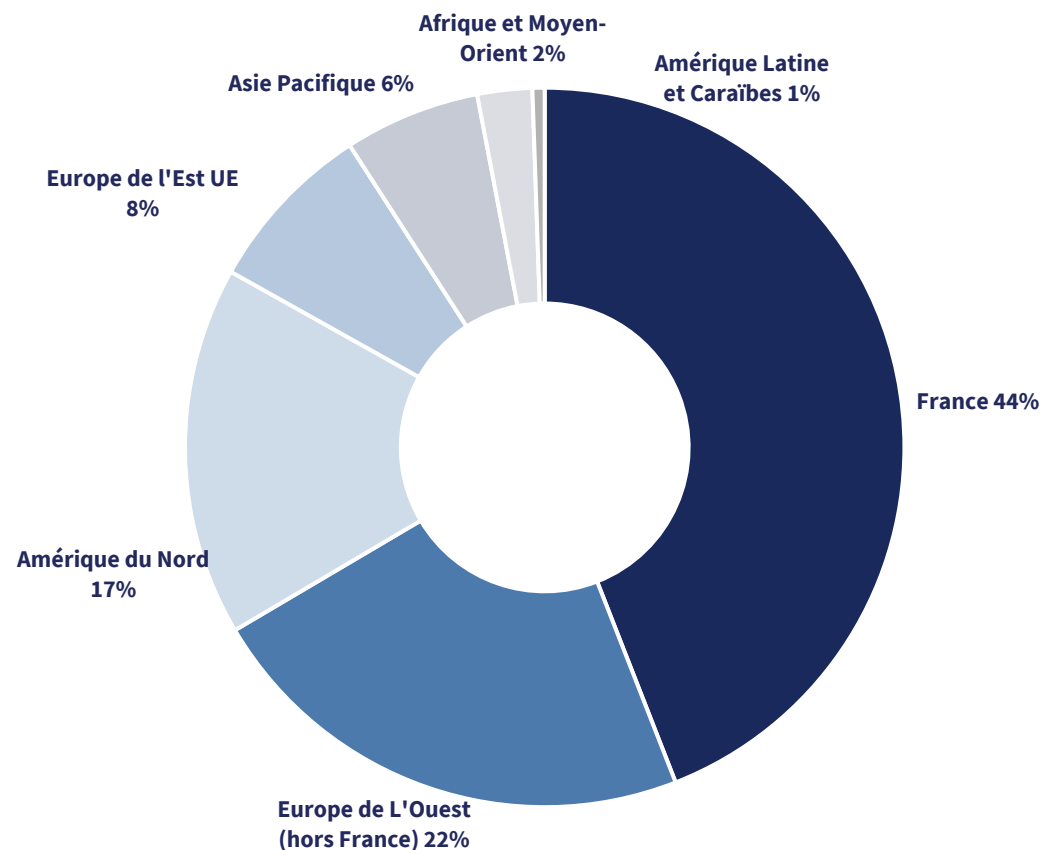




# Groupe

## Ventilation géographique des engagements au 31/12/2024

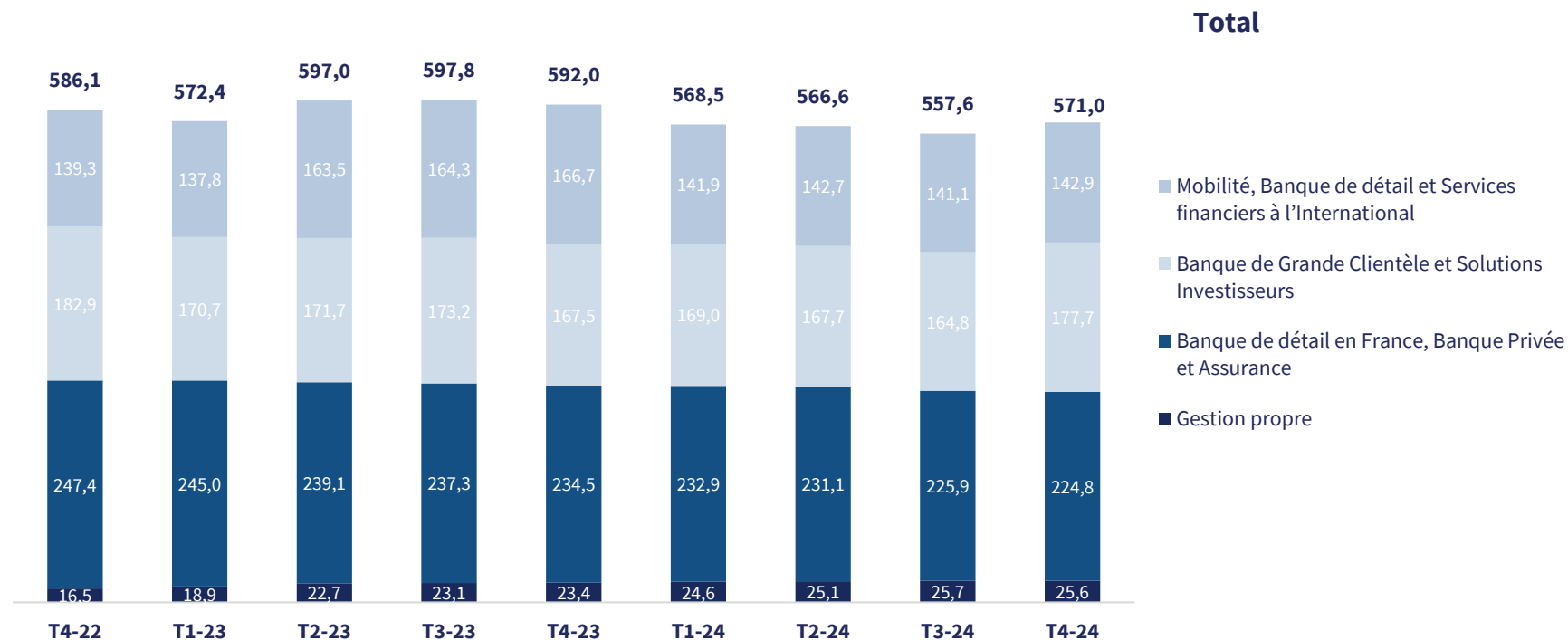
Total EAD bilan et hors-bilan<sup>(1)</sup>  
Toutes clientèles confondues : 1 133 Md EUR



# Groupe

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

Fin de période en Md EUR



# Groupe

## Coût du risque

| En M EUR  |                             | T4-24       | T4-23     | 2024       | 2023      |
|---|-----------------------------|-------------|-----------|------------|-----------|
| Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances             | Coût net du risque          | 115         | 163       | 712        | 505       |
|   | Encours bruts de crédits    | 233 298     | 240 533   | 235 539    | 246 701   |
|   | <b>Coût du risque en pb</b> | <b>20</b>   | <b>27</b> | <b>30</b>  | <b>20</b> |
| Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs               | Coût net du risque          | 97          | 38        | 126        | 30        |
|   | Encours bruts de crédits    | 160 551     | 168 799   | 162 749    | 169 823   |
|   | <b>Coût du risque en pb</b> | <b>24</b>   | <b>9</b>  | <b>8</b>   | <b>2</b>  |
| Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International | Coût net du risque          | 133         | 137       | 705        | 486       |
|   | Encours bruts de crédits    | 167 911     | 164 965   | 167 738    | 150 161   |
|   | <b>Coût du risque en pb</b> | <b>32</b>   | <b>33</b> | <b>42</b>  | <b>32</b> |
| Gestion propre  | Coût net du risque          | (7)         | 23        | (12)       | 4         |
|   | Encours bruts de crédits    | 25 730      | 23 075    | 24 700     | 20 291    |
|   | <b>Coût du risque en pb</b> | <b>(11)</b> | <b>40</b> | <b>(5)</b> | <b>2</b>  |
| Groupe Société Générale   | Coût net du risque          | 338         | 361       | 1 530      | 1 025     |
|   | Encours bruts de crédits    | 587 490     | 597 371   | 590 725    | 586 977   |
|   | <b>Coût du risque en pb</b> | <b>23</b>   | <b>24</b> | <b>26</b>  | <b>17</b> |

# Groupe

## Encours douteux bruts

| En Md EUR   | 31/12/2024   | 30/09/2024   | 31/12/2023   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Créances brutes saines</b>   | <b>496,9</b> | <b>495,5</b> | <b>535,5</b> |
| <i>dont créances classées en étape 1 <sup>(1)</sup></i>   | 443,4        | 447,1        | 480,5        |
| <i>dont créances classées en étape 2</i>  | 39,6         | 34,4         | 39,4         |
| <b>Créances brutes douteuses</b>  | <b>14,4</b>  | <b>15,1</b>  | <b>16,1</b>  |
| <i>dont créances classées en étape 3</i>  | 14,4         | 15,1         | 16,1         |
| <b>Total créances brutes <sup>(2)</sup></b>   | <b>511,2</b> | <b>510,6</b> | <b>551,5</b> |
| <b>Taux brut d'encours douteux <sup>(2)</sup></b>   | <b>2,81%</b> | <b>2,95%</b> | <b>2,91%</b> |
| <b>Provisions sur créances brutes saines</b>  | <b>2,6</b>   | <b>2,6</b>   | <b>3,0</b>   |
| <i>dont provisions étape 1</i>  | 0,8          | 0,9          | 1,0          |
| <i>dont provisions étape 2</i>  | 1,8          | 1,7          | 1,9          |
| <b>Provisions sur créances brutes douteuses</b>   | <b>6,2</b>   | <b>6,5</b>   | <b>7,4</b>   |
| <i>dont provisions étape 3</i>  | 6,2          | 6,5          | 7,4          |
| <b>Total provisions</b>   | <b>8,8</b>   | <b>9,1</b>   | <b>10,3</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>81%</b>   | <b>84%</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.

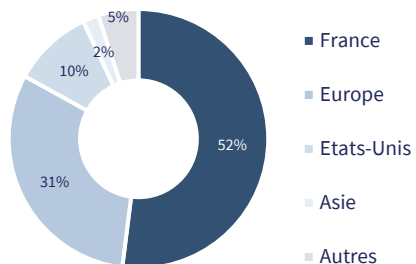
# Exposition souveraine par géographie

| En Md EUR, au 31 décembre 2024 | Total<br>(A + B) | Total<br>(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                         | 141,0            | 139,8        | 136,5                                 | 131,3                                 | 2,4   | 0,9   | 1,2  |
| République tchèque             | 20,5             | 20,5         | 20,2                                  | 12,2                                  | 0,3   |   |  |
| Roumanie                       | 4,5              | 4,5          | 2,5                                   | 1,0                                   | 1,9   |   |  |
| Luxembourg                     | 13,9             | 13,9         | 12,7                                  | 12,3                                  | 1,2   |   |  |
| Pays Bas                       | 4,7              | 4,6          | 4,6                                   | 4,4                                   | 0,0   |   | 0,1  |
| Italie                         | 1,9              | 1,9          | 1,9                                   | 1,3                                   |   |   |  |
| Allemagne                      | 3,4              | 3,1          | 0,6                                   | 0,1                                   | 2,5   |   | 0,3  |
| Autres UE                      | 10,0             | 9,8          | 5,2                                   | 3,0                                   | 4,6   | 0,0   | 0,2  |
| <b>Total UE</b>                | <b>199,9</b>     | <b>198,1</b> | <b>184,3</b>                          | <b>165,7</b>                          | <b>12,9</b>   | <b>0,9</b>  | <b>1,8</b>   |
| Suisse                         | 6,1              | 5,7          | 5,7                                   | 5,7                                   |   |   | 0,4  |
| Royaume-Uni                    | 6,8              | 6,5          | 5,2                                   | 4,9                                   | 1,2   |   | 0,3  |
| Autre                          | 0,7              | 0,6          | 0,6                                   |                                       |   |   | 0,1  |
| <b>Autre Europe</b>            | <b>13,6</b>      | <b>12,8</b>  | <b>11,5</b>                           | <b>10,5</b>                           | <b>1,2</b>  |   | <b>0,8</b>   |
| Etats Unis                     | 73,0             | 72,9         | 53,9                                  | 48,8                                  | 18,9  |   | 0,1  |
| Japon                          | 22,4             | 21,6         | 21,6                                  | 21,6                                  |   |   | 0,8  |
| Afrique                        | 13,2             | 13,2         | 12,2                                  | 2,4                                   | 1,0   |   | 0,1  |
| Asie (hors Japon)              | 5,7              | 5,6          | 1,3                                   | 0,3                                   | 4,2   | 0,0   | 0,1  |
| Moyen-Orient <sup>(2)</sup>    | 2,0              | 2,0          | 2,0                                   | 0,0                                   |   |   | 0,0  |
| Autres pays                    | 4,6              | 4,1          | 1,2                                   | 0,2                                   | 2,9   | 0,0   | 0,5  |
| <b>Total</b>                   | <b>334,3</b>     | <b>330,3</b> | <b>288,2</b>                          | <b>249,5</b>                          | <b>41,2</b>   | <b>0,9</b>  | <b>4,0</b>   |

# Exposition à l'immobilier commerciale saine et limitée

## Exposition diversifiée

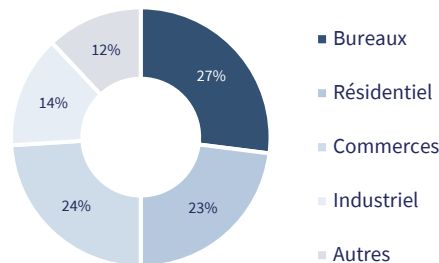
Exposition brute à l'immobilier commercial par pays (%)



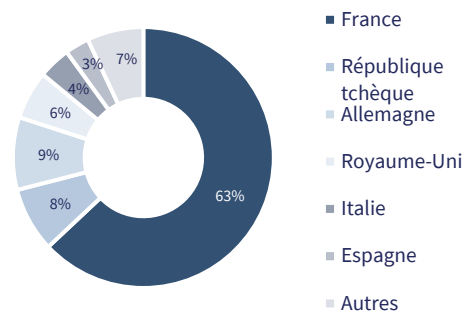
- *Exposure at Default* : 26 Md EUR
- ~2% du total *EaD* Groupe
- ~28% d'exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~55%
- ~4% d'exposition classée en étape E3

## Portefeuille en Europe

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



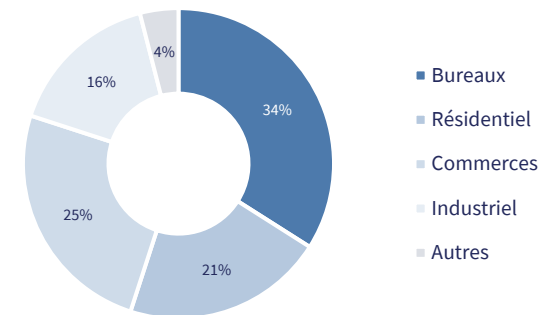
Exposition brute à l'immobilier commercial en Europe par pays (%)



- *Exposure at Default* : 22 Md EUR
- LTV moyenne : ~52%
- ~2% d'exposition classée en étape E3

## Portefeuille aux États-Unis

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



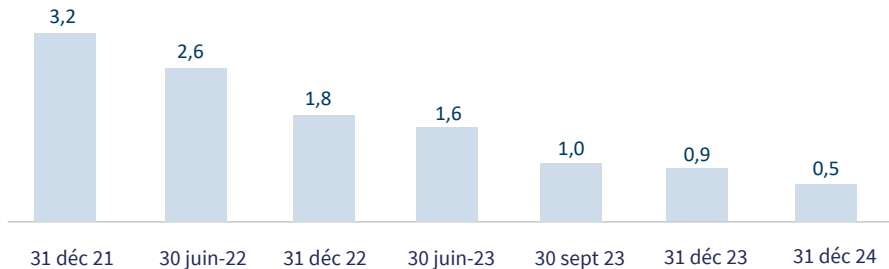
- *Exposure at Default* : 3 Md EUR
- LTV moyenne : ~71%
- ~13% d'exposition classée en étape E3

# Exposition russe résiduelle

## Exposition russe limitée

### Portefeuille *offshore* réduit de plus de -84%

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



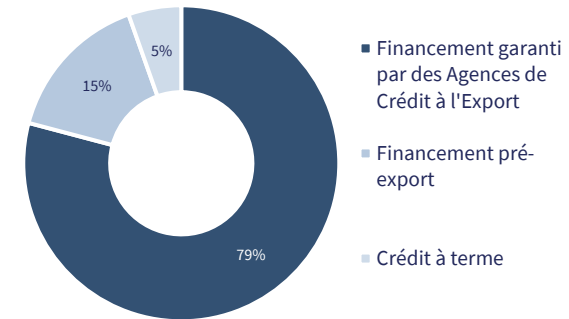
Estimation à date de l'Exposition nette à risque ~0.1 Md EUR<sup>(1)</sup>  
Provisions totales sur l'exposition *offshore* inférieures à 0.1 Md EUR au 31 décembre 2024

### Aucune exposition locale

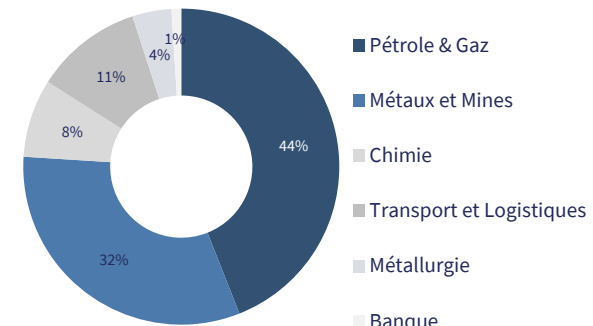
Cession de LeasePlan Russie finalisée en février 2024

## Répartition de l'exposition

Exposition brute aux Entreprises par nature au 31 décembre 2024



Exposure at default par secteur au 31 décembre 2024



# Détail des expositions

## Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises<sup>(1)</sup> par secteur<sup>(2)</sup> en % des EAD groupe au 31/12/2024

EAD totaux groupe : 1 133 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%)

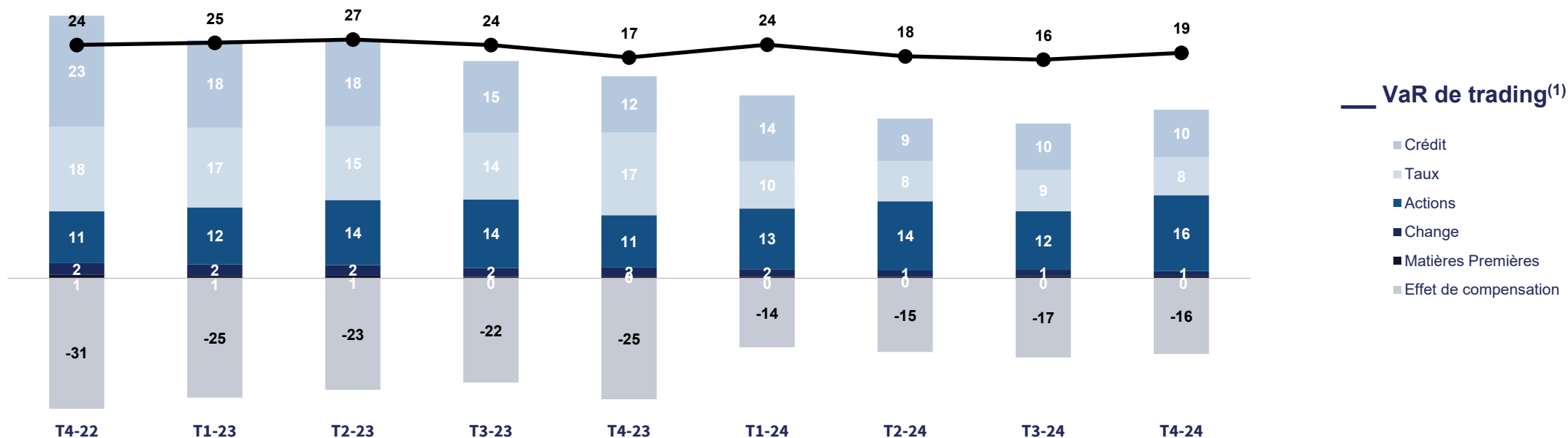
**PME REPRÉSENTENT ~5% DES EAD TOTAUX DU GROUPE**  
(principalement en France)



# 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 | T4-23 | T1-24 | T2-24 | T3-24 | T4-24 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Minimum  | 28    | 27    | 29    | 27    | 37    |
| Maximum  | 61    | 51    | 49    | 53    | 57    |
| Moyenne  | 41    | 40    | 40    | 41    | 47    |

# Programme de financement long terme

## Programme long-terme vanille 2025 bien avancé

|                                 | Programme<br>(en Md EUR) | Réalisé*<br>(en Md EUR) |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Émissions Sécurisées            | -                        | -                       |
| Émissions Senior Préférées      | -                        | -                       |
| Émissions Senior Non-Préférées  | ~ 14                     | ~ 7                     |
| Émissions subordonnées (T2/AT1) | ~ 3                      | ~ 1 (AT1)               |
| <b>Émissions vanilles</b>       | <b>~ 17</b>              | <b>~ 8</b>              |

## Transactions récentes



**Société Générale**

En nov-24  
**Senior Non Préférée 2 ans**  
 1 Md EUR 3,000% fev-27  
**Senior Non-Préférée 6NC5**  
 Green 1 Md EUR 3,625%  
 nov-30NC29



**Société Générale**

En nov-24  
**Senior Non-Préférée 2 ans**  
 400 M USD FRN fev-27  
 1,1 Md USD 5,250% fev-27



**Société Générale**

En janv-24  
**Senior Non-Préférée 4NC3**  
 500 M USD FRN avr-29NC28  
 1 Md USD 5,500% avr-29NC28  
**Senior Non-Préférée 8NC7**  
 1 Md USD 6,100% avr-33NC32



**Société Générale**

En janv-24  
**Senior Non-Préférée 6NC5**  
 Social EUR 1bn 3,750% juil-31NC30



**Societe Generale**

En nov-24  
**Additional Tier 1 PNC5**  
 1 Md USD 8,125% PNC nov-29

## Programme long-terme vanille 2025 de ~17 Md EUR

Déjà bien avancé avec un taux d'exécution de 47%

## Programme vanille 2024 finalisé avec 18 Md EUR d'émissions vanilles levés (y/c ~6,4 Md EUR de pré-financement levés en 2023), dont:

- 2,9 Md EUR Sécurisées
- 5,7 Md EUR Senior Préférées
- 6,7 Md EUR Senior Non-Préférées
- 1,2 Md EUR T2 / 1,5Md EUR AT1

## Principales émissions publiques des filiales en 2024:

- 0,6Md EUR Tier 2 émis par Sogecap
- Programme 2024 Ayvens finalisé avec ~4 Md EUR émissions Senior Préférées

## Programme 2025 Ayvens de 4 - 5 Md EUR

# Groupe

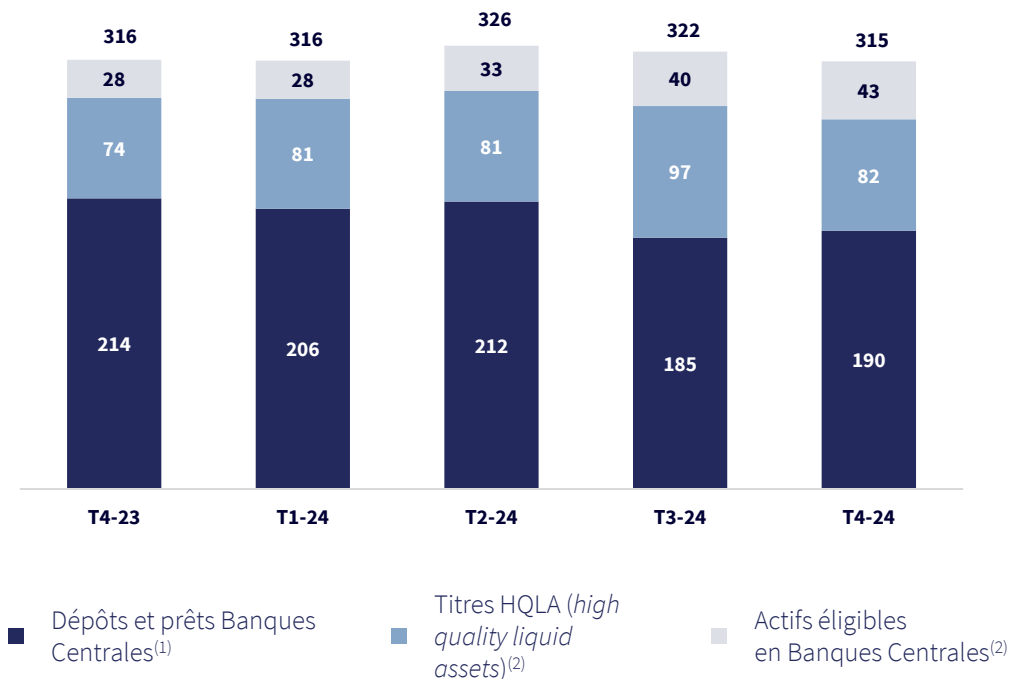
## Réserves de liquidité

### Des réserves de liquidité solides de 315 Md EUR à fin 2024

- . Part importante des dépôts en banques centrales (190 Md EUR au 31 décembre 2024 contre 214 Md EUR au 31 décembre 2023)
- . Titres HQLA (82 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

**Liquidity Coverage Ratio à 145% en moyenne au T4-24, 156% en fin de période**

### Réserves de liquidité (en Md EUR)



# Groupe

## Calcul du BNPA

| Nombre moyen de titres, en milliers   | 2024           | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Actions existantes  | 801 915        | 818 008        | 845 478        |
| <b>Déductions</b>   |                |                |                |
| Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés | 4 402          | 6 802          | 6 252          |
| Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle  | 2 344          | 11 891         | 16 788         |
| <b>Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA<sup>(1)</sup></b>                              | <b>795 169</b> | <b>799 315</b> | <b>822 437</b> |
| Résultat net part du Groupe (en M EUR)  | 4 200          | 2 493          | 1 825          |
| Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)   | (720)          | (759)          | (596)          |
| <b>Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)</b>   | <b>3 480</b>   | <b>1 735</b>   | <b>1 230</b>   |
| <b>BNPA (en EUR)</b>  | <b>4,38</b>    | <b>2,17</b>    | <b>1,50</b>    |

# Groupe

## Actif net comptable, actif net tangible

| Fin de période (en M EUR)   | 2024           | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>  | <b>70 256</b>  | <b>65 975</b>  | <b>66 970</b>  |
| Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)                  | (10 526)       | (9 095)        | (10 017)       |
| Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup> | (25)           | (21)           | (24)           |
| Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading              | 8              | 36             | 67             |
| <b>Actif Net Comptable</b>  | <b>59 713</b>  | <b>56 895</b>  | <b>56 996</b>  |
| Écarts d'acquisition <sup>(2)</sup>   | (4 207)        | (4 008)        | (3 652)        |
| Immobilisations incorporelles   | (2 871)        | (2 954)        | (2 875)        |
| <b>Actif Net Tangible</b>   | <b>52 635</b>  | <b>49 933</b>  | <b>50 469</b>  |
| <b>Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA<sup>(3)</sup></b>                             | <b>796 498</b> | <b>796 244</b> | <b>801 147</b> |
| <b>Actif Net par Action</b>   | <b>75,0</b>    | <b>71,5</b>    | <b>71,1</b>    |
| <b>Actif Net Tangible par Action</b>  | <b>66,1</b>    | <b>62,7</b>    | <b>63,0</b>    |

# Groupe

## Détail du calcul ROE/ROTE

| Fin de période (en M EUR)   | T4-24         | T4-23         | 2024          | 2023          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>  | <b>70 256</b> | <b>65 975</b> | <b>70 256</b> | <b>65 975</b> |
| Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)                  | (10 526)      | (9 095)       | (10 526)      | (9 095)       |
| Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission <sup>(1)</sup> | (25)          | (21)          | (25)          | (21)          |
| Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion                 | 757           | 636           | 757           | 636           |
| Provision pour distribution <sup>(2)</sup>  | (1 740)       | (995)         | (1 740)       | (995)         |
| <b>Fonds propres fin de période pour le ROE</b>   | <b>58 722</b> | <b>56 500</b> | <b>58 722</b> | <b>56 500</b> |
| <b>Fonds propres moyens pour le ROE</b>   | <b>58 204</b> | <b>56 607</b> | <b>57 223</b> | <b>56 396</b> |
| Écarts d'acquisition moyens <sup>(3)</sup>  | (4 192)       | (4 068)       | (4 108)       | (4 011)       |
| Immobilisations incorporelles moyennes  | (2 883)       | (3 188)       | (2 921)       | (3 143)       |
| <b>Fonds propres moyens pour le ROTÉ</b>  | <b>51 129</b> | <b>49 351</b> | <b>50 194</b> | <b>49 242</b> |
| <b>Résultat net part du Groupe</b>  | <b>1 041</b>  | <b>430</b>    | <b>4 200</b>  | <b>2 493</b>  |
| Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission       | (199)         | (215)         | (720)         | (759)         |
| Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisition   | -             | -             | -             | 338           |
| <b>Résultat net Part du Groupe corrigé</b>  | <b>842</b>    | <b>215</b>    | <b>3 480</b>  | <b>2 073</b>  |
| <b>ROTE</b>   | <b>6,6%</b>   | <b>1,7%</b>   | <b>6,9%</b>   | <b>4,2%</b>   |

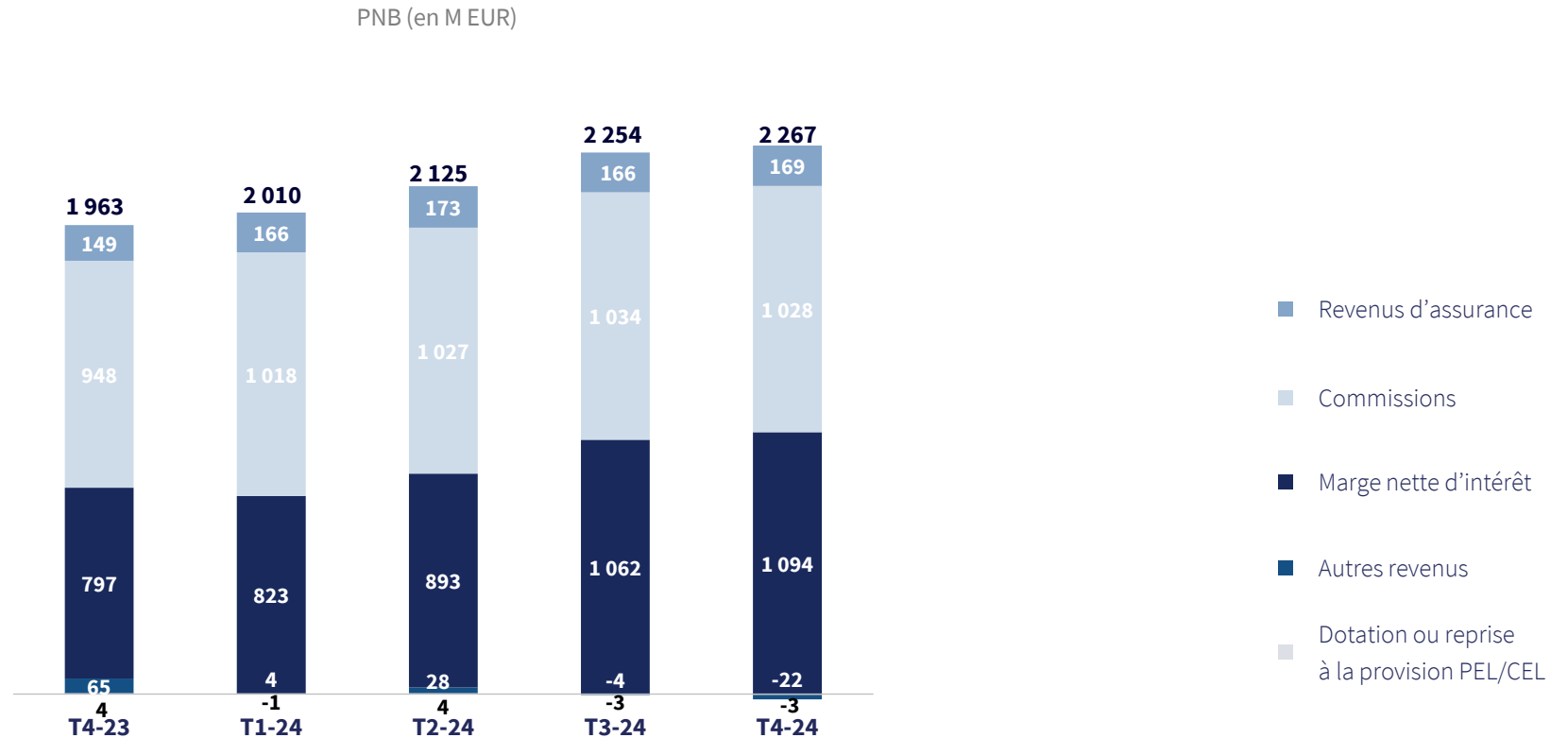
# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Résultats T4-24 et 2024

| 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 |              |           |
|--|---|--------------|-----------|-----------------|--------------|-----------|---|--------------|-----------|-----------------|--------------|-----------|
|  | T4-24   | T4-23        | Variation | T4-24           | T4-23        | Variation | 2024  | 2023         | Variation | 2024            | 2023         | Variation |
| Produit net bancaire                   | 2 267   | 1 963        | +15,5%    | 169             | 149          | +13,4%    | 8 657   | 8 053        | +7,5%     | 674             | 620          | +8,7%     |
| Frais de gestion                       | (1 672)   | (1 683)      | -0,7%     | (37)            | (39)         | -5,1%     | (6 634)   | (6 756)      | -1,8%     | (148)           | (131)        | +13,3%    |
| Résultat brut d'exploitation           | 596   | 280          | x 2,1     | 132             | 110          | +20,0%    | 2 024   | 1 297        | +56,0%    | 526             | 489          | +7,5%     |
| Coût net du risque                     | (115)   | (163)        | -29,6%    | (0)             | (0)          | x 4,6     | (712)   | (505)        | +41,0%    | (0)             | (0)          | -44,3%    |
| Résultat d'exploitation                | 481   | 118          | x 4,1     | 132             | 110          | +20,0%    | 1 312   | 792          | +65,6%    | 526             | 489          | +7,5%     |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | (2)   | 5            | n/s       | 1               | (0)          | n/s       | 6   | 9            | -35,1%    | 2               | (0)          | n/s       |
| Income tax                             | (120)   | (32)         | x 3,8     | (33)            | (29)         | +16,2%    | (329)   | (208)        | +58,3%    | (132)           | (127)        | +3,8%     |
| Résultat net part du Groupe            | 360   | 90           | x 4,0     | 99              | 80           | +23,2%    | 991   | 596          | +66,2%    | 393             | 358          | +9,7%     |
| <i>Coefficient d'exploitation</i>      | <i>73,7%</i>  | <i>85,7%</i> |           | <i>22,1%</i>    | <i>26,4%</i> |           | <i>76,6%</i>  | <i>83,9%</i> |           | <i>22,0%</i>    | <i>21,1%</i> |           |
| Fonds propres alloués                  | 15 731  | 15 445       |           | 1 802           | 1 801        |           | 15 634  | 15 454       |           | 1 812           | 1 897        |           |

# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Produit net bancaire

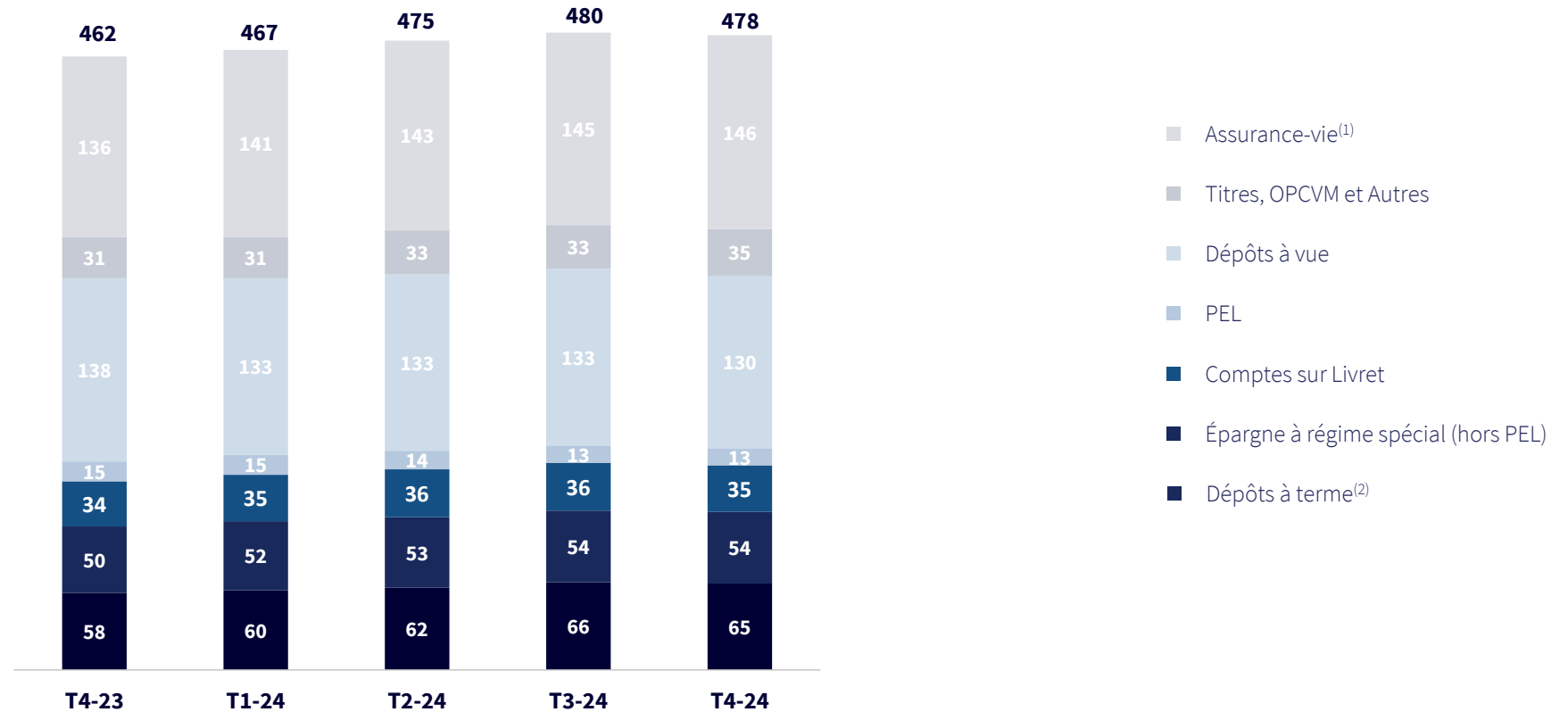




# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Dépôts de la clientèle et épargne financière

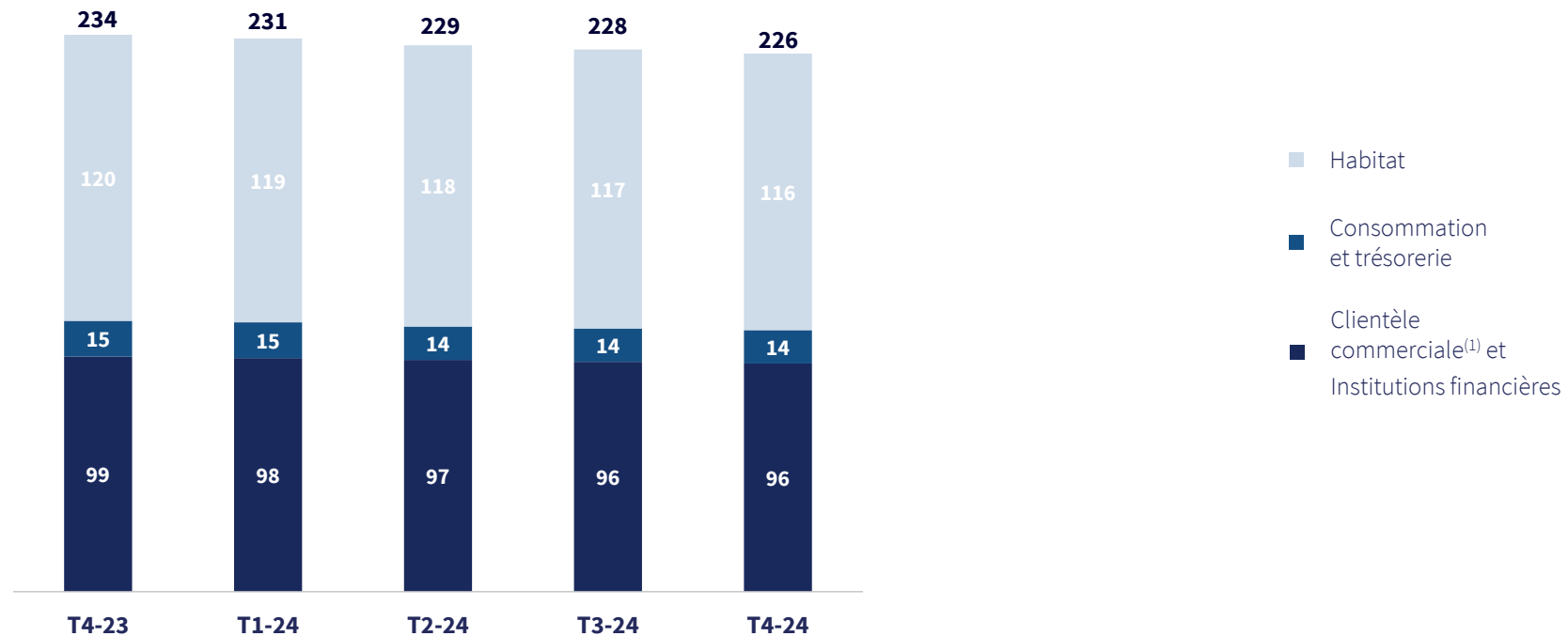
Encours moyens (en Md EUR)



# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Encours de crédits

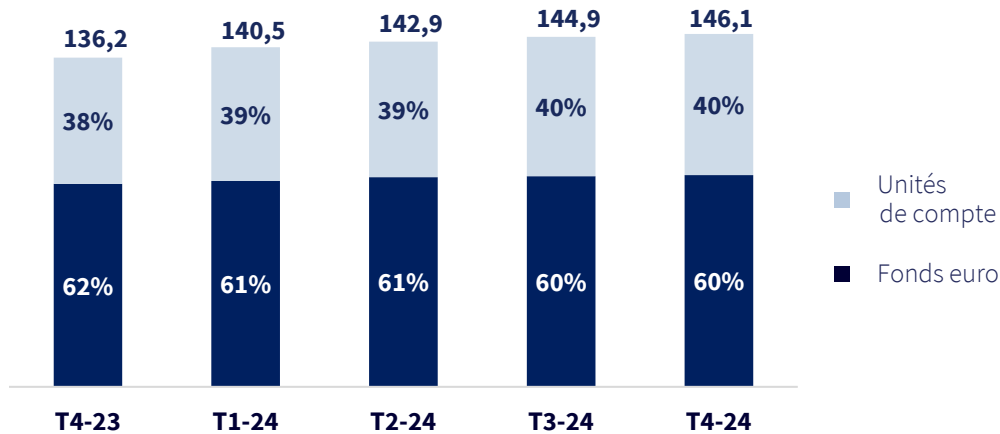
Encours nets moyens (en Md EUR)



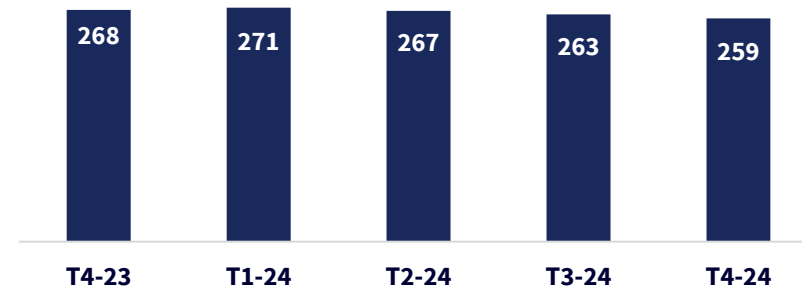
# Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

## Chiffres clés des assurances

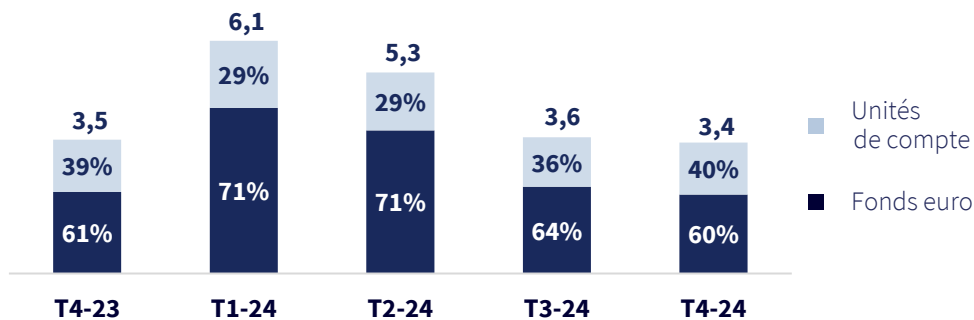
Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



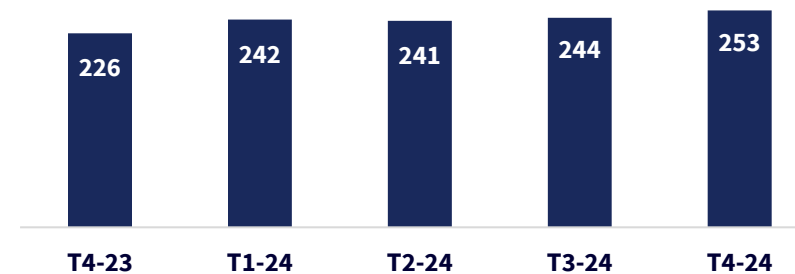
Primes Prévoyance (en M EUR)



Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



# Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

## Résultats T4-24

| En M EUR                                       | Activités de Marché et Services aux Investisseurs |         |           | Financement et Conseil |       |           | Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs |         |           |         |
|--|---|---------|-----------|------------------------|-------|-----------|---|---------|-----------|---------|
|  | T4-24   | T4-23   | Variation | T4-24                  | T4-23 | Variation | T4-24   | T4-23   | Variation |         |
| Produit net bancaire                           | 1 493   | 1 360   | +9,1%*    | 964                    | 826   | +15,8%*   | 2 457   | 2 185   | +12,4%    | +11,6%* |
| Frais de gestion                               | (1 089)   | (1 090) | -0,8%*    | (556)                  | (511) | +8,0%*    | (1 644)   | (1 601) | +2,7%     | +2,0%*  |
| Résultat brut d'exploitation                   | 405   | 269     | +49,1%*   | 408                    | 315   | +28,5%*   | 812   | 584     | +39,0%    | +37,9%* |
| Coût net du risque                             | 3   | 1       | n/s       | (100)                  | (39)  | x 2,5*    | (97)  | (38)    | x 2,5     | x 2,5*  |
| Résultat d'exploitation                        | 408   | 270     | +49,9%*   | 308                    | 276   | +11,0%*   | 715   | 546     | +31,0%    | +30,1%* |
| Impôts sur les bénéfices                       | (95)  | (64)    | +47,9%*   | 9                      | (8)   | n/s       | (86)  | (72)    | +19,5%    | +17,9%* |
| Résultat net                                   | 313   | 209     | +48,9%*   | 317                    | 267   | +17,8%*   | 629   | 476     | +32,2%    | +31,3%* |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | 1   | 9       | -84,0%*   | 0                      | 0     | n/s       | 2   | 9       | -82,4%    | -77,5%* |
| Résultat net part du Groupe                    | 311   | 199     | +54,9%*   | 317                    | 267   | +17,0%*   | 627   | 467     | +34,4%    | +33,0%* |
| Fonds propres alloués                          | 7 440   | 7 706   |           | 7 678                  | 7 532 |           | 15 129  | 15 247  |           |         |
| Coefficient d'exploitation                     | 73%   | 80%     |           | 58%                    | 62%   |           | 67%   | 73%     |           |         |

# Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

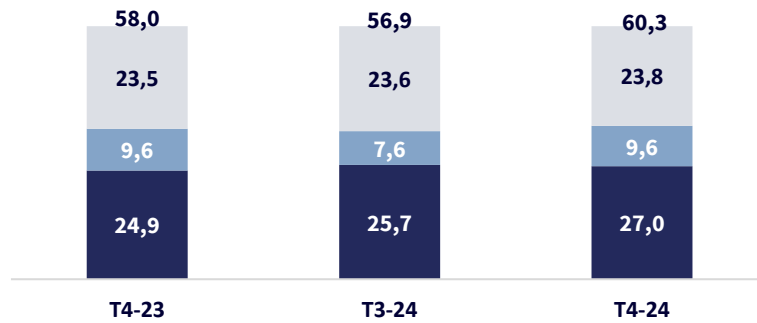
## Résultats 2024

| En M EUR                                       | Activités de Marché et Services aux Investisseurs |         |           | Financement et Conseil |         |           | Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs |         |           |         |
|--|---|---------|-----------|------------------------|---------|-----------|---|---------|-----------|---------|
|  | 2024  | 2023    | Variation | 2024                   | 2023    | Variation | 2024  | 2023    | Variation |         |
| Produit net bancaire                           | 6 557   | 6 273   | +4,5%*    | 3 566                  | 3 369   | +5,6%*    | 10 122  | 9 642   | +5,0%     | +4,8%*  |
| Frais de gestion                               | (4 492)   | (4 698) | -4,4%*    | (2 050)                | (2 091) | -2,2%*    | (6 542)   | (6 788) | -3,6%     | -3,7%*  |
| Résultat brut d'exploitation                   | 2 065   | 1 575   | +30,7%*   | 1 516                  | 1 279   | +18,1%*   | 3 580   | 2 854   | +25,4%    | +25,0%* |
| Coût net du risque                             | 8   | 20      | +61,1%*   | (133)                  | (50)    | x 2,7*    | (126)   | (30)    | x 4,2     | x 4,3*  |
| Résultat d'exploitation                        | 2 073   | 1 596   | +29,5%*   | 1 382                  | 1 228   | +12,1%*   | 3 455   | 2 824   | +22,3%    | +21,9%* |
| Impôts sur les bénéfices                       | (495)   | (379)   | +30,3%*   | (162)                  | (139)   | +15,8%*   | (656)   | (517)   | +26,9%    | +26,4%* |
| Résultat net                                   | 1 579   | 1 224   | +28,5%*   | 1 219                  | 1 090   | +11,5%*   | 2 797   | 2 314   | +20,9%    | +20,5%* |
| Dont participations ne donnant pas le contrôle | 9   | 33      | -71,3%*   | 0                      | 1       | n/s       | 10  | 34      | -71,0%    | -67,6%* |
| Résultat net part du Groupe                    | 1 569   | 1 191   | +31,3%*   | 1 219                  | 1 090   | +11,2%*   | 2 788   | 2 280   | +22,2%    | +21,7%* |
| Fonds propres alloués                          | 7 582   | 7 823   |           | 7 553                  | 7 594   |           | 15 147  | 15 426  |           |         |
| Coefficient d'exploitation                     | 69%   | 75%     |           | 57%                    | 62%     |           | 65%   | 70%     |           |         |

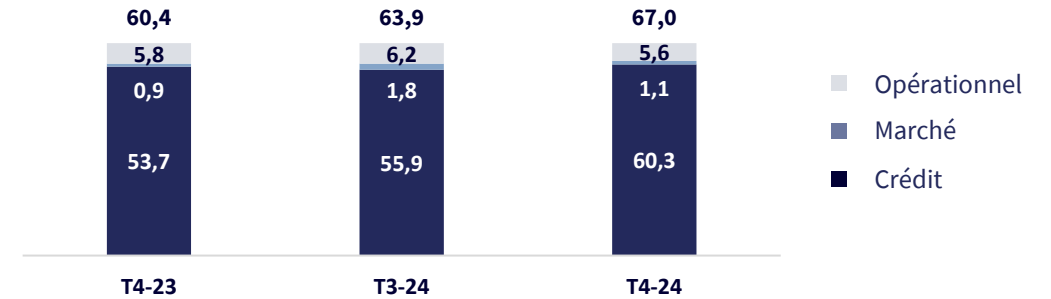
# Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

## Principaux indicateurs financiers

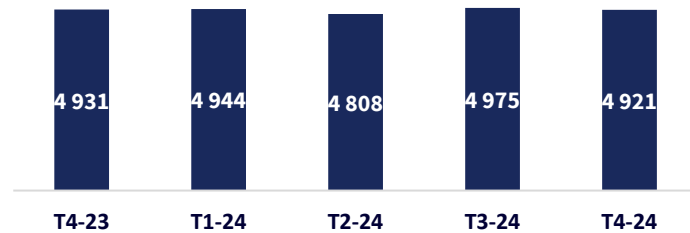
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



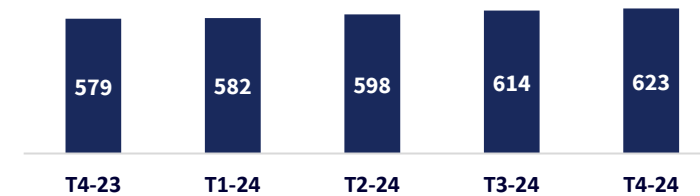
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



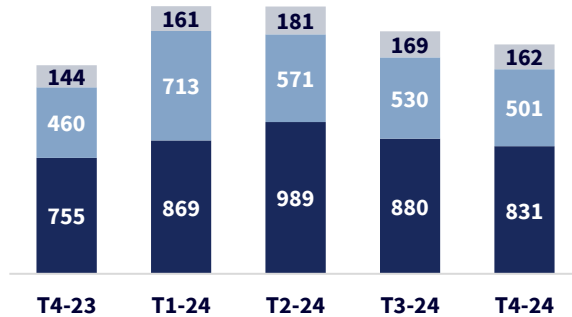
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



# Banque de grande clientèle et solutions investisseurs

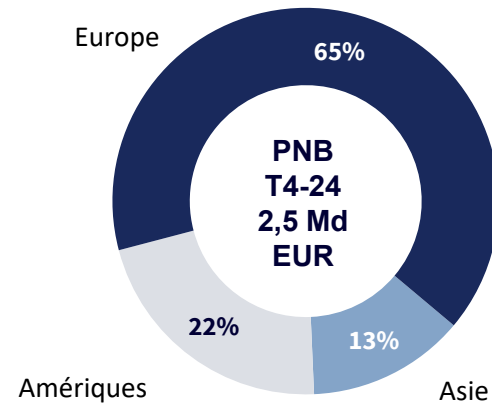
## Revenus

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

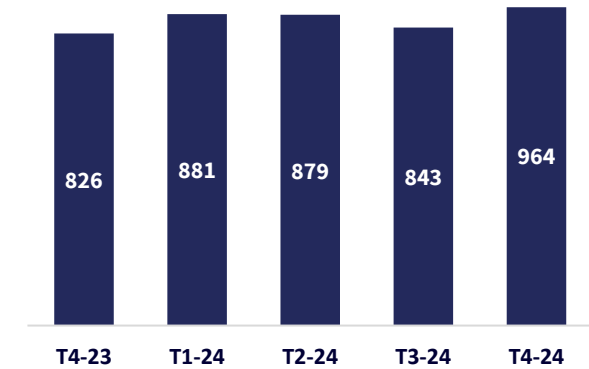


- Métier Titres
- Taux, Crédit et Change
- Actions

Répartition des revenus par zone géographique (en %)



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



# Financement & conseil

## Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



### Vivendi

Coordinateur du projet de spin-off

Société Générale a joué un rôle de Coordinateur dans la séparation de Vivendi en 4 entités, de Conseil Financier et Agent de Cotation sur le spin-off d'Havas (communication) et de Co-Conseil Financier sur les spin-offs de Canal+ (TV payante) et de Louis Hachette Group (édition et *travel retail*)

vivendi

CANAL+

HAVAS

LOUIS HACHETTE GROUP



### NEP and NZT Power projects

Conseil financier et Chef de file

Financements de **~8 Md GBP** auprès de Northern Endurance Partnership (NEP) et Net Zero Teesside Power (NZT Power), premier financement dans le monde pour une centrale électrique au gaz avec un système de captage et de stockage du CO2. C'est le plus important financement de projet au UK depuis plusieurs décennies

Net Zero Teesside

NZT Power

Northern Endurance Partnership



### Empire Wind 1

Conseil financier exclusive et Coordinateur de Chef de file

Financement de projet de **3 Md EUR** pour la construction par Equinor de Empire Wind 1, qui sera la première ferme éolienne offshore connecté au réseau de New-York et qui alimentera en électricité 500 000 foyers. L'exploitation commerciale est attendue pour 2027



equinor



### Global Power Generation

Chef de file

Financement de **1,8 Md AUD** pour le développement de Global Power Generation (GPG), la filiale australienne dans les renouvelables de Naturgy. Le financement est structuré autour de 8 actifs renouvelables en exploitation (fermes éoliennes, batterie de stockage et projets solaires)

GPG

Naturgy Group



### Ardian / Robot-coupe Magimix

Conseil M&A auprès du Groupe Hameur et Teneur de livres et Preneur ferme auprès d'Ardian

Société Générale a agi à la fois comme Conseil Financier de Groupe Hameur et Co-Global Coordinateur, Teneur de livres et Preneur ferme auprès d'Ardian pour l'ouverture du capital de Robot-Coupe/Magimix, la plus grande transaction du secteur *consumer* en Europe en 2024

ARDIAN

magimix

robot coupe



# Global Banking and Investor Solutions Expertises financières reconnues

## RÉCOMPENSES

### GLOBAL MARKETS



Derivatives client clearer of the year



Liquidity provider of the Year



#1 Best issuer secondary market

### GLOBAL BANKING & ADVISORY



IJGlobal ESG Awards  
2024

APAC ESG Lender of the Year  
North America ESG Lender of the Year



PFI Awards 2024

Global Financial Adviser of the Year



Global Finance Sustainable  
Finance Awards 2025

Best Bank for Sustainable Infrastructure / Project Finance - Global and in APAC  
Best Bank for ESG-related Loans - Global  
Best Bank for Sustainable Bonds in Africa  
Best Bank for Sustaining Communities in Africa  
Best Bank for Sustainable Finance in Western Europe  
Best Impact Investing Solution in Western Europe  
Best Bank for Sustainable Bonds in Western Europe



Global Banking & Markets  
CEE, CIS & Türkiye Awards  
2024

ESG Loan House of the Year  
Structured Finance House of the Year

### TRANSACTION BANKING



Global Finance Best Trade  
Finance Provider 2025

Best Trade Finance Provider – Algeria,  
Cameroon, Ghana, Romania, Senegal, Tunisia



Global Finance Best Supply  
Chain Finance Provider  
2025

World's Best Supply Chain provider – Bank  
Best Supply Chain provider in Western Europe

## CLASSEMENT

### SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

#2 Euro-denominated Sustainability-Linked Bonds  
#4 Euro-denominated Green, Social and Sustainability Bonds  
#4 Sustainability-Linked Bond Volume by Bookrunner Global  
#4 Sustainability-Linked Loans Volume by Bookrunner EMEA

### M&A AND ACQUISITION FINANCE

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

### LOANS

#3 Syndicated Loans Volume by Bookrunner France  
#4 Syndicated Loans Volume by Bookrunner EMEA

### REAL ESTATE

#2 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by Bookrunner EMEA  
#3 Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by Bookrunner EMEA

### CAPITAL MARKETS

#2 Euro denominated Investment Grade issues for Corporates EMEA  
#4 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions (ex CB)  
#4 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA

### SECURITISATIONS

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

### PROJECT & ASSET FINANCE

#1 Financial Adviser Global<sup>(1)</sup>

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

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

## Résultats T4-24

| En M EUR                                  | Banque de détail à l'international |       |         | Mobilité et Services financiers |       |         | dont Crédit à la consommation |       |         | Total   |         |         |
|---|------------------------------------|-------|---------|---------------------------------|-------|---------|-------------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|
|   | T4-24                              | T4-23 | Var.    | T4-24                           | T4-23 | Var.    | T4-24                         | T4-23 | Var.    | T4-24   | T4-23   | Var.    |
| Produit net bancaire                      | 1 029                              | 1 068 | +3,4%*  | 1 026                           | 947   | +10,1%* | 216                           | 226   | -1,1%*  | 2 056   | 2 016   | +6,7%*  |
| Frais de gestion                          | (577)                              | (590) | +4,8%*  | (663)                           | (692) | -2,3%*  | (99)                          | (111) | -5,1%*  | (1 240) | (1 281) | +0,8%*  |
| Résultat brut d'exploitation              | 452                                | 479   | +1,7%*  | 363                             | 256   | +44,0%* | 117                           | 114   | +2,8%*  | 816     | 734     | +17,0%* |
| Coût net du risque                        | (54)                               | (45)  | +37,4%* | (79)                            | (91)  | -13,1%* | (32)                          | (62)  | -47,8%* | (133)   | (137)   | +2,2%*  |
| Résultat d'exploitation                   | 398                                | 433   | -1,8%*  | 284                             | 165   | +76,0%* | 85                            | 53    | +62,4%* | 682     | 598     | +20,4%* |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs    | 0                                  | (9)   | n/s     | (2)                             | (3)   | +47,3%* | (0)                           | 0     | n/s     | (2)     | (12)    | +84,3%* |
| Impôts sur les bénéfices                  | (98)                               | (113) | -6,9%*  | (72)                            | (40)  | +82,6%* | (24)                          | (12)  | x 2,1*  | (170)   | (153)   | +17,7%* |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 128                                | 118   | +14,8%* | 75                              | 34    | x 2,2*  | 4                             | 4     | -19,6%* | 203     | 152     | +39,6%* |
| Résultat net part du Groupe               | 173                                | 194   | -5,0%*  | 141                             | 91    | +59,7%* | 60                            | 39    | +54,3%* | 314     | 284     | +16,1%* |
| Coefficient d'exploitation                | 56%                                | 55%   |         | 65%                             | 73%   |         | 46%                           | 49%   |         | 60%     | 64%     |         |
| Fonds propres alloués                     | 4 239                              | 4 190 |         | 6 205                           | 6 086 |         | 1 848                         | 1 862 |         | 10 460  | 10 313  |         |

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

## Résultats 2024

| En M EUR                                  | Banque de détail à l'international |         |           | Mobilité et Services financiers |         |           | dont Crédit à la consommation |       |           | Total   |         |           |
|---|------------------------------------|---------|-----------|---------------------------------|---------|-----------|-------------------------------|-------|-----------|---------|---------|-----------|
|   | 2024                               | 2023    | Variation | 2024                            | 2023    | Variation | 2024                          | 2023  | Variation | 2024    | 2023    | Variation |
| Produit net bancaire                      | 4 161                              | 4 192   | +3,8%*    | 4 298                           | 4 315   | -11,1%*   | 875                           | 915   | -3,6%*    | 8 458   | 8 507   | -3,8%*    |
| Frais de gestion                          | (2 388)                            | (2 370) | +5,7%*    | (2 684)                         | (2 391) | -2,2%*    | (424)                         | (428) | -3,5%*    | (5 072) | (4 760) | +1,7%*    |
| Résultat brut d'exploitation              | 1 773                              | 1 822   | +1,4%*    | 1 613                           | 1 925   | -22,4%*   | 451                           | 487   | -3,6%*    | 3 386   | 3 747   | -10,9%*   |
| Coût net du risque                        | (341)                              | (184)   | +95,2%*   | (364)                           | (302)   | +13,4%*   | (204)                         | (215) | -5,5%*    | (705)   | (486)   | +43,5%*   |
| Résultat d'exploitation                   | 1 432                              | 1 638   | -9,0%*    | 1 249                           | 1 623   | -29,3%*   | 248                           | 272   | -2,2%*    | 2 681   | 3 261   | -19,1%*   |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs    | 93                                 | (8)     | n/s       | 3                               | (3)     | +58,4%*   | 0                             | 0     | -95,6%*   | 96      | (11)    | n/s       |
| Impôts sur les bénéfices                  | (379)                              | (431)   | -8,4%*    | (317)                           | (394)   | -25,5%*   | (69)                          | (60)  | +24,5%*   | (697)   | (824)   | -16,6%*   |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 461                                | 466     | +2,7%*    | 365                             | 361     | -18,9%*   | 14                            | 14    | -4,8%*    | 826     | 826     | -7,1%*    |
| Résultat net part du Groupe               | 685                                | 733     | -2,7%*    | 585                             | 876     | -35,0%*   | 173                           | 202   | -8,0%*    | 1 270   | 1 609   | -20,0%*   |
| Coefficient d'exploitation                | 57%                                | 57%     |           | 62%                             | 55%     |           | 48%                           | 47%   |           | 60%     | 56%     |           |
| Fonds propres alloués                     | 4 185                              | 4 169   |           | 6 224                           | 5 499   |           | 1 835                         | 1 812 |           | 10 433  | 9 707   |           |

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

## Résultats T4-24 par zone géographique

| En M EUR                                  | République tchèque |       |         | Roumanie |       |         | Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer |       |         | Total Banque de détail à l'international |       |         |
|---|--------------------|-------|---------|----------|-------|---------|-----------------------------------|-------|---------|--|-------|---------|
|   | T4-24              | T4-23 | Var.    | T4-24    | T4-23 | Var.    | T4-24                             | T4-23 | Var.    | T4-24                                    | T4-23 | Var.    |
| Produit net bancaire                      | 356                | 336   | +9,2%*  | 193      | 181   | +6,6%*  | 490                               | 552   | +0,3%*  | 1 029                                    | 1 068 | +3,4%*  |
| Frais de gestion                          | (173)              | (175) | +2,1%*  | (111)    | (107) | +3,7%*  | (283)                             | (308) | +3,4%*  | (577)                                    | (590) | +4,8%*  |
| Résultat brut d'exploitation              | 183                | 161   | +16,9%* | 82       | 74    | +10,7%* | 207                               | 244   | -3,6%*  | 452                                      | 479   | +1,7%*  |
| Coût net du risque                        | (2)                | (10)  | -82,1%* | (2)      | 4     | n/s     | (50)                              | (40)  | +47,1%* | (54)                                     | (45)  | +37,4%* |
| Résultat d'exploitation                   | 181                | 151   | +23,3%* | 80       | 78    | +2,0%*  | 157                               | 204   | -13,1%* | 398                                      | 433   | -1,8%*  |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs    | (3)                | (5)   | +44,0%* | 3        | (0)   | n/s     | 0                                 | (3)   | n/s     | 0  | (9)   | n/s     |
| Impôts sur les bénéfices                  | (34)               | (32)  | +8,1%*  | (16)     | (17)  | -8,7%*  | (52)                              | (64)  | -8,2%*  | (98)                                     | (113) | -6,9%*  |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 56                 | 44    | +30,8%* | 27       | 24    | +10,5%* | 43                                | 48    | +1,2%*  | 128                                      | 118   | +14,8%* |
| Résultat net part du Groupe               | 89                 | 70    | +30,7%* | 40       | 37    | +9,3%*  | 63                                | 89    | -21,8%* | 173                                      | 194   | -5,0%*  |
| Coefficient d'exploitation                | 49%                | 52%   |         | 58%      | 59%   |         | 58%                               | 56%   |         | 56%                                      | 55%   |         |
| Fonds propres alloués                     | 1 335              | 1 304 |         | 675      | 684   |         | 2 230                             | 2 203 |         | 4 239                                    | 4 190 |         |

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

## Résultats 2024 par zone géographique

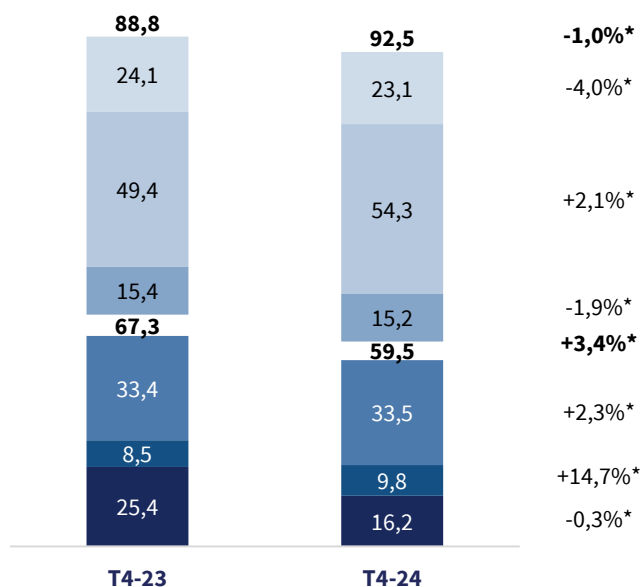
| En M EUR                                  | République tchèque |       |         | Roumanie |       |         | Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer |         |         | Total Banque de détail à l'international |         |         |
|---|--------------------|-------|---------|----------|-------|---------|-----------------------------------|---------|---------|--|---------|---------|
|   | 2024               | 2023  | Var.    | 2024     | 2023  | Var.    | 2024                              | 2023    | Var.    | 2024                                     | 2023    | Var.    |
| Produit net bancaire                      | 1 310              | 1 341 | +2,2%*  | 730      | 699   | +5,0%*  | 2 133                             | 2 154   | +4,8%*  | 4 161                                    | 4 192   | +3,8%*  |
| Frais de gestion                          | (711)              | (723) | +2,7%*  | (439)    | (405) | +9,0%*  | (1 219)                           | (1 229) | +5,9%*  | (2 388)                                  | (2 370) | +5,7%*  |
| Résultat brut d'exploitation              | 599                | 618   | +1,7%*  | 291      | 294   | -0,5%*  | 914                               | 925     | +3,5%*  | 1 773                                    | 1 822   | +1,4%*  |
| Coût net du risque                        | (36)               | 0     | x 37,6* | (29)     | 14    | n/s     | (275)                             | (198)   | +47,0%* | (341)                                    | (184)   | +95,2%* |
| Résultat d'exploitation                   | 563                | 618   | -4,3%*  | 262      | 308   | -14,5%* | 639                               | 727     | -8,2%*  | 1 432                                    | 1 638   | -9,0%*  |
| Gains nets sur autres actifs              | 84                 | (5)   | n/s     | 8        | (0)   | n/s     | 1                                 | (2)     | n/s     | 93                                       | (8)     | n/s     |
| Impôts sur les bénéfices                  | (123)              | (135) | -4,8%*  | (51)     | (68)  | -24,0%* | (211)                             | (231)   | -4,6%*  | (379)                                    | (431)   | -8,4%*  |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 204                | 186   | +15,0%* | 87       | 94    | -7,0%*  | 158                               | 176     | -6,0%*  | 461                                      | 466     | +2,7%*  |
| Résultat net part du Groupe               | 320                | 292   | +15,8%* | 131      | 146   | -9,5%*  | 271                               | 317     | -11,2%* | 685                                      | 733     | -2,7%*  |
| Coefficient d'exploitation                | 54%                | 54%   |         | 60%      | 58%   |         | 57%                               | 57%     |         | 57%                                      | 57%     |         |
| Fonds propres alloués                     | 1 336              | 1 319 |         | 659      | 675   |         | 2 190                             | 2 174   |         | 4 185                                    | 4 169   |         |

# 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\*  
T4-24 / T4-23



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

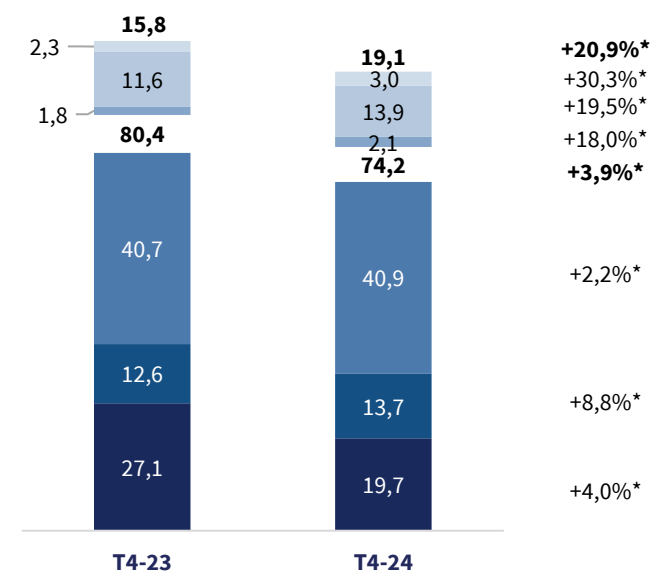
- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Variation\*  
T4-24 / T4-23

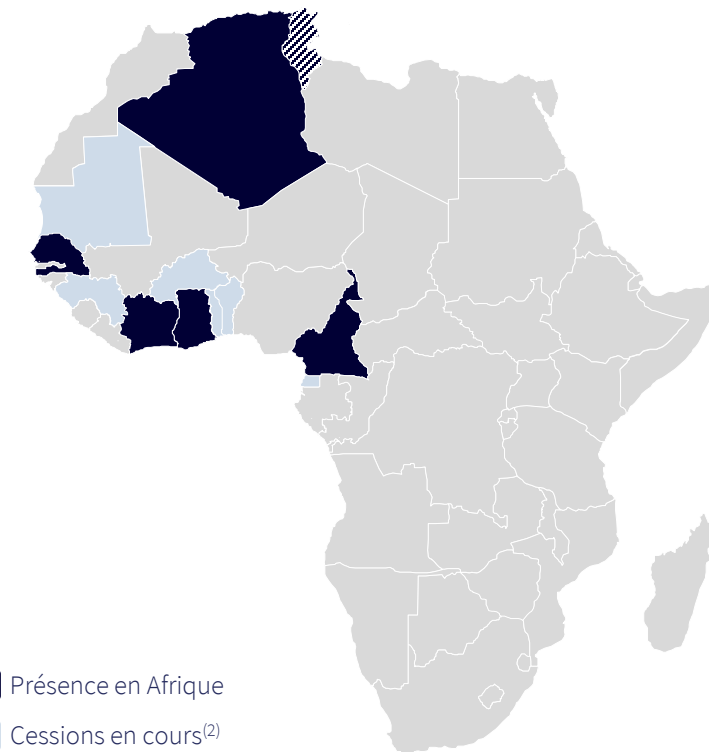


# Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

## Présence en Afrique

|         |                    |                     |                    |                    |
|---------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Clients | PNB <sup>(1)</sup> | RNPG <sup>(1)</sup> | C/I <sup>(1)</sup> | RWA <sup>(1)</sup> |
| 2,8 M   | 1,9 Md EUR         | 304 M EUR           | 54%                | 15 Md EUR          |

| 2024               | PNB<br>(en M EUR) | RWA<br>(en M EUR) | Crédits<br>(en M EUR) | Dépôts<br>(en M EUR) | Ratio C/D | Ranking          |
|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-----------|------------------|
| Algérie            | 197               | 1 890             | 1 881                 | 2 789                | 67%       | n.a.             |
| Tunisie            | 170               | 2 317             | 1 823                 | 1 996                | 91%       | 7 <sup>ème</sup> |
| Côte d'Ivoire      | 380               | 3 626             | 3 656                 | 4 085                | 89%       | 1 <sup>er</sup>  |
| Sénégal            | 172               | 1 950             | 1 540                 | 1 989                | 77%       | 2 <sup>ème</sup> |
| Cameroun           | 146               | 1 804             | 1 183                 | 1 918                | 62%       | 2 <sup>ème</sup> |
| Ghana              | 79                | 807               | 326                   | 409                  | 80%       | 4 <sup>ème</sup> |
| Burkina Faso       | 43                | 978               | 512                   | 442                  | 116%      | 5 <sup>ème</sup> |
| Guinée Equatoriale | 27                | 249               | 77                    | 334                  | 23%       | 4 <sup>ème</sup> |
| Guinée             | 108               | 789               | 384                   | 824                  | 47%       | 1 <sup>er</sup>  |
| Bénin              | 28                | 467               | 382                   | 406                  | 94%       | 6 <sup>ème</sup> |
| Mauritanie         | 32                | 185               | 123                   | 286                  | 43%       | n.a.             |



■ Présence en Afrique  
 ■ Cessions en cours<sup>(2)</sup>  
 ▨ Revue stratégique de la filiale tunisienne

# Objectifs ESG clés

## Prioriser la réduction du financement des énergies fossiles

- **Pétrole et Gaz:** -80 % de réduction de l'exposition upstream entre 2019 et 2030, avec une étape intermédiaire de -50 % en 2025
- **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

- 500 Md EUR** pour accompagner la finance durable 2024-2030:
  - 400 Md EUR financements et 100 Md EUR obligations
  - 400 Md EUR pour l'environnement et 100 Md EUR pour le social
- Assurance :** **x2** encours verts en 2025 par rapport à 2020, atteinte

## 1 Md EUR investissement dans la transition énergétique pour :

- Les leaders émergents
- Les solutions fondées sur la nature
- Les projets à finance à impact en support des ODD<sup>(2)</sup>

## Etre un employeur responsable de référence

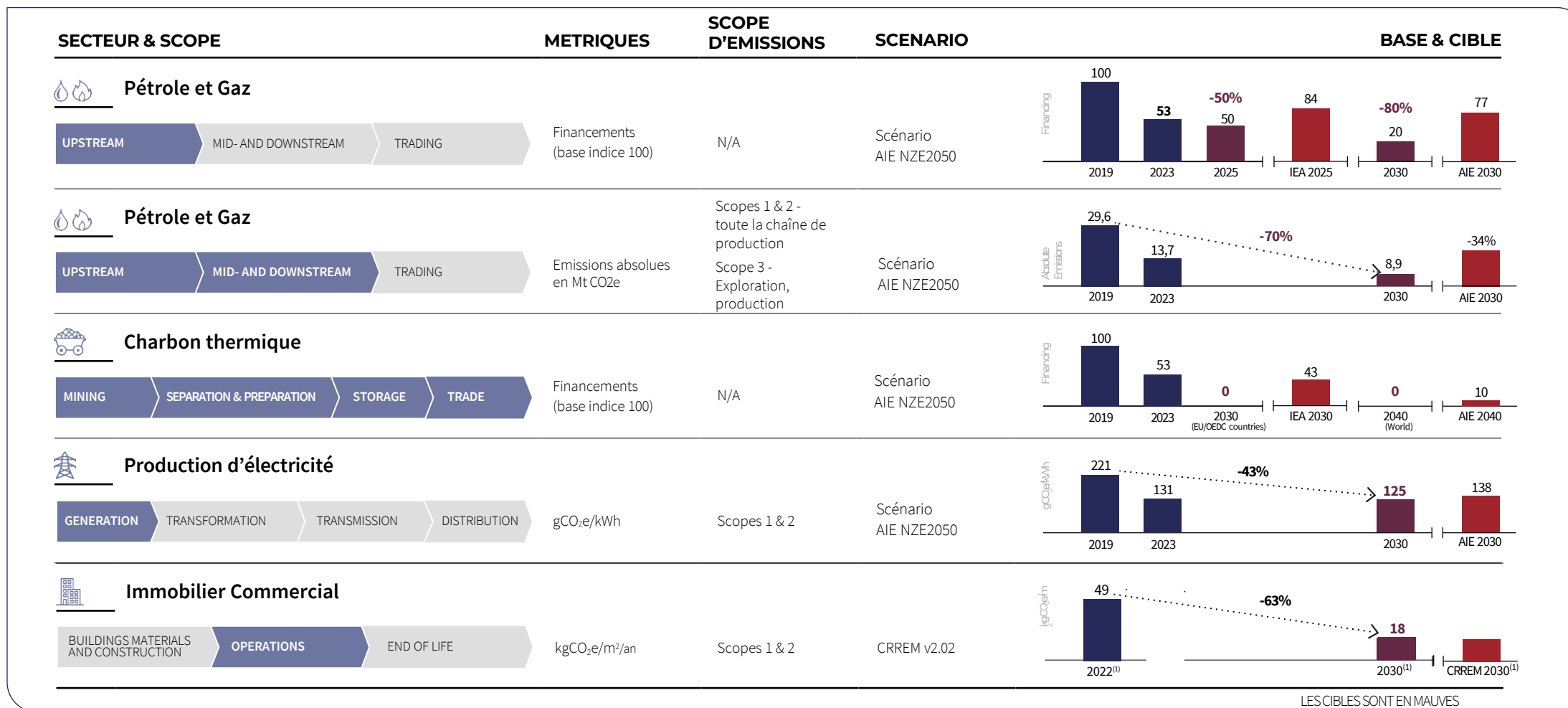
- **~ 100 M EUR** alloués à la réduction de l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes
- **≥35 %** de femmes dirigeantes au niveau mondial d'ici 2026

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

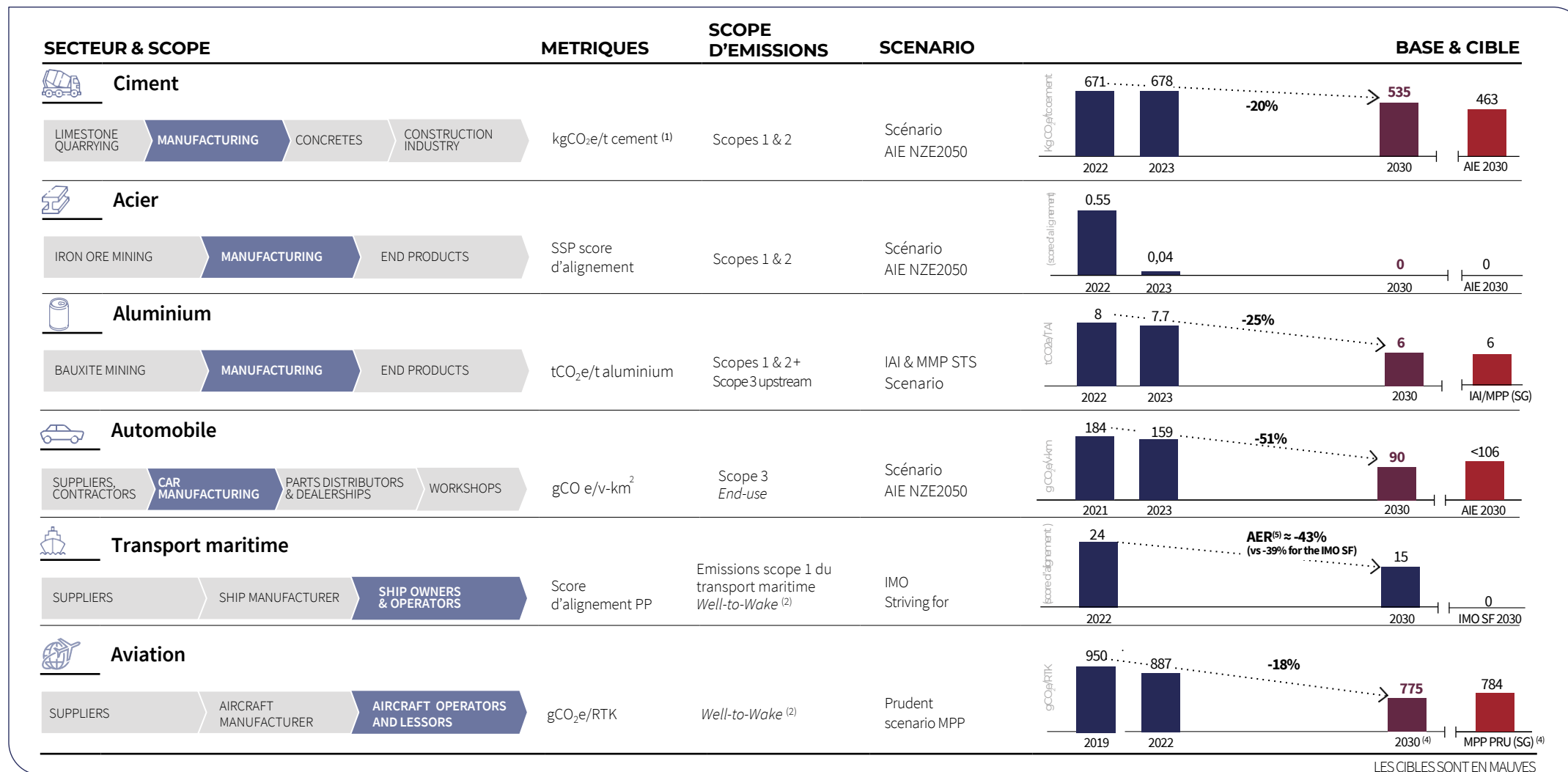


# Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (1/2)

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)

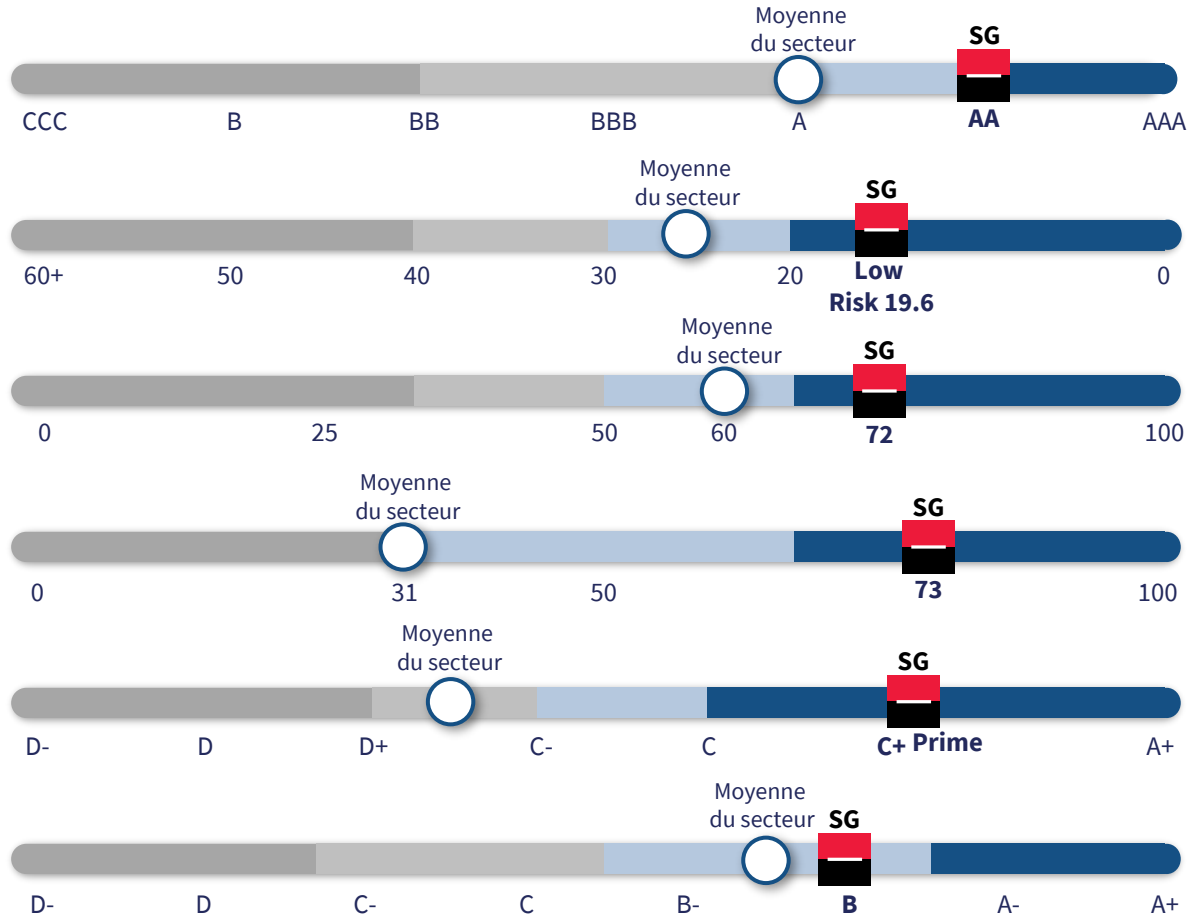


(1) L'industrie du ciment est un secteur qui nécessitera des technologies qui ne sont pas suffisamment matures aujourd'hui pour accélérer sa décarbonation, (2) Emissions générées lors : (i) des activités opérationnelles (i.e., scope 1, ou émissions *tank-to-wake*) provenant de la combustion de carburant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

# Reconnaisances externes sur notre expertise ESG

## AGENCES

MOINS ÉLEVÉE ← NOTES → PLUS ÉLEVÉE



## AWARDS



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



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



World's Best Bank for Sustainable Infrastructure & World's Best Bank for Project Finance 2025 pour la 3ème fois by 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 206 banques, S&P CSA 664 banques, Sustainalytics 366 banques, Moody's ESG Solutions 4 882 compagnies, ISS ESG 285 banques

# 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.