

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du 3^{ème} trimestre et des 9 mois 2024

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au troisième trimestre et aux neuf mois 2024 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante :

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

Cette présentation comporte des éléments de projection relatifs aux objectifs et stratégies du Groupe Société Générale. Ces projections reposent sur des hypothèses, à la fois générales et spécifiques, notamment l'application de principes et de méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces éléments sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Le Groupe peut ne pas être en mesure :

- d'anticiper l'ensemble des risques, incertitudes ou autres facteurs susceptibles d'affecter son activité et d'en évaluer leurs conséquences potentielles ;
- d'évaluer avec précision dans quelle mesure la matérialisation d'un risque ou d'une combinaison de risques pourrait entraîner des résultats significativement différents de ceux projetés dans cette présentation.

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

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

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

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

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

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

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

Les éléments financiers présentés au titre du trimestre s'achevant le 30 septembre 2024 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 30 octobre 2024. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

Résultats solides portés par une performance soutenue des métiers

Compte de résultat

Revenus

6,8 Md EUR au T3-24
20,2 Md EUR au 9M-24

Coefficient d'exploitation

63,3% au T3-24
68,8% au 9M-24

Coût du risque

27 pb au T3-24 et 9M-24

Résultat net part du Groupe

1,4 Md EUR au T3-24
3,2 Md EUR au 9M-24

Bilan et capital

CET1

13,2%⁽¹⁾ à la fin du T3-24

Liquidity Coverage Ratio

152% à la fin du T3-24

Provision pour distribution

1,66 EUR⁽²⁾ par action à la fin du T3-24
sur la base d'un taux de
distribution de 50%

Principaux éléments



Exécution résolue du plan stratégique

- . Niveau de capital en avance sur la trajectoire du CMD
- . Amélioration de l'efficacité opérationnelle et de la rentabilité
- . Refonte du portefeuille d'activités largement engagée



Effets de ciseaux positifs vs. T3-23, revenus en hausse de +10,5%⁽³⁾, frais généraux en baisse de -0,8%

- . Croissance des revenus des métiers portée notamment par la Banque de détail en France et la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs
- . Gestion stricte des coûts



Coût du risque stable et contenu



Ratios de liquidité élevés



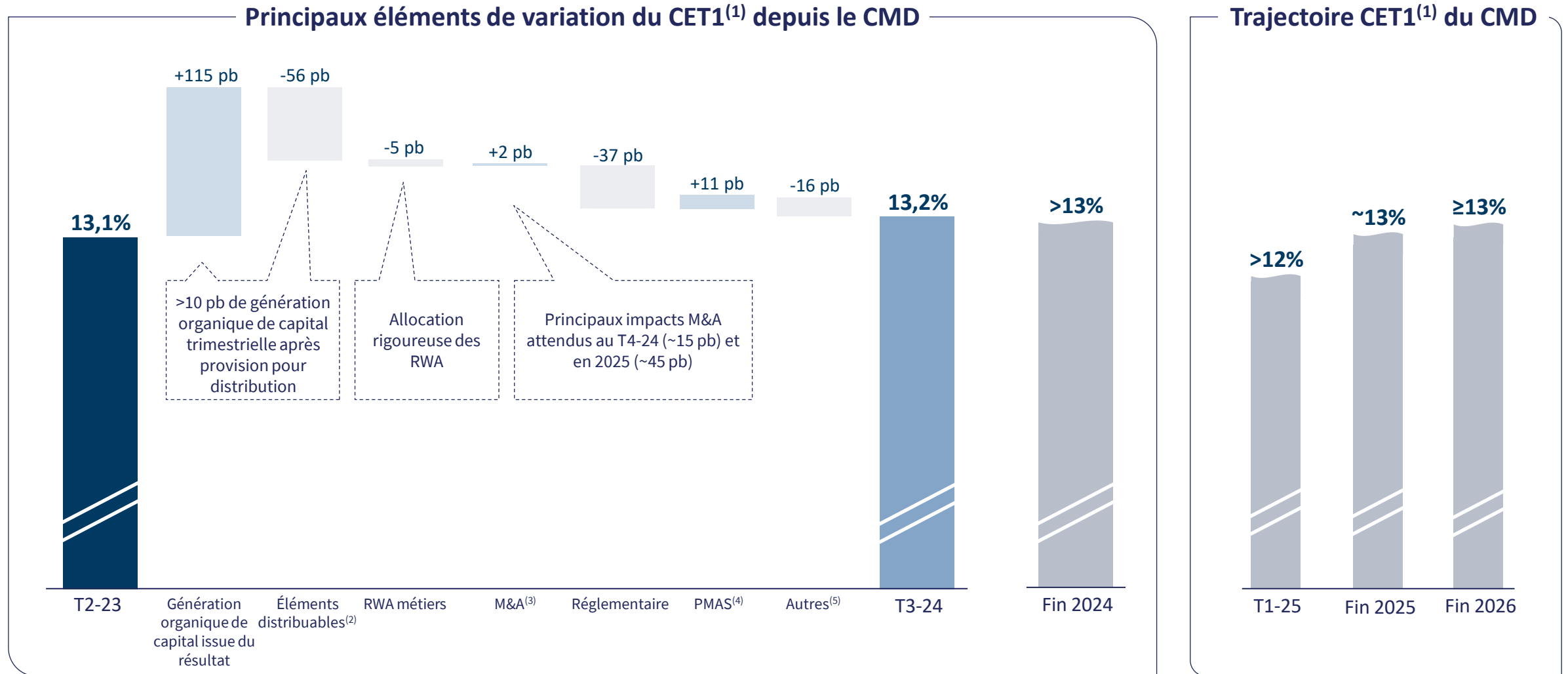
Ratio de capital solide

ROTE T3-24 **9,6%**

ROTE 9M-24 **7,1%**

(1) Dont phasage IFRS 9, estimation pro forma incluant les résultats du T3-24, (2) Basé sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe, à l'extrémité supérieure du taux de distribution de 40% à 50%, conformément à la réglementation, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI, (3) Hors montant exceptionnel comptabilisé en Hors Pôles (~0,3 Md EUR), les données financières sont comme suit : revenus +5,8% au T3-24 vs. T3-23, coefficient d'exploitation de 66,0% au T3-24 et ROTE à 7,8% au T3-24

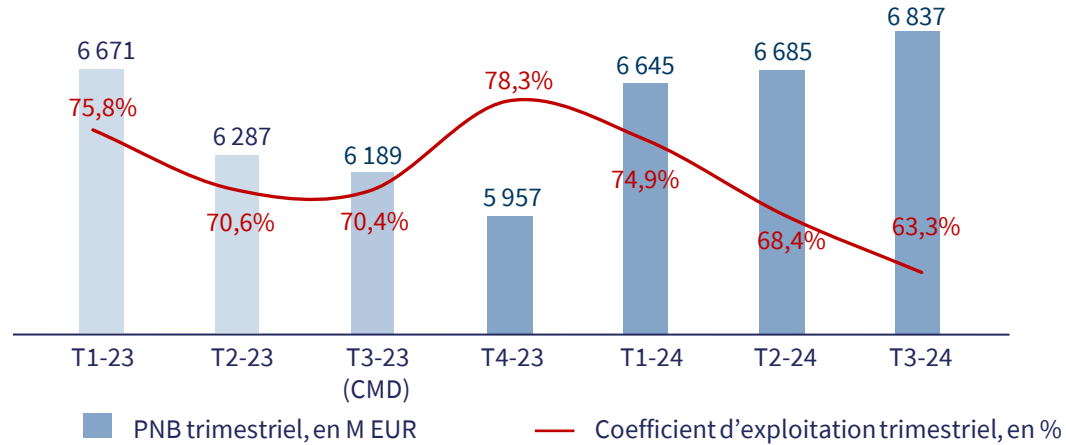
Génération de capital en avance sur la trajectoire



(1) Dont phasage IFRS 9. D'après les règles CRR2/CRD5, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie), estimation pro forma incluant les résultats du T3-24, (2) Basé sur un taux de distribution de 40% du résultat net part du groupe en 2023 et à l'extrémité supérieure du taux de distribution de 40% à 50% en 2024, conformément à la réglementation, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI, (3) JV Bernstein, cessions des filiales au Congo, au Tchad et au Mozambique, (4) Plan mondial d'actionnariat salarié, (5) Migration de rating, OCl, phasage etc...

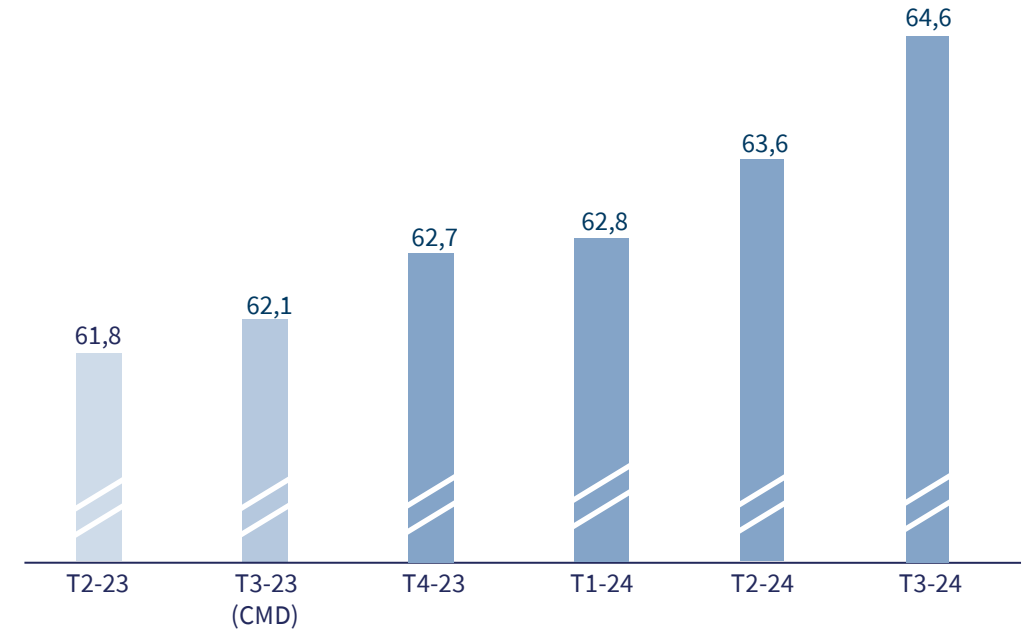
Poursuite de l'amélioration de l'efficacité et de la rentabilité

Des revenus en hausse et une plus grande efficacité

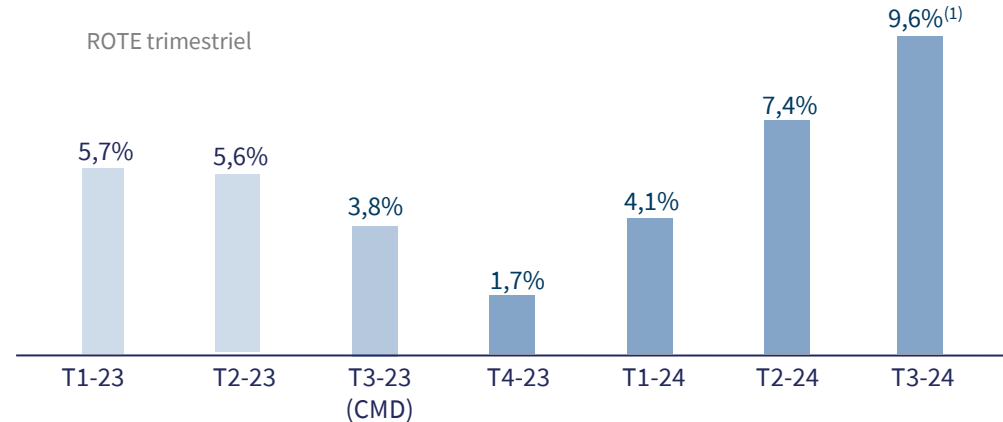


Création de valeur à long terme

Actif Net Tangible par action en EUR



Croissance de la rentabilité



Refonte du portefeuille d'activités largement engagée

Une gestion de portefeuille proactive et efficace



UN MODÈLE D'AFFAIRES SIMPLIFIÉ, PLUS INTÉGRÉ ET PLUS EFFICACE

Investissements significatifs dans les activités stratégiques en vue d'améliorer la performance



Accélération de nos ambitions ESG

POUR
UN MONDE
PLUS
DURABLE

Exécution de notre feuille de route

Décarbonation de nos activités⁽¹⁾

Réduction de plus de 50 % de l'exposition au secteur de la production de pétrole et de gaz⁽²⁾ à fin T2-24 par rapport à 2019

Objectif de 300 Md EUR de financement durable atteint

En avance sur notre objectif de financement durable pour la période 2022-2025

Investissement de 1 Md EUR pour la transition lancé

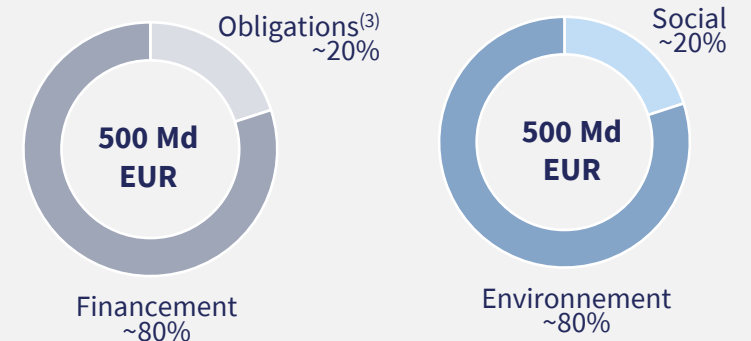
Participation majoritaire dans Reed Management dans le but d'investir dans des leaders émergents de la transition énergétique

Nouveaux partenariats en soutien des ODD

Transactions innovantes avec IFC visant à accélérer le financement durable dans les pays en développement

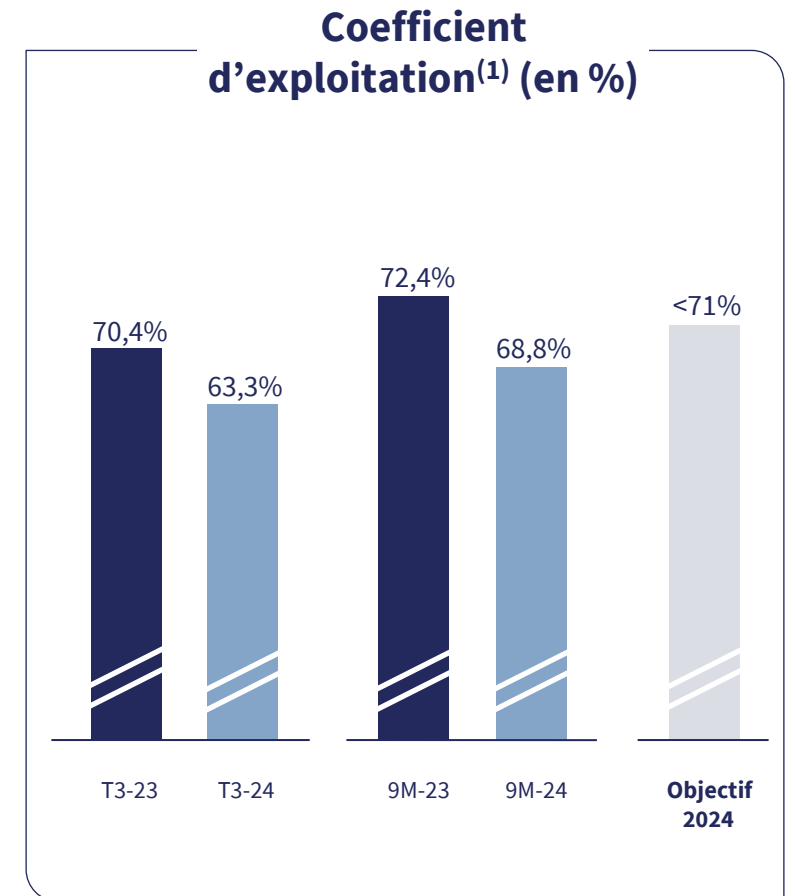
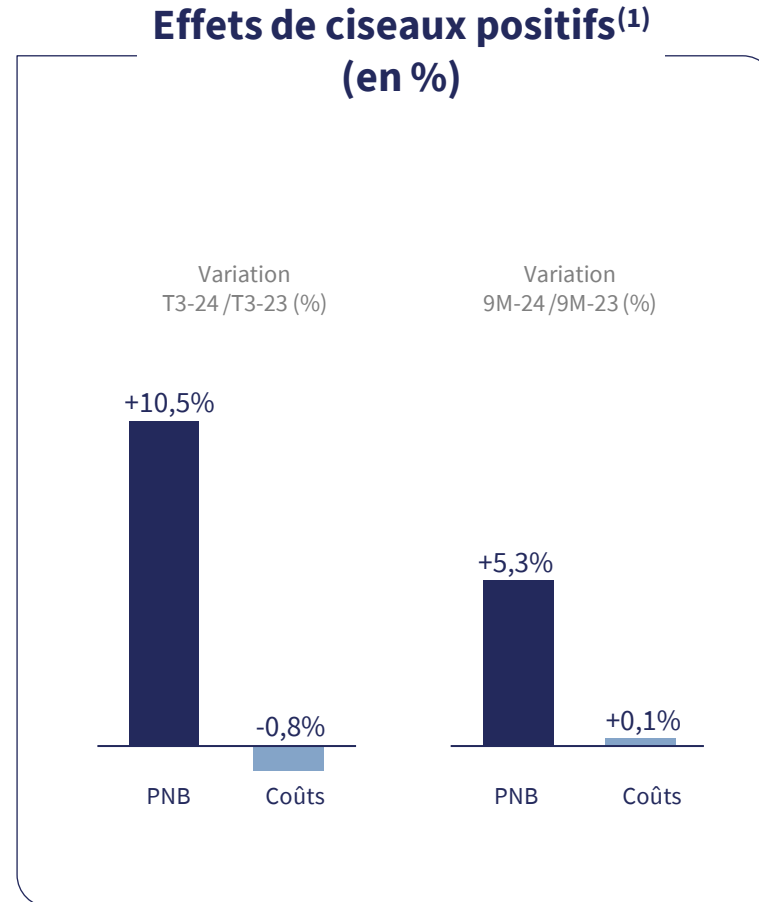
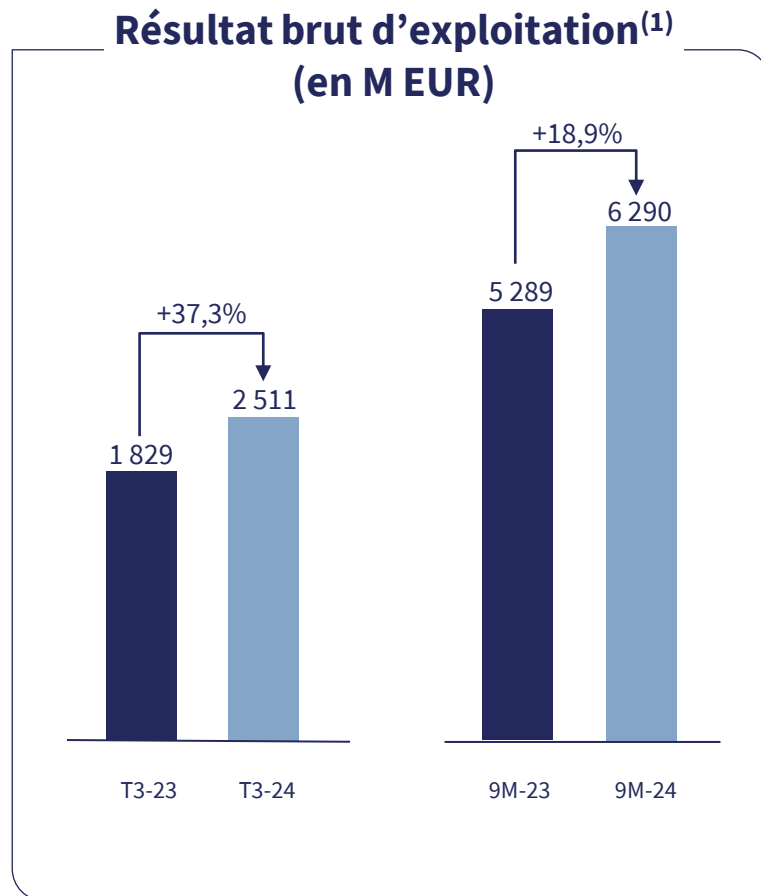
Nouvel objectif de financement durable entre 2024 et 2030

500 Md
EUR
2024-2030



1. Performance du Groupe

Croissance à deux chiffres du résultat brut d'exploitation



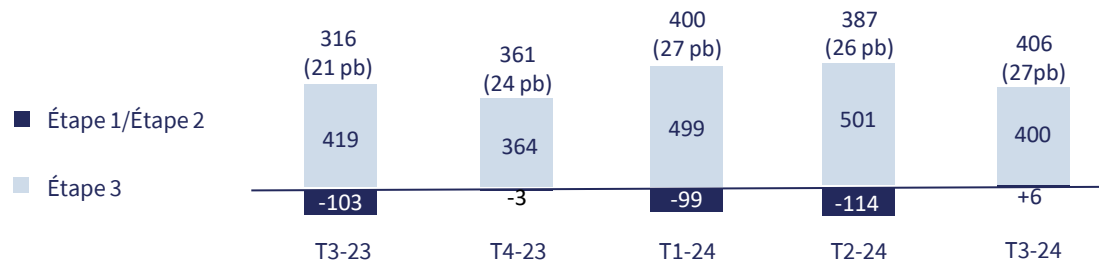
Coût du risque stable avec des provisions E3 en baisse

Coût du risque⁽¹⁾

En pb

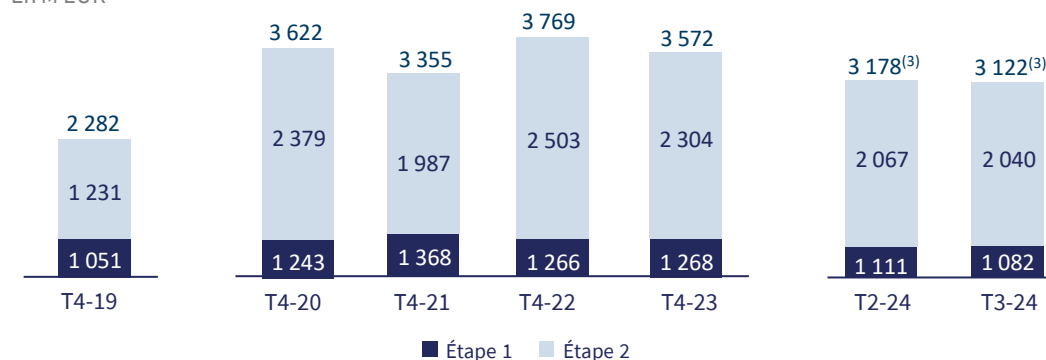
	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	9M-23	9M-24
Groupe	21	24	27	26	27	15	27
Banque de détail en France, Banque privée et Assurances	24	27	41	29	30	18	34
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	3	9	-5	5	7	-1	2
Mobilité, Banque de détail à l'international et Services financiers	43	33	43	45	48	32	45

En M EUR

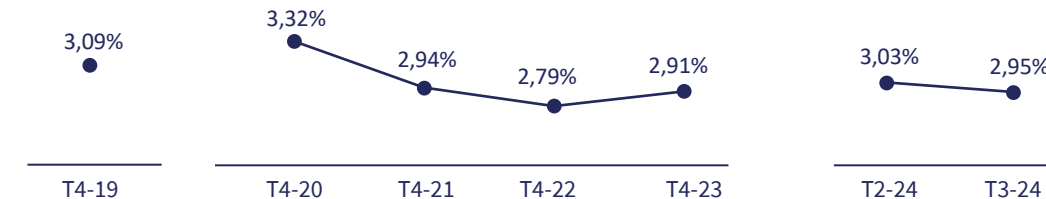


Provisions E1/E2 totales⁽²⁾ (en M EUR)

En M EUR



Taux de créances douteuses



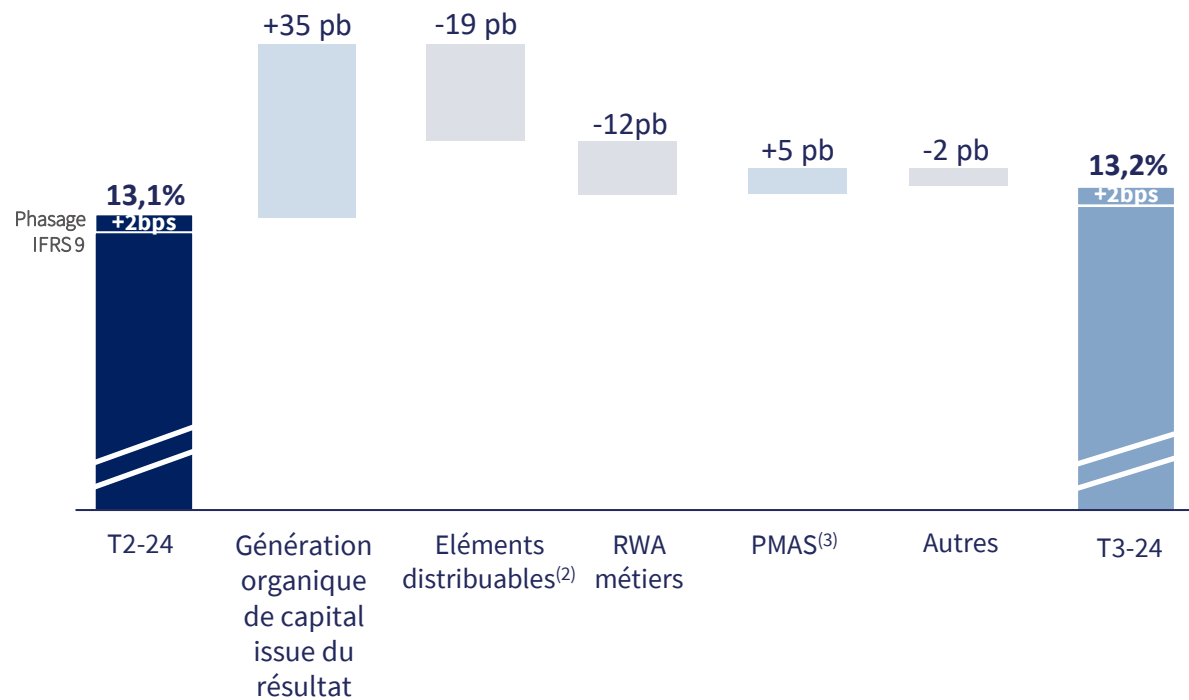
Taux de créances douteuses : 2,95% à fin T3-24

Taux de couverture net⁽⁴⁾ : ~84% à fin T3-24 (vs. ~80% à fin T2-24)
(après compensation des garanties et collatéraux)

(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé), (2) La variation trimestrielle des provisions des Étapes 1 et 2 ne correspond pas exactement au coût du risque E1/E2 en raison principalement de l'impact des variations de taux de change et de l'application d'IFRS 5, (3) Hors actifs en cours de cession en application de la norme IFRS 5 depuis T1-24 (193 M EUR et 226 M EUR en provisions E1/E2 au T2-24 et T3-24, respectivement), (4) Ratio des provisions E3 et garanties/collatéraux par rapport à l'encours brut des créances douteuses

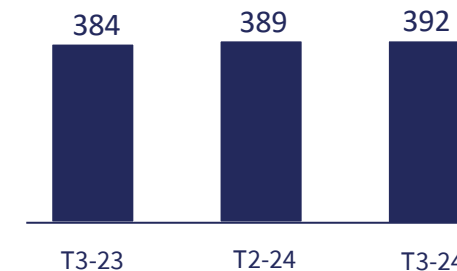
Capital solide

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



~300 pb au-dessus du MDA à fin T3-24

Encours pondérés des risques (en Md EUR)



Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios ⁽¹⁾
CET 1	10,22%	13,2%
Ratio de levier	3,60%	4,25%
TLAC	22,29%	27,8%
MREL	27,56%	32,2%

Résultats du Groupe

En M EUR	T3-24	T3-23	Variation		9M-24	9M-23	Variation	
Produit net bancaire	6 837	6 189	+10,5%	+11,8%*	20 167	19 147	+5,3%	+6,5%*
Frais de gestion	(4 327)	(4 360)	-0,8%	-0,3%*	(13 877)	(13 858)	+0,1%	+0,5%*
Résultat brut d'exploitation	2 511	1 829	+37,3%	+41,0%*	6 290	5 289	+18,9%	+22,4%*
Coût net du risque	(406)	(316)	+28,4%	+30,5%*	(1 192)	(664)	+79,6%	+81,0%*
Résultat d'exploitation	2 105	1 513	+39,1%	+43,2%*	5 098	4 625	+10,2%	+13,9%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	21	6	x 3,5	x 3,4*	(67)	(92)	+27,5%	+27,3%*
Impôts sur les bénéfices	(535)	(624)	-14,3%	-12,7%*	(1 188)	(1 377)	-13,7%	-11,3%*
Résultat net	1 591	563	x 2,8	x 3,0*	3 856	2 836	+35,9%	+41,3%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	224	268	-16,5%	-16,1%*	696	774	-10,1%	-11,2%*
Résultat net part du Groupe	1 367	295	x 4,6	x 5,1*	3 160	2 062	+53,2%	+62,2%*
ROE	8,4%	0,9%			6,2%	3,6%		
ROTE	9,6%	3,8%			7,1%	5,0%		
Coefficient d'exploitation	63,3%	70,4%			68,8%	72,4%		

2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Stabilité des encours de crédit aux entreprises (hors PGE) vs. T3-23, croissance des crédits à moyen et long terme aux entreprises vs. T2-24

Continuité du rebond de la production de crédits immobiliers, x2,4 vs. T3-23, +15% vs. T2-24

Dépôts en hausse de +0,6% vs. T2-24, portés par les dépôts rémunérés

Banque Privée

Niveau record d'encours à 154 Md EUR, rythme élevé de collecte des actifs ⁽¹⁾ à +5,5% au 9M-24, collecte nette de 5,9 Md EUR au 9M-24

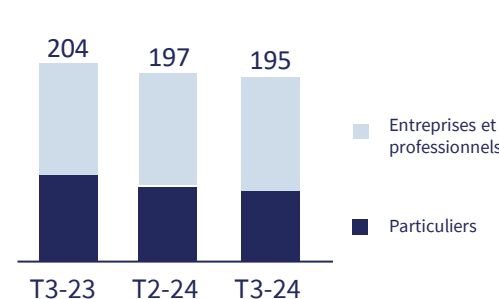
Assurance-vie et non-vie

Forte collecte brute en assurance-vie épargne de 3,6 Md EUR au T3-24, +35% par rapport au T3-23

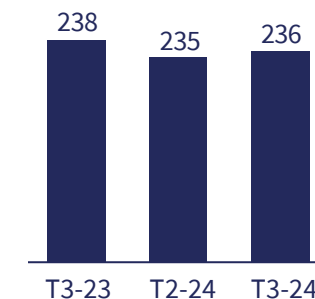
Niveau record des encours d'assurance-vie épargne à 145 Md EUR, en hausse de 13 Md EUR vs. T3-23, avec une part significative en unités de compte à 40%, au-dessus de la moyenne du marché

Croissance des primes en prévoyance et en assurance dommages, +5% par rapport au T3-23

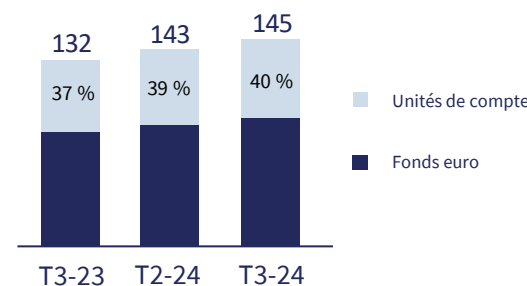
-5%
Encours moyens de crédits vs. T3-23
En Md EUR



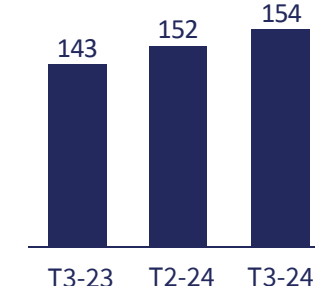
-1%
Encours moyen de dépôts vs. T3-23
En Md EUR



+10%
Encours d'assurance-vie ⁽²⁾ vs. T3-23
En Md EUR



+8%
Actifs sous gestion de Banque privée ⁽³⁾ vs. T3-23
En Md EUR

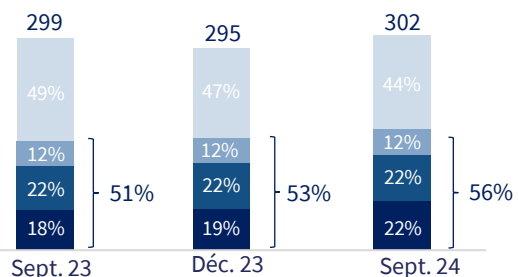


Marge nette d'intérêt en hausse de +43% vs. l'année dernière

Encours de crédits et de dépôts

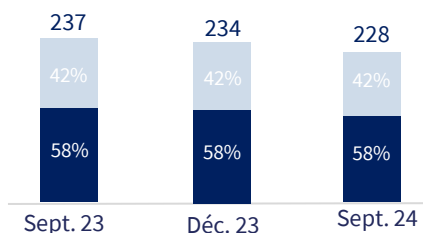
● Dépôts et encours de crédit de la banque de détail en France⁽¹⁾

Mix des dépôts (en Md EUR)



- Dépôts à vue
- Comptes sur livret
- Epargne réglementée
- Dépôts à terme

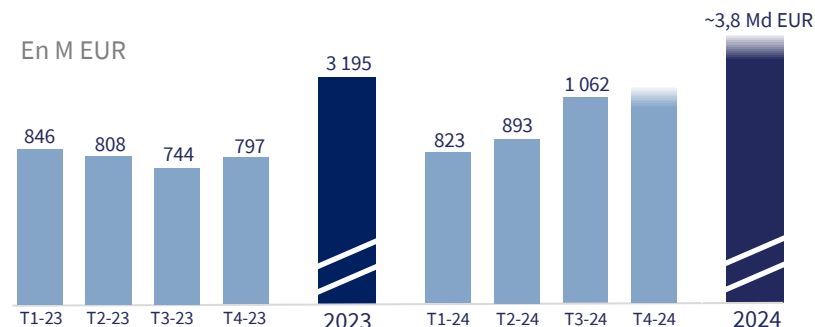
Encours de crédits (en Md EUR)



- Entreprises et professionnels
- Particuliers

Revenus nets d'intérêts

● Revenus nets d'intérêts 2023-2024⁽²⁾



- Sensibilité
 ~25 M EUR pour 1 Md EUR de dépôts à vue
 ~+5 M EUR pour l'année 1 et ~+20 M EUR pour l'année 2
 pour +10 pb⁽³⁾

BoursoBank

Activité clients

Pilotage efficace du rythme de conquête clients, en ligne avec l'objectif de 7 millions en fin d'année

+310k nouveaux clients au T3-24, +1,4m de clients en 12 mois

Une base clientèle engagée, fidèle et de grande qualité

. ~1/4 des cadres et professions intellectuelles supérieures⁽¹⁾ en France sont clients BoursoBank

. 2 millions d'ordres de marché au T3-24 (+18% vs. T3-23)

. Taux d'attrition stable à un faible niveau (~3%)

Performance commerciale

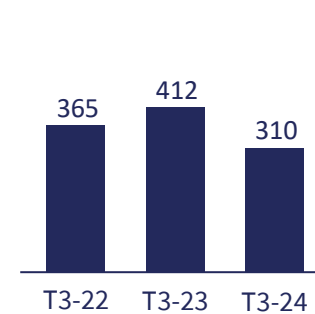
Épargne en forte croissance, avec une hausse significative des encours de dépôts (+16% vs. T3-23) et de la collecte en assurance-vie (+55% vs. T3-23, ~53% en unités de compte)

Contribution positive au résultat net part du Groupe pour le second trimestre consécutif

+310k

Acquisition clients au T3-24

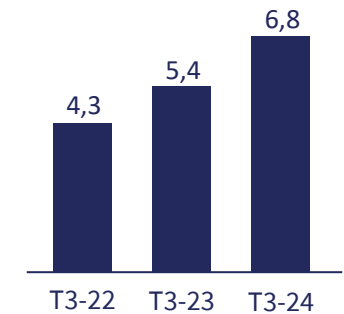
En milliers



+27%

Total des clients vs. T3-23

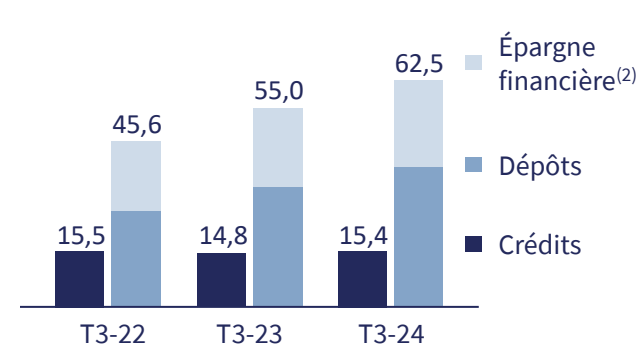
En millions



+16% / +4%

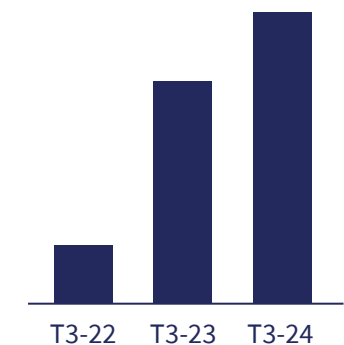
Encours moyens de dépôts / crédits vs. T3-23

En Md EUR



+33%

Revenus⁽³⁾ vs. T3-23



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

Revenus +19% vs. T3-23, +6% vs. T2-24

MNI hors PEL/CEL +43% vs. T3-23, +19% vs. T2-24

Commissions +5% vs. T3-23

Frais généraux -1,4% vs. T3-23

Dont 12 M EUR de coûts de transformation

Coût du risque à 30 pb au T3-24

Coefficient d'exploitation de 70,3% au T3-24

En M EUR	T3-24	T3-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation
Produit net bancaire	2 254	1 900	+18,7%	6 390	6 090	+4,9%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	<i>2 259</i>	<i>1 895</i>	<i>+19,2%</i>	<i>6 392</i>	<i>6 090</i>	<i>+5,0%</i>
Frais de gestion	(1 585)	(1 608)	-1,4%	(4 962)	(5 073)	-2,2%
Résultat brut d'exploitation	669	292	x2,3	1 428	1 017	+40,5%
Coût net du risque	(178)	(144)	+23,4%	(597)	(342)	+74,7%
Résultat d'exploitation	491	148	x3,3	831	675	+23,1%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0	n/s	7	4	x2,1
Résultat net part du Groupe	368	109	x3,4	631	506	+24,8%
RONE	9,4%	2,8%		5,4%	4,4%	
Coefficient d'exploitation	70,3%	84,7%		77,7%	83,3%	

RONE T3-24 9,4%

Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus : +8% vs. T3-23

Revenus des activités de marché +9% vs. T3-23

● **Actions +10% vs. T3-23**

Second meilleur troisième trimestre historique

Activité clientèle croissante dans les produits cotés et les activités de financement, combinée à une performance solide des produits dérivés y compris lors des pics de volatilité cet été

● **FIC +6% vs. T3-23**

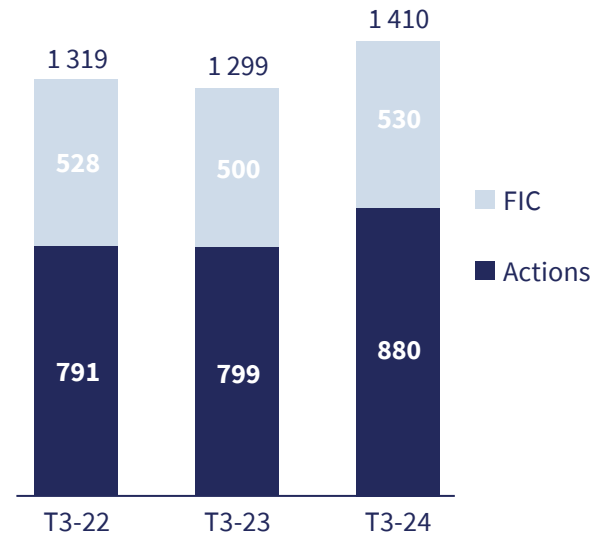
Activité soutenue des clients sur les produits de flux de taux et de change, notamment de la part des clients américains

Services titres +1% vs. T3-23

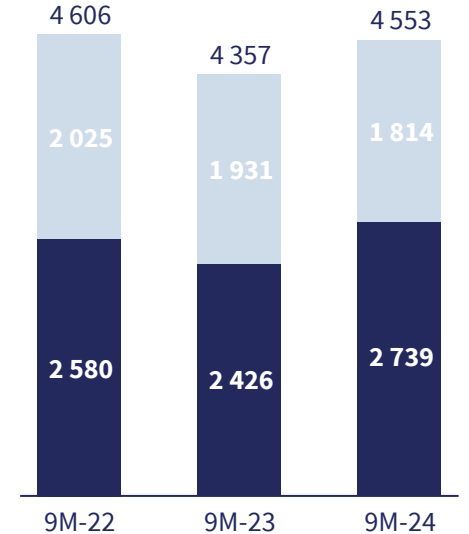
Dynamique commerciale soutenue sur le non coté et dans la distribution de fonds

Forte génération de commissions, revenus en hausse de +10% (hors impact des participations au T3-23)

Revenus des activités de marché au T3-24⁽¹⁾ (M EUR)



Revenus des activités de marché au 9M-24⁽¹⁾ (M EUR)



Financement et Conseil

Revenus stables par rapport au T3-23

Global Banking and Advisory -3% vs. T3-23

Un nouveau trimestre solide dans les activités de titrisation et forte dynamique dans la distribution de crédits

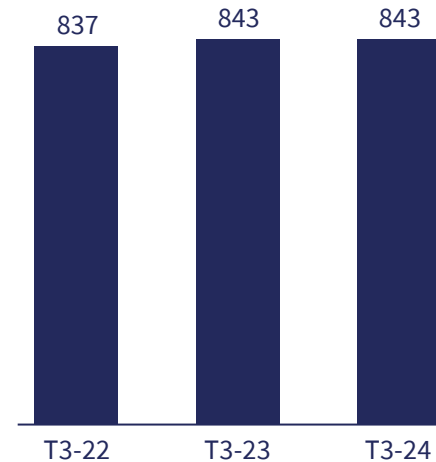
Bonne performance dans les activités de financement par rapport à un T3-23 élevé

Niveau d'activité résilient dans la Banque d'investissement

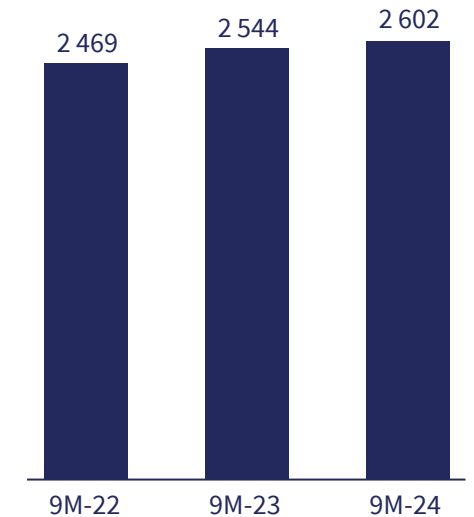
Global Transaction & Payment Services +9% vs. T3-23

Forte dynamique commerciale dans l'ensemble des métiers, tirée par une solide performance dans les activités de gestion de trésorerie et de banque correspondante

Revenus des activités Financement et Conseil au T3-24⁽¹⁾
(M EUR)



Revenus des activités de Financement et Conseil au 9M-24⁽¹⁾
(M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus +5% vs. T3-23

Activités de Marché et Services aux Investisseurs +8%
vs. T3-23

Financement et Conseil stable par rapport au T3-23

Frais généraux +1% vs. T3-23

Dont 21 M EUR de coûts de transformation

Coût du risque à 7 pb au T3-24

Coefficient d'exploitation de 61,7% au T3-24

En M EUR	T3-24	T3-23	Variation		9M-24	9M-23	Variation	
Produit net bancaire	2 422	2 309	+4,9%	+5,2%*	7 666	7 457	+2,8%	+2,8%*
Frais de gestion	(1 494)	(1 478)	+1,1%	+1,3%*	(4 898)	(5 187)	-5,6%	-5,5%*
Résultat brut d'exploitation	928	831	+11,6%	+12,0%*	2 768	2 270	+21,9%	+21,8%*
Coût net du risque	(27)	(14)	+95,3%	x 2,0*	(29)	8	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	901	817	+10,2%	+10,5%*	2 739	2 278	+20,2%	+20,0%*
Résultat net part du Groupe	699	645	+8,2%	+8,5%*	2 160	1 814	+19,1%	+18,8%*
RONE	18,0%	16,8%			19,0%	15,6%		
Coefficient d'exploitation	61,7%	64,0%			63,9%	69,6%		

RONE T3-24 18,0 %

Banque de détail à l'international

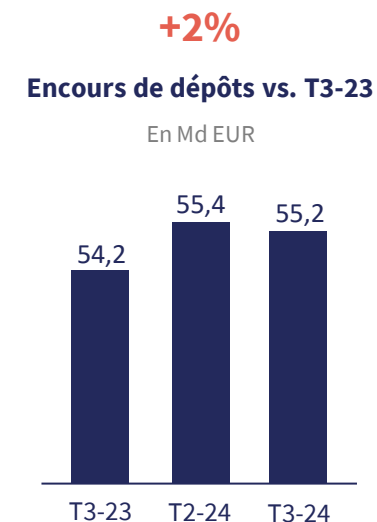
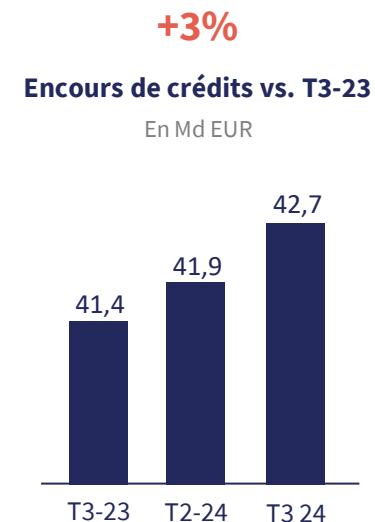
Europe

Bonne dynamique commerciale dans tous les pays et segments

. Hausse des crédits (+6%* vs. T3-23) notamment tirée par l'habitat et les prêts aux entreprises à moyen et long terme dans un contexte de baisse des taux

. Croissance soutenue des dépôts (+5%* vs. T3-23) portée par les produits rémunérés

Revenus solides en progression de +3%* vs. T3-23

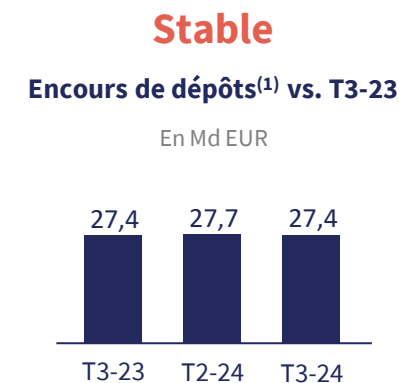
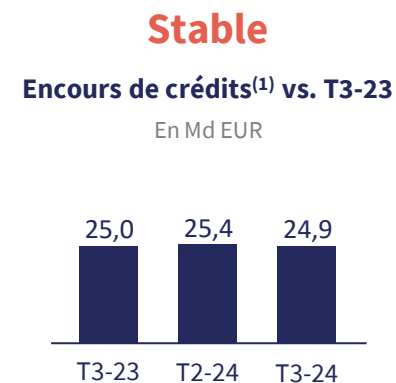


Afrique et autres

Hausse des encours de crédits (+1%* vs. T3-23), notamment en Afrique subsaharienne (+6%* vs. T3-23)

Bonne performance des encours de dépôts sur l'ensemble des segments en Afrique (+3%* vs. T3-23)

Hausse des revenus au global de +7%* vs. T3-23 tirée principalement par la forte progression de la MNI (+10%* vs. T3-23)



Mobilité et Services financiers

Revenus : -11% vs. T3-23

Revenus d'Ayvens -15 % vs. T3-23, -4% hors éléments non-récurrents⁽¹⁾

Revenus issus des marges stables par rapport au T3-23 à ~690 M EUR⁽¹⁾

Poursuite de la normalisation des résultats des ventes de voitures d'occasion par unité à 1 420 EUR⁽¹⁾ au T3-24 vs. 1 480 EUR⁽¹⁾ au T2-24

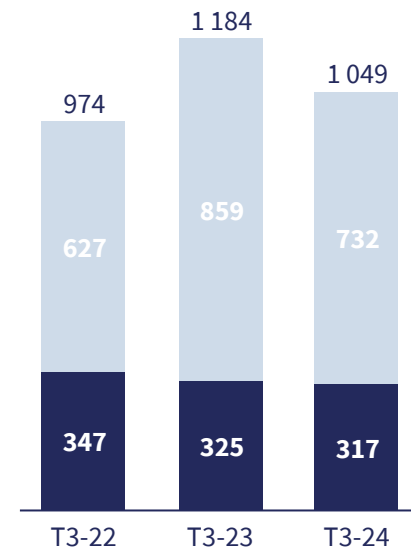
+5,8 % de croissance sur les actifs productifs par rapport au T3-23

Crédit à la consommation et Financement d'équipement

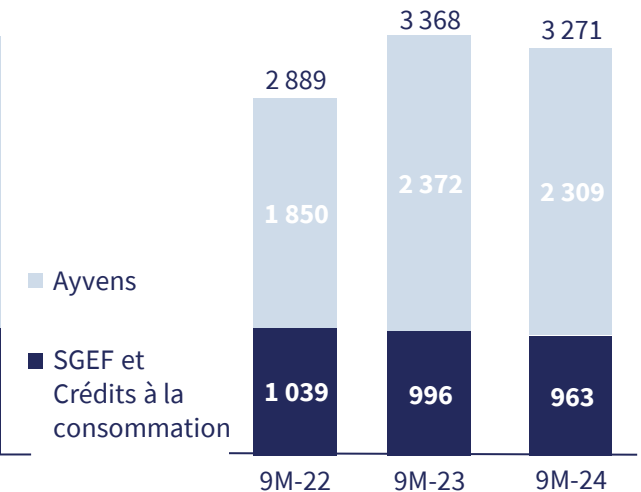
Revenus des activités de Crédits à la consommation en baisse vs. T3-23 mais stables depuis le T2-24 dans un environnement toujours difficile

Stabilité des encours de financement d'équipement et des revenus vs. T3-23

Revenus de M&SF au T3-24
(M EUR)



Revenus de M&SF au 9M-24
(M EUR)



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

- **Revenus -5% vs. T3-23, -2% vs. T2-24**
Banque de détail à l'international +1% vs. T3-23
Mobilité et Services financiers -11% vs. T3-23

- **Frais généraux -1% vs. T3-23, -3% vs. T2-24**
Dont 29 M EUR de charges de transformation

- **Gains ou pertes nets sur autres actifs**
Essentiellement liés à la vente du siège de la KB

- **Coût du risque à 48 pb au T3-24**

- **Coefficient d'exploitation de 57,9% au T3-24**

En M EUR	T3-24	T3-23	Variation		9M-24	9M-23	Variation	
Produit net bancaire	2 108	2 228	-5,4%	-2,8%*	6 403	6 491	-1,4%	+1,8%*
Frais de gestion	(1 221)	(1 239)	-1,4%	+0,3%*	(3 832)	(3 479)	+10,2%	+12,7%*
Résultat brut d'exploitation	887	989	-10,4%	-6,6%*	2 570	3 013	-14,7%	-10,9%*
Coût net du risque	(201)	(175)	+14,9%	+18,1%*	(572)	(349)	+63,7%	+65,9%*
Résultat d'exploitation	685	814	-15,8%	-12,0%*	1 998	2 663	-25,0%	-21,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	94	1	x 77,0	x 76,7*	98	0	x 375,7	x 304,1
Participations ne donnant pas le contrôle	223	237	-6,1%	-3,6%*	623	674	-7,6%	-7,8%*
Résultat net part du Groupe	367	377	-2,4%	+3,1%*	956	1 325	-27,8%	-22,1%*
RONE	14,1%	14,9%			12,2%	18,6%		
Coefficient d'exploitation	57,9%	55,6%			59,9%	53,6%		

RONE T3-24 14,1 %

Hors pôles

Revenus

Montant exceptionnel reçu de ~0,3 Md EUR⁽¹⁾

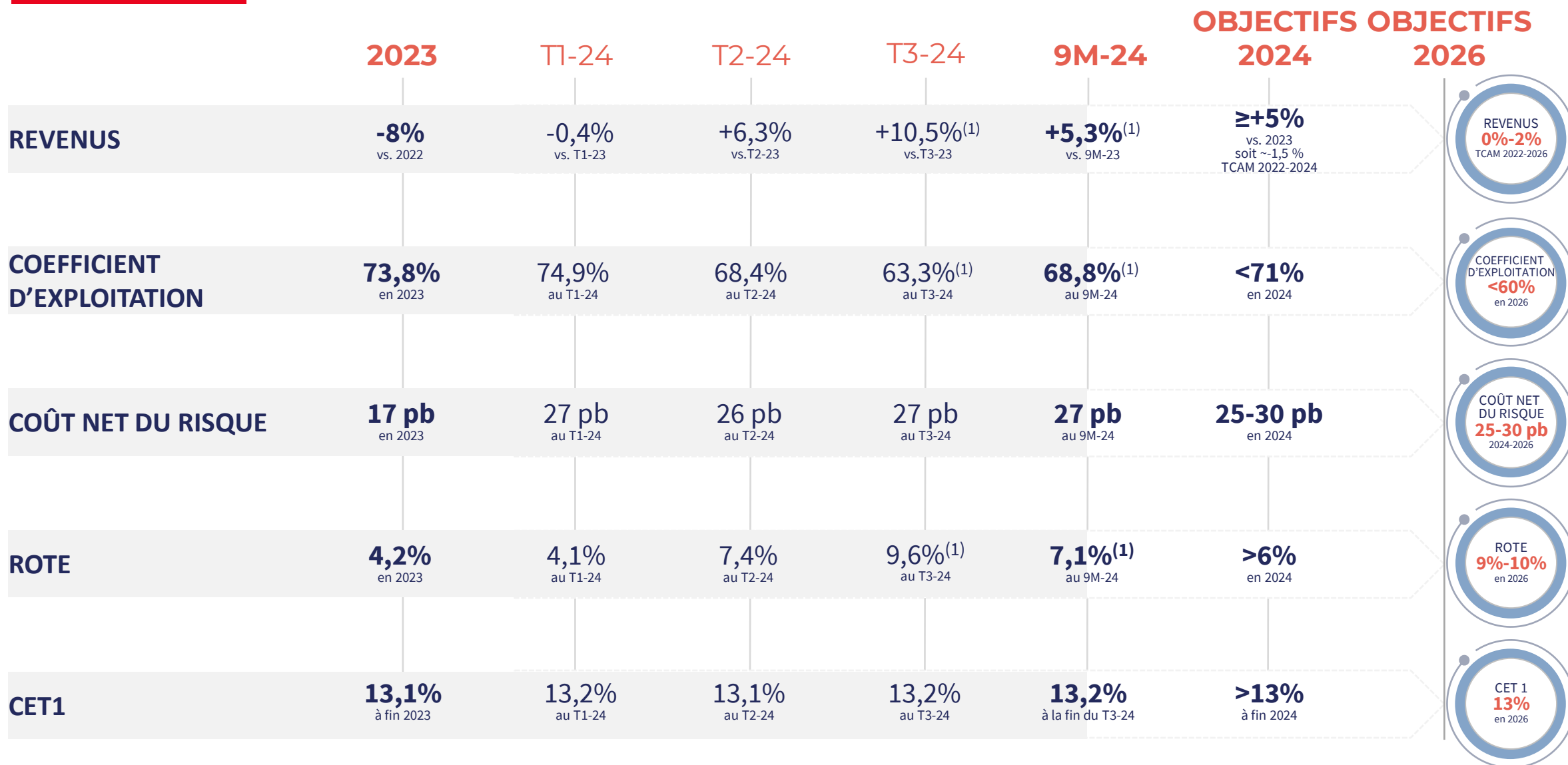
Gains ou pertes nets sur autres actifs

Principalement liés aux cessions en cours

En M EUR	T3-24	T3-23	Variation		9M-24	9M-23	Variation	
Produit net bancaire	54	(249)	n/s	n/s	(291)	(891)	+67,3%	+67,8%*
Frais de gestion	(27)	(35)	-22,8%	-25,8%*	(185)	(119)	+55,2%	+48,2%*
Résultat brut d'exploitation	27	(283)	n/s	n/s	(476)	(1 010)	+52,9%	+54,2%*
Coût net du risque	1	17	+95,9%	+95,9%*	6	19	+70,6%	+70,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(73)	4	n/s	n/s	(172)	(96)	-78,9%	-79,1%*
Impôts sur les bénéfices	(26)	(214)	-87,7%	-87,5%*	118	(85)	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	(67)	(836)	+92,0%	+92,2%*	(587)	(1 582)	+62,9%	+63,7%*

3. Conclusion

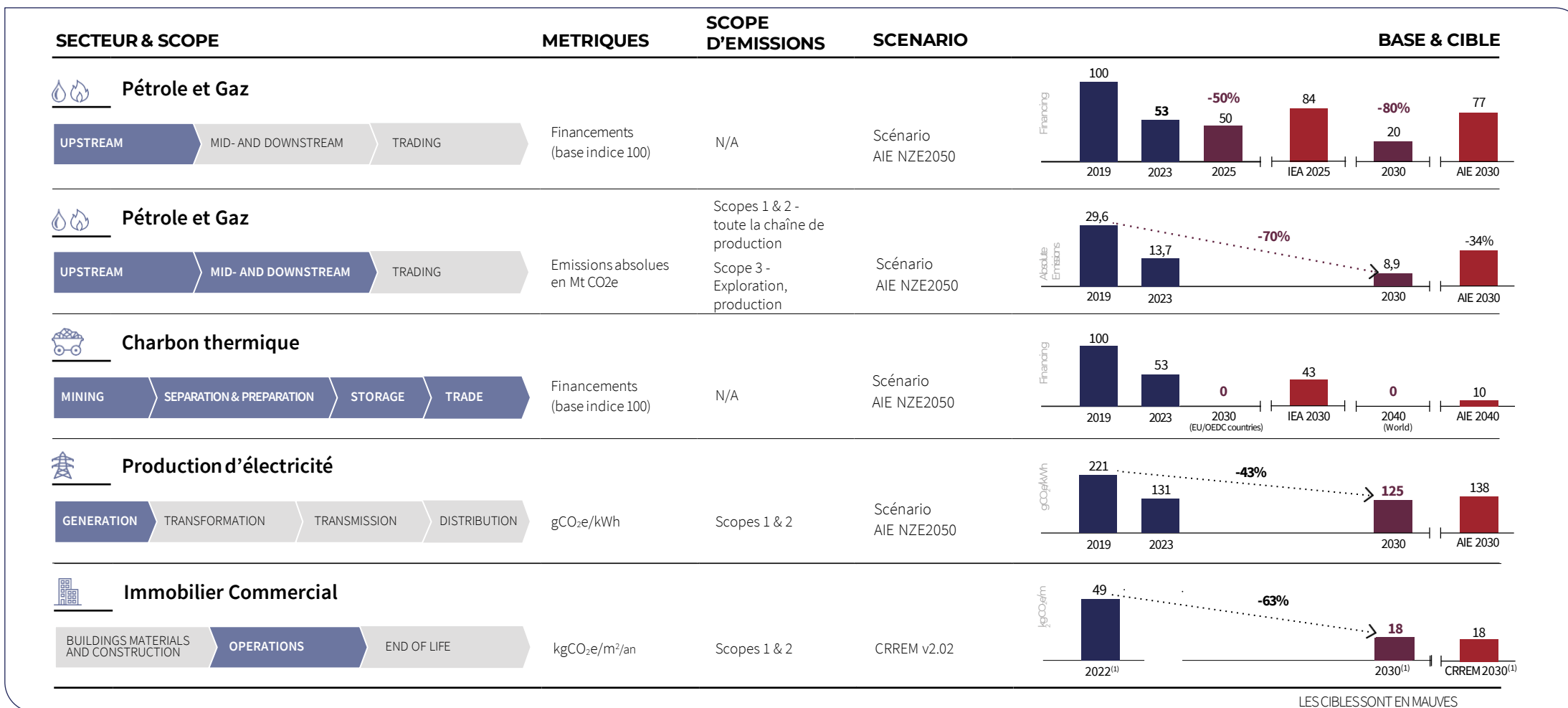
En bonne voie vers l'atteinte de nos objectifs financiers



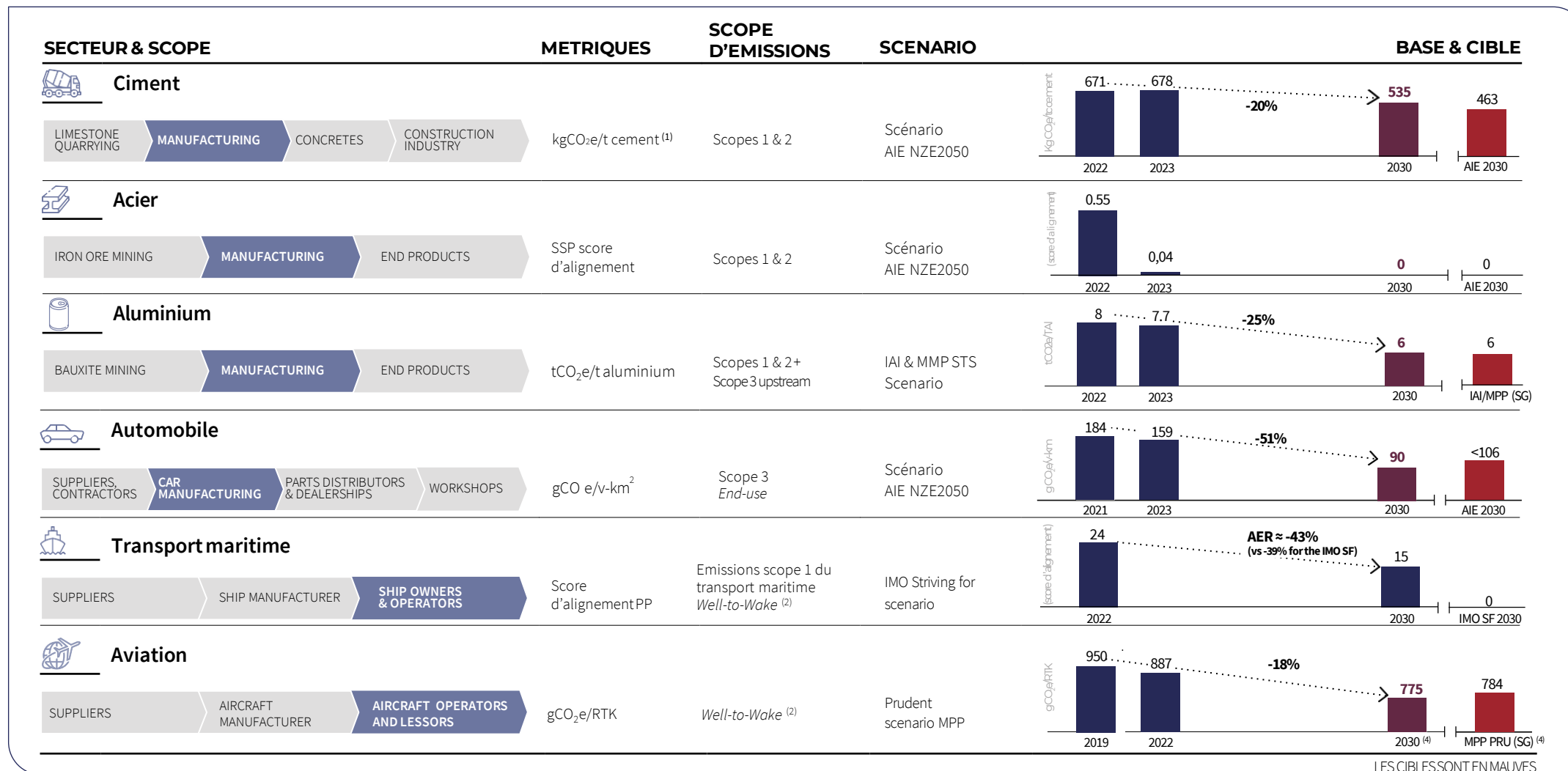
4. Annexes

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

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



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



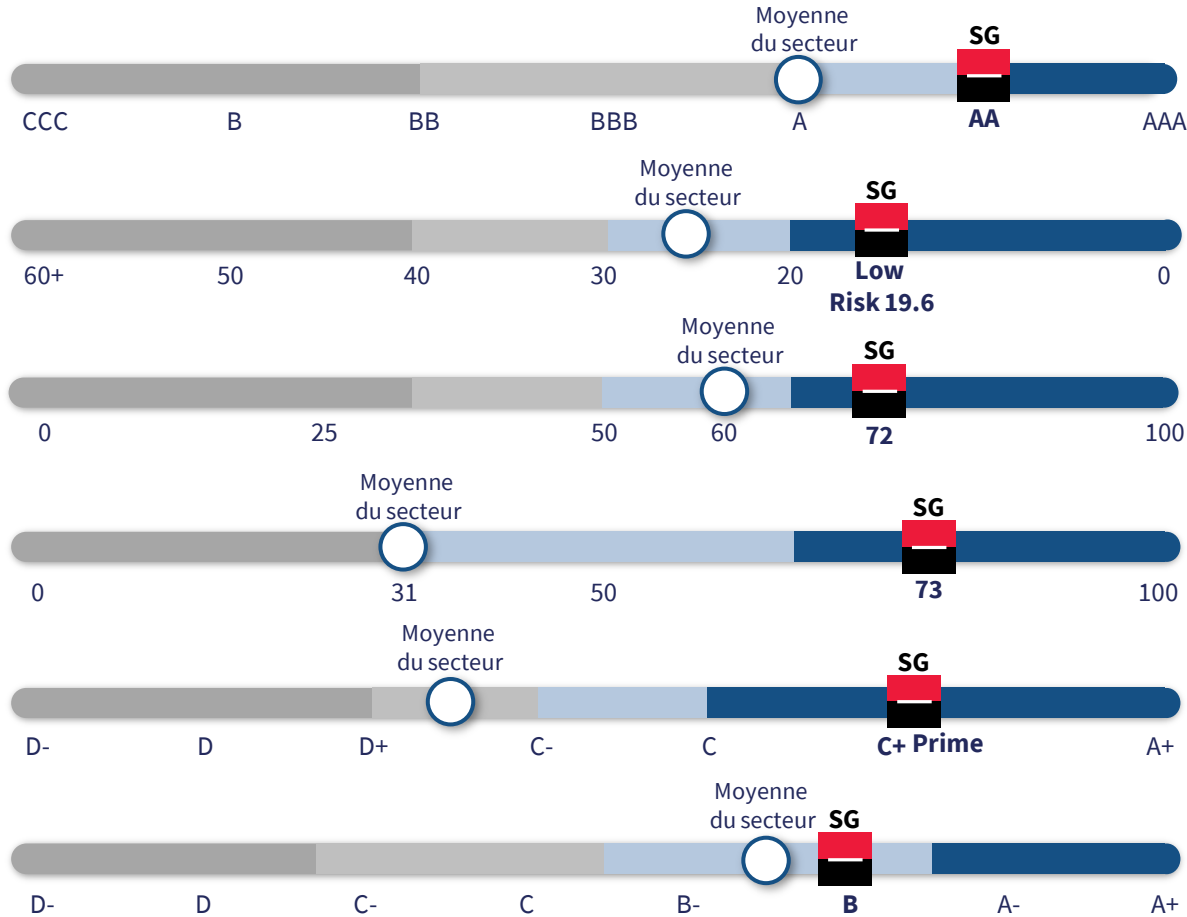
LES CIBLES SONT EN MAUVES

(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 gCO₂e/RTK.

Reconnaitances 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 for Sustainable Finance pour la 3ème fois par Global Finance



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



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



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



NB : Les notes présentées sont celles attribuées lors des revues annuelles
 Nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 201 banques, S&P CSA 664 banques, Sustainalytics 366 banques, Moody's ESG Solutions 4 882 compagnies, ISS ESG 285 banques

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⁽¹⁾

- **Pétrole et Gaz:** -70% des émissions carbone d'ici à 2030
- **Ciment:** -20% en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Automobile:** -51% en intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Electricité:** -43% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Acier:** cible d'alignement du score à 0 d'ici 2030
- **Commercial Real Estate:** -63% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Aluminium:** -25% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Shipping:** -43% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030
- **Aviation:** -18% d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030

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

Mobiliser nos métiers

- 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

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⁽²⁾

Etre un employeur responsable de référence

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

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

Éléments exceptionnels

En M EUR	T3-24	T3-23	9M-24	9M-23
Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels	287	0	287	(240)
Eléments exceptionnels hérités du passé - Gestion Propre	0	0	0	(240)
Montant exceptionnel reçu - Gestion Propre	287	0	287	0
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(62)	(145)	(538)	(662)
Charges de transformation	(62)	(145)	(538)	(627)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(12)	(46)	(139)	(330)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(21)	(41)	(204)	(102)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(29)	(58)	(148)	(195)
<i>Dont Gestion Propre</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)
Autres éléments exceptionnels - Total	13	(625)	13	(704)
Gains ou pertes sur autres actifs	13	(17)	13	(96)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	86	0	86	0
<i>Dont Gestion Propre</i>	(73)	(17)	(73)	(96)
Dépréciation écarts d'acquisition - Gestion Propre	0	(338)	0	(338)
Provision pour actifs d'impôts différés - Gestion propre	0	(270)	0	(270)

Groupe

Résultats T3-24 détaillés par pôle

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors Pôles		Groupe	
	T3-24	T3-23	T3-24	T3-23	T3-24	T3-23	T3-24	T3-23	T3-24	T3-23
Produit net bancaire	2 254	1 900	2 422	2 309	2 108	2 228	54	(249)	6 837	6 189
Frais de gestion	(1 585)	(1 608)	(1 494)	(1 478)	(1 221)	(1 239)	(27)	(35)	(4 327)	(4 360)
Résultat brut d'exploitation	669	292	928	831	887	989	27	(283)	2 511	1 829
Coût net du risque	(178)	(144)	(27)	(14)	(201)	(175)	1	17	(406)	(316)
Résultat d'exploitation	491	148	901	817	685	814	28	(266)	2 105	1 513
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	1	2	(3)	1	3	4	(1)	(1)	0	6
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0	0	0	94	1	(73)	4	21	6
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)
Impôts sur les bénéfices	(122)	(39)	(194)	(166)	(192)	(205)	(26)	(214)	(535)	(624)
Participations ne donnant pas le contrôle	2	2	5	7	223	237	(6)	22	224	268
Résultat net part du Groupe	368	109	699	645	367	377	(67)	(836)	1 367	295
Fonds propres normatifs moyens	15 695	15 564	15 490	15 324	10 433	10 136	15 750 ⁽¹⁾	15 548 ⁽¹⁾	57 368	56 572
ROE Groupe (après impôt)									8,4%	0,9%

(1) Les fonds propres du hors pôle sont calculés par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles
 Note : les données 2023 ont été retraitées conformément aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

Groupe

Résultats 9M-24 détaillés par pôle

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	9M-24	9M-23	9M-24	9M-23	9M-24	9M-23	9M-24	9M-23	9M-24	9M-23
Produit net bancaire	6 390	6 090	7 666	7 457	6 403	6 491	(291)	(891)	20 167	19 147
Frais de gestion	(4 962)	(5 073)	(4 898)	(5 187)	(3 832)	(3 479)	(185)	(119)	(13 877)	(13 858)
Résultat brut d'exploitation	1 428	1 017	2 768	2 270	2 570	3 013	(476)	(1 010)	6 290	5 289
Coût net du risque	(597)	(342)	(29)	8	(572)	(349)	6	19	(1 192)	(664)
Résultat d'exploitation	831	675	2 739	2 278	1 998	2 663	(471)	(991)	5 098	4 625
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	5	7	(0)	5	9	6	(1)	(0)	13	18
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	4	(0)	0	98	0	(172)	(96)	(67)	(92)
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	(0)	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)
Impôts sur les bénéfices	(209)	(176)	(571)	(445)	(526)	(671)	118	(85)	(1 188)	(1 377)
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	8	25	623	674	62	72	696	774
Résultat net part du Groupe	631	506	2 160	1 814	956	1 325	(587)	(1 582)	3 160	2 062
Fonds propres normatifs moyens	15 602	15 457	15 149	15 485	10 425	9 505	15 719 ⁽¹⁾	15 878 ⁽¹⁾	56 896	56 326
ROE Groupe (après impôt)									6,2%	3,6%

Groupe

Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	9M-24	9M-23	9M-24	9M-23
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(47)	(167)	0	(112)
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(106)	(581)	0	(481)
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(85)	(421)	0	(357)
Financement et Conseil	(21)	(160)	0	(124)
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	(72)	(92)	(29)	(63)
Mobilité et Services Financiers	(17)	(16)	0	(6)
Banque de détail à l'international	(55)	(76)	(29)	(56)
République tchèque	(31)	(50)	(24)	(42)
Roumanie	(15)	(14)	(5)	(10)
Autre Europe	(2)	(4)	0	(2)
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(7)	(8)	0	(2)
Hors Pôles	(80)	(48)	0	(3)
Groupe	(305)	(888)	(29)	(658)

Groupe

Ratios prudentiels CRR2/CRD5

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

En Md EUR	30/09/2024	31/12/2023
Capitaux propres part du Groupe	67,4	66,0
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(9,0)	(9,1)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(1,5)	(1,1)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,5)	(7,4)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,6	9,3
Déductions et retraitements prudentiels	(7,5)	(6,6)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	51,7	51,1
Fonds propres additionnel de catégorie 1	9,3	9,4
Fonds propres Tier 1	61,0	60,5
Fonds propres Tier 2	10,4	10,3
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	71,4	70,8
Encours pondérés	392,3	388,8
Ratio Common Equity Tier 1	13,2%	13,1%
Ratio Tier 1	15,5%	15,6%
Ratio global	18,2%	18,2%

Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET1 non phasé de 13,2% et phasage d'IFRS 9 à 2 points de base. Les montants prudentiels et comptables peuvent différer en fonction du traitement prudentiel appliqué aux éléments soumis à des retraitements spécifiques selon la réglementation actuelle.

(1) Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée, (2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe, à l'extrémité supérieure du taux de distribution de 40% à 50%, retraité des éléments non-cash et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

Groupe

Ratio de levier CRR2

Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

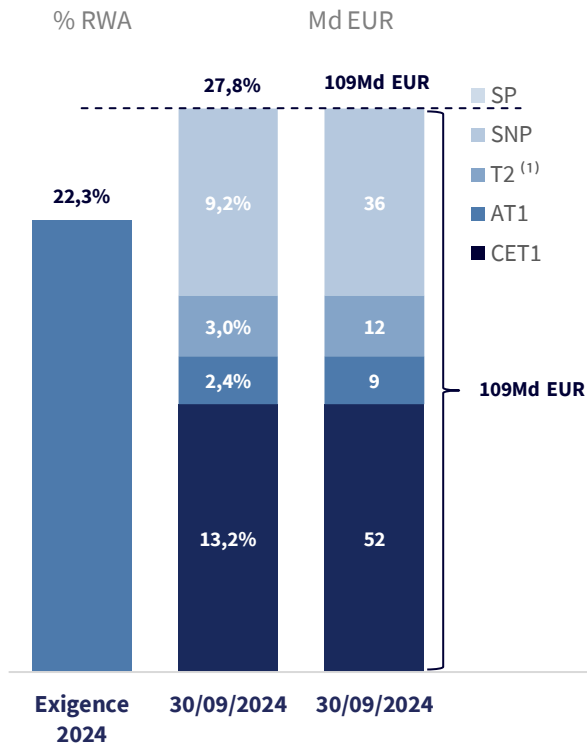
En Md EUR	30/09/2024	31/12/2023
Fonds propres Tier 1	61,0	60,5
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 410	1 397
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(6)	0
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	15	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	124	124
Ajustements techniques et réglementaires	(109)	(112)
Exposition levier	1 435	1 422
Ratio de levier phasé	4,25%	4,25%

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

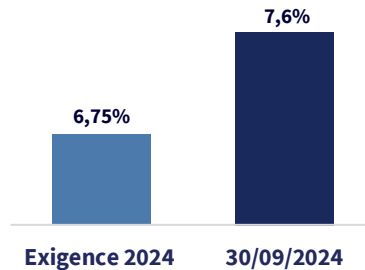
Groupe

Ratios TLAC ET MREL

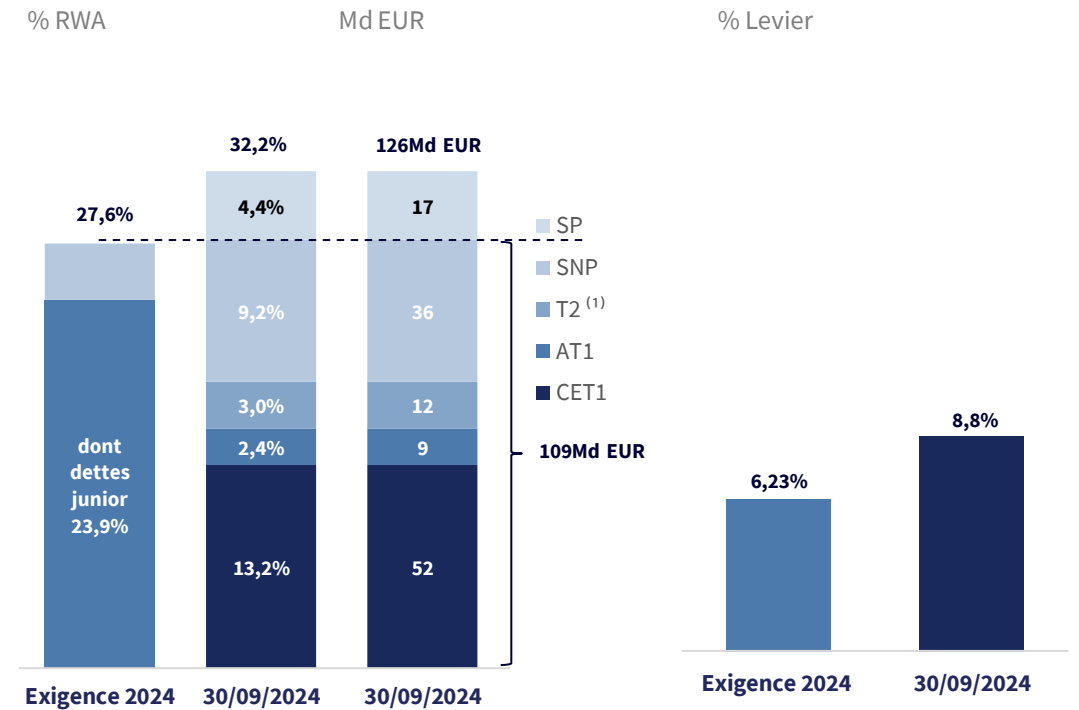
Ratio TLAC T3-24



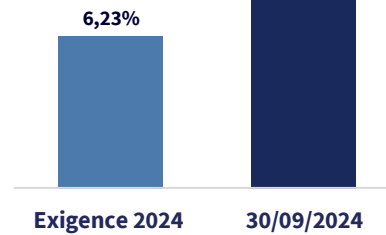
% Levier



Ratio MREL T3-24



% Levier

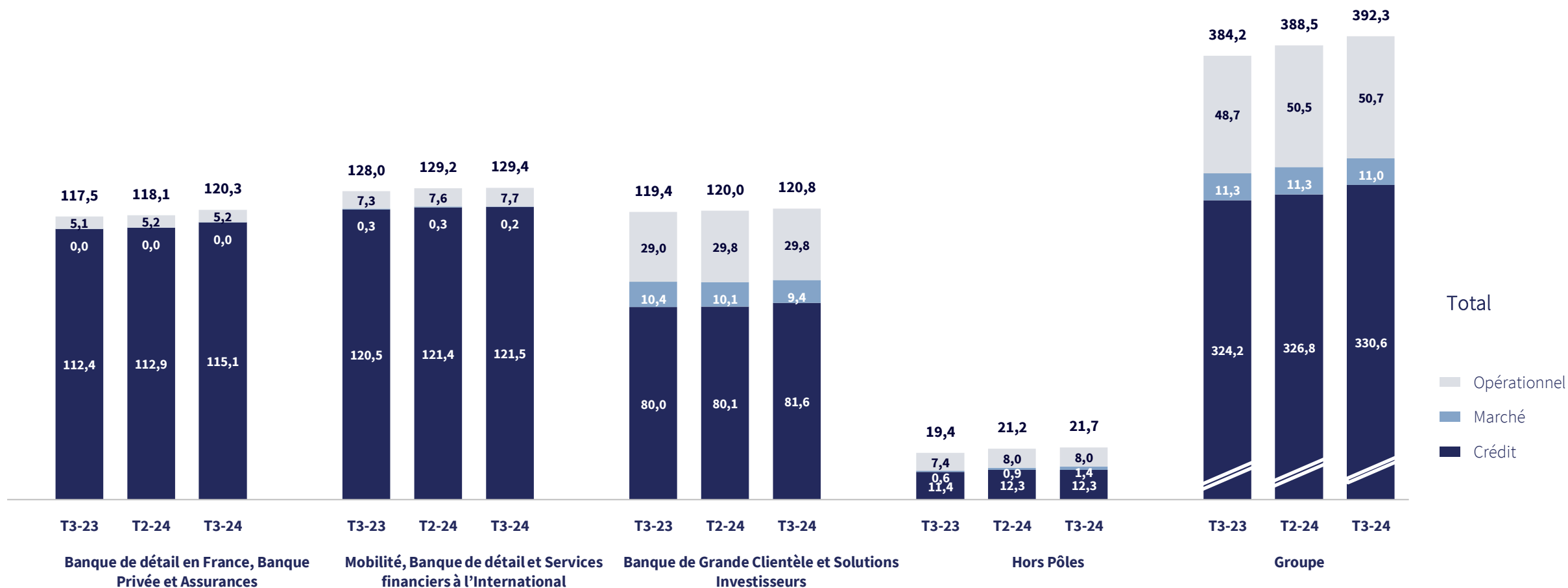


Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC.

Ratio MREL nettement supérieur aux exigences sans recours à la dette SP (grâce à 109 Md EUR de dette junior)

Groupe

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



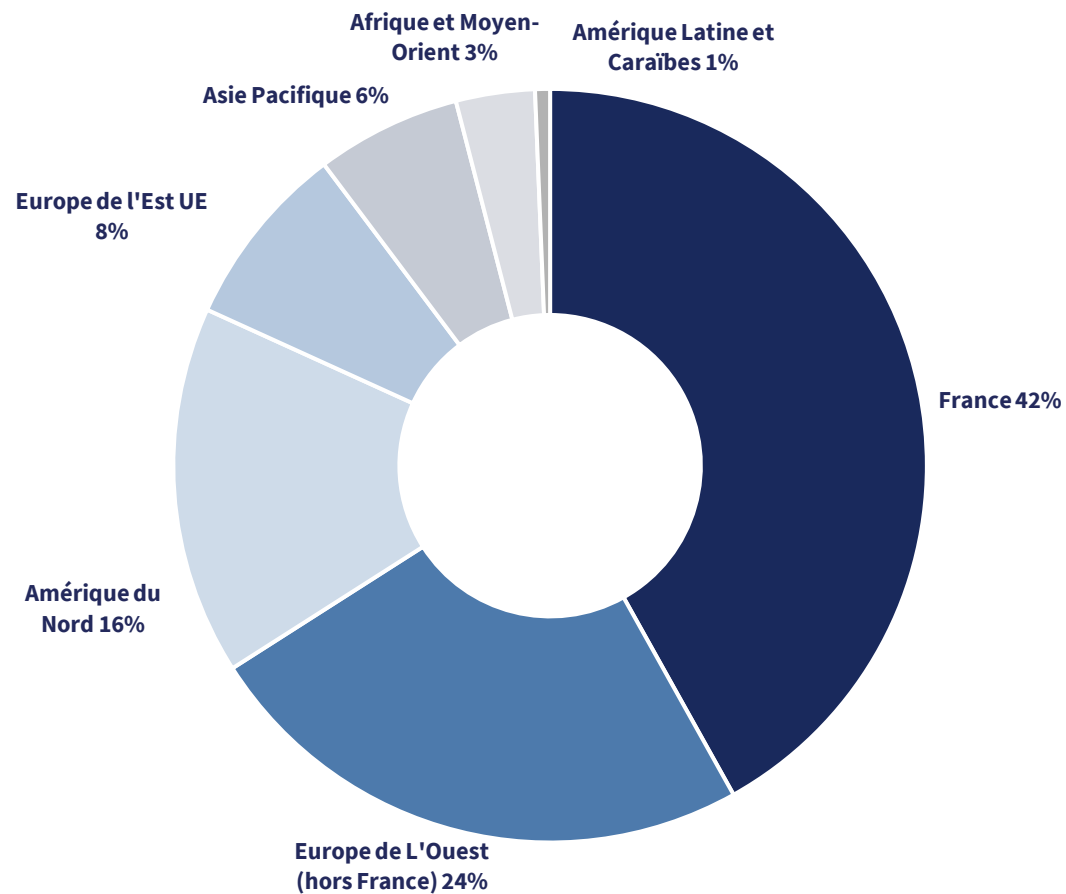
(1) Encours pondérés des risques incluant le phasage d'IFRS 9. Y compris les entités incluses dans le périmètre IFRS 5 jusqu'à leur cession effective

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

Groupe

Ventilation géographique des engagements au 30/09/2024

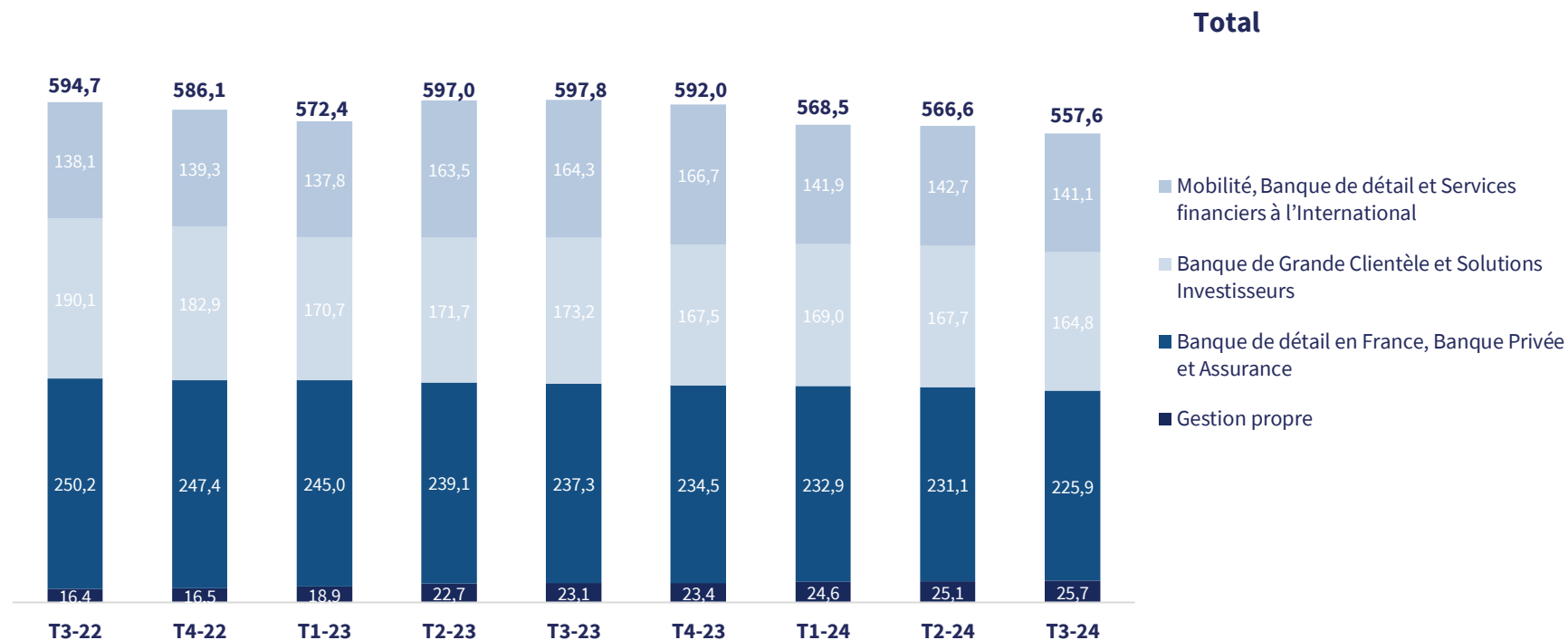
Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾
Toutes clientèles confondues : 1 133 Md EUR



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T3-24	T3-23	9M-24	9M-23
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	178	144	597	342
	Encours bruts de crédits	234 420	243 740	236 286	248 757
	Coût du risque en pb	30	24	34	18
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	27	14	29	(8)
	Encours bruts de crédits	163 160	167 057	163 482	170 165
	Coût du risque en pb	7	3	2	(1)
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	201	175	572	349
	Encours bruts de crédits	168 182	162 873	167 680	145 227
	Coût du risque en pb	48	43	45	32
Gestion propre	Coût net du risque	(1)	(17)	(6)	(19)
	Encours bruts de crédits	25 121	22 681	24 356	19 364
	Coût du risque en pb	(1)	(31)	(3)	(13)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	406	316	1 192	664
	Encours bruts de crédits	590 882	596 350	591 804	583 512
	Coût du risque en pb	27	21	27	15

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	30/09/2024	30/06/2024	30/09/2023
Créances brutes saines	495,5	499,9	543,1
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	447,1	450,2	489,4
<i>dont créances classées en étape 2</i>	34,4	36,0	38,3
Créances brutes douteuses	15,1	15,6	16,4
<i>dont créances classées en étape 3</i>	15,1	15,6	16,4
Total créances brutes ⁽²⁾	510,6	515,5	559,6
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,95%	3,03%	2,94%
Provisions sur créances brutessaines	2,6	2,6	3,0
<i>dont provisions étape 1</i>	0,9	0,9	1,0
<i>dont provisions étape 2</i>	1,7	1,7	2,0
Provisions sur créances brutes douteuses	6,5	6,7	7,6
<i>dont provisions étape 3</i>	6,5	6,7	7,6
Total provisions	9,1	9,4	10,7
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	43%	43%	46%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses+Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	84%	80%	80%

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

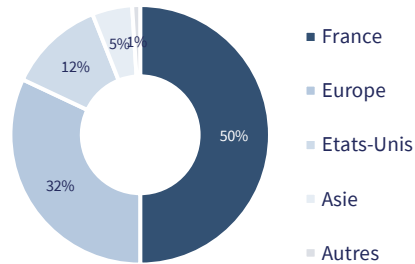
Exposition souveraine par géographie

En Md EUR, au 30 septembre 2024	Total (A + B)	Total (A)	Banking book				Trading book
			dont actifs financiers au coût amorti		dont actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	dont actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par résultat (B)
			Total	dont Banques Centrales ⁽¹⁾	Total	Total	
France	132,2	131,8	128,5	123,3	2,5	0,9	0,3
République Tchèque	26,3	26,3	26,0	18,3	0,3	0,0	0,0
Roumanie	4,5	4,5	2,3	1,1	2,2	0,0	0,0
Luxembourg	14,0	14,0	12,9	12,8	1,1	0,0	0,0
Pays Bas	5,1	5,1	5,1	4,6	0,0	0,0	0,0
Italie	2,5	2,5	2,5	2,1	0,0	0,0	0,0
Allemagne	3,5	3,2	0,5	0,2	2,7	0,0	0,3
Autres UE	6,7	6,6	2,4	1,1	4,2	0,0	0,1
Total UE	194,8	194,1	180,2	163,6	13,0	0,9	0,8
Suisse	8,0	8,0	8,0	8,0	0,0	0,0	0,0
Royaume-Uni	7,1	6,7	5,5	5,1	1,2	0,0	0,4
Autre	0,8	0,6	0,6	0,0	0,0	0,0	0,2
Autre Europe	15,9	15,3	14,1	13,1	1,3	0,0	0,5
Etats Unis	71,3	71,3	53,1	50,3	18,2	0,0	0,0
Japon	22,2	22,0	22,0	22,0	0,0	0,0	0,3
Afrique	14,3	14,2	13,3	2,5	0,9	0,0	0,1
Asie (hors Japon)	5,8	5,6	1,4	0,4	4,2	0,0	0,1
Moyen-Orient ⁽²⁾	2,1	2,1	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres pays	5,1	4,5	1,5	0,4	3,0	0,0	0,6
Total	331,5	329,0	287,6	252,2	40,5	0,9	2,4

Exposition limitée et solide à l'immobilier commercial

Exposition diversifiée

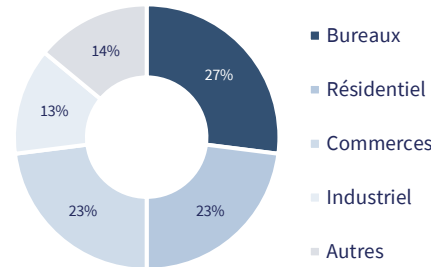
Exposition brute à l'immobilier commercial par région (%)



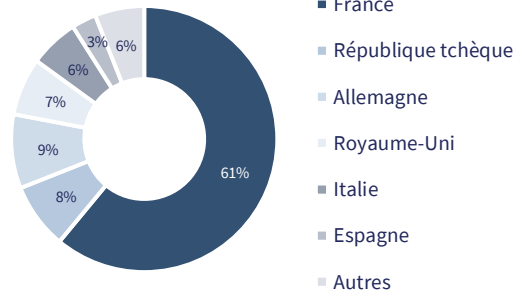
- Exposure at Default : 27 Md EUR
- ~2% du total EaD Groupe
- ~28% exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : 54,8%
- ~3,8% exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

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



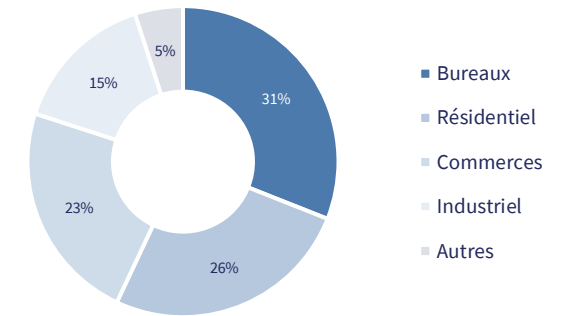
Exposition brute en Europe à l'immobilier commercial par région (%)



- Exposure at Default : 21,8 Md EUR
- LTV moyenne : 51,5%
- ~2,3% exposition classée en étape 3

Portefeuille aux Etats-Unis

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



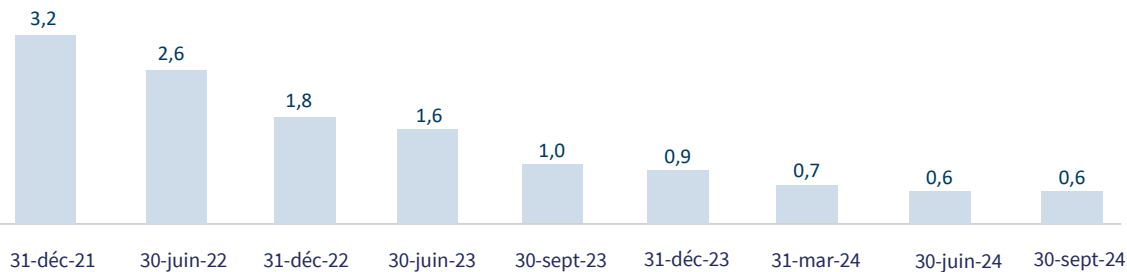
- Exposure at Default : 3,4 Md EUR
- LTV moyenne : 71,7%
- 14,4% exposition classée en étape 3

Exposition russe résiduelle

Exposition russe limitée

Portefeuille offshore réduit de plus de -80%

Evolution de l'Exposure at default (Md EUR)



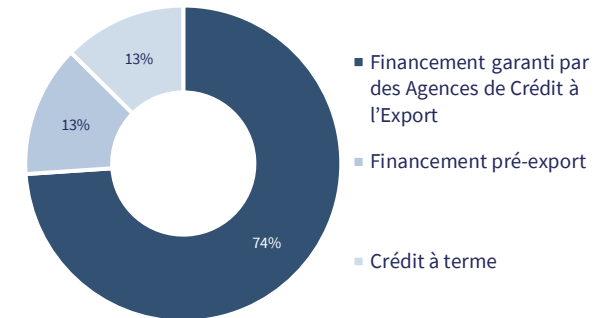
Estimation à date de l'Exposition Nette à Risque ~0,1 Md EUR⁽¹⁾
Provisions totales sur l'exposition *offshore* inférieures à 0,1 Md EUR au 30 septembre 24

Aucune exposition locale

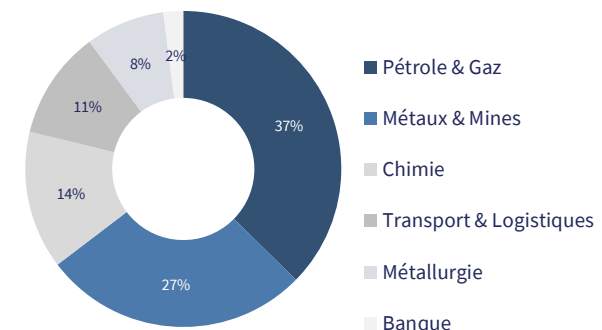
Cession de LeasePlan Russie finalisée en février 2024

Répartition de l'exposition

Exposition brute aux Entreprises par nature au 30 septembre 2024



Exposure at default par secteur au 30 septembre 2024



Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD groupe au 30/09/2024

EAD totaux groupe : 1 133 Md EUR



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : ~1,3% des EAD totaux du Groupe

DISTRIBUTION NON-ALIMENTAIRE : ~0,7% des EAD totaux du Groupe

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

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

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

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

(1) EAD du portefeuille entreprises est présentée au sens bâlois (grandes entreprises y compris compagnies d'assurance, fonds et hedge funds, PME, financements spécialisés et activités d'affacturage), selon l'axe de l'emprunteur, avant effet de substitution. Périmètre total du risque de crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement), EAD Entreprises : 387 Md EUR, (2) Le regroupement des secteurs d'activité a été revu en 2022, afin d'être conforme au suivi interne du risque de crédit et aux nouvelles exigences de publication EBA sur les secteurs d'activité. Le regroupement utilisé se base sur l'activité économique principale des contreparties, (3) Y compris activités de négoce

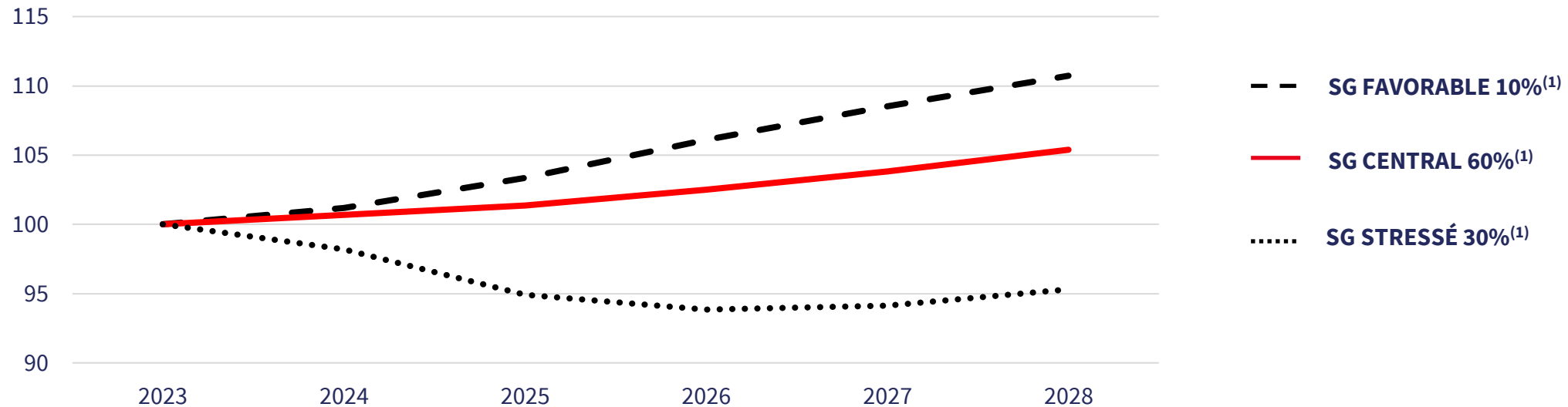
Application d'IFRS 9

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T3-24, les paramètres d'IFRS 9 ont été mis à jour pour prendre en compte l'environnement actuel :

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

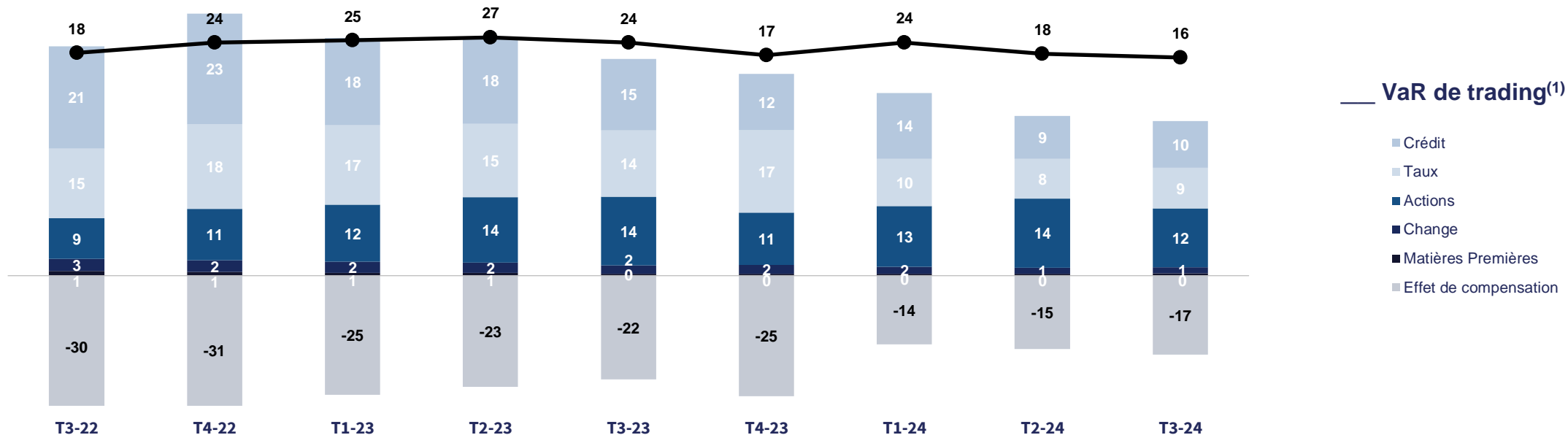
SCENARII MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB)



Groupe

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

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

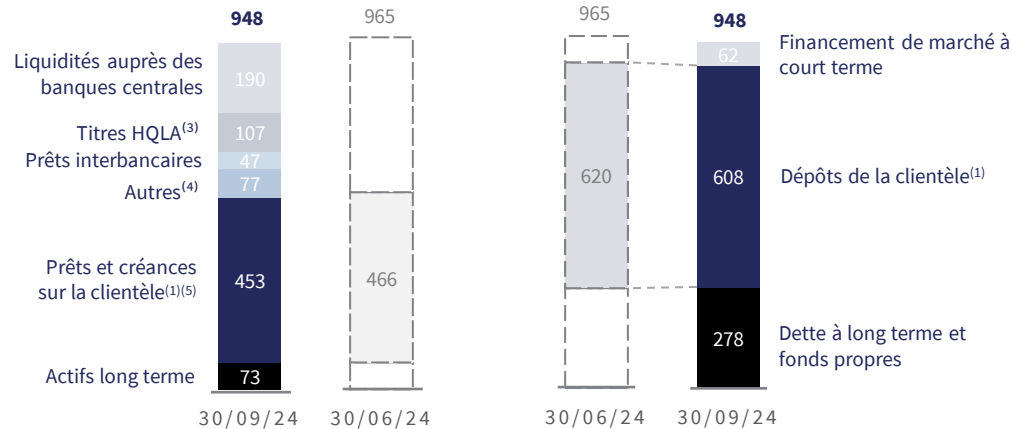


Var stressée ⁽²⁾ à 1 jour, 99% en M EUR	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24
Minimum	26	28	27	29	27
Maximum	56	61	51	49	53
Moyenne	38	41	40	40	41

Profil de liquidité et base de dépôts

Un bilan robuste⁽¹⁾

Bilan financé⁽²⁾ en Md EUR au T3-24



Réserves de liquidités à 322 Md EUR, LCR à 152 %

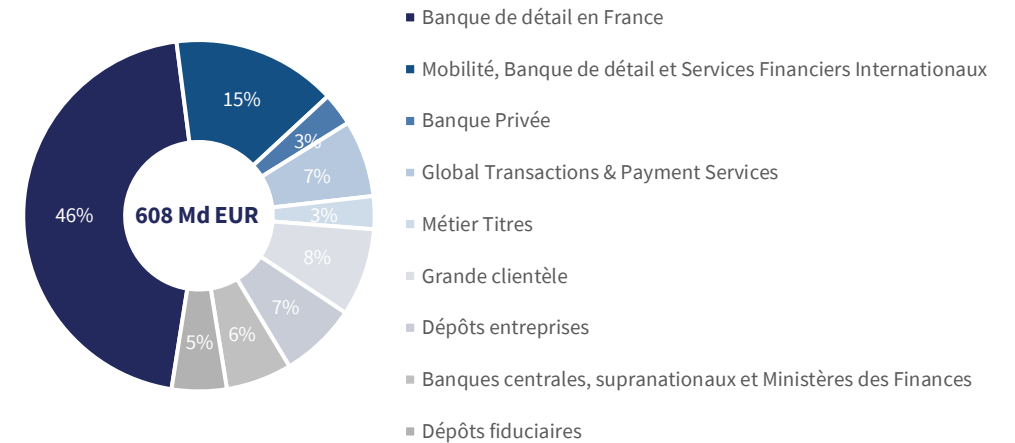
Excédent de ressources à long terme, NSFR à 116 %

Programme de financement à long terme 2024 achevé

TLTRO entièrement remboursé

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T3-24



Ratio crédits/dépôts à 75%

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

Programme de financement long terme

Programme long-terme vanille 2024 finalisé

	Programme révisé (en Md EUR)	Réalisé* (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	~ 3	~ 2,9
Émissions Senior Préférées	~ 5,7	~ 5,7
Émissions Senior Non-Préférées	~ 7	~ 6,4
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 2,5	~ 1,1 T2 / ~ 1,4 AT1
Émissions vanilles	17 - 18	~ 17,5
Émissions structurées	~ 25	~ 20,5

Programme vanille 2024 finalisé avec 17,5 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
- 6,4 Md EUR Senior Non-Préférées
- 1,1 Md EUR T2 / 1,4Md EUR AT1

20,5 Md EUR d'émissions structurées en 2024

Transactions 2024



Société Générale

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



Société Générale

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



Société Générale

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



Societe Generale

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



Société Générale SFH

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

Principales émissions publiques des filiales en 2024:

- **0,6Md EUR Tier 2 émis par Sogecap**
- **Programme 2024 Ayvens finalisé**
~4 Md EUR émissions Senior Préférées par Ayvens au titre du programme 2024 (y/c 0,5 Md EUR de pré-financement levé en 2023)

Groupe

Réserves de liquidité

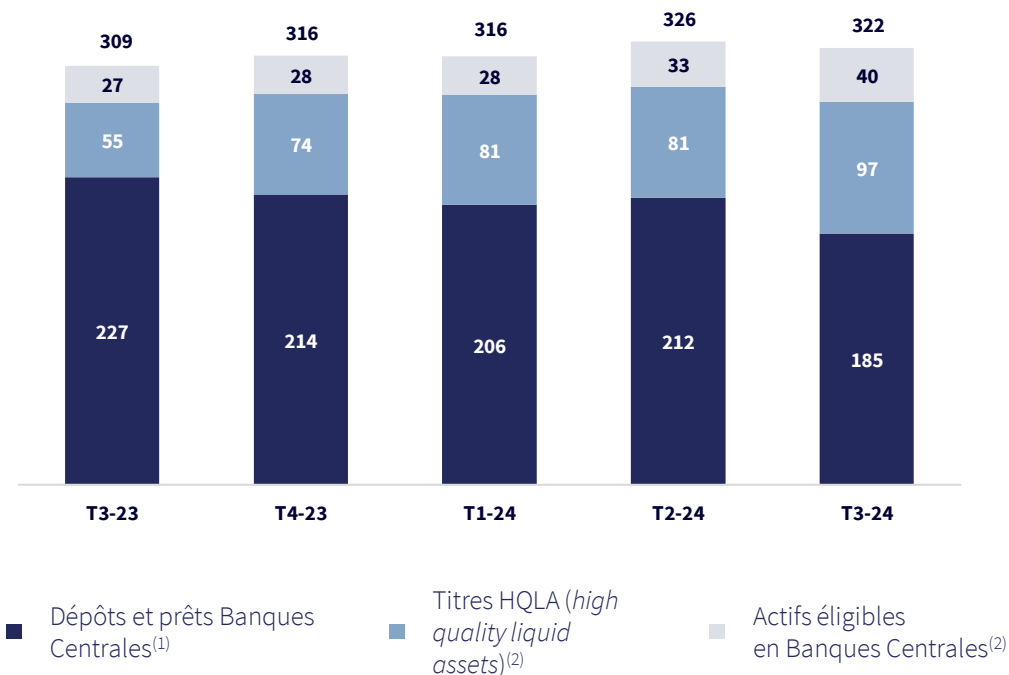
Des réserves de liquidité solides dans le temps qui se sont encore renforcées (+13 Md EUR vs. T3 23)

. Part importante des dépôts en banques centrales (185 Md EUR au 30 septembre 2024 contre 227 Md EUR au 30 septembre 2023)

. Titres HQLA (97 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 156% en moyenne au T3-24, 152% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-24	S1-24	2023
Actions existantes	802 314	802 980	818 008
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	4 548	4 791	6 802
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	2 930	3 907	11 891
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA⁽¹⁾	794 836	794 282	799 315
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	3 160	1 793	2 493
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(521)	(356)	(759)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	2 638	1 437	1 735
BNPA (en EUR)	3,32	1,81	2,17

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	9M-24	S1-24	2023
Capitaux propres part du Groupe	67 446	66 829	65 975
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(8 955)	(9 747)	(9 095)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(45)	(19)	(21)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	97	96	36
Actif Net Comptable	58 543	57 159	56 895
Ecarts d'acquisition ⁽²⁾	(4 178)	(4 143)	(4 008)
Immobilisations incorporelles	(2 895)	(2 917)	(2 954)
Actif Net Tangible	51 471	50 099	49 933
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	796 498	787 442	796 244
Actif Net par Action	73,5	72,6	71,5
Actif Net Tangible par Action	64,6	63,6	62,7

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T3-24	T3-23	9M-24	9M-23
Capitaux propres part du Groupe	67 446	68 077	67 446	68 077
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(8 955)	(11 054)	(8 955)	(11 054)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(45)	(102)	(45)	(102)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	560	853	560	853
Provision pour distribution ⁽²⁾	(1 319)	(1 059)	(1 319)	(1 059)
Fonds propres ROE fin de période	57 687	56 715	57 687	56 715
Fonds propres ROE moyens	57 368	56 572	56 896	56 326
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 160)	(4 279)	(4 079)	(3 991)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 906)	(3 390)	(2 933)	(3 128)
Fonds propres ROTÉ moyens	50 302	48 903	49 884	49 207
Résultat net part du Groupe	1 367	295	3 160	2 063
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(165)	(165)	(521)	(544)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisition	-	338	-	338
Résultat net Part du Groupe corrigé	1 202	468	2 639	1 858
ROTE	9,6%	3,8%	7,1%	5,0%

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

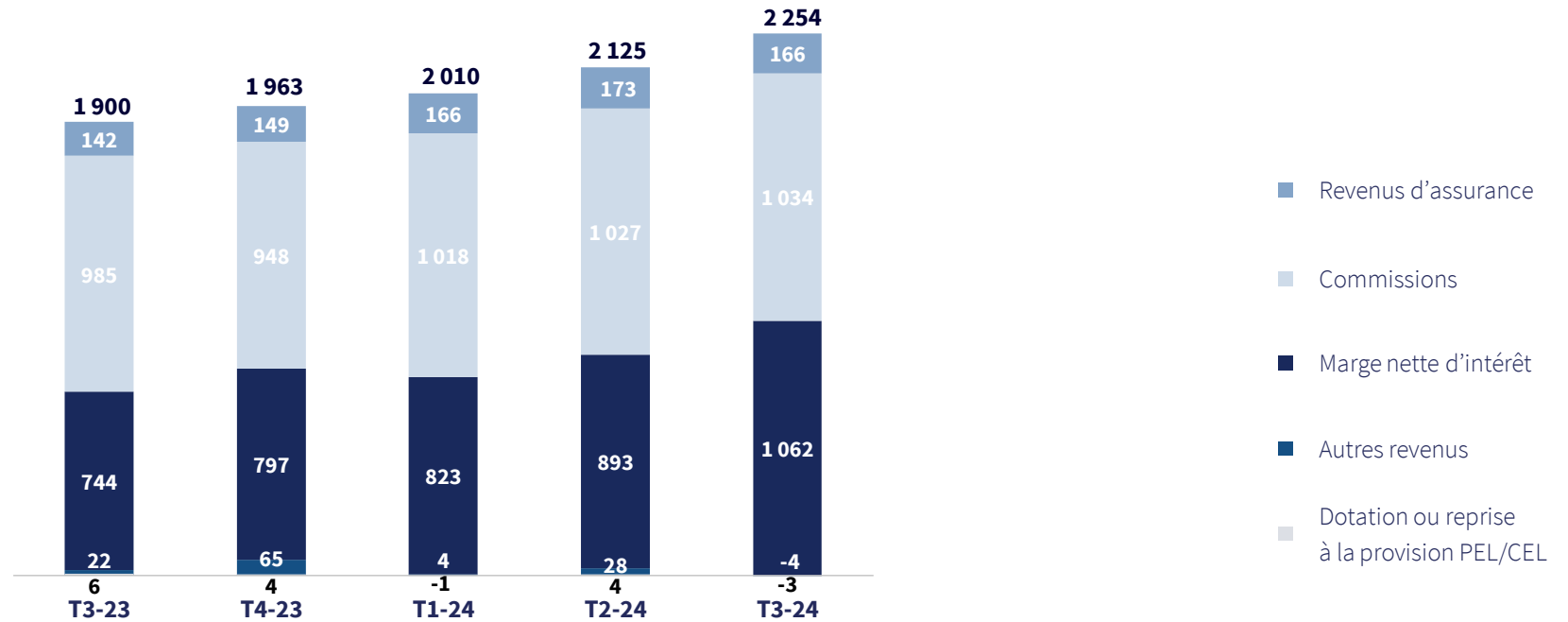
Résultats T3-24 et 9M-24

En M EUR	Banque de détail en France, Banque privée et Assurances			Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances		
	T3-24	T3-23	Variation	T3-24	T3-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation
Produit net bancaire	2 254	1 900	+18,7%	166	142	+16,4%	6 390	6 090	+4,9%	505	471	+7,3%
Frais de gestion	(1 585)	(1 608)	-1,4%	(28)	(29)	-3,4%	(4 962)	(5 073)	-2,2%	(111)	(91)	+21,2%
Résultat brut d'exploitation	669	292	x 2,3	137	113	+21,5%	1 428	1 017	+40,5%	394	379	+3,9%
Coût net du risque	(178)	(144)	+23,4%	(0)	(0)	-76,1%	(597)	(342)	+74,7%	(0)	(0)	-68,7%
Résultat d'exploitation	491	148	x 3,3	137	113	+21,6%	831	675	+23,1%	394	379	+3,9%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0	n/s	0	0	n/s	7	4	x 2,1	1	(0)	n/s
Income tax	(122)	(39)	x 3,2	(34)	(29)	+16,5%	(209)	(176)	+18,9%	(99)	(99)	+0,3%
Résultat net part du Groupe	368	109	x 3,4	102	82	+23,8%	631	506	+24,8%	293	278	+5,7%
Coefficient d'exploitation	70,3%	84,7%		17,1%	20,6%		77,7%	83,3%		22,0%	19,4%	
Fonds propres alloués	15 695	15 564		1 799	1 803		15 602	15 457		1 815	1 929	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Produit net bancaire

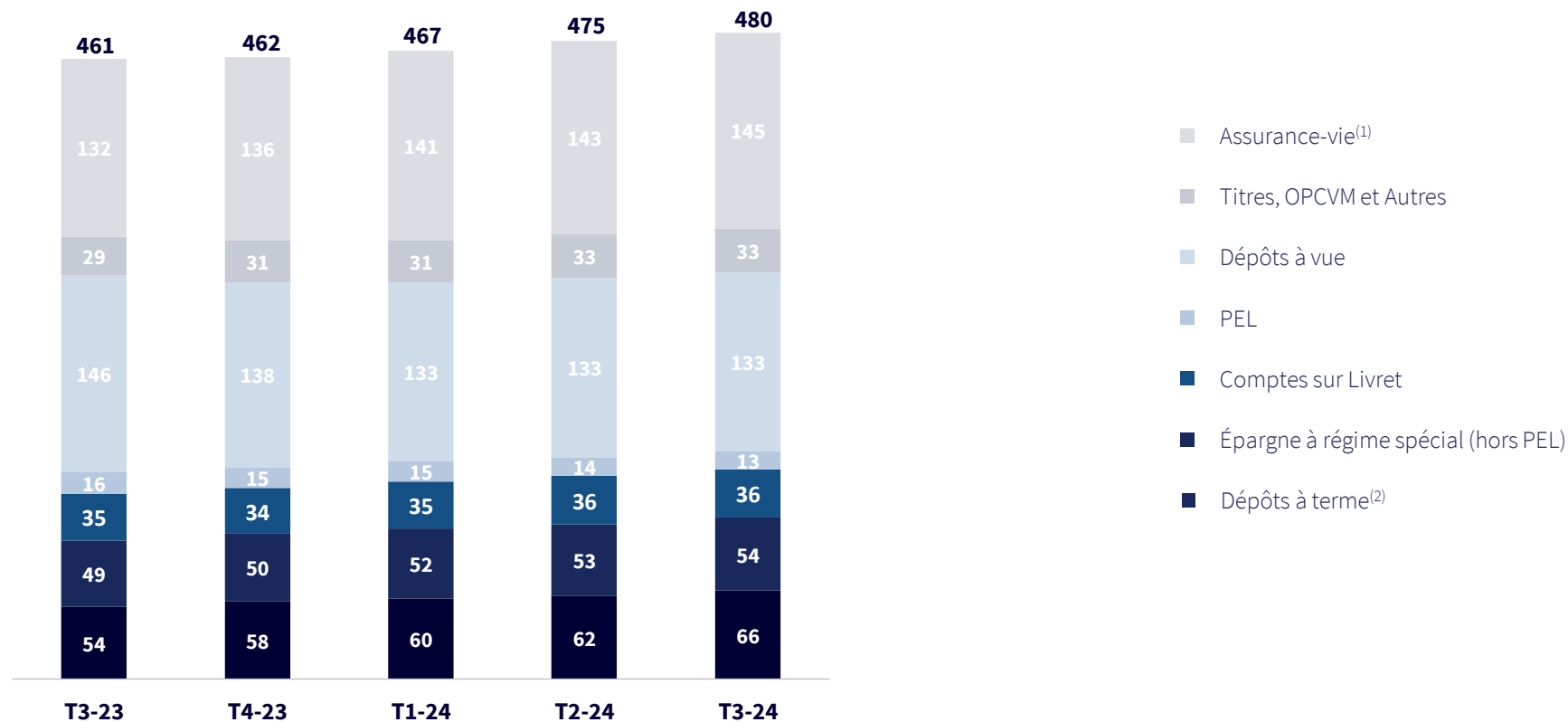
PNB (en M EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière

Encours moyens (en Md EUR)



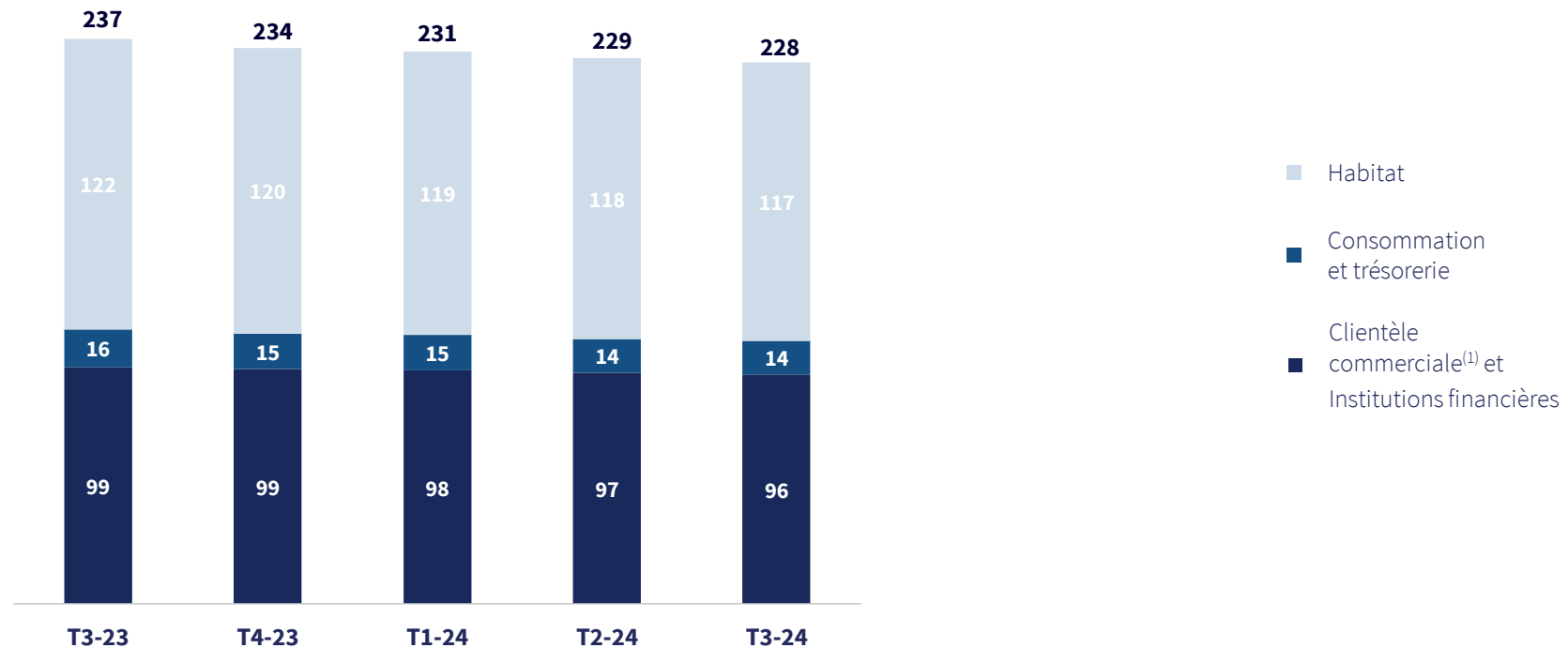
1) Incluant les activités en France et à l'international, (2) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN, et les dépôts des entreprises auprès des réseaux France

A noter : Les données 2023 ont été retraitées conformément aux changements apportés à la présentation de la performance détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023. Données historiques ajustées par rapport aux données publiées en raison de corrections mineures

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

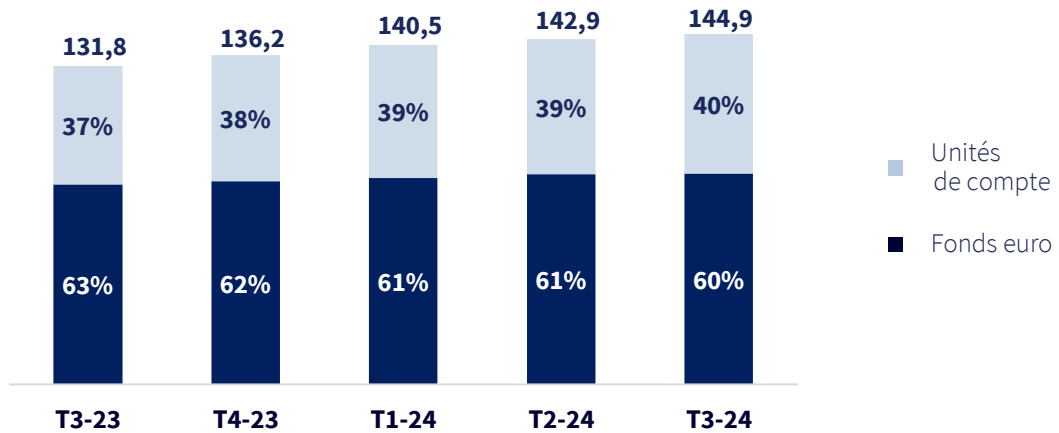
Encours nets moyens (en Md EUR)



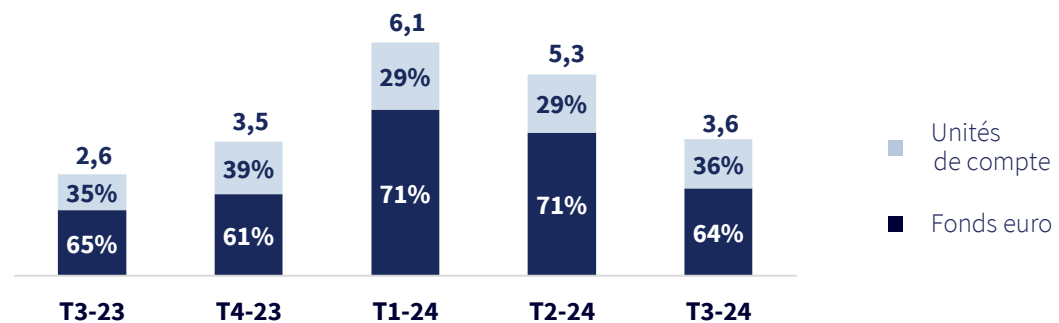
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

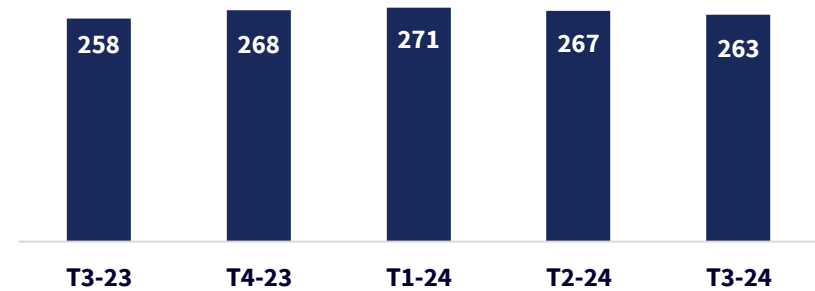
Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



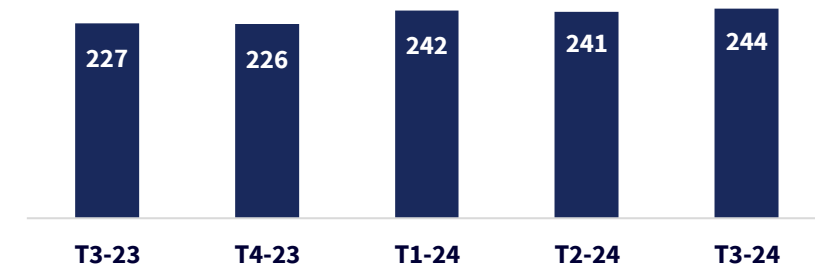
Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Prévoyance (en M EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Résultats T3-24

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T3-24	T3-23	Variation	T3-24	T3-23	Variation	T3-24	T3-23	Variation	
Produit net bancaire	1 579	1 467	+8,0%*	843	843	+0,1%*	2 422	2 309	+4,9%	+5,2%*
Frais de gestion	(1 060)	(1 032)	+3,1%*	(434)	(446)	-2,8%*	(1 494)	(1 478)	+1,1%	+1,3%*
Résultat brut d'exploitation	519	435	+19,8%*	409	396	+3,3%*	928	831	+11,6%	+12,0%*
Coût net du risque	7	5	-38,7%*	(34)	(19)	+83,3%*	(27)	(14)	+95,3%	x 2,0*
Résultat d'exploitation	526	440	+20,0%*	375	377	-0,7%*	901	817	+10,2%	+10,5%*
Impôts sur les bénéfices	(126)	(104)	+21,5%*	(68)	(62)	+9,3%*	(194)	(166)	+16,6%	+16,9%*
Résultat net	396	337	+18,1%*	307	316	-2,6%*	704	653	+7,9%	+8,1%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	5	7	-26,7%*	0	0	+58,2%*	5	7	-25,5%	-25,1%*
Résultat net part du Groupe	391	330	+19,0%*	307	316	-2,7%*	699	645	+8,2%	+8,5%*
Fonds propres alloués	7 916	7 870		7 567	7 445		15 490	15 324		
Coefficient d'exploitation	67%	70%		51%	53%		62%	64%		

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

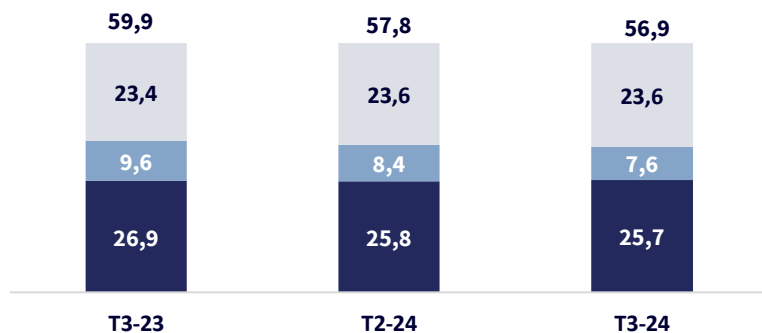
Résultats 9M-24

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation	
Produit net bancaire	5 063	4 913	+3,2%*	2 602	2 544	+2,2%*	7 666	7 457	+2,8%	+2,8%*
Frais de gestion	(3 403)	(3 607)	-5,5%*	(1 495)	(1 580)	-5,5%*	(4 898)	(5 187)	-5,6%	-5,5%*
Résultat brut d'exploitation	1 660	1 306	+26,9%*	1 107	964	+14,8%*	2 768	2 270	+21,9%	+21,8%*
Coût net du risque	5	20	+74,4%*	(34)	(11)	x 3,1*	(29)	8	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	1 665	1 326	+25,4%*	1 074	953	+12,5%*	2 739	2 278	+20,2%	+20,0%*
Impôts sur les bénéfices	(400)	(315)	+26,8%*	(171)	(131)	+30,4%*	(571)	(445)	+28,1%	+27,8%*
Résultat net	1 266	1 016	+24,4%*	903	823	+9,5%*	2 168	1 839	+17,9%	+17,7%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	8	24	-66,5%*	0	0	n/s	8	25	-66,7%	-64,9%*
Résultat net part du Groupe	1 258	991	+26,6%*	902	823	+9,4%*	2 160	1 814	+19,1%	+18,8%*
Fonds propres alloués	7 629	7 861		7 512	7 615		15 149	15 485		
Coefficient d'exploitation	67%	73%		57%	62%		64%	70%		

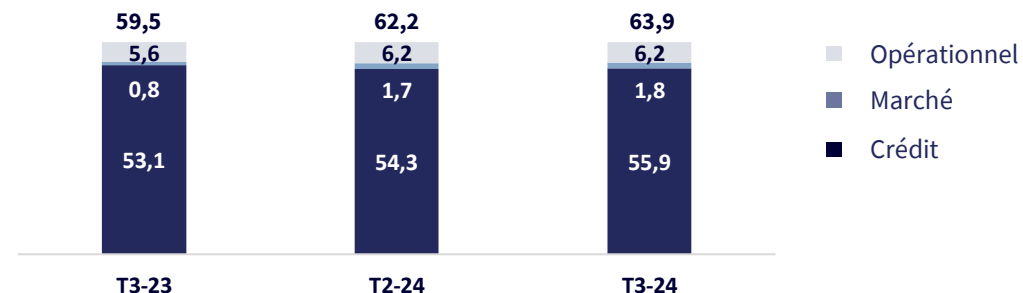
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

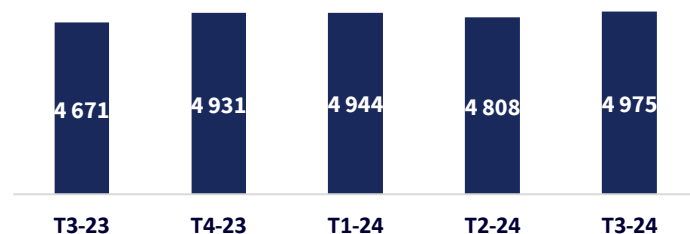
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



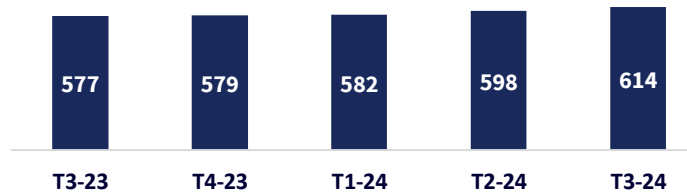
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



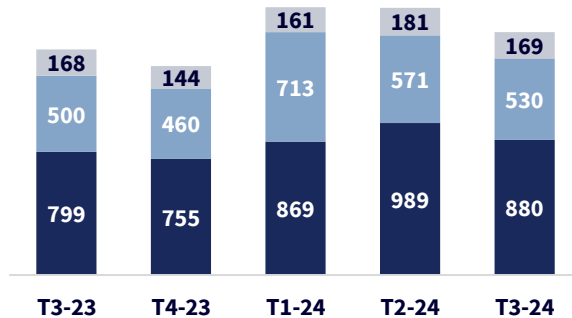
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

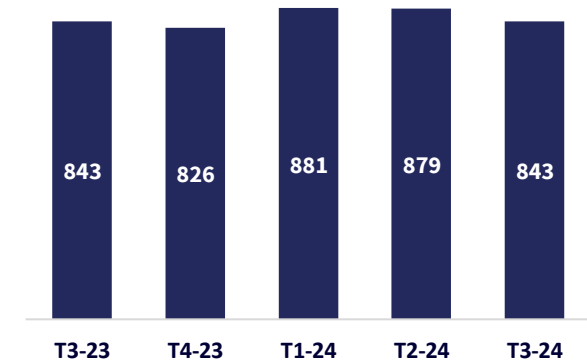
Revenus

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

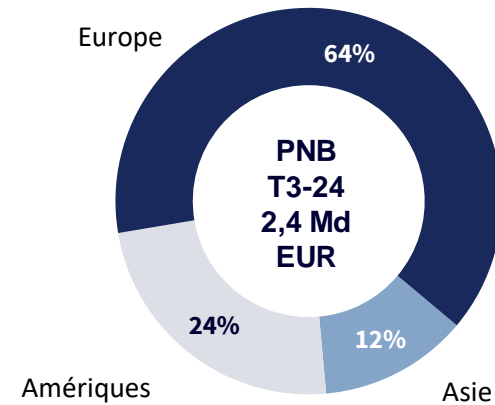


- Métier Titres
- Taux, crédit et Changes
- Actions

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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Financement & Conseil

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



République du Chili

Teneur de livres

Emission d'une obligation sociale 7 ans de **1,6 Md EUR** pour la République du Chili avec un coupon de 3,875%. L'utilisation des fonds à des fins sociales est faite selon le *Sustainable Bond Framework* du Chili de novembre 2020



FRV Australia

Chef de file et
Fournisseur de couverture

Refinancement d'un montant de **1,2 Md AUD** du portefeuille de 8 fermes solaires photovoltaïques de FRV Australia d'une capacité installée totale proche de 1 GW. FRV Australia est détenu par Jameel Energy, un leader mondial dans le solaire photovoltaïque, et OMERS un fonds de pension canadien



ArcelorMittal

Conseil financier exclusif

Société Générale à été conseil financier d'ArcelorMittal sur l'acquisition de 28.4% des droits de vote et de 27,5% du capital de Vallourec auprès d'Apollo Global Management, pour un montant d'environ **955 M EUR**



Powerdot

Chef de file et
Fournisseur de couverture

Financement de projet vert de **165 M EUR** auprès de Powerdot afin d'accélérer le déploiement de bornes de recharge ultra rapide pour voiture électrique (EV) à travers l'Europe. Powerdot, détenu en partie par Antin Infrastructure et Grupo Arié, est un leader européen dans les bornes de recharge



Global Banking and Investor Solutions

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL MARKETS



GlobalCapital Derivatives Awards 2024

Structured Products House of the Year: Americas

Volatility Derivatives House of the Year: Europe & Asia

Data and Analytics Vendor of the Year: Europe & Asia



Extel 2024 Europe Research Survey

- #1 Index Research
- #2 Multi-Asset Research
- #2 Investment Grade Strategy – Europe
- #4 Quantitative Research
- #4 Derivatives Research



Deutscher Zertifikate Preise 2024

- #1 Winner knock-out warrants
- #1 Best Website
- #1 Best Customer Support
- #1 Best Customer Magazine
- #1 Best Issuer Customer service

SECURITIES SERVICES



AM Tech Day Awards

Best Initiative in Product Distribution and Customer Relations

GLOBAL BANKING & ADVISORY



EnergyRisk Asia Awards 2024

Commodity & Energy Finance House of the Year

TRANSACTION BANKING



Greenwich Coalition

#2 Share Leader for Large Corporates in Trade Finance

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

- #2 Sustainability-Linked Bonds Global
- #3 Green, Social and Sustainability Bonds Global
- #4 Sustainability-linked Loans Bookrunner France
- #5 Sustainability-Linked Loans Bookrunner EMEA

CAPITAL MARKETS

- #2 All Euro-denominated Corporate Investment Grade Bonds EMEA
- #4 All International Euro-denominated Corporate Bonds EMEA
- #5 All International Euro-denominated Bonds EMEA
- #5 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA
- #5 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions (inc. CB)

PROJECT & ASSET FINANCE

- #4 Project Finance MLA-Global⁽¹⁾

M&A AND ACQUISITION FINANCE

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

LOANS

- #3 Bookrunner France
- #4 Investment Grade Bookrunner EMEA

SECURITISATIONS

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

Sources: Dealogic T3-2024, (1) IJGlobal T3 2024

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

Résultats T3-24

En M EUR	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.
Produit net bancaire	1 058	1 044	+5,1%*	1 049	1 184	-9,6%*	218	226	-3,1%*	2 108	2 228	-2,8%*
Frais de gestion	(567)	(569)	+3,4%*	(654)	(670)	-2,3%*	(102)	(98)	+2,7%*	(1 221)	(1 239)	+0,3%*
Résultat brut d'exploitation	491	475	+7,3%*	395	514	-19,5%*	116	129	-7,6%*	887	989	-6,6%*
Coût net du risque	(107)	(86)	+31,0%*	(94)	(89)	+6,2%*	(54)	(57)	-4,6%*	(201)	(175)	+18,1%*
Résultat d'exploitation	384	389	+2,1%*	301	425	-25,1%*	62	72	-9,8%*	685	814	-12,0%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	93	1	x 66,3*	1	(0)	n/s	0	0	-22,2%*	94	1	x 76,7*
Impôts sur les bénéfices	(116)	(103)	+16,4%*	(76)	(102)	-21,1%*	(17)	(16)	+14,7%*	(192)	(205)	-2,1%*
Participations ne donnant pas le contrôle	137	112	+26,4%*	86	126	-30,3%*	3	4	-29,0%*	223	237	-3,6%*
Résultat net part du Groupe	224	176	+32,3%*	143	201	-23,2%*	44	53	-12,7%*	367	377	+3,1%*
Coefficient d'exploitation	54%	54%		62%	57%		47%	43%		58%	56%	
Fonds propres alloués	4 198	4 187		6 218	5 923		1 833	1 847		10 433	10 136	

* À périmètre et change constants

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

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

Résultats 9M-24

En M EUR	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation	9M-24	9M-23	Variation
Produit net bancaire	3 131	3 123	+4,0%*	3 271	3 368	-0,2%*	658	689	-4,4%*	6 403	6 491	+1,8%*
Frais de gestion	(1 811)	(1 780)	+6,0%*	(2 021)	(1 699)	+19,5%*	(324)	(317)	-3,0%*	(3 832)	(3 479)	+12,7%*
Résultat brut d'exploitation	1 320	1 343	+1,4%*	1 250	1 669	-20,9%*	334	373	-5,6%*	2 570	3 013	-10,9%*
Coût net du risque	(287)	(139)	x 2,1*	(285)	(211)	+35,3%*	(171)	(154)	+11,5%*	(572)	(349)	+65,9%*
Résultat d'exploitation	1 033	1 205	-11,5%*	965	1 459	-29,4%*	163	219	-17,6%*	1 998	2 663	-21,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	93	0	x 179,5*	5	(0)	n/s	0	0	-70,8%*	98	0	x 304,1*
Impôts sur les bénéfices	(282)	(318)	-9,0%*	(245)	(353)	-26,0%*	(46)	(48)	+4,8%*	(526)	(671)	-17,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	333	348	-1,4%*	290	326	-14,3%*	10	10	+2,0%*	623	674	-7,8%*
Résultat net part du Groupe	512	540	-1,8%*	444	785	-36,8%*	113	163	-22,9%*	956	1 325	-22,1%*
Coefficient d'exploitation	58%	57%		62%	50%		49%	46%		60%	54%	
Fonds propres alloués	4 169	4 162		6 230	5 304		1 831	1 795		10 425	9 505	

* À périmètre et change constants

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

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

Résultats T3-24 par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.	T3-24	T3-23	Var.
Produit net bancaire	324	332	+1,9%*	183	177	+4,2%*	552	537	+7,2%*	1 058	1 044	+5,1%*
Frais de gestion	(170)	(164)	+8,2%*	(108)	(97)	+12,2%*	(287)	(304)	-1,4%*	(567)	(569)	+3,4%*
Résultat brut d'exploitation	154	168	-4,1%*	75	80	-5,5%*	266	233	+18,3%*	491	475	+7,3%*
Coût net du risque	(12)	(28)	-55,5%*	(9)	6	n/s	(86)	(64)	+41,2%*	(107)	(86)	+31,0%*
Résultat d'exploitation	142	140	+6,2%*	66	86	-22,8%*	179	169	+9,7%*	384	389	+2,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	88	(0)	n/s	4	1	x 3,3*	1	0	x 5,3*	93	1	x 66,3*
Impôts sur les bénéfices	(44)	(31)	+47,9%*	(13)	(19)	-30,0%*	(59)	(54)	+13,5%*	(116)	(103)	+16,4%*
Participations ne donnant pas le contrôle	73	43	+79,3%*	23	27	-14,1%*	38	40	-2,1%*	137	112	+26,4%*
Résultat net part du Groupe	114	67	+79,2%*	34	41	-16,7%*	83	76	+13,8%*	224	176	+32,3%*
Coefficient d'exploitation	52%	49%		59%	55%		52%	57%		54%	54%	
Fonds propres alloués	1 347	1 323		671	665		2 179	2 198		4 198	4 187	

* À périmètre et change constants

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

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

Résultats 9M-24 par zone géographique

En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
	9M-24	9M-23	Var.	9M-24	9M-23	Var.	9M-24	9M-23	Var.	9M-24	9M-23	Var.
Produit net bancaire	954	1 006	-0,1%*	538	518	+4,5%*	1 643	1 602	+6,4%*	3 131	3 123	+4,0%*
Frais de gestion	(538)	(549)	+2,9%*	(328)	(298)	+11,0%*	(936)	(921)	+6,6%*	(1 811)	(1 780)	+6,0%*
Résultat brut d'exploitation	416	457	-3,8%*	209	220	-4,3%*	707	681	+6,0%*	1 320	1 343	+1,4%*
Coût net du risque	(35)	10	n/s	(27)	9	n/s	(226)	(158)	+47,9%*	(287)	(139)	x 2,1*
Résultat d'exploitation	382	467	-13,5%*	182	230	-20,1%*	481	523	-6,5%*	1 033	1 205	-11,5%*
Gains nets sur autres actifs	87	(0)	n/s	5	(0)	n/s	1	1	+33,1%*	93	0	x 179,5*
Impôts sur les bénéfices	(89)	(103)	-8,9%*	(36)	(51)	-29,2%*	(159)	(168)	-3,4%*	(282)	(318)	-9,0%*
Participations ne donnant pas le contrôle	148	142	+10,0%*	61	70	-13,1%*	115	128	-8,7%*	333	348	-1,4%*
Résultat net part du Groupe	231	222	+11,0%*	91	109	-15,9%*	208	228	-7,3%*	512	540	-1,8%*
Coefficient d'exploitation	56%	55%		61%	57%		57%	57%		58%	57%	
Fonds propres alloués	1 337	1 324		654	672		2 178	2 166		4 169	4 162	

* À périmètre et change constants

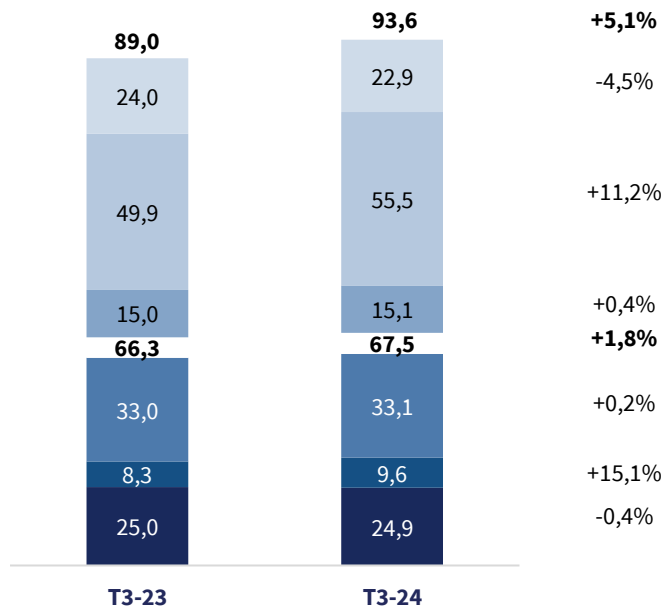
Note : les données 2023 ont été retraitées conformément aux changements apportés à la présentation de la performance, détaillés lors du *Capital Markets Day* de septembre 2023

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

Décomposition des encours de crédits et dépôts

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

Variation
T3-24 / T3-23



Dont sous-total Mobilité et Services financiers :

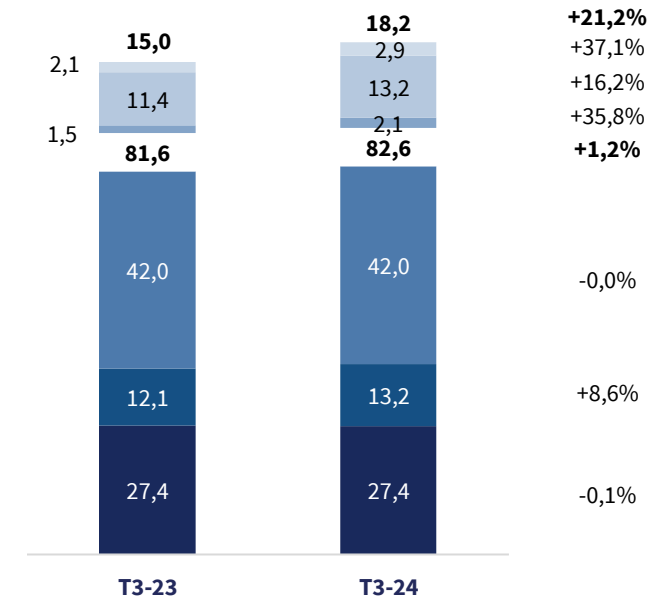
- Crédit à la consommation
- Ayvens
- Financement d'équipement

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Variation
T3-24 / T3-23

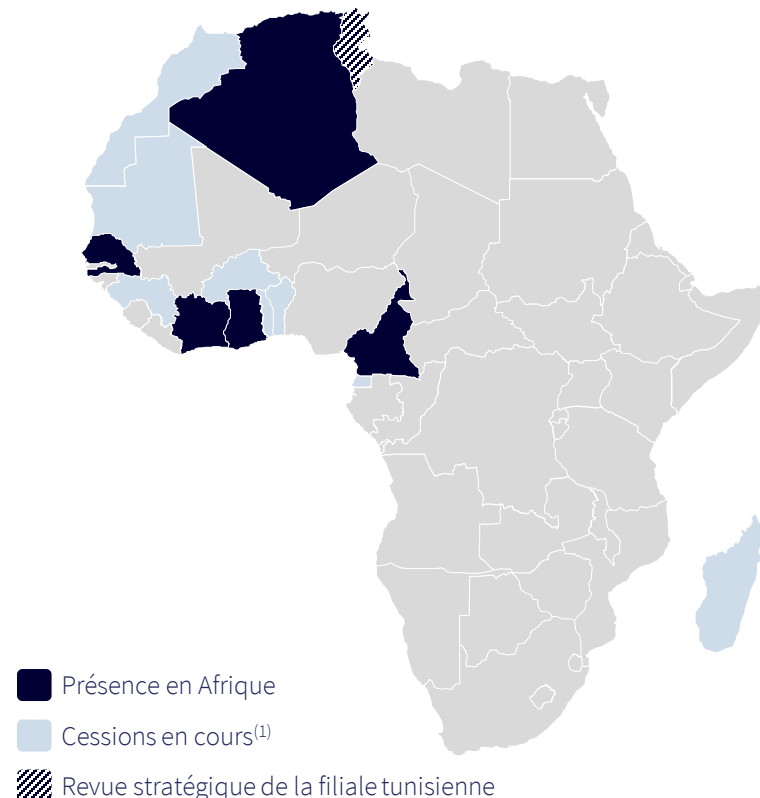


Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Présence en Afrique

Clients 4,2 M	PNB 1,5 Md EUR	RNPG 219 M EUR	C/I 55%	RWA 24 Md EUR
------------------	-------------------	-------------------	------------	------------------

9M-24	PNB (en m EUR)	RWA (en m EUR)	Crédits (en m EUR)	Dépôts (en m EUR)	Ratio C/D	Ranking
Maroc	371	8 080	8 513	7 737	110%	5ème
Algérie	145	1 709	1 614	2 627	61%	-
Tunisie	126	2 433	1 809	1 886	96%	7ème
Côte d'Ivoire	282	3 436	3 703	3 847	96%	1er
Sénégal	126	1 965	1 553	1 983	78%	1er
Cameroun	107	1 900	1 118	1 899	59%	2ème
Ghana	61	721	280	352	80%	4ème
Madagascar	70	619	512	734	70%	2ème
Burkina Faso	34	928	553	499	111%	4ème
Guinée Equatoriale	20	320	48	340	14%	4ème
Guinée	80	802	352	743	47%	1er
Bénin	22	534	361	398	91%	6ème
Mauritanie	22	168	114	272	42%	-



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.