

Attention *Thraqu*

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2022

**C'EST VOUS
L'AVENIR**  **SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE**

AVERTISSEMENT

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au premier trimestre 2022 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante : <https://investors.societegenerale.com/fr>.

Ce document 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 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 tous les 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 et le communiqué y afférent.

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, 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 prudeniels 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 ses 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 et de l'année s'achevant le 31 mars 2021 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 4 mai 2022 et 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.

Attention Arnacque

1.
INTRODUCTION

RÉSULTATS SOLIDES AU PREMIER TRIMESTRE

RÉSULTAT NET
PART DU GROUPE
1,57Md EUR⁽¹⁾
(0,84 Md EUR en publié)

ROTE
11,9%⁽¹⁾
(6,0% en publié)

Bonne performance des métiers

Revenus
+16,6% (+16,1%*)
/T1-21

Coefficient d'exploitation
56,4%⁽²⁾
au T1-22

Coût du risque
39 pb
au T1-22
31 pb hors activités russes en
cours de cession

Capital solide

CET 1
12,9%⁽³⁾
à fin du T1-22
~370 pb au-dessus du MDA

Distribution 2021 confirmée

. Dividende proposé
1,65 EUR⁽⁴⁾
. Rachat d'actions
éq. 1,1 EUR⁽⁵⁾
(soit ~915 M EUR au total)

Avancées dans les initiatives stratégiques

- . Signature du *framework agreement* pour l'acquisition de LeasePlan par ALD
- . Signature de l'accord définitif entre Boursorama et ING
- . Vision 2025: Nouveau système de marques des réseaux France et signature du 2ème accord en matière de RH
- . Accélération de l'ambition ESG

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes) (2) données sous-jacentes hors contribution au Fonds de Résolution Unique

(3) Dont phasage IFRS 9, 12,8% non phasé (4) Par action, sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires (5) Par action, sous réserve de l'approbation de la BCE et de l'Assemblée générale des actionnaires

* À périmètre et taux de change constants

SORTIE EFFECTIVE ET ORDONNÉE DE RUSSIE

Transaction annoncée

Signature d'un SPA⁽¹⁾

le 11 avril 2022 en vue de céder la totalité de notre participation dans Rosbank ainsi que nos filiales d'assurance en Russie à Interros Capital

Finalisation attendue de l'opération dans les toutes prochaines semaines

Impact au niveau du Groupe

Ratio CET 1

~-20 pb⁽²⁾

à la finalisation de l'opération

Majoritairement compensé par la reprise de migration des ratings des actifs russes compris dans la cession envisagée pour ~+14 pb

Impact sur le compte de résultat à la finalisation de l'opération

. Dépréciation de la valeur nette comptable des actifs cédés

~2 Md EUR⁽³⁾

. Élément exceptionnel non-cash sans impact sur le capital du Groupe ~1,1 Md EUR⁽³⁾

(1) Contrat de vente qui définit les termes de la transaction (Share Purchase Agreement)

(2) Sur la base de la valeur patrimoniale au 31 décembre 2021 avec un taux de change EUR/RUB à 85

(3) Sur la base de données estimées au 28/02/22 non auditées et d'un taux de change EUR/RUB de 92. L'impact final serait calculé sur la base des données et du cours de change en vigueur à la date de finalisation de la transaction. La date de rattachement comptable dépendrait de la date de finalisation de l'opération

ACCÉLÉRATION DE NOTRE AMBITION ESG

1 | TRANSITION ÉCOLOGIQUE

Accompagner tous nos clients dans leur transition, avec des solutions innovantes pour répondre à leurs nouveaux besoins

2 | DÉVELOPPEMENT DES TERRITOIRES

Soutenir les transformations positives, sociétales et économiques sur le plan local

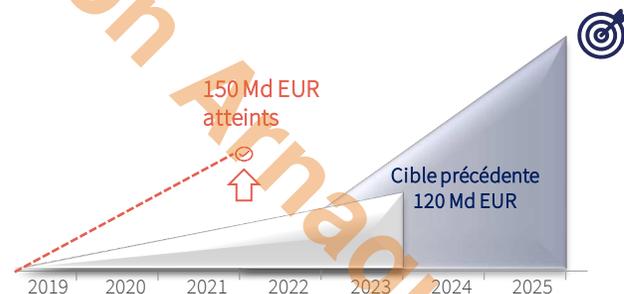
3 | EMPLOYEUR RESPONSABLE

Offrir un environnement de travail attractif, inclusif et motivant

4 | CULTURE DE LA RESPONSABILITÉ

Maintenir les normes de gouvernance les plus élevées, avec une raison d'être qui traduit nos valeurs et notre état d'esprit

300 Md EUR de finance durable sur 2022-2025
nouvelle cible étendue sur l'ensemble du Groupe



Solutions de financement et conseil du Groupe:
- Banque de détail
- Banque d'investissement
- Véhicules électriques



- . 30% de femmes au sein des instances dirigeantes du Groupe d'ici 2023
- . Vision 2025 : important programme de requalification, sans aucun départ contraint
- . Offre large de formation à l'ESG, avec un focus particulier sur la transition énergétique

- . Programmes opérationnels et de gestion des données pour accompagner la transformation ESG
- . Élargissement du périmètre des critères RSE dans la rémunération des dirigeants
- . Réduction de 50% de l'empreinte carbone de nos activités entre 2019 et 2030

Une banque leader

Bank of the Year
for Sustainability



Notations
extra-financières
exemplaires



À la pointe de l'innovation
pour accompagner
la transition de nos clients

Contribution à
la définition de normes
depuis plus de 15 ans

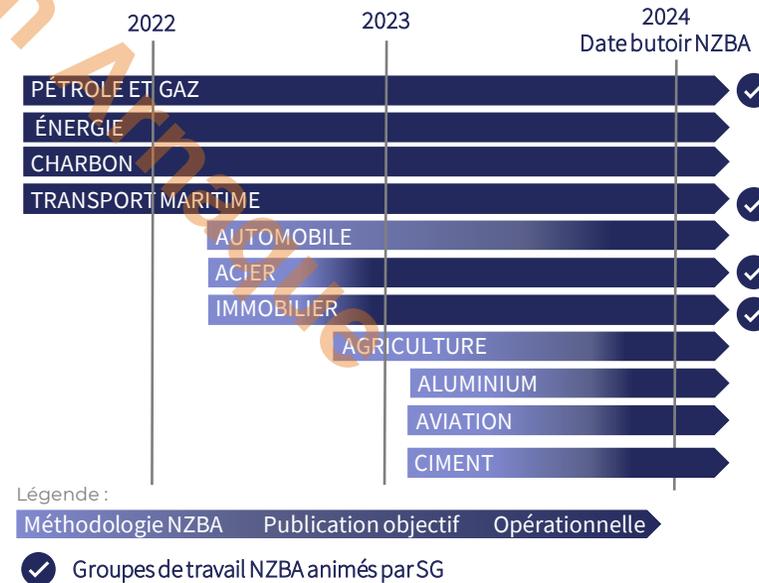
(1) Incluant les obligations "green", les obligations "social", les obligations "sustainability" et les obligations "sustainability-linked"

PILOTER NOTRE PORTEFEUILLE DE CRÉDITS POUR ACCOMPAGNER LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

Des objectifs intermédiaires en bonne voie de réalisation

- . Réduction d'au moins 10% de notre exposition à l'extraction de **pétrole et gaz** d'ici 2025 /2019
- . Réduction d'env. 75% de l'intensité carbone du portefeuille **énergétique** d'ici 2040 /2019
- . Réduction à zéro de notre exposition au **charbon** d'ici 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE, et en 2040 dans le reste du monde
- . Réduction de 40% de l'intensité carbone des livraisons d'ALD Automotive d'ici 2025 /2019
- . Réduction de 50% des émissions de CO₂ du **transport maritime** d'ici 2050⁽¹⁾ /2008
- . Réduction de 50% de nos propres émissions d'ici 2030 /2019

Animation de plusieurs groupes de travail sectoriels de la NZBA⁽²⁾



.Membre fondateur des groupes de travail 'Climate-Aligned Finance' visant à soutenir la décarbonation des secteurs de l'**acier** et de l'**aéronautique**, et à définir des normes communes

.40-50% des émissions financées pour les entreprises déjà couvertes par une cible sectorielle, ce qui représente ~10% des engagements bruts sur les entreprises

Être le partenaire de référence de nos clients dans leurs transitions

(1) Scenario: ambition MOI 2050
(2) Net Zero Bank Alliance

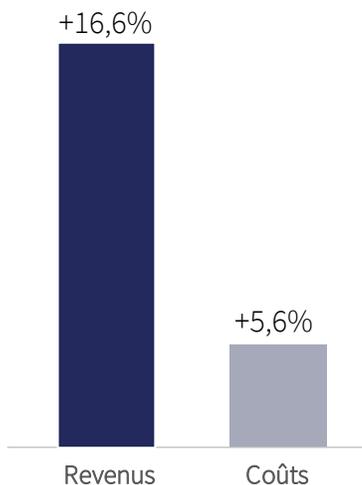
Attention Arnaque

2. **PERFORMANCE DU GROUPE**

FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

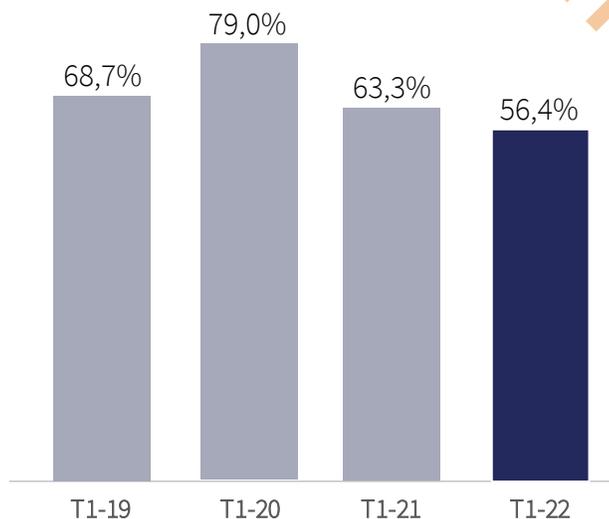
Effet de ciseaux positif

_Variation des revenus et des coûts sous-jacents⁽¹⁾ T1-22/T1-21



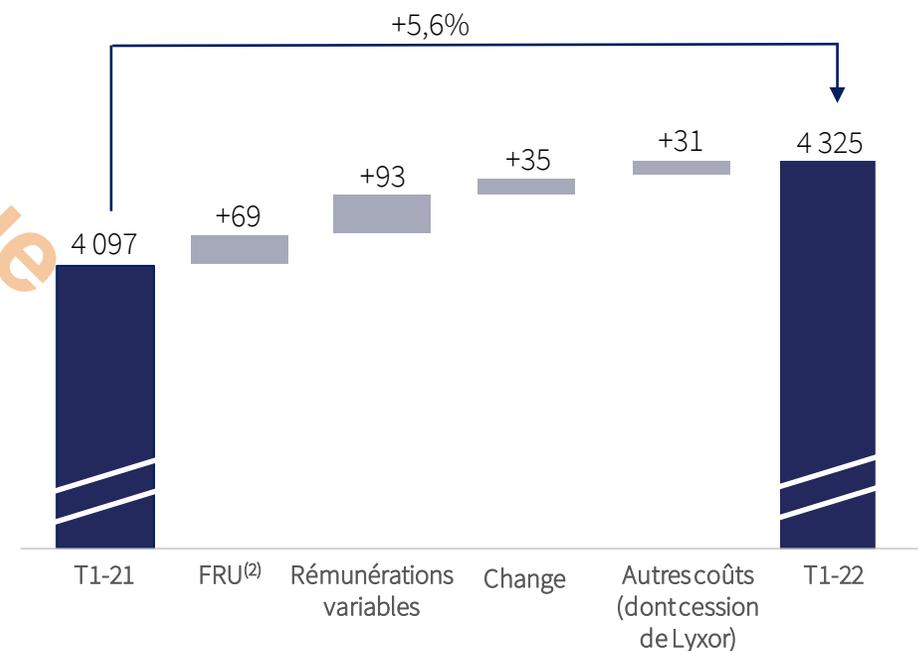
Coefficient d'exploitation

_Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ hors FRU T1-22/T1-21



Évolution des coûts

_Coûts sous-jacents⁽¹⁾ T1-22/T1-21 (M EUR)



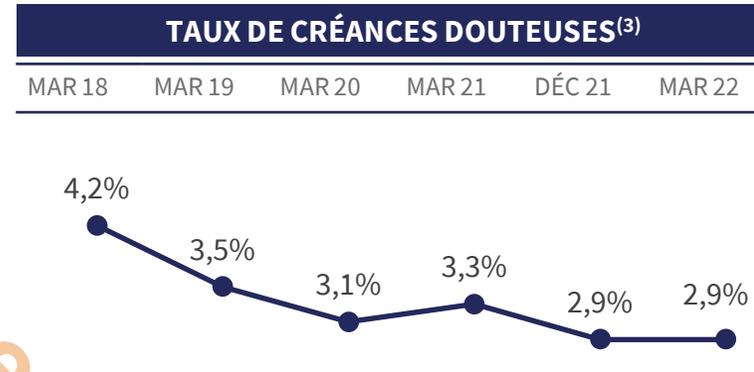
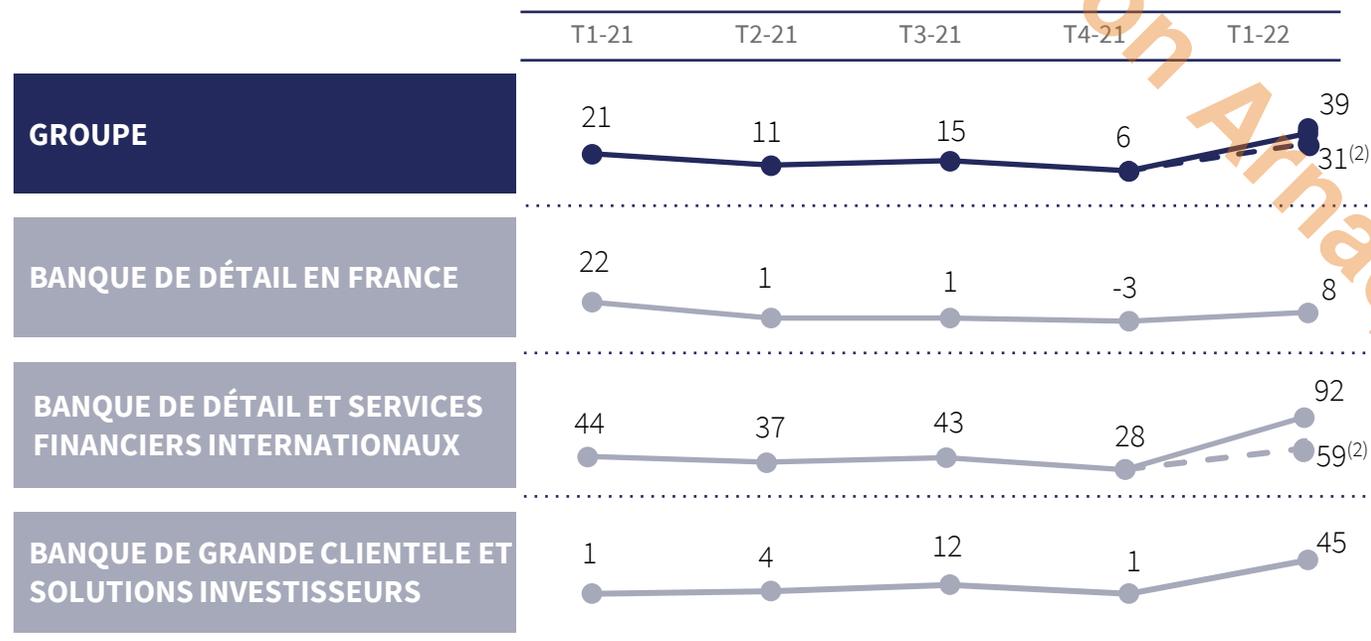
Résultat brut d'exploitation sous-jacent de **3,0 Md EUR (+37,6% vs. T1-21)**

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels (voir Annexes)

(2) Contribution au Fonds de Résolution Unique

COÛT DU RISQUE CONTENU

_Coût du risque⁽¹⁾ (en pb)



Taux de couverture brut: 49% à fin mars 2022

Coût du risque 2022 attendu entre **30** et **35** pb

(1) Calculé sur la base des encours bruts de crédits en début de période (annualisé)

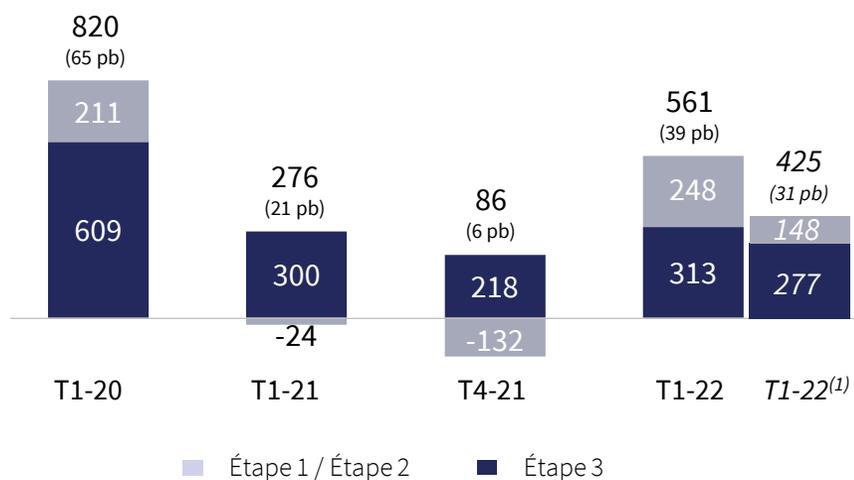
(2) Hors activités russes incluses dans l'opération de cession envisagée

(3) Selon la nouvelle méthodologie de l'EBA publiée le 16 juillet 2019. Le calcul du taux de créances douteuses a été modifié pour exclure des encours bruts la valeur nette comptable des immobilisations de location simple. Données historiques retraitées (voir Annexes)

MAINTIEN D'UN PROVISIONNEMENT PRUDENT

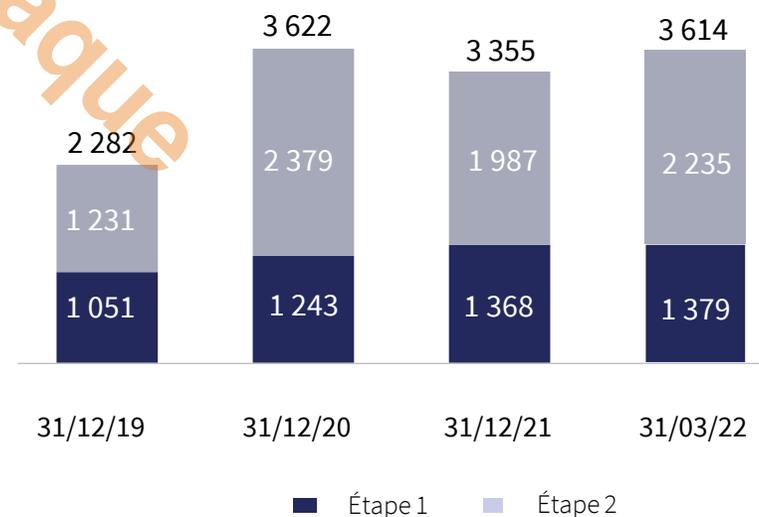
Coût du risque

_Coût du risque (en MEUR)



Provisions totales en étape 1/étape 2

_Provisions totales⁽²⁾ (en MEUR)



(1) Hors activités russes incluses dans l'opération de cession envisagée

(2) La variation trimestrielle des provisions en étape 1 et 2 ne correspondent pas exactement au coût du risque en raison principalement de l'impact des variations de change

EXPOSITION RUSSE OFFSHORE GÉRÉE EN EXTINCTION

Exposition au risque de crédit

Portefeuille géré en extinction depuis fin février 2022

- . Baisse des EaD à 2,8 Md EUR au 31 mars 2022 avec un bon niveau de recouvrement notamment en *Trade Finance*

Meilleure estimation à ce jour de l'exposition nette au risque < 1 Md EUR⁽¹⁾

T1-22 coût du risque: 218 M EUR

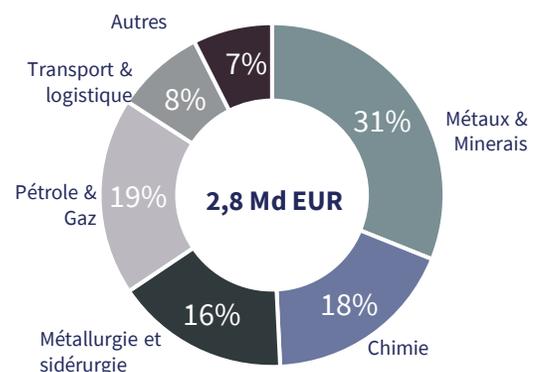
Exposition résiduelle majoritairement composée d'opérations sécurisées et structurées

Exposition au risque de marché

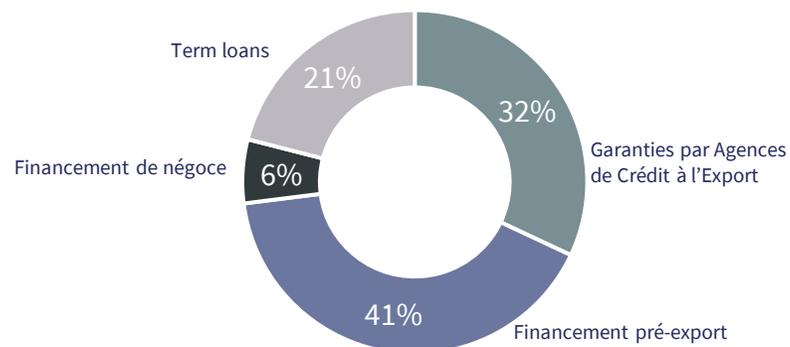
Gestion proactive et efficace de notre exposition sur les **contreparties externes**

- . Opérations dénouées avec un impact financier non significatif
- . Exposition résiduelle négligeable avec des contreparties russes externes à fin avril 2022

_Exposure at default par secteur au 31 mars 22



_Exposition brute Corporate par nature au 31 mars 22



(1) Hors risque de remplacement et avant provisionnement

CET 1 BIEN AU-DESSUS DU MDA

CET 1 À 12,9%⁽¹⁾
 ~ 370 pb de marge au-dessus du MDA à 9,23%

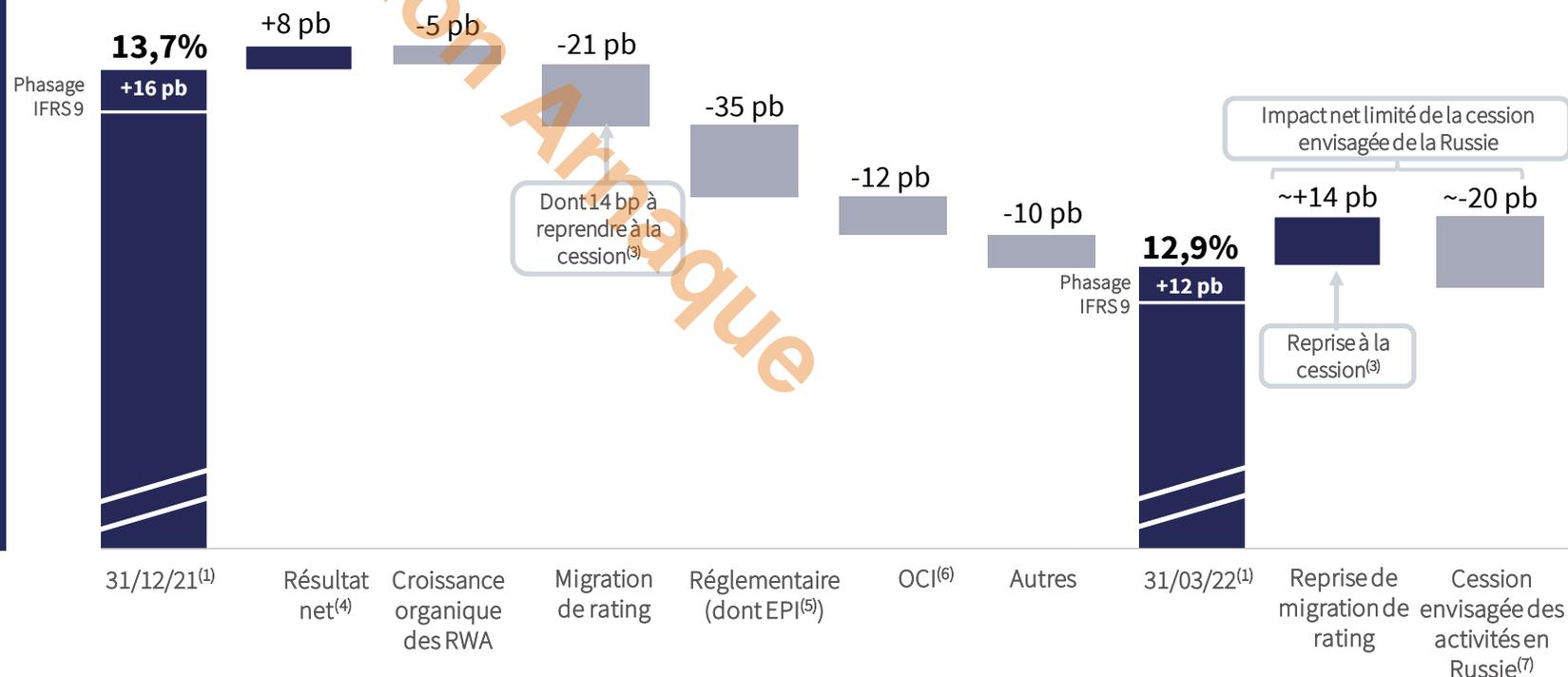
Distribution 2021 déjà déduite du capital CET 1 à hauteur de 65 pb⁽²⁾

Ratio de levier à 4,3%
 Ratio de TLAC à 30,5%

Bilan conforme aux exigences MREL

> 65% du programme de financement 2022 achevé

Évolution du ratio de CET1⁽¹⁾ au T1-22 (pb)



Marge minimum **entre ~200-250 pb** au-dessus du MDA y compris sous Bâle IV

(1) Dont phasage IFRS 9, 12,8% non phasé. D'après les règles CRR2/CRD5 incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir Méthodologie)

(2) Dont dividende en numéraire (éq. 1,65 EUR) et rachat d'actions (éq. 1,10 EUR) (3) Migrations de rating au T1-22 liées aux actifs russes en cours de cession

(4) Après provision pour distribution (5) Engagement de paiement irrévocable (6) OCI sur exposition souveraine et assurance (7) Impact des activités russes incluses dans l'opération de cession envisagée

RÉSULTATS DU GROUPE

En M EUR	T1-22	T1-21	Variation	
Produit net bancaire	7 281	6 245	+16,6%	+16,1%*
Frais de gestion	(5 329)	(4 748)	+12,2%	+12,5%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(4 325)</i>	<i>(4 097)</i>	+5,6%	+5,8%*
Résultat brut d'exploitation	1 952	1 497	+30,4%	+27,3%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>2 956</i>	<i>2 148</i>	+37,6%	+35,3%*
Coût net du risque	(561)	(276)	x 2,0	x 2,0*
Résultat d'exploitation	1 391	1 221	+13,9%	+10,6%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>2 395</i>	<i>1 872</i>	+27,9%	+25,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	6	-66,7%	-64,8%*
Impôts sur les bénéfices	(353)	(283)	+24,8%	+24,8%*
Résultat net	1 040	947	+9,8%	+5,7%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	198	133	+48,9%	+48,2%*
Résultat net part du Groupe	842	814	+3,4%	-0,9%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 574</i>	<i>1 298</i>	+21,3%	+18,1%*
ROE	5,3%	5,2%		
ROTE	6,0%	5,9%		
<i>ROTE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>11,9%</i>	<i>10,1%</i>		

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)

* À périmètre et taux de change constants

Attention Arnaque

3.

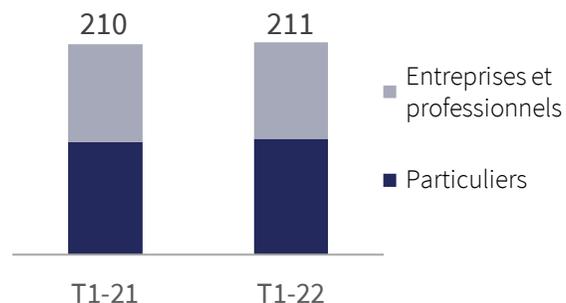
PERFORMANCE DES MÉTIERS

RÉSEAUX FRANCE ET BANQUE PRIVÉE

+1%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS⁽¹⁾ /T1-21

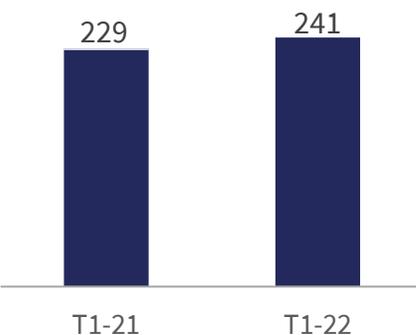
_ Encours moyens de crédits⁽¹⁾ (Md EUR)



+5%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS⁽¹⁾ /T1-21

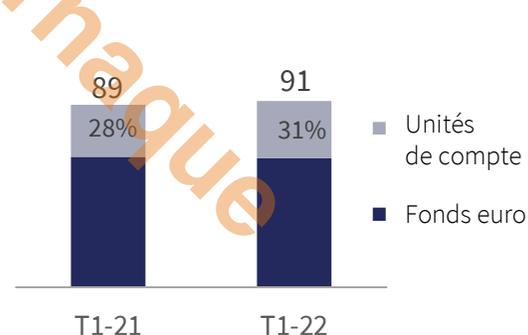
_ Encours moyens de Dépôts⁽¹⁾ (Md EUR)



+2%

ENCOURS MOYENS D'ASSURANCE-VIE /T1-21

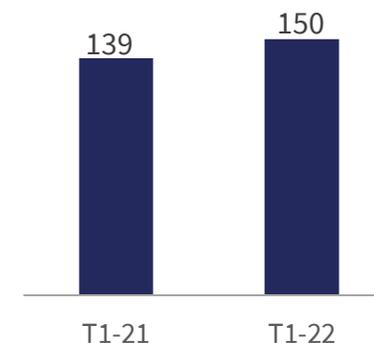
_ Encours moyens d'assurance-vie (Md EUR)



+8%

ACTIFS SOUS GESTION MOY. BANQUE⁽²⁾ /T1-21

_ Encours moyens de la banque privée⁽²⁾ (Md EUR)



Production dynamique de crédits (+36% /T1-21), très forte croissance des crédits moyen-long terme aux entreprises hors PGE (+68% /T1-21), hausse continue des crédits immobiliers (+39% /T1-21)

Rebond des encours de crédits court terme aux entreprises, +9% /T1-21

Hausse continue des dépôts

Collecte brute solide dans l'assurance-vie (2,7 Md EUR au T1-22), avec une part significative et en hausse des unités de compte (39%)

Forte collecte nette dans la Banque privée dans des marchés volatils (2,7 Md EUR au T1-22)

Solide croissance des primes de Protection des personnes et d'assurance dommages (+2% /T1-21)

(1) Réseaux France

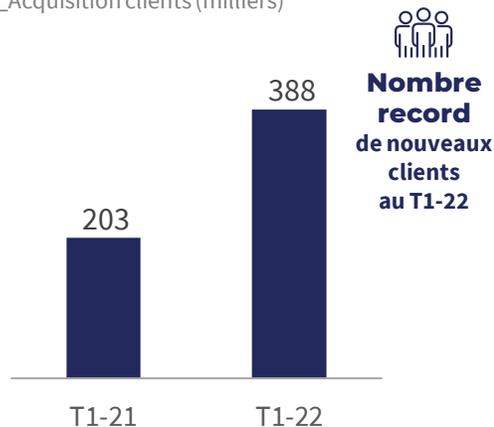
(2) Banque privée correspondant au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

BOURSORAMA

+90%

ACQUISITION CLIENTS /T1-21

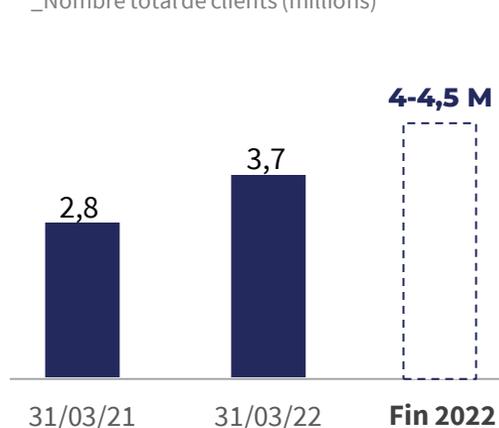
_Acquisition clients (milliers)



+30%

NOMBRE TOTAL DE CLIENTS /fin mars 21

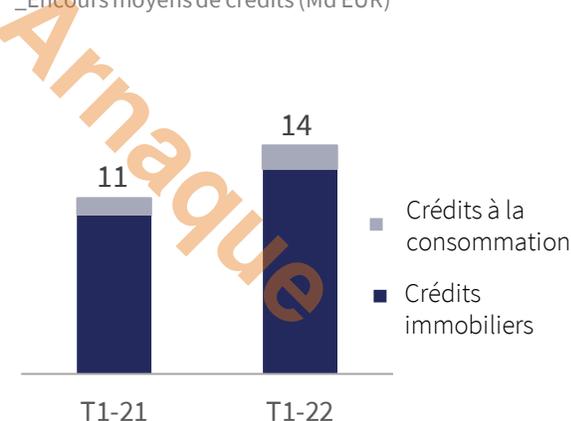
_Nombre total de clients (millions)



+29%

ENCOURS MOYENS DE CRÉDITS /T1-21

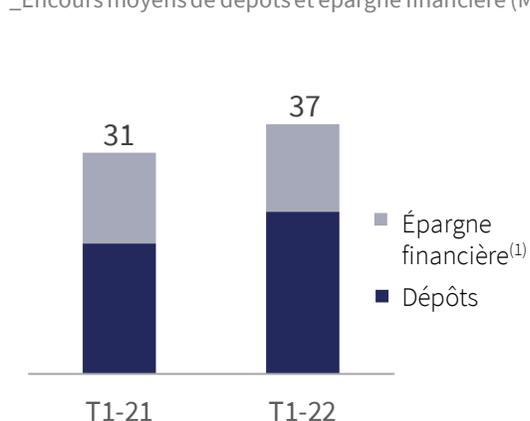
_Encours moyens de crédits (Md EUR)



+24%

ENCOURS MOYENS DE DÉPÔTS/T1-21

_Encours moyens de dépôts et épargne financière (Md EUR)



1^{er} Classement Meilleure offre bancaire numérique en France (D-Rating, T1-22)

1^{ère} Banque française sur les notes des applis notée 4,8 sur iOS et Android (T1-22)

1^{er} Trophée d'or du meilleur contrat en ligne d'Assurance vie (Le Revenu, T1-22)

(1) Assurance-vie, OPCVM et comptes titres

Forte hausse des encours de crédits immobiliers, +30% /T1-21

Production record des crédits à la consommation, x2 /T1-21

Croissance robuste des dépôts et de l'épargne financière, +19% /T1-21

Solide croissance des encours d'assurance-vie, +7% /T1-21, avec une part significative des unités de compte à 45%

Volumes de courtage soutenus, >2 M d'ordres au T1-22

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

Revenus

+6,4%⁽²⁾ /T1-21

Marge nette d'intérêt +2,8%⁽²⁾ /T1-21

soutenue principalement par les crédits aux entreprises et la banque privée, et limitée en partie par l'impact du relèvement du taux du Livret A

Commissions +6,9% /T1-21

Commissions financières solides et rebond des commissions de service

Frais de gestion

+4,5%⁽¹⁾ /T1-21

en raison principalement de la hausse du FRU, coûts de conquête client et de coûts variables

Effet de ciseaux positif

En M EUR	T1-22	T1-21	Variation
Produit net bancaire	2 188	2 023	+8,2%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 165	2 035	+6,4%
Frais de gestion	(1 720)	(1 611)	+6,8%
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	(1 550)	(1 483)	+4,5%
Résultat brut d'exploitation	468	412	+13,6%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	615	552	+11,4%
Coût net du risque	(47)	(129)	-63,6%
Résultat d'exploitation	421	283	+48,8%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	3	-100,0%
Résultat net part du Groupe	313	212	+47,6%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	422	312	+35,2%
RONE	10,6%	6,9%	
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	14,3%	10,2%	

RONE T1-22 14,3%⁽¹⁾ (16,1%⁽¹⁾ hors Boursorama)

(1) Données sous-jacentes: ajustées des éléments exceptionnels, de la provision pour PEL/CEL et de la linéarisation d'IFRIC 21 (voir Annexes)

(2) Hors provision pour PEL/CEL

A noter : y compris les activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

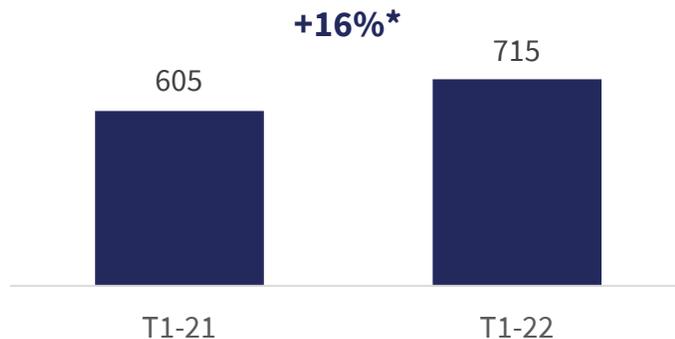
BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

EUROPE

+6%*

ENCOURS DE CRÉDITS /fin mars 21

—
_Revenus (M EUR)



Croissance importante des encours de crédits (+6%), dans tous les segments de clientèle et régions

Marge nette d'intérêt en forte hausse, +17%* /T1-21, reflétant notamment la remontée des taux d'intérêt

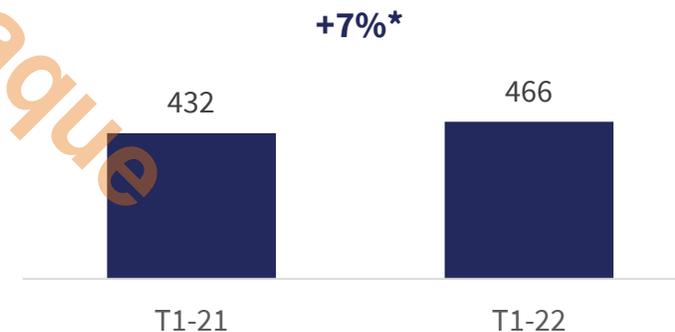
Revenus du crédit à la consommation spécialisé en hausse de +6%* /T1-21

AFRIQUE ET AUTRES

+2%*

ENCOURS DE CRÉDITS /fin mars 21

—
_Revenus (M EUR)



Dynamisme commercial au T1-22 malgré un environnement économique plus complexe

Bon niveau de croissance du PNB dans les pays d'Afrique subsaharienne (+9%*)

+6%*

ENCOURS DE DÉPÔTS /fin mars 21

—
_Revenus (M EUR)

* À périmètre et taux de change constants

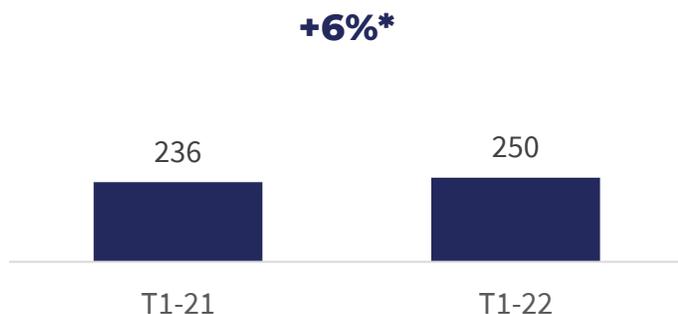
ASSURANCE ET SERVICES FINANCIERS

ASSURANCE

+4%*

ENCOURS D'ASSURANCE-VIE ÉPARGNE
CRÉDITS /fin mars 21

Revenus (M EUR)



Hausse de +7%* de la collecte brute d'assurance-vie /T1-21, avec une part significative des unités de compte (43% au T1-21)

Croissance soutenue des encours d'assurance-vie, +4%* à 134 Md EUR, dont 36% en unités de compte

Croissance des primes d'assurance dommages sur l'ensemble des régions (+12%* /T1-21)

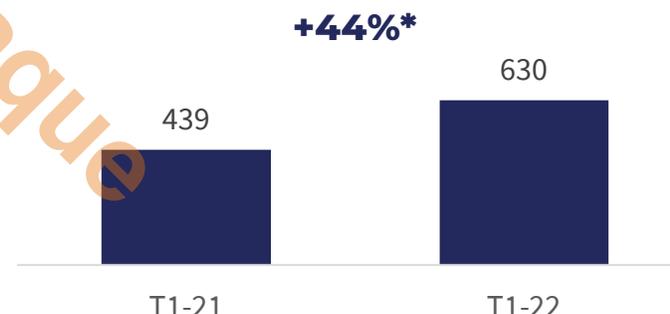
* À périmètre et taux de change constants

SERVICES FINANCIERS

1,7M

DE CONTRATS ALD à fin mars 22

Revenus (M EUR)



Très forte dynamique chez ALD

- Croissance solide de la flotte financée (+4,8% /fin mars 21) malgré la pénurie de véhicules neufs
- Revenus record et en forte croissance (+53%*) en raison d'une demande toujours soutenue des véhicules d'occasion (résultat de 3 101 EUR par unité vendue)

Bon niveau d'activité dans le financement de biens d'équipement professionnels, avec une production à +3%* /T1-21

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

Revenus

+19,3%* /T1-21

Revenus de la Banque de détail à l'International +13,1%* /T1-21

Revenus en Assurance et Services Financiers +30,4%* /T1-21

Frais de gestion

+7,0%⁽¹⁾* /T1-21

Effet de ciseaux positif

En M EUR	T1-22	T1-21	Variation	
Produit net bancaire	2 223	1 862	+19,4%	+19,3%*
Frais de gestion	(1 183)	(1 089)	+8,6%	+8,3%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 091)</i>	<i>(1 017)</i>	+7,3%	+7,0%*
Résultat brut d'exploitation	1 040	773	+34,5%	+35,0%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 132</i>	<i>845</i>	+34,0%	+34,4%*
Coût net du risque	(325)	(142)	x2,3	x2,3*
Résultat d'exploitation	715	631	+13,3%	+13,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	+0,0%	+11,0%*
Résultat net part du Groupe	400	392	+2,0%	+2,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>453</i>	<i>434</i>	+4,4%	+5,0%*
RONE	14,5%	15,7%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>16,5%</i>	<i>17,4%</i>		

RONE T1-22 **16,5%⁽¹⁾** (~23%⁽¹⁾ hors Russie⁽²⁾)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

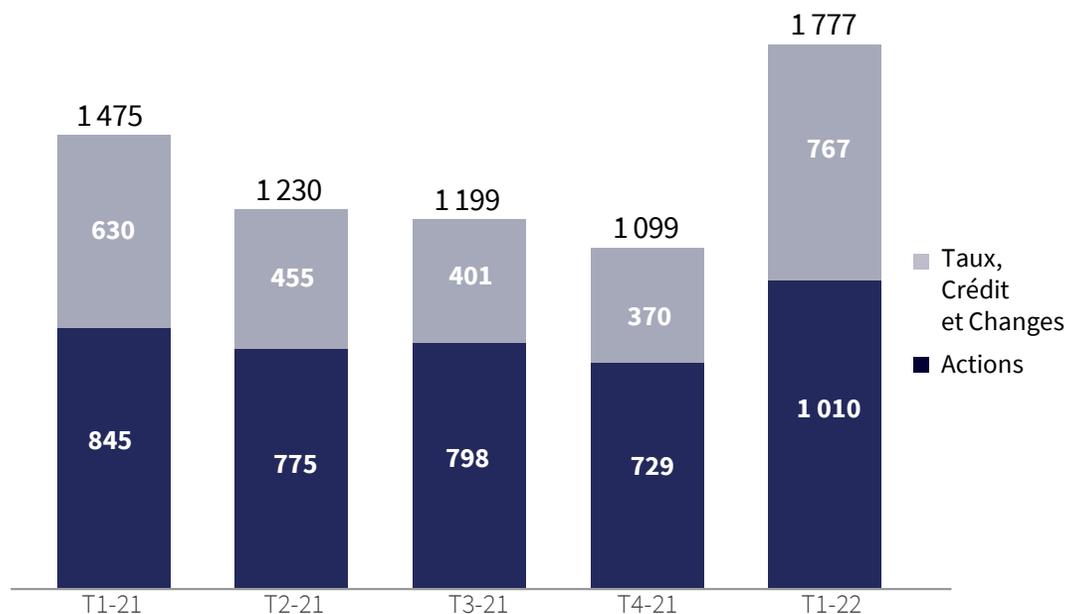
(2) Estimation de RONE excluant le compte de résultat des activités russes incluses dans l'opération de cession envisagées

* À périmètre et taux de change constants

ACTIVITÉS DE MARCHÉ ET SERVICES AUX INVESTISSEURS

REVENUS: **+19%** /T1-21

_Revenus des Activités de Marché (M EUR)



REVENUS DES ACTIVITÉS DE MARCHÉ AU T1-22, +21% /T1-21

Trimestre très solide malgré le contexte de marché volatil, validant la feuille de route stratégique et la qualité de sa mise en oeuvre

Activité client soutenue sur tous les secteurs

ACTIONS +20% /T1-21

Forte performance globale avec une forte demande des clients, notamment sur les produits listés et l'activité *Prime services*, portefeuille de produits structurés stable et bonne gestion des risques

TAUX, CRÉDIT ET CHANGES +22% /T1-21

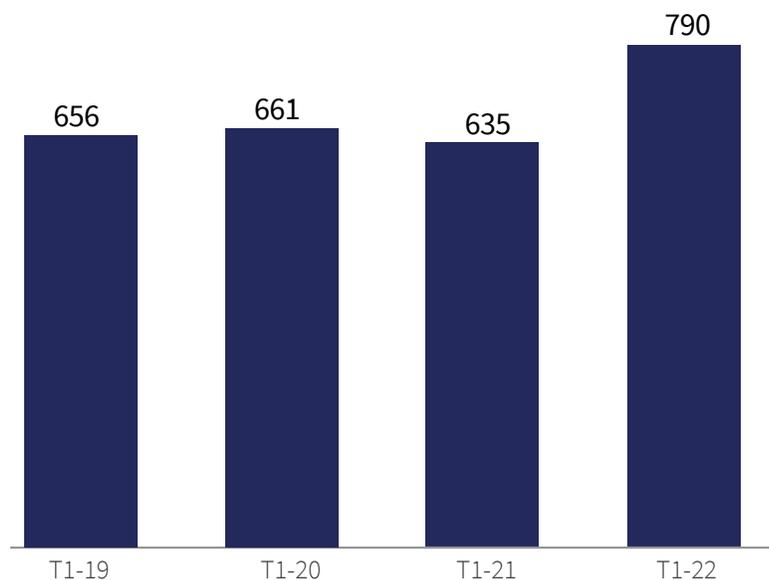
Activité commerciale solide dans un environnement plus favorable, sur l'ensemble des classes d'actifs et plus particulièrement sur les taux

REVENUS DES ACTIVITÉS SERVICES TITRES AU T1-22, +7% /T1-21

FINANCEMENT ET CONSEIL

REVENUS : **+24%** /T1-21

_Revenus (M EUR)



GLOBAL BANKING & ADVISORY +24% /T1-21

Bonnes dynamiques en Ressources naturelles, *Trade Commodity Finance*, Financement Immobilier et Infrastructure

Progression continue de la plateforme *Asset-Backed Products*, notamment grâce aux initiatives réussies auprès des *financial sponsors*

Bonne activité en Banque d'Investissement malgré un ralentissement sur les marchés primaires depuis fin février

GLOBAL TRANSACTION BANKING +26% /T1-21

Performance robuste dans toutes les activités, portée par la hausse des commissions et des taux d'intérêt

RÉSULTATS DE LA BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

Revenus

+18,1% /T1-21

portés par une performance soutenue de l'ensemble des métiers

Frais de gestion

+5,6%⁽¹⁾ /T1-21, +2,6%⁽¹⁾ excl. FRU

tirés par la hausse de la contribution au FRU et l'augmentation des charges variables liée à la croissance des résultats

Effet de ciseaux positif

En M EUR	T1-22	T1-21	Variation	
Produit net bancaire	2 755	2 333	+18,1%	+16,9%*
Frais de gestion	(2 172)	(1 893)	+14,7%	+15,7%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(1 611)</i>	<i>(1 526)</i>	+5,6%	+6,7%*
Résultat brut d'exploitation	583	440	+32,5%	+21,7%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 144</i>	<i>807</i>	+41,7%	+35,2%*
Coût net du risque	(194)	(3)	x 64,7	x 76,7*
Résultat d'exploitation	389	437	-11,0%	-18,4%*
Résultat net part du Groupe	302	347	-13,0%	-19,9%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>734</i>	<i>629</i>	+16,6%	+11,3%*
RONE	8,6%	10,4%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>20,8%</i>	<i>18,8%</i>		

RONE T1-22 20,8%⁽¹⁾ (24,1%⁽¹⁾ hors FRU)

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

* À périmètre et taux de change constants

A noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

HORS PÔLES

Frais de gestion

143 M EUR⁽²⁾ de charges de transformation des métiers et des fonctions centrales

En M EUR	T1-22	T1-21
Produit net bancaire	115	27
Frais de gestion	(254)	(155)
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(73)</i>	<i>(71)</i>
Résultat brut d'exploitation	(139)	(128)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>42</i>	<i>(44)</i>
Coût net du risque	5	(2)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	1
Impôts sur les bénéfices	12	36
Résultat net part du Groupe	(173)	(137)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(52)</i>	<i>(69)</i>

(1) Données sous-jacentes : ajustées des éléments exceptionnels et de la linéarisation de l'IFRIC 21 (voir Annexes)

(2) Charges de transformation du T1-22 : charges de transformation et/ou de restructuration relatives à la Banque de détail en France (104 M EUR), la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (14 M EUR) et Hors Pôle (25 M EUR). Charges de transformation du T1-21 : charges de transformation et/ou de restructuration relatives à la Banque de détail en France (38 M EUR), la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (1 M EUR) et Hors Pôle (11 M EUR).

4.
CONCLUSION

Attention Arnaque

2022 : UNE ANNÉE CHARNIÈRE DANS L'ÉVOLUTION DE NOTRE BUSINESS MODEL

BANQUE DE DÉTAIL ET ASSURANCE

VISION
2025

ÊTRE LA BANQUE
RELATIONNELLE DE REFERENCE

 Fusion légale prévue le
01/01/2023

BOURSORAMA

ÊTRE LE LEADER INCONTESTÉ
DE LA BANQUE EN LIGNE EN
FRANCE

 Atteindre 4 à 4,5 m de clients à
fin 2022

BANQUE DE
DÉTAIL A
L'INTERNATIONAL

ÊTRE UNE FRANCHISE DE PREMIER
PLAN DANS DES MARCHÉS
ATTRACTIFS

MOBILITÉ

ALD MOVE
2025
&
LEASEPLAN
ACQUISITION

CRÉER UN ACTEUR MONDIAL
MAJEUR DE LA MOBILITÉ

 Finalisation de l'acquisition de
LeasePlan prévue d'ici fin 2022

NOTRE
STRATÉGIE EN
APPLICATION

WHOLESALE

GBIS
STRATEGIC
ROADMAP
2023

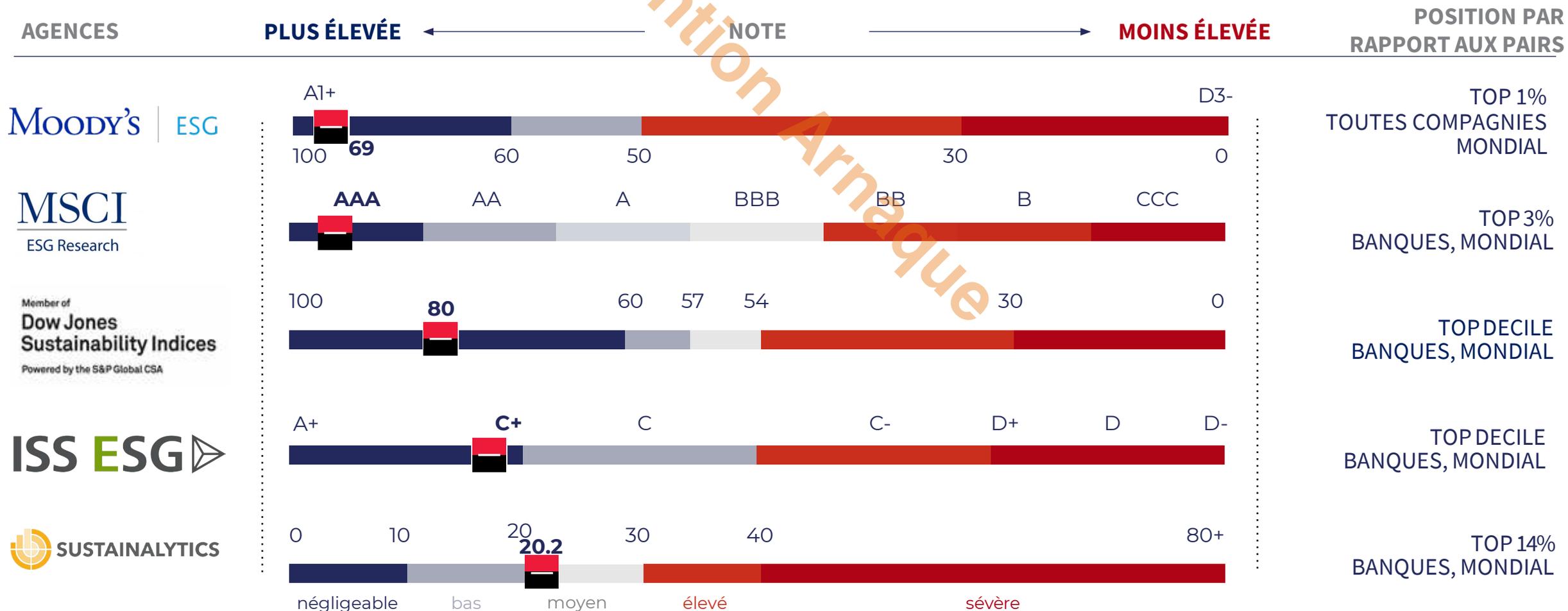
ÊTRE UNE BANQUE D'INVESTISSEMENT
EUROPÉENNE TIER ONE

 Poursuivre l'exécution réussie de la stratégie

5. **ANNEXES**

Attention Arnaque

CARTOGRAPHIE DES NOTES EXTRA-FINANCIÈRES



NB : nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 190 banques ; S&P CSA 242 banques ; Sustainalytics 415 banques ; Moody's ESG Solutions 4 952 sociétés ; ISS ESG 285 banques

À LA POINTE DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE AVEC DES OBJECTIFS CLÉS

**POLITIQUES
SECTORIELLES
EXEMPLAIRES**

**DÉFINITION
DE NORMES**

**APPROCHE
ORIENTÉE CLIENT**

**AVANTAGE
CONCURRENTIEL**

Décarbonation
de nos portefeuilles



PÉTROLE ET GAZ

Réduire notre exposition globale au secteur de l'extraction d'au moins 10% d'ici 2025 /2019



**TRANSPORT
MARITIME**

Accord Poseidon Principles pour réduire les émissions de CO2 de 50% d'ici 2050 /2008



CHARBON

Réduction à zéro de notre exposition au charbon en 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE, et en 2040 ailleurs



ÉNERGIE

Réduction de l'intensité carbone du portefeuille énergétique de 18% d'ici 2025 et de 75% d'ici 2040 /2019

Mobilisation
de nos métiers



300 Md EUR

pour accompagner la finance durable 2022-2025



MOBILITÉ

Réduction de 40% de l'intensité carbone des livraisons d'ALD Automotive d'ici 2025 /2019



KB

Neutralité carbone sur compte propre d'ici 2026

Aligner nos portefeuilles bancaires⁽¹⁾ afin d'atteindre la neutralité carbone d'ici 2050

(1) Avec des scénarii macro-économiques

GROUPE

RÉSULTATS TRIMESTRIELS DÉTAILLÉS PAR PÔLE

	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21
Produit net bancaire	2 188	2 023	2 223	1 862	2 755	2 333	115	27	7 281	6 245
Frais de gestion	(1 720)	(1 611)	(1 183)	(1 089)	(2 172)	(1 893)	(254)	(155)	(5 329)	(4 748)
Résultat brut d'exploitation	468	412	1 040	773	583	440	(139)	(128)	1 952	1 497
Coût net du risque	(47)	(129)	(325)	(142)	(194)	(3)	5	(2)	(561)	(276)
Résultat d'exploitation	421	283	715	631	389	437	(134)	(130)	1 391	1 221
Quote-part des résultats net des entreprises mises en équivalence	1	1	(2)	0	1	1	0	1	0	3
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	3	2	2	0	0	0	1	2	6
Pertes de valeur des écarts d'acquisition	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	(110)	(78)	(179)	(158)	(76)	(83)	12	36	(353)	(283)
Dont participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(3)	136	83	12	8	51	45	198	133
Résultat net part du Groupe	313	212	400	392	302	347	(173)	(137)	842	814
Fonds propres normatifs moyens**	11 822	12 208	11 018	9 963	14 128	13 404	17 701*	15 975*	54 669	51 550
ROE Groupe (après impôt)									5,3%	5,2%

*Calculé par solde entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles

**Montants retraités par rapport aux éléments financiers communiqués au T1-21

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - RÉCONCILIATION AVEC LES DONNÉES PUBLIÉES

T1-22 (en MEUR)	Frais de gestion	Coût du risque	Gains nets sur autres actifs	Pertes de valeur des écarts	Impôts sur les bénéfices	Résultat net part du Groupe	Métiers
Publié	(5 329)	(561)	2	0	(353)	842	
(+) Linéarisation IFRIC 21	860				(218)	626	
(+) Charges de transformation*	143				(37)	106	Gestion Propre ⁽¹⁾
Sous-jacent	(4 325)	(561)	2	0	(608)	1 574	

T1-21 (en MEUR)	Frais de gestion	Coût du risque	Gains nets sur autres actifs	Pertes de valeur des écarts	Impôts sur les bénéfices	Résultat net part du Groupe	Métiers
Publié	(4 748)	(276)	6	0	(283)	814	
(+) Linéarisation IFRIC 21	601				(141)	448	
(+) Charges de transformation*	50				(14)	36	Gestion Propre ⁽²⁾
Sous-jacent	(4 097)	(276)	6	0	(438)	1 298	

* Élément exceptionnel

(1) Charges de transformation au T1-22 relatif aux pôles Banque de détail en France (104 M EUR), Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (14 M EUR) et Hors-Pôles (25 M EUR)

(2) Charges de transformation au T1-21 relatif aux pôles Banque de détail en France (38 M EUR), Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (1 M EUR) et Hors-Pôles (11 M EUR)

GROUPE

DONNÉES SOUS-JACENTES - IMPACT IFRIC 21

En M EUR	Banque de détail en France		Banque de détail et Services Financiers Internationaux		Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs		Hors Pôles		Groupe	
	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-227	-171	-123	-94	-747	-490	-50	-44	-1 147	-799
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-175	-126	-65	-50	-622	-411	-3	-2	-864	-589

En M EUR	Banque de détail à l'international		Services Financiers aux Entreprises		Assurance		Total	
	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-87	-66	-10	-9	-26	-19	-123	-94
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-61	-47	-4	-3	-0	-0	-65	-50

En M EUR	Europe de l'Ouest		République tchèque		Roumanie		Autre Europe		Russie		Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer		Banque de détail à l'international	
	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-7	-5	-52	-39	-14	-10	-4	-4	-1	-1	-8	-8	-87	-66
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-4	-2	-44	-33	-7	-8	-2	-2	-1	-0	-2	-2	-61	-47

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs		Financement et Conseil		Total - Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	
	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21	T1-22	T1-21
Total IFRIC 21 - Frais de gestion	-568	-367	-180	-122	-747	-490
<i>dont Fonds de Résolution</i>	-484	-310	-138	-101	-622	-411

GROUPE RATIOS PRUDENTIELS CRR2/CRD5

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

En Md EUR	31/03/2022	31/12/2021
Capitaux propres part du Groupe	65,9	65,1
Titres Super Subordonnés (TSS)*	(8,2)	(8,0)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)*	0,0	0,0
Provision pour dividendes et coupons sur hybrides ⁽¹⁾	(2,8)	(2,3)
Écarts d'acquisition et incorporels	(5,2)	(5,2)
Participations ne donnant pas le contrôle	4,4	4,6
Déductions et retraitements prudentiels	(5,4)	(4,3)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	48,7	49,8
Fonds propres additionnel de catégorie 1	8,2	8,1
Fonds propres Tier 1	56,9	57,9
Fonds propres Tier 2	10,5	10,6
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier2)	67,5	68,5
Encours pondérés	377	363
Ratio Common Equity Tier 1	12,9%	13,7%
Ratio Tier 1	15,1%	15,9%
Ratio global	17,9%	18,8%

Ratios publiés selon les règles CRR2/CRD5 publiées en juin 2019, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance (voir notes méthodologiques). Ratio CET 1 non phasé de 12,8% et phasage d'IFRS 9 à 12 points de base.

(1) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

* Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée

GROUPE

RATIO DE LEVIER CRR2

_Ratio de levier CRR2⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	31/03/2022	31/12/2021
Fonds propres Tier1	56,9	57,9
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 450	1 300
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(9)	9
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	19	15
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	122	118
Ajustements techniques et réglementaires ⁽⁴⁾	(262)	(252)
<i>dont exemption banques centrales</i>	(138)	(118)
Exposition levier	1 319	1 190
Ratio de levier phasé	4,3%	4,9%

(1) Calculé sur la base des règles CRR2 adoptées par la Commission européenne en juin 2019. Ratio non phasé à 4,3% points de base (voir notes méthodologiques).

(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

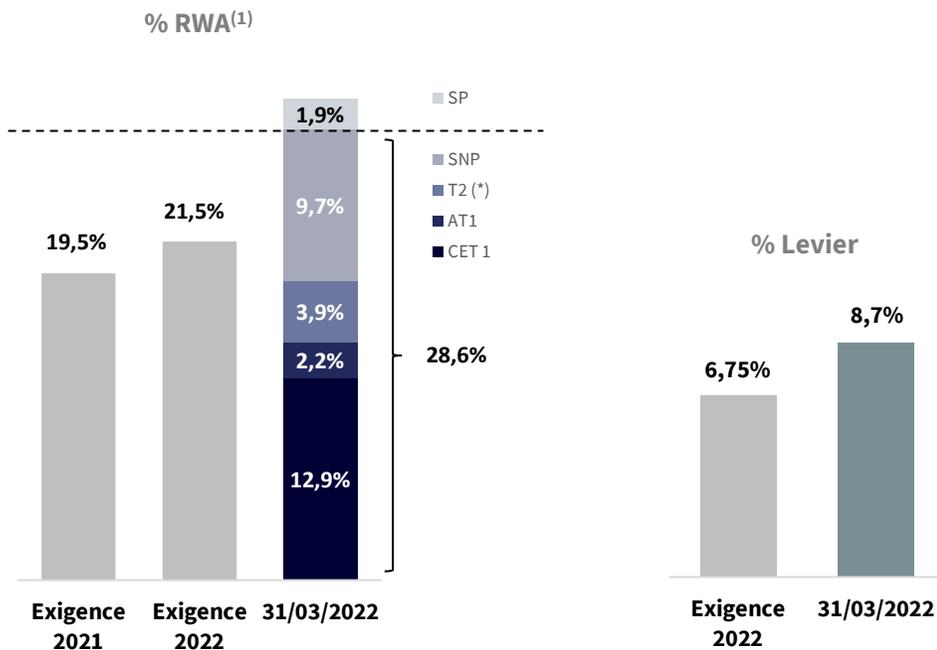
(4) Incluant le reclassement des ajustements divers (auparavant classés par défaut sur la ligne relative aux expositions sur dérivés)

GROUPE

RATIOS TLAC ET MREL

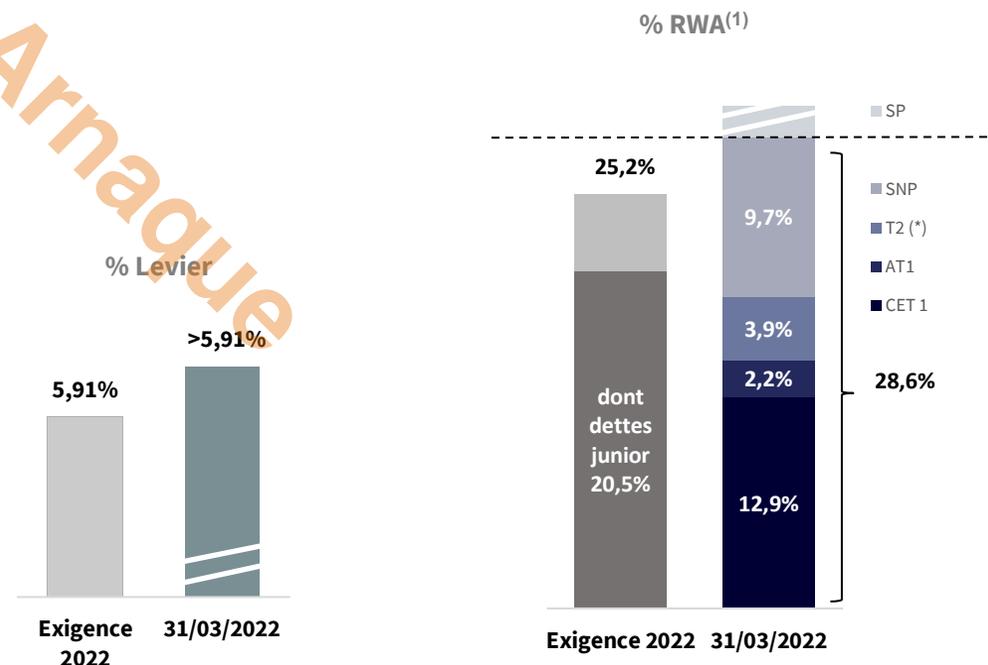
Ratio TLAC T1-22

Conforme aux exigences 2022



Ratio MREL T1-22

Conforme aux exigences 2022⁽²⁾



(*) Les fonds propres T2 calculés pour le ratio TLAC / MREL diffèrent des fonds propres T2 du ratio global en application des règles d'éligibilité TLAC/MREL

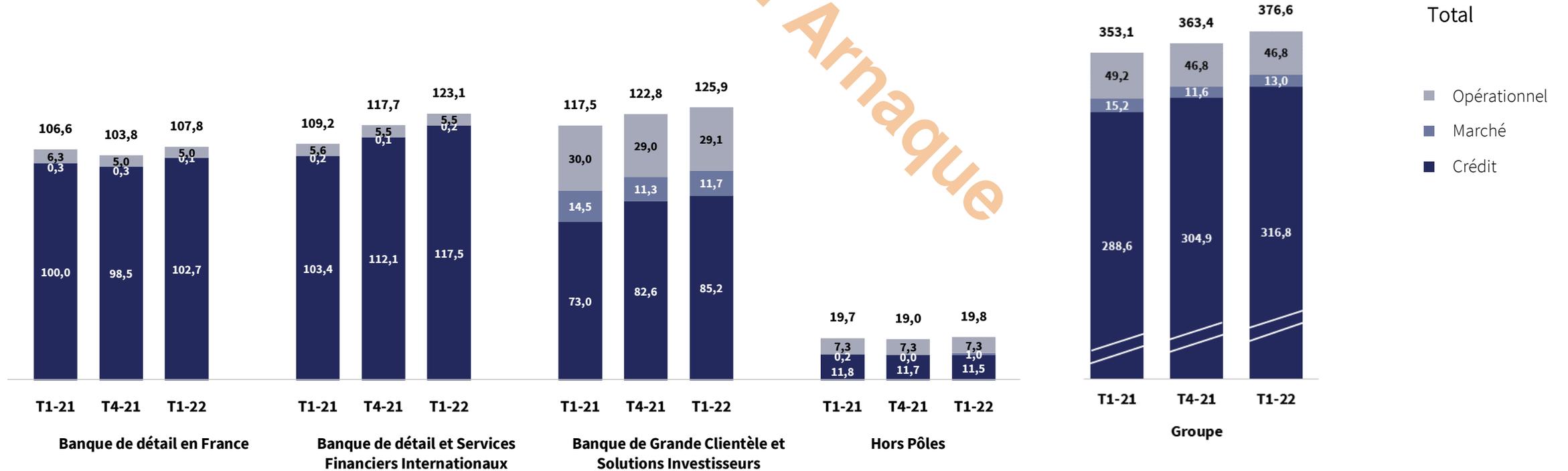
(1) Y compris coussin contra-cyclique

(2) Notification reçue en juin 2021, sur la base du bilan au 31/12/2019; exigences applicables à compter du 01/01/2022

GROUPE

ENCOURS PONDÉRÉS DES RISQUES* (CRR2/CRD5, EN MD EUR)

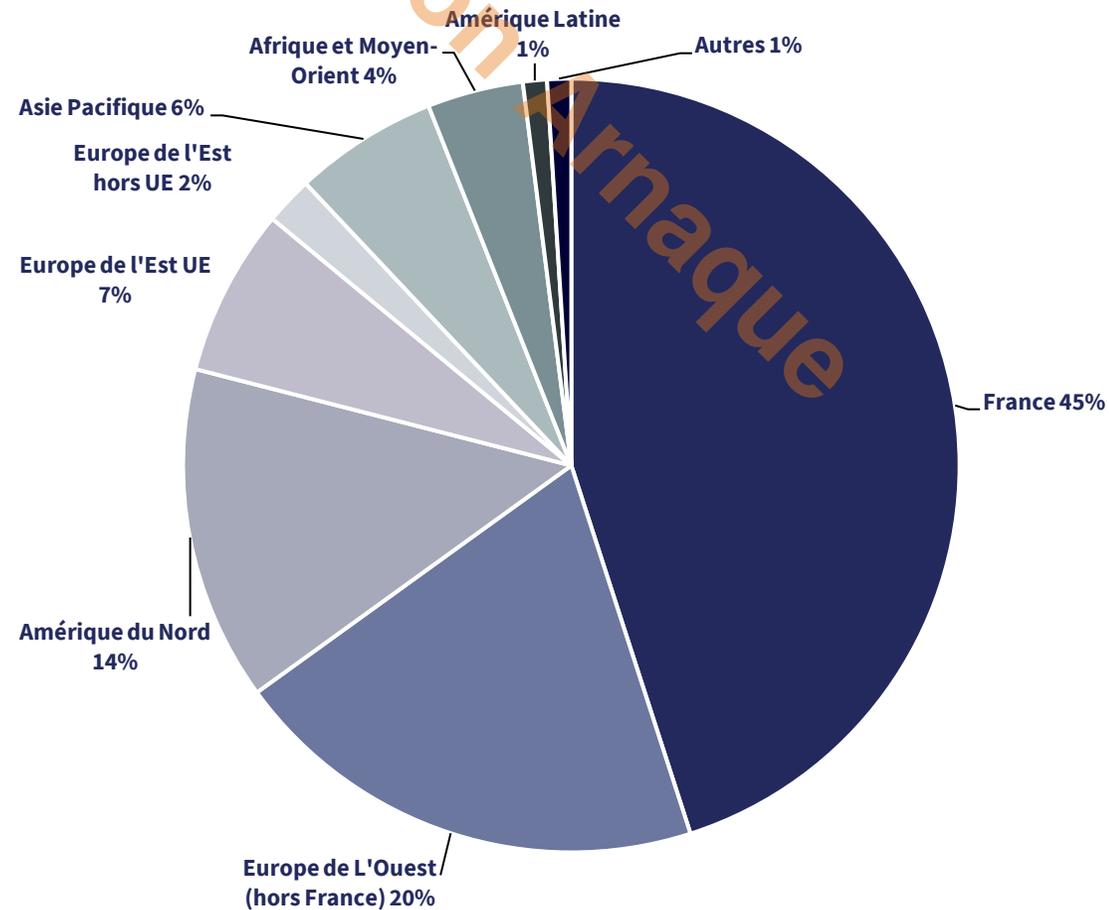
Attention Arnaque



* 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

VENTILATION GÉOGRAPHIQUE DES ENGAGEMENTS DU GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AU 31/03/2022

Total EAD bilan et hors-bilan*
Toutes clientèles confondues : 1 150 Md EUR

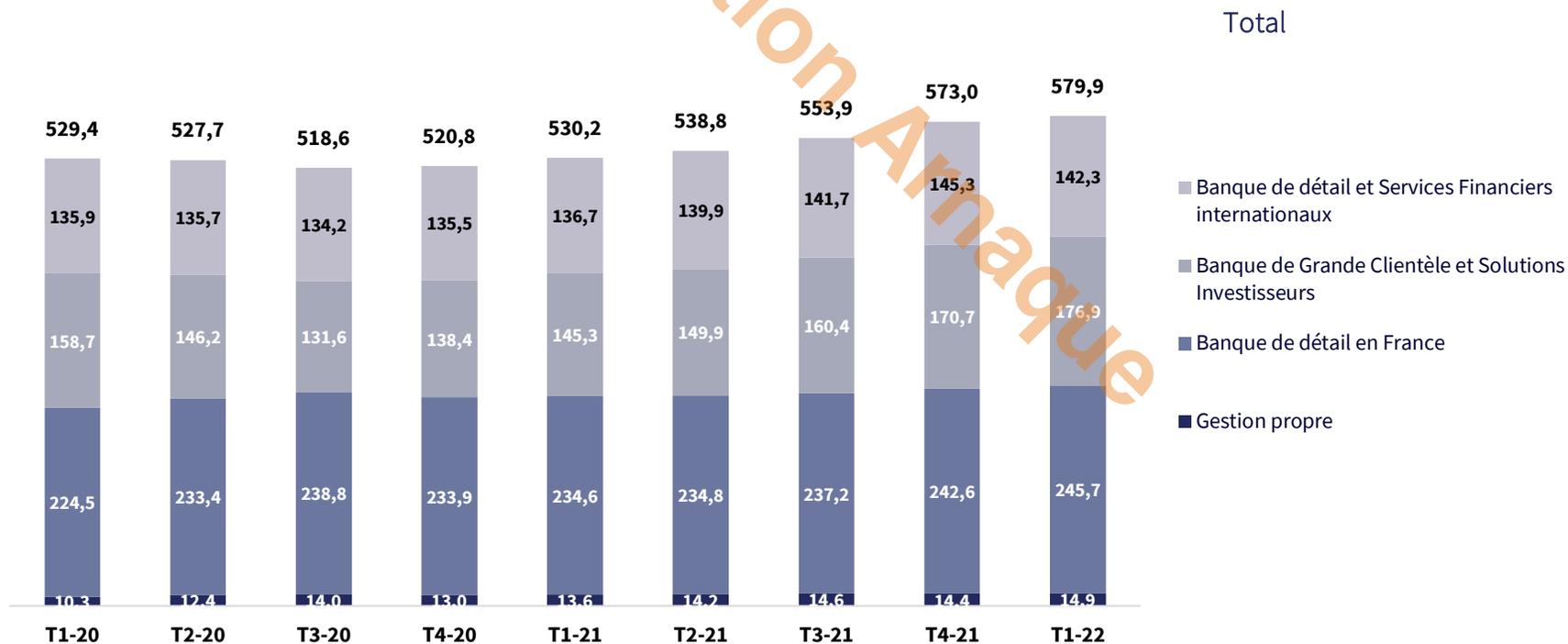


* Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement pour tous portefeuilles)

GROUPE

ÉVOLUTION DES ENCOURS BRUTS DE CRÉDIT COMPTABLES*

_Fin de période en Md EUR



* Prêts et créances sur la clientèle, prêts et créances sur les établissements de crédit, opérations de location-financement et assimilés et locations simples. Hors pensions livrées
Hors entités faisant l'objet d'un reclassement selon la norme IFRS 5

A noter : les données ont été retraitées au T1-22 pour prendre en compte le rattachement des activités de la banque privée (France et International) à la Banque de détail en France. Dont activités transférées après la cession de Lyxor

GROUPE

COÛT DU RISQUE

En M EUR		T1-22	T1-21
	Coût net du risque	47	129
Réseaux de Banque de Détail en France	Encours bruts de crédits	242 645	233 953
	Coût du risque en pb	8	22
	Coût net du risque	325	142
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Encours bruts de crédits	140 547	130 196
	Coût du risque en pb	92	44
	Coût net du risque	194	3
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Encours bruts de crédits	170 749	138 305
	Coût du risque en pb	45	1
	Coût net du risque	(5)	2
Gestion propre	Encours bruts de crédits	14 413	12 963
	Coût du risque en pb	(12)	4
	Coût net du risque	561	276
Groupe Société Générale	Encours bruts de crédits	568 354	515 416
	Coût du risque en pb	39	21

Voir note méthodologique. Le coût du risque en points de base est calculé suivant les encours bruts de début de période (annualisé)

GROUPE

ENCOURS DOUTEUX BRUTS

En Md EUR	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2021
Créances brutes saines	561,3	543,9	512,5
<i>dont créances classées en étape 1⁽¹⁾</i>	491,3	479,9	442,2
<i>dont créances classées en étape 2</i>	50,7	43,5	47,6
Créances brutes douteuses	16,9	16,5	17,4
<i>dont créances classées en étape 3</i>	16,9	16,5	17,4
Total créances brutes*	578,2	560,4	529,8
Taux brut Groupe d'encours douteux*	2,9%	2,9%	3,3%
Provisions sur créances brutes saines	3,1	2,8	3,1
<i>dont provisions étape 1</i>	1,2	1,1	1,1
<i>dont provisions étape 2</i>	1,9	1,7	2,0
Provisions sur créances brutes douteuses	8,4	8,4	8,9
<i>dont provisions étape 3</i>	8,4	8,4	8,9
Total provisions	11,4	11,2	11,9
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	49%	51%	51%

*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.

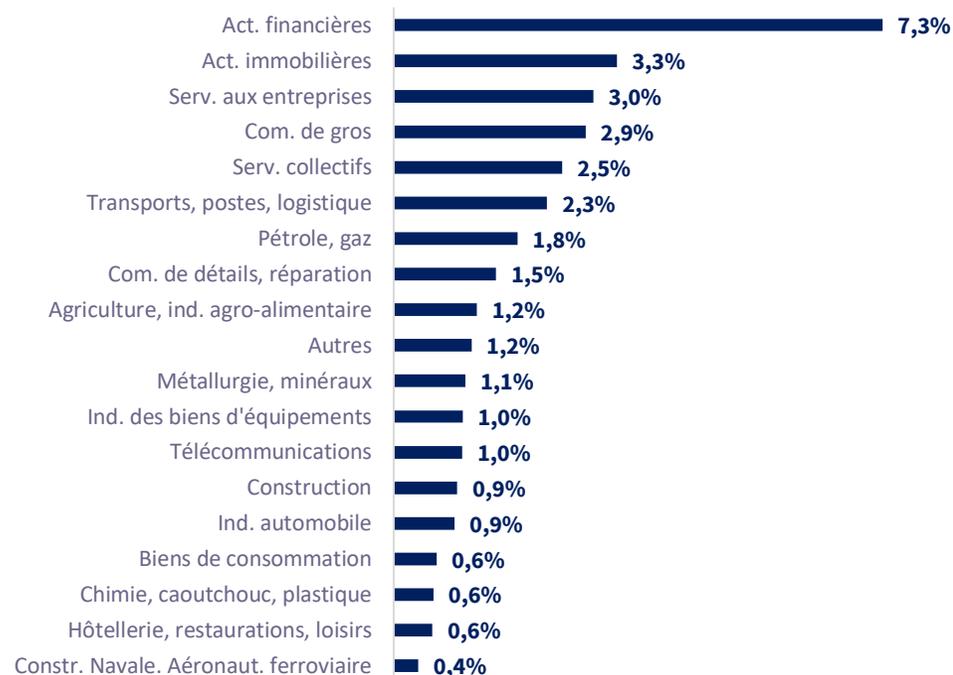
(1) Données retraitées des créances à la juste valeur par résultat qui ne sont pas éligibles au provisionnement IFRS 9

DÉTAIL DES EXPOSITIONS

Ventilation du portefeuille d'entreprises Exposition aux secteurs sensibles

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur en % des EAD groupe au 31/03/2022

EAD totaux groupe : 1 150 Md EUR



SERVICE DE L'ÉNERGIE EN EUROPE : 1% des EAD totaux du Groupe

HÔTELLERIE* : 0,3% des EAD totaux du Groupe

RESTAURATION* : 0,3% des EAD totaux du Groupe

TRANSPORT AÉRIEN : 0,3% des EAD totaux du Groupe, principalement sécurisée

IMMOBILIER COMMERCIAL : origination disciplinée avec une LTV moyenne entre 55% et 60%, exposition limitée au commerce de détail (15%)

EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : ~6 Md EUR

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

(* Tels que définis par le décret n° 2020-1770 publié en France le 30/12/2020 (expositions Corporate et Retail à la fois)
Hôtellerie : hôtels, camping, maisons de vacances, resorts, centres de vacances, etc.
Restauration : restaurants, cafés, restauration collective, etc.

(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 : 392 Md EUR

APPLICATION D'IFRS 9

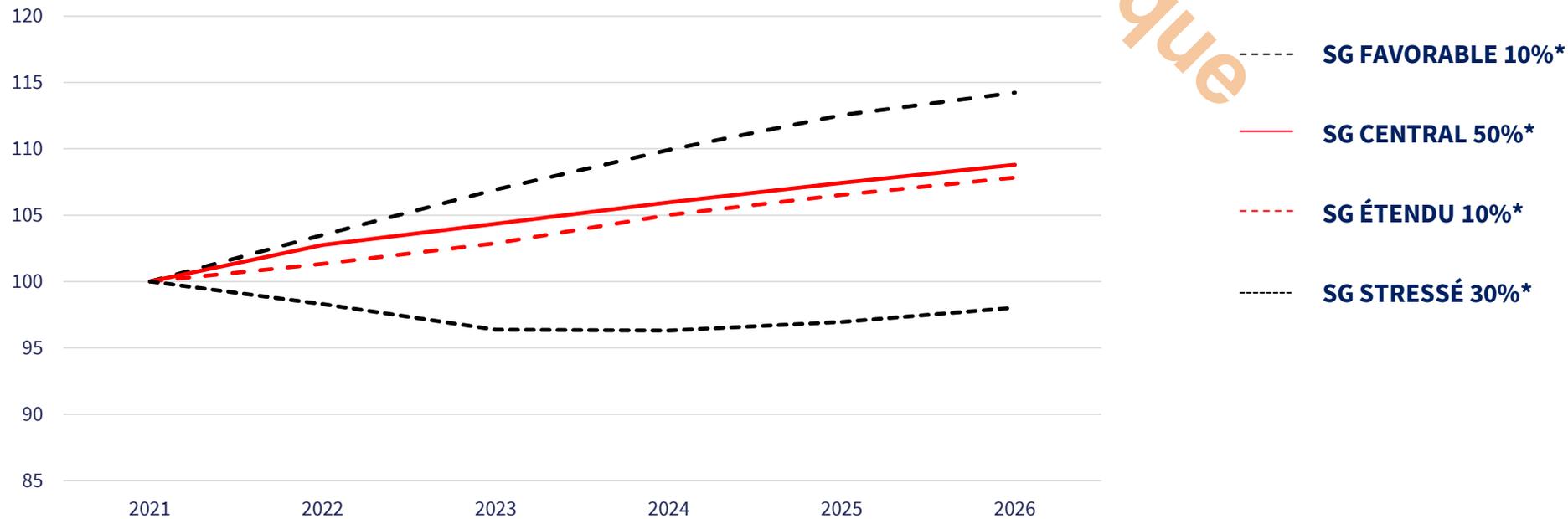
Attention Arnaque

MÉTHODOLOGIE APPLIQUÉE

Au T1-22, les paramètres d'IFRS 9 ont été mis à jour en conservant une approche prudente :

- 4 scénarii macro-économiques mis à jour avec le maintien des ajustements conservateurs pour prendre en compte à la fois les délais de mise en défaut et le soutien majeur des Etats dans la plupart des pays dans lesquels le Groupe opère
- Ajustements spécifiques sur des secteurs / portefeuilles à risque pour compenser des paramètres macro-économiques plus favorables

SCENARIIS MACROÉCONOMIQUES (CROISSANCE PIB FRANCE)

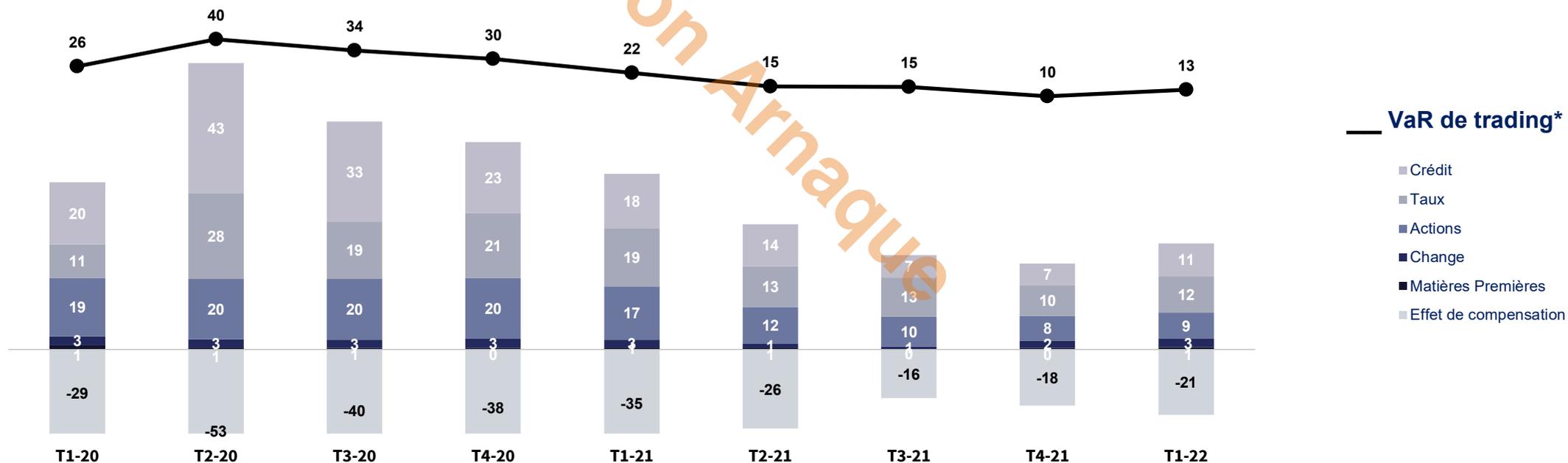


*pondération du scénario dans le calcul IFRS 9 de la perte de crédit attendue

GROUPE

ÉVOLUTION DE LA VAR DE TRADING* ET DE LA VAR STRESSÉE**

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



Varstressée** à 1jour, 99% en M EUR	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22
Minimum	28	23	23	24	23
Maximum	43	48	58	64	48
Moyenne	35	35	38	39	32

* VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénarii) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables

** VaR Stressée : approche identique à celle de la VaR (« simulation historique » avec des chocs « 1 jour » et un intervalle de confiance à 99%), mais sur une fenêtre historique fixe d'un an correspondant à une période de tensions financières significatives, plutôt qu'une période glissante d'un an

PROGRAMME DE FINANCEMENT LONG TERME

2022 BIEN AVANCÉ

Programme de financement long terme 2022 :

- ~20 Md EUR de dettes vanille, répartis de façon équilibrée entre les différents formats
- ~19 Md EUR d'émissions structurées

Au 26 avril 2022, 19,7 Md EUR levés au titre du programme 2022:

- Taux de réalisation du programme de financement vanille de plus de 65%, soit 13,6 Md EUR d'émissions (dont 3,9 Md EUR de pré-financement levé en 2021) réparties entre:
 - 0,7MdEUR de T2
 - 5,0Md EUR de SNP
 - 2,0Md EUR de SP
 - 5,9Md EUR de CB
- 6,1 Md EUR d'émissions structurées

Conditions de financement compétitives :

- MS6M+43bp (hors dette subordonnée)
- Maturité moyenne de 5,9 ans

0,7 Md EUR additionnels émis par les filiales

Diversification active de la base d'investisseurs dans des devises (EUR, USD, AUD, CHF, HKD, NOK), maturités et formats divers

(1) Hors émissions structurées
(2) Incluant le pre-funding réalisé en 2021

Programme de financement long terme 2022: ~20 Md EUR⁽¹⁾

(réalisé à plus de 65% au 26 avril 2022⁽²⁾)

DETTE SÉCURISÉE	~5 Md EUR
DETTE SENIOR PRÉFÉRÉE	~4 - 5 Md EUR
DETTE SENIOR NON-PRÉFÉRÉE	~ 6 Md EUR
DETTE SUBORDONNÉE (AT1/T2)	~ 4 - 5 Md EUR

Sélection d'opérations clés récentes



Societe Generale

21NC20 Tier 2

4.027% 21-Jan-43NC42 USD 750,000,000

4NC3 & 6NC5 & 11NC10 Senior Non Preferred

SOFR + 1.050% 21-Jan-26NC25 USD 750,000,000

2.226% 21-Jan-26NC25 USD 1,250,000,000

2.797% 19-Jan-28NC27 USD 1,250,000,000

3.337% 21-Jan-33NC32 USD 1,000,000,000



Societe Generale

5Y Senior Preferred

0.280% 26-Jan-27 CHF 160,000,000

& 7NC6 Senior Non Preferred

0.745% 26-Jan-29NC28 CHF 100,000,000



Societe Generale SFH

7Y Covered Bond

0.125% 02-Feb-29 EUR 1250,000,000



Societe Generale, Sydney Branch

5Y Senior Preferred

FRN 03-Mar-27 AUD 450,000,000



Societe Generale SFH

6Y & 12Y Covered Bond

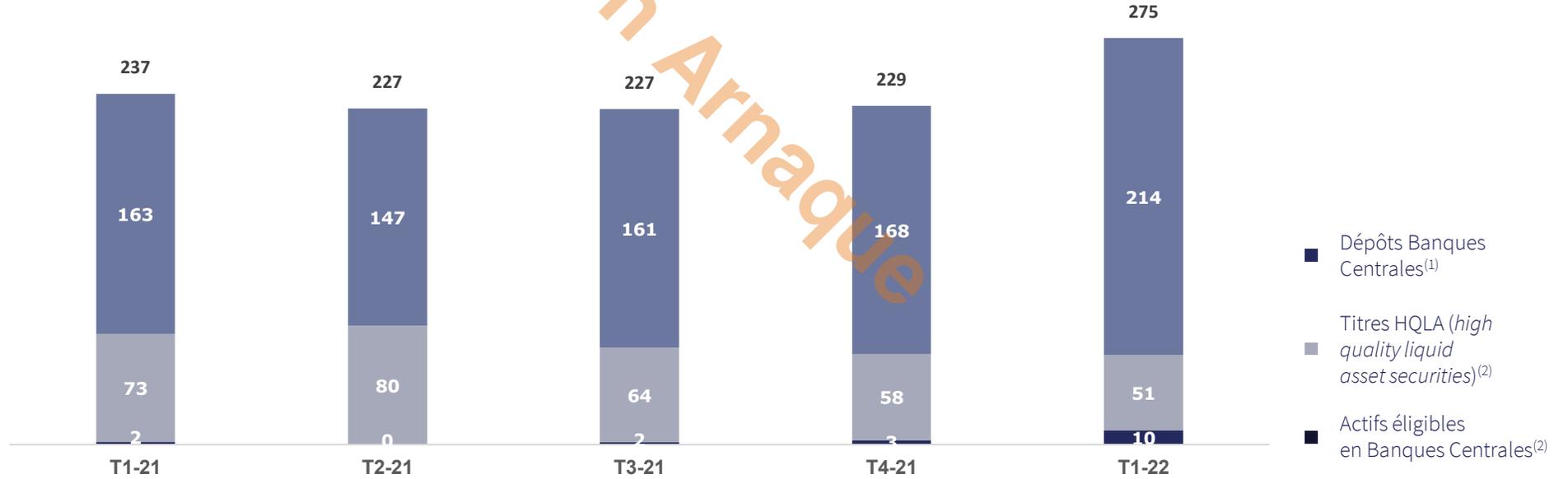
1.375% 05-May-28 EUR 1,750,000,000

1.750% 05-May-34 EUR 1,250,000,000

GROUPE

RÉSERVE DE LIQUIDITÉ

_Réserve de liquidité (en Md EUR)



Liquidity Coverage Ratio à **137%** en moyenne au T1-22

(1) Hors réserves obligatoires
 (2) Disponibles, valorisés après décote

GROUPE

CALCUL DU BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	T1-22	2021	2020
Actions existantes	845 248	853 371	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 021	3 861	2 987
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	8 124	3 249	-
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA*	831 103	846 261	850 385
Résultat net part du Groupe	842	5 641	(258)
Intérêts sur TSS et TSDI	(119)	(590)	(611)
Plus-values nettes d'impôt sur rachats partiels	-	-	-
Résultat net part du Groupe corrigé	723	5 051	(869)
BNPA (en EUR)	0,87	5,97	-1,02
BNPA sous-jacent** (en EUR)	1,00	5,52	0,97

* Nombre d'actions pris en compte : nombre moyen d'actions sur la période, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe

** BNPA sous-jacent calculé sur la base d'un résultat net part du Groupe sous-jacent hors linéarisation de l'IFRIC 21 (voir notes méthodologiques).

GROUPE

ACTIF NET COMPTABLE, ACTIF NET TANGIBLE

Fin de période (en M EUR)	T1-22	2021	2020
Capitaux propres part du Groupe*	65 852	65 067	61 710
Titres Super Subordonnés (TSS)	(8 178)	(8 003)	(8 830)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	-	(264)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(65)	20	19
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(78)	37	301
Actif Net Comptable*	57 531	57 121	52 936
Ecarts d'acquisition	(3 624)	(3 624)	(3 928)
Immobilisations incorporelles	(2 773)	(2 733)	(2 484)
Actif Net Tangible*	51 134	50 764	46 524
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA**	831 044	831 162	848 859
Actif Net par Action	69,2	68,7	62,4
Actif Net Tangible par Action	61,5	61,1	54,8

* Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020 (cf. Note 1.7 des états financiers 2021)

** Nombre d'actions pris en compte : nombre d'actions ordinaires émises au 31 mars 2022, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe. Conformément à la norme IAS 33, les données historiques par action antérieures à la date de détachement d'un DPS sont retraitées du coefficient d'ajustement correspondant à l'opération (voir notes méthodologiques)

(1) Intérêts nets d'impôt, versés ou à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission

GROUPE

DÉTAIL DU CALCUL DU ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T1-22	T1-21
Capitaux propres part du Groupe	65 852	62 920
Titres super subordonnés (TSS)	(8 178)	(9 179)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	(273)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(65)	(51)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	120	(723)
Provision pour dividende ⁽²⁾	(415)	(353)
Fonds propres ROE fin de période	55 029	52 340
Fonds propres ROE moyens	54 669	51 771
Écarts d'acquisition moyens	(3 624)	(3 928)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 753)	(2 506)
Fonds propres ROTE moyens	48 292	45 337
Résultat net part du Groupe (a)	842	814
Résultat net Part du Groupe sous-jacent (b)	1 574	1 298
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission (c)	(119)	(144)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions (d)	2	-
Résultat net Part du Groupe corrigé (e)=(a)+(c)+(d)	725	670
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé (f)=(b)+(c)	1 457	1 154
Fonds propres ROTE moyens (g)	48 292	45 337
ROTE [trimestre: (4*e/g)]	6,0%	5,9%
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent) (h)	49 024	45 821
ROTE sous-jacent [trimestre: (4*f/h)]	11,9%	10,1%

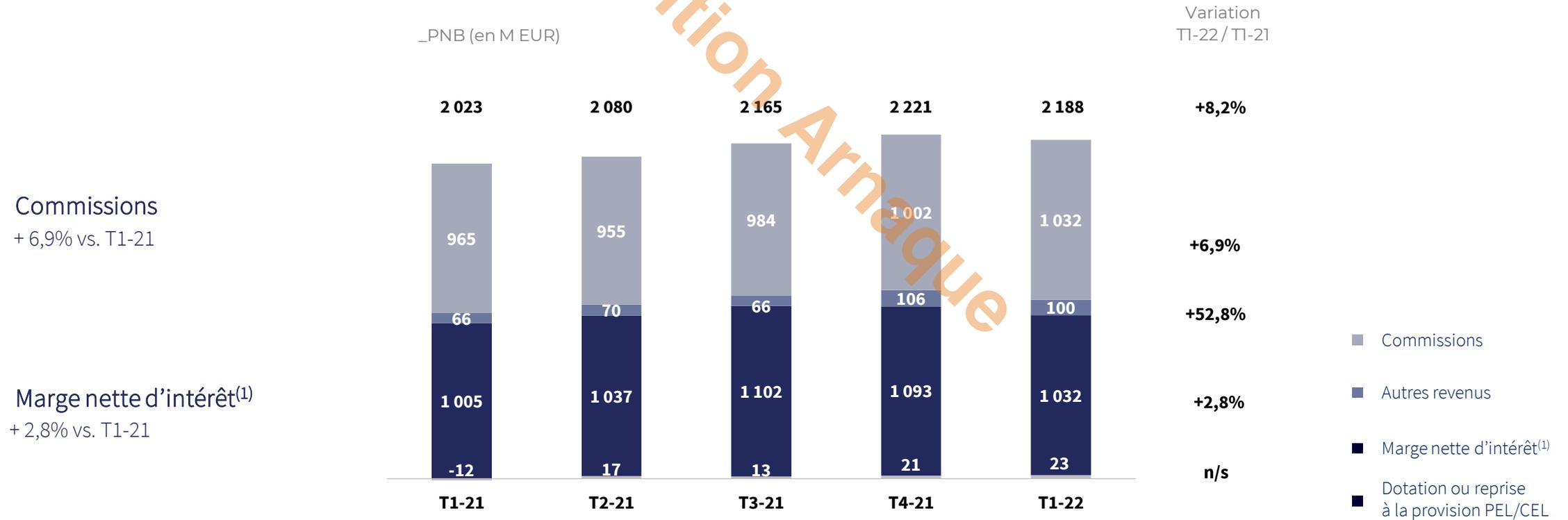
ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques

(1) Intérêts nets d'impôt, versés ou à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission

(2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

PRODUIT NET BANCAIRE



(1) Hors PEL/CEL

A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

DÉPÔTS DE LA CLIENTÈLE ET ÉPARGNE FINANCIÈRE

Encours moyens (en Md EUR)

Variation
T1-22 / T1-21

Epargne Financière

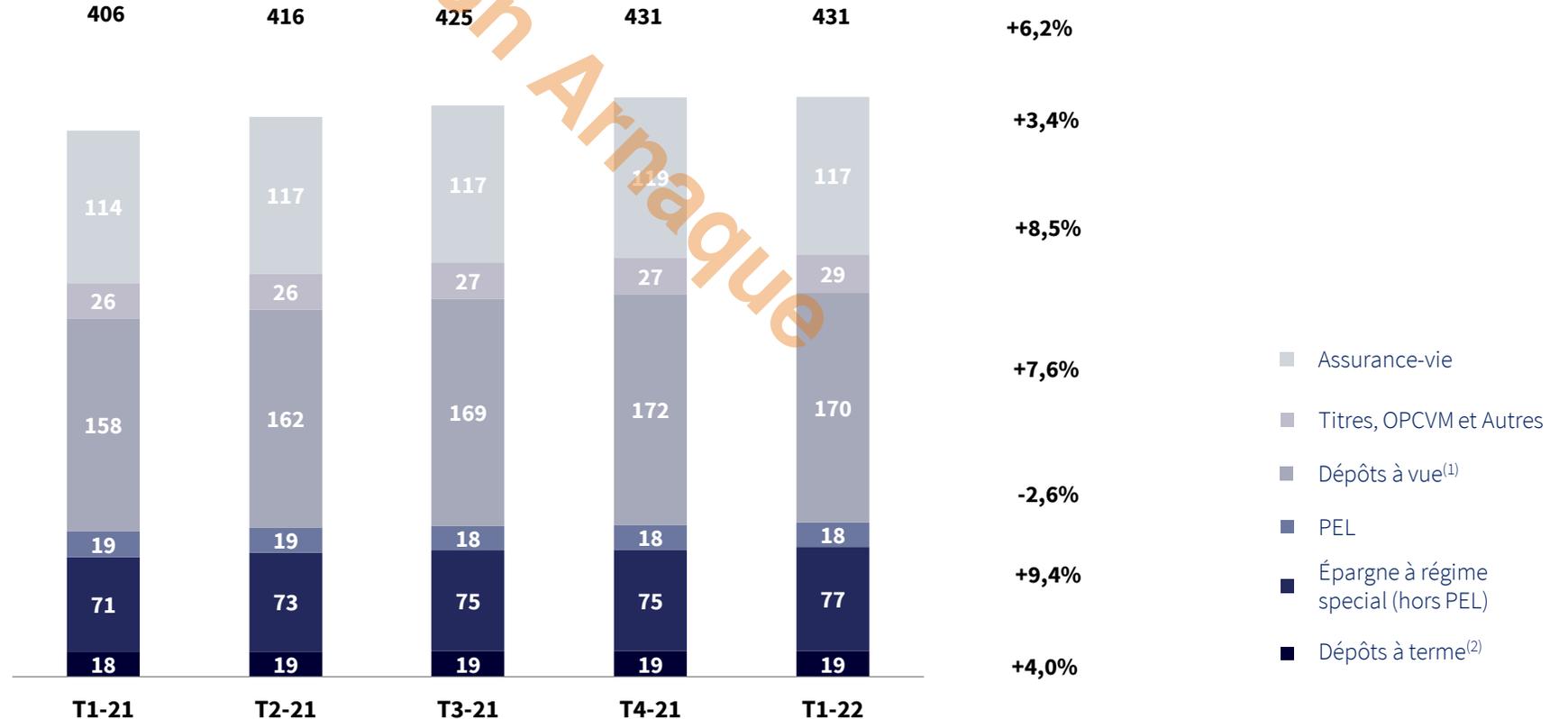
146,1 Md EUR

4,3% vs. T1-21

Dépôts

285,3 Md EUR

7,1% vs. T1-21



(1) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les dépôts en devises

(2) Y compris les dépôts des Institutions Financières et les BMTN

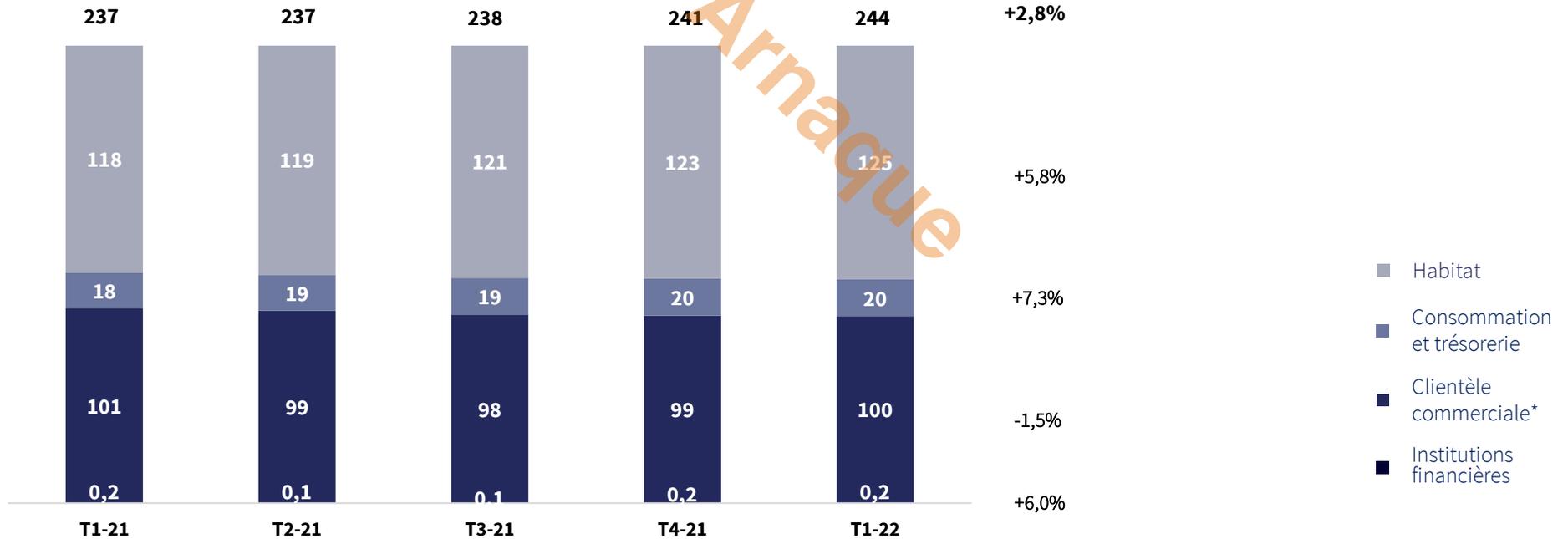
A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

ENCOURS DE CRÉDITS

_Encours nets moyens (en Md EUR)

Variation
T1-22 / T1-21



* PME, Professionnels, Collectivités territoriales, Grandes entreprises, Associations dont les crédits en devises
 A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International), dont activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

En M EUR	Banque de détail à l'International			Assurances			Services Financiers			Total		
	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation
Produit net bancaire	1 343	1 187	+13,1%*	250	236	+6,0%*	630	439	+43,6%*	2 223	1 862	+19,3%*
Frais de gestion	(809)	(753)	+7,4%*	(118)	(110)	+7,4%*	(256)	(226)	+11,4%*	(1 183)	(1 089)	+8,3%*
Résultat brut d'exploitation	534	434	+22,9%*	132	126	+4,8%*	374	213	+79,2%*	1 040	773	+35,0%*
Coût net du risque	(313)	(129)	x 2,4*	0	0	n/s	(12)	(13)	-4,8%*	(325)	(142)	x 2,3*
Résultat d'exploitation	221	305	-27,4%*	132	126	+4,8%*	362	200	+84,6%*	715	631	+13,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	+11,0%*	0	0	n/s	0	0	n/s	2	2	+11,0%*
Impôts sur les bénéfices	(63)	(76)	-17,2%*	(34)	(35)	-2,8%*	(82)	(47)	+77,4%*	(179)	(158)	+13,5%*
Résultat net part du Groupe	78	178	-56,0%*	97	90	+8,0%*	225	124	+84,7%*	400	392	+2,6%*
Coefficient d'exploitation	60%	63%		47%	47%		41%	51%		53%	58%	
Fonds propres alloués	6 105	5 577		2 069	1 942		2 814	2 423		11 018	9 963	

* À périmètre et change constants

BANQUE DE DÉTAIL À L'INTERNATIONAL

RÉSULTATS TRIMESTRIELS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

En M EUR	Europe de l'ouest			République tchèque			Roumanie			Russie ⁽¹⁾			Afrique, Bassin Med. Et Outre-Mer			Total Banque à l'international		
	T1-22	T1-21	Var.	T1-22	T1-21	Var.	T1-22	T1-21	Var.	T1-22	T1-21	Var.	T1-22	T1-21	Var.	T1-22	T1-21	Var.
Produit net bancaire	242	228	+5,9%*	327	241	+28,2%*	145	135	+8,5%*	162	150	+20,4%*	466	432	+7,2%*	1 343	1 187	+13,1%*
Frais de gestion	(108)	(103)	+4,5%*	(198)	(171)	+9,7%*	(98)	(95)	+4,4%*	(105)	(108)	+6,9%*	(296)	(278)	+6,2%*	(809)	(753)	+7,4%*
Résultat brut d'exploitation	134	125	+7,0%*	129	70	+73,2%*	47	40	+18,4%*	57	42	+57,5%*	170	154	+8,8%*	534	434	+22,9%*
Coût net du risque	(37)	(31)	+19,3%*	(11)	(23)	-52,9%*	0	(11)	-100,0%*	(198)	(12)	x 19,0*	(67)	(52)	+26,3%*	(313)	(129)	x 2,4*
Résultat d'exploitation	97	94	+3,0%*	118	47	x 2,3*	47	29	+62,9%*	(141)	30	n/s	103	102	-0,1%*	221	305	-27,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0		2	0		0	0		0	2		0	0		2	2	
Impôts sur les bénéfices	(21)	(20)		(27)	(10)		(10)	(6)		28	(6)		(34)	(34)		(63)	(76)	
Participations ne donnant pas le contrôle	3	4	-24,1%*	36	15	x 2,4*	15	9	+63,7%*	0	0	n/s	24	23	+7,4%*	80	53	+51,5%*
Résultat net part du Groupe	72	70	+0,7%*	56	22	x 2,2*	22	14	+62,1%*	(113)	26	n/s	45	45	-1,3%*	78	178	-56,0%*
Coefficient d'exploitation	45%	45%		61%	71%		68%	70%		65%	72%		64%	64%		60%	63%	
Fonds propres alloués	1 476	1 455		1 048	948		512	399		1 167	1 024		1 896	1 737		6 105	5 577	

* À périmètre et change constants

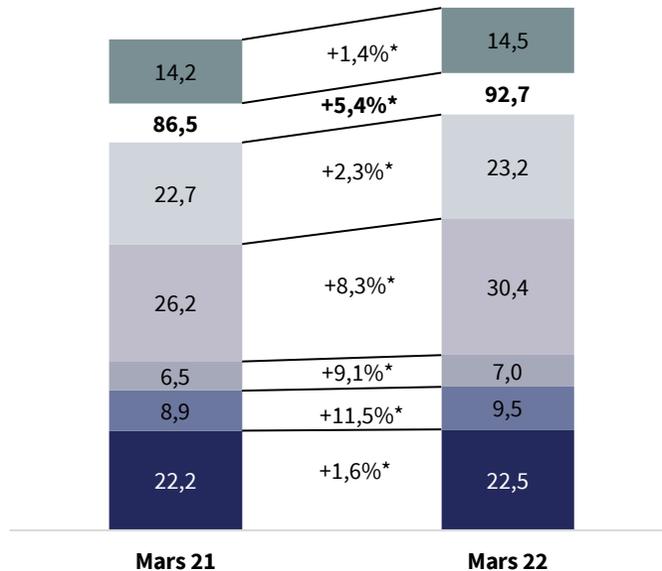
(1) Russie : périmètre comprenant Rosbank et leurs filiales consolidées dans le pôle Banque de détail à l'International

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

DÉCOMPOSITION DES ENCOURS DE CRÉDITS ET DÉPÔTS

_Décomposition des encours de crédits (en Md EUR)

Évolution
Mars 22 / Mars 21



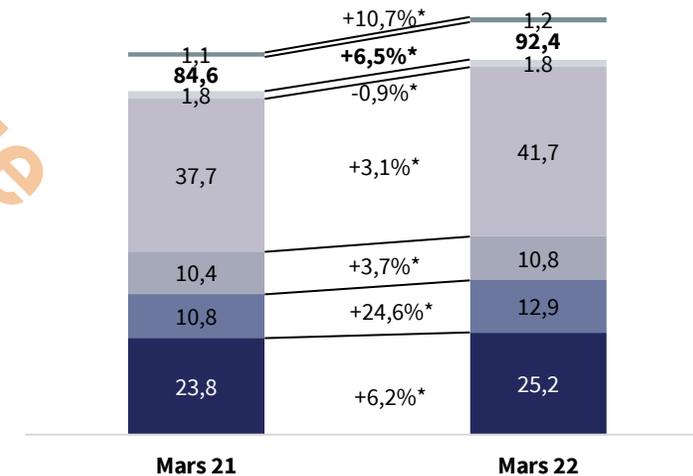
■ Financement d'équipement⁽¹⁾

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

- Europe de l'Ouest (Crédit à la consommation)
- République Tchèque
- Roumanie
- Russie
- Afrique et autres

_Décomposition des encours de dépôts (en Md EUR)

Évolution
Mars 22 / Mars 21

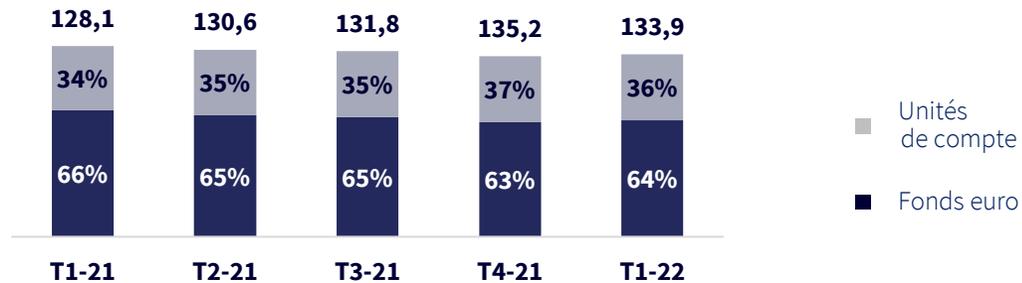


* À périmètre et change constants
(1) Hors affacturage

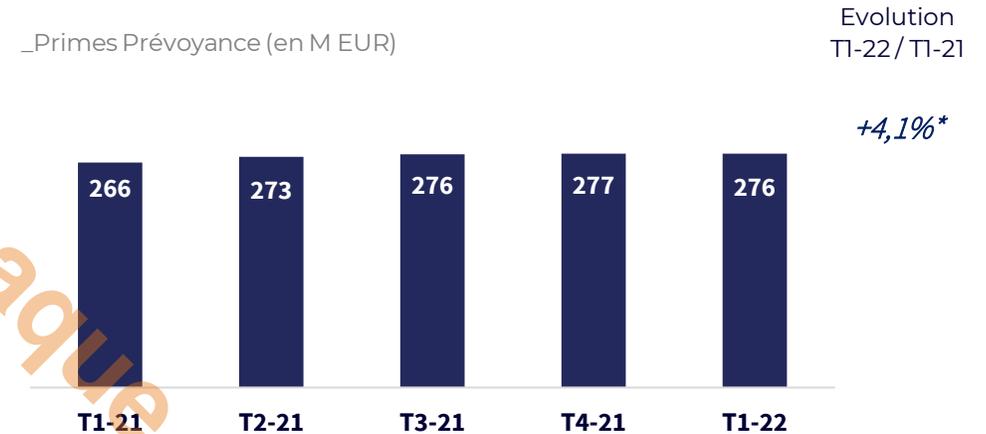
BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

CHIFFRES CLÉS DES ASSURANCES

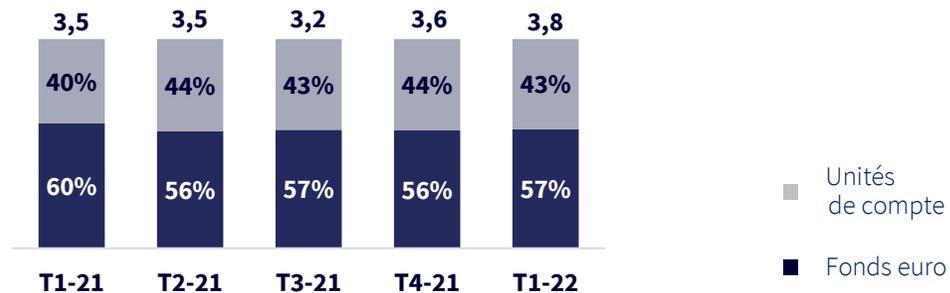
_Assurance-vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



_Primes Prévoyance (en M EUR)



_Assurance-vie : collecte brute (en Md EUR)



_Primes Dommages (en M EUR)



* À périmètre et change constants

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

RÉSULTATS TRIMESTRIELS

En MEUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Lyxor			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation	T1-22	T1-21	Variation	
Produit net bancaire	1 965	1 650	+15,4%*	790	635	+20,9%*	-	48	-	2 755	2 333	+18,1%	+16,9%*
Frais de gestion	(1 600)	(1 363)	+14,7%*	(572)	(483)	+18,8%*	-	(47)	-	(2 172)	(1 893)	+14,7%	+15,7%*
Résultat brut d'exploitation	365	287	+18,8%*	218	152	+26,8%*	-	1	-	583	440	+32,5%	+21,7%*
Coût net du risque	2	1	-84,7%*	(196)	(4)	x 54,2*	-	0	-	(194)	(3)	x 64,7	x 76,7*
Résultat d'exploitation	367	288	+19,1%*	22	148	-86,9%*	-	1	-	389	437	-11,0%	-18,4%*
Impôts sur les bénéfices	(84)	(66)		8	(17)		-	0	-	(76)	(83)		
Résultat net	284	223	+19,0%*	30	131	-79,5%*	-	1	-	314	355	-11,5%	-18,5%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	12	8		0	0		-	0	-	12	8		
Résultat net part du Groupe	272	215	+18,1%*	30	131	-79,5%*	-	1	-	302	347	-13,0%	-19,9%*
Fonds propres alloués	7 685	7 714		6 440	5 596		-	90		14 128	13 404		
Coefficient d'exploitation	81%	83%		72%	76%		-	98%		79%	81%		

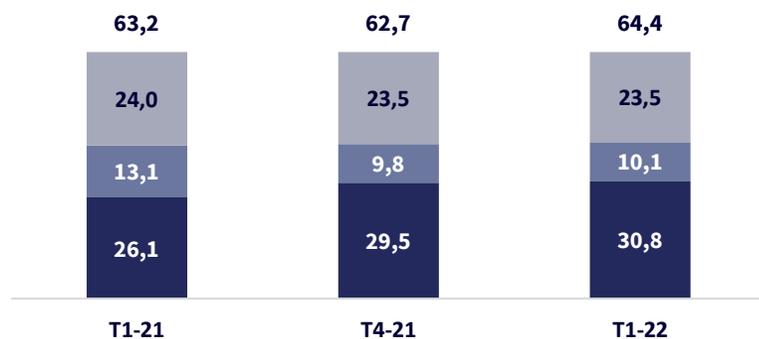
* À périmètre et change constants

A noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

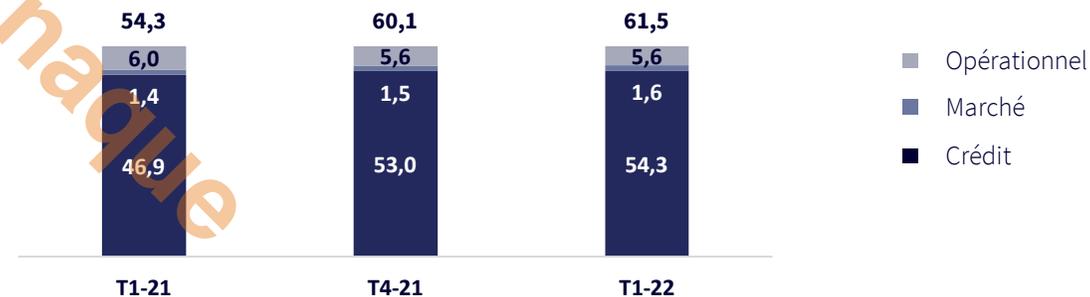
BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

PRINCIPAUX INDICATEURS FINANCIERS

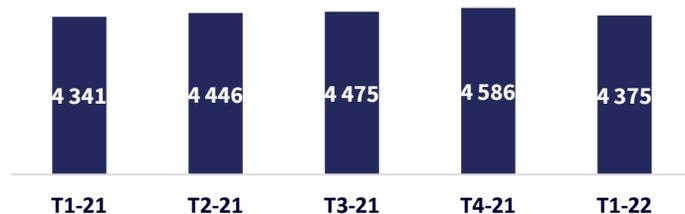
_Activités de Marché et Services aux Investisseurs :
encours pondérés des risques (en Md EUR)



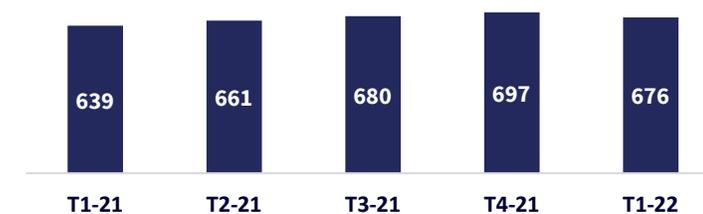
_Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



_Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



_Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)

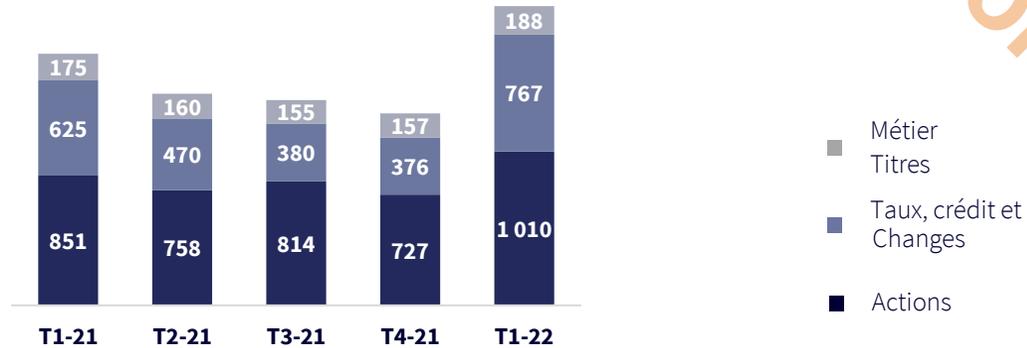


A noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

REVENUS

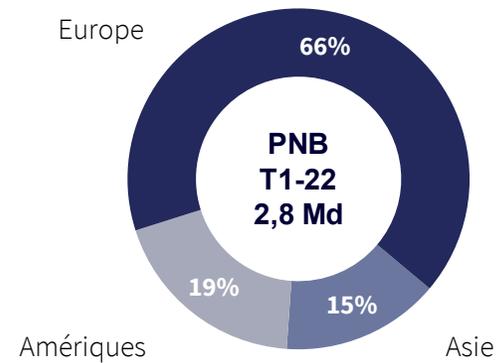
_Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



_Répartition des revenus* par zone géographique (en %)



* A organisation actuelle, la répartition géographique des revenus au T1-21 est comme suit: Asie (18%), Amériques (18%) et Europe (64%)
 A noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS

EXPERTISES FINANCIÈRES RECONNUES

AWARDS

GLOBAL BANKING & ADVISORY



IFRAWARDS 2021
Bank of the Year
for Sustainability



GLOBAL FINANCE BEST INVESTMENT BANK AWARDS 2022
Best Investment Bank
for Sustainable Finance



THE ASSET TRIPLE A SUSTAINABLE CAPITAL MARKETS AWARDS 2021
Best ESG Bank in Asia



IJ GLOBAL AWARDS 2021
Financial Adviser of the Year – Europe & Africa
MLA of the Year – Europe & Africa
Bond Arranger of the Year – Europe & Africa
Bond Arranger of the Year – North America



AIRFINANCE JOURNAL AWARDS 2021
Aviation Finance House
of the Year

GLOBAL MARKETS



SRP EUROPE AWARDS 2022
Best House ESG
Best House Europe
Best House France
Best Warrant Provider



HFM US QUANT SERVICES AWARDS 2022
Best Prime Broker
Capital Introduction



SPI AWARDS 2021
Best Non-Traditional
Index Provider

TRANSACTION BANKING



GLOBAL FINANCE BEST TREASURY & CASH MANAGEMENT BANKS AWARDS 2022
Best Bank for Cash Management – Western Europe, France, Czech Republic, Romania
Best Bank for Financial Institutions - Global

CLASSEMENT

FINANCE DURABLE

- #1 All Euro-denominated Sustainability-Linked Bonds
- #1 Lender - Global Sustainable Export Finance league table for 2021²
- #3 Global Sustainability Linked Loans¹

MARCHÉS DES CAPITAUX

- #5 All Euro-denominated Bonds
- #2 All Euro-denominated Corporate Bonds CEE
- #3 All Euro-denominated Spanish Financial Bonds

FINANCEMENT D'ACQUISITION

- #1 MLA Acquisition Finance EMEA
- #1 MLA Acquisition Finance Germany
- #4 Bookrunner Acquisition Finance EMEA
- #4 MLA Acquisition Finance France

EXPORT FINANCE

- #1 Lender - Emerging Market Export Finance league Table for 2021²
- #1 Lender - Africa Export Finance league Table for 2021²
- #2 Lender - Global Export Finance League Table for 2021²

PRÊTS SYNDIQUÉS

- #3 Bookrunner EMEA
- #2 Bookrunner EMEA Investment Grade
- #1 Bookrunner Western Europe & Nordic Countries Corporate
- #1 Bookrunner EMEA Project Finance Loans

Sources: Dealogic Q1 2022 (except for: ¹Bloomberg Q1 2022, ²TXF FY2021)

FINANCEMENT ET CONSEIL

ACCOMPAGNER NOS CLIENTS DANS LEURS TRANSFORMATIONS

PROXIMITÉ CLIENT
INNOVATION
EXCELLENCE PRODUIT
EXPERTISE SECTORIELLE
CAPACITÉ DE CONSEIL
COUVERTURE GLOBALE



TDF FIBRE

Conseil Financier exclusif, Structureur ESG, Coordinateur Global, Co-Syndicateur, Teneur de livre, MLA

735 M EUR Prêt à Impact Social- Financement du déploiement de réseaux de fibre optique dans des zones non denses en France



DELL FINANCIAL SERVICES LLC

Chef de File, Teneur de Livre

1.3 Md USD contrat ABS d'équipement- Le plus grand contrat ABS de Dell historique et la plus grande transaction globale d'ABS d'équipement sur les 15 dernières années



Q ENERGY SOLUTIONS SE

Chef de file, Prêteur, Co-Coordinateur *green loan*

430 M EUR *KSURE untied Covered Green Loan* investis dans divers projets d'énergies renouvelables (principalement panneaux solaires photovoltaïques et éolien terrestre) en Europe



GREENLINK INTERCONNECTOR

Conseil Financier, Prêteur, Fournisseur de couverture de taux

Financement de la construction de l'interconnexion électrique souterraine de 500 MW entre l'Irlande et la Grande-Bretagne, pour alimenter ~380 000 foyers et soutenir la décarbonation



BROOKFIELD

Conseil Financier, Syndicateur, Chef de File, Teneur de Livre

Facilité de 3,7 Md EUR- Acquisition d'alstria par Brookfield, sécurisant c. 92% du capital social et des droits de vote d'alstria



REPUBLIC OF CHILE

Teneur de Livre, Conseil structuration ESG associé

Emission obligataire « sustainable-linked » de 2 Md USD sur 20 ans pour la République du Chili (premier émetteur souverain au monde à émettre ce type d'obligations)



Brookfield



NOTES MÉTHODOLOGIQUES (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 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** correspondent aux « frais de gestion » tels que présentés dans la note 8.1 aux États financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2021 (pages 482 et suivantes du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale). Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux Charges générales d'exploitation.

Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale.

3 – Ajustement IFRIC 21

L'**ajustement IFRIC 21** corrige le résultat des charges constatées en comptabilité dans leur intégralité dès leur exigibilité (fait générateur) pour ne reconnaître que la part relative au trimestre en cours, soit un quart du total. Il consiste à lisser la charge ainsi constatée sur l'exercice afin de donner une idée plus économique des coûts réellement imputables à l'activité sur la période analysée.

Les contributions au **Fonds de Résolution Unique** (« FRU ») font partie des charges ajustées d'IFRIC 21, elles comprennent les contributions aux fonds de résolution nationaux au sein de l'UE.

4 – Eléments exceptionnels – passage des éléments comptables aux éléments sous-jacents

Le Groupe peut être conduit à présenter des indicateurs sous-jacents afin de faciliter la compréhension de sa performance réelle. Le passage des données publiées aux données sous-jacentes est obtenu en retraitant des données publiées les éléments exceptionnels et après prise en compte de l'ajustement IFRIC 21.

Le Groupe retraite également des revenus et résultats du pilier de Banque de détail en France les dotations ou reprises aux provisions PEL/CEL. Cet ajustement permet de mieux identifier les revenus et résultats relatifs à l'activité du pilier, en excluant la part volatile liée aux engagements propres à l'épargne réglementée.

Ces éléments, ainsi que les autres éléments faisant l'objet d'un retraitement ponctuel ou récurrent (éléments exceptionnels), sont détaillés en annexe (page 29).

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

Le coût net du risque est défini en pages 43 et 663 du Document d'enregistrement universel 2022 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 »).

NOTES MÉTHODOLOGIQUES (2/2)

6 – ROE, RONE, ROTE

La notion de ROE (Return On Equity) et de ROTE (Return On Tangible Equity) ainsi que la méthodologie de calcul de celui-ci sont précisées en pages 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Cette mesure permet d'apprécier le rendement des fonds propres et des fonds propres tangible 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 2022 de Société Générale.

Le résultat net part du groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du groupe comptable ajusté des «intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions » et des «gains/pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion » (voir note méthodologique 9). Pour le ROTE le résultat est également retraité des dépréciations des écarts d'acquisition.

7 – L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 46 du Document d'enregistrement universel 2022 du Groupe.

8 – 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 45 du Document d'enregistrement universel 2022 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. A titre indicatif, le Groupe publie également un BNPA ajusté de l'incidence des éléments exceptionnels et de l'ajustement IFRIC 21 (BNPA sous-jacent).

9 – 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.

10 – Le coussin d'actifs liquides ou réserve de liquidité comprend 1/ les encaisses et dépôts en banques centrales reconnus pour le calcul du coussin de liquidité 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 coussin de liquidité du ratio LCR, et 3/ les actifs éligibles en banques centrales, disponibles et après décote.

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

Note : En raison des règles d'arrondi, la somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté.

Société Générale rappelle que l'ensemble des informations relatives aux résultats de la période (notamment : communiqué de presse, données téléchargeables, diapositives de présentation et annexes) sont disponibles sur son site internet www.societegenerale.com dans la partie « Investisseurs ».