



Société anonyme au capital de 930 492 767,50 euros  
Siège social : 29, boulevard Haussmann - 75009 PARIS  
552 120 222 R.C.S. PARIS

---

# RAPPORT SUR LES RISQUES

---

**PILIER 3 31.03.2026**

# SOMMAIRE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1 CHIFFRES CLÉS</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2 GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES</b>            | <b>6</b>  |
| 2.1 Fonds propres  | 6         |
| 2.2 Expositions pondérées et exigences de fonds propres                | 7         |
| 2.3 Ratio de levier  | 10        |
| 2.4 Ratio de conglomérat financier                                     | 10        |
| <b>3 RISQUE DE CREDIT</b>  | <b>11</b> |
| 3.1 Informations quantitatives complémentaires sur le risque de crédit | 11        |
| <b>4 RISQUE DE CONTREPARTIE</b>  | <b>12</b> |
| 4.1 Informations quantitatives   | 12        |
| <b>5 RISQUE DE MARCHÉ</b>  | <b>13</b> |
| 5.1 Evolution de la VaR de trading                                     | 13        |
| 5.2 Informations quantitatives complémentaires sur le risque de marché | 14        |
| <b>6 RISQUE DE LIQUIDITÉ</b>   | <b>15</b> |
| 6.1 Réserve de liquidité   | 15        |
| 6.2 Ratios réglementaires  | 15        |
| <b>8 ANNEXES</b>   | <b>18</b> |
| 8.1 Index des tableaux du Rapport sur les risques                      | 18        |

# 1 CHIFFRES CLÉS

Les montants composant les ratios prudentiels de solvabilité et de levier affichés ci-après prennent en compte les dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9, et ce sur tout l'historique considéré.

Les informations publiées dans ce rapport trimestriel tiennent compte des évolutions introduites par les autorités européennes avec le règlement d'exécution (UE) N°2024/1623 (CCR3) modifiant le règlement (UE) N°2021/637 (CCR2) en matière d'exigences prudentielles de publication auxquelles le groupe Société Générale est assujéti. La publication du Pilier 3 évolue selon les normes techniques de l'EBA (EBA/ITS/2024/06)

**TABLEAU 1 : INDICATEURS CLES (KM1)**

| (En M EUR)   |  | 31.03.2026 | 31.12.2025 | 30.09.2025 | 30.06.2025 <sup>⑥</sup> | 31.03.2025 <sup>⑥</sup> |
|--|--|------------|------------|------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>FONDS PROPRES DISPONIBLES (MONTANTS)</b>  |  |            |            |            |                         |                         |
| 1  | Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)  | 52 714     | 53 110     | 51 984     | 52 540                  | 51 892                  |
| 2  | Fonds propres de catégorie 1   | 63 650     | 62 953     | 61 892     | 61 426                  | 62 429                  |
| 3  | Fonds propres totaux   | 73 745     | 72 985     | 71 931     | 71 569                  | 74 094                  |
| <b>EXPOSITIONS PONDÉRÉES (RWA)</b>   |  |            |            |            |                         |                         |
| 4  | Montant total des actifs pondérés  | 397 218    | 393 129    | 388 462    | 388 029                 | 393 072                 |
| 4a   | Montant total des actifs pondérés sans application de l' <i>output floor</i>                                       | 397 218    | 393 129    | 388 462    | 388 029                 | 393 072                 |
| <b>RATIOS DE FONDS PROPRES (EN POURCENTAGE DU MONTANT DE RWA)</b>  |  |            |            |            |                         |                         |
| 5  | Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)  | 13,27%     | 13,51%     | 13,38%     | 13,54%                  | 13,20%                  |
| 5b   | Ratio de fonds propres de base catégorie 1 sans application de l' <i>output floor</i> TREA (%)                     | 13,27%     | 13,51%     | 13,38%     | 13,54%                  | 13,20%                  |
| 6  | Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)  | 16,02%     | 16,01%     | 15,93%     | 15,83%                  | 15,88%                  |
| 6b   | Ratio de fonds propres de catégorie 1 sans application de l' <i>output floor</i> TREA (%)                          | 16,02%     | 16,01%     | 15,93%     | 15,83%                  | 15,88%                  |
| 7  | Ratio de fonds propres totaux (%)  | 18,57%     | 18,57%     | 18,52%     | 18,44%                  | 18,85%                  |
| 7b   | Ratio de fonds propres totaux sans application de l' <i>output floor</i> TREA (%)                                  | 18,57%     | 18,57%     | 18,52%     | 18,44%                  | 18,85%                  |
| <b>EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLEMENTAIRES POUR FAIRE FACE AUX RISQUES AUTRES QUE LE RISQUE DE LEVIER EXCESSIF (EN POURCENTAGE DU MONTANT DE RWA)</b> |  |            |            |            |                         |                         |
| EU 7d  | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif (%) | 2,36%      | 2,38%      | 2,38%      | 2,38%                   | 2,38%                   |
| EU 7e  | dont à satisfaire avec des fonds propres CET1 (%)  | 1,38%      | 1,40%      | 1,40%      | 1,40%                   | 1,40%                   |
| EU 7f  | dont à satisfaire avec des fonds propres de Tier 1 (%)   | 1,80%      | 1,82%      | 1,82%      | 1,82%                   | 1,82%                   |
| EU 7g  | Exigences totales de fonds propres SREP (%) <sup>(1)</sup>   | 10,36%     | 10,38%     | 10,38%     | 10,38%                  | 10,38%                  |
| <b>EXIGENCE GLOBALE DE COUSSIN ET EXIGENCE GLOBALE DE FONDS PROPRES (EN POURCENTAGE DU MONTANT DE RWA)</b>   |  |            |            |            |                         |                         |
| 8  | Coussin de conservation des fonds propres (%)  | 2,50%      | 2,50%      | 2,50%      | 2,50%                   | 2,50%                   |
| EU 8a  | Coussin de conservation découlant du risque macroprudentiel ou systémique constaté au niveau d'un État membre (%)  | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%                   | 0,00%                   |
| 9  | Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)   | 0,85%      | 0,84%      | 0,83%      | 0,82%                   | 0,83%                   |
| EU 9a  | Coussin pour le risque systémique (%)  | 0,03%      | 0,04%      | 0,04%      | 0,04%                   | 0,02%                   |
| 10   | Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB)(%)  | 1,00%      | 1,00%      | 1,00%      | 1,00%                   | 1,00%                   |
| EU 10a   | Coussin pour les autres établissements d'importance systémique(D-SIB) (%)  | 1,00%      | 1,00%      | 1,00%      | 1,00%                   | 1,00%                   |
| 11   | Exigence globale de coussin (%)  | 4,38%      | 4,37%      | 4,37%      | 4,36%                   | 4,35%                   |
| EU 11a   | Exigences globales de fonds propres totaux (%)   | 14,74%     | 14,75%     | 14,75%     | 14,74%                  | 14,73%                  |
| 12   | Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)                    | 7,39%      | 7,61%      | 7,48%      | 7,64%                   | 7,30%                   |

| <b>RATIO DE LEVIER</b>   |   |           |           |           |           |           |
|--|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 13   | Mesure de l'exposition totale <sup>(2)</sup>  | 1 472 346 | 1 405 992 | 1 447 550 | 1 405 566 | 1 425 723 |
| 14   | Ratio de levier (%)   | 4,32%     | 4,48%     | 4,28%     | 4,37%     | 4,38%     |
| <b>EXIGENCES DE FONDS PROPRES SUPPLEMENTAIRES POUR FAIRE FACE AU RISQUE DE LEVIER EXCESSIF (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE)</b>  |   |           |           |           |           |           |
| EU 14a   | Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%) | 0,10%     | 0,10%     | 0,10%     | 0,10%     | 0,10%     |
| EU 14b   | dont à satisfaire avec des fonds propres CET1 (%)   | -         | -         | -         | -         | -         |
| EU 14c   | Exigences de ratio de levier SREP totales (%) <sup>(3)</sup>                                | 3,10%     | 3,10%     | 3,10%     | 3,10%     | 3,10%     |
| <b>EXIGENCE DE COUSSIN LIE AU RATIO DE LEVIER ET EXIGENCE DE RATIO DE LEVIER GLOBALE (EN POURCENTAGE DE LA MESURE DE L'EXPOSITION TOTALE)</b>  |   |           |           |           |           |           |
| EU 14d   | Exigence de coussin lié au ratio de levier (%)  | 0,50%     | 0,50%     | 0,50%     | 0,50%     | 0,50%     |
| EU 14e   | Exigence de ratio de levier globale (%) <sup>(3)</sup>                                      | 3,60%     | 3,60%     | 3,60%     | 3,60%     | 3,60%     |
| <b>RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE</b>  |   |           |           |           |           |           |
| 15   | Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée – moyenne)                 | 268 906   | 269 681   | 272 087   | 277 293   | 210 422   |
| EU 16a   | Sorties de trésorerie – Valeur pondérée totale  | 376 277   | 381 457   | 390 334   | 388 511   | 386 501   |
| EU 16b   | Entrées de trésorerie – Valeur pondérée totale  | 193 709   | 199 324   | 208 402   | 206 016   | 200 282   |
| 16   | Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)                                       | 182 568   | 182 133   | 181 933   | 182 495   | 186 219   |
| 17   | Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)  | 147,09%   | 148,26%   | 149,85%   | 152,20%   | 152,19%   |
| <b>RATIO DE FINANCEMENT STABLE NET</b>   |   |           |           |           |           |           |
| 18   | Financement stable disponible total   | 644 510   | 638 373   | 637 520   | 630 222   | 637 354   |
| 19   | Financement stable requis total   | 550 708   | 548 754   | 545 594   | 540 329   | 552 218   |
| 20   | Ratio de financement stable net NSFR (%)  | 117,03%   | 116,33%   | 116,85%   | 116,64%   | 115,42%   |
| <p>(1) L'exigence de fonds propres applicable au groupe Société Générale au titre du Pilier 2 s'élève à 2,36% (dont 1,40% en CET1) jusqu'au 31/03/2026, portant l'exigence de fonds propres SREP totale à 10,36%.</p> <p>(2) La mesure de l'exposition de levier tient compte, sur tout l'historique considéré, de l'option d'exemption temporaire de certaines expositions banques centrales permise par la réglementation européenne.</p> <p>(3) L'exigence de ratio levier applicable au groupe Société Générale est de 3,6% dont 3,1% de l'exigence réglementaire au titre du Pilier 1 et 0,5% lié aux coussins OLRR.</p> <p>® : re-soumission</p> |   |           |           |           |           |           |

**TABLEAU 2 : TLAC – INDICATEURS CLES (KM2)**

|  |   | MREL          |               | TLAC          |               |               |               |               |
|--|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  |   | 31.03.2026    | 31.12.2025    | 31.03.2026    | 31.12.2025    | 30.09.2025    | 30.06.2025    | 31.03.2025    |
| <i>(En M EUR)</i>  |   |               |               |               |               |               |               |               |
| <b>Fonds propres et instruments de dettes éligibles, ratios et éléments constitutifs</b> |   |               |               |               |               |               |               |               |
| 1  | Fonds propres et instruments de dettes éligibles  | 127 687       | 127 828       | 116 906       | 116 842       | 116 671       | 116 026       | 115 787       |
| EU-1a  | <i>dont fonds propres et engagements subordonnés</i>  | 116 906       | 116 842       |               |               |               |               |               |
| 2  | Montant total d'expositions pondérées (RWA) du Groupe   | 397 218       | 393 129       | 397 218       | 393 129       | 388 462       | 388 029       | 393 072       |
| 3  | <b>Fonds propres et instruments de dettes éligibles en pourcentage des RWA</b>  | <b>32,15%</b> | <b>32,52%</b> | <b>29,43%</b> | <b>29,72%</b> | <b>30,03%</b> | <b>29,90%</b> | <b>29,46%</b> |
| EU-3a  | <i>dont fonds propres et engagements subordonnés</i>  | 29,43%        | 29,72%        |               |               |               |               |               |
| 4  | Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier   | 1 472 346     | 1 405 992     | 1 472 346     | 1 405 992     | 1 447 550     | 1 405 566     | 1 425 723     |
| 5  | <b>Fonds propres et instruments de dettes éligibles en pourcentage de l'exposition de levier</b>  | <b>8,67%</b>  | <b>9,09%</b>  | <b>7,94%</b>  | <b>8,31%</b>  | <b>8,06%</b>  | <b>8,25%</b>  | <b>8,12%</b>  |
| EU-5a  | <i>dont fonds propres et engagements subordonnés</i>  | 7,94%         | 8,31%         |               |               |               |               |               |
| 6a   | Application de l'exemption prévue par le règlement (UE) n° 2019/876, article 72 ter, paragraphe 4   |               |               | non           | non           | non           | non           | non           |
| 6b   | En cas d'application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du règlement (UE) n° 2019/876, montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC       |               |               | N/A           | N/A           | N/A           | N/A           | N/A           |
| 6c   | En cas d'application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du règlement (UE) n° 2019/876, part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC |               |               | N/A           | N/A           | N/A           | N/A           | N/A           |
| <b>Exigence minimale de fonds propres et dettes éligibles</b>                            |   |               |               |               |               |               |               |               |
| EU-7   | Exigence en pourcentage des RWA   | 27,49%        | 27,48%        |               |               |               |               |               |
| EU-8   | <i>dont à couvrir par des fonds propres ou de s engagements subordonnés</i>   | 22,74%        | 22,73%        |               |               |               |               |               |
| EU-9   | Exigence en pourcentage de l'exposition levier  | 6,13%         | 6,13%         |               |               |               |               |               |
| EU-10  | <i>dont à couvrir par des fonds propres ou de s engagements subordonnés</i>   | 6,13%         | 6,13%         |               |               |               |               |               |

Le Groupe présente, au 31 mars 2026, un ratio TLAC de 29,7% des expositions pondérées (RWA) pour une exigence réglementaire de 22,4%, et de 8,0% de l'exposition de levier pour une exigence réglementaire de 6,75%.

À compter du T2-2024, le Groupe Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC.

# 2 GESTION DU CAPITAL ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES

## 2.1 FONDS PROPRES

TABLEAU 3 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS ET RATIOS DE SOLVABILITE <sup>(1)</sup>

| (En M EUR)  | 31.03.2026     | 31.12.2025     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Capitaux propres part du Groupe</b>                                  | <b>70 997</b>  | <b>70 144</b>  |
| Titres super subordonnés (TSS)  | (10 620)       | (9 366)        |
| Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)                          | 223            | -              |
| <b>Capitaux propres consolidés, part du Groupe, net des TSS et TSDI</b> | <b>60 600</b>  | <b>60 777</b>  |
| Participations ne donnant pas le contrôle                               | 9 368          | 9 383          |
| Immobilisations incorporelles   | (2 152)        | (2 160)        |
| Écarts d'acquisitions   | (4 865)        | (4 833)        |
| Dividendes proposés à l'AG et coupons à verser sur TSS et TSDI          | (913)          | (2 313)        |
| Déductions et retraitements prudentiels                                 | (9 322)        | (7 743)        |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES COMMON EQUITY TIER 1</b>                     | <b>52 714</b>  | <b>53 110</b>  |
| Titres super subordonnés (TSS) et actions de préférence                 | 10 620         | 9 505          |
| Autres fonds propres additionnels de catégorie 1                        | 454            | 476            |
| Déductions <i>Additional Tier 1</i>                                     | (139)          | (138)          |
| <b>TOTAL DES FONDS PROPRES TIER 1</b>                                   | <b>63 650</b>  | <b>62 953</b>  |
| Instruments <i>Tier 2</i>   | 10 197         | 10 129         |
| Autres fonds propres additionnels de catégorie 2                        | 256            | 316            |
| Déductions <i>Tier 2</i>  | (358)          | (413)          |
| <b>Fonds propres globaux</b>  | <b>73 745</b>  | 72 985         |
| <b>TOTAL DES EXPOSITIONS PONDÉRÉES</b>                                  | <b>397 218</b> | <b>393 129</b> |
| Expositions pondérées au titre des risques de crédit et de contrepartie | 323 614        | 319 296        |
| Expositions pondérées au titre du risque de marché                      | 11 808         | 11 920         |
| Expositions pondérées au titre du risque opérationnel                   | 61 796         | 61 913         |
| <b>Ratios de solvabilité</b>  |                |                |
| Ratio <i>Common Equity Tier 1</i>                                       | 13,27%         | 13,51%         |
| Ratio <i>Tier 1</i>   | 16,02%         | 16,01%         |
| Ratio Global  | 18,57%         | 18,57%         |

(1) Ratios phasés selon les règles CRR3/CRD6, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance.

## 2.2 EXPOSITIONS PONDEREES ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES

TABLEAU 4 : VUE D'ENSEMBLE DES EXPOSITIONS PONDEREES (OV1)

| (En M EUR) |  | Expositions pondérées (RWA) |                | Exigences totales de fonds propres |
|------------|--|-----------------------------|----------------|------------------------------------|
|            |  | 31.03.2026                  | 31.12.2025     | 31.03.2026                         |
| 1          | <b>Risque de crédit (à l'exclusion du risque de contrepartie)</b>  | <b>291 903</b>              | <b>288 977</b> | <b>23 352</b>                      |
| 2          | dont approche standard   | 126 416                     | 120 003        | 10 113                             |
| 3          | dont approche notations internes simple (F-IRB)  | 53 929                      | 50 882         | 4 314                              |
| 4          | dont approche par référencement  | 785                         | 726            | 63                                 |
| EU 4a      | dont actions selon la méthode de pondération simple  |                             |                |                                    |
| EU4b       | dont autres actions traitées en approche IRB   |                             |                |                                    |
| 5          | dont approche notations internes avancée (A-IRB)   | 95 799                      | 104 814        | 7 664                              |
| 6          | <b>Risque de contrepartie – CCR</b>  | <b>20 463</b>               | <b>19 173</b>  | <b>1 637</b>                       |
| 7          | dont approche standard   | 6 295                       | 5 948          | 504                                |
| 8          | dont méthode du modèle interne (IMM)   | 10 942                      | 10 193         | 875                                |
| EU 8a      | dont expositions sur CCP   | 1 956                       | 1 733          | 156                                |
| EU 8b      | dont ajustement de l'évaluation de crédit – CVA  |                             |                |                                    |
| 9          | dont autres CCR  | 1 271                       | 1 299          | 102                                |
| 10         | <b>Risque d'ajustement de l'évaluation de crédit - CVA</b>   | <b>3 195</b>                | <b>3 817</b>   | <b>256</b>                         |
| EU 10a     | dont approche standard (SA)  | -                           | -              | -                                  |
| EU 10b     | dont l'approche basique (F-BA et R-BA)   | 3 195                       | 3 817          | 256                                |
| EU 10c     | dont l'approche simplifiée   | -                           | -              | -                                  |
| 15         | <b>Risque de règlement</b>   | <b>12</b>                   | <b>8</b>       | <b>1</b>                           |
| 16         | <b>Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)</b>   | <b>8 042</b>                | <b>7 320</b>   | <b>643</b>                         |
| 17         | dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)   | 2 088                       | 1 894          | 167                                |
| 18         | dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA) (yc IAA)  | 4 075                       | 3 859          | 326                                |
| 19         | dont approche standard SEC-SA  | 1 878                       | 1 567          | 150                                |
| EU 19a     | dont expositions pondérées à 1 250% (ou déduites des fonds propres)  | -                           | -              | -                                  |
| 20         | <b>Risques de position, de change et de matières premières (Risque de marché)</b>  | <b>11 802</b>               | <b>11 913</b>  | <b>944</b>                         |
| 21         | dont approche alternative standardisée (A-SA)  |                             |                |                                    |
| EU 21a     | dont approche standard simplifiée (S-SA)   | 1 837                       | 2 244          | 147                                |
|            | dont approche sur les modèles internes (IMA)   | 9 383                       | 9 078          | 751                                |
| EU 22      | dont approche alternative sur les modèles internes (A-IMA)   |                             |                |                                    |
| EU 22a     | <b>Grands risques</b>  | -                           | -              | -                                  |
| 23         | <b>Reclassification entre portefeuille de négociation et hors négociation</b>  | -                           | -              | -                                  |
| 24         | <b>Risque opérationnel</b>   | <b>61 796</b>               | <b>61 913</b>  | <b>4 944</b>                       |
| EU 24a     | <b>Expositions d'actifs crypto monnaie</b>   | <b>6</b>                    | <b>7</b>       | <b>0</b>                           |
| 25         | Montants (inclus dans la section « risque de crédit » supra) inférieurs aux seuils de déduction (soumis à une pondération de 250%) | 5 890                       | 6 443          | 471                                |
| 26         | Application de l' <i>output floor</i> (%)  | 55%                         | 50%            |                                    |
| 27         | Ajustement pour l' <i>output floor</i> (avant application du plafond transitionnel)  | -                           | -              | -                                  |
| 28         | Ajustement pour l' <i>output floor</i> (après application du plafond transitionnel)  | -                           | -              | -                                  |
| 29         | <b>TOTAL</b>   | <b>397 218</b>              | <b>393 129</b> | <b>31 777</b>                      |

**TABLEAU 5 : COMPARAISON DES RWA MODELISES ET EN APPROCHE STANDARD AU NIVEAU DU RISQUE (CMS1)**

|   | a                                 | b   | c              | d   | Eu d                                  |
|---|-----------------------------------|---|----------------|---|---------------------------------------|
|   | RWA pour les approches modélisées | RWA pour les portefeuilles avec approches standards | Total RWA      | RWA calculés avec l'approche full standard(1) | RWA, base de calcul de l'output floor |
| (En Md EUR)   |                                   |   |                |   |                                       |
| 1 Risque de crédit (à l'exclusion du risque de contrepartie)  | 165 487                           | 126 416   | 291 903        | 382 123                                       | 351 516                               |
| 2 Risque de contrepartie                                      | 13 998                            | 6 465   | 20 463         | 78 404  | 59 712                                |
| 3 Ajustement de l'évaluation de crédit (CVA)                  |                                   | 3 195   | 3 195          | 3 195   | 3 195                                 |
| 4 Expositions de titrisation dans le portefeuille de bancaire | 6 163                             | 1 878   | 8 042          | 11 695  | 8 778                                 |
| 5 Risque de marché  | 9 964                             | 1 837   | 11 802         | 28 986  | 28 986                                |
| 6 Risque opérationnel   |                                   | 61 796  | 61 796         | 61 796  | 61 796                                |
| 7 Autres montants d'exposition pondérés                       |                                   | 18  | 18             | 12  | 12                                    |
| <b>8 Total</b>  | <b>195 613</b>                    | <b>201 605</b>                                      | <b>397 218</b> | <b>566 211</b>                                | <b>513 995</b>                        |

(1) Les données figurant dans la colonne « d » du tableau ci-dessus sont calculées avec les règles et règlements applicables en 2033, y compris les dispositions transitoires de l'article 495 du règlement CRR, et sur la base d'une hypothèse de bilan statique, sans tenir compte de la gestion dynamique de ce bilan ou de toute mesure d'atténuation. Concernant l'exposition au risque de marché, l'application des normes de la Revue Fondamentale du Portefeuille de Négociation (« FRTB ») telles que calculées dans la colonne « d » ne correspond pas aux estimations du Groupe de l'impact sur le ratio CET1, ce qui est confirmé en c. -40 pb.

**TABLEAU 6 : COMPARAISON DES MONTANTS PONDERES MODELISES ET EN APPROCHE STANDARD AU NIVEAU DES CATEGORIES D'ACTIFS (CMS2)**

| <i>(En Md EUR)</i> |   | RWA pour les approches modélisées | RWA si recalculé avec approche standard | Total RWA      | RWA calculés avec l'approche full standard | RWA base de calcul de l'output floor |
|--------------------|---|-----------------------------------|---|----------------|--|--------------------------------------|
| 1                  | Administrations centrales et banques centrales  | 14                                | 790                                     | 8 682          | 8 710                                      | 8 710                                |
| EU 1a              | Administrations régionales et autorités locales   | 342                               | 308                                     | 451            | 418  | 418                                  |
| EU 1b              | Entreprises secteur public  | 307                               | 902                                     | 349            | 943  | 943                                  |
| EU 1c              | Entités classées comme Banques Multilatérales de développement en approche standard   | 74                                | 58                                      | 178            | 162  | 162                                  |
| EU 1d              | Entités classées comme organisations internationales en approche standard   | -                                 | -                                       | -              | -  | -                                    |
| 2                  | Etablissements  | 3 812                             | 4 451                                   | 4 530          | 5 227                                      | 5 227                                |
| 3                  | Sociétés financières  | -                                 | -                                       | 15 231         | 15 231                                     | 15 231                               |
| 5                  | Entreprises   | 101 834                           | 138 394                                 | 128 202        | 182 310                                    | 164 782                              |
| 5.1                | <i>dont F-IRB est appliqué</i>  | 46 855                            | 61 157                                  | 46 855         | 61 157                                     | 61 157                               |
| 5.2                | <i>dont A-IRB est appliqué</i>  | 54 979                            | 77 237                                  | 54 979         | 77 112                                     | 77 112                               |
| EU 5a              | <i>dont Entreprises générales</i>   | 83 805                            | 101 899                                 | 109 124        | 140 643                                    | 126 758                              |
| EU 5b              | <i>dont Sociétés spécialisées dans le prêt</i>  | 17 508                            | 35 386                                  | 18 558         | 40 078                                     | 36 436                               |
| EU 5c              | <i>dont Sociétés spécialisées dans le rachat de créances</i>  | 520                               | 1 108                                   | 520            | 1 588                                      | 1 588                                |
| 6                  | Clientele de détail   | 24 075                            | 25 444                                  | 44 024         | 45 082                                     | 45 082                               |
| 6.1                | <i>dont expositions renouvelables éligibles</i>   | 1 229                             | 2 148                                   | 3 471          | 4 337                                      | 4 337                                |
| 6.1a               | <i>dont créances rachetées</i>  | 5                                 | 7                                       | 5              | 7  | 7                                    |
| 6.1b               | <i>dont autres</i>  | 22 841                            | 23 289                                  | 40 547         | 40 737                                     | 40 737                               |
| 6.2                | <i>dont garantie par un bien immobilier résidentiel</i>   | 18 032                            | 25 701                                  | 20 888         | 28 012                                     | 28 012                               |
| EU 7a              | Expositions classées comme garanties par des biens immobiliers et expositions ADC en approche standard                              | 23 498                            | 50 077                                  | 28 950         | 68 674                                     | 55 596                               |
| EU7b               | Organismes de placement collectif (OPC)   | -                                 | -                                       | 881            | 881  | 881                                  |
| EU7c               | Expositions en défaut selon l'approche standard   | 10 305                            | 5 287                                   | 12 776         | 7 653                                      | 7 653                                |
| EU7d               | Expositions classées comme expositions sur créances subordonnées selon l'approche standard  | 276                               | 308                                     | 276            | 308  | 308                                  |
| EU7e               | Expositions classées comme obligations garanties selon SA   | -                                 | 154                                     | -              | 154  | 154                                  |
| EU7f               | Expositions classées comme créances sur des établissements et des entreprises faisant l'objet d'une évaluation du crédit à CT en SA | -                                 | -                                       | -              | -  | -                                    |
| 8                  | Autres  | 949                               | -                                       | 47 379         | 46 370                                     | 46 370                               |
| 9                  | <b>Total</b>  | <b>165 487</b>                    | <b>226 173</b>                          | <b>291 903</b> | <b>382 123</b>                             | <b>351 516</b>                       |

**TABLEAU 7 : VENTILATION PAR PÔLE DES EXPOSITIONS PONDEREES PAR TYPE DE RISQUE**

| (En Md EUR)  | Crédit et<br>contrepartie | Marché      | Opérationnel | Total<br>31.03.2026 | Total<br>31.12.2025 |
|--|---------------------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances                | 111,7                     | -           | 18,8         | 130,5               | 129,9               |
| Banque de détail à l'International, Services de mobilité et de leasing | 106,3                     | 0,1         | 18,4         | 124,7               | 124,3               |
| Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs                  | 94,4                      | 10,9        | 24,7         | 129,9               | 125,1               |
| Hors Pôles   | 11,2                      | 0,8         | 0,0          | 12,1                | 13,8                |
| <b>Groupe</b>  | <b>323,6</b>              | <b>11,8</b> | <b>61,8</b>  | <b>397,2</b>        | 393,1               |

Au 31 mars 2026, la ventilation des expositions pondérées (397,2 milliards d'euros) s'analyse comme suit :

- les risques de crédit et de contrepartie représentent 81% des expositions pondérées (dont 33% pour la Banque de détail à l'International, Services de mobilité et de leasing) ;
- le risque de marché représente 3% des expositions pondérées (dont 92% pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs) ;
- le risque opérationnel représente 16% des expositions pondérées (dont 40% pour la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs).

## 2.3 RATIO DE LEVIER

**TABLEAU 8 : SYNTHESE DU RATIO DE LEVIER ET PASSAGE DU BILAN COMPTABLE SUR PERIMETRE PRUDENTIEL A L'EXPOSITION DE LEVIER <sup>(1)</sup>**

| (En M EUR)   | 31.03.2026       | 31.12.2025       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fonds Propres Tier 1<sup>(2)</sup></b>                                    | 63 650           | <b>62 953</b>    |
| <b>Total des actifs dans le bilan prudentiel<sup>(3)</sup></b>               | 1 447 921        | <b>1 369 927</b> |
| Ajustements au titre des expositions sur dérivés                             | <b>(6 283)</b>   | 2 826            |
| Ajustements au titre des opérations de financement sur titres <sup>(4)</sup> | 21 159           | 18 366           |
| Exposition hors bilan (engagements de financement et garanties financières)  | 125 587          | 122 019          |
| Ajustements techniques et réglementaires                                     | (116 037)        | (107 146)        |
| <b>Exposition de levier</b>  | <b>1 472 346</b> | <b>1 405 992</b> |
| <b>Ratio de levier</b>   | <b>4,32%</b>     | <b>4,48%</b>     |

(1) Ratios phasés selon les règles CRR3/CRD6, incluant le compromis danois pour les activités d'assurance

(2) La présentation du capital est disponible en tableau 3.

(3) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance).

(4) Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toute autre opération sur titres similaire.

## 2.4 RATIO DE CONGLOMERAT FINANCIER

Au 31 Décembre 2025, le ratio conglomérat financier était de 128,9%, composé d'un numérateur « Fonds propres du conglomérat financier » de 79,4 milliards d'euros et d'un dénominateur « Exigence réglementaire des entités réglementées » de 61,6 milliards d'euros.

Au 30 Juin 2025, le ratio conglomérat financier était de 128,6 %, composé d'un numérateur « Fonds propres du conglomérat financier » de 77,8 milliards d'euros et d'un dénominateur « Exigence réglementaire des entités réglementées » de 60,5 milliards d'euros.

## 3 RISQUE DE CREDIT

### 3.1 INFORMATIONS QUANTITATIVES COMPLEMENTAIRES SUR LE RISQUE DE CREDIT

TABLEAU 9 : ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE CREDIT DANS LE CADRE DE L'APPROCHE INTERNE (CR8)

| <i>(En M EUR)</i>   | Expositions pondérées (RWA) |
|---|-----------------------------|
| <b>Montant de RWA à la fin de la période de déclaration précédente (31.12.2025)</b> | <b>177 040</b>              |
| Taille de l'actif (+/-)   | (7 572)                     |
| Qualité de l'actif (+/-)  | 37                          |
| Mises à jour des modèles (+/-)  | 3 203                       |
| Méthodologie et politiques (+/-)  | 336                         |
| Acquisitions et cessions (+/-)  | 144                         |
| Variations des taux de change (+/-)   | 637                         |
| Autres (+/-)  | -                           |
| <b>Montant de RWA à la fin de la période de déclaration (31.03.2026)</b>            | <b>173 825</b>              |

# 4 RISQUE DE CONTREPARTIE

## 4.1 INFORMATIONS QUANTITATIVES

TABLEAU 10 : ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE CONTREPARTIE DANS LE CADRE DE L'IMM (CCR7)

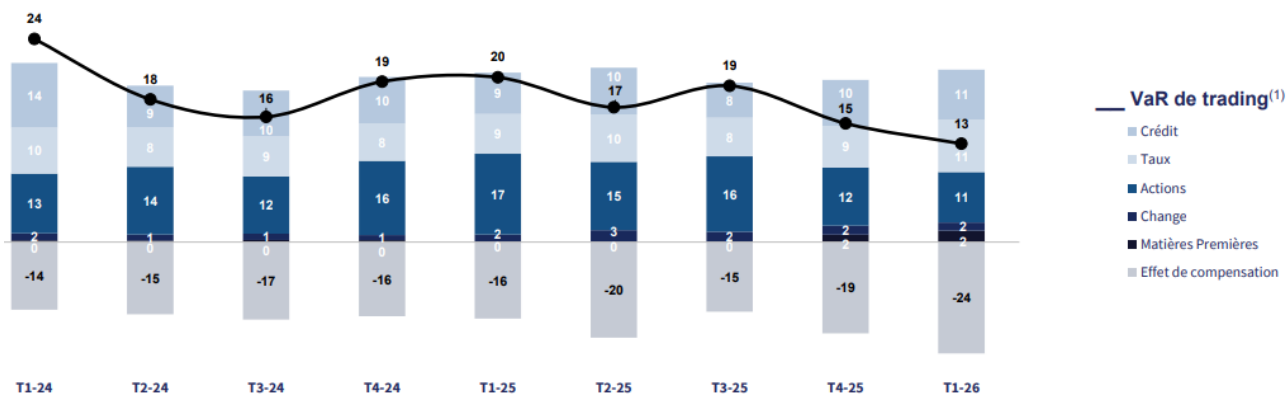
| <i>(En M EUR)</i>   | Expositions pondérées (RWA) |
|---|-----------------------------|
| <b>RWA de fin de la période précédente (31.12.2025)</b>   | <b>10 287</b>               |
| Taille de l'actif   | 772                         |
| Qualité de crédit des contreparties                       | (112)                       |
| Mise à jour des modèles (IMM uniquement)                  | -                           |
| Méthodologie et politiques (IMM uniquement)               | -                           |
| Acquisitions et cessions                                  | -                           |
| Variations des taux de Change                             | 108                         |
| Autres  | -                           |
| <b>RWA de fin de la période de reporting (31.03.2026)</b> | <b>11 055</b>               |

# 5 RISQUE DE MARCHÉ

## 5.1 EVOLUTION DE LA VaR DE TRADING

Moyenne trimestrielle de la Valeur en Risque (VaR) à 99%, indicateur synthétique permettant le suivi au jour le jour du risque de marché pris par la banque, en particulier dans ses activités de *trading*, en millions d'euros :

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



| Var stressée <sup>(2)</sup> à 1 jour, 99% en M EUR | T1-25 | T2-25 | T3-25 | T4-25 | T1-26 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Minimum  | 21    | 27    | 26    | 28    | 31    |
| Maximum  | 54    | 53    | 51    | 58    | 65    |
| Moyenne  | 38    | 39    | 37    | 41    | 44    |

(1) VaR de trading : mesure sur un an d'historique (soit 260 scénari) du plus grand risque obtenu après élimination de 1% des occurrences les plus défavorables, (2) VaR Stressée : approche identique à celle de la VaR (« simulation historique » avec des chocs « 1 jour » et un intervalle de confiance à 99%), mais sur une fenêtre historique fixe d'un an correspondant à une période de tensions financières significatives, plutôt qu'une période glissante d'un an

## 5.2 INFORMATIONS QUANTITATIVES COMPLEMENTAIRES SUR LE RISQUE DE MARCHE

TABLEAU 11 : ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE MARCHE DANS LE CADRE DE L'APPROCHE FONDEE SUR LES MODELES INTERNES (MR2-B)

| (En M EUR)  | VaR            | SVaR           | IRC          | CRM          | Autre    | Total RWA      | Exigences de fonds propres |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|----------|----------------|----------------------------|
| <b>RWA à la fin de la période précédente (31.12.2025)</b> | <b>1 705</b>   | <b>5 485</b>   | <b>2 234</b> | <b>245</b>   | <b>-</b> | <b>9 669</b>   | <b>774</b>                 |
| <i>Ajustement réglementaire</i>                           | <i>(1 068)</i> | <i>(3 534)</i> | <i>-</i>     | <i>(166)</i> |          | <i>(4 768)</i> | <i>(381)</i>               |
| <i>RWA à la fin du précédent trimestre</i>                | <i>637</i>     | <i>1 952</i>   | <i>2 234</i> | <i>79</i>    |          | <i>4 901</i>   | <i>392</i>                 |
| Variations des niveaux de risque                          | (101)          | 66             | (191)        | (14)         |          | (240)          | (19)                       |
| Actualisations/modifications du modèle                    |                |                |              |              |          |                |                            |
| Méthodologie et politiques                                |                |                |              |              |          |                |                            |
| Acquisitions et cessions                                  |                |                |              |              |          |                |                            |
| Variations des taux de change                             | (0)            | (1)            |              |              |          | (1)            | (0)                        |
| Autres  |                |                |              |              |          |                |                            |
| <i>RWA à la fin de la période considérée</i>              | <i>535</i>     | <i>2 017</i>   | <i>2 043</i> | <i>65</i>    |          | <i>4 660</i>   | <i>373</i>                 |
| <i>Ajustement réglementaire</i>                           | <i>1 027</i>   | <i>3 796</i>   | <i>481</i>   | <i>-</i>     |          | <i>5 304</i>   | <i>424</i>                 |
| <b>RWA à la fin de la période (31.03.2026)</b>            | <b>1 562</b>   | <b>5 813</b>   | <b>2 524</b> | <b>65</b>    |          | <b>9 964</b>   | <b>797</b>                 |

Les effets sont définis comme suit :

- Ajustement réglementaire : delta entre les RWA utilisés pour le calcul des RWA réglementaires et les RWA du dernier jour ou de la dernière semaine de la période ;
- Variations des niveaux de risque : évolutions liées aux caractéristiques de marché ;
- Actualisations/modifications du modèle : évolutions relatives à la mise à jour significative du modèle liée aux observations (recalibrage) et à l'évolution du périmètre de calcul ;
- Méthodologie et politiques : changements découlant de l'évolution de la réglementation ;
- Acquisitions et cessions : évolutions dues à l'acquisition ou cession d'entités ou de lignes métiers ;
- Variations des taux de change : évolutions découlant de la fluctuation des devises.

# 6 RISQUE DE LIQUIDITÉ

## 6.1 RESERVE DE LIQUIDITE

**TABLEAU 12 : RESERVE DE LIQUIDITE**

| (En Md EUR)   | 31.03.2026 | 31.12.2025 |
|---|------------|------------|
| Dépôts en banques centrales (hors réserves obligatoires)                | 144        | 121        |
| Titres HQLA disponibles négociables sur le marché (après décote)        | 136        | 142        |
| Autres actifs disponibles éligibles en banques centrales (après décote) | 54         | 55         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>334</b> | <b>318</b> |

## 6.2 RATIOS REGLEMENTAIRES

Les exigences réglementaires en matière de risque de liquidité sont appréhendées au travers de deux ratios :

- le Liquidity Coverage Ratio (LCR), ratio court terme, dont l'objectif est de s'assurer que les établissements disposent d'actifs liquides de qualité et quantité suffisantes pour couvrir, durant trente jours, une crise de liquidité sévère, combinant une crise systémique de marché et une crise spécifique ; l'exigence réglementaire minimale est de 100% à tout moment ;
- le Net Stable Funding Ratio (NSFR), ratio long terme de transformation du bilan, qui compare les besoins de financement générés par les activités des établissements à leurs ressources stables ; le niveau minimal exigé est de 100%.

Afin de respecter ces exigences, le Groupe s'assure que ses ratios réglementaires sont gérés bien au-delà des exigences réglementaires minimales fixées par la directive 2019/878 du Parlement européen et du Conseil du 20 Mai 2019 (CRD5) et le règlement (UE) 2019/876 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (CRR2)<sup>1</sup>.

Le ratio LCR de Société Générale s'est toujours établi à un niveau supérieur à 100% : 149% fin mars 2026 contre 144% à fin 2025.

Depuis qu'il est en vigueur, le ratio NSFR s'est toujours établi à un niveau supérieur à 100% et s'élève à 117 % à fin mars 2026 contre 116% à fin 2025.

Par ailleurs, afin de compléter son dispositif, le Groupe dispose d'indicateurs de suivi adaptés, en particulier le suivi d'impasses de liquidité sous divers scénarii de stress et sous conditions normales, par devise significative et toutes devises confondues, qui peuvent être assortis de contraintes additionnelles en matière d'objectif et de niveau minimal. Les indicateurs de liquidité en USD font également l'objet d'un suivi spécifique.

---

<sup>1</sup> Plusieurs amendements aux normes réglementaires européennes ont été adoptés en mai 2019 : Le texte relatif au LCR, publié en octobre 2014, a depuis été complété par un Acte Délégué corrigendum qui est entré en vigueur le 30 avril 2020. Le niveau minimal du ratio exigé est de 100% depuis le 1er janvier 2018. L'exigence de NSFR incluse dans le texte CRR2 (EU) 2019/876 du 20 mai 2019 s'applique depuis juin 2021. Le ratio exigé est de 100%.

**TABLEAU 13 : RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE – LCR (LIQ1)**

Le ratio de couverture des besoins de liquidité est calculé sur 12 mois glissants (sur la base des valeurs fin de mois). Le nombre de points de données utilisés pour le calcul de chaque moyenne est de 12.

| Groupe prudentiel (En M EUR)   | Total de la valeur non pondérée (moyenne) |                |                |                | Total de la valeur pondérée (moyenne) |                |                |                |
|--|---|----------------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 31.03.2026                                | 31.12.2025     | 30.09.2025     | 30.06.2025     | 31.03.2026                            | 31.12.2025     | 30.09.2025     | 30.06.2025     |
| Trimestre se terminant le  | 31.03.2026                                | 31.12.2025     | 30.09.2025     | 30.06.2025     | 31.03.2026                            | 31.12.2025     | 30.09.2025     | 30.06.2025     |
| <b>Actifs liquides de haute qualité</b>  |   |                |                |                |                                       |                |                |                |
| <b>Total des actifs liquides de haute qualité (HQLA)</b>   |   |                |                |                | <b>268 906</b>                        | <b>269 681</b> | <b>272 087</b> | <b>277 293</b> |
| <b>Sorties de trésorerie</b>   |   |                |                |                |                                       |                |                |                |
| Dépôts de la clientèle de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont :   | 229 279                                   | 228 969        | 230 680        | 232 602        | 16 325                                | 16 359         | 16 764         | 17 075         |
| <i>Dépôts stables</i>  | 137 658                                   | 139 110        | 139 480        | 141 116        | 6 883                                 | 6 956          | 6 974          | 7 056          |
| <i>Dépôts moins stables</i>  | 79 030                                    | 77 285         | 78 684         | 79 034         | 9 415                                 | 9 372          | 9 761          | 9 996          |
| Financements de gros non garantis  | 297 682                                   | 295 746        | 296 758        | 295 504        | 155 836                               | 154 141        | 153 776        | 151 355        |
| <i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives</i>  | 65 919                                    | 67 209         | 68 331         | 68 605         | 16 028                                | 16 297         | 16 551         | 16 554         |
| <i>Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)</i>   | 212 128                                   | 210 399        | 211 622        | 212 537        | 120 173                               | 119 706        | 120 419        | 120 440        |
| <i>Créances non garanties</i>  | 19 635                                    | 18 138         | 16 806         | 14 362         | 19 635                                | 18 138         | 16 806         | 14 362         |
| Financements de gros garantis  |   |                |                |                | 46 673                                | 45 156         | 43 987         | 43 449         |
| Exigences complémentaires  | 223 534                                   | 211 525        | 210 040        | 211 394        | 75 444                                | 64 138         | 62 876         | 65 562         |
| <i>Sorties liées à des expositions sur dérivés et autres exigences de sûretés</i>  | 39 554                                    | 28 247         | 26 501         | 27 233         | 35 686                                | 24 177         | 22 136         | 23 122         |
| <i>Sorties liées à des pertes de financement sur des produits de créance</i>   | 4 900                                     | 6 068          | 7 850          | 10 062         | 4 900                                 | 6 042          | 7 824          | 10 036         |
| <i>Facilités de crédit et de liquidité</i>   | 179 080                                   | 177 211        | 175 688        | 174 099        | 34 858                                | 33 920         | 32 916         | 32 404         |
| Autres obligations de financement contractuelles   | 74 905                                    | 94 604         | 106 059        | 104 266        | 74 894                                | 94 591         | 106 047        | 104 257        |
| Autres obligations de financement éventuel   | 193 823                                   | 165 136        | 137 383        | 122 652        | 7 106                                 | 7 073          | 6 883          | 6 814          |
| <b>TOTAL DES SORTIES DE TRÉSORERIE</b>   |   |                |                |                | <b>376 277</b>                        | <b>381 457</b> | <b>390 334</b> | <b>388 513</b> |
| <b>Entrées de trésorerie</b>   |   |                |                |                |                                       |                |                |                |
| Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)  | 377 058                                   | 372 781        | 362 731        | 355 552        | 33 463                                | 33 464         | 34 970         | 35 143         |
| Entrées provenant des expositions pleinement performantes  | 34 736                                    | 35 201         | 37 717         | 39 187         | 27 026                                | 27 785         | 29 504         | 30 340         |
| Autres entrées de trésorerie   | 136 480                                   | 141 275        | 147 500        | 144 220        | 133 220                               | 138 075        | 143 927        | 140 533        |
| (Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible) |   |                |                |                | -                                     | -              | -              | -              |
| (Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit spécialisé lié)   |   |                |                |                | -                                     | -              | -              | -              |
| <b>TOTAL DES ENTRÉES DE TRÉSORERIE</b>   | <b>548 274</b>                            | <b>549 257</b> | <b>547 949</b> | <b>538 959</b> | <b>193 709</b>                        | <b>199 324</b> | <b>208 402</b> | <b>206 016</b> |
| <i>Entrées de trésorerie entièrement exemptées</i>   | 289                                       | 298            | 306            | 256            | 58                                    | 60             | 61             | 51             |
| <i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90%</i>  | -   | -              | -              | -              | -                                     | -              | -              | -              |
| <i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75%</i>  | 412 158                                   | 412 570        | 414 284        | 408 007        | 193 651                               | 199 264        | 208 340        | 205 965        |
| <b>VALEUR AJUSTÉE TOTALE</b>   |   |                |                |                |                                       |                |                |                |
| <b>COUSSIN DE LIQUIDITÉ</b>  |   |                |                |                | <b>268 356</b>                        | <b>269 681</b> | <b>272 087</b> | <b>277 293</b> |
| <b>TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE NETTES</b>  |   |                |                |                | <b>182 568</b>                        | <b>182 133</b> | <b>181 933</b> | <b>182 497</b> |
| <b>RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)</b>  |   |                |                |                | <b>147,09%</b>                        | <b>148,26%</b> | <b>149,85%</b> | <b>152,19%</b> |

Au 31 mars 2026, la moyenne des LCR de Société Générale s'établit à 147% (moyenne arithmétique des douze LCR de fin de mois d'avril 2025 à mars 2026, conformément à l'exigence de publication prudentielle émanant du règlement (UE) N°2019/876).

Le LCR au 31 mars 2026 est de 149%, soit un surplus de liquidité de 92 milliards d'euros par rapport à l'exigence réglementaire de 100%. Au 31 décembre 2025, le LCR était de 144%, correspondant alors à un surplus de liquidité de 80 milliards d'euros.

Le numérateur du LCR est de 280 milliards d'euros au 31 mars 2026, en augmentation de 17 milliards d'euros par rapport au 31 décembre 2025. Au dénominateur, les sorties nettes de trésorerie ont augmenté pendant la même période de 5 milliards d'euros.

Le numérateur du LCR inclut, au 31 mars 2026, 144 milliards d'euros de réserves en banques centrales disponibles (51%) et 122 milliards d'euros d'actifs liquides de Niveau 1 (44%), ainsi que 14 milliards (5%) d'actifs liquides de Niveau 2. Au 31 décembre 2025, le numérateur, qui s'élevait à 263 milliards d'euros, comportait 92% de réserves banques centrales disponibles et d'actifs liquides de Niveau 1.

L'euro représente, au 31 mars 2026, 43% des actifs liquides de haute qualité totaux de Société Générale. Le dollar américain représente également plus de 5% des actifs liquides du Groupe, avec un poids de 29%, ainsi que le yen japonais avec un poids de 12%. Le profil de liquidité du Groupe en dollars américains est encadré par une série de seuils portant sur diverses métriques, incluant des indicateurs d'excès de liquidité sous stress en dollars américains.

Société Générale structure ses sources de financement pour éviter une dépendance trop importante à une contrepartie ou à un segment de marché donnés, en définissant et surveillant des métriques de risques de concentration sur les marchés de financements sécurisés et non sécurisés. Les financements court terme non sécurisés sont par exemple soumis à des seuils par type de contrepartie (entreprises, banques centrales, secteur public, gestionnaires d'actifs, etc.). Les financements sécurisés sont encadrés de manière à éviter qu'une diminution de la liquidité sur un segment du marché du *repo* (par contrepartie, par collatéral sous-jacent, par devise) n'affecte matériellement le refinancement des inventaires sur le marché. Par ailleurs, le financement long terme du Groupe est structurellement diversifié. Le programme de financement « *plain vanilla* » est réparti par devise, par instrument et par région, et touche une large base d'investisseurs. Les financements structurés sont très granulaires (différents réseaux de distribution) et offrent une diversification en termes de types d'investisseurs.

Dans son calcul de LCR, Société Générale tient compte des besoins en collatéraux résultant d'une diminution de sa note de crédit de trois niveaux pour ses entités d'émissions de *covered bonds* et pour d'autres entités utilisées dans les activités de marchés de capitaux. Société Générale intègre aussi dans son calcul de LCR un choc de marché négatif potentiel, sur la base d'une approche historique sur 24 mois.

Des réserves spécifiques couvrent les besoins de financement intra-journaliers. Ces réserves sont prises en compte lors des stress tests liquidité basés sur des modèles internes et qui sous-tendent le contrôle de l'horizon de survie sous stress de Société Générale.

# 8 ANNEXES

## 8.1 INDEX DES TABLEAUX DU RAPPORT SUR LES RISQUES

| Chapitre | N° tableau<br>Pilier 3 | Titre   | Page                   | Page                   | Références<br>réglementaires<br>EBA |
|----------|------------------------|---|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
|          |                        |   | Pilier 3<br>31.12.2025 | Pilier 3<br>31.03.2026 |                                     |
| 1        | 1                      | Couverture des engagements douteux  |                        | 9                      |                                     |
| 1        | 2                      | Risque de marché : VaR et SVaR  |                        | 10                     |                                     |
| 1        | 3                      | Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille de négociation  |                        | 13                     | IRRBB1                              |
| 1        | 4                      | Indicateurs clés  |                        | 15                     | 3<br>KM1                            |
| 1        | 5                      | TLAC – Indicateurs clés   |                        | 16                     | 5<br>KM2                            |
| 5        | 6                      | Différence entre périmètre statutaire et périmètre prudentiel   |                        | 51                     |                                     |
| 5        | 7                      | Rapprochement entre les fonds propres réglementaires et le bilan dans les états financiers audités  |                        | 52                     | CC2                                 |
| 5        | 8                      | Entités exclues du périmètre prudentiel   |                        | 56                     |                                     |
| 5        | 9                      | Montant total des instruments de dette assimilés aux fonds propres <i>Tier 1</i>  |                        | 58                     |                                     |
| 5        | 10                     | Évolution des dettes éligibles à la constitution des fonds propres  |                        | 58                     |                                     |
| 5        | 11                     | Composition de l'exigence prudentielle minimale de capital pour Société Générale  |                        | 59                     |                                     |
| 5        | 12                     | Fonds propres prudentiels et ratios de solvabilité  |                        | 60                     | 6                                   |
| 5        | 13                     | Déductions et retraitements prudentiels CET1  |                        | 61                     |                                     |
| 5        | 14                     | Vue d'ensemble des expositions pondérées  |                        | 62                     | 7<br>OV1                            |
| 5        | 17                     | Comparaison des montants pondérés modélisés et standardisés au niveau du risque   |                        | 63                     | 8<br>CMS1                           |
| 5        | 18                     | Comparaison des montants pondérés modélisés et standardisés au niveau des catégories d'actifs   |                        | 64                     | 9<br>CMS2                           |
| 5        | 16                     | Ventilation par pôle des expositions pondérées par type de risque   |                        | 63                     | 10                                  |
| 5        | 19                     | Contribution des principales filiales aux expositions pondérées (RWA) du Groupe   |                        | 65                     |                                     |
| 5        | 20                     | Synthèse du ratio de levier et passage du bilan comptable sur périmètre prudentiel à l'exposition de levier   |                        | 66                     | 10                                  |
| 5        | 21                     | Conglomérat financier – Montant d'exigences de fonds propres et ratio   |                        | 66                     | 10<br>INS2                          |
| 5        | 22                     | Participations non déduites dans des entreprises d'assurance  |                        | 67                     | INS1                                |
| 5        | 23                     | Composition des fonds propres réglementaires  |                        | 67                     | CC1                                 |
| 5        | 24                     | TLAC – Composition  |                        | 72                     | TLAC1                               |
| 5        | 25                     | TLAC – Hiérarchie des créanciers de l'entité de résolution  |                        | 73                     | TLAC3                               |
| 5        | 26                     | Résumé du rapprochement entre actifs comptables et expositions aux fins du ratio de levier  |                        | 75                     | LR1-LRSUM                           |
| 5        | 27                     | Ratio de levier – Déclaration commune   |                        | 76                     | LR2-LRCOM                           |
| 5        | 28                     | Ratio de levier – Ventilation des expositions au bilan (excepté dérivés, OFT et expositions exemptées)  |                        | 78                     | LR3-LRSPL                           |
| 5        | 29                     | Répartition géographique des expositions de crédit pertinentes pour le calcul du coussin contracyclique   |                        | 79                     | CCyB1                               |
| 5        | 30                     | Montant du coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement   |                        | 80                     | CCyB2                               |
| 5        | 31                     | Rapprochement du bilan consolidé sous périmètre statutaire et du bilan consolidé sous périmètre prudentiel et affectation dans les catégories de risques réglementaires |                        | 81                     | LI1                                 |
| 5        | 32                     | Principales sources de différences entre les montants d'exposition réglementaire et les valeurs comptables des états financiers   |                        | 85                     | LI2                                 |

|   |    |   |     |    |             |
|---|----|---|-----|----|-------------|
| 5 | 33 | Corrections de valeur à des fins d'évaluation prudente (PVA)  | 87  |    | PV1         |
| 6 | 34 | Agences de notation utilisées en approche standard  | 94  |    |             |
| 6 | 35 | Champ d'application des approches IRB et standard   | 95  |    | CR6-A       |
| 6 | 36 | Périmètre d'application des approches IRB et standard pour le Groupe  | 95  |    |             |
| 6 | 37 | Échelle de notation interne historique de Société Générale et correspondance indicative avec celle des agences externes   | 96  |    |             |
| 6 | 38 | Hors clientèle de détail – Principales caractéristiques des modèles et méthodes utilisés  | 97  |    |             |
| 6 | 39 | Clientèle de détail – Principales caractéristiques des modèles et méthodes utilisés   | 98  |    |             |
| 6 | 40 | Contrôle à posteriori des PD par catégorie d'expositions (échelle de PD fixe) - IRBA  | 100 |    | CR9         |
| 6 | 41 | Contrôle à posteriori des PD par catégorie d'expositions (échelle de PD fixe) - IRBF  | 104 |    | CR9         |
| 6 | 42 | Contrôle à posteriori des PD par catégorie d'expositions (uniquement pour les estimations de PD conformément à l'article 180, paragraphe 1, point F, du CRR) - IRBA | 106 |    | CR9.1       |
| 6 | 43 | Contrôle à posteriori des PD par catégorie d'expositions (uniquement pour les estimations de PD conformément à l'article 180, paragraphe 1, point F, du CRR) - IRBF | 109 |    | CR9.1       |
| 6 | 44 | Catégories d'expositions  | 114 |    |             |
| 6 | 45 | Variation des expositions pondérées (RWA) par approche (risque de crédit et risque de contrepartie)   | 116 |    |             |
| 6 | 46 | Expositions performantes et non performantes et provisions correspondantes  | 118 |    | CR1         |
| 6 | 47 | Variations du stock de prêts et avances non performants   | 120 |    | CR2         |
| 6 | 48 | Qualité de crédit des expositions restructurées   | 120 |    | CQ1         |
| 6 | 49 | Qualité de crédit des expositions performantes et non performantes par nombre de jours d'impayés  | 122 |    | CQ3         |
| 6 | 50 | Qualité de crédit des expositions non performantes par situation géographique   | 124 |    | CQ4         |
| 6 | 51 | Qualité de crédit des prêts et avances accordés à des entreprises non financières par branche d'activité  | 126 |    | CQ5         |
| 6 | 52 | Sûretés obtenues par prise de possession et processus d'exécution   | 128 |    | CQ7         |
| 6 | 53 | Échéance des expositions  | 129 |    | CR1-A       |
| 6 | 54 | Techniques d'atténuation du risque de crédit – Vue d'ensemble   | 129 |    | CR3         |
| 6 | 55 | Exposition, EAD et RWA au titre du risque de crédit par catégorie d'expositions et approche   | 130 |    |             |
| 6 | 56 | Approche standard – Exposition au risque de crédit et effets de l'atténuation du risque de crédit (CRM)   | 131 |    | CR4         |
| 6 | 57 | Approche standard – Expositions au risque de crédit par catégorie d'expositions réglementaire et pondération de risque  | 133 |    | CR5         |
| 6 | 58 | Approche interne – Expositions au risque de crédit par catégorie d'expositions et fourchette de probabilité de défaut – IRBA  | 136 |    | CR6         |
| 6 | 59 | Approche interne – Expositions au risque de crédit par catégorie d'expositions et fourchette de probabilité de défaut – IRBF  | 144 |    | CR6         |
| 6 | 60 | Approche interne – Effet sur les RWA des dérivés de crédit utilisés comme techniques d'atténuation du risque de crédit  | 149 |    | CR7         |
| 6 | 61 | Approche interne – Informations sur le degré d'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit – IRBA   | 150 |    | CR7-A       |
| 6 | 62 | Approche interne – Informations sur le degré d'utilisation de techniques d'atténuation du risque de crédit – IRBF   | 153 |    | CR7-A       |
| 6 | 63 | État des flux des RWA relatifs aux expositions au risque de crédit dans le cadre de l'approche interne  | 155 | 11 | CR8         |
| 6 | 64 | Expositions de financement spécialisé – Approche interne  | 156 |    | CR10.1-10.4 |
| 6 | 65 | Expositions sous forme d'actions faisant l'objet de la méthode de pondération simple  | 157 |    | CR10.5      |

|    |     |   |     |    |        |
|----|-----|---|-----|----|--------|
| 7  | 66  | Exposition, EAD et RWA au titre du risque de contrepartie par catégorie d'expositions et approche   | 167 |    |        |
| 7  | 67  | Analyse des expositions au risque de contrepartie par approche  | 168 |    | CCR1   |
| 7  | 68  | Expositions sur les contreparties centrales   | 169 |    | CCR8   |
| 7  | 69  | Composition des sûretés pour les expositions au risque de contrepartie  | 170 |    | CCR5   |
| 7  | 70  | Approche interne – Expositions au risque de contrepartie par catégorie d'expositions et échelle de probabilité de défaut  | 171 |    | CCR4   |
| 7  | 71  | Approche standard – Expositions au risque de contrepartie par catégorie d'expositions réglementaire et pondération de risque  | 174 |    | CCR3   |
| 7  | 72  | Expositions sur dérivés de crédit   | 175 |    | CCR6   |
| 7  | 73  | État des flux des RWA relatifs aux expositions au risque de contrepartie dans le cadre de l'IMM   | 176 | 12 | CCR7   |
| 8  | 74  | Qualité des positions de titrisation conservées ou acquises   | 183 |    |        |
| 8  | 75  | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation  | 185 |    | SEC1   |
| 8  | 76  | Expositions de titrisation dans le portefeuille de négociation  | 186 |    | SEC2   |
| 8  | 77  | Expositions titrisées par l'établissement – Expositions en défaut et ajustements pour risque de crédit spécifique   | 187 |    | SEC5   |
| 8  | 78  | Agences de notation utilisées en titrisation par type de sous-jacents   | 188 |    |        |
| 8  | 79  | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation et exigences de fonds propres réglementaires associées – établissement agissant en tant qu'initiateur ou en tant que sponsor | 189 |    | SEC3   |
| 8  | 80  | Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation et exigences de fonds propres réglementaires associées – établissement agissant en tant qu'investisseur                      | 191 |    | SEC4   |
| 9  | 81  | VaR réglementaire (dix jours, 99%) et à un jour, 99%  | 200 | 13 |        |
| 9  | 82  | SVaR réglementaire (dix jours, 99%) et à un jour, 99%   | 201 |    |        |
| 9  | 83  | IRC (99,9%) et CRM (99,9%)  | 203 |    |        |
| 9  | 84  | Expositions pondérées et exigences de fonds propres au titre du risque de marché par composante de risques  | 205 |    |        |
| 9  | 85  | Exigences de fonds propres et expositions pondérées par type de risque de marché  | 206 |    |        |
| 9  | 86  | Operations soumises aux exigences de fonds propres pour risque de CVA   | 206 |    | CVA2   |
| 9  | 87  | Risque de marché dans le cadre de l'approche standard   | 209 |    | MR1    |
| 9  | 88  | Risque de marché dans le cadre de l'approche alternative standardisée (ASA)   | 209 |    | MR1(2) |
| 9  | 89  | Risque de marché dans le cadre de l'approche fondée sur les modèles internes  | 210 |    | MR2-A  |
| 9  | 90  | Valeurs de l'approche fondée sur les modèles internes pour les portefeuilles de négociation   | 211 |    | MR3    |
| 9  | 91  | État des flux des RWA relatifs aux expositions au risque de marché dans le cadre de l'approche fondée sur les modèles internes  | 211 | 15 | MR2-B  |
| 10 | 92  | Pertes sur risques opérationnelles  | 220 |    | OR1(2) |
| 10 | 93  | Indicateurs d'activité, composants et sous composants   | 221 |    | OR2    |
| 10 | 94  | Expositions pondérées et exigences de fonds propres   | 222 |    | OR3    |
| 11 | 95  | Risque de taux d'intérêt dans le portefeuille hors négociation  | 226 |    | IRRBB1 |
| 11 | 96  | Sensibilité du ratio <i>Common Equity Tier 1</i> du Groupe à une variation de la devise de 10% (en points de base)  | 227 | 19 |        |
| 12 | 97  | Actifs grevés et actifs non grevés  | 234 |    | AE1    |
| 12 | 98  | Sûretés reçues  | 235 |    | AE2    |
| 12 | 99  | Sources des charges grevant les actifs  | 236 |    | AE3    |
| 12 | 100 | Réserve de liquidité  | 237 | 16 |        |
| 12 | 101 | Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)  | 238 | 17 | LIQ1   |
| 12 | 102 | Ratio de financement stable net (NSFR)  | 240 |    | LIQ2   |

|    |     |  |     |          |
|----|-----|--|-----|----------|
| 12 | 103 | Bilan échéancé   | 242 |          |
| 14 | 104 | Portefeuille bancaire - indicateurs du risque de transition potentiellement lié au changement climatique : qualité de crédit des expositions par secteur, émissions et échéance résiduelle | 280 | Modele 1 |
| 14 | 105 | Portefeuille bancaire - Indicateurs du risque de transition potentiellement lié au changement climatique : prêts garantis par des biens immobiliers - efficacité énergétique des sûretés   | 284 | Modele 2 |
| 14 | 106 | Portefeuille bancaire - Indicateurs du risque de transition potentiellement lié au changement climatique : paramètre d'alignement  | 286 | Modele 3 |
| 14 | 107 | Portefeuille bancaire - Indicateurs du risque de transition potentiellement lié au changement climatique : Expositions sur les 20 plus grandes entreprises à forte intensité de carbone    | 288 | Modele 4 |
| 14 | 108 | Portefeuille bancaire - Indicateurs du risque de transition potentiellement lié au changement climatique : expositions soumises au risque physique   | 289 | Modele 5 |