

Note d'information

Rappel des principaux éléments communiqués et de l'environnement macroéconomique du T3-26

Paris, 1^{er} octobre 2026

Société Générale publie ce jour avant l'entrée en période d'embargo, qui prendra effet le 8 octobre 2026 (post-bourse), une note d'information rappelant les principaux éléments communiqués au cours du troisième trimestre 2026

Principales communications réalisées au cours du T3-26 :

- Le 23 septembre 2026, Société Générale a annoncé avoir réalisé une réduction de capital par annulation de 11 636 439 actions auto-détenues
- Le 21 septembre 2026, Société Générale a présenté sa nouvelle feuille de route stratégique et financière lors de son *Capital Markets Day* (CMD) à Londres
- Le 31 juillet 2026, Société Générale a publié le deuxième amendement au Document d'Enregistrement Universel 2026 déposé sous le numéro D.26-0091-A02
- Le 30 juillet 2026, Société Générale a publié ses résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2026
- Le 30 juillet 2026, Société Générale a annoncé un programme de rachat d'actions exceptionnel de 1,5 milliard d'euros qui a été lancé le 3 août 2026 et finalisé le 30 septembre 2026
- Le 30 juillet 2026, Société Générale a annoncé le paiement d'un acompte sur dividende de 0,75 euro par action au titre du premier semestre 2026. Il sera détaché le 5 octobre 2026 et payé le 7 octobre 2026
- Le 23 juillet 2026, Société Générale a annoncé avoir réalisé avec succès une augmentation de capital d'un montant de 356 millions d'euros (soit 6 506 457 actions nouvelles) en lien avec le Plan Mondial d'Actionnariat Salarié (PMAS) 2026. L'opération aura un impact d'environ +9 points de base sur le ratio CETI du Groupe au T3-26

Environnement macroéconomique du trimestre :

- Dernières publications des principaux indices et prévisions économiques :
 - L'indice PMI Flash composite de la zone euro s'établit à 53,1 en septembre 2026, en hausse par rapport à août 2026 (52,0)
 - Dans son rapport sur les perspectives économiques de septembre 2026, l'OCDE anticipe une croissance annuelle du PIB réel de +1,0% en 2026 pour la zone euro, avec une croissance de +0,4% attendue en France
- Selon Eurostat, le taux d'inflation annuel de la zone euro est estimé à +3,2% en août 2026, contre +2,9% en juillet 2026. La France affiche un taux d'inflation annuel estimé à +2,6% en août 2026 contre +2,4% en juillet 2026
- La BCE et la Réserve fédérale américaine ont relevé leurs taux directeurs de +25 points de base chacun en septembre 2026 :

- La BCE a baissé le taux de la facilité de dépôt (DFR) 8 fois depuis juin 2024 de -25 points de base à chaque fois. Le taux est passé de 4,0% avant la première baisse en juin 2024 à 2,0% en juin 2025. Le DFR est resté inchangé jusqu'au 11 juin 2026, date à laquelle il a été rehaussé de +25 points de base à 2,25%. En septembre 2026, la BCE a à nouveau augmenté le DFR de +25 points de base à 2,50%
- La Réserve fédérale américaine a réduit ses taux directeurs de -175 points de base entre septembre 2024 et décembre 2025, passant de 5,25%-5,50% à 3,50%-3,75%. Elle a ensuite maintenu ses taux inchangés jusqu'au 16 septembre 2026, date à laquelle les taux directeurs ont été relevés de +25 points de base dans une fourchette comprise entre 3,75% et 4,00%
- Le dollar américain a augmenté d'environ +1,5% en moyenne par rapport à l'euro au T3-26 vs. T3-25

Principaux éléments financiers communiqués :

Cibles financières 2026 :

- Fort de solides résultats au S1-26, le Groupe a rehaussé ses cibles financières pour 2026 :
 - Réduction des coûts désormais attendue à ~-4% en 2026 vs. 2025, contre ~-3% précédemment
 - Cible de rentabilité (ROTE) rehaussée à ~11%, contre >10% précédemment
 - Croissance des revenus de plus de +2% en 2026 vs. 2025 (inchangée)
 - Coefficient d'exploitation inférieur à 60% en 2026 (inchangée)

Produit Net Bancaire :

- Au T2-26, les revenus sont en hausse de +4,5% vs. T2-25 et de +6,1% à périmètre et change constants
 - Au T2-26, les revenus de la Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances s'élevaient à 2,6 milliards d'euros, en hausse de +12,6% par rapport au T2-25, avec notamment une hausse de +14,9% de la marge nette d'intérêt
 - Au niveau de BoursoBank, la contribution au résultat net part du Groupe au T2-26 a été de 84 millions d'euros avec un RONE de 60,7% et de 176 millions d'euros avec un RONE de 63,3% au S1-26. Cette contribution est en ligne avec les cibles 2026 d'un résultat net supérieur à 300 millions d'euros et d'un RONE de plus de 45%. Par ailleurs, comme indiqué lors du CMD, les primes d'acquisition et de fidélisation de la clientèle seront désormais immobilisées puis amorties sur une durée estimée de 7 ans, au lieu d'être comptabilisées immédiatement en charges
 - Les activités de marché ont généré des revenus d'environ 1,6 milliard d'euros au T2-26, en baisse de -1,0% vs. T2-25
 - Au niveau d'Ayvens, le résultat moyen des ventes de véhicules d'occasion¹ a continué de se normaliser comme anticipé (~330 euros par unité au T2-26, en ligne avec la cible annuelle 2026 de 200-600 euros) tandis que le niveau des marges est élevé à ~610 pb² (vs. 550 pb² au T2-25)

¹ Résultat brut des ventes de voitures d'occasion hors impacts des ajustements de dépréciation

² Hors éléments non récurrents, principalement liés à l'hyperinflation en Turquie

Frais de gestion :

- Au titre du deuxième trimestre 2026, le Groupe a publié des coûts en baisse de -4,1% par rapport au T2-25, en ligne avec la cible 2026 d'une réduction d'environ -4% par rapport à leur niveau de 2025. Les coûts sont en baisse de -2,7% à périmètre et change constants
- Le Groupe a publié au T2-26 un coefficient d'exploitation de 58,6%, en bonne voie pour atteindre la cible annuelle en dessous de 60%
- Les charges de transformation se sont élevées à 909 millions d'euros en cumulé entre 2024 et le T2-26 sur un objectif de 1 milliard d'euros sur la période 2024-2026
- Dans le cadre de la Négociation Annuelle Obligatoire (NAO) de Société Générale SA en France qui s'est tenue en décembre 2025, les mesures suivantes ont été annoncées :
 - Une prime sous la forme d'un supplément d'intéressement de l'ordre de 1 400 euros brut par salarié
 - Un budget d'augmentation des rémunérations fixes de +1,5%
 - Une enveloppe spécifique de 9 millions d'euros bruts fixée dans le cadre de l'égalité femmes-hommes
 - Trois mesures collectives, notamment une augmentation de salaire ayant pour effet de le porter à 31 000 euros brut pour les salariés ayant au moins trois ans d'ancienneté dont la rémunération fixe est inférieure à ce montant

Le budget correspondant à l'ensemble de ces mesures représente plus de 100 millions d'euros (4,6% de la masse salariale fixe). Toutes les mesures de hausse de rémunération sont effectives depuis avril 2026. Le supplément d'intéressement a été comptabilisé en 2025

Coût du risque :

- Le Groupe a publié un coût net du risque de 27 points de base au titre du deuxième trimestre de l'année. Sur l'ensemble de l'année 2026, le coût net du risque est attendu dans la fourchette de 25 à 30 points de base

Rentabilité :

- Le Groupe a publié au titre du T2-26 une rentabilité (ROTE) de 12,2%, au-dessus de la cible annuelle 2026 d'un ROTE d'environ 11%

Capital :

- À fin T2-26, le ratio CETI s'établissait à 13,2%, y compris le rachat d'actions exceptionnel de 1,5 milliard d'euros qui a été lancé le 3 août 2026 et finalisé le 30 septembre 2026
- En 2026, le ratio CETI est attendu supérieur à 13%
- La croissance organique des RWA est attendue à environ +2% en 2026. Cela représente environ 8 milliards d'euros attendus sur l'année (soit environ -25 pb de ratio CETI), dont environ 3 milliards d'euros au S1-26 (soit environ -10 pb de ratio CETI)

Calendrier :

5 octobre 2026	Détachement de l'acompte sur dividende
7 octobre 2026	Paiement de l'acompte sur dividende
8 octobre 2026	Date de début de la période d'embargo
29 octobre 2026	Résultats du troisième trimestre et des neuf mois de l'année 2026
4 février 2027	Résultats du quatrième trimestre et de l'année 2026
4 mai 2027	Résultats du premier trimestre de l'année 2027