

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du 3^{ème} trimestre et des 9 mois 2025

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au troisième trimestre et aux neuf mois 2025 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante (<https://investors.societegenerale.com/fr>).

Les éléments financiers présentés au titre du trimestre et des neuf mois s'achevant le 30 septembre 2025 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 octobre 2025. Ces informations n'ont pas été auditées.

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

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

Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils

reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, notamment des sujets dont le Groupe ou sa direction n'ont pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints.

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

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

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

Sauf mention contraire, les sources des classements et des positions de marché sont internes. Cette présentation comporte des informations relatives à nos marchés et à notre

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

En raison des règles d'arrondi, la somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté. Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans notre Document d'enregistrement universel et le cas échéant dans les notes méthodologiques en fin du présent document ainsi que dans le communiqué de presse publié concomitamment avec cette présentation.

Résultats solides au 9M-25, au-dessus des cibles 2025

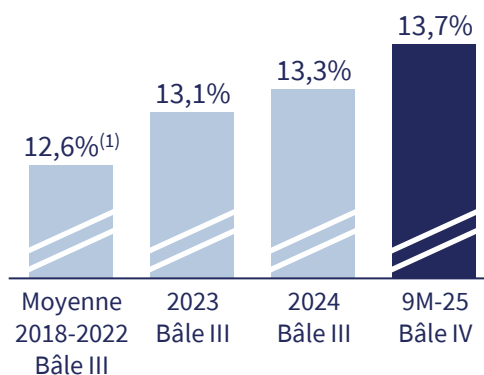
Compte de résultat	Bilan et capital	Résultats 9 mois 2025		
Revenus 20,5 Md EUR au 9M-25	Rachat d'actions additionnel finalisé le 14 octobre 1 Md EUR	Hausse du PNB ⁽³⁾ 9M-25 +6,7% vs. 9M-24 Cible 2025 >>+3% 	Coûts ⁽³⁾ 9M-25 -2,2% vs. 9M-24 Cible 2025 >>-1% 	Coeff. exploitation 9M-25 63,3% Cible 2025 <65%
Coefficient d'exploitation 63,3% au 9M-25	Provision totale pour distribution 2,68 EUR ⁽¹⁾⁽²⁾ p.a. à fin 9M-25	Coût du risque 9M-25 25 pb Cible 2025 25-30 pb 	ROTE 9M-25 10,5% Cible 2025 ~9% 	Ratio CET1 9M-25 13,7% Cible 2025 >13%
Coût du risque 25 pb au 9M-25	Ratio CET1 13,7% ⁽¹⁾ à fin T3-25			
Résultat net part du Groupe 4,6 Md EUR au 9M-25	Liquidity Coverage Ratio 147% à fin T3-25			

ROTE 9M-25 10,5% vs. 7,1% sur 9M-24

Une banque plus solide, plus efficace et plus rentable

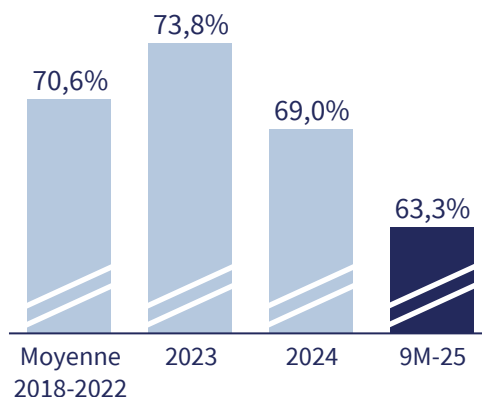
Renforcement du capital

Ratio CET1 (%)



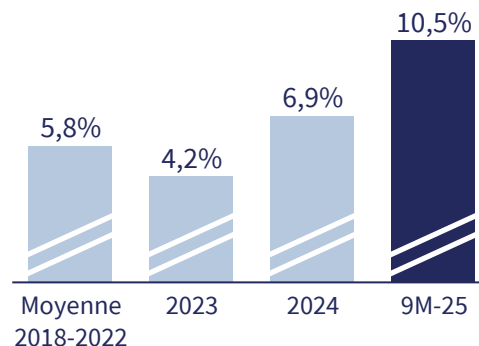
Amélioration de l'efficacité

Coefficient d'exploitation (%)



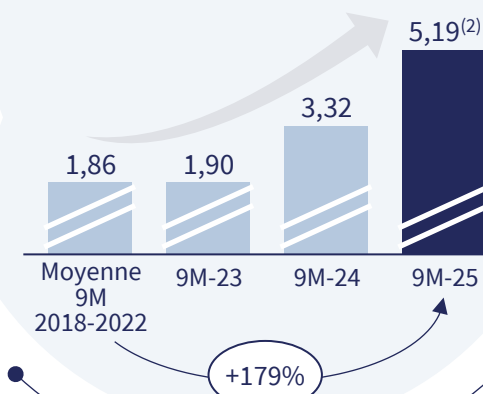
Hausse de la rentabilité

ROTE (%)



Création de valeur à long terme

Bénéfice net par action (EUR)



1. Performance du Groupe

Excellente performance au T3-25 avec un fort effet de ciseaux positif

Compte de résultat

Revenus

6,7 Md EUR au T3-25, **+3,0%**⁽¹⁾ vs. T3-24

Coûts

-1,1%⁽¹⁾ vs. T3-24

Coefficient d'exploitation

61,0% au T3-25

Coût du risque

26 pb au T3-25

Résultat net part du Groupe

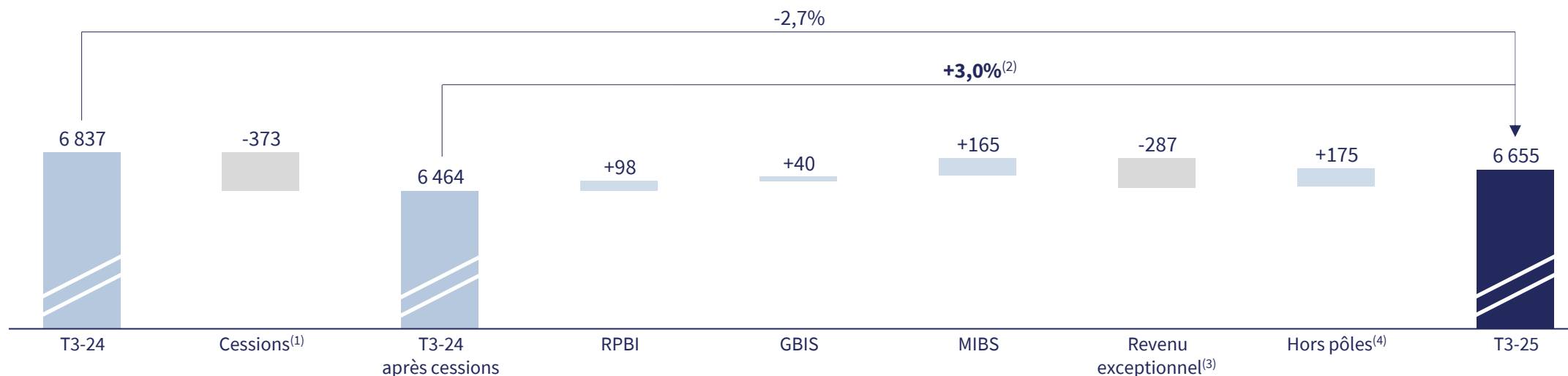
1,5 Md EUR au T3-25

Éléments clés

- **Nouvelle forte croissance des revenus** de +3,0% vs. T3-24 hors cessions d'actifs, et de +7,7%, hors cessions d'actifs et montant exceptionnel reçu au T3-24 pour ~0,3 Md EUR⁽²⁾
- **Gestion disciplinée des coûts, frais généraux en baisse** de -1,1% vs. T3-24 hors cessions
- **Coefficient d'exploitation** à 61%, -2,3 pts vs. T3-24, très inférieur à la cible annuelle (<65%)
- **Coût du risque** de 26 pb, conforme à la cible annuelle (25-30 pb)
- **Forte rentabilité** avec un ROTE de 10,7%, bien au-delà de la cible annuelle (~9%)
- **Finalisation des cessions** des filiales en Guinée Conakry et en Mauritanie

Forte croissance des revenus au T3-25

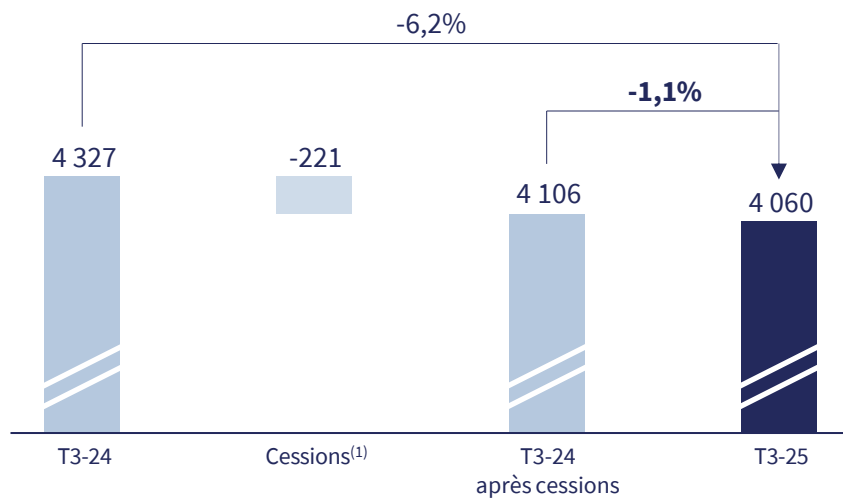
Revenus au T3-25 (M EUR)



- Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances +4,5%⁽⁵⁾ vs. T3-24
- Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs, en hausse de +1,6% vs. T3-24
- Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International +9,1%⁽⁵⁾ vs. T3-24
- Hors pôles, en hausse de +175 M EUR⁽⁴⁾ vs. T3-24, tiré par la poursuite de l'optimisation de la liquidité

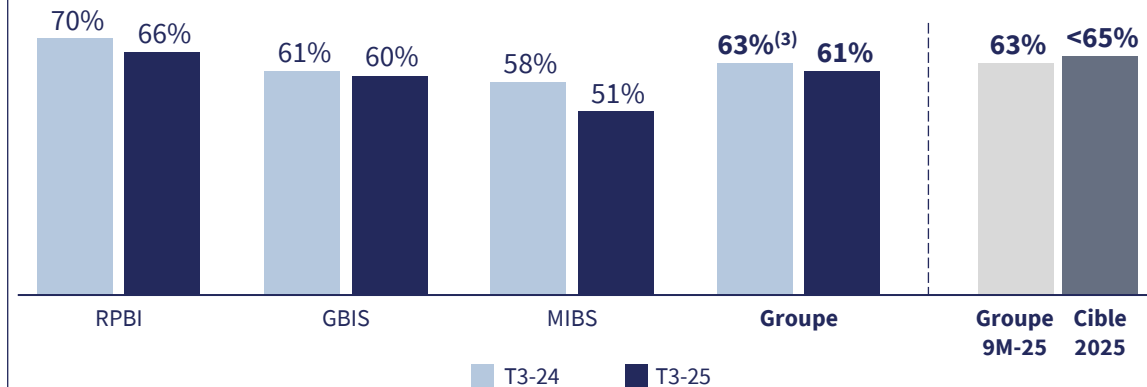
En bonne voie pour être à la cible 2025 de coefficient d'exploitation <65%

Frais de gestion au T3-25 (M EUR)



- Gestion disciplinée des coûts, en baisse de -1,1%⁽²⁾ vs. T3-24
- Baisse de la base de coûts dans l'ensemble des métiers

Coefficient d'exploitation au T3-25 par métier (%)



- Coefficient d'exploitation Groupe à 61%, très inférieur à la cible 2025 (<65%)
- Amélioration des coefficients d'exploitation dans tous les métiers

Coût du risque en ligne avec la cible annuelle

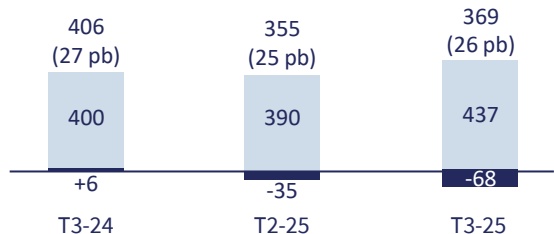
Coût du risque⁽¹⁾

En pb	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	9M-24	9M-25
Groupe	27	23	23	25	26	27	25
Banque de détail en France, Banque privée et Assurances	30	20	29	25	33	34	29
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	7	24	13	19	13	2	15
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	48	32	31	35	37	45	34

En M EUR

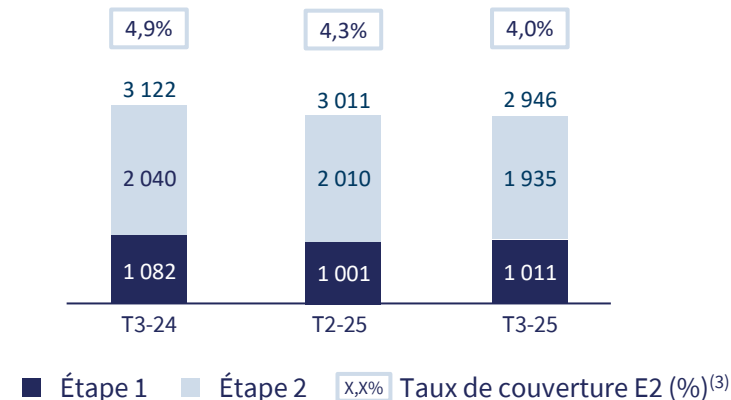
■ Étape 1 / Étape 2

■ Étape 3

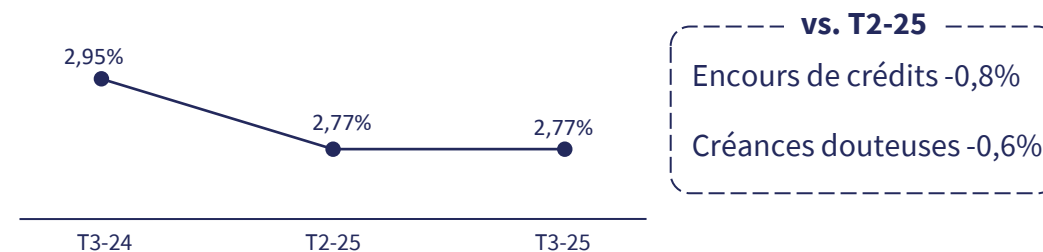


Provisions E1/E2 totales⁽²⁾ (en M EUR)

En M EUR

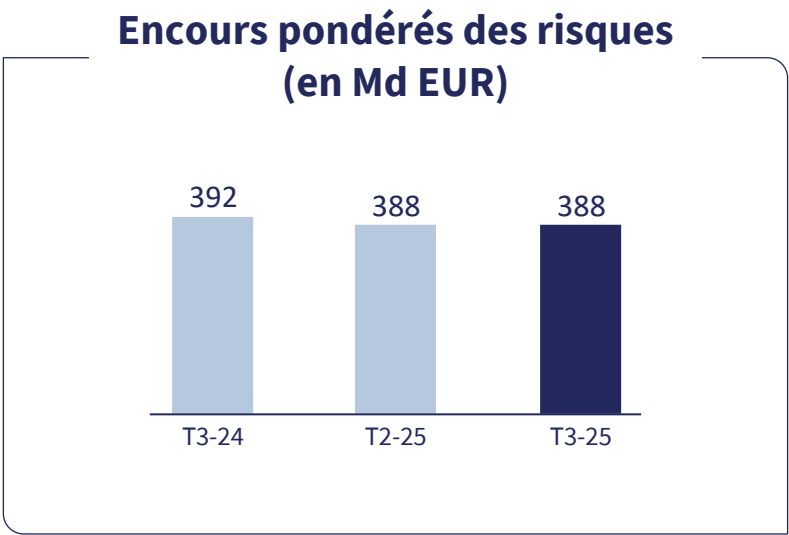
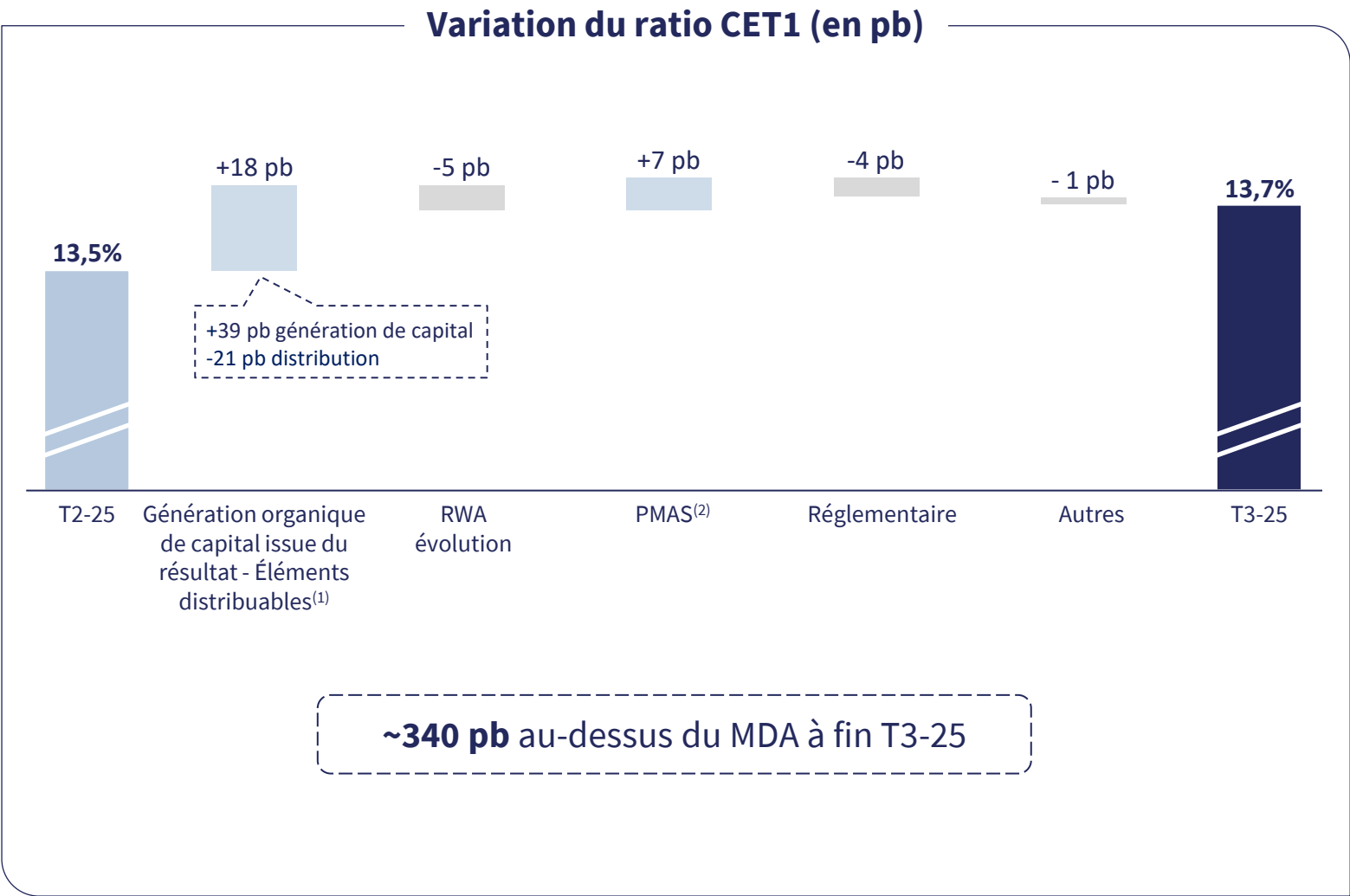


Taux de créances douteuses⁽⁴⁾



Taux de couverture net⁽⁵⁾ : ~82% à fin T3-25 (vs. ~81% à fin T2-25)
(après compensation des garanties et collatéraux)

Capital solide

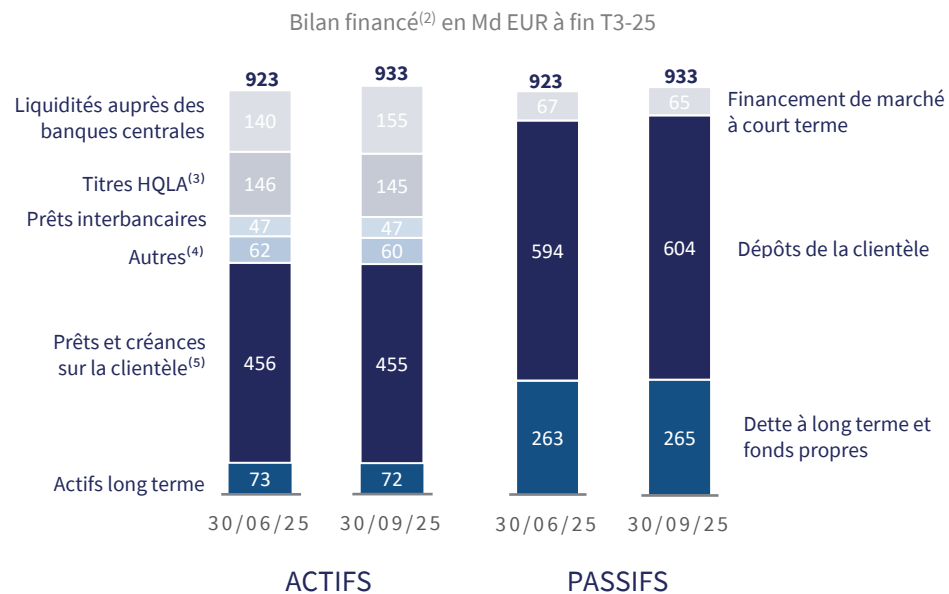


Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios
CET1	10,26%	13,7%
Ratio de levier	3,60%	4,4%
TLAC	22,37%	30,3%
MREL	27,48%	33,5%

Profil de liquidité et base de dépôts

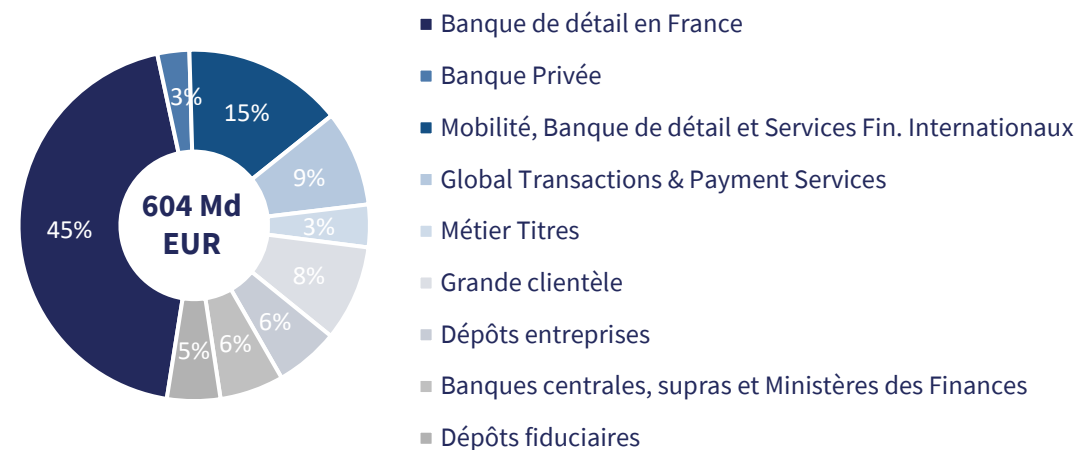
Bilan solide⁽¹⁾



- Réserves de liquidité à 328 Md EUR. LCR à 147% en fin de période
- Excédent de ressources à long terme, avec un NSFR à 117%
- Programme de financement à long terme 2025 terminé, préfinancement du programme 2026 initié

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR à fin T3-25



- Ratio crédits / dépôts à 75% à fin T3-25
- Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

Résultats du Groupe

En M EUR	T3-25	T3-24	Variation		9M-25	9M-24	Variation	
Produit net bancaire ⁽¹⁾	6 655	6 837	-2,7%	+3,8%*	20 529	20 167	+1,8%	+7,1%*
Frais de gestion ⁽²⁾	(4 060)	(4 327)	-6,2%	-0,5%*	(12 994)	(13 877)	-6,4%	-1,9%*
Résultat brut d'exploitation	2 595	2 511	+3,4%	+11,2%*	7 535	6 290	+19,8%	+27,2%*
Coût net du risque	(369)	(406)	-9,1%	-2,9%*	(1 068)	(1 192)	-10,4%	-4,3%*
Résultat d'exploitation	2 226	2 105	+5,8%	+13,9%*	6 467	5 098	+26,9%	+34,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	61	21	x 2,9	x 2,7*	338	(67)	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(483)	(535)	-9,7%	-2,0%*	(1 450)	(1 188)	+22,1%	+31,3%*
Résultat net	1 812	1 591	+13,9%	+22,1%*	5 369	3 856	+39,3%	+47,0%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	291	224	+30,1%	+43,5%*	787	696	+13,0%	+21,6%*
Résultat net part du Groupe	1 521	1 367	+11,3%	+18,7%*	4 582	3 160	+45,0%	+52,4%*
ROE	9,4%	8,4%			9,2%	6,2%		
ROTE	10,7%	9,6%			10,5%	7,1%		
Coefficient d'exploitation	61,0%	63,3%			63,3%	68,8%		

2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque privée et Assurances

Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Croissance des encours de crédits aux particuliers et aux entreprises hors PGE vs. T3-24 et T2-25

Poursuite de la croissance de la production de crédits à l'habitat, +74% vs. T3-24

Légère baisse de la base de dépôts, -2% vs. T2-25 avec des dépôts des particuliers stables et poursuite de la croissance des produits d'épargne et d'investissement des particuliers

Banque Privée

Forte collecte nette de 1,9 Md EUR au T3-25, avec une collecte nette des 9M-25 annualisée représentant 7% des actifs sous gestion

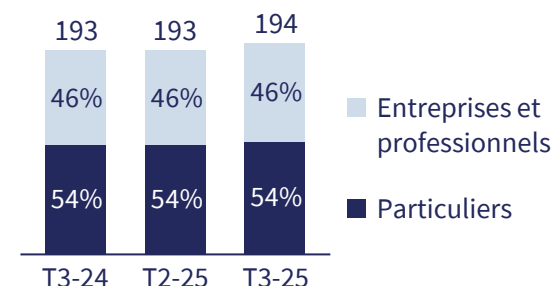
Nouveau record d'actifs sous gestion à 135 Md EUR au T3-25, en hausse de +7% vs. T3-24

Assurance vie et non vie

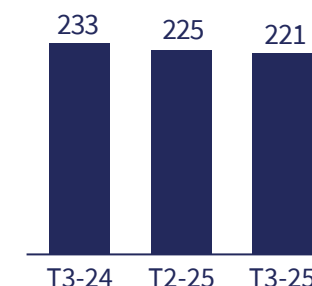
Forte collecte nette en assurance vie épargne de 1,6 Md EUR au T3-25

Encours élevés en assurance vie épargne à 153 Md EUR, +6% vs. T3-24 avec une part élevée en unités de compte à 41%

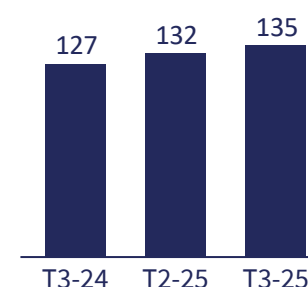
+1%
Réseau SG
Encours de crédits vs. T3-24
En Md EUR



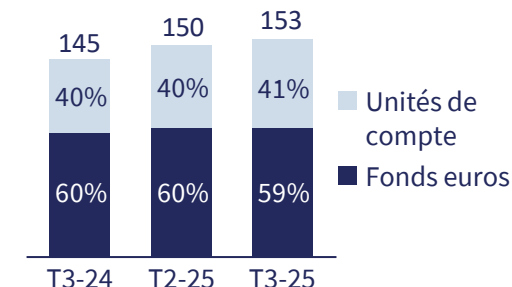
-5%
Réseau SG
Encours de dépôts vs. T3-24
En Md EUR



+7%
Actifs sous gestion de Banque
Privée⁽¹⁾ vs. T3-24
En Md EUR



+6%
Encours d'assurance vie⁽²⁾
vs. T3-24
En Md EUR



BoursoBank

Objectif du plan stratégique (CMD) de 8M de clients atteint avec 18 mois d'avance

Solide acquisition clients avec ~400k nouveaux clients au T3-25

Forte progression de la base clients, +22% vs. T3-24 avec 1,5 million de nouveaux clients

Taux d'attrition toujours faible <4%

Forte performance commerciale

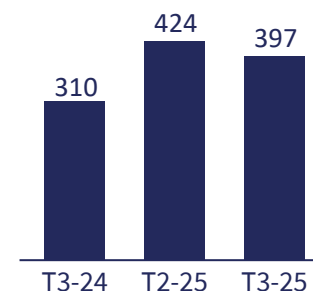
Forte croissance des dépôts, +17% vs. T3-24 à 46 Md EUR au T3-25

Encours d'assurance vie +11% vs. T3-24 à 14 Md EUR au T3-25, collecte nette record en assurance vie épargne, x4 vs. T3-24

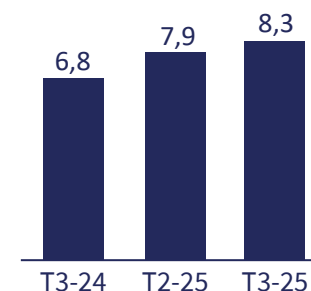
Forte augmentation du nombre d'ordres de bourse, +38% vs. T3-24

Encours de crédits en hausse de +8% vs. T3-24

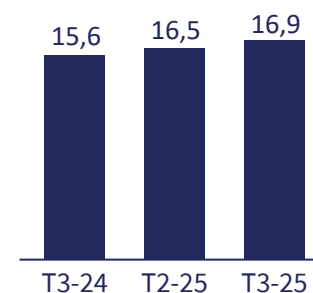
+28%
Acquisition clients vs. T3-24
En 000



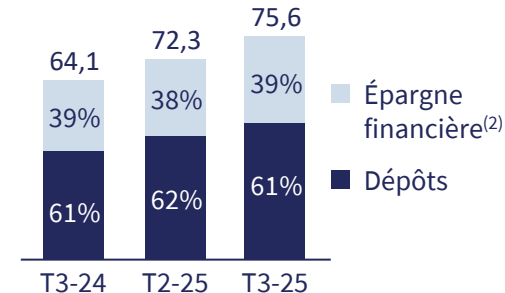
+22%
Total des clients vs. T3-24
En M



+8%
Encours de crédits vs. T3-24
En Md EUR



+18%
Actifs administrés⁽¹⁾ vs. T3-24
En Md EUR



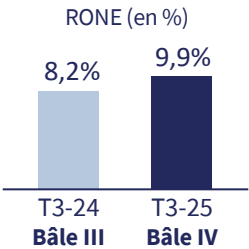
Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

Principaux éléments

- **Revenus +4,5% vs. T3-24 hors cessions**
Marge nette d'intérêt +4,7% vs. T3-24 hors cessions
Commissions +2,1% vs. T3-24 hors cessions
- **Frais de gestion en léger recul, -0,3% vs. T3-24 hors cessions**
- **Coût du risque de 33 pb au T3-25**
- **Coefficient d'exploitation de 65,7% au T3-25**
- **RONE de 9,9% au T3-25 sous Bâle IV**

Compte de résultat

En M EUR	T3-25	T3-24	Variation		9M-25	9M-24	Variation	
Produit net bancaire	2 281	2 260	+0,9%	+4,5%*	6 849	6 406	+6,9%	+10,4%*
<i>Dont marge nette d'intérêt</i>	1 072	1 064	+0,8%	+4,7%*	3 170	2 793	+13,5%	+18,0%*
<i>Dont Commissions</i>	1 021	1 034	-1,2%	+2,1%*	3 090	3 079	+0,3%	+3,2%*
Frais de gestion	(1 498)	(1 585)	-5,5%	-0,3%*	(4 541)	(4 962)	-8,5%	-4,3%*
Résultat brut d'exploitation	783	675	+16,1%	+15,0%*	2 308	1 444	+59,8%	+58,1%*
Coût net du risque	(189)	(178)	+6,0%	+6,3%*	(505)	(597)	-15,4%	-15,6%*
Résultat d'exploitation	595	497	+19,7%	+18,1%*	1 803	847	x 2,1	x 2,1
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(5)	(1)	n/s	n/s	21	7	x 2,9	x 2,9
Résultat net part du Groupe	439	372	+18,1%	+16,4%*	1 348	643	x 2,1	x 2,1
RONE	9,9%	8,2%			10,2%	5,1%		
Coefficient d'exploitation	65,7%	70,1%			66,3%	77,5%		



Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus des Activités de Marché et Services aux Investisseurs stables vs. T3-24

Revenus des Activités de Marché +0,5% vs. T3-24

● Actions -7% vs. T3-24

Consolidation des revenus à un niveau élevé vs. un T3-24 très haut

Comparaison vs. T3-24 affectée par un effet de base lié à la comptabilisation de réserves pour marge différée, l'effet de change EUR/USD et une moindre volatilité

Bonne activité commerciale sur les dérivés

● FIC +12% vs. T3-24

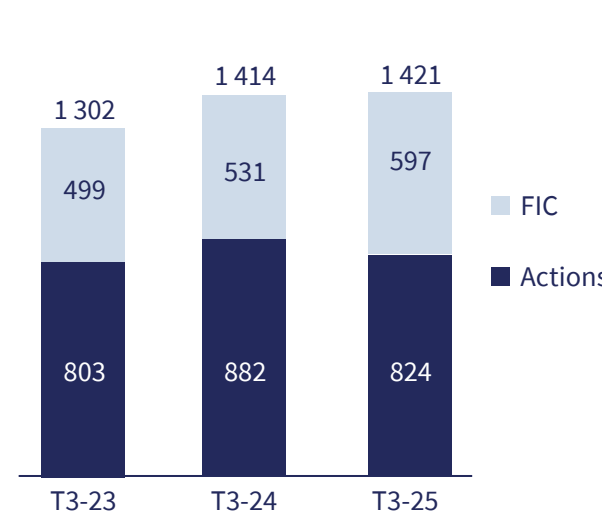
Solide croissance des revenus portée par une bonne activité commerciale

Performance soutenue sur les dérivés et les activités de financement, avec une activité-client en hausse sur les produits de change et de taux

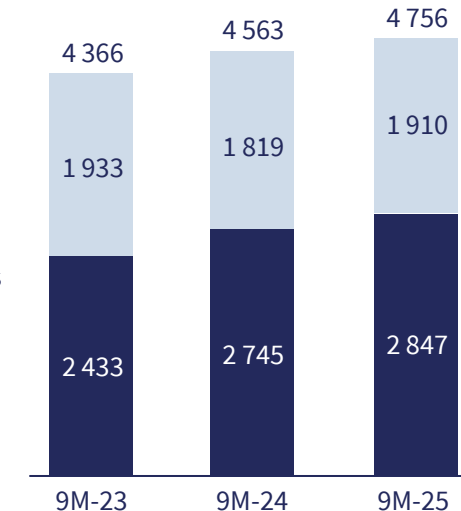
Revenus des services titres -1,3 % vs. T3-24

Performance commerciale stable, revenus impactés par la baisse des taux d'intérêt

Revenus des Activités de Marché
au T3-25
En M EUR



Revenus des Activités de Marché
au 9M-25
En M EUR



Financement et Conseil

Revenus des activités de Financement et Conseil +4,2% vs. T3-24

Global Banking and Advisory +6,9% vs. T3-24

Solide performance au T3-25 portée par les activités de financement dans des secteurs-clés comprenant l'énergie et les infrastructures ainsi que le financement de fonds

Croissance continue des activités dans les marchés de capitaux de dettes et actions

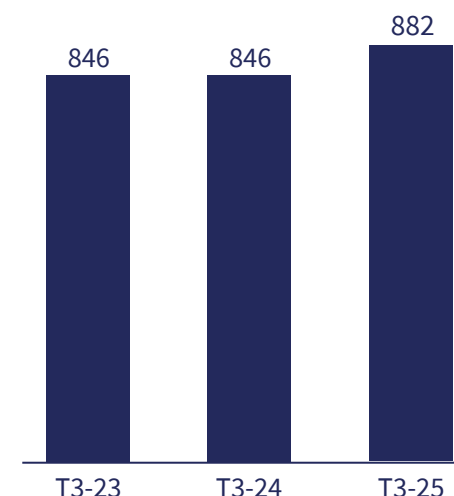
Maintien d'une bonne activité en matière de volume d'origination et de distribution de crédits

Global Transaction & Payment Services -2,5% vs. T3-24

Bonne activité commerciale et hausse des dépôts auprès des entreprises, performance contrainte par la baisse des taux d'intérêt

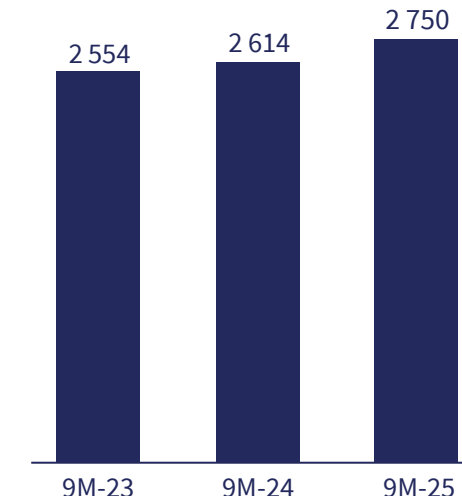
Revenus des activités de Financement et Conseil au T3-25

En M EUR



Revenus des activités de Financement et Conseil au 9M-25

En M EUR



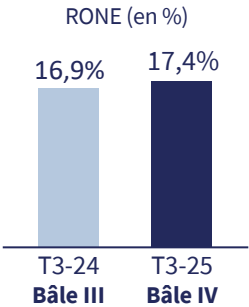
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux éléments

- Revenus +1,6% vs. T3-24**
Activités de Marché et Services aux Investisseurs, stables vs. T3-24
Financement et Conseil +4,2% vs. T3-24
- Frais généraux -0,8% vs. T3-24**
- Coût du risque à 13 pb au T3-25**
- Coefficient d'exploitation de 60,0% au T3-25**
- RONE de 17,4% au T3-25 sous Bâle IV**

Compte de résultat

En M EUR	T3-25	T3-24	Variation		9M-25	9M-24	Variation	
Produit net bancaire	2 469	2 429	+1,6%	+4,1%*	8 012	7 689	+4,2%	+5,0%*
Frais de gestion	(1 482)	(1 494)	-0,8%	+1,3%*	(4 868)	(4 898)	-0,6%	+0,1%*
Résultat brut d'exploitation	987	936	+5,5%	+8,6%*	3 144	2 791	+12,6%	+13,7%*
Coût net du risque	(51)	(27)	+88,4%	+88,4%*	(187)	(29)	x 6,5	x 6,5*
Résultat d'exploitation	936	909	+3,0%	+6,1%*	2 957	2 763	+7,0%	+8,0%*
Résultat net part du Groupe	734	704	+4,3%	+7,4%*	2 340	2 178	+7,5%	+8,4%*
RONE	17,4%	16,9%			17,6%	17,8%		
Coefficient d'exploitation	60,0%	61,5%			60,8%	63,7%		



Banque de détail à l'International

Revenus Banque de détail à l'International +4,6%* vs. T3-24

Europe

Forte croissance des encours de crédits (+6%* vs. T3-24) dans l'ensemble des pays et segments de clientèle, notamment sur les prêts à l'habitat

Hausse des encours de dépôts (+2%* vs. T3-24),
Ratio crédits / dépôts à 81% à fin T3-25

Revenus solides (+4%* vs. T3-24), portés notamment par la marge nette d'intérêt dans les deux pays

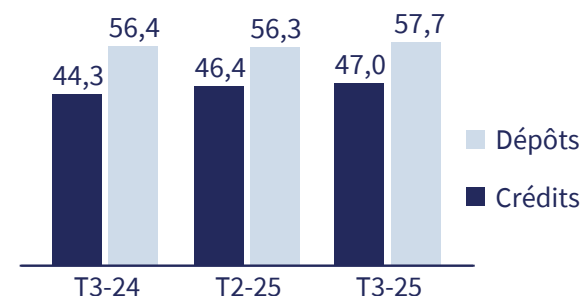
Afrique et autres

Résilience des encours de crédits (-1%* vs. T3-24), avec une croissance auprès de la clientèle des particuliers

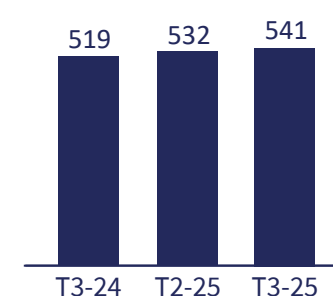
Encours de dépôts toujours en progression (+4%* vs. T3-24)

Forte hausse des revenus (+5%* vs. T3-24) notamment avec une dynamique haussière des commissions

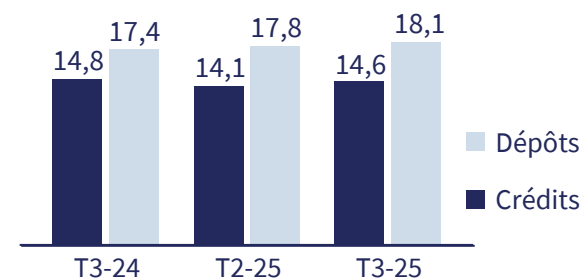
+6%* / +2%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T3-24
En Md EUR



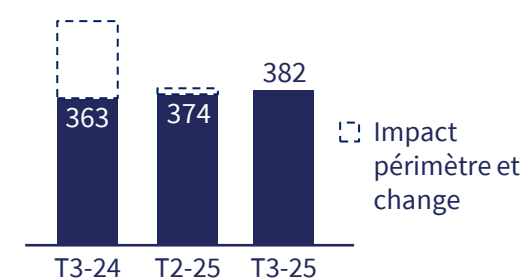
+4%*
Revenus* vs. T3-24
En M EUR



-1%* / +4%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T3-24
En Md EUR



+5%*
Revenus* vs. T3-24
En M EUR



Mobilité et Services financiers

Revenus Mobilité et Services financiers +12,4%* vs. T3-24

Revenus d'Ayvens +13,2%⁽¹⁾ vs. T3-24 (Stables⁽¹⁾ ajustés des dépréciations⁽²⁾ et des éléments non récurrents⁽³⁾)

Progression des marges à 593 pb⁽³⁾ au T3-25, +72 pb vs. T3-24

Normalisation continue des résultats des ventes de voitures d'occasion par unité à 1 110 EUR⁽²⁾ au T3-25 (vs. 1 234 EUR⁽²⁾ au T2-25 et 1 420 EUR⁽²⁾ au T3-24)

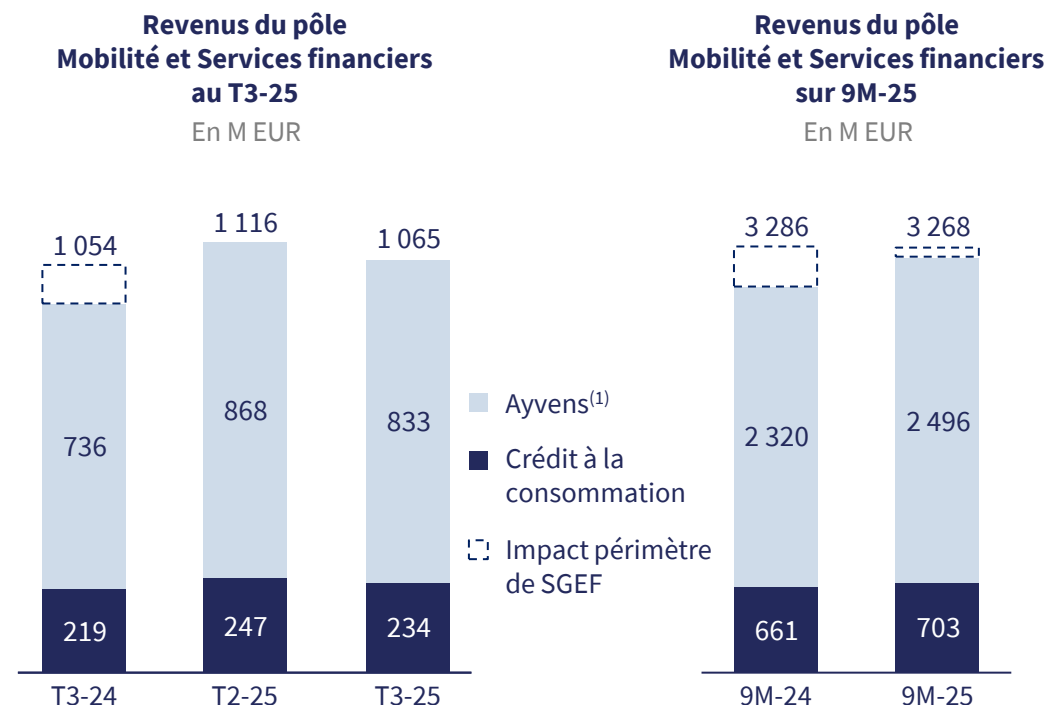
Forte amélioration du coefficient d'exploitation à 53%⁽⁴⁾ au T3-25, portée par des revenus élevés et une stricte discipline des coûts

Réalisation des synergies en ligne avec le plan

Revenus du Crédit à la consommation +6,6% vs. T3-24

Revenus en hausse avec une amélioration des marges notamment en France

Encours de crédits en légère baisse de -2%* vs. T3-24



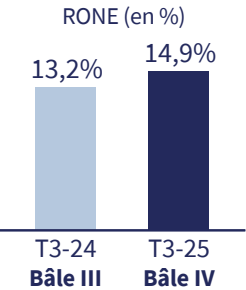
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Principaux éléments

- Revenus +8,7%* vs. T3-24**
Banque de détail à l'International +4,6%* vs. T3-24
Mobilité et Services financiers +12,4%* vs. T3-24
- Frais généraux -3,9%* vs. T3-24**
- Coût du risque à 37 pb au T3-25**
- Coefficient d'exploitation à 50,8% au T3-25**
- RONE de 14,9% au T3-25 sous Bâle IV**

Compte de résultat

En M EUR	T3-25	T3-24	Variation		9M-25	9M-24	Variation	
Produit net bancaire	1 988	2 119	-6,2%	+8,7%*	6 024	6 437	-6,4%	+5,7%*
Frais de gestion	(1 010)	(1 221)	-17,3%	-3,9%*	(3 249)	(3 832)	-15,2%	-4,1%*
Résultat brut d'exploitation	978	898	+8,9%	+25,7%*	2 775	2 605	+6,5%	+20,0%*
Coût net du risque	(131)	(201)	-35,0%	-25,4%*	(381)	(572)	-33,3%	-22,8%*
Résultat d'exploitation	847	697	+21,6%	+40,5%*	2 394	2 033	+17,7%	+31,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	94	n/s	n/s	(1)	98	n/s	n/s
Participations ne donnant pas le contrôle	254	226	+12,5%	+23,8%*	712	632	+12,6%	+21,8%*
Résultat net part du Groupe	393	373	+5,3%	+19,2%*	1 115	972	+14,7%	+27,8%*
RONE	14,9%	13,2%			13,8%	11,5%		
Coefficient d'exploitation	50,8%	57,6%			53,9%	59,5%		



Hors pôles



Revenus

Poursuite d’une gestion efficace de la liquidité
Effet de base du fait du montant exceptionnel⁽¹⁾
de ~0,3 Md EUR comptabilisé au T3-24



Gains ou pertes nets sur autres actifs

Principalement liés à la cession en Guinée Conakry
finalisée en août 2025

En M EUR	T3-25	T3-24	Variation		9M-25	9M-24	Variation	
Produit net bancaire	(83)	29	n/s	n/s	(356)	(365)	+2,5%	+2,5%*
Frais de gestion	(70)	(27)	x 2,6	+10,2%*	(337)	(185)	+81,9%	+36,3%*
Résultat brut d'exploitation	(154)	2	n/s	n/s	(693)	(550)	-25,9%	-13,2%*
Coût net du risque	2	1	n/s	n/s	6	6	-10,8%	-10,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	67	(73)	n/s	n/s	317	(172)	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	71	(20)	n/s	n/s	214	137	-56,5%	-40,0%*
Résultat net part du Groupe	(45)	(82)	+44,8%	+58,7%*	(221)	(633)	+65,0%	+67,4%*

Concrétisation de nos ambitions de développement durable

Financer la transition

Progrès satisfaisants avec ~25 % de la cible de **500 Md EUR** de contribution à la finance durable⁽¹⁾ atteints à fin juin 2025

Actualisation du **Sustainable Financing Framework** destiné à soutenir la poursuite des instruments verts et sociaux du Groupe

Nouveau **programme autour de l'eau** visant à analyser les risques et répondre aux enjeux d'adaptation : engagement avec nos clients et développement de solutions de financement

Nouer des partenariats pour plus d'impact

Mobiliser les investisseurs privés dans des fonds à impact sur les marchés émergents grâce à **OLGF**⁽²⁾, un véhicule offrant une garantie de liquidité innovante

Soutien aux ODD⁽³⁾ via des **partenariats multilatéraux**, dont une émission hybride publique durable notable avec la BOAD⁽⁴⁾

Partenariat avec l'**IFC**⁽⁵⁾ au Ghana pour soutenir la production durable dans le secteur du cacao et améliorer l'accès aux marchés pour les petits exploitants agricoles

Reconnaisances externe fortes

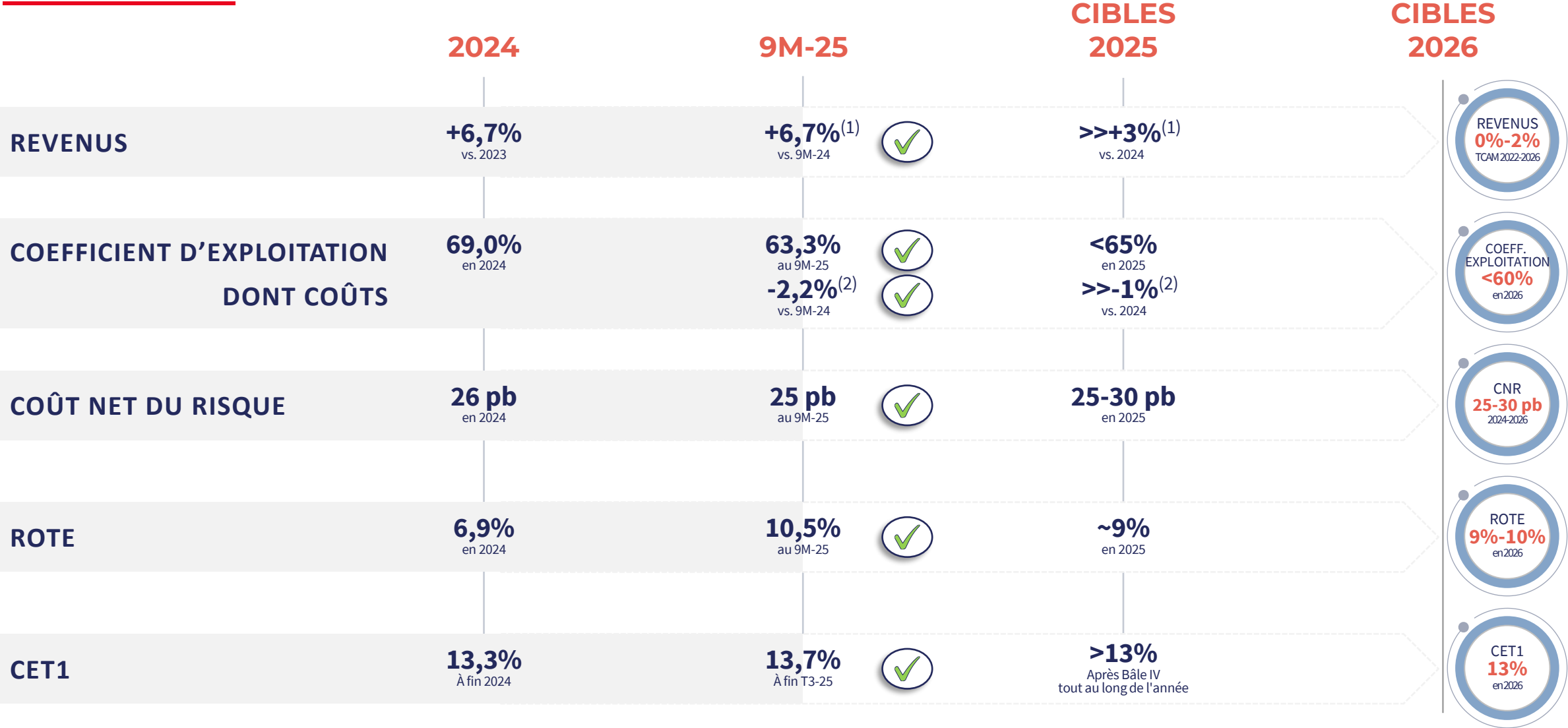


World's Best Bank for ESG
par Euromoney 2025⁽⁷⁾

Best Investment Bank for Sustainable Financing
par Global Finance 2025

3. Conclusion

En bonne voie pour atteindre les cibles 2025



4. Annexes

Groupe

Description des éléments exceptionnels

En M EUR	T3-25	T3-24	9M-25	9M-24
Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels	0	287	0	287
Montant exceptionnel reçu - Gestion Propre	0	287	0	287
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(57)	(62)	(262)	(541)
Charges de transformation	(57)	(62)	(161)	(538)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(15)	(12)	(48)	(139)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(12)	(21)	(15)	(204)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(30)	(29)	(98)	(148)
<i>Dont Hors pôles</i>	0	0	0	(47)
Eléments exceptionnels	0	0	(101)	(3)
<i>Plan Mondial d'Actionnariat Salarié</i>	0	0	(101)	(3)
Autres éléments exceptionnels - Total	61	13	338	13
Gains ou pertes sur autres actifs	61	13	338	13
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(5)	0	21	0
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(1)	86	(1)	86
<i>Dont Hors pôles</i>	67	(73)	317	(73)

Groupe

Impact IFRIC 21

	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
En M EUR	9M-25	9M-24	9M-25	9M-24
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(45)	(47)	0	0
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(134)	(106)	(3)	0
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(103)	(85)	(3)	0
Financement et Conseil	(31)	(21)	0	0
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	(52)	(72)	(12)	(29)
Mobilité et Services Financiers	(12)	(17)	(0)	0
Banque de détail à l'international	(40)	(55)	(12)	(29)
République tchèque	(14)	(31)	(5)	(24)
Roumanie	(16)	(15)	(7)	(5)
Autre Europe	(4)	(2)	(0)	0
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(5)	(7)	(0)	(0)
Hors Pôles	(81)	(80)	0	0
Groupe	(312)	(305)	(14)	(29)

Groupe

Résultats trimestriels détaillés par pôle

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors Pôles		Groupe	
En M EUR	T3-25	T3-24	T3-25	T3-24	T3-25	T3-24	T3-25	T3-24	T3-25	T3-24
Produit net bancaire	2 281	2 260	2 469	2 429	1 988	2 119	(83)	29	6 655	6 837
Frais de gestion	(1 498)	(1 585)	(1 482)	(1 494)	(1 010)	(1 221)	(70)	(27)	(4 060)	(4 327)
Résultat brut d'exploitation	783	675	987	936	978	898	(154)	2	2 595	2 511
Coût net du risque	(189)	(178)	(51)	(27)	(131)	(201)	2	1	(369)	(406)
Résultat d'exploitation	595	497	936	909	847	697	(152)	3	2 226	2 105
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	4	1	(1)	(3)	4	3	0	(1)	8	0
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(5)	(1)	0	0	(1)	94	67	(73)	61	21
Impôts sur les bénéfices	(153)	(124)	(197)	(196)	(204)	(195)	71	(20)	(483)	(535)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	2	4	5	254	226	32	(9)	291	224
Résultat net part du Groupe	439	372	734	704	393	373	(45)	(82)	1 521	1 367
Coefficient d'exploitation (%)	65,7%	70,1%	60,0%	61,5%	50,8%	57,6%			61,0%	63,3%
Fonds propres normatifs moyens	17 787	18 222	16 861	16 680	10 516	11 259	13 369 ⁽¹⁾	12 685 ⁽¹⁾	58 533	57 368
ROTE Groupe / RONE	9,9%	8,2%	17,4%	16,9%	14,9%	13,2%			10,7%	9,6%

Groupe

Résultats 9M-25 détaillés par pôle

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International		Hors pôles		Groupe	
En M EUR	9M-25	9M-24	9M-25	9M-24	9M-25	9M-24	9M-25	9M-24	9M-25	9M-24
Produit net bancaire	6 849	6 406	8 012	7 689	6 024	6 437	(356)	(365)	20 529	20 167
Frais de gestion	(4 541)	(4 962)	(4 868)	(4 898)	(3 249)	(3 832)	(337)	(185)	(12 994)	(13 877)
Résultat brut d'exploitation	2 308	1 444	3 144	2 791	2 775	2 605	(693)	(550)	7 535	6 290
Coût net du risque	(505)	(597)	(187)	(29)	(381)	(572)	6	6	(1 068)	(1 192)
Résultat d'exploitation	1 803	847	2 957	2 763	2 394	2 033	(686)	(544)	6 467	5 098
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	2	5	1	(0)	12	9	(0)	(1)	15	13
Gains ou pertes nets sur autres actifs	21	7	0	(0)	(1)	98	317	(172)	338	(67)
Impôts sur les bénéfices	(474)	(213)	(612)	(576)	(579)	(535)	214	137	(1 450)	(1 188)
Participations ne donnant pas le contrôle	4	3	6	8	712	632	66	52	787	696
Résultat net part du Groupe	1 348	643	2 340	2 178	1 115	972	(221)	(633)	4 582	3 160
Coefficient d'exploitation	66,3%	77,5%	60,8%	63,7%	53,9%	59,5%			63,3%	68,8%
Fonds propres normatifs moyens	17 629	16 653	17 693	16 334	10 810	11,253	12 541 ⁽¹⁾	12 656 ⁽¹⁾	58 673	56 896
ROTE Groupe / RONE	10,2%	5,1%	17,6%	17,8%	13,8%	11,5%			10,5%	7,1%

Groupe

Ratios prudentiels CRR3/CRD6

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

En Md EUR	30/09/2025	31/12/2024
Capitaux propres part du Groupe	69,8	70,3
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(9,4)	(10,5)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(2,0)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,1)	(7,3)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,3	9,0
Déductions et retraitements prudentiels	(7,6)	(7,8)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	53,1	51,8
Fonds propres additionnel de catégorie 1	9,9	10,8
Fonds propres Tier 1	63,0	62,6
Fonds propres Tier 2	10,1	11,2
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	73,1	73,7
Encours pondérés	388,5	389,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,7%	13,3%
Ratio Tier 1	16,2%	16,1%
Ratio global	18,8%	18,9%

NB: Incluant le compromis Danois pour les activités d'assurance, pro forma incluant les résultats du T3-25. Les montants prudentiels et comptables peuvent différer en fonction du traitement prudentiel appliqué aux éléments soumis à des retraitements spécifiques selon la réglementation actuelle

1) Hors primes d'émission sur les Titres Super Subordonnés et les Titres Subordonnés à Durée Indéterminée, (2) Basé sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe du 9M-25, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI

Groupe

Ratio de levier CRR3

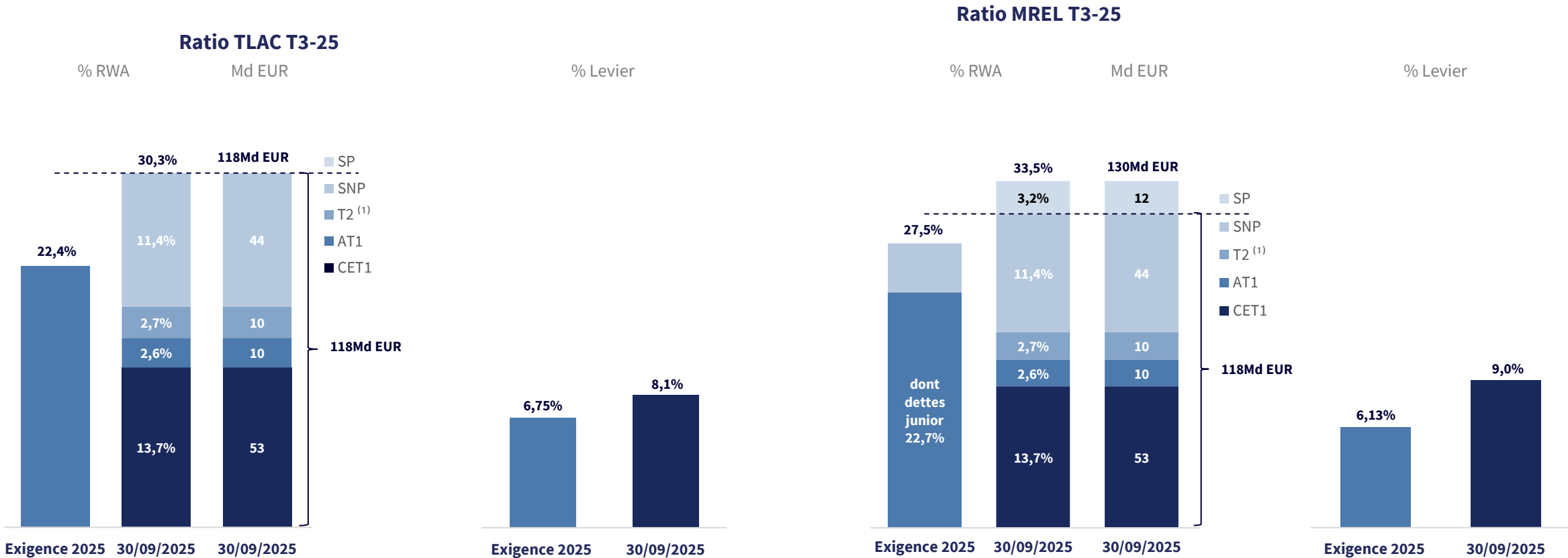
Ratio de levier CRR3⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	30/09/2025	31/12/2024
Fonds propres Tier 1	63,0	62,6
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 423	1 407
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(14)	2
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	18	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	121	129
Ajustements techniques et réglementaires	(102)	(110)
Exposition levier	1 448	1 442
Ratio de levier phasé	4,35%	4,34%

(1) Pro forma incluant les résultats du T3-25, (2) Le bilan prudentiel correspond au bilan IFRS retraité du périmètre des entités mises en équivalence (principalement des filiales d'assurance), (3) Opérations de financement sur titres : titres reçus en pension, titres donnés en pension, opérations de prêt ou d'emprunt de titres et toutes autres opérations similaires sur titres

Groupe

Ratios TLAC ET MREL



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

Ratio MREL nettement supérieur aux exigences sans recours à la dette SP (grâce à 118 Md EUR de dette junior)

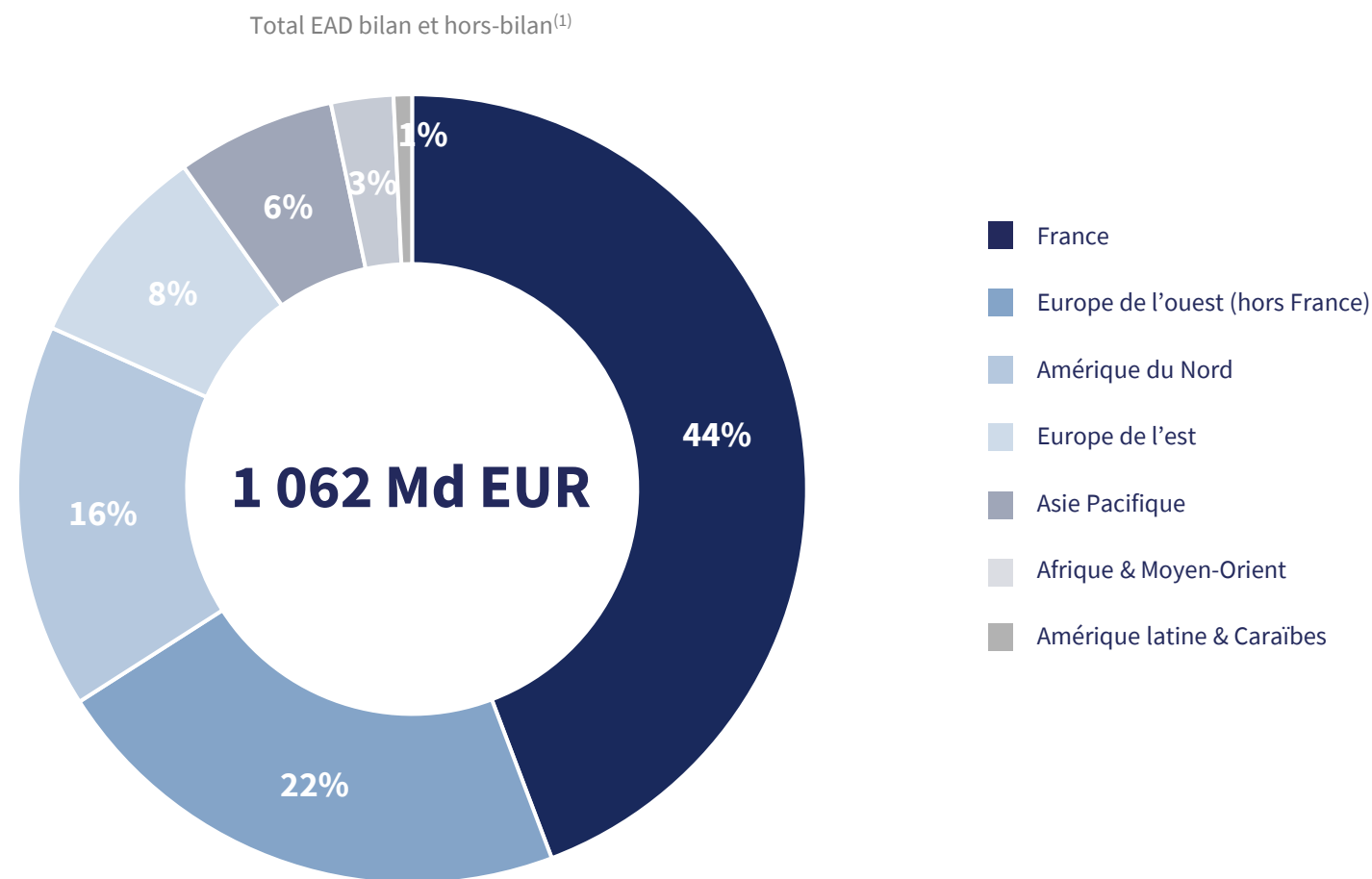
Groupe

Encours pondérés des risques⁽¹⁾ (CRR3/CRD6, en Md EUR)



Groupe

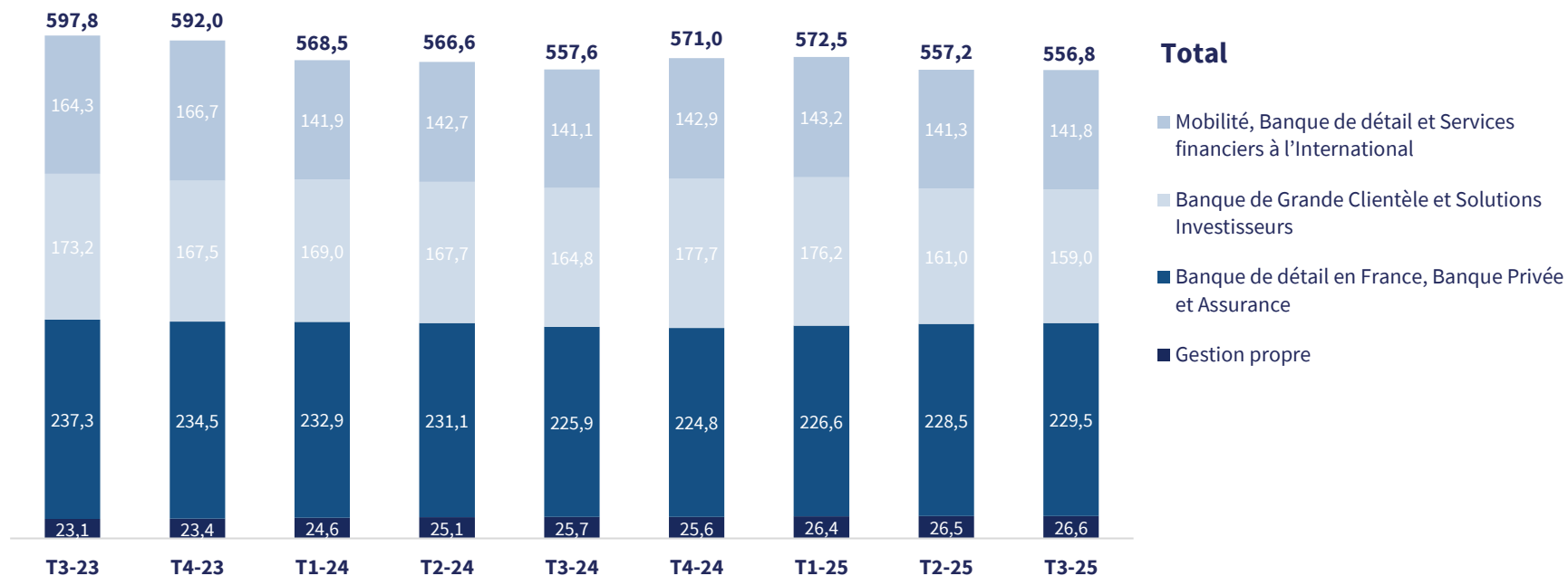
Ventilation géographique des engagements au 30/09/2025



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T3-25	T3-24	9M-25	9M-24
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	189	178	505	597
	Encours bruts de crédits	231 967	234 420	231 843	236 286
	Coût du risque en pb	33	30	29	34
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	51	27	187	29
	Encours bruts de crédits	156 757	163 160	167 133	163 482
	Coût du risque en pb	13	7	15	2
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	131	201	381	572
	Encours bruts de crédits	143 166	168 182	148 874	167 680
	Coût du risque en pb	37	48	34	45
Gestion propre	Coût net du risque	(2)	(1)	(6)	(6)
	Encours bruts de crédits	26 488	25 121	26 161	24 356
	Coût du risque en pb	(3)	(1)	(3)	(3)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	369	406	1 068	1 192
	Encours bruts de crédits	558 378	590 882	574 011	591 804
	Coût du risque en pb	26	27	25	27

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	30/09/2025	30/06/2025	30/09/2024
Créances brutes saines	488,3	492,5	495,5
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	433,7	438,2	447,1
<i>dont créances classées en étape 2</i>	42,4	41,4	34,4
Créances brutes douteuses	13,9	14,0	15,1
<i>dont créances classées en étape 3</i>	13,9	14,0	15,1
Total créances brutes ⁽²⁾	502,3	506,5	510,6
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,77%	2,77%	2,95%
Provisions sur créances brutes saines	2,5	2,6	2,6
<i>dont provisions étape 1</i>	0,8	0,8	0,9
<i>dont provisions étape 2</i>	1,7	1,8	1,7
Provisions sur créances brutes douteuses	6,2	6,2	6,5
<i>dont provisions étape 3</i>	6,2	6,2	6,5
Total provisions	8,7	8,7	9,1
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	45%	44%	43%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	82%	81%	84%

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

Groupe

Exposition aux titres souverains⁽¹⁾ par géographie

			Banking book			Trading book
	Total (A + B)	Total (A)	Dont obligations au coût amorti	Dont obligations à la juste valeur par capitaux propres	Dont obligations à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par résultat (B)
En Md EUR, au 30 septembre 2025						
France	10,9	9,4	6,9	2,5		1,6
République tchèque	7,3	7,3	7,0	0,3		0,0
Roumanie	2,4	2,4	0,7	1,7		
Luxembourg	1,6	1,6		1,6		
Pays Bas	0,5	0,5		0,5		
Italie	2,1	2,1	2,1			
Allemagne	2,6	2,5	0,1	2,4		0,1
Autres UE	9,2	9,0	1,1	7,9	0,0	0,2
Total UE	36,5	34,7	17,9	16,8	0,0	1,8
Suisse	0,2	0,0				0,2
Royaume-Uni	2,5	0,7		0,7		1,7
Autre	0,2	0,0				0,2
Autre Europe	2,9	0,7	0,0	0,7	0,0	2,2
Etats Unis	28,7	28,7	11,2	17,4		
Japon	0,6	0,4		0,4		0,2
Afrique	3,1	3,1	1,9	1,2		0,0
Asie (hors Japon)	5,1	3,8	0,0	3,8		1,2
Moyen-Orient ⁽²⁾	1,6	0,0				1,6
Autres pays	2,8	2,8	0,4	2,3		0,0
Total	81,3	74,2	31,5	42,7	0,0	7,1

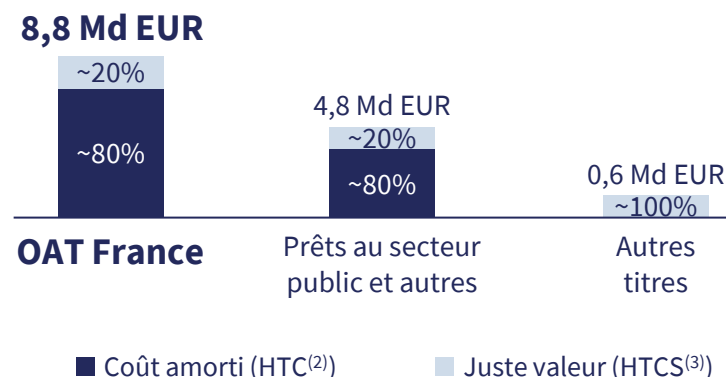
Groupe

Exposition limitée au risque souverain France

Exposition au risque souverain France⁽¹⁾

Exposition totale au risque
souverain France:

14,2 Md EUR



● **Exposition limitée** à la dette souveraine française (OAT) pour **~9 Md EUR** à fin septembre 2025

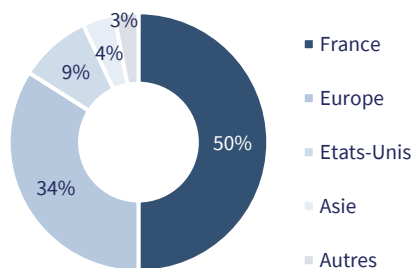
- **Faible sensibilité** en ratio CET1, **<5 pb** pour un mouvement de taux de 100 pb
- **~80%** de l'exposition à l'OAT France comptabilisée au coût amorti

Groupe

Exposition à l'immobilier commercial saine et limitée

Exposition diversifiée

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



Exposure at Default : ~27 Md EUR

~2,6% du total EaD Groupe

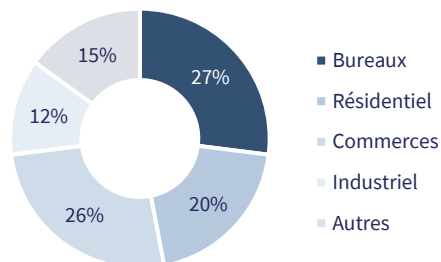
~28% d'exposition sur les bureaux

LTV moyenne : ~56%

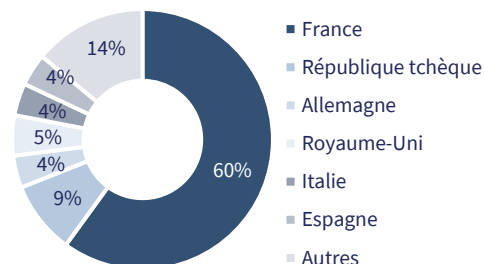
~3,5% d'exposition classée en étape E3

Exposition en Europe

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



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



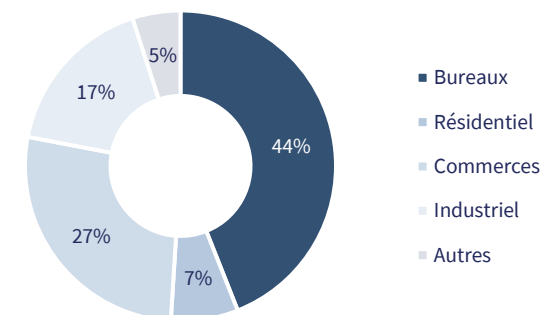
Exposure at Default : ~23,4 Md EUR

LTV moyenne : ~54%

~2% d'exposition classée en étape E3

Exposition aux États-Unis

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



Exposure at Default : ~2,3 Md EUR

LTV moyenne : ~75%

~17% d'exposition classée en étape E3

Groupe

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD Groupe
au 30/09/2025

EAD totaux Groupe : 1 062 Md EUR



Exposition aux secteurs sensibles

RÉCENTS DÉFAUTS AUX ÉTATS-UNIS⁽⁴⁾: aucune exposition

BANQUES RÉGIONALES AUX ÉTATS-UNIS: exposition très marginale

FINANCIAL SPONSORS : ~1,3%⁽⁵⁾ des EAD totaux du Groupe

HEDGE FUNDS : ~0,4% des EAD totaux du Groupe

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2,6% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTION : ~1,2% des EAD totaux du Groupe

DISTRIBUTION NON-ALIMENTAIRE : ~0,6% des EAD totaux du Groupe

CONSTRUCTEURS AUTOMOBILES : ~0,4% des EAD totaux du Groupe

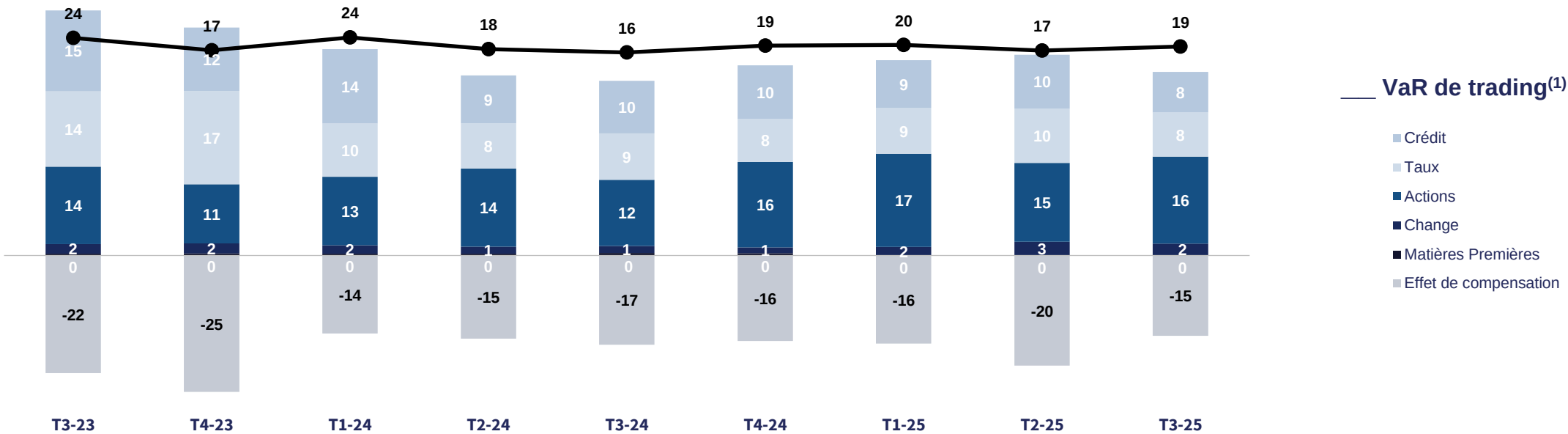
PME : ~4% des EAD totaux du Groupe (principalement en France)

(1) Estimé au 30 octobre. 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 : 358 Md EUR, (2) Le regroupement des secteurs d'activité a été revu en 2022, afin d'être conforme au suivi interne du risque de crédit et aux nouvelles exigences de publication EBA sur les secteurs d'activité. Le regroupement utilisé se base sur l'activité économique principale des contreparties, (3) Y compris activités de négoce, (4) Défauts liés à deux entreprises actives dans les secteurs de la sous-traitance automobile et du crédit auto subprime, (5) Exposition totale de ~1,9% en incluant notamment le portefeuille de titrisation

Groupe

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

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



Var stressée ⁽²⁾ à 1 jour, 99% en M EUR	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25
Minimum	27	37	21	27	26
Maximum	53	57	54	53	51
Moyenne	41	47	38	39	37

(1) 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, (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

Groupe

Programme de financement long terme

Programme long-terme vanille 2025 finalisé *

	Réalisé (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	-
Émissions Senior Préférées	-
Émissions Senior Non-Préférées	~ 14
Émissions subordonnées (T2/AT1)	1 (T2)/~2 (AT1)
Émissions vanilles	~ 17

- **Programme long-terme vanille 2025 finalisé avec ~ 17 Md EUR d'émissions vanilles** (y compris ~4,5 Md EUR de pré-financement levés en 2024)
- **Début du pré-financement pour 2026 avec 1,25 Md USD d'émissions Senior Non-Préférées**

Transactions récentes



Société Générale

En août-25
Senior Non-Préférée 6NC5
230 M CHF 1,145% sep-31NC30



Société Générale

En août-25
Senior Non-Préférée 8NC7
1.25 Md EUR 3,750% sep-33NC32



Société Générale

En septembre-25
Senior Non-Préférée 7NC6
350 M GBP 5,637% sep-32NC31



Société Générale

En septembre-25
Additional Tier 1 PerpNC6,5
1 Md EUR 6,125% PerpNC32



Société Générale

En septembre-25
Senior Non-Préférée 11NC10
1.25 Md USD 5,439% oct-36NC35

Principales émissions des filiales en 2025

- 800 M EUR d'émissions Restricted T1 par **Sogecap** et rachat de ~70% des obligations PerpNC2026
- 1 Md EUR, 1,75 Md NOK et 0,6 Md SEK d'émissions Senior Préférées par **Ayvens** pour un total de ~1,2Md EUR
- 750M EUR d'émissions Sécurisées par **Komerční banka**



SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE

*Au 15 octobre 2025 y compris 4,5 Md EUR de pré-financement levés en 2024

Groupe

Réserves de liquidité

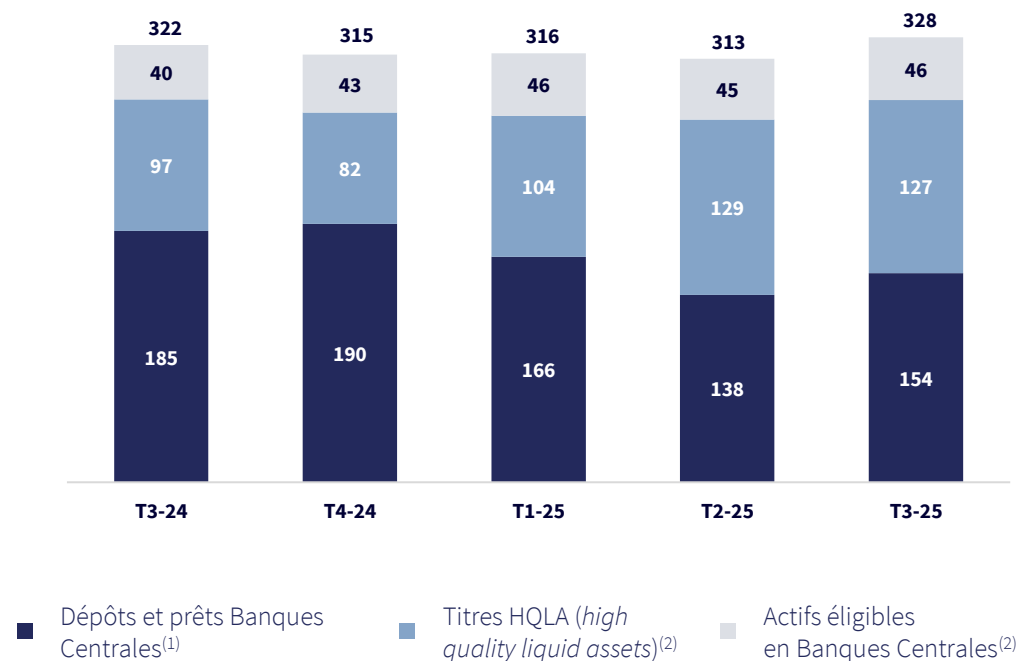
Des réserves de liquidité solides

Réserves de liquidité de 328 Md EUR au T3-25

- . Part importante des dépôts en banques centrales (154 Md EUR au T3-25 contre 185 Md EUR au T3-24)
- . Titres HQLA (127 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 150% en moyenne au T3-25, 147% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-25	S1-25	2024
Actions existantes	796 533	800 317	801 915
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	1 970	2 175	4 402
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	12 966	12 653	2 344
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	781 597	785 488	795 169
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	4 582	3 061	4 200
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(528)	(387)	(720)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	4 054	2 674	3 481
BNPA (en EUR)	5,19	3,40	4,38

(1) 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 (exprimé en milliers de titres)

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	9M-25	S1-25	2024
Capitaux propres part du Groupe	69 826	68 293	70 256
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 372)	(8 386)	(10 526)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(40)	23	(25)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	(26)	(46)	8
Actif Net Comptable	60 388	59 884	59 713
Ecarts d'acquisition ⁽²⁾	(4 178)	(4 173)	(4 207)
Immobilisations incorporelles	(2 704)	(2 776)	(2 871)
Actif Net Tangible	53 506	52 935	52 635
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA ⁽³⁾	769 925	776 296	796 498
Actif Net par Action	78,4	77,1	75,0
Actif Net Tangible par Action	69,5	68,2	66,1

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T3-25	T3-24	9M-25	9M-24
Capitaux propres part du Groupe	69 826	67 446	69 826	67 446
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 372)	(8 955)	(9 372)	(8 955)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(40)	(45)	(40)	(45)
Gains / Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	419	560	419	560
Provision pour distribution ⁽²⁾	(1 834)	(1 319)	(1 834)	(1 319)
Fonds propres ROE fin de période	58 999	57 687	58 999	57 687
Fonds propres ROE moyens	58 533	57 368	58 673	56 896
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 176)	(4 160)	(4 180)	(4 079)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 740)	(2 906)	(2 787)	(2 933)
Fonds propres ROTE moyens	51 618	50 302	51 706	49 884
Résultat net part du Groupe	1 521	1 367	4 582	3 160
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(141)	(165)	(528)	(521)
Résultat net Part du Groupe corrigé	1 380	1 202	4 054	2 639
ROTE	10,7%	9,6%	10,5%	7,1%

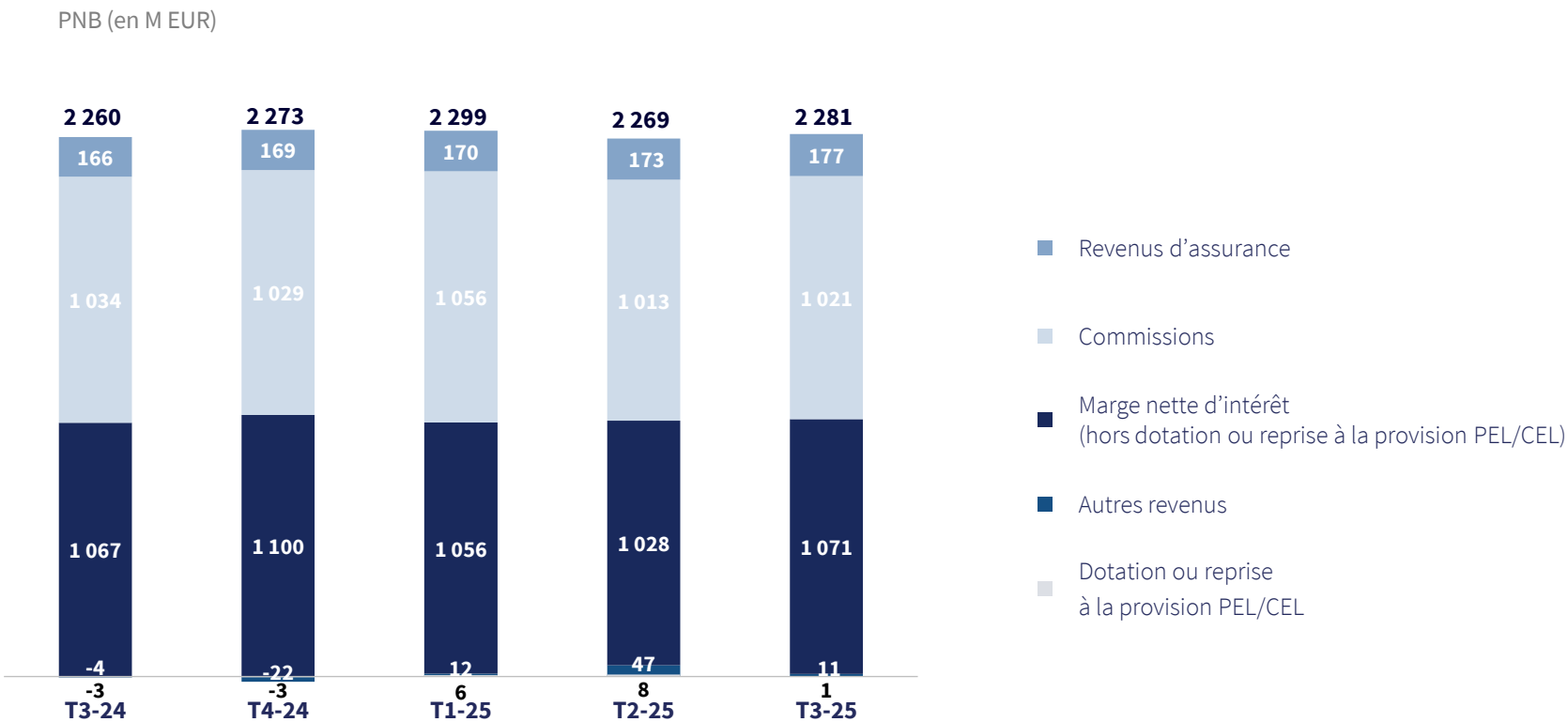
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Résultats T3-25 et 9M-25

	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances		
En M EUR	T3-25	T3-24	Variation	T3-25	T3-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation
Produit net bancaire	2 281	2 260	+0,9%	177	166	+6,9%	6 849	6 406	+6,9%	520	505	+3,0%
Frais de gestion	(1 498)	(1 585)	-5,5%	(29)	(28)	+3,7%	(4 541)	(4 962)	-8,5%	(94)	(111)	-14,9%
Résultat brut d'exploitation	783	675	+16,1%	148	137	+7,6%	2 308	1 444	+59,8%	426	394	+8,1%
Coût net du risque	(189)	(178)	+6,0%	(0)	(0)	n/s	(505)	(597)	-15,4%	(0)	(0)	x 17,0
Résultat d'exploitation	595	497	+19,7%	148	137	+7,6%	1 803	847	x 2,1	425	394	+8,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(5)	(1)	n/s	(0)	0	n/s	21	7	x 2,9	(0)	1	n/s
Impôts sur les bénéfices	(153)	(124)	+23,7%	(38)	(34)	+12,2%	(474)	(213)	x 2,2	(111)	(99)	+11,9%
Résultat net part du Groupe	439	372	+18,1%	108	102	+6,1%	1 348	643	x 2,1	311	293	+6,1%
Coefficient d'exploitation	65,7%	70,1%		16,6%	17,1%		66,3%	77,5%		18,1%	22,0%	
Fonds propres alloués	17 787	18 222		1 473	1 800		17 629	16 653		1 416	1 815	
RONE	9,9%	8,2%		29,4%	22,7%		10,2%	5,1%		29,3%	21,6%	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

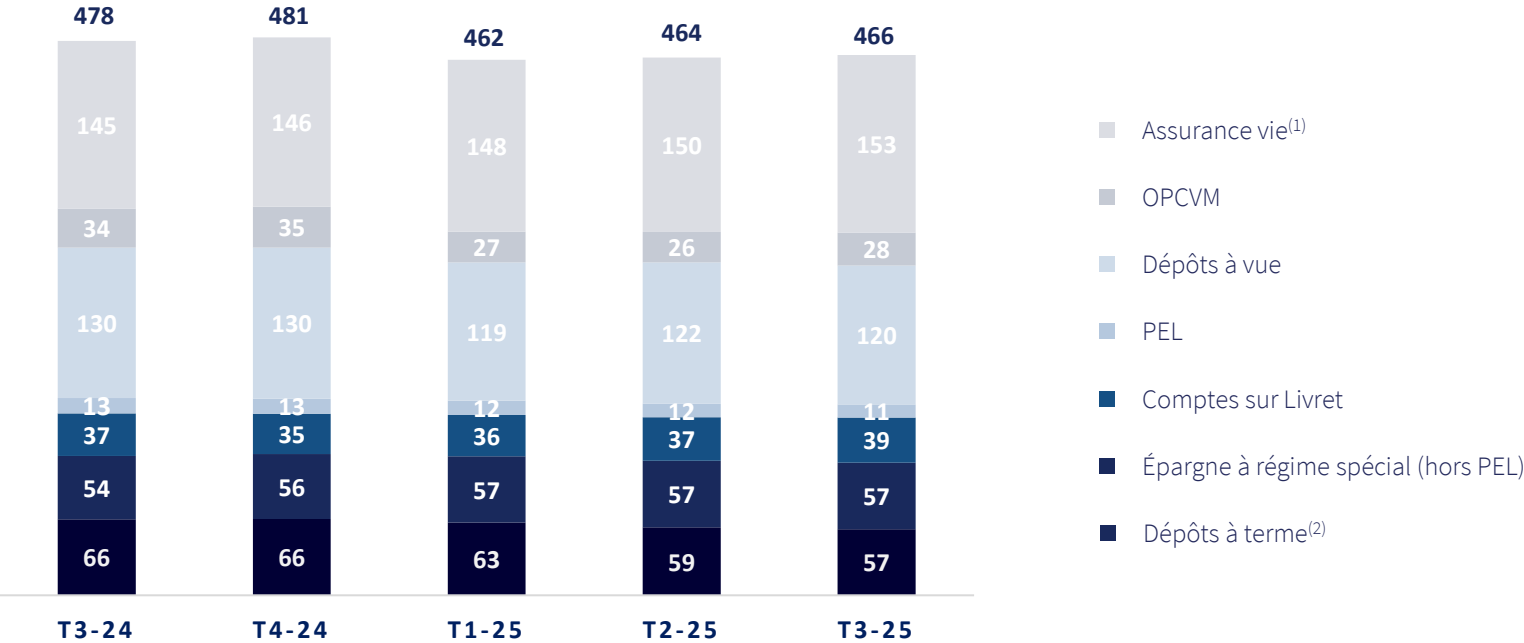
Produit net bancaire



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière

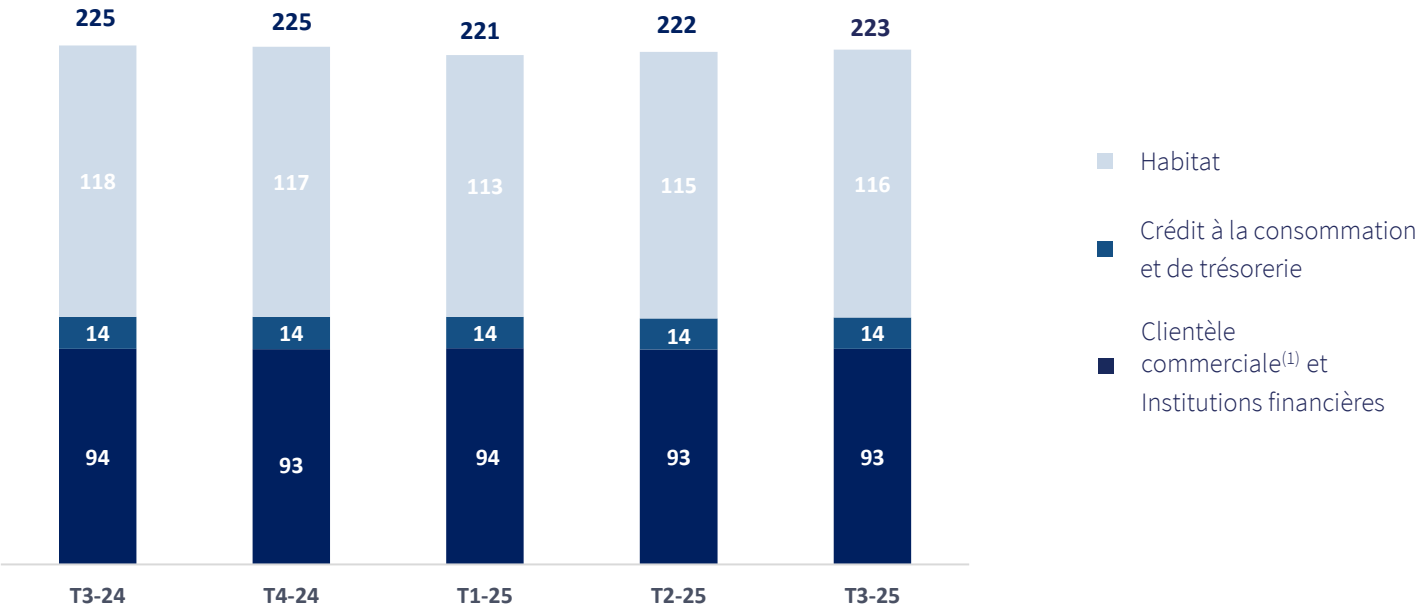
Encours fin de période (en Md EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

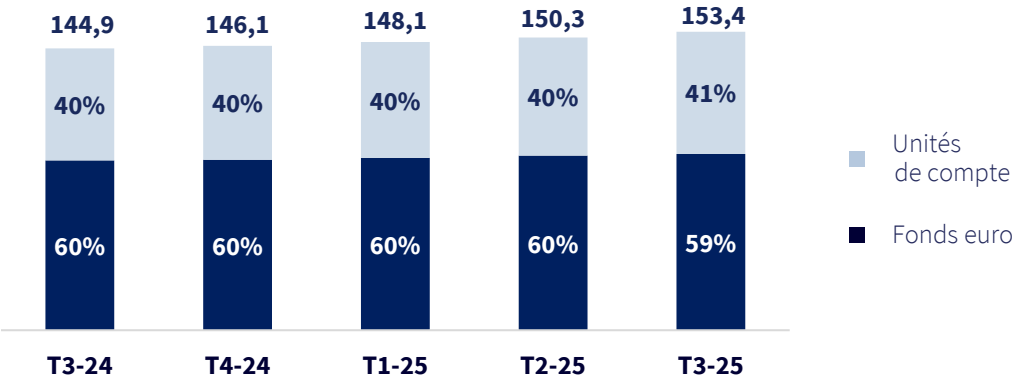
Encours nets de provisions à fin de période (en Md EUR)



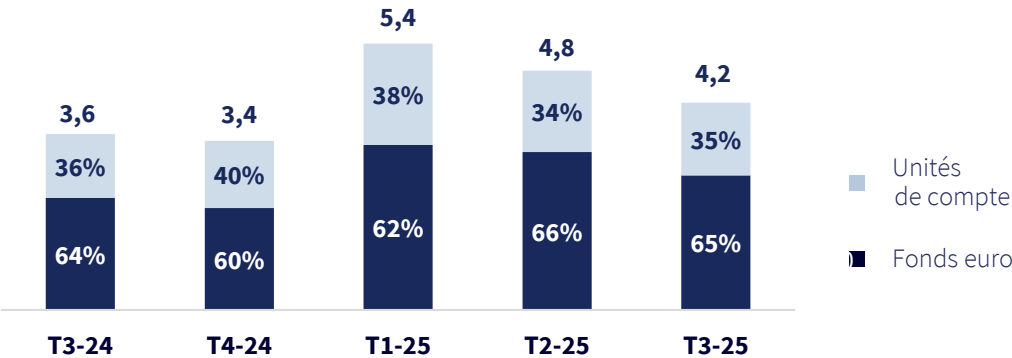
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

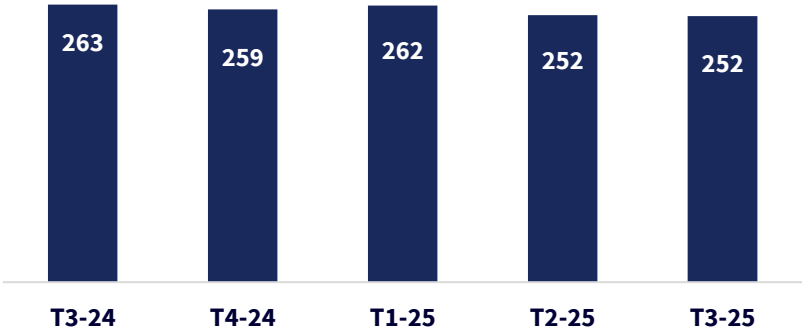
Assurance vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



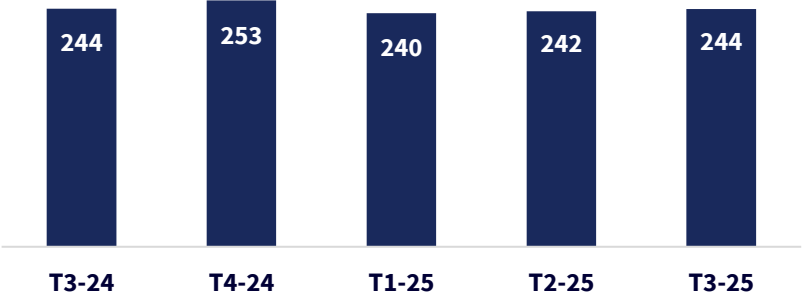
Assurance vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Prévoyance (en M EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Résultats T3-25

	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
En M EUR	T3-25	T3-24	Variation	T3-25	T3-24	Variation	T3-25	T3-24	Variation
Produit net bancaire	1 587	1 582	+2,6%*	882	846	+7,0%*	2 469	2 429	+1,6%*
Frais de gestion	(1 004)	(1 060)	-3,4%*	(478)	(434)	+12,8%*	(1 482)	(1 494)	-0,8%*
Résultat brut d'exploitation	583	522	+14,8%*	404	413	+1,0%*	987	936	+5,5%*
Coût net du risque	(1)	7	n/s	(50)	(34)	+45,6%*	(51)	(27)	+88,4%*
Résultat d'exploitation	582	529	+13,0%*	354	379	-3,2%*	936	909	+3,0%*
Impôts sur les bénéfices	(138)	(127)	+11,7%*	(59)	(69)	-10,6%*	(197)	(196)	+0,5%*
Résultat net	443	399	+14,2%*	296	311	-1,7%*	738	710	+4,0%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	4	5	-26,4%*	0	0	n/s	4	5	-25,7%*
Résultat net part du Groupe	439	394	+14,8%*	296	310	-1,7%*	734	704	+4,3%*
Coefficient d'exploitation	63,3%	67,0%		54,2%	51,2%		60,0%	61,5%	
Fonds propres alloués	8 171	8 484		8 701	8 187		16 861	16 680	
RONE	21,5%	18,6%		13,6%	15,2%		17,4%	16,9%	



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Résultats 9M-25

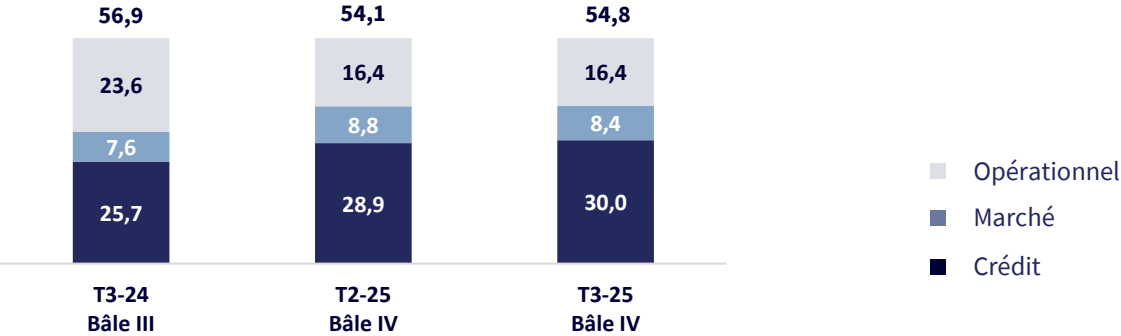
	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
En M EUR	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation
Produit net bancaire	5 262	5 074	+4,5%*	2 750	2 614	+6,0%*	8 012	7 689	+4,2%*
Frais de gestion	(3 345)	(3 403)	-1,1%*	(1 523)	(1 495)	+2,7%*	(4 868)	(4 898)	-0,6%*
Résultat brut d'exploitation	1 917	1 671	+16,0%*	1 228	1 119	+10,4%*	3 144	2 791	+12,6%*
Coût net du risque	(5)	5	n/s	(182)	(34)	x 5,4*	(187)	(29)	x 6,5*
Résultat d'exploitation	1 911	1 676	+15,3%*	1 046	1 086	-3,1%*	2 957	2 763	+7,0%*
Impôts sur les bénéfices	(455)	(403)	+14,2%*	(157)	(174)	-8,7%*	(612)	(576)	+6,2%*
Résultat net	1 456	1 274	+15,6%*	890	912	-1,8%*	2 346	2 186	+7,3%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	5	8	-37,6%*	1	0	+40,1%*	6	8	-33,4%*
Résultat net part du Groupe	1 451	1 266	+15,9%*	889	911	-1,8%*	2 340	2 178	+7,5%*
Coefficient d'exploitation	63,6%	67,1%		55,4%	57,2%		60,8%	63,7%	
Fonds propres alloués	8 480	8 196		9 214	8 129		17 693	16 334	
RONE	22,8%	20,6%		12,9%	14,9%		17,6%	17,8%	



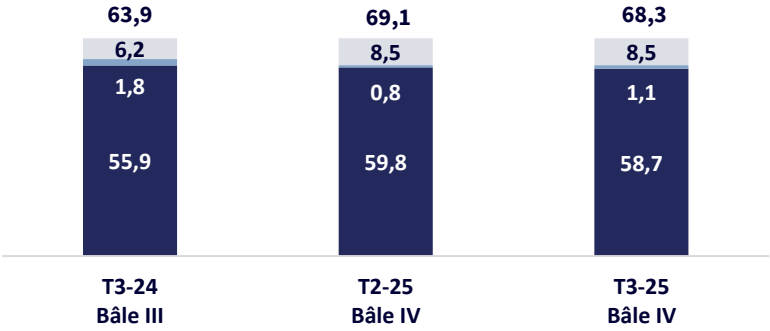
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

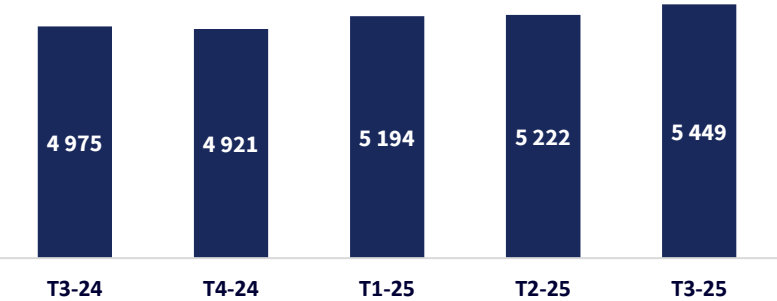
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



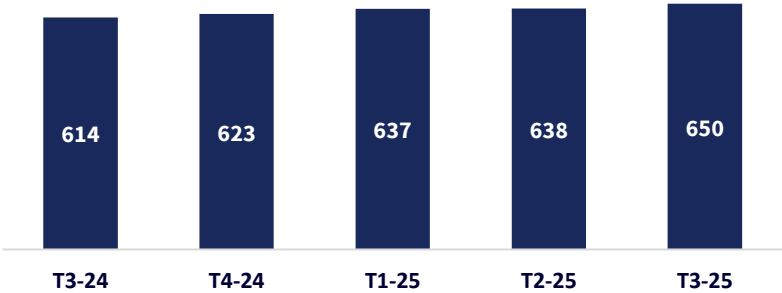
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



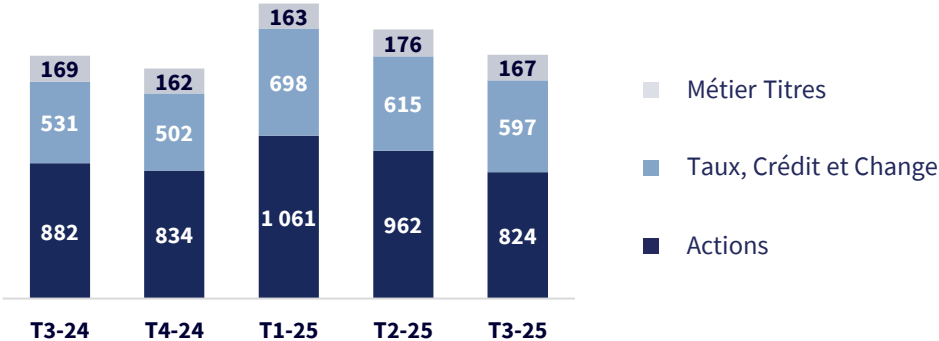
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



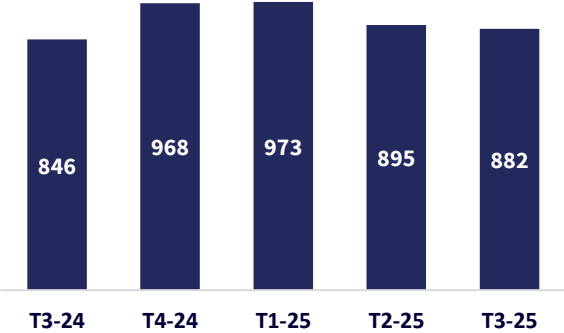
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus

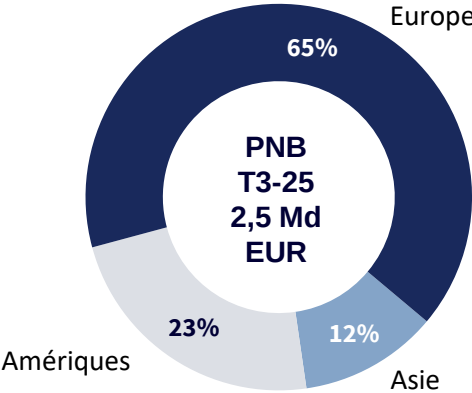
Produit net bancaire des Activités
de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



TAG

Chef de file, Teneur de livres et Coordinateur global

Financement de **600 M EUR** pour l'acquisition stratégique d'un portefeuille d'immeubles locatifs en Pologne, offre combinée de **284 M EUR** en ABB et émission d'obligations convertibles et **300 M EUR** en obligation senior

TAG
Immobilier AG



Intellihub

Chef de file, Teneur de livres, Preneur ferme et Banque de couverture

Financement de **3 Md AUD** en prêts verts certifiés pour développer les compteurs intelligents en Australie et Nouvelle-Zélande. La plus importante certification de prêt vert accordée par la *Climate Bonds Initiative (CBI)* en 2025

INTELLIHUB
PEP
Brookfield



Stada

Conseil financier, Preneur ferme, Coordinateur global et Teneur de livres

Financement d'un montant total de **1,9 Md EUR** pour acquérir une participation majoritaire dans Stada, une société pharmaceutique et de santé de premier plan. Cette transaction d'une valeur d'entreprise de 10 Md EUR s'inscrit dans la stratégie de Capvest d'investir dans des activités résilientes, essentielles et axées sur la croissance

CAPVEST



Orange Concessions

Conseil dette, Chef de file et Banque de couverture

Refinancement de la dette de **1,3 Md EUR** afin d'aligner la structure de capital de l'entreprise avec son profil plus mature étant donné la fin du déploiement *Fiber to the Home (FTTH)*. L'opération représente une transaction historique dans le secteur de la Fibre en France et en Europe

Orange
Concessions



Thorpe Marsh

Chef de file, Prêteur et Banque de couverture

Financement d'un projet de **594 M GBP** pour une partie des coûts de construction et d'installation d'un Système de Stockage d'Énergie par Batterie (SSEB) de 1,4 GW au Royaume-Uni. Thorpe Marsh est le plus grand projet SSEB autonome financé à l'échelle mondiale

FIDRA
ENERGY
EIG
NATIONAL
HEALTH
SERVICES

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES ET CLASSEMENTS

GLOBAL MARKETS



**GlobalCapital
Global Derivatives
Awards 2025**

Structured Products House of the
Year in Europe & Asia

Volatility derivatives House of the
Year in Europe & Asia



**GlobalCapital
Americas Derivatives
Awards 2025**

Americas Derivatives Clearing Bank of
the Year

Americas Structured Products House
of the Year



**Risk Asia Awards
2025**

Quant Finance House of
the Year in Asia



Moneyfacts Awards 2025

Best Structured Products
Counterparty Provider in the UK

GLOBAL BANKING & ADVISORY



**Euromoney Awards
for Excellence 2025**

Best Bank for ESG Global
Best Bank for ESG Europe
Best Bank for ESG France



**Global Finance
Global Bank Awards
2025**

World's Best Bank
World's Best Frontier Markets Bank

TRANSACTION BANKING



**Euromoney Best Cash
Management Bank 2025**

#1 Italy & Belgium
#2 Global & France
#6 Western Europe

SECURITIES SERVICES



Global Finance 2025

Best Sub-Custodian Bank - Ivory Coast, Czech
Republic, Romania, Tunisia

CLASSEMENTS

SUSTAINABLE FINANCE

#4 Sustainability-Linked Bonds Global¹
#4 Green, Social and Sustainability Euro-denominated Bonds Europe¹
#5 Green, Social and Sustainability Euro-denominated Bonds¹

LOANS

#3 Acquisition Finance Syndicated Loans by MLA France¹
#4 Acquisition Finance Syndicated Loans by Bookrunner France¹
#4 Loans Volume by Bookrunner France
#6 Loans Volume by Bookrunner EMEA
#5 Financial Sponsor Loans Volume by MLA APAC
#5 Syndicated Shipping Loans Volume by Bookrunner
#5 Syndicated Shipping Loans Volume by MLA

PROJECT FINANCING

#3 Project Finance MLAs Global²
#2 Project Finance MLAs Europe²
#4 Renewables Project Finance MLAs²
#1 Transport Project Finance MLAs²
#2 Social & Defence Project Finance MLAs²
#4 Telecoms Project Finance MLAs²

CAPITAL MARKETS

#2 ECM Volume by Bookrunner France
#3 All Int Euro-denominated Subordinated Bonds for Financial Institutions¹
#3 All Euro-denominated Corporate Investment Grade issues¹
#4 All Euro-denominated Corporate Bonds¹
#5 All International Euro-denominated Bonds EMEA¹
#5 All International Euro-denominated Bonds for Financial Institutions (inc. CB)¹

Sources: Dealogic Q3 2025, (1)Dealogic dynamic platform Q3 2025,
(2)IJGlobal Q3 2025

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

Résultats T3-25

	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.
Produit net bancaire	923	1 065	+4,6%*	1 065	1 054	+12,4%*	234	219	+6,6%*	1 988	2 119	+8,7%*
Frais de gestion	(479)	(567)	+2,5%*	(531)	(654)	-9,0%*	(91)	(102)	-11,1%*	(1 010)	(1 221)	-3,9%*
Résultat brut d'exploitation	444	498	+7,0%*	534	400	+46,8%*	142	117	+22,0%*	978	898	+25,7%*
Coût net du risque	(32)	(107)	-65,3%*	(99)	(94)	+19,6%*	(71)	(54)	+32,0%*	(131)	(201)	-25,4%*
Résultat d'exploitation	412	391	+27,9%*	435	306	+54,8%*	71	63	+13,5%*	847	697	+40,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	93	n/s	0	1	+25,9%*	0	0	n/s	(1)	94	n/s
Impôts sur les bénéfices	(95)	(118)	-2,8%*	(109)	(78)	+56,2%*	(22)	(18)	+25,6%*	(204)	(195)	+21,9%*
Participations ne donnant pas le contrôle	115	139	-6,9%*	140	87	+69,9%*	3	3	+7,1%*	254	226	+23,8%*
Résultat net part du Groupe	201	228	+2,0%*	191	145	+44,6%*	50	45	+12,0%*	393	373	+19,2%*
Coefficient d'exploitation	51,9%	53,3%		49,9%	62,0%		39,0%	46,7%		50,8%	57,6%	
Fonds propres alloués	4 501	4 526		5 992	6 714		2 161	1 981		10 516	11 259	
RONE	17,9%	20,1%		12,7%	8,7%		9,2%	9,0%		14,9%	13,2%	



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

Résultats 9M-25

	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation	9M-25	9M-24	Variation
Produit net bancaire	2 756	3 151	+3,2%*	3 268	3 286	+7,8%*	703	661	+6,4%*	6 024	6 437	+5,7%*
Frais de gestion	(1 506)	(1 811)	-1,8%*	(1 743)	(2 021)	-6,0%*	(292)	(324)	-10,0%*	(3 249)	(3 832)	-4,1%*
Résultat brut d'exploitation	1 250	1 340	+9,9%*	1 525	1 265	+29,7%*	411	337	+22,2%*	2 775	2 605	+20,0%*
Coût net du risque	(98)	(287)	-56,9%*	(284)	(285)	+6,1%*	(193)	(171)	+12,8%*	(381)	(572)	-22,8%*
Résultat d'exploitation	1 152	1 052	+26,6%*	1 242	980	+36,7%*	218	165	+32,1%*	2 394	2 033	+31,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	93	n/s	0	5	-97,0%*	(0)	0	n/s	(1)	98	n/s
Impôts sur les bénéfices	(264)	(287)	+8,5%*	(314)	(249)	+38,3%*	(68)	(46)	+46,1%*	(579)	(535)	+22,9%*
Participations ne donnant pas le contrôle	324	338	+7,8%*	388	294	+36,6%*	9	10	-13,2%*	712	632	+21,8%*
Résultat net part du Groupe	563	521	+21,9%*	552	451	+34,4%*	150	115	+30,6%*	1 115	972	+27,8%*
Coefficient d'exploitation	54,7%	57,5%		53,3%	61,5%		41,5%	49,1%		53,9%	59,5%	
Fonds propres alloués	4 462	4 496		6 328	6 728		2 175	1 979		10 810	11 253	
RONE	16,8%	15,4%		11,6%	8,9%		9,2%	7,7%		13,8%	11,5%	



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

Résultats T3-25 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
En M EUR	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.	T3-25	T3-24	Var.
Produit net bancaire	340	326	+0,1%*	193	184	+6,6%*	382	556	+5,2%*	923	1 065	+4,6%*
Frais de gestion	(168)	(170)	-4,8%*	(114)	(108)	+7,7%*	(193)	(287)	+5,9%*	(479)	(567)	+2,5%*
Résultat brut d'exploitation	172	156	+5,4%*	78	76	+5,1%*	190	270	+4,6%*	444	498	+7,0%*
Coût net du risque	14	(12)	n/s	(11)	(9)	+18,7%*	(36)	(86)	-48,4%*	(32)	(107)	-65,3%*
Résultat d'exploitation	185	144	+25,6%*	68	67	+3,2%*	154	183	+37,2%*	412	391	+27,9%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	88	-99,4%*	1	4	-68,0%*	(3)	1	n/s	(1)	93	n/s
Impôts sur les bénéfices	(35)	(44)	-22,0%*	(13)	(14)	-1,2%*	(45)	(61)	+15,0%*	(95)	(118)	-2,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	53	74	-31,2%*	20	23	-13,0%*	26	39	+28,4%*	115	139	-6,9%*
Résultat net part du Groupe	98	114	-16,1%*	36	34	+6,8%*	79	85	+49,4%*	201	228	+2,0%*
Coefficient d'exploitation	49,5%	52,2%		59,4%	58,7%		50,4%	51,5%		51,9%	53,3%	
Fonds propres alloués	1 765	1 458		829	717		1 907	2 351		4 501	4 526	
RONE	22,2%	31,4%		17,3%	19,2%		16,6%	14,4%		17,9%	20,1%	



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

Résultats 9M-25 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
En M EUR	9M-25	9M-24	Var.	9M-25	9M-24	Var.	9M-25	9M-24	Var.	9M-25	9M-24	Var.
Produit net bancaire	999	958	+2,1%*	581	540	+8,4%*	1 168	1 655	+0,6%*	2 756	3 151	+3,2%*
Frais de gestion	(519)	(538)	-4,3%*	(347)	(328)	+6,6%*	(636)	(936)	-3,3%*	(1 506)	(1 811)	-1,8%*
Résultat brut d'exploitation	480	421	+10,1%*	233	212	+11,3%*	532	719	+5,8%*	1 250	1 340	+9,9%*
Coût net du risque	54	(35)	n/s	(39)	(27)	+43,4%*	(113)	(226)	-29,1%*	(98)	(287)	-56,9%*
Résultat d'exploitation	534	386	+35,0%*	195	185	+6,5%*	419	493	+22,0%*	1 152	1 052	+26,6%*
Gains nets sur autres actifs	1	87	-98,9%*	2	5	-65,5%*	(4)	1	n/s	(1)	93	n/s
Impôts sur les bénéfices	(102)	(90)	+10,3%*	(37)	(36)	+4,6%*	(125)	(163)	+5,6%*	(264)	(287)	+8,5%*
Participations ne donnant pas le contrôle	170	150	+12,4%*	64	62	+4,6%*	76	118	-3,9%*	324	338	+7,8%*
Résultat net part du Groupe	264	234	+8,9%*	95	92	+4,6%*	215	214	+45,8%*	563	521	+21,9%*
Coefficient d'exploitation	52,0%	56,1%		59,8%	60,8%		54,5%	56,6%		54,7%	57,5%	
Fonds propres alloués	1 682	1 447		831	699		1 949	2 350		4 462	4 496	
RONE	20,9%	21,5%		15,3%	17,6%		14,7%	12,1%		16,8%	15,4%	



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

Décomposition des encours de crédits et dépôts



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

Présence en Afrique

Clients	PNB ⁽¹⁾	RNPG ⁽¹⁾	C/I ⁽¹⁾	RWA
2,6 M	1 Md EUR	185 M EUR	54%	15 Md EUR

9M 25	PNB (en M EUR)	RWA (en Md EUR)	Crédits (en M EUR)	Dépôts (en M EUR)	Ratio C/D	Ranking
Côte d'Ivoire	300	4	3 643	4 316	84%	1 ^{er}
Tunisie	119	3	1 786	2 040	88%	7 ^{ème}
Algérie	167	2	1 767	2 900	61%	n.a.
Sénégal	129	2	1 598	1 848	86%	2 ^{ème}
Cameroun ⁽²⁾	111	2	1 145	1 675	68%	2 ^{ème}
Ghana	71	1	295	428	69%	6 ^{ème}
Bénin ⁽²⁾	20	1	356	437	81%	6 ^{ème}
Guinée Equatoriale ⁽²⁾	15	0	49	356	14%	4 ^{ème}



Ambitions ESG clés

Financement	Finance durable	500 milliards d'euros pour accompagner la finance durable sur la période 2024-2030 avec : ~ 400 Md EUR de financements et ~100 Md EUR d'obligations ~ 400 Md EUR sur le volet environnemental et ~100 Md EUR sur le volet social
	Réduction du financement des énergies fossiles ⁽¹⁾	- Pétrole et Gaz : réduction de l'exposition au secteur de la production de pétrole et de gaz avec une cible de - 80 % d'ici à 2030 par rapport à 2019, et une étape de - 50 % en 2025 - Charbon thermique : sortie du secteur charbon d'ici à 2030 pour les pays de l'UE et de l'OCDE, et d'ici à 2040 pour le reste du monde
	Décarbonation des portefeuilles de financement ⁽¹⁾	- Pétrole et Gaz : - 70 % des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2019 - Électricité : - 43 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2019 - Automobile : - 51 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2021 - Acier : cible d'alignement du score à 0 d'ici 2030 - Ciment : - 20 % en intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2022 - Immobilier commercial : - 63 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2022 - Aluminium : - 25 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2022 - Transport maritime : - 43 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2022 - Aviation : - 18 % d'intensité des émissions carbone d'ici à 2030 vs 2019
Investissement et Mobilité	Transition énergétique	1 Md EUR pour soutenir les leaders émergents, les solutions fondées sur l'impact et la nature
	Assurance	Tripler les encours d'actifs en faveur du climat entre 2020 et 2030
	Mobilité	Émissions de CO ₂ de la flotte d'Ayvens : 90 à 100 gCO ₂ /km d'ici 2026, contre 112 gCO ₂ /km en 2022
Banque Responsable	Augmenter la représentation des femmes	≥ 35% de femmes dans le Top 250 (Group Leaders Circle) d'ici 2026
	Réduire l'écart de rémunération hommes/femmes	~ 100 M EUR alloués à la réduction de l'écart de rémunération entre les femmes et les hommes
	Réduction de l'empreinte carbone du Groupe	Réduction de 50 % de l'empreinte carbone pour compte propre du Groupe entre 2019 et 2030



Reconnaitances externes de notre expertise ESG

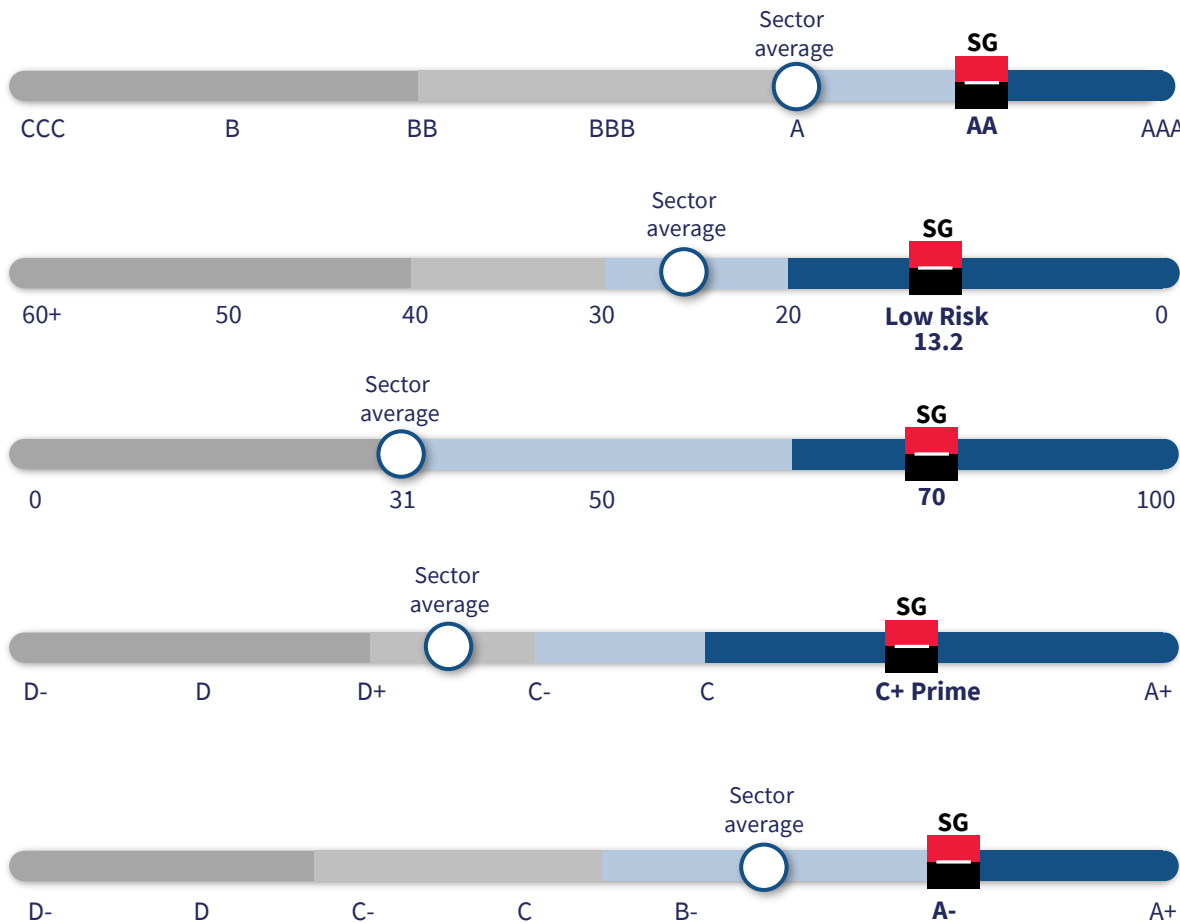
AGENCES



MOINS ÉLEVÉE

NOTES

PLUS ÉLEVÉE



AWARDS



World's Best Bank for ESG by Euromoney Awards for Excellence 2025



World's Best Bank for Sustainable Infrastructure & World's Best Bank for Project Finance 2025 for the 3rd consecutive year by Global Finance



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



Best Investment Bank for Sustainable Financing for the 4th consecutive year

NB : Les notes présentées sont celles attribuées lors des revues annuelles ou en cas de changement significatif de la méthodologie de l'agence

Notes méthodologiques (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 38 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale. Les termes « Revenus » ou « Produit net bancaire » sont utilisés indifféremment. Ils donnent une mesure normalisée des produits nets bancaires de chaque pilier tenant compte des capitaux propres normatifs mobilisés pour son activité.

2- Frais de gestion

Les **Frais de gestion** sont définis en page 38 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale. Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux frais de gestion.

Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 38 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale.

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

Le coût net du risque est défini en pages 39 et 748 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de chacun des piliers en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux, y compris locations simples.

Le taux de couverture brut des encours douteux est déterminé en rapportant les provisions constatées au titre du risque de crédit aux encours bruts identifiés comme en défaut au sens de la réglementation, sans tenir compte des éventuelles garanties apportées. Ce taux de couverture mesure le risque résiduel maximal associé aux encours en défaut (« douteux »).

4 – ROE, RONE, ROTE

La notion de ROE (*Return On Equity*) et de ROTE (*Return On Tangible Equity*) ainsi que leurs méthodologies de calcul sont précisées en pages 39 et 40 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale. Cette mesure permet d'apprécier le rendement des fonds propres et des fonds propres tangibles de Société Générale.

Le RONE (*Return on Normative Equity*) détermine le rendement sur capitaux propres normatifs moyens alloués aux métiers du Groupe, selon les principes présentés en page 40 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale. A noter qu'à compter des résultats du T1-25, avec retraitement des données historiques, la rentabilité normative est déterminée selon une allocation de capital de 13%. Les capitaux propres alloués au T1-25 incluent les impacts réglementaires liés à Bâle IV applicables depuis le 1er janvier 2025.

Le résultat net part du groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du groupe comptable ajusté des « intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions ». Pour le ROTE, le résultat est également retraité des dépréciations des écarts d'acquisition.

5 – L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 41 du Document d'enregistrement universel 2025 du Groupe.

6 – Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

Le BNPA publié par Société Générale est déterminé selon les règles définies par la norme IAS 33 (cf. page 40 du Document d'enregistrement universel 2025 de Société Générale). Les corrections apportées au Résultat net part du Groupe pour la détermination du BNPA correspondent aux retraitements effectués pour la détermination du ROE et ROTE.

Notes méthodologiques (2/2)

7 – Les ratios de solvabilité et de levier sont déterminés conformément aux règles CRR3/CRD6 applicables, qui transposent le texte de finalisation de Bâle III, aussi appelé Bâle IV, y compris les modalités prévues par la réglementation pour le calcul des ratios phasés et non-phasés. Les ratios de solvabilité et le ratio de levier sont présentés pro forma des résultats courus, nets de dividendes, de l'exercice en cours, sauf mention contraire.

8 – Le coussin d'actifs liquides ou réserve de liquidité comprend 1/ les encaisses et dépôts en banques centrales reconnus pour le calcul du numérateur du ratio LCR, 2/ des actifs liquides rapidement négociables sur le marché (*High Quality Liquid Assets* ou *HQLA*), disponibles et après décote, tels que pris en compte dans le numérateur du ratio LCR, et 3/ les actifs éligibles en banques centrales, disponibles et après décote.

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

10 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts

Le **bilan financé** est basé sur les états financiers du Groupe. Il est obtenu en deux étapes :

- Une première étape visant à reclassifier les postes des états financiers selon des natures permettant une lecture plus économique du bilan. Principaux retraitements :
 - Assurances : regroupement des montants comptables relevant des assurances dans un poste unique à l'actif et au passif.
 - Crédits à la clientèle : incluent les encours de crédit avec les clients (nets de provisions et dépréciations, y compris les encours nets de location financement et les opérations en juste valeur par résultat) ; excluent les actifs financiers reclassés en prêts et créances en application d'IFRS 9 (ces positions ont été reclassées dans leurs lignes d'origine).
 - *Wholesale funding* : inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre. Les opérations de financement ont été réparties en ressources à moyen-long terme et ressources à court terme sur la base de la maturité des encours, supérieure ou inférieure à 1 an.
 - Reclassement de la quote-part des émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (enregistrées parmi les opérations de financement à moyen-long terme), et de certaines opérations effectuées avec des contreparties assimilables à des dépôts clients (figurant précédemment parmi les financements à court terme)
 - Déduction des dépôts de la clientèle et réintégré aux financements à court terme certaines opérations assimilables à des ressources de marché.
- Une seconde étape visant à exclure les actifs et passifs des filiales d'assurance et à compenser les opérations de pensions livrées et de prêt/emprunts de titres, les opérations de dérivés, les comptes de régularisation et les dépôts en banques centrales.

Le **ratio crédits sur dépôts** du Groupe est déterminé comme le rapport entre les prêts à la clientèle et les dépôts de la clientèle tels que présentés dans le bilan financé.