

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du 4^{ème} trimestre et de l'année 2025

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au quatrième trimestre et à l'année 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 de l'année s'achevant le 31 décembre 2025 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS (*International Financial Reporting Standards*) tel qu'adopté dans l'Union européenne (le « Référentiel IFRS ») et applicable à cette date. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 5 février 2026. Les procédures d'audit menées par les Commissaires aux Comptes sur les états financiers sont en cours.

Le présent document (cette « Présentation ») contient des informations et déclarations à caractère prospectif qui traduisent des appréciations et des projections relatives aux activités commerciales, aux objectifs et à la stratégie de Société Générale (les « Informations »). Ces Informations reposent sur des hypothèses, notamment réglementaires, à la fois générales et spécifiques, notamment l'application de principes et de méthodes comptables conformes au Référentiel IFRS ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces Informations reflètent diverses hypothèses impliquant des éléments significatifs de jugement subjectif et d'analyse, qui peuvent s'avérer ne pas être corrects et sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel réglementaire et géopolitique donné. Société Générale peut ne pas être en mesure :

- d'anticiper l'ensemble des risques, incertitudes et aléas 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 Informations sont soumises à de nombreux risques incertitudes et aléas notamment des sujets dont Société Générale 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 facteurs de risque 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 ainsi recommandé de tenir compte des facteurs d'incertitudes et de risque susceptibles d'affecter les opérations de Société Générale lorsque sont examinées les Informations contenues dans la Présentation. Au-delà des obligations légales en vigueur, Société Générale ne s'engage aucunement à mettre à jour ou à réviser ces Informations.

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 de nos propres estimations internes. Nous n'avons pas procédé à la

vérification indépendante de ces sources tierces et ne pouvons garantir leur exactitude, sincérité, précision et 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. Aucune certitude ne doit donc être accordée à ces Informations.

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.

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

Aucune déclaration, garantie ou engagement explicite ou implicite n'est fait quant à l'adéquation, l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère raisonnable des Informations. La responsabilité de Société Générale ou de ses représentants ne peut être engagée ou retenue du fait d'une quelconque erreur, omission ou inexactitude ou pour les conséquences découlant de la confiance accordée aux, ou de l'utilisation des Informations contenues dans la Présentation, de tout ce qui lui est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

La différence entre le nombre d'actions ouvrant droit à dividende à la date du 31 janvier 2026 et à la date du 1^{er} juin 2026 donnera lieu à un ajustement du montant global du dividende et en conséquence du montant total à distribuer.

Cette Présentation ne constitue pas une invitation à acheter ou à vendre des actions Société Générale ou tout autres instruments ou contrats financiers émis par ou qui seraient liés à Société Générale.

Revenus et résultat net part du Groupe records en 2025

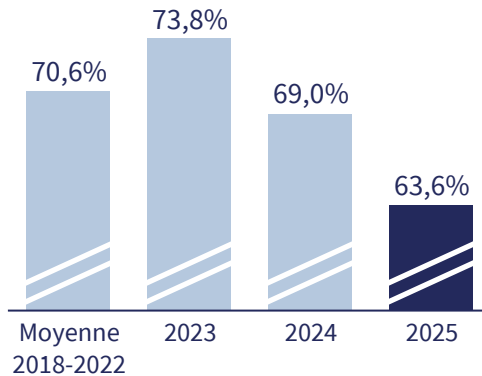
Compte de Résultat	Bilan et Capital	Résultats 2025 meilleurs que l'ensemble des cibles du Groupe		
Revenus 27,3 Md EUR en 2025	Distribution ordinaire pour 2025 ~2,7 Md EUR ⁽¹⁾ Dont 1,61 EUR ⁽²⁾⁽³⁾ dividende par action Dont ~1,5 Md EUR ⁽⁴⁾ rachat d'actions	Hausse du PNB ⁽⁶⁾ 2025 +6,8% vs. 2024 Cible 2025 >+3% 	Coûts ⁽⁶⁾ 2025 -2,0% vs. 2024 Cible 2025 >-1% 	Coeff. exploitation 2025 63,6% Cible 2025 <65%
Coefficient d'exploitation 63,6% en 2025	Distribution exceptionnelle 2 Md EUR rachats d'actions ⁽⁵⁾	Coût du risque 2025 26 pb Cible 2025 25-30 pb 	ROTE 2025 10,2% Cible 2025 ~9% 	Ratio CET1 2025 13,5% Cible 2025 >13%
Coût du risque 26 pb en 2025	Ratio CET1 13,5% ⁽¹⁾ à fin 2025			
Résultat net part du Groupe 6,0 Md EUR en 2025	<i>Liquidity Coverage Ratio</i> 144% à fin 2025			

ROTE 2025 10,2% et 9,6% hors gains nets sur autres actifs vs. 6,9% en 2024

2025 : une hausse substantielle de la création de valeur

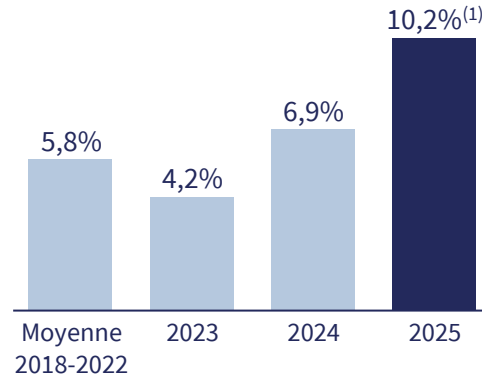
Efficacité améliorée

Coefficient d'exploitation (%)



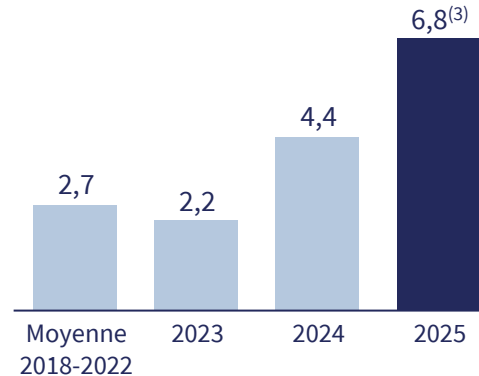
Rentabilité en hausse

ROTE (%)



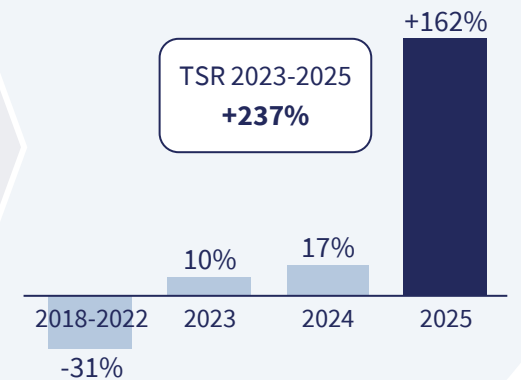
BNPA en croissance

Bénéfice net par action (EUR)⁽²⁾



Création de valeur à long terme

Rentabilité totale pour l'actionnaire (TSR) (%)⁽⁴⁾



Ratio CET1 de 13,5% en 2025 après distribution exceptionnelle de 2,0 Md EUR sous forme de rachats d'actions

Forte croissance dans tous les métiers

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Forte croissance des revenus
(+4,2%⁽¹⁾ vs. 2024)

Développement commercial réussi
dans les produits d'épargne et d'investissements pour les particuliers

- Forte acquisition de 1,9m de clients par BoursoBank et actifs administrés⁽²⁾ par client de ~9 000 EUR
- Poursuite des gains de part de marché sur les encours d'assurance vie
- Franchise *leader* en Banque Privée avec des actifs sous gestion records à 137 Md EUR

RONE⁽³⁾ de 10,2% vs. 6,0% en 2024

Banque de Grande Clientèle & Solutions Investisseurs

Revenus records à 10,4 Md EUR
(+3,9%⁽⁴⁾ vs. 2024)

Forte croissance des revenus de GLBA⁽⁵⁾
(+9,4%⁽⁴⁾ vs. 2024)

- Forte rentabilité ajustée des risques dans les Activités de Marché (RONE *GMIS*⁽⁶⁾ de 20% en 2025)
- Positionnement de premier plan de nos métiers *Global Banking* sur les mégatendances
- Rentabilité élevée et durable avec un RONE moyen sur 5 ans de ~15%

RONE⁽³⁾ de 16,7% vs. 17,2% en 2024

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

Forte croissance des revenus
(+6,1%⁽⁴⁾ vs. 2024)

Intégration d'Ayvens conforme au plan
(synergies en 2025 de ~360 M EUR)

- Simplification du portefeuille d'activités
- Poursuite de la transformation de KB et BRD afin de maintenir une performance solide
- Hausse des marges d'Ayvens (+33 pb vs. 2024) et cibles financières 2025 atteintes

RONE⁽³⁾ de 13,9% vs. 11,5% en 2024

Distribution totale 2025 de 4 679 M EUR, +169% vs. 2024

Distribution ordinaire au titre de 2025

2 679 M EUR, +54% vs. 2024, représentant un taux de distribution de 50%⁽¹⁾

Distribution exceptionnelle

2 000 M EUR

Dividende en numéraire

1 217 M EUR

1,61 EUR⁽²⁾ par action, dont un acompte de 0,61 EUR⁽³⁾ et un solde de **1,00 EUR⁽⁴⁾**

Dividende par action **+48%** vs. 2024

45% de la distribution ordinaire

Rachat d'actions⁽⁵⁾

1 462 M EUR

+68% vs. 2024

55% de la distribution ordinaire

Rachats d'actions exceptionnels

2 000 M EUR

2 rachats d'actions de **1 000 M EUR** chacun lancés en 2025

-52 pb d'impact total sur le ratio CET1

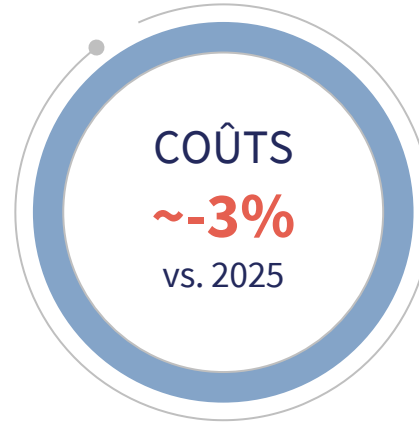
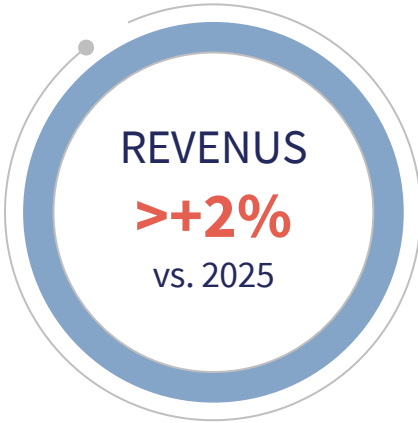
Soumis à l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires du 27 mai 2026

Lancement le 9 février 2026⁽⁶⁾

Communications sur la gestion du capital excédentaire une fois par an lors de la publication du T2

(1) Sur la base du résultat net part du Groupe 2025, retraité des éléments non monétaires sans impact sur le ratio CET1 et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI, (2) Prenant en compte le nombre d'actions en circulation au 31 janvier 2026 pour le solde du dividende et au 7 octobre 2025 pour l'acompte sur dividende, (3) Versé le 9 octobre 2025, (4) Détachement le 1^{er} juin 2026 et mise en paiement le 3 juin 2026, (5) Le programme de rachat d'actions et la réduction de capital subséquente ont également et prioritairement pour but de compenser entièrement l'impact dilutif de la future augmentation de capital dans le cadre du prochain Plan mondial d'actionnariat salarié, dont le principe a été arrêté par le Conseil d'administration du 5 février 2026, (6) Accord de la BCE obtenu, début du rachat d'actions à partir du 9 février 2026 au plus tôt, avec une exécution possible dès lors que le rachat d'actions à des fins d'annulation annoncé le 17 novembre 2025 est finalisé et que le cours de l'action SG est inférieur ou égal au prix maximal d'achat par action de 75 EUR fixé par l'AG du 20 mai 2025 ([voir résolution n° 19](#)). Il sera proposé à l'AG du 27 mai 2026 de relever le prix d'achat maximal par action

Rehaussement de la cible 2026 de ROTE



Principaux facteurs d'évolution des revenus et des coûts en 2026

Revenus

Poursuite de la croissance des revenus

Cible 2026

>+2%

- Contribution de BoursoBank au résultat net part du Groupe >300 M EUR
- Revenus des Activités de Marché au-dessus de la limite supérieure de la fourchette cible de revenus (5,7 Md EUR)⁽¹⁾
- ~2% de croissance organique des encours pondérés par les risques (RWA) attendue en 2026

Coûts

Réduction supplémentaire des coûts

Cible 2026

~-3%

- Maintien de la forte discipline sur les coûts
- Poursuite de la transformation engagée au sein d'Ayvens
- Charges de transformation en baisse en 2026

Confirmation des cibles financières 2026 du CMD pour les métiers

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances (RPBI)

RPBI



BoursoBank



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (GBIS)

GBIS



Activités de Marché



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

MIBS



Ayvens⁽²⁾



1. Performance du Groupe

Performance financière solide au T4-25

Compte de Résultat

Revenus
6,7 Md EUR au T4-25, **+6,8%**⁽¹⁾ vs. T4-24

Coûts
-1,4%⁽¹⁾ vs. T4-24

Coefficient d'exploitation
64,6% au T4-25

Coût du risque
29 pb au T4-25

Résultat net part du Groupe
1,4 Md EUR au T4-25

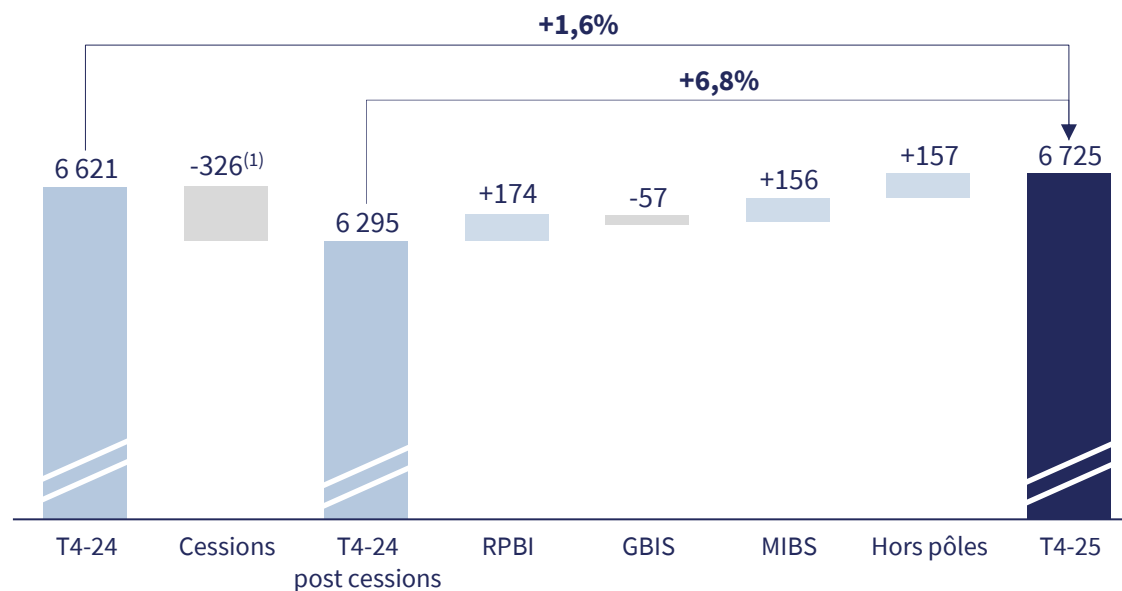
Éléments clés

- **Forte croissance des revenus**, +6,8% vs. T4-24 hors cessions
- **Gestion stricte des coûts, frais de gestion** en baisse de -1,4% vs. T4-24 hors cessions
- **Coefficient d'exploitation** de 64,6%, -4,8 pp vs. T4-24
- **Coût du risque** à 29 pb, conforme à la fourchette cible 2025
- **Croissance soutenue du résultat net part du Groupe** à 1,4 Md EUR, +36% vs. T4-24
- **ROTE** de 9,5%, en hausse de +2,9 pp vs. T4-24



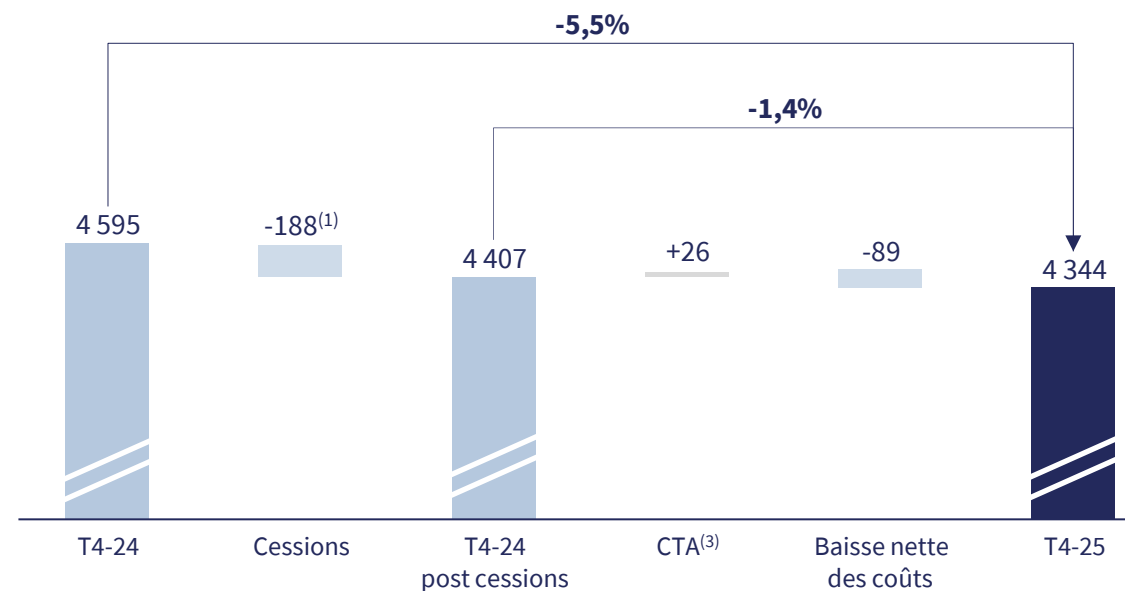
Fort effet ciseaux au T4-25

Revenus au T4-25 (M EUR)



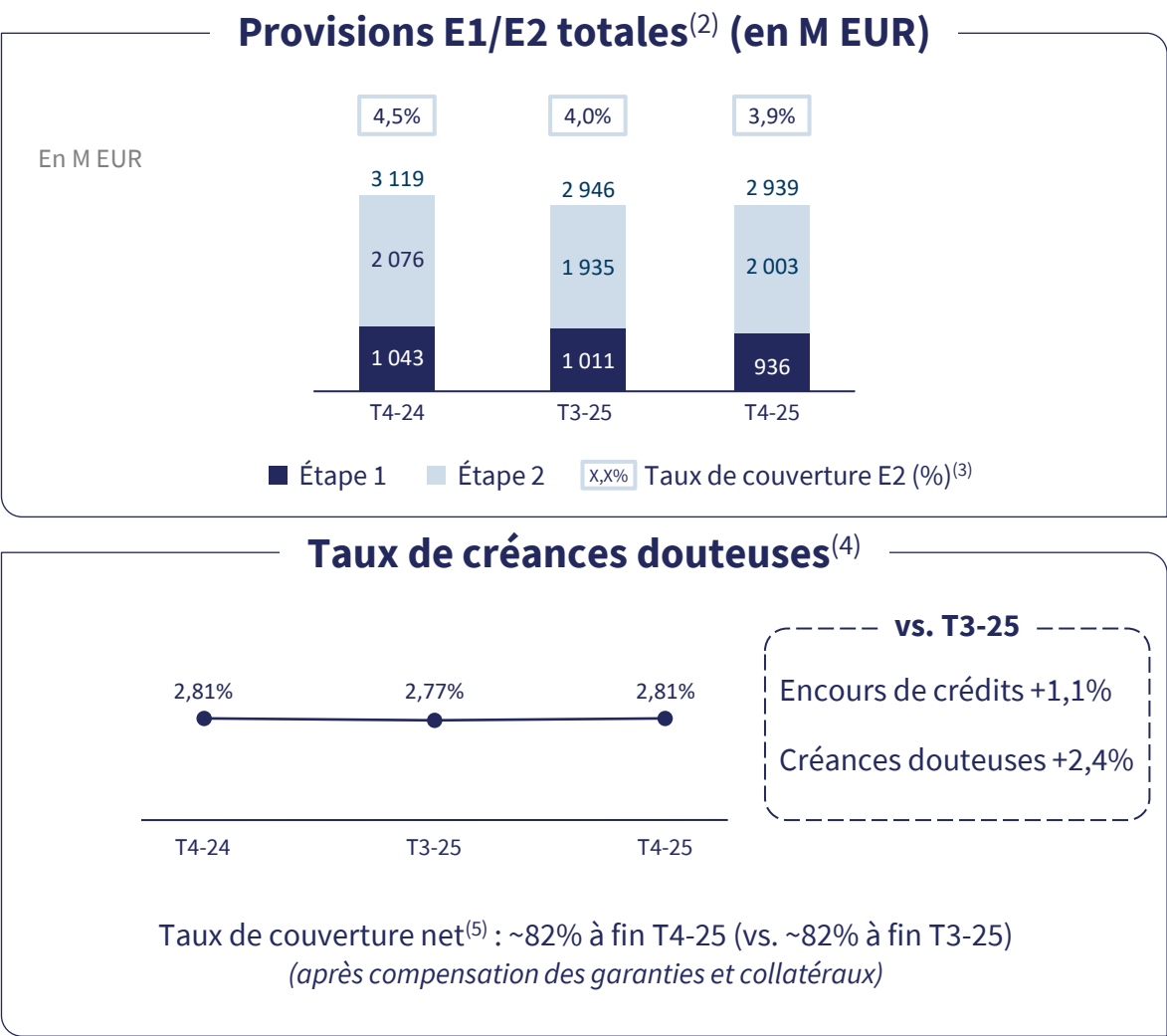
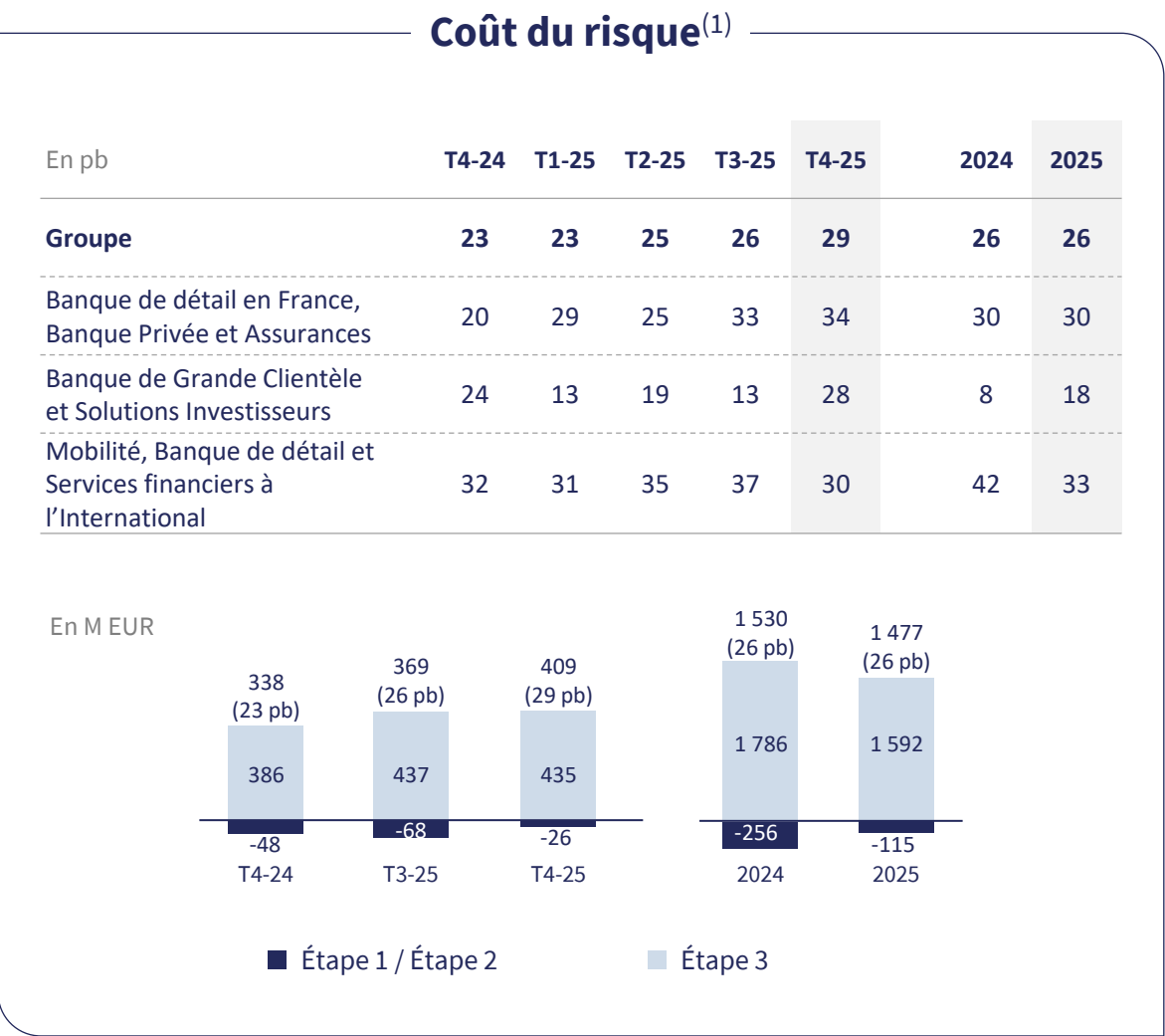
- Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances +7,9%⁽²⁾ vs. T4-24
- Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs -2,3% vs. T4-24
- Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International +8,6%⁽²⁾ vs. T4-24

Frais de gestion au T4-25 (M EUR)



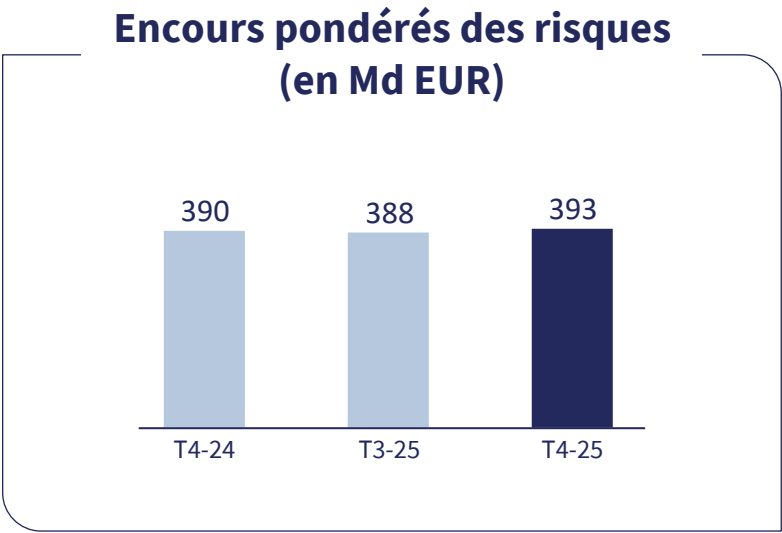
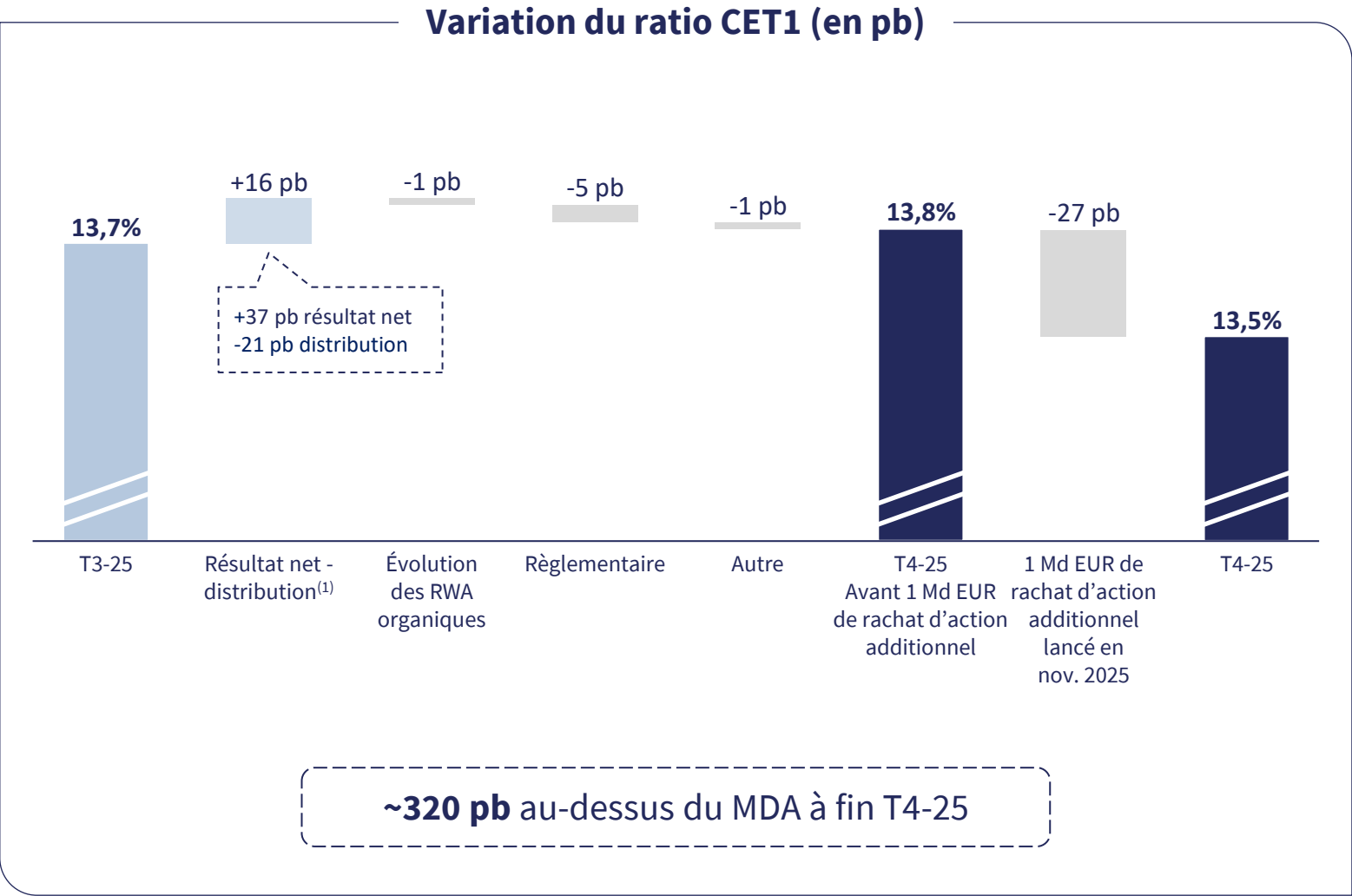
- Hausse des charges de transformation (CTA) de +26 M EUR
- Baisse nette des coûts de -89 M EUR

Coût du risque T4-25 conforme à la cible 2025



(1) Sur la base de l'encours brut de crédit en début de période (annualisé) pour les trimestres et sur une moyenne de l'encours brut de crédit sur les 4 derniers trimestres pour les années, (2) Encours des provisions au bilan et hors bilan. Variation trimestrielle des provisions E1/E2 différente des impacts en compte de résultat, principalement liée à l'application de la norme IFRS 5 et à l'impact des effets de change, (3) Ratio calculé uniquement sur les encours au bilan, (4) Ratio calculé selon la méthodologie de l'Autorité Bancaire Européenne publiée le 16 juillet 2019, et hors encours des sociétés en cours de cession conformément à la norme IFRS 5, (5) Ratio de la somme des provisions en étape 3, garanties et collatéraux par rapport à l'encours brut de prêts non performants

Capital solide



Principaux ratios réglementaires

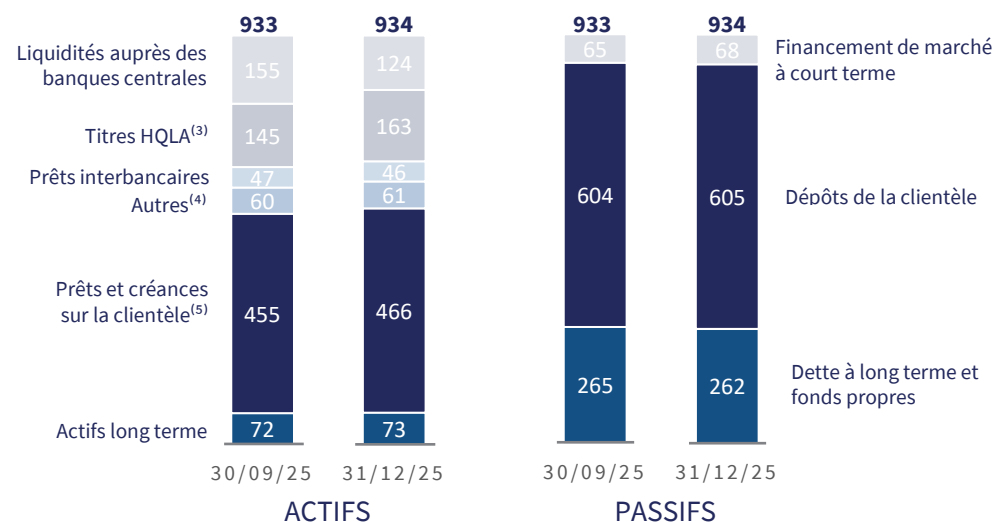
	Exigences	Ratios
CET1	10,27%	13,5%
Ratio de levier	3,60%	4,5%
TLAC	22,37%	29,7%
MREL	27,48%	32,5%

(1) Sur la base d'un taux de distribution ordinaire de 50% du résultat net part du Groupe au T4-25, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI

Profil de liquidité et base de dépôts

Bilan solide⁽¹⁾

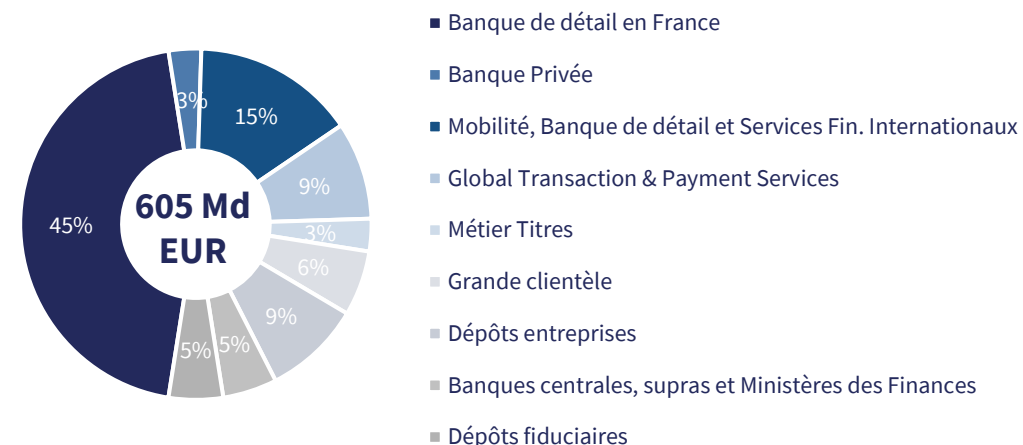
Bilan financé⁽²⁾ en Md EUR au T4-25



- Réserves de liquidité à 318 Md EUR, LCR à 144% en fin de période, en ligne avec nos cibles de pilotage
- Excédent de ressources à long terme, NSFR à 116% en fin de période
- Réalisation de 45% du programme de financement à long terme 2026 à fin janvier

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T4-25



- Base de dépôts clients solide
- Ratio crédits / dépôts à 77% à fin T4-25
- Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

Résultats du Groupe

En M EUR	T4-25	T4-24	Variation		2025	2024	Variation	
Produit net bancaire	6 725	6 621	+1,6%	+7,6%*	27 254	26 788	+1,7%	+7,2%*
Frais de gestion	(4 344)	(4 595)	-5,5%	-0,4%*	(17 338)	(18 472)	-6,1%	-1,5%*
Résultat brut d'exploitation	2 381	2 026	+17,5%	+25,8%*	9 916	8 316	+19,2%	+26,9%*
Coût net du risque	(409)	(338)	+20,9%	+28,6%*	(1 477)	(1 530)	-3,5%	+2,9%*
Résultat d'exploitation	1 972	1 688	+16,8%	+25,3%*	8 439	6 786	+24,4%	+32,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	8	(11)	n/s	n/s	345	(77)	n/s	n/s
Quote-part de résultat net des entreprises mises en équivalence	3	9	-62,1%	-61,4%*	18	21	-13,8%	-13,8%*
Impôts sur les bénéfices	(321)	(413)	-22,2%	-15,4%*	(1 771)	(1 601)	+10,6%	+19,5%*
Résultat net	1 662	1 273	+30,6%	+39,3%*	7 032	5 129	+37,1%	+45,3%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	243	233	+4,3%	+12,7%*	1 030	929	+10,8%	+19,4%*
Résultat net part du Groupe	1 420	1 041	+36,4%	+45,2%*	6 002	4 200	+42,9%	+50,8%*
ROE	8,4%	5,8%			9,0%	6,1%		
ROTE	9,5%	6,6%			10,2%	6,9%		
Coefficient d'exploitation	64,6%	69,4%			63,6%	69,0%		



2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque Privée et Assurances

Réseau SG

Encours de crédits hors PGE en hausse de +2% vs. T4-24, stables vs. T3-25

Croissance de la production de crédits aux entreprises +19% vs. T3-25

Croissance de la base de dépôts +2% vs. T3-25 avec une poursuite de la croissance des produits d'épargne et d'investissement des particuliers

Banque Privée

Collecte nette de 0,6 Md EUR au T4-25, représentant sur une base annualisée 2% des actifs sous gestion

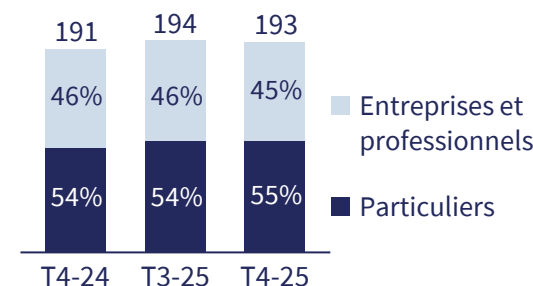
Nouveau record d'actifs sous gestion à 137 Md EUR au T4-25, en hausse de +9% vs. T4-24

Assurances

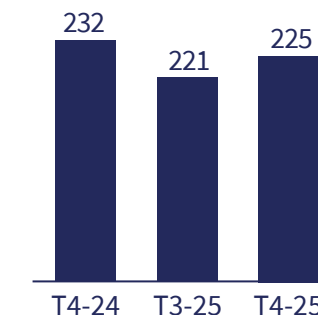
Forte collecte nette en assurance vie épargne de 1,6 Md EUR au T4-25

Record d'encours en assurance vie épargne à 158 Md EUR, +8% vs. T4-24 avec une part élevée en unités de compte à 41%

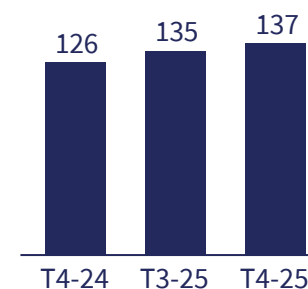
+1%
Réseau SG
Encours de crédits vs. T4-24
En Md EUR



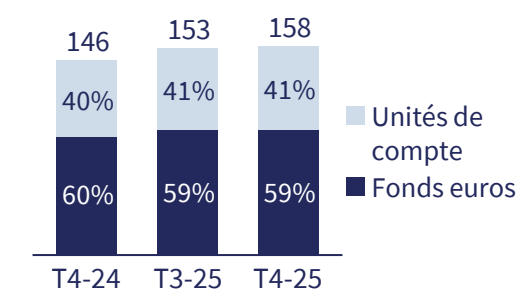
-3%
Réseau SG
Encours de dépôts vs. T4-24
En Md EUR



+9%
Banque Privée⁽¹⁾ Actifs sous gestion vs. T4-24
En Md EUR



+8%
Encours d'assurance vie⁽²⁾ vs. T4-24
En Md EUR



BoursoBank

Forte acquisition client

Acquisition client record avec ~575k nouveaux clients au T4-25

Progression record de la base clients avec 1,9 million de nouveaux clients, +22% vs. T4-24

Taux d'attrition toujours faible <4%

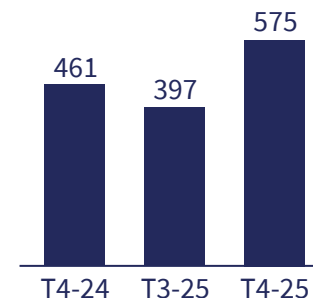
Forte performance commerciale

Forte croissance des dépôts, +15% vs. T4-24 à 47 Md EUR au T4-25

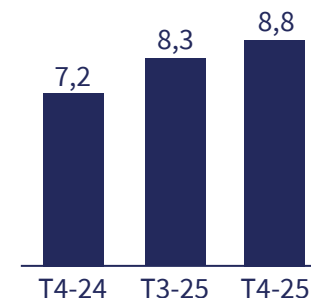
Encours d'assurance vie épargne +13% vs. T4-24 à 14 Md EUR au T4-25, avec une part élevée en unités de compte à 50%

Nombre record d'ouverture de comptes titre, +25% vs. T4-24

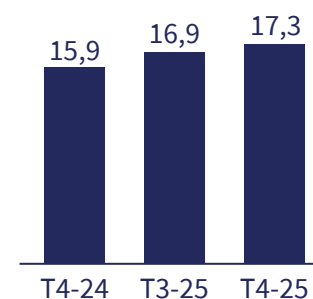
+25%
Acquisition clients vs. T4-24
En 000



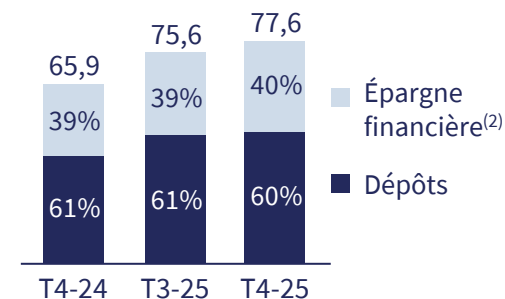
+22%
Total des clients vs. T4-24
En M



+9%
Encours de crédits vs. T4-24
En Md EUR



+18%
Actifs administrés⁽¹⁾ vs. T4-24
En Md EUR



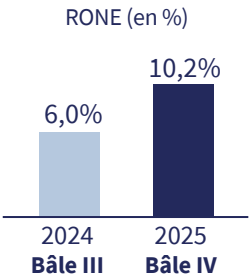
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Principaux éléments

- **Revenus hors cessions : +7,9% vs. T4-24, +9,7%⁽¹⁾ vs. 2024**
Marge nette d'intérêt hors cessions : +8,5% vs. T4-24, +15,3%⁽²⁾ vs. 2024
Commissions hors cessions : -0,8% vs. T4-24, +2,2% vs. 2024
- **Frais de gestion hors cessions : -2,5% vs. T4-24, -3,9% vs. 2024**
- **Coût du risque de 34 pb au T4-25, 30 pb en 2025**
- **Coefficient d'exploitation de 66,1% en 2025**
- **RONE de 10,2% en 2025**

Compte de résultat

En M EUR	T4-25	T4-24	Variation		2025	2024	Variation	
Produit net bancaire	2 378	2 273	+4,6%	+7,9%*	9 227	8 679	+6,3%	+9,7%*
<i>Dont revenus nets d'intérêts</i>	1 150	1 096	+4,9%	+8,5%*	4 319	3 889	+11,1%	+15,3%*
<i>Dont commissions</i>	987	1 029	-4,0%	-0,8%*	4 077	4 108	-0,8%	+2,2%*
Frais de gestion	(1 560)	(1 672)	-6,7%	-2,5%*	(6 100)	(6 634)	-8,0%	-3,9%*
Résultat brut d'exploitation	818	601	+36,1%	+35,5%*	3 127	2 045	+52,9%	+51,5%*
Coût net du risque	(198)	(115)	+72,8%	+68,8%*	(703)	(712)	-1,2%	-1,8%*
Résultat d'exploitation	620	487	+27,5%	+27,5%*	2 423	1 333	+81,7%	+79,7%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	13	(2)	n/s	n/s	34	6	x 5,9	x 5,9
Résultat net part du Groupe	467	364	+28,2%	+28,3%*	1 815	1 007	+80,3%	+78,1%*
RONE	10,3%	8,7%			10,2%	6,0%		
Coefficient d'exploitation	65,6%	73,6%			66,1%	76,4%		



Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus des Activités de Marché et Services aux Investisseurs -7,1% vs. T4-24

Revenus des Activités de Marché -8,3% vs. T4-24

● **Actions -5,3% vs. T4-24**

Effet de base lié à un T4-24 élevé combiné à des effets négatifs liés au change

Croissance des revenus dans la zone Amérique de +24%

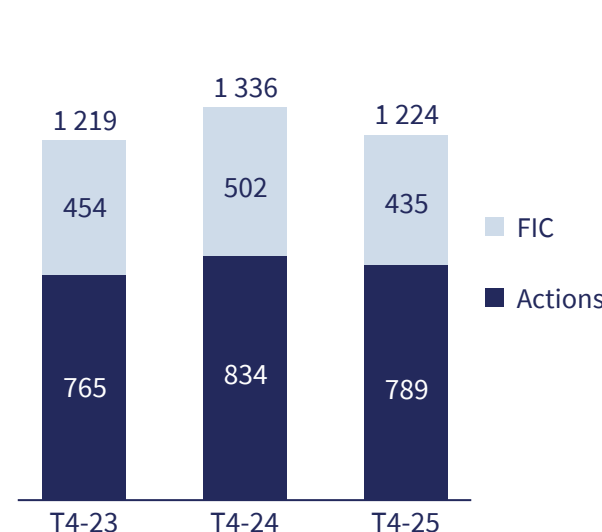
Activité commerciale plus faible en Europe et en Asie

● **FIC -13,3% vs. T4-24**

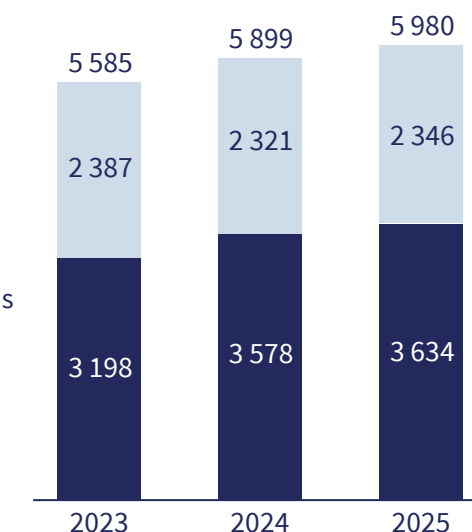
Revenus en baisse par rapport à un T4-24 élevé

Environnement commercial difficile sur les activités de taux en Europe contre un environnement plus porteur aux Etats-Unis

Revenus des Activités de Marché
au T4-25
En M EUR



Revenus annuels records
des Activités de Marché depuis 2009
En M EUR



Revenus des Métiers Titres +3,2% vs. T4-24

Dynamique commerciale soutenue dans l'ensemble des marchés-clés

Financement et Conseil

Revenus des activités de Financement et Conseil +5,1% vs. T4-24

Global Banking and Advisory +8,6% vs. T4-24

Meilleur trimestre historique, porté par les activités de financement, en particulier dans les secteurs des infrastructures et des transports et des financements de fonds

Croissance solide et continue sur les marchés de capitaux de dettes et actions, en particulier aux Etats-Unis

Poursuite d'une forte dynamique des volumes d'origination et de distribution

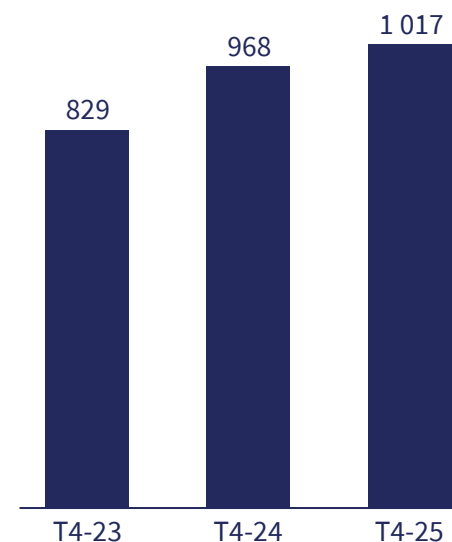
Global Transaction & Payment Services -5,0% vs. T4-24

Performance affectée par des taux d'intérêts plus bas et l'effet change

Maintien d'une solide activité commerciale et augmentation des dépôts clients

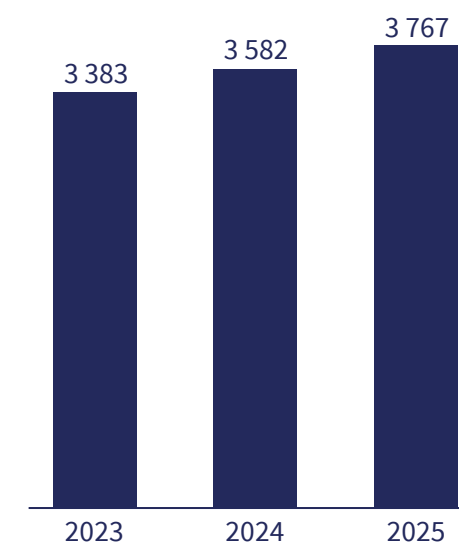
Revenus des activités de
Financement et Conseil au T4-25

En M EUR



Revenus records des activités de
Financement et Conseil en 2025

En M EUR



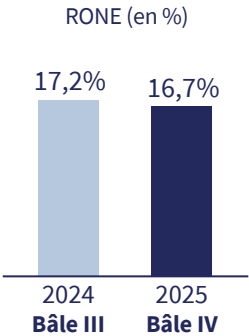
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux éléments

- **Revenus -2,3% vs. T4-24, revenus records en 2025 +2,6% vs. 2024**
Activités de Marché et Services aux Investisseurs -7,1% vs. T4-24, +1,2% vs. 2024
Financement et Conseil +5,1% vs. T4-24, +5,2% vs. 2024
- **Frais de gestion -2,3% vs. T4-24 , -1,0% vs. 2024**
- **Coût du risque à 28 pb au T4-25, 18 pb en 2025**
- **Coefficient d’exploitation de 62,1% en 2025**
- **RONE de 16,7% en 2025**

Compte de résultat

En M EUR	T4-25	T4-24	Variation		2 025	2024	Variation	
Produit net bancaire	2 408	2 464	-2,3%	+0,3%*	10 419	10 153	+2,6%	+3,9%*
Frais de gestion	(1 606)	(1 644)	-2,3%	+0,7%*	(6 474)	(6 542)	-1,0%	+0,3%*
Résultat brut d'exploitation	801	820	-2,3%	-0,3%*	3 945	3 611	+9,3%	+10,5%*
Coût net du risque	(109)	(97)	+12,3%	+12,3%*	(297)	(126)	x 2,4	x 2,4*
Résultat d'exploitation	692	723	-4,2%	-2,1%*	3 649	3 485	+4,7%	+5,9%*
Résultat net part du Groupe	574	633	-9,3%	-7,5%*	2 915	2 811	+3,7%	+4,9%*
RONE	13,8%	15,5%			16,7%	17,2%		
Coefficient d'exploitation	66,7%	66,7%			62,1%	64,4%		



Banque de détail à l'International

Revenus Banque de détail à l'International +2,7%* vs. T4-24

Europe

Solide croissance des encours de crédits dans l'ensemble des segments de clientèle (+11%* vs. T4-24 en Roumanie et +7%* en République tchèque)

Augmentation des encours de dépôts +7%* vs. T4-24,
Ratio crédits / dépôts 82% à fin T4-25

Revenus en légère baisse (-1%* vs. T4-24) vs. un niveau T4-24 exceptionnellement haut

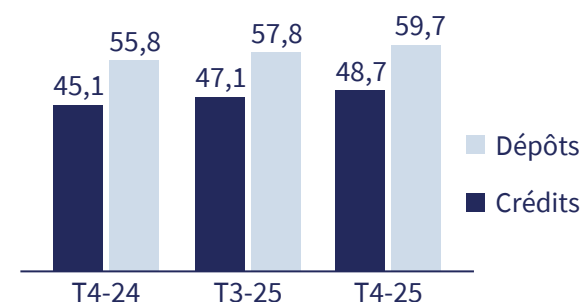
Afrique et autres

Encours de crédits stables* vs. T4-24

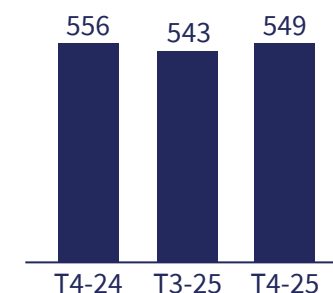
Encours de dépôts en légère hausse (+1%* vs. T4-24) avec une croissance qui se poursuit sur le marché des particuliers

Forte progression des revenus (+9%* vs. T4-24) tirée par des commissions plus élevées

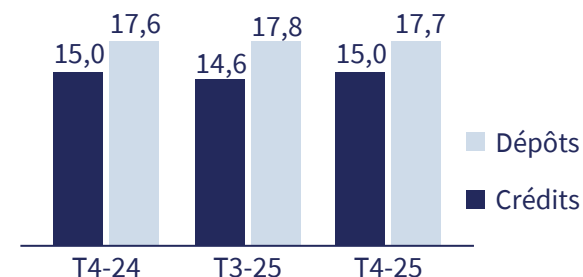
+8%* / +7%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T4-24
En Md EUR



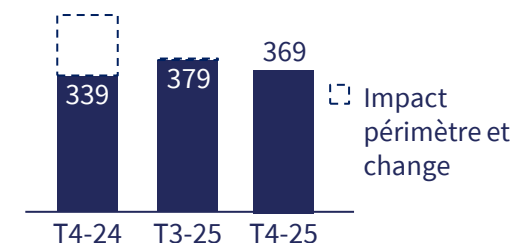
-1%*
Revenus* vs. T4-24
En M EUR



Stable* / +1%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T4-24
En Md EUR



+9%*
Revenus* vs. T4-24
En M EUR



Mobilité et Services financiers

Revenus Mobilité et Services financiers +11,7%* vs. T4-24

Revenus d'Ayvens +15,0%⁽¹⁾ vs. T4-24 (-8%⁽¹⁾ ajustés des dépréciations⁽²⁾ et des éléments non récurrents⁽³⁾)

Normalisation du résultat des ventes de voitures d'occasion par unité à 702 EUR⁽²⁾ au T4-25 vs. 1 267 EUR⁽²⁾ au T4-24, en ligne avec les attentes

Hausse des marges à 567 pb⁽³⁾ au T4-25 vs. 541 pb⁽³⁾ au T4-24, grâce aux synergies

Actifs productifs -1%* vs. T4-24, reflétant le recentrage sur la rentabilité et la gestion des valeurs résiduelles

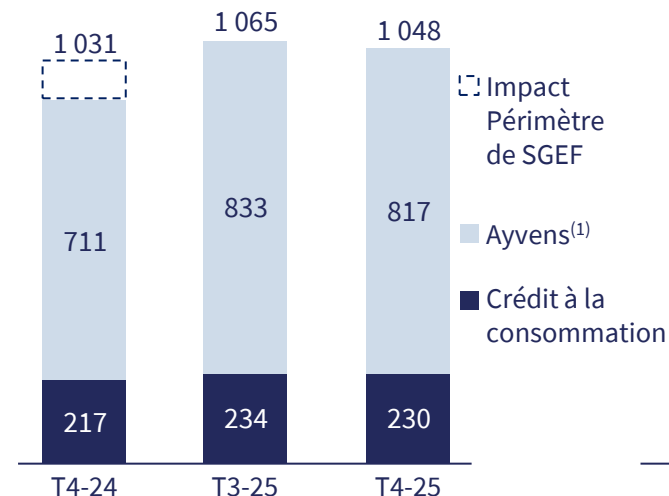
Objectifs 2025 atteints avec succès :

- . Synergies à ~360 M EUR comme attendu
- . Résultat des ventes de voitures d'occasion à 1 075⁽²⁾ EUR par unité en 2025, dans la fourchette cible de 700-1 100 EUR
- . Coefficient d'exploitation à 56,1%⁽⁴⁾ en 2025, mieux que la cible 57%-59%

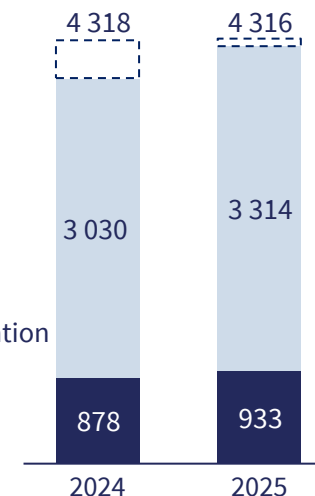
Revenus du Crédit à la consommation +5,9% vs. T4-24

Forte croissance des revenus portée par l'amélioration des marges

Revenus du pôle
Mobilité et Services financiers
au T4-25
En M EUR



Revenus du pôle
Mobilité et Services financiers
sur 2025
En M EUR



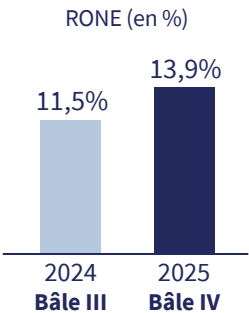
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Principaux éléments

- Revenus +7,3%* vs. T4-24, +6,1%* vs. 2024**
Banque de détail à l'International +2,7%* vs. T4-24, +3,1%* vs. 2024
Mobilité et Services financiers +11,7%* vs. T4-24, +8,8%* vs. 2024
- Frais de gestion -0,3%* vs. T4-24, -3,3%* vs. 2024**
- Coût du risque à 30 pb en T4-25, 33 pb en 2025**
- Coefficient d'exploitation à 54,2% en 2025**
- RONE de 13,9% en 2025**

Compte de résultat

En MEUR	T4-25	T4-24	Variation		2025	2024	Variation	
Produit net bancaire	1 966	2 067	-4,9%	+7,3%*	7 990	8 504	-6,0%	+6,1%*
Frais de gestion	(1 085)	(1 240)	-12,5%	-0,3%*	(4 334)	(5 072)	-14,5%	-3,3%*
Résultat brut d'exploitation	881	827	+6,5%	+18,4%*	3 656	3 432	+6,5%	+19,9%*
Coût net du risque	(107)	(133)	-19,6%	-2,9%*	(489)	(705)	-30,7%	-19,4%*
Résultat d'exploitation	774	694	+11,5%	+22,1%*	3 168	2 727	+16,2%	+29,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(2)	n/s	n/s	(0)	96	n/s	n/s
Participations ne donnant pas le contrôle	220	206	+6,9%	+16,8%*	932	838	+11,2%	+20,7%*
Résultat net part du Groupe	374	320	+16,9%	+25,9%*	1 489	1 292	+15,2%	+28,0%*
RONE	14,4%	11,4%			13,9%	11,5%		
Coefficient d'exploitation	55,2%	60,0%			54,2%	59,6%		



Hors pôles

Revenus

Poursuite de l’amélioration des conditions de financement et de la gestion de l’excès de liquidité

Frais de gestion

En hausse de 54 M EUR vs. un T4-24 très faible

En M EUR	T4-25	T4-24	Variation		2025	2024	Variation	
Produit net bancaire	(27)	(184)	+85,4%	+85,4%*	(383)	(548)	+30,2%	+30,2%*
Frais de gestion	(93)	(39)	x 2,4	+22,1%*	(429)	(224)	+91,8%	+32,9%*
Résultat brut d'exploitation	(119)	(222)	+46,3%	+54,0%*	(812)	(772)	-5,2%	+6,8%*
Coût net du risque	5	7	+19,7%	+19,7%*	12	12	+5,9%	+5,9%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(5)	(7)	+30,2%	+30,2%*	312	(179)	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	144	(31)	n/s	n/s	358	106	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	5	(276)	n/s	n/s	(216)	(909)	+76,2%	+78,0%*

Développement durable

Contribution renforcée à la transition

Progrès continus dans la **décarbonation des portefeuilles de crédit**, en avance sur nos objectifs pour les secteurs les plus émetteurs ⁽¹⁾

En bonne voie pour atteindre l'objectif de **500 Md EUR de financements durables** ⁽²⁾ avec ~30% réalisés à fin septembre 2025

Innover pour l'avenir avec nos partenaires

Déploiement de **l'investissement de 1 Md EUR** dans les acteurs de la transition énergétique et des leaders émergents

Nouveaux partenariats, incluant une collaboration avec la **BEI** pour financer des *cleantech* innovantes et en forte croissance en Europe

2025 : une année de reconnaissance d'excellence

↑ **AAA**
MSCI
ESG Research
vs. AA auparavant

↑ **A**
CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION
vs. A- auparavant

↑ **13.2 – Top 7%** ⁽³⁾
SUSTAINALYTICS
vs. 19.6 - top 16% auparavant

Reconnu *World's Best Bank* pour l'ESG par Euromoney ⁽⁴⁾



3. Conclusion

Cibles 2025 dépassées, rehaussement de la cible 2026 de ROTE

	2024	CIBLES 2025	2025	CIBLES 2026 CMD	NOUVELLES CIBLES 2026
REVENUS	+6,7% vs. 2023	>+3%⁽¹⁾ vs. 2024	+6,8%⁽¹⁾ vs. 2024	0%-2% TCAM 2022-2026	REVENUS >+2% vs. 2025
COÛTS	-0,3% vs. 2023	>-1%⁽¹⁾ vs. 2024	-2,0%⁽¹⁾ vs. 2024		COÛTS ~-3% vs. 2025
COEFF. D'EXPLOITATION	69,0% en 2024	<65% en 2025	63,6% en 2025	<60% en 2026	COEFF. EXPLOITATION <60%
COÛT NET DU RISQUE	26 pb en 2024	25-30 pb en 2025	26 pb en 2025	25-30 pb 2024-2026	CNR 25-30 pb
ROTE	6,9% en 2024	~9% en 2025	10,2%⁽²⁾ en 2025	9-10% en 2026	ROTE >10%
CET1	13,3% À fin 2024	>13% Après Bâle IV tout au long de l'année	13,5% À fin 2025	13% en 2026	CET1 >13%

Capital Markets Day

SAVE THE DATE

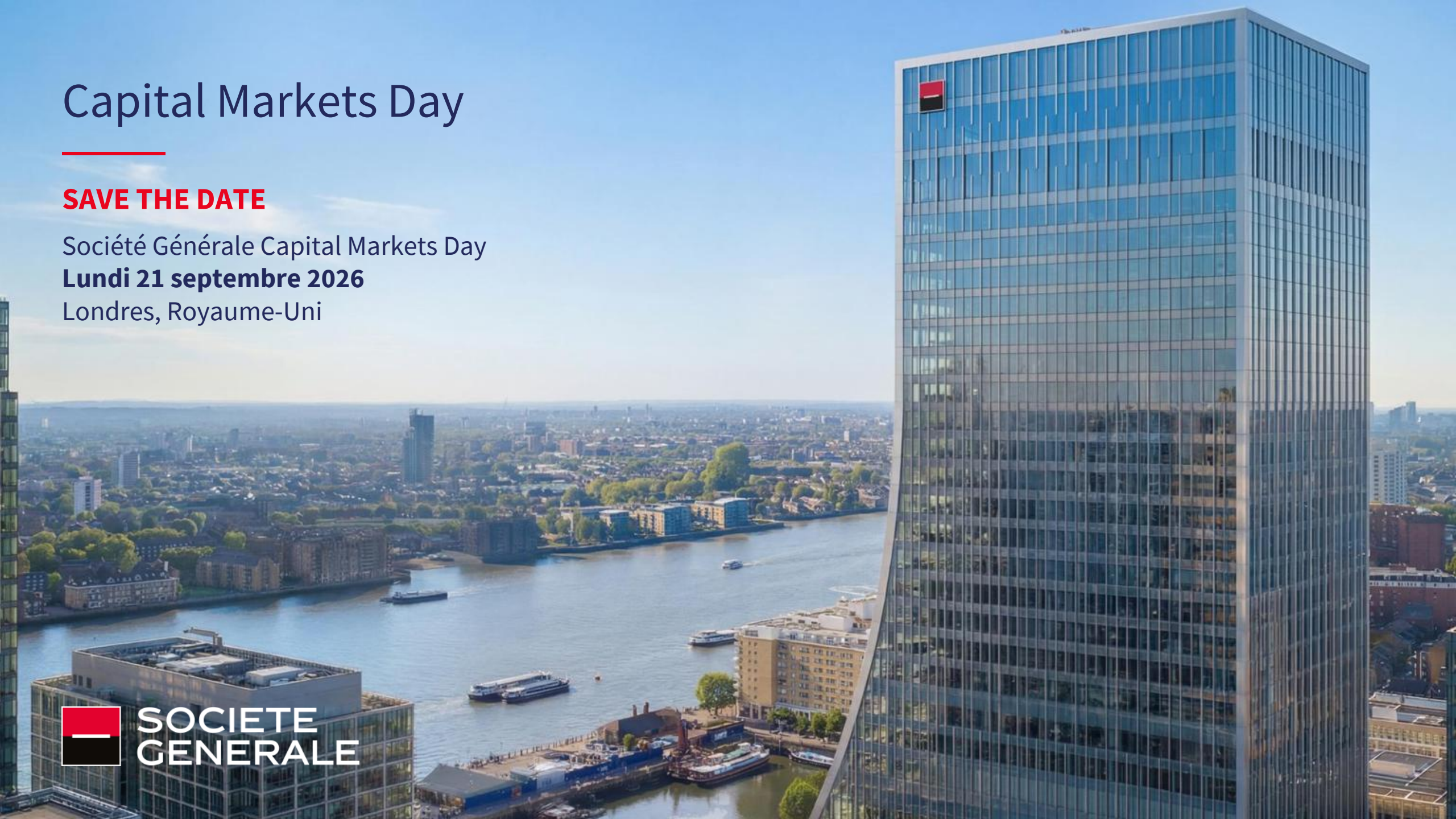
Société Générale Capital Markets Day

Lundi 21 septembre 2026

Londres, Royaume-Uni



**SOCIÉTÉ
GÉNÉRALE**



4. Annexes

Groupe

Description des éléments exceptionnels

En M EUR	T4-25	T4-24	12M25	12M24
Produit Net Bancaire - Total éléments exceptionnels	0	0	0	287
Montant exceptionnel reçu - Gestion Propre	0	0	0	287
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(102)	(76)	(363)	(616)
Charges de transformation	(102)	(76)	(262)	(613)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(18)	7	(66)	(132)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(43)	(32)	(58)	(236)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(42)	(51)	(139)	(199)
<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	8	(7)	345	(74)
Gains ou pertes sur autres actifs	8	(7)	345	(74)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	13	0	34	0
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	0	0	(0)	86
<i>Dont Hors pôles</i>	(5)	(7)	312	(160)

Groupe

Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	2025	2024	2025	2024
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(45)	(47)	0	0
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(144)	(106)	(3)	0
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(110)	(85)	(3)	0
Financement et Conseil	(34)	(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	(322)	(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	T4-25	T4-24	T4-25	T4-24	T4-25	T4-24	T4-25	T4-24	T4-25	T4-24
Produit net bancaire	2 378	2 273	2 408	2 464	1 966	2 067	(27)	(184)	6 725	6 621
Frais de gestion	(1 560)	(1 672)	(1 606)	(1 644)	(1 085)	(1 240)	(93)	(39)	(4 344)	(4 595)
Résultat brut d'exploitation	818	601	801	820	881	827	(119)	(222)	2 381	2 026
Coût net du risque	(198)	(115)	(109)	(97)	(107)	(133)	5	7	(409)	(338)
Résultat d'exploitation	620	487	692	723	774	694	(114)	(215)	1 972	1 688
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	(0)	2	(1)	0	5	6	(0)	1	3	9
Gains ou pertes nets sur autres actifs	13	(2)	(1)	(0)	0	(2)	(5)	(7)	8	(11)
Impôts sur les bénéfices	(165)	(121)	(114)	(88)	(186)	(173)	144	(31)	(321)	(413)
Participations ne donnant pas le contrôle	2	1	2	2	220	206	19	24	243	233
Résultat net part du Groupe	467	364	574	633	374	320	5	(276)	1 420	1 041
Coefficient d'exploitation	65,6%	73,6%	66,7%	66,7%	55,2%	60,0%	n/s	n/s	64,6%	69,4%
Fonds propres normatifs moyens	18 112	16 801	16 589	16 327	10 377	11 241	13 598	13 826	58 677	58 204
ROTE Groupe / RONE	10,3%	8,7%	13,8%	15,5%	14,4%	11,4%	n/s	n/s	9,5%	6,6%

Groupe

Résultats 2025 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	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Produit net bancaire	9 227	8 679	10 419	10 153	7 990	8 504	(383)	(548)	27 254	26 788
Frais de gestion	(6 100)	(6 634)	(6 474)	(6 542)	(4 334)	(5 072)	(429)	(224)	(17 338)	(18 472)
Résultat brut d'exploitation	3 127	2 045	3 945	3 611	3 656	3 432	(812)	(772)	9 916	8 316
Coût net du risque	(703)	(712)	(297)	(126)	(489)	(705)	12	12	(1 477)	(1 530)
Résultat d'exploitation	2 423	1 333	3 649	3 485	3 168	2 727	(800)	(760)	8 439	6 786
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	2	7	(0)	(0)	18	15	(1)	(0)	18	21
Gains ou pertes nets sur autres actifs	34	6	(0)	(0)	(0)	96	312	(179)	345	(77)
Impôts sur les bénéfices	(639)	(334)	(726)	(664)	(765)	(709)	358	106	(1 771)	(1 601)
Participations ne donnant pas le contrôle	6	4	8	10	932	838	85	76	1 030	929
Résultat net part du Groupe	1 815	1 007	2 915	2 811	1 489	1 292	(216)	(909)	6 002	4 200
Coefficient d'exploitation	66,1%	76,4%	62,1%	64,4%	54,2%	59,6%	n/s	n/s	63,6%	69,0%
Fonds propres normatifs moyens	17 750	16 690	17 417	16 332	10 701	11 250	12 806	12 950	58 674	57 223
ROTE Groupe / RONE	10,2%	6,0%	16,7%	17,2%	13,9%	11,5%	n/s	n/s	10,2%	6,9%

Groupe

Ratios prudentiels CRR3/CRD6

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

En Md EUR	31/12/2025	31/12/2024
Capitaux propres part du Groupe	70,1	70,3
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(9,4)	(10,5)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(2,8)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,0)	(7,3)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,0	9,0
Déductions et retraitements prudentiels	(6,9)	(7,8)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	53,1	51,8
Fonds propres additionnels de catégorie 1	9,8	10,8
Fonds propres Tier 1	62,9	62,6
Fonds propres Tier 2	10,0	11,2
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	72,9	73,7
Encours pondérés	393,1	389,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,5%	13,3%
Ratio Tier 1	16,0%	16,1%
Ratio global	18,5%	18,9%

NB : Incluant le compromis Danois pour les activités d'assurance, Les montant 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) Le montant de la provision pour distribution retenu correspond au montant de distribution ordinaire proposé minoré de l'acompte sur dividende versé le 9 octobre 2025 et majoré de la part restante à finaliser au 31 décembre 2025 du programme de rachat d'actions additionnel de 1 Md EUR annoncé le 17 novembre 2025; sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale des actionnaires

Groupe

Ratio de levier CRR3/CRD6

Ratio de levier phasé

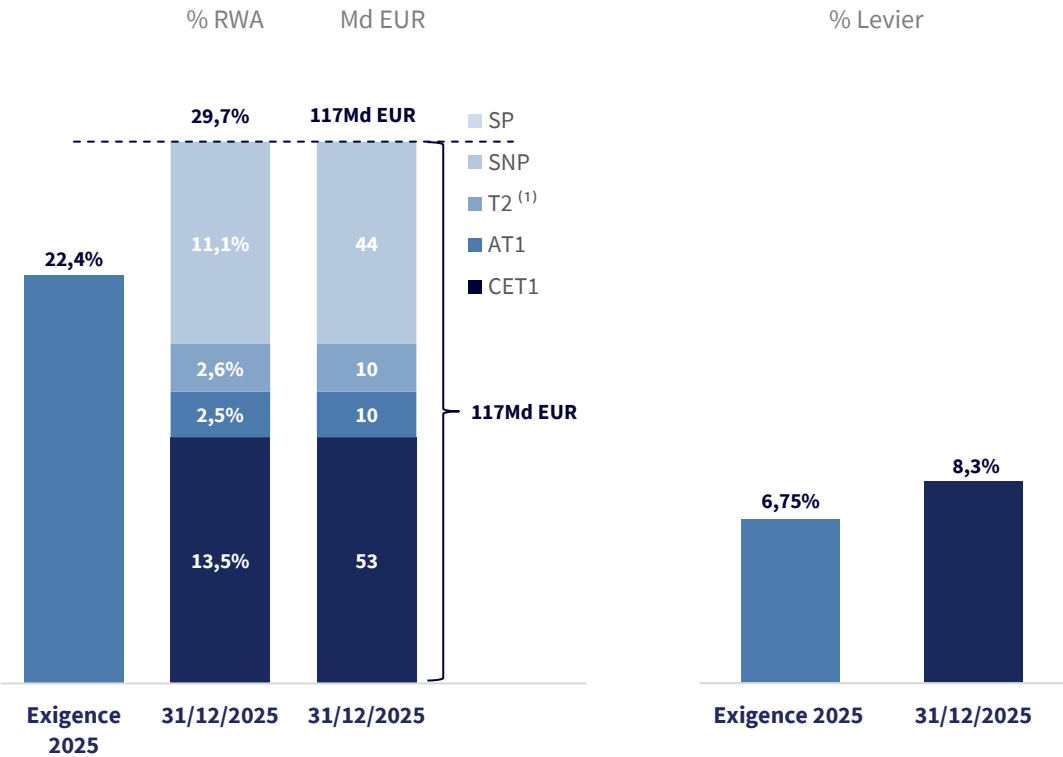
En Md EUR	31/12/2025	31/12/2024
Fonds propres Tier 1	62,9	62,6
Total bilan prudentiel ⁽¹⁾	1 370	1 407
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	3	2
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽²⁾	18	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	122	129
Ajustements techniques et réglementaires	(107)	(110)
Exposition levier	1 406	1 442
Ratio de levier phasé	4,47%	4,34%

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

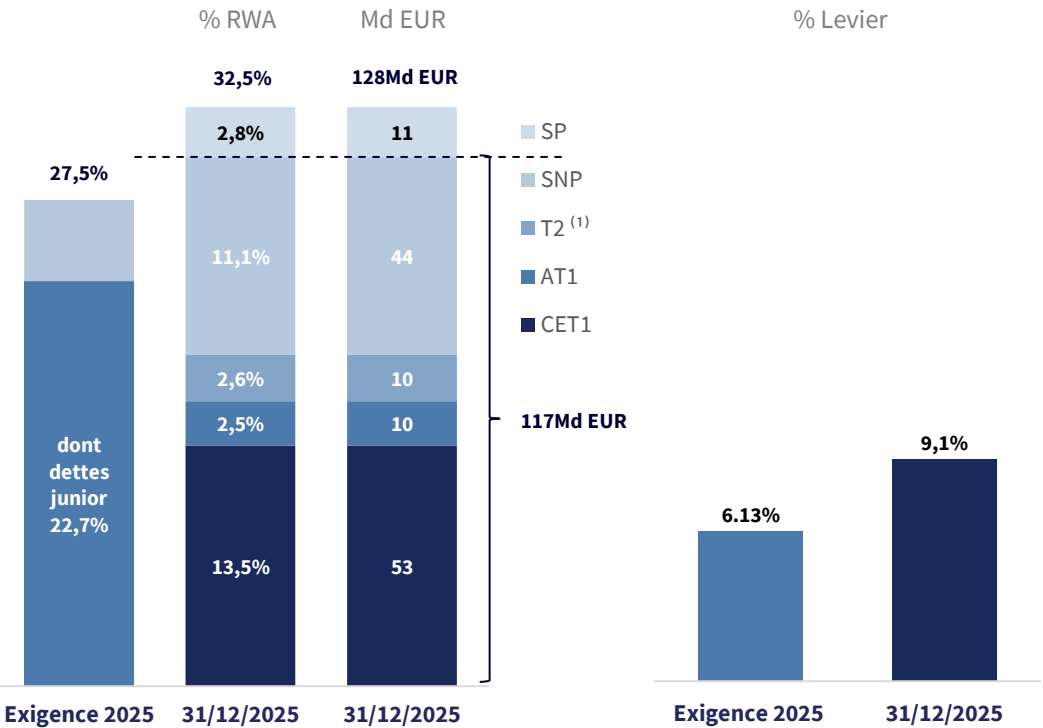
Groupe

Ratios TLAC ET MREL

Ratio TLAC T4-25



Ratio MREL T4-25

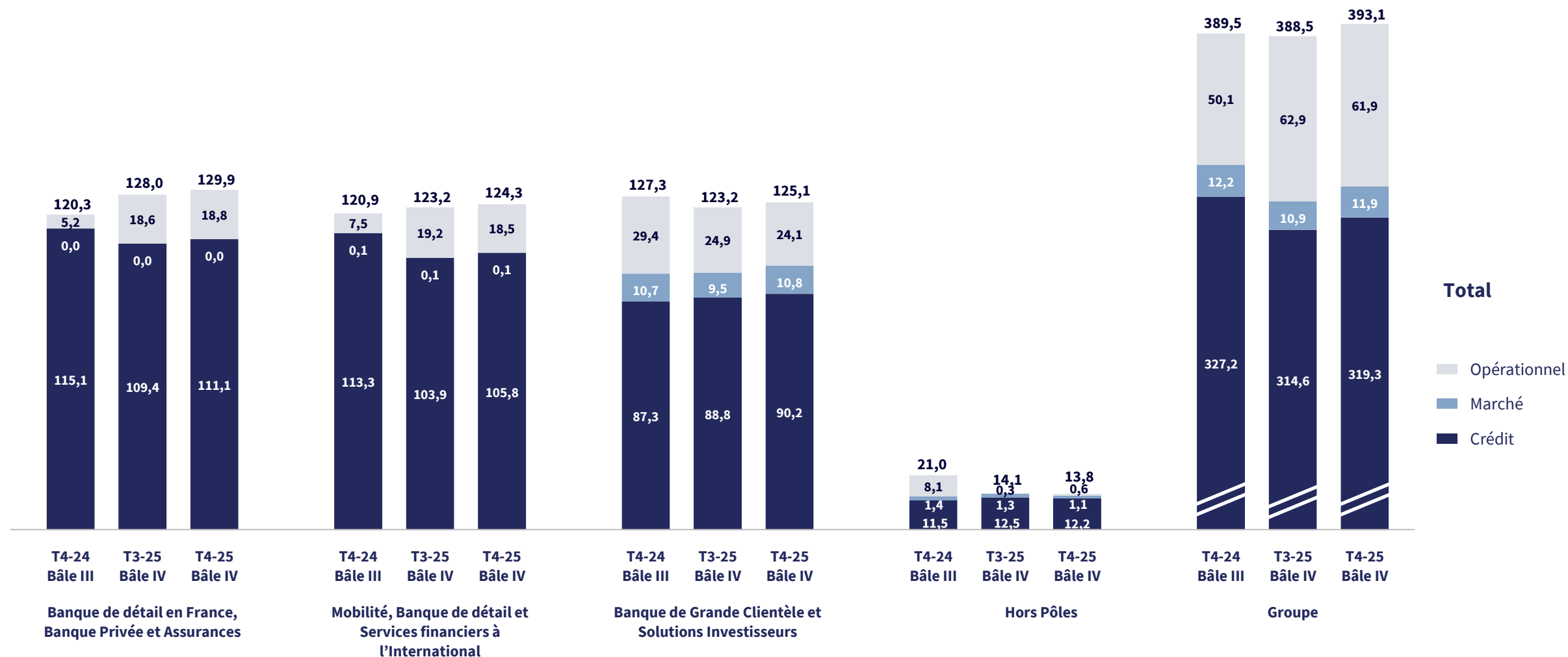


Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC

Ratio MREL nettement supérieur aux exigences sans recours à la dette SP (grâce à 117 Md EUR de dette junior)

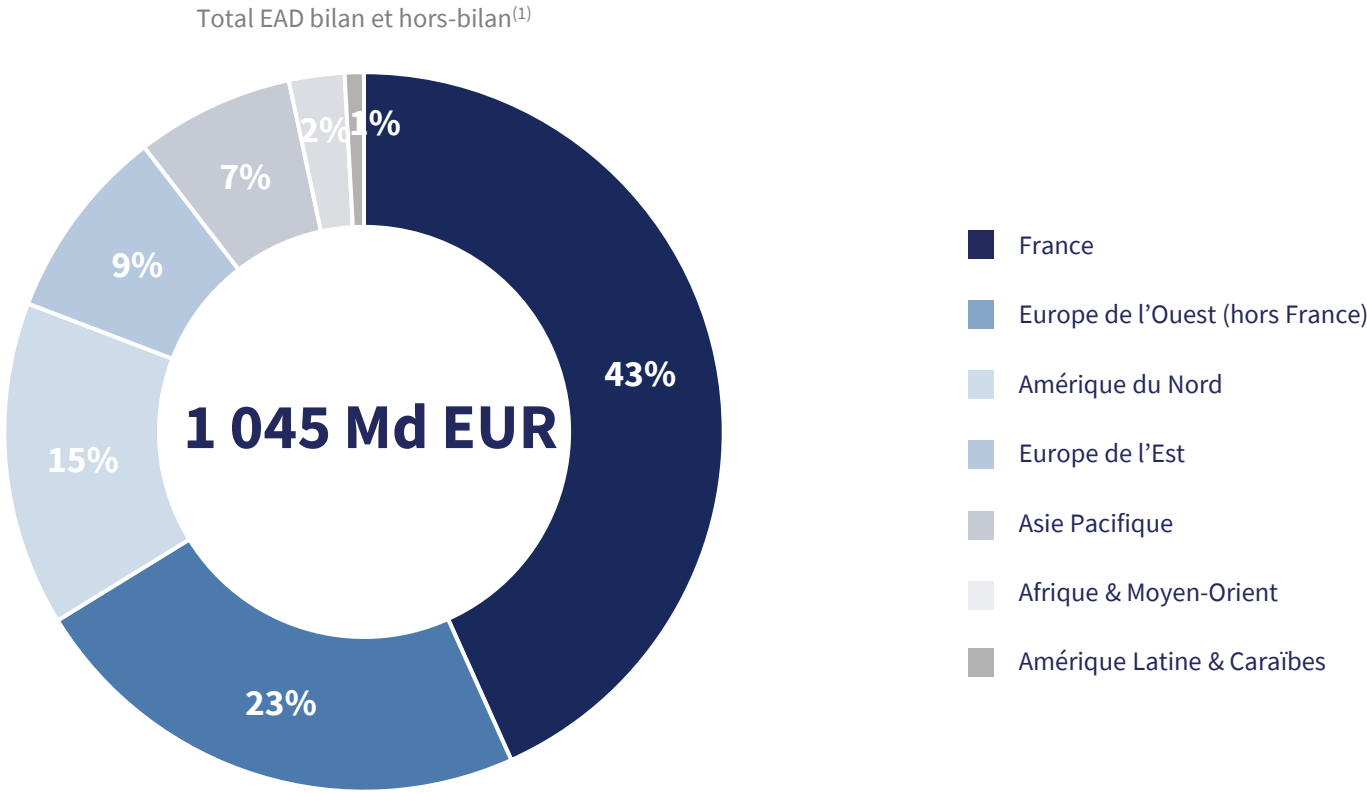
Groupe

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



Groupe

Ventilation géographique des engagements au 31/12/2025

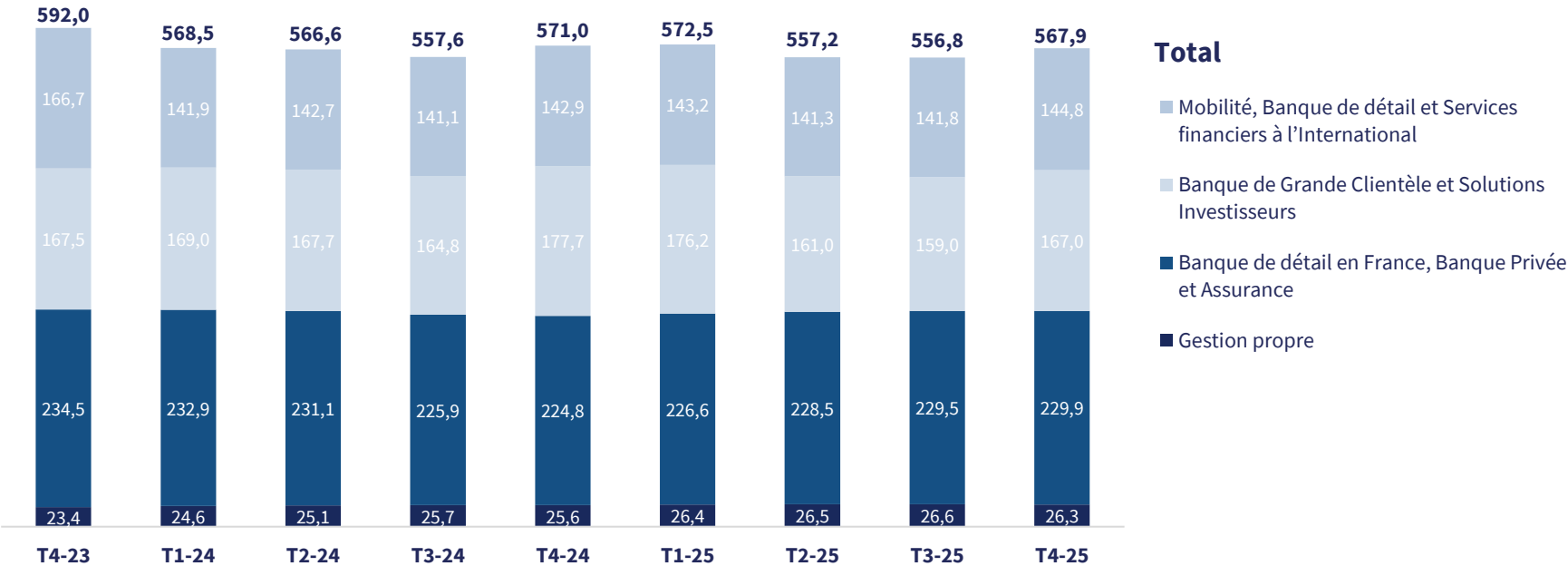


(1) Totalité du risque crédit (risque débiteur, émetteur et de remplacement pour tout portefeuille). Estimé au 6 février 2026

Groupe

Encours bruts de crédit⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



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

Groupe

Coût du risque

En M EUR		T4-25	T4-24	2025	2024
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	198	115	703	712
	Encours bruts de crédits	232 638	233 298	232 042	235 539
	Coût du risque en pb	34	20	30	30
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	109	97	297	126
	Encours bruts de crédits	155 040	160 551	164 110	162 749
	Coût du risque en pb	28	24	18	8
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	107	133	489	705
	Encours bruts de crédits	143 242	167 911	147 466	167 738
	Coût du risque en pb	30	32	33	42
Hors Pôle	Coût net du risque	(5)	(7)	(12)	(12)
	Encours bruts de crédits	26 578	25 730	26 265	24 700
	Coût du risque en pb	(8)	(11)	(4)	(5)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	409	338	1 477	1 530
	Encours bruts de crédits	557 498	587 490	569 882	590 725
	Coût du risque en pb	29	23	26	26

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	31/12/2025	30/09/2025	31/12/2024
Créances brutes saines	493,4	488,3	496,9
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	437,8	433,7	443,4
<i>dont créances classées en étape 2</i>	43,7	42,4	39,6
Créances brutes douteuses	14,3	13,9	14,4
<i>dont créances classées en étape 3</i>	14,3	13,9	14,4
Total créances brutes ⁽²⁾	507,7	502,3	511,2
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,81%	2,77%	2,81%
Provisions sur créances brutes saines	2,5	2,5	2,6
<i>dont provisions étape 1</i>	0,8	0,8	0,8
<i>dont provisions étape 2</i>	1,7	1,7	1,8
Provisions sur créances brutes douteuses	6,3	6,2	6,2
<i>dont provisions étape 3</i>	6,3	6,2	6,2
Total provisions	8,8	8,7	8,8
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	44%	45%	43%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	82%	82%	81%

(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

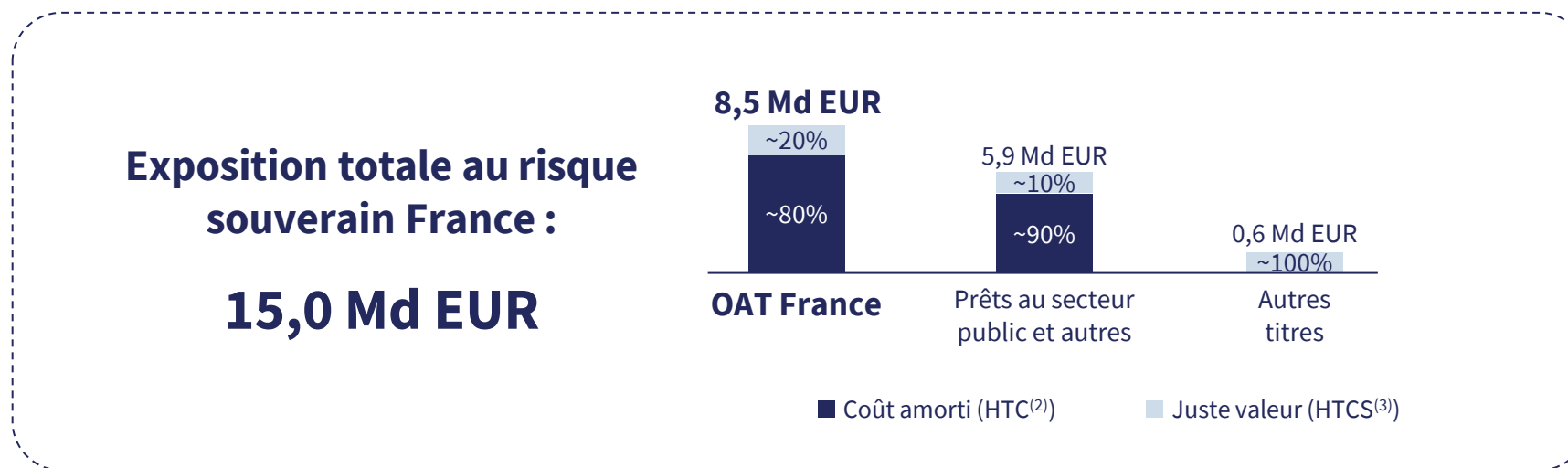
En Md EUR, au 31 décembre 2025	Banking book					Trading book
	Total (A + B)	Total (A)	Dont obligations au coût amorti	Dont obligations à la juste valeur par capitaux propres	Dont obligations à la juste valeur par résultat	Obligations à la juste valeur par résultat (B)
France	11,6	9,1	6,8	2,3		2,5
République tchèque	7,5	7,4	7,2	0,3		0,0
Roumanie	2,4	2,4	0,8	1,6		
Luxembourg	1,4	1,4		1,4		
Pays Bas	0,1	0,1		0,1		
Italie	2,1	2,1	2,1			
Allemagne	2,5	2,4	0,1	2,3		0,1
Autres UE	9,1	8,9	2,1	6,9	0,0	0,2
Total UE	36,6	33,8	19,0	14,8	0,0	2,8
Suisse	0,4					0,4
Royaume-Uni	1,1	1,1		1,1		0,0
Autre	0,2					0,2
Autre Europe	1,6	1,1	0,0	1,1	0,0	0,5
Etats Unis	27,0	26,9	11,2	15,7		0,0
Japon	0,7	0,4		0,4		0,3
Afrique	3,3	3,3	2,2	1,1		0,0
Asie (hors Japon)	5,2	4,3	0,0	4,3		0,8
Moyen-Orient ⁽²⁾	0,5	0,0				0,5
Autres pays	2,3	2,1	0,4	1,7		0,2
Total	77,1	72,0	32,8	39,1	0,0	5,2



Groupe

Exposition limitée au risque souverain France

Exposition au risque souverain France⁽¹⁾



● **Exposition limitée** à la dette souveraine française (OAT) pour **8,5 Md EUR** à fin décembre 2025

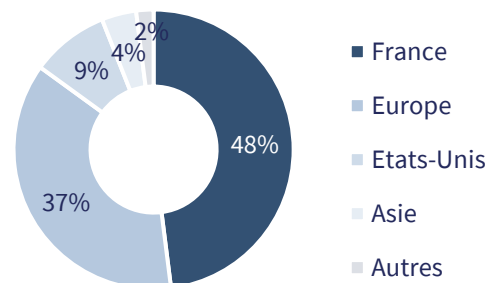
- **Faible sensibilité** en ratio CET1, **<5 pb** pour un mouvement de taux de 100 pb
- **~80%** de l'exposition à l'OAT France comptabilisée au coût amorti

Groupe

Exposition à l'immobilier commercial limitée et diversifiée

Exposition diversifiée

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



Exposure at Default : 30 Md EUR

~2,8% du total EaD Groupe

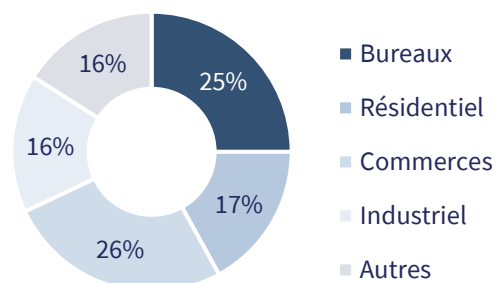
~26% d'exposition sur les bureaux

LTV moyenne : ~55%

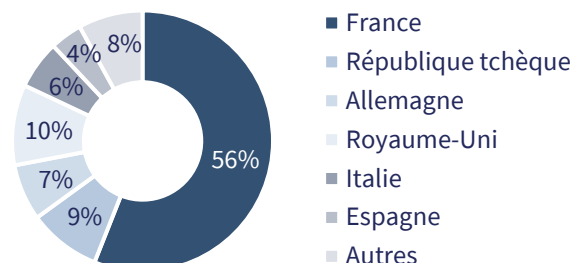
~3% d'exposition classée en étape E3

Portefeuille en Europe

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



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



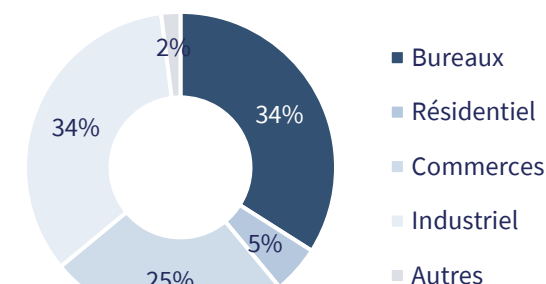
Exposure at Default : 26 Md EUR

LTV moyenne : ~53%

~2% d'exposition classée en étape E3

Portefeuille aux États-Unis

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



Exposure at Default : 2,6 Md EUR

LTV moyenne : ~71%

~15% 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 31/12/2025
EAD totaux Groupe : 1 045 Md EUR



Exposition aux secteurs sensibles

FINANCIAL SPONSORS : ~1,2%⁽⁴⁾ des EAD totaux du Groupe

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

DATA CENTERS : ~0,5% des EAD totaux du Groupe

FIBRE OPTIQUE : ~0,3% des EAD totaux du Groupe

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2,8% des EAD totaux du Groupe

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

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

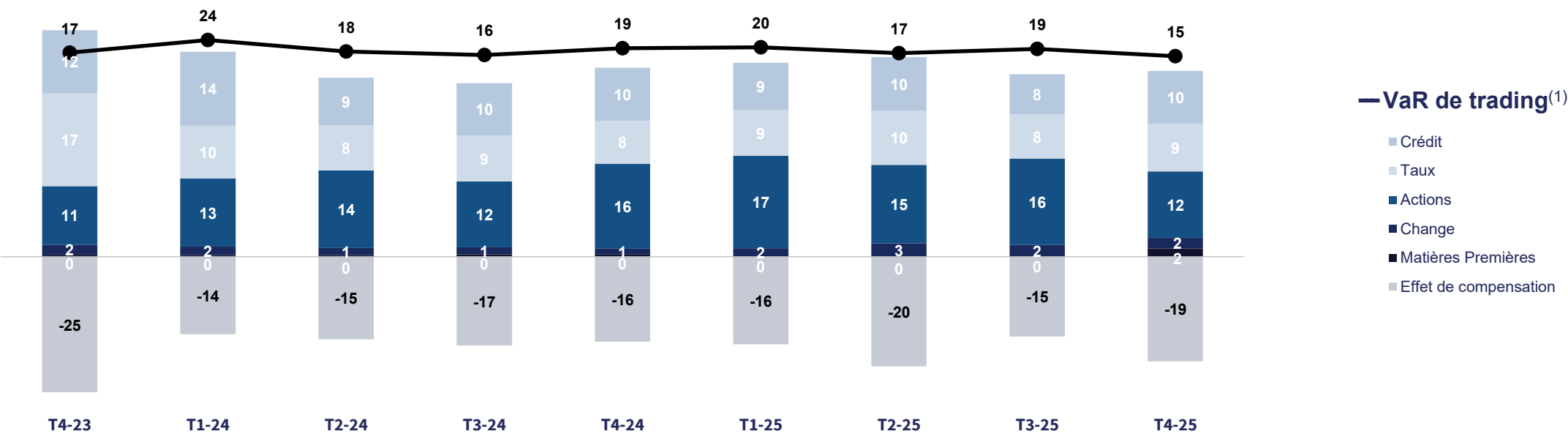
CONSTRUCTEURS AUTOMOBILES : ~0,5% des EAD totaux du Groupe

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

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	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25
Minimum	37	21	27	26	28
Maximum	57	54	53	51	58
Moyenne	47	38	39	37	41

(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 2026 déjà bien avancé*

	Programme (en Md EUR)	Réalisé* (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	-	-
Émissions Senior Préférées	~ 0 – 2	-
Émissions Senior Non-Préférées	~ 10 – 11	~ 5
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 3 – 4	~ 2
Émissions vanilles	~ 15	~ 7

- Programme long-terme vanille 2026 déjà bien avancé avec un taux d'exécution de 45%
- Programme vanille 2025 de ~17 Md EUR finalisé avec succès (y/c ~4,5 Md EUR de pré-financement levés en 2024), dont :
 - ~14 Md EUR Senior Non-Préférées
 - 1 Md EUR T2 / ~2 Md EUR AT1

Transactions récentes



Société Générale

En novembre-25
Tier 2 10NC5
1Md EUR 3,875% nov-35NC30



Société Générale

En novembre-25
Senior Non-Préférée 6NC5
1Md EUR 3,500% mar-32NC31



Société Générale

En janvier-26
Senior Non-Préférée 11NC10
1Md EUR 4,000% feb-37NC36



Société Générale

En janvier-26
Additional Tier 1 PerpNC10
1Md USD 7,125% PerpNC36



Société Générale

En janvier-26
Senior Non-Préférée 11NC10
1Md USD 5,400% avr-37NC36
Senior Non-Préférée 4NC3
400M USD FRN avr-30NC29
1,1Md USD 4,450% avr-30NC29

Principales émissions des filiales en 2026

- 750 M EUR d'émissions Vertes Senior Préférées par Ayvens au titre du programme 2026
- Programme 2025 Ayvens finalisé avec ~1.2 Md EUR d'émissions Senior Préférées

Groupe

Réserves de liquidité

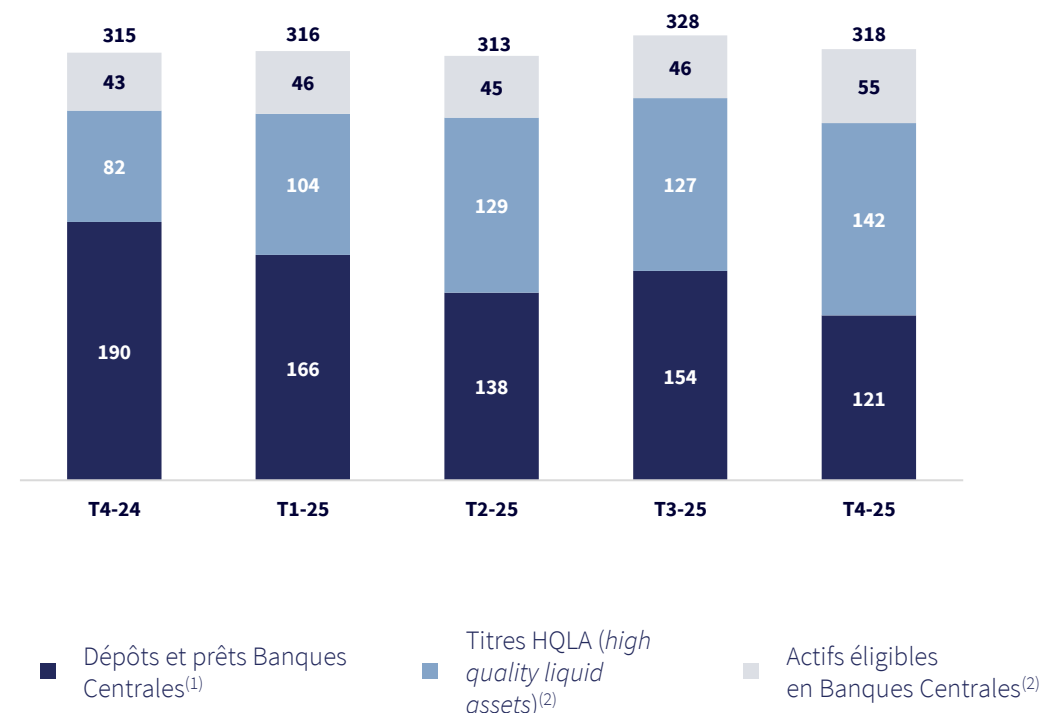
Des réserves de liquidité solides

Réserves de liquidité de 318 Md EUR à fin décembre 2025

- . Part importante des dépôts en banques centrales (121 Md EUR au T4-25 contre 190 Md EUR au T4-24)
- . Titres HQLA (142 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 143% en moyenne au T4-25, 144% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	2025	2024	2023
Actions existantes	790 605	801 915	818 008
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	2 328	4 402	6 802
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	12 021	2 344	11 891
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	776 255	795 169	799 315
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	6 002	4 200	2 493
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(720)	(720)	(759)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	5 282	3 481	1 735
BNPA (en EUR)	6,80	4,38	2,17

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	2025	2024	2023
Capitaux propres part du Groupe	70 144	70 256	65 975
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 366)	(10 526)	(9 095)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	14	(25)	(21)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	(22)	8	36
Actif Net Comptable	60 770	59 713	56 895
Ecart d'acquisition ⁽²⁾	(4 225)	(4 207)	(4 008)
Immobilisations incorporelles	(2 625)	(2 871)	(2 954)
Actif Net Tangible	53 919	52 635	49 933
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	754 887	796 498	796 244
Actif Net par Action	80,5	75,0	71,5
Actif Net Tangible par Action	71,4	66,1	62,7

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T4-25	T4-24	2025	2024
Capitaux propres part du Groupe	70 144	70 256	70 144	70 256
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(9 366)	(10 526)	(9 366)	(10 526)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	14	(25)	14	(25)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	259	757	259	757
Provision pour distribution ⁽²⁾	(2 697)	(1 740)	(2 697)	(1 740)
Fonds propres ROE fin de période	58 354	58 722	58 354	58 722
Fonds propres ROE moyens	58 677	58 204	58 674	57 223
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 201)	(4 192)	(4 185)	(4 108)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 665)	(2 883)	(2 757)	(2 921)
Fonds propres ROTE moyens	51 811	51 129	51 732	50 194
Résultat net part du Groupe	1 420	1 041	6 002	4 200
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(191)	(199)	(720)	(720)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisition	-	-	-	-
Résultat net Part du Groupe corrigé	1 228	842	5 282	3 480
ROTE	9,5%	6,6%	10,2%	6,9%

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

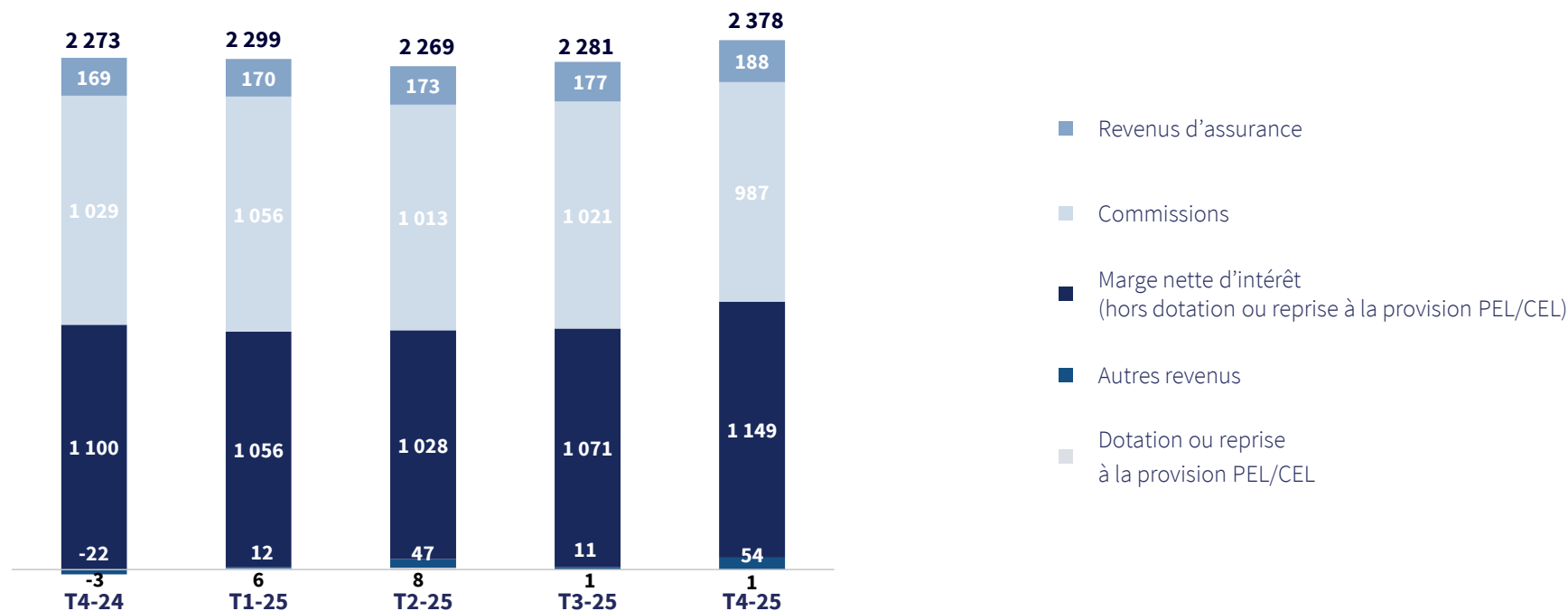
Résultats T4-25 et 2025

En M EUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances				Dont Assurances			Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances				Dont Assurances		
	T4-25	T4-24	Variation		T4-25	T4-24	Variation	2025	2024	Variation		2025	2024	Variation
Produit net bancaire	2 378	2 273	+4,6%	+7,9%*	188	169	+10,6%	9 227	8 679	+6,3%	+9,7%*	708	674	+4,9%
Frais de gestion	(1 560)	(1 672)	-6,7%	-2,5%*	(34)	(37)	-8,0%	(6 100)	(6 634)	-8,0%	-3,9%*	(129)	(148)	-13,1%
Résultat brut d'exploitation	818	601	+36,1%	+35,5%*	153	132	+15,9%	3 127	2 045	+52,9%	+51,5%*	579	526	+10,0%
Coût net du risque	(198)	(115)	+72,8%	+68,8%*	(0)	(0)	-87,0%	(703)	(712)	-1,2%	-1,8%*	(0)	(0)	n/s
Résultat d'exploitation	620	487	+27,5%	+27,5%*	153	132	+15,9%	2 423	1 333	+81,7%	+79,7%*	578	526	+10,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	13	(2)	n/s	n/s	(0)	1	n/s	34	6	x 5,9	x 5,9*	(0)	2	n/s
Impôts sur les bénéfices	(165)	(121)	+35,8%	+35,8%*	(40)	(33)	+19,7%	(639)	(334)	+91,0%	+88,8%*	(150)	(132)	+13,8%
Résultat net part du Groupe	467	364	+28,2%	+28,3%*	113	99	+13,6%	1 815	1 007	+80,3%	+78,1%*	424	393	+8,0%
Coefficient d'exploitation	65,6%	73,6%			18,4%	22,1%		66,1%	76,4%			18,2%	22,0%	
Fonds propres alloués moyens	18 112	16 801			1 621	1 802		17 750	16 690			1 467	1 812	
RONE	10,3%	8,7%			27,8%	22,0%		10,2%	6,0%			28,9%	21,7%	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Produit net bancaire

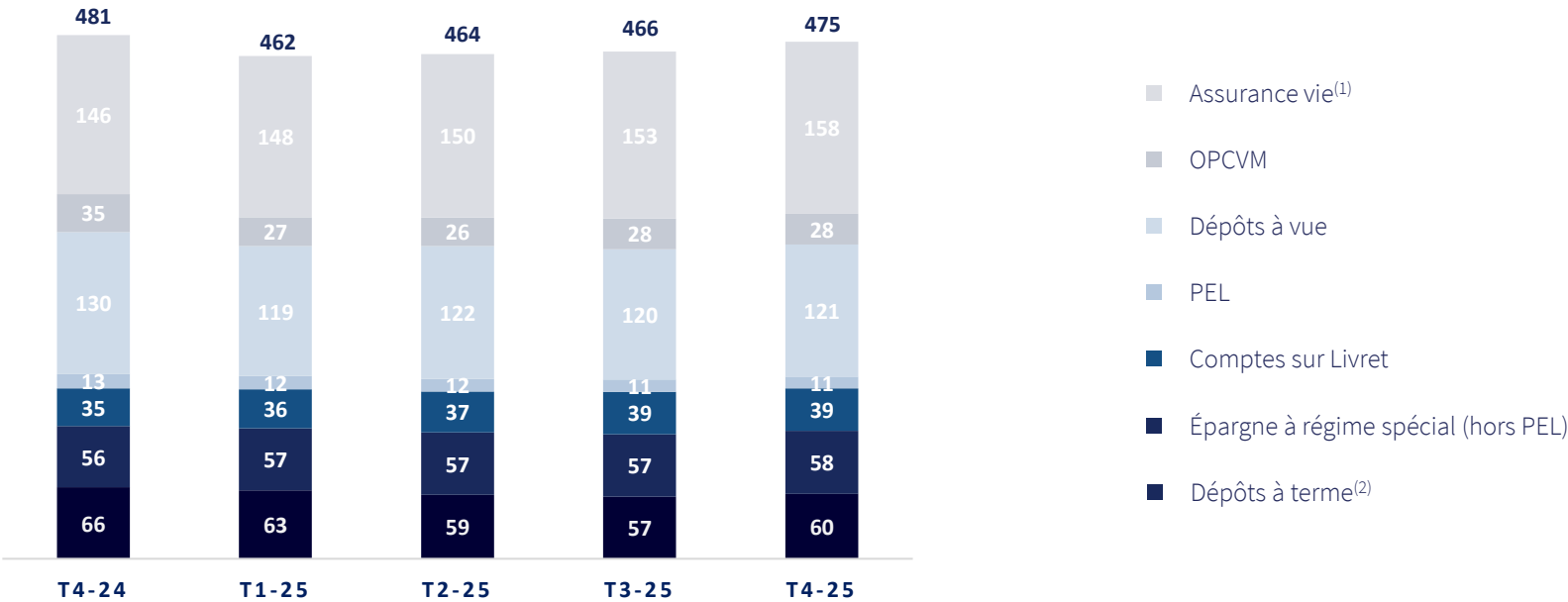
PNB (en M EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière

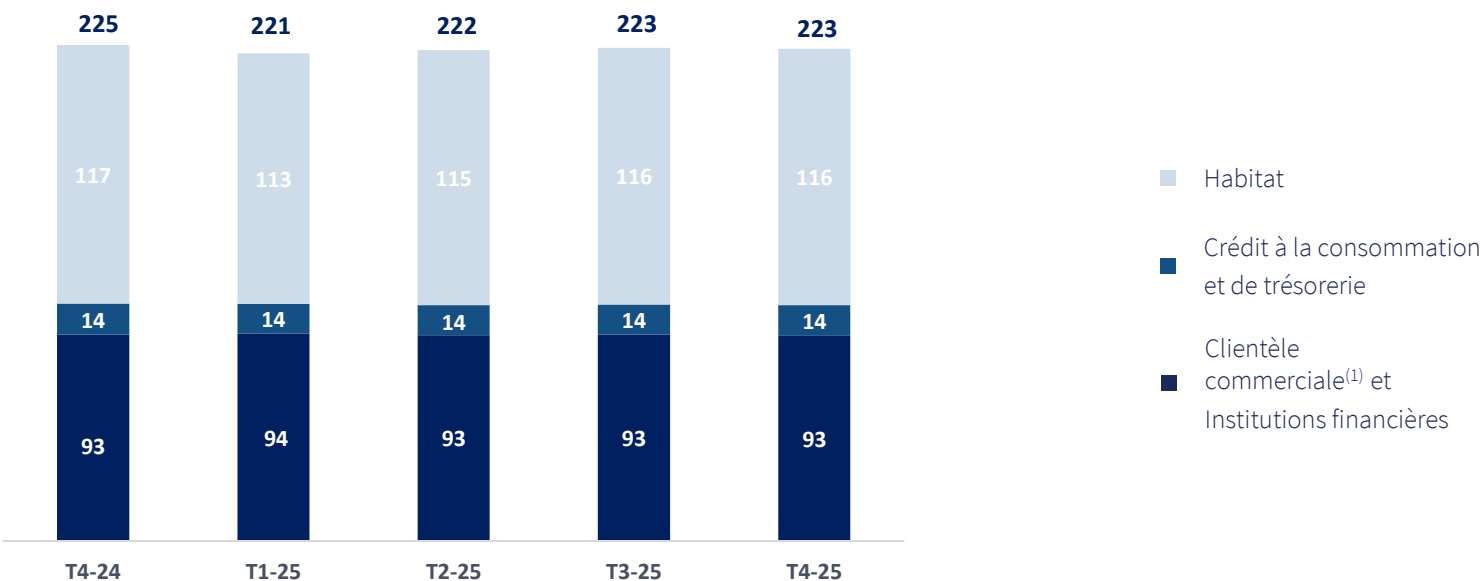
Encours fin de période (en Md EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

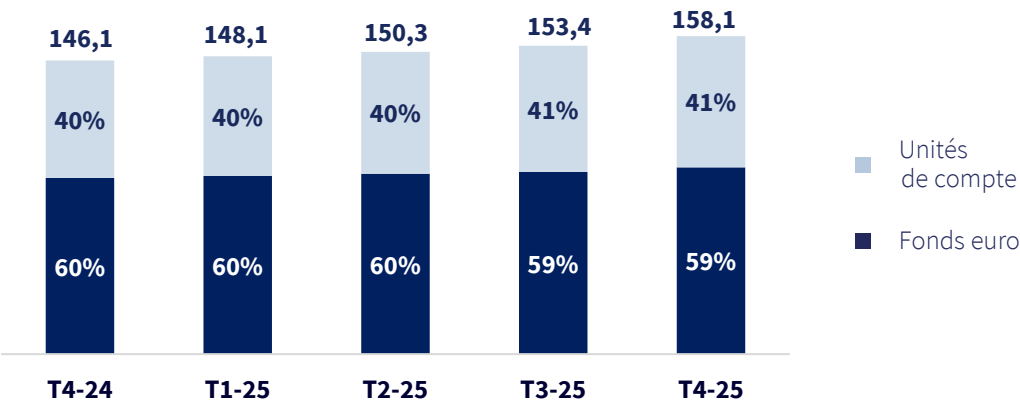
Encours nets de provisions en fin de période (en Md EUR)



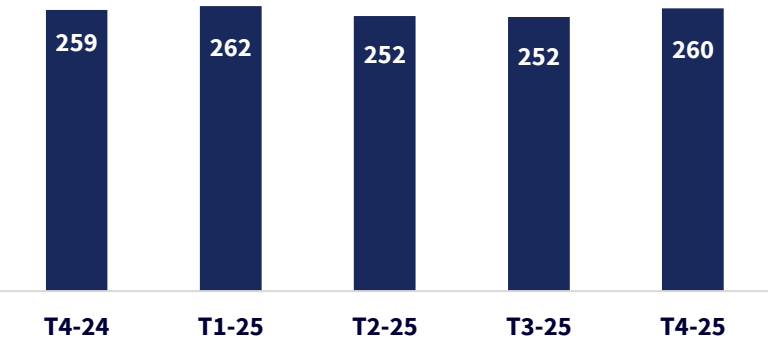
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

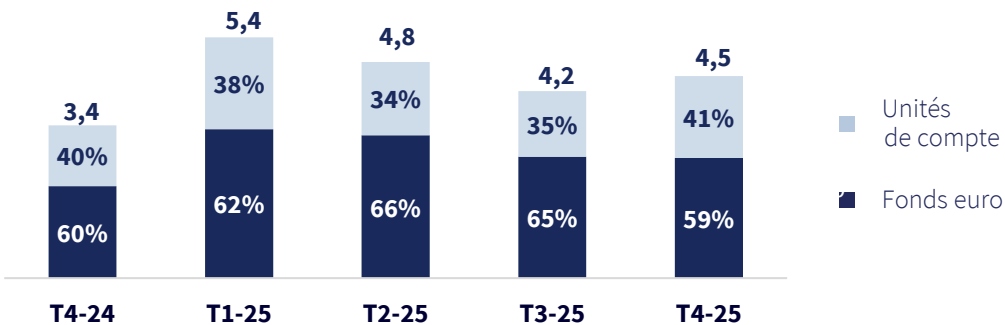
Assurance vie : décomposition des encours et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



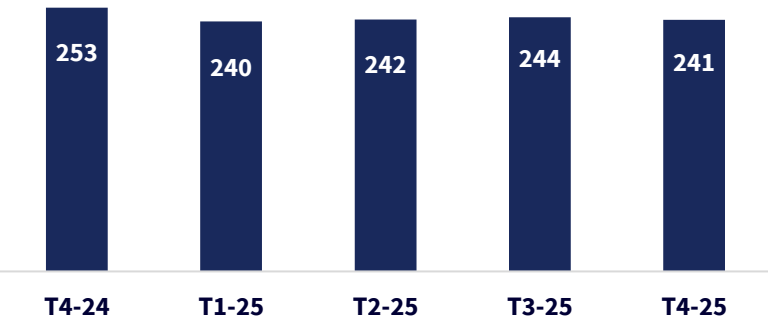
Primes Prévoyance (en M EUR)



Assurance vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Résultats T4-25

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T4-25	T4-24	Variation	T4-25	T4-24	Variation	T4-25	T4-24	Variation	
Produit net bancaire	1 391	1 497	-4,9%*	1 017	968	+8,5%*	2 408	2 464	-2,3%	+0,3%*
Frais de gestion	(1 088)	(1 089)	+2,9%*	(518)	(556)	-3,7%*	(1 606)	(1 644)	-2,3%	+0,7%*
Résultat brut d'exploitation	302	409	-25,3%*	499	412	+24,8%*	801	820	-2,3%	-0,3%*
Coût net du risque	(3)	3	n/s	(106)	(100)	+6,2%*	(109)	(97)	+12,3%	+12,3%*
Résultat d'exploitation	299	411	-26,7%*	393	312	+31,1%*	692	723	-4,2%	-2,1%*
Impôts sur les bénéfices	(71)	(96)	-25,4%*	(43)	8	n/s	(114)	(88)	+30,0%	+36,0%*
Résultat net	226	316	-27,7%*	350	320	+12,7%*	576	635	-9,2%	-7,5%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	2	1	+27,9%*	0	0	n/s	2	2	+18,7%	+18,7%*
Résultat net part du Groupe	224	314	-28,0%*	350	320	+12,7%*	574	633	-9,3%	-7,5%*
Coefficient d'exploitation	78,3%	72,7%		50,9%	57,4%		66,7%	66,7%		
Fonds propres alloués moyens	7 999	7 999		8 602	8 314		16 589	16 327		
RONE	11,2%	15,7%		16,3%	15,4%		13,8%	15,5%		

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

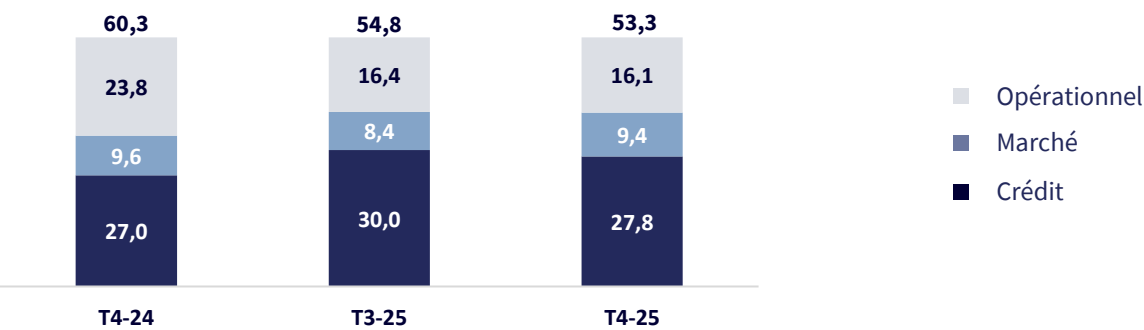
Résultats 2025

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation	
Produit net bancaire	6 653	6 572	+2,4%*	3 767	3 582	+6,7%*	10 419	10 153	+2,6%	+3,9%*
Frais de gestion	(4 434)	(4 492)	-0,1%*	(2 041)	(2 050)	+1,0%*	(6 474)	(6 542)	-1,0%	+0,3%*
Résultat brut d'exploitation	2 219	2 080	+7,7%*	1 726	1 532	+14,3%*	3 945	3 611	+9,3%	+10,5%*
Coût net du risque	(9)	8	n/s	(288)	(133)	x 2,2*	(297)	(126)	x 2,4	x 2,4*
Résultat d'exploitation	2 210	2 088	+6,9%*	1 438	1 398	+4,5%*	3 649	3 485	+4,7%	+5,9%*
Impôts sur les bénéfices	(526)	(499)	+6,5%*	(200)	(165)	+24,6%*	(726)	(664)	+9,3%	+11,0%*
Résultat net	1 683	1 590	+6,9%*	1 240	1 232	+2,0%*	2 922	2 821	+3,6%	+4,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	7	10	-27,4%*	1	0	+30,5%*	8	10	-24,8%	-24,8%*
Résultat net part du Groupe	1 676	1 580	+7,1%*	1 239	1 231	+2,0%*	2 915	2 811	+3,7%	+4,9%*
Coefficient d'exploitation	66,6%	68,4%		54,2%	57,2%		62,1%	64,4%		
Fonds propres alloués moyens	8 359	8 147		9 061	8 175		17 417	16 332		
RONE	20,0%	19,4%		13,7%	15,1%		16,7%	17,2%		

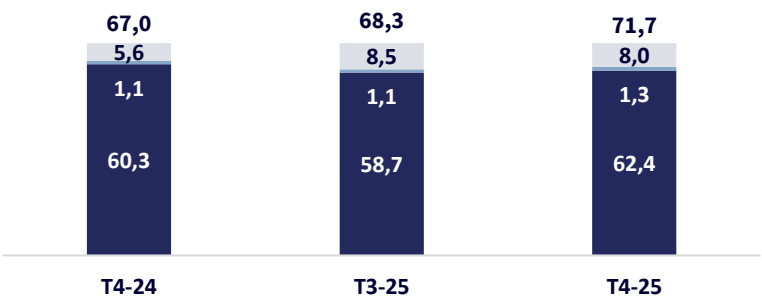
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

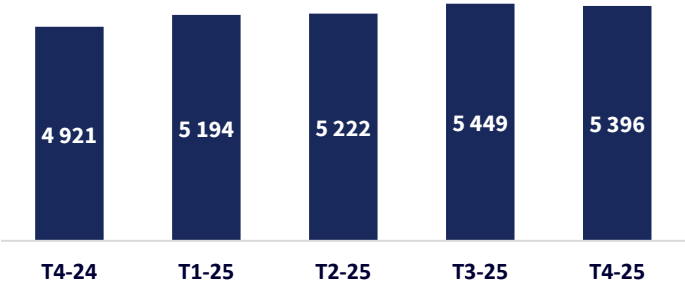
Activités de Marché et Services aux Investisseurs : encours pondérés des risques (en Md EUR)



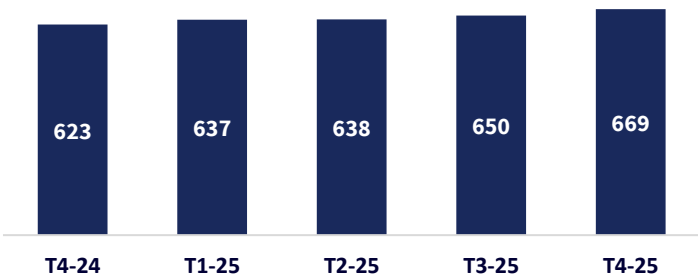
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



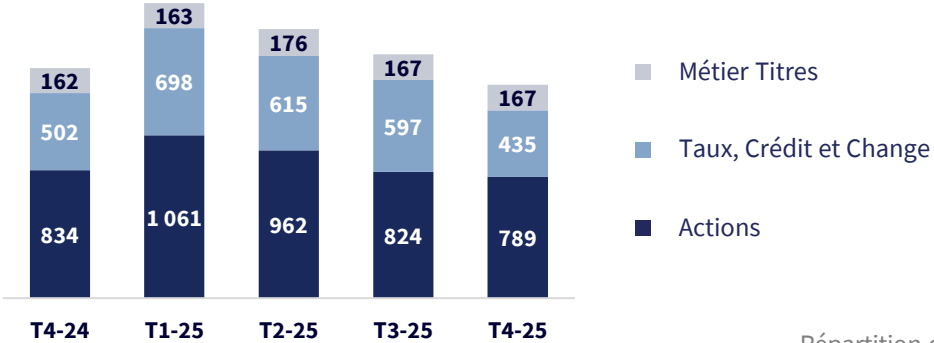
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



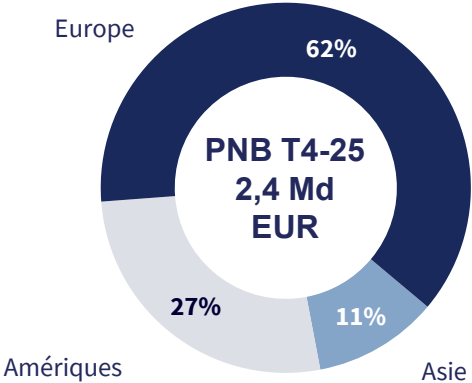
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus

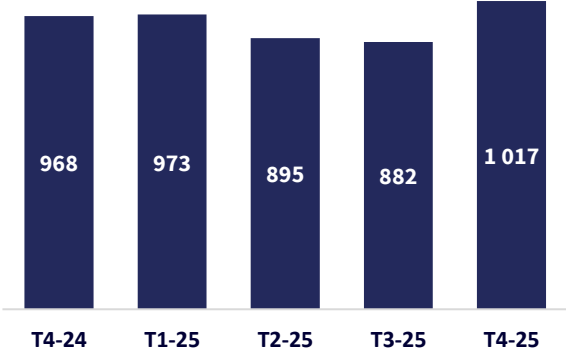
Produit net bancaire des Activités
de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



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



Financement & Conseil

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



Sizewell C
Chef de file senior

Financement sous forme de prêt vert d'un montant de **5,5 Md GBP**, structuré pour la centrale nucléaire Sizewell C, d'une capacité de 3,2 GW au Royaume Uni, constituant le premier projet nucléaire de nouvelle génération à obtenir un apport de capitaux provenant d'investisseurs financiers privés indépendants



Orange
Coordinateur global

Offre senior multi-tranches de **5 Md EUR** pour Orange, leader français en télécommunications et services numériques, pour les besoins généraux de l'entreprise, incluant le refinancement potentiel de dettes existantes, et/ou de l'acquisition de 50% du capital de MasOrange



Tata Motors
Chef de file et Teneur de livres

Crédit relais de **3,8 Md EUR** pour financer l'acquisition d'Iveco par Tata Motors, afin d'étendre sa présence internationale et de créer un leader mondial des véhicules commerciaux



Aquarian
Co-chef de file et Co-tenant de livres

Financement de **1,5 Md USD** à Aquarian pour l'acquisition de Brighthouse, l'un des plus grands fournisseurs de rentes et d'assurances vie aux États-Unis



Vitalia
Conseil financier

Société Générale a été conseil financier de CVC & Portobello Capital lors de la vente de Vitalia de **1,5 Md EUR**, le deuxième plus grand propriétaire-exploitant de maisons de retraite d'Espagne, à StepStone Real Estate & Greykite



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



The Banker Awards 2025

Investment Bank of the Year Sustainable Finance
Investment Bank of the Year Infrastructure and Project Finance



IFR Awards 2025

European Investment-Grade Corporate Bond House



Euromoney - 2025

Europe Best Bank for Real Estate



2026 PFI Awards

Americas Bank of the Year



IJGlobal ESG Awards

ESG Global Financial Advisor of the Year
ESG APAC Lender of the Year

GLOBAL MARKETS



2025 Risk Awards

Derivatives Client clearer of the year



2026 Scope Certificate Awards

Best Certificate Issuer in Secondary Market



Extel Global Fixed Income Research Survey 2025

#2 in Investment Grade Strategy



2025 Deutscher Zertifikatspreis

Best House Germany
#1: Knock-Out-Products
#1: Bonus-Certificates
#1: Investment Products



2025/2026 Zertifikate Awards

#2: Overall ranking
#2: Best issuer for Warrants
#2: Best issuer for Bonus-Certificates
#2: Best issuer for Discount-Certificates
#3: Best issuer for Knock-Out-Products
#3: Best issuer for Secondary Market
#3: Best issuer for Trading

TRANSACTION BANKING



2026 Global Finance Supply Chain Finance

Best Supply Chain Finance provider in Western Europe (also won in 2025)



2026 Global Finance Trade Finance

World's best Provider of Sustainable Finance Solutions in Trade Finance (ESG award)
Best Trade Finance Provider in France, Romania, Algeria, Tunisia, Ghana, and Senegal



Treasury Management International - 2026

World's Best Fintech Collaboration in Supply Chain Finance



Euromoney - 2025

Europe's Best Transaction Bank

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE

#3 Sustainability-Linked Loans Volume by Bookrunner
#4 Sustainability-Linked Loans Volume by MLA
#5 Global Green Loans Volume by MLA

LOANS

#3 Bookrunner EMEA Acquisition Finance Syndicated Loans¹
#3 Bookrunner France Acquisition Finance Syndicated Loans¹
#3 Mandated Lead Arranger France Acquisition Finance Syndicated Loans¹
#4 Loans Volume by Bookrunner France
#1 Syndicated Marine Finance Loans Volume by Bookrunner
#1 Syndicated Shipping Loans Volume by Bookrunner
#5 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by Bookrunner EMEA
#4 Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by MLA EMEA

PROJECT FINANCING

#4 Project Finance MLAs Global²
#3 Project Finance MLAs Europe²
#4 Project Finance MLAs North America²
#4 Renewables Project Finance MLAs Global²
#2 Transport Project Finance MLAs Global²
#3 Social & Defence Project Finance MLAs Global²
#3 Telecoms Project Finance MLAs Global²

CAPITAL MARKETS

#2 ECM Volume by Bookrunner France
#2 ABS by Manager EMEA³
#3 DCM Volume by Bookrunner France

Sources: Dealogic FY 2025, (1) Bloomberg FY 2025, (2) IJGlobal FY 2025

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

Résultats T4-25

	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.
Produit net bancaire	919	1 036	+2,7%*	1 048	1 031	+11,7%*	230	217	+5,9%*	1 966	2 067	+7,3%*
Frais de gestion	(493)	(577)	-0,7%*	(592)	(663)	+0,0%*	(94)	(99)	-5,4%*	(1 085)	(1 240)	-0,3%*
Résultat brut d'exploitation	425	459	+6,9%*	455	368	+31,6%*	136	118	+15,5%*	881	827	+18,4%*
Coût net du risque	(26)	(54)	-43,4%*	(82)	(79)	+25,4%*	(55)	(32)	+70,9%*	(107)	(133)	-2,9%*
Résultat d'exploitation	400	405	+13,3%*	374	289	+33,0%*	81	86	-5,5%*	774	694	+22,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	0	n/s	(2)	(2)	-35,1%*	(0)	(0)	n/s	0	(2)	n/s
Impôts sur les bénéfices	(91)	(100)	+9,8%*	(95)	(74)	+34,5%*	(25)	(24)	+4,1%*	(186)	(173)	+21,2%*
Participations ne donnant pas le contrôle	112	129	-3,4%*	108	76	+49,4%*	3	4	-23,8%*	220	206	+16,8%*
Résultat net part du Groupe	198	176	+29,1%*	175	143	+22,1%*	56	60	-6,6%*	374	320	+25,9%*
Coefficient d'exploitation	53,7%	55,7%		56,5%	64,3%		40,8%	45,7%		55,2%	60,0%	
Fonds propres alloués moyens	4 421	4 524		5 936	6 701		2 128	1 994		10 377	11 241	
RONE	18,0%	15,6%		11,8%	8,6%		10,6%	12,1%		14,4%	11,4%	



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

Résultats 2025

	Banque de détail à l'International			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation	2025	2024	Variation
Produit net bancaire	3 675	4 187	+3,1%*	4 316	4 318	+8,8%*	933	878	+6,3%*	7 990	8 504	+6,1%*
Frais de gestion	(2 000)	(2 388)	-1,7%*	(2 335)	(2 684)	-4,5%*	(386)	(424)	-8,9%*	(4 334)	(5 072)	-3,3%*
Résultat brut d'exploitation	1 675	1 799	+9,6%*	1 981	1 633	+30,2%*	548	454	+20,5%*	3 656	3 432	+19,9%*
Coût net du risque	(123)	(341)	-55,0%*	(365)	(364)	+10,0%*	(248)	(204)	+22,0%*	(489)	(705)	-19,4%*
Résultat d'exploitation	1 552	1 457	+23,7%*	1 615	1 270	+35,9%*	299	251	+19,3%*	3 168	2 727	+29,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	93	-98,8%*	(1)	3	n/s	(1)	0	n/s	(0)	96	n/s
Impôts sur les bénéfices	(355)	(386)	+9,4%*	(409)	(322)	+37,5%*	(93)	(70)	+31,8%*	(765)	(709)	+22,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	436	467	+4,9%*	496	371	+39,0%*	12	14	-16,1%*	932	838	+20,7%*
Résultat net part du Groupe	761	697	+24,7%*	726	595	+31,4%*	206	175	+17,8%*	1 489	1 292	+28,0%*
Coefficient d'exploitation	54,4%	57,0%		54,1%	62,2%		41,3%	48,2%		54,2%	59,6%	
Fonds propres alloués moyens	4 451	4 503		6 231	6 722		2 163	1 983		10 701	11 250	
RONE	17,1%	15,5%		11,7%	8,8%		9,5%	8,8%		13,9%	11,5%	



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

Résultats T4-25 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'International		
En M EUR	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.	T4-25	T4-24	Var.
Produit net bancaire	350	357	-6,9%*	196	194	+3,5%*	369	494	+9,0%*	919	1 036	+2,7%*
Frais de gestion	(177)	(173)	-3,0%*	(121)	(111)	+11,5%*	(191)	(283)	-2,4%*	(493)	(577)	-0,7%*
Résultat brut d'exploitation	173	184	-10,6%*	75	83	-7,1%*	178	212	+24,7%*	425	459	+6,9%*
Coût net du risque	5	(2)	n/s	3	(2)	n/s	(34)	(50)	-18,5%*	(26)	(54)	-43,4%*
Résultat d'exploitation	178	182	-7,2%*	78	81	-0,8%*	144	162	+42,3%*	400	405	+13,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	(3)	+31,6%*	0	3	-97,8%*	4	0	x 54,7*	2	0	n/s
Impôts sur les bénéfices	(34)	(34)	-6,9%*	(15)	(16)	-4,0%*	(43)	(53)	+21,9%*	(91)	(100)	+9,8%*
Participations ne donnant pas le contrôle	55	56	-8,4%*	25	27	-6,5%*	28	44	+1,1%*	112	129	-3,4%*
Résultat net part du Groupe	88	89	-5,9%*	39	41	-2,3%*	77	64	x 2,0*	198	176	+29,1%*
Coefficient d'exploitation	50,5%	48,5%		61,8%	57,3%		51,8%	57,2%		53,7%	55,7%	
Fonds propres alloués moyens	1 779	1 434		845	720		1 796	2 370		4 421	4 524	
RONE	19,8%	24,9%		18,3%	22,6%		17,1%	10,9%		18,0%	15,6%	



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

Résultats 2025 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'International		
En M EUR	2025	2024	Var.	2025	2024	Var.	2025	2024	Var.	2025	2024	Var.
Produit net bancaire	1 349	1 316	-0,3%*	776	734	+7,1%*	1 537	2 150	+2,7%*	3 675	4 187	+3,1%*
Frais de gestion	(696)	(711)	-4,7%*	(468)	(439)	+7,8%*	(827)	(1 219)	-2,9%*	(2 000)	(2 388)	-1,7%*
Résultat brut d'exploitation	653	604	+4,7%*	308	295	+6,1%*	710	930	+10,1%*	1 675	1 799	+9,6%*
Coût net du risque	59	(36)	n/s	(36)	(29)	+22,7%*	(147)	(275)	-27,4%*	(123)	(341)	-55,0%*
Résultat d'exploitation	712	568	+22,6%*	273	266	+4,3%*	563	655	+27,2%*	1 552	1 457	+23,7%*
Gains nets sur autres actifs	(1)	84	n/s	2	8	-76,6%*	0	1	-68,4%*	1	93	-98,8%*
Impôts sur les bénéfices	(135)	(124)	+6,4%*	(52)	(52)	+2,0%*	(168)	(216)	+9,8%*	(355)	(386)	+9,4%*
Participations ne donnant pas le contrôle	224	206	+7,2%*	88	88	+1,2%*	104	162	-3,0%*	436	467	+4,9%*
Résultat net part du Groupe	352	323	+5,8%*	134	133	+2,6%*	292	278	+58,8%*	761	697	+24,7%*
Coefficient d'exploitation	51,6%	54,1%		60,3%	59,8%		53,8%	56,7%		54,4%	57,0%	
Fonds propres alloués moyens	1 706	1 443		834	705		1 910	2 355		4 451	4 503	
RONE	20,6%	22,4%		16,1%	18,9%		15,3%	11,8%		17,1%	15,5%	

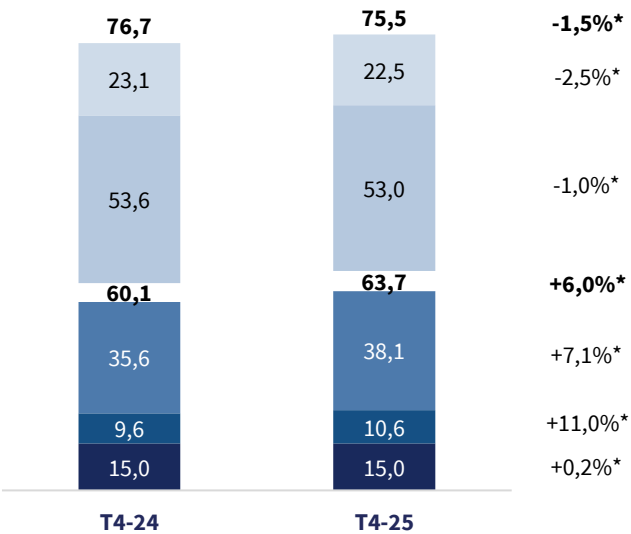


Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Décomposition des encours de crédits et dépôts

Décomposition des encours de crédits fin de période*
(en Md EUR) ⁽¹⁾

Variation*
T4-25 / T4-24



Dont sous-total Mobilité et Services financiers :

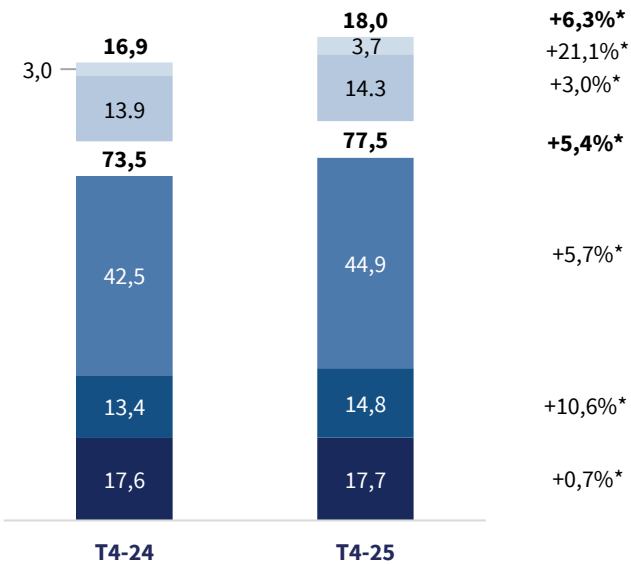
- Crédit à la consommation
- Ayvens (Actifs productifs)

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

- République tchèque
- Roumanie
- Afrique et autres

Décomposition des encours de dépôts fin de période*
(en Md EUR)

Variation*
T4-25 / T4-24

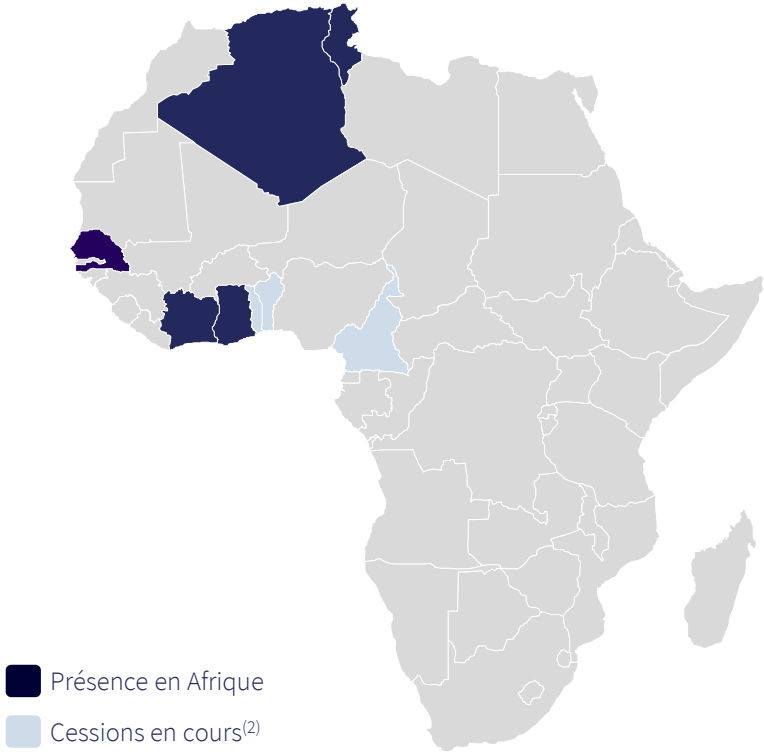


Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Présence en Afrique

Clients	PNB ⁽¹⁾	RNPG ⁽¹⁾	C/I ⁽¹⁾	RWA
2,6 M	1,3 Md EUR	252 M EUR	53%	16 Md EUR

2025	PNB (en M EUR)	RWA (en Md EUR)	Crédits (en Md EUR)	Dépôts (en Md EUR)	Ratio C/D	Ranking
Côte d'Ivoire	408	4,6	3,7	4,2	88%	1er
Tunisie	161	3,0	1,9	2,1	89%	7ème
Algérie	220	2,5	2,0	3,0	64%	n.a.
Sénégal	179	2,3	1,7	1,8	94%	2ème
Cameroun ⁽²⁾	149	2,0	1,1	1,5	72%	2ème
Ghana	96	0,9	0,4	0,5	77%	6ème
Bénin ⁽²⁾	28	0,6	0,4	0,5	85%	6ème



Ambitions ESG chiffrées

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⁾	<ul style="list-style-type: none"> - 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 vs. 2019 - 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⁾	<ul style="list-style-type: none"> - 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	Transition énergétique	1 Md EUR ⁽²⁾ pour soutenir les leaders émergents et les solutions fondées sur la nature
	Assurance	Tripler les encours d’actifs en faveur du climat entre 2020 et 2030
Mobilité	Mobilité	Ayvens : -50% des émissions des scopes 1 & 2 d’ici 2030 vs. 2019, -30% des émissions du scope 3 d’ici 2030 vs. 2019
Banque Responsable	Augmenter la représentation des femmes	≥35% de femmes dans le Top 250 (<i>Group Leaders Circle</i>) 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 sur notre expertise ESG

AGENCES

MOINS ÉLEVÉE ←

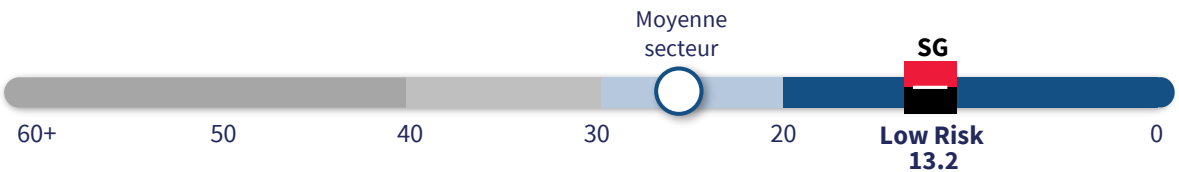
NOTES

→ PLUS ÉLEVÉE

MSCI
ESG Research



SUSTAINALYTICS



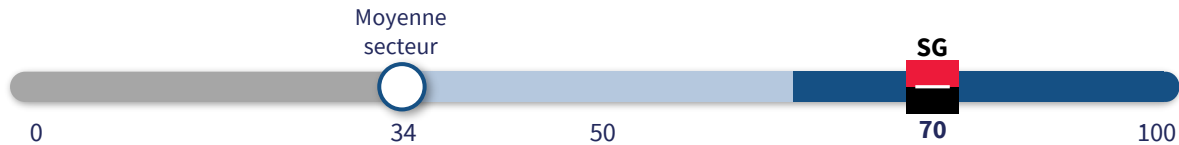
CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION



ISS ESG



Member of
Dow Jones Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA



AWARDS



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



World's Best Bank for
Sustainable Infrastructure &
World's Best Bank for Project
Finance 2025 pour la 3^{ème} année
consécutive par Global Finance



Investment Bank of the Year
for Sustainable Finance par
The Banker



Best Investment Bank for
Sustainable Financing pour
la 4^{ème} année consécutive
par Global Finance

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. Depuis les résultats du T1-25, avec retraitement des données historiques, la rentabilité normative est déterminée selon une allocation de capital de 13%. Concernant le hors pôles, ses fonds propres normatifs moyens sont calculés par différence entre les fonds propres moyens du Groupe et les fonds propres normatifs moyens alloués aux pôles. 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 des dettes représentées par un titre.

10 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts

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

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

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