

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du 2^{ème} trimestre et du 1^{er} semestre 2026

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au deuxième trimestre et au premier semestre 2026 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 s'achevant le 30 juin 2026 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 29 juillet 2026. Les procédures d'examen limité par les Commissaires aux comptes sont en cours sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2026.

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 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 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, notamment les notions de Produit net bancaire des piliers, Frais de gestion, coût du risque en points de base, ROE, ROTE, RONE, Actif net, Actif net tangible, ainsi que les principes de présentation des ratios prudentiels 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.

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.

Résultats élevés au S1-26, rachat d'actions exceptionnel de 1,5 Md EUR

Compte de Résultat

Revenus
14,2 Md EUR au S1-26

Coefficient d'exploitation
59,7% au S1-26

Coût du risque
26 pb au S1-26

Résultat net part du Groupe
3,5 Md EUR au S1-26

Bilan et Capital

Rachat d'actions exceptionnel
1,5 Md EUR
Lancement prévu
le 3 août 2026 au plus tôt

Provision totale pour
distribution
2,19 EUR⁽¹⁾ par action à fin S1-26
dont acompte sur dividende⁽²⁾
0,75 EUR par action

Ratio CET1 après rachat d'actions
13,2%⁽¹⁾ à fin S1-26
Liquidity Coverage Ratio
146% à fin S1-26

Résultats semestriels meilleurs que les cibles de fin d'année

Croissance PNB
S1-26
+2,4%⁽³⁾ vs. S1-25
Cible 2026
>+2%



Coûts
S1-26
-5,0%⁽⁴⁾ vs. S1-25
Cible 2026
~-3%



Coeff. exploitation
S1-26
59,7%
Cible 2026
<60%



Coût du risque
S1-26
26 pb
Cible 2026
25-30 pb



ROTE
S1-26
12,0%
Cible 2026
>10%

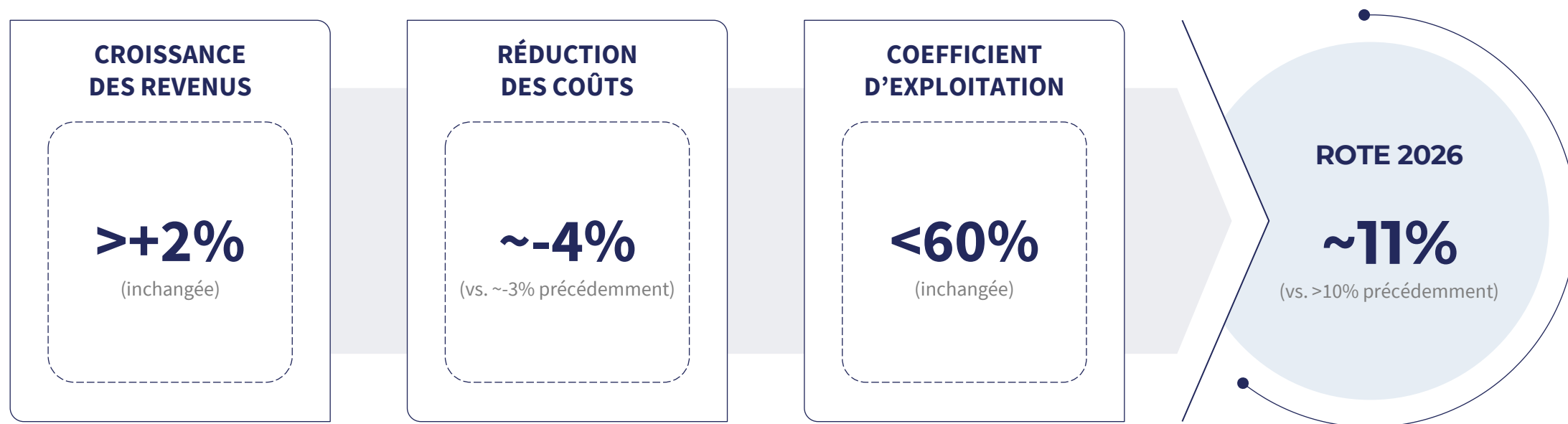


Ratio CET1
S1-26
13,2%
Cible 2026
>13%



ROTE S1-26 12,0% vs. 10,3% au S1-25

Amélioration des cibles 2026 de coûts et de ROTE



1. Performance du Groupe

Résultat net part du Groupe record au T2-26 avec un fort effet de ciseaux positif

Compte de résultat

Revenus

7,1 Md EUR au T2-26, **+4,5%** vs. T2-25

Coûts

-4,1% vs. T2-25

Coefficient d'exploitation

58,6% au T2-26

Coût du risque

27 pb au T2-26

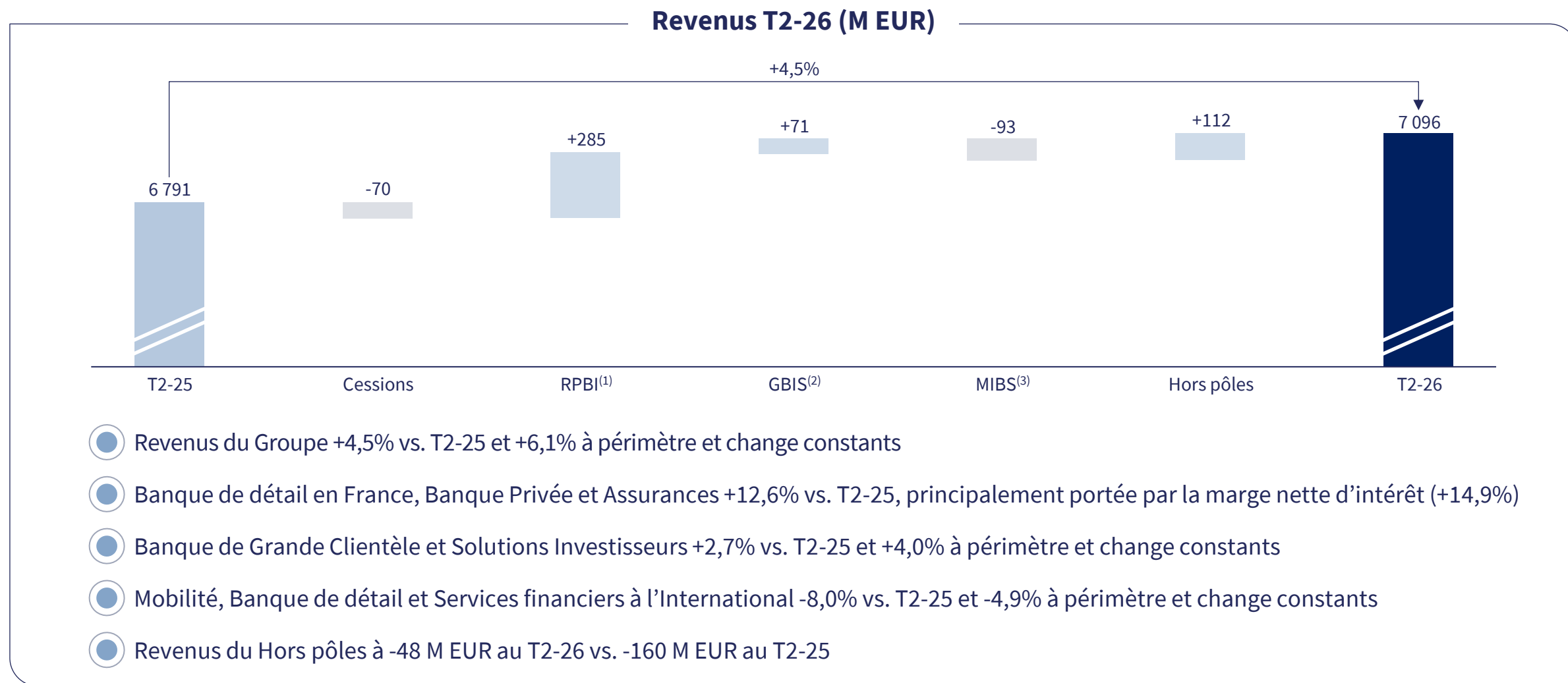
Résultat net part du Groupe

1,8 Md EUR au T2-26

Éléments clés

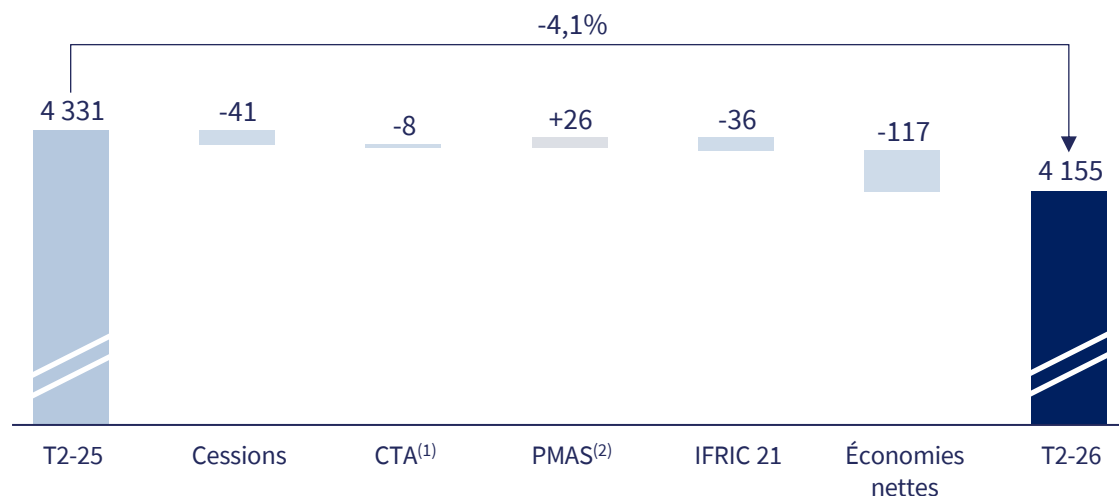
- **Forte croissance des revenus** de +4,5%⁽¹⁾ vs. T2-25
- **Maîtrise stricte des coûts**, en baisse de -4,1%⁽²⁾ vs. T2-25
- **Levier opérationnel amélioré** avec un coeff. d'exploitation de 58,6% au T2-26 vs. 63,8% au T2-25
- **Coût du risque** de 27 pb au T2-26, dans la fourchette cible 2026
- **Rentabilité en hausse** avec un ROTE de 12,2% au T2-26 vs. 9,7% au T2-25

Leviers de croissance des revenus au T2-26



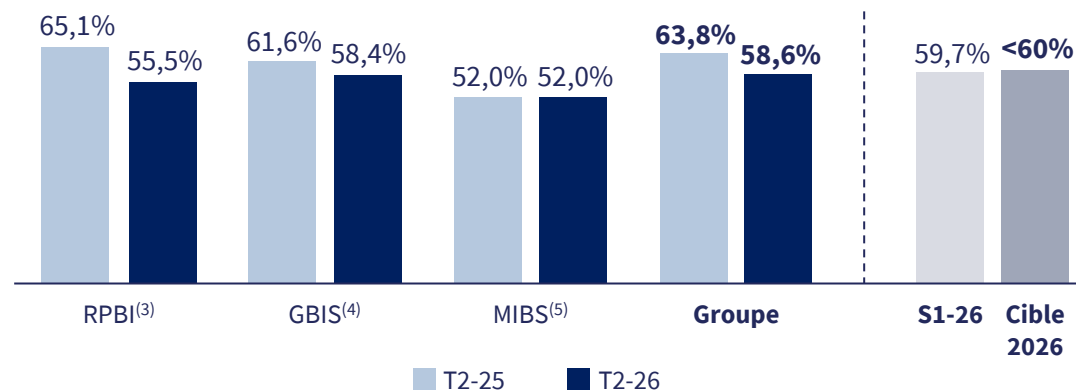
Maintien d'une discipline sur les coûts au T2-26

Coûts au T2-26 (M EUR)



- Coûts en baisse -4,1% vs. T2-25 et -2,7% à périmètre et change constants, principalement portés par des économies nettes
- Coûts du PMAS⁽²⁾ 127 M EUR, un élément non-monétaire sans impact sur le ratio CET1, et sans impact sur le résultat net distribuable
- Reprise sur taxes IFRIC 21 pour un montant de 36 M EUR

Coefficient d'exploitation par métier au T2-26 (%)



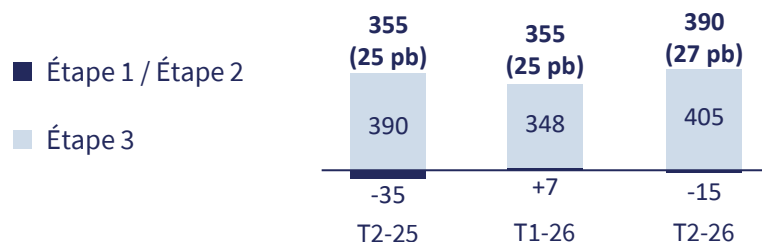
- Tous les piliers en ligne avec leurs cibles de fin d'année
- Progression conforme à la cible de coeff. d'exploitation <60 % en 2026

Coût du risque au T2-26 dans la fourchette cible 2026

Coût du risque⁽¹⁾

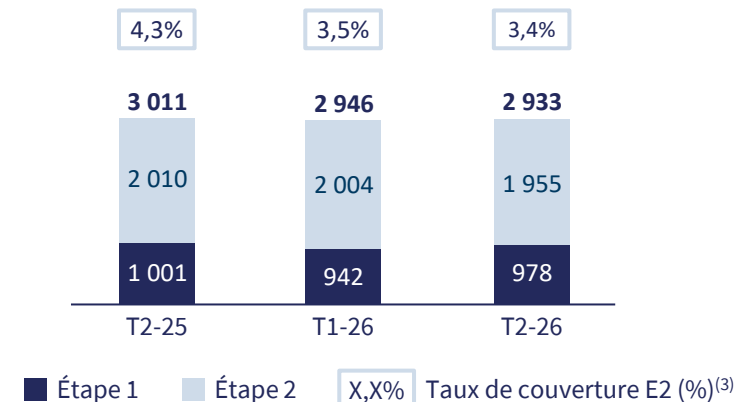
En pb	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26	S1-25	S1-26
Groupe	25	26	29	25	27	24	26
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	25	33	34	28	38	27	33
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	19	13	28	12	3	16	7
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	35	37	30	40	43	33	41

En M EUR

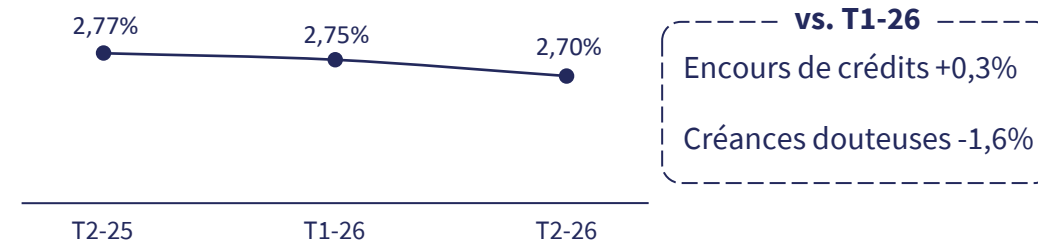


Provisions E1/E2 totales⁽²⁾ (en M EUR)

En M EUR

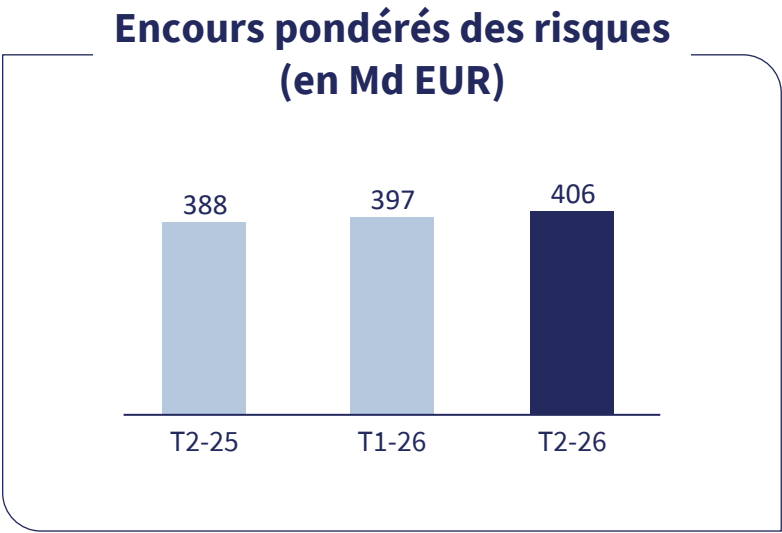
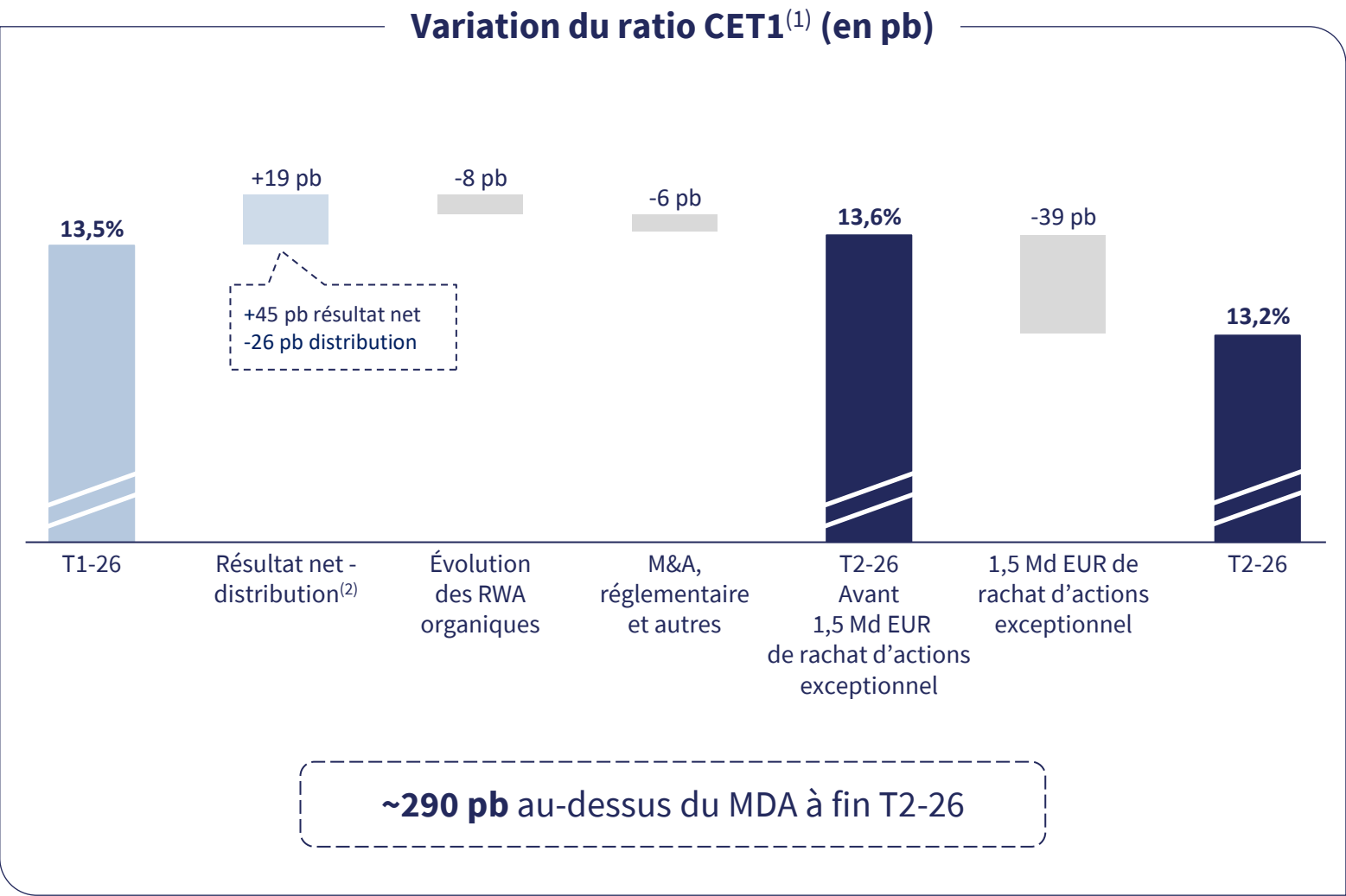


Taux de créances douteuses⁽⁴⁾



Taux de couverture net⁽⁵⁾: ~83% à fin T2-26 (vs. ~82% à fin T1-26)
(après compensation des garanties et collatéraux)

Capital solide



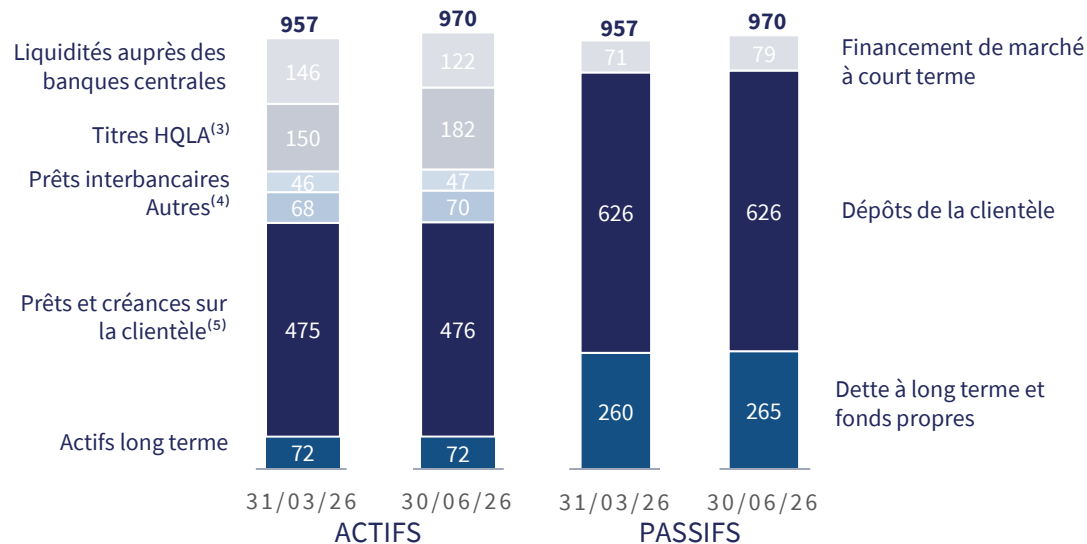
Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios ⁽¹⁾
CET1	10,26%	13,2%
Ratio de levier	3,60%	4,3%
TLAC	22,38%	29,0%
MREL	27,46%	31,1%

Profil de liquidité et base de dépôts

Bilan solide⁽¹⁾

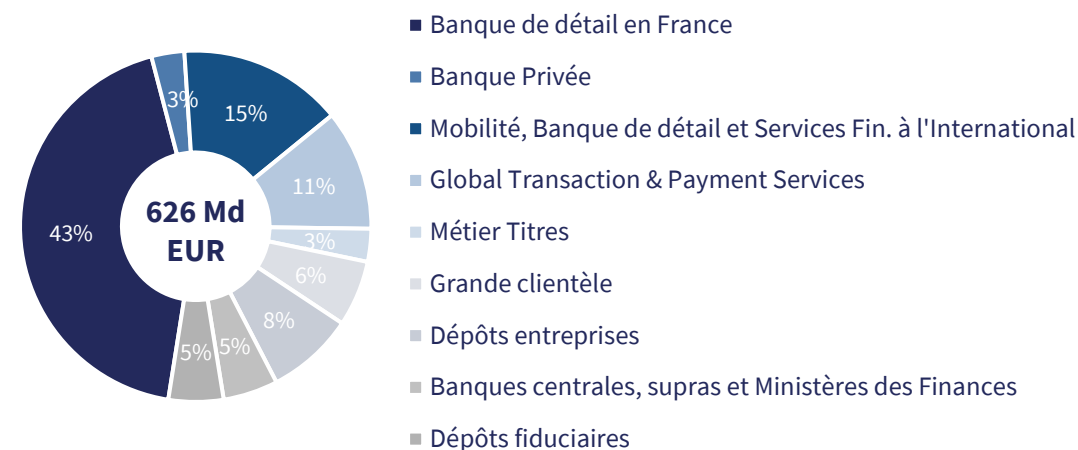
Bilan financé⁽²⁾ en Md EUR à fin T2-26



- Réserves de liquidité à 339 Md EUR, LCR à 146% en fin de période, en ligne avec nos cibles de pilotage
- Excédent de ressources à long terme, NSFR à 115% en fin de période
- Réalisation de 96% du programme de financement à long terme 2026 à fin juillet

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR à fin T2-26



- Base de dépôts clients solide
- Ratio crédits / dépôts à 76% à fin T2-26
- Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

Résultats du Groupe

En M EUR	T2-26	T2-25	Variation		S1-26	S1-25	Variation	
Produit net bancaire	7 096	6 791	+4,5%	+6,1%*	14 202	13 874	+2,4%	+5,2%*
Frais de gestion	(4 155)	(4 331)	-4,1%	-2,7%*	(8 485)	(8 935)	-5,0%	-2,7%*
Résultat brut d'exploitation	2 941	2 460	+19,5%	+21,6%*	5 717	4 939	+15,7%	+19,8%*
Coût net du risque	(390)	(355)	+9,9%	+13,9%*	(745)	(699)	+6,6%	+8,2%*
Résultat d'exploitation	2 551	2 105	+21,2%	+22,9%*	4 972	4 240	+17,3%	+21,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	12	75	-84,6%	-84,5%*	76	277	-72,7%	-72,7%*
Quote-part de résultat net des entreprises mises en équivalence	5	(1)	n/s	n/s	12	7	+61,4%	+61,4%*
Impôts sur les bénéfices	(524)	(477)	+9,9%	+11,9%*	(1 066)	(967)	+10,3%	+15,3%*
Résultat net	2 043	1 702	+20,1%	+21,5%*	3 993	3 557	+12,2%	+16,0%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	253	249	+1,7%	-0,5%*	506	496	+2,0%	+2,2%*
Résultat net part du Groupe	1 790	1 453	+23,2%	+25,5%*	3 487	3 061	+13,9%	+18,4%*
ROE	10,8%	8,6%			10,6%	9,1%		
ROTE	12,2%	9,7%			12,0%	10,3%		
Coefficient d'exploitation	58,6%	63,8%			59,7%	64,4%		



2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque privée et Assurances

Réseau SG

Encours de crédits stables vs. T1-26

Encours de dépôts -1% vs. T1-26, hausse des dépôts à vue et dépôts à terme en recul

Forte croissance des produits d'épargne et d'investissement des particuliers

Banque Privée

Collecte nette de 2,4 Md EUR au T2-26, représentant sur une base annualisée 7% des actifs sous gestion

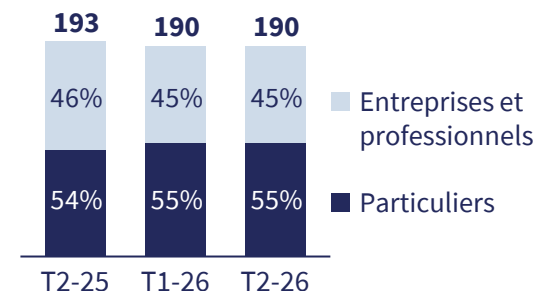
Record d'actifs sous gestion à 145 Md EUR au T2-26, +10% vs. T2-25

Assurance

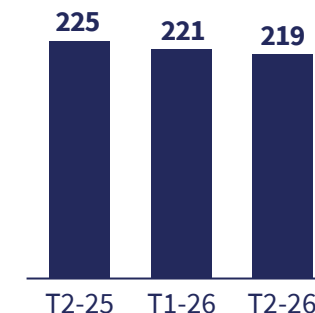
Collecte nette en assurance vie épargne de 2,3 Md EUR au T2-26

Record d'encours en assurance vie épargne à 167 Md EUR au T2-26, +11% vs. T2-25 avec une augmentation de la part en unités de compte

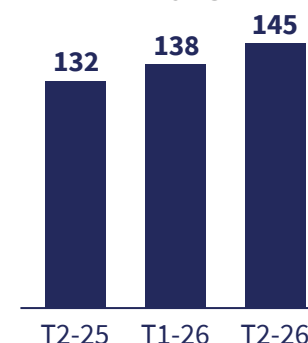
-2%
Réseau SG
Encours de crédits vs. T2-25
En Md EUR



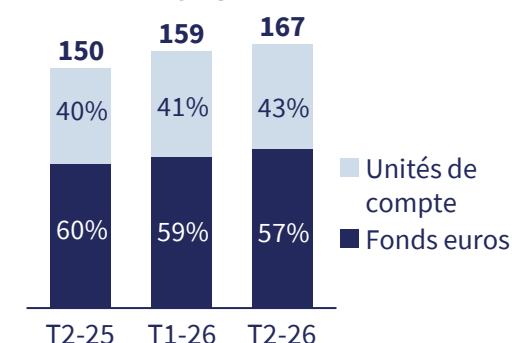
-3%
Réseau SG
Encours de dépôts vs. T2-25
En Md EUR



+10%
Banque Privée Actifs sous gestion vs. T2-25
En Md EUR



+11%
Encours d'assurance vie⁽¹⁾ vs. T2-25
En Md EUR



BoursoBank

Activité commerciale

Actifs administrés à 84 Md EUR au T2-26, +16% vs. T2-25, encours de dépôts à 49 Md EUR, +9% vs. T2-25

Encours d'assurance vie épargne à 16 Md EUR au T2-26, +20% vs. T2-25, avec une part élevée en unités de compte à 51%

Encours de crédits à 17,8 Md EUR au T2-26, +8% vs. T2-25

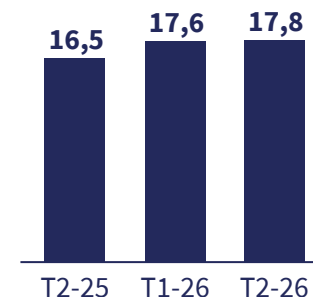
Nombre d'ordres de bourse de 3,7m au T2-26, +25% vs. T2-25

Acquisition et satisfaction client

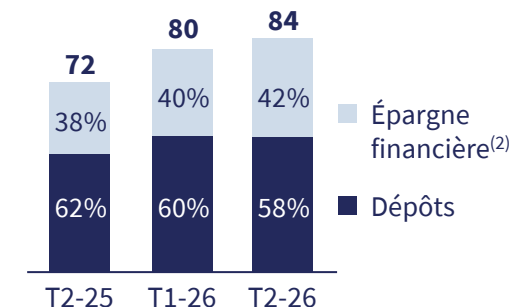
Nombre total de clients de 9,1 millions au T2-26

Taux d'attrition faible <4%

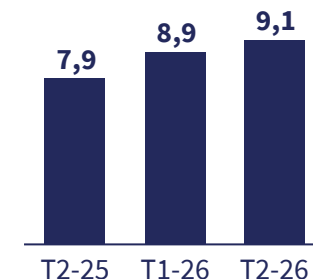
+8%
Encours de crédits vs. T2-25
En Md EUR



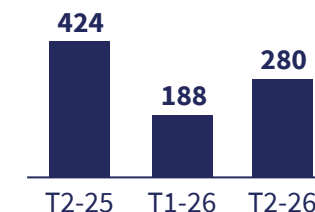
+16%
Actifs administrés⁽¹⁾ vs. T2-25
En Md EUR



+14%
Total des clients vs. T2-25
En M



280k
Acquisition clients au T2-26
En 000



Résultat net part du Groupe au T2-26 de 84 M EUR, RONE de 60,7%

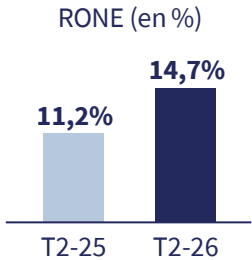
Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

Principaux éléments

- **Revenus +12,6% vs. T2-25**
Marge nette d'intérêt +14,9% vs. T2-25
Commissions +11,3% vs. T2-25
- **Frais de gestion -4,1% vs. T2-25**
- **Coût du risque de 38 pb au T2-26**
- **Coefficient d'exploitation de 55,5% au T2-26**
- **RONE de 14,7% au T2-26**

Compte de résultat

En MEUR	T2-26	T2-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation	
Produit net bancaire	2 553	2 269	+12,6%	5 057	4 568	+10,7%	+11,7%*
<i>Dont revenus nets d'intérêts</i>	1 190	1 036	+14,9%	2 379	2 097	+13,4%	+14,4%*
<i>Dont revenus nets de commissions</i>	1 127	1 013	+11,3%	2 241	2 069	+8,3%	+9,4%*
Frais de gestion	(1 417)	(1 477)	-4,1%	(2 910)	(3 043)	-4,4%	-3,2%*
Résultat brut d'exploitation	1 137	791	+43,7%	2 147	1 525	+40,8%	+41,0%*
Coût net du risque	(223)	(146)	+52,7%	(387)	(317)	+22,2%	+22,2%*
Résultat d'exploitation	914	645	+41,7%	1 760	1 208	+45,6%	+46,0%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	20	n/s	1	27	-97,5%	-97,5%*
Résultat net part du Groupe	674	488	+38,0%	1 299	909	+42,8%	+43,2%*
RONE	14,7%	11,2%		14,2%	10,4%		
Coefficient d'exploitation	55,5%	65,1%		57,5%	66,6%		



Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus des Activités de Marché et Services aux Investisseurs -0,5% vs. T2-25

Revenus des Activités de Marché -1,0% vs. T2-25

Actions +5,5% vs. T2-25

Trimestre solide porté par une forte activité commerciale dans les produits dérivés, les financements et les activités de *Prime Services*

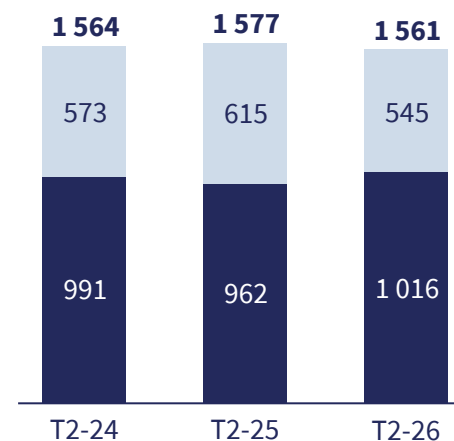
FIC -11,3% vs. T2-25

Environnement toujours défavorable pour le portefeuille d'activités, largement concentré sur l'Europe et les produits de taux

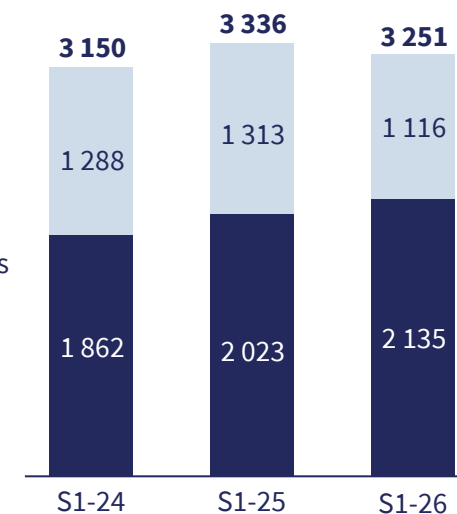
Revenus des Métiers Titres +3,9% vs. T2-25

Hausse des commissions et de la marge nette d'intérêt

Revenus des Activités de Marché
au T2-26
En M EUR



Revenus des Activités de Marché
au S1-26
En M EUR



Financement et Conseil

Revenus des activités de Financement et Conseil +8,9% vs. T2-25

Global Banking and Advisory +9,7% vs. T2-25

Trimestre solide grâce à une forte activité client et une solide dynamique d'origination

Croissance portée par une poursuite de la dynamique dans les secteurs de l'énergie, des infrastructures et des matières premières

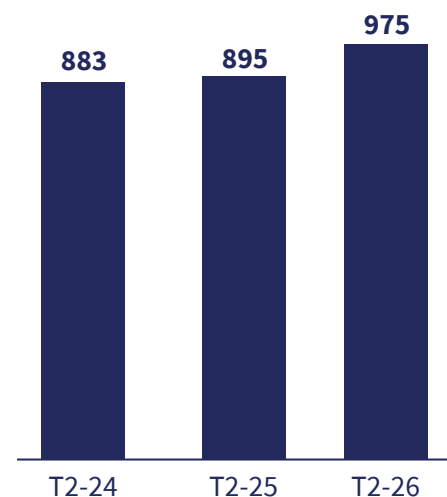
Net rebond en DCM et ECM, porté par des opérations de premier plan dans l'ensemble des secteurs et des régions

Global Transaction & Payment Services +6,7% vs. T2-25

Forte activité commerciale, soutenue par la croissance des dépôts de la clientèle entreprises dans l'ensemble des régions

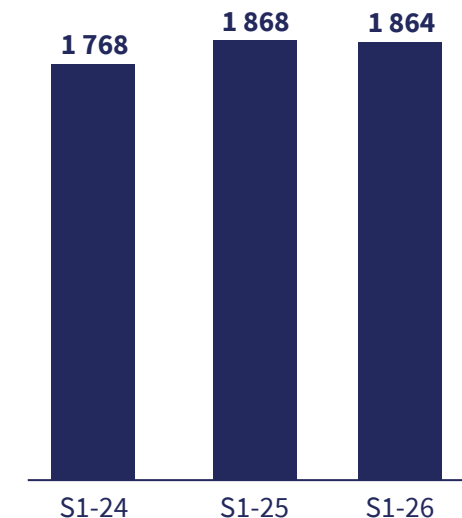
Revenus des activités de
Financement et Conseil
au T2-26

En M EUR



Revenus des activités de
Financement et Conseil
au S1-26

En M EUR



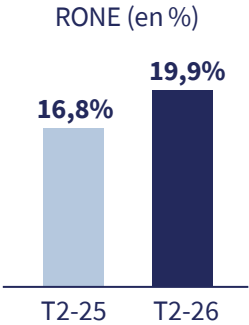
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux éléments

- Revenus +2,7% vs. T2-25**
Activités de Marché et Services aux Investisseurs -0,5% vs. T2-25
Financement et Conseil +8,9% vs. T2-25
- Frais de gestion -2,7% vs. T2-25**
- Coût du risque à 3 pb au T2-26**
- Coefficient d'exploitation à 58,4% au T2-26**
- RONE de 19,9% au T2-26**

Compte de résultat

En M EUR	T2-26	T2-25	Variation		S1-26	S1-25	Variation	
Produit net bancaire	2 718	2 647	+2,7%	+4,0%*	5 473	5 542	-1,3%	+1,7%*
Frais de gestion	(1 587)	(1 630)	-2,7%	-1,5%*	(3 309)	(3 385)	-2,3%	+0,1%*
Résultat brut d'exploitation	1 131	1 017	+11,2%	+12,9%*	2 163	2 157	+0,3%	+4,3%*
Coût net du risque	(12)	(81)	-85,6%	-85,6%*	(58)	(136)	-57,3%	-57,3%*
Résultat d'exploitation	1 119	936	+19,6%	+21,6%*	2 105	2 021	+4,2%	+8,6%*
Résultat net part du Groupe	867	750	+15,6%	+17,4%*	1 640	1 606	+2,1%	+6,3%*
RONE	19,9%	16,8%			19,1%	17,7%		
Coefficient d'exploitation	58,4%	61,6%			60,5%	61,1%		



Banque de détail à l'International

Revenus Banque de détail à l'International +2,9%* vs. T2-25

Europe

Dynamique de croissance soutenue à la fois pour les particuliers et les entreprises, avec des encours en hausse vs. T2-25:

. Crédits: +8%* en République tchèque, +11%* en Roumanie

. Dépôts: +10%* en République tchèque, +4%* en Roumanie

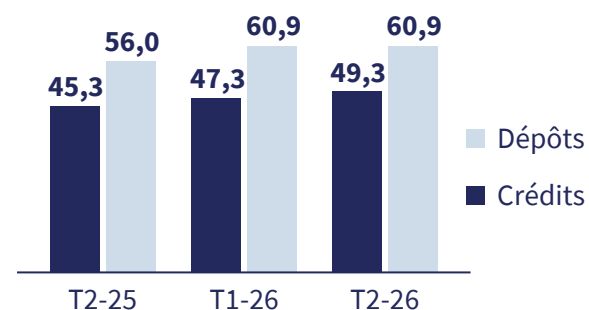
Revenus en hausse +3%* vs. T2-25, malgré des *spreads* resserrés

Afrique et autres

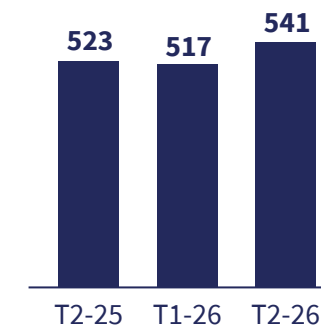
Progression des encours vs. T2-25 tant au niveau des crédits (+2%*) que des dépôts (+3%*)

Croissance des revenus +2%* vs. T2-25

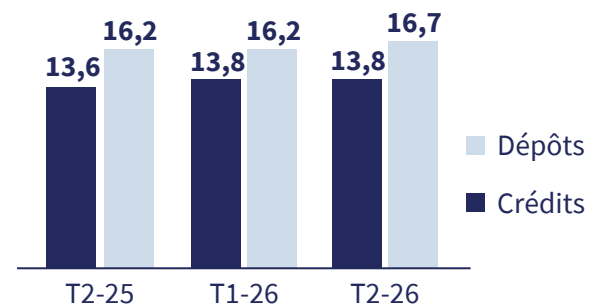
+9%* / +9%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T2-25
En Md EUR



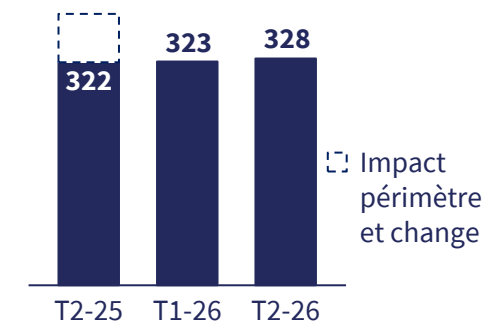
+3%*
Revenus* vs. T2-25
En M EUR



+2%* / +3%*
Encours* de crédits / dépôts vs. T2-25
En Md EUR



+2%*
Revenus* vs. T2-25
En M EUR



Mobilité et Services financiers

Revenus Mobilité et Services financiers -10,1% vs. T2-25

Revenus d'Ayvens -13,0%⁽¹⁾ vs. T2-25

Marges élevées à ~610 pb⁽²⁾ au T2-26 (550 pb⁽²⁾ au T2-25), avec des actifs quasi-stables vs. T2-25

Résultat des ventes de voitures d'occasion⁽³⁾ en baisse à ~330 EUR par unité au T2-26 (vs. ~1 230 EUR au T2-25), en ligne avec la normalisation attendue et la guidance annuelle 2026 entre 200 et 600 euros

Coefficient d'exploitation à 50,3%⁽⁴⁾ et ROTE à 13,4%⁽⁴⁾, en ligne avec les cibles 2026

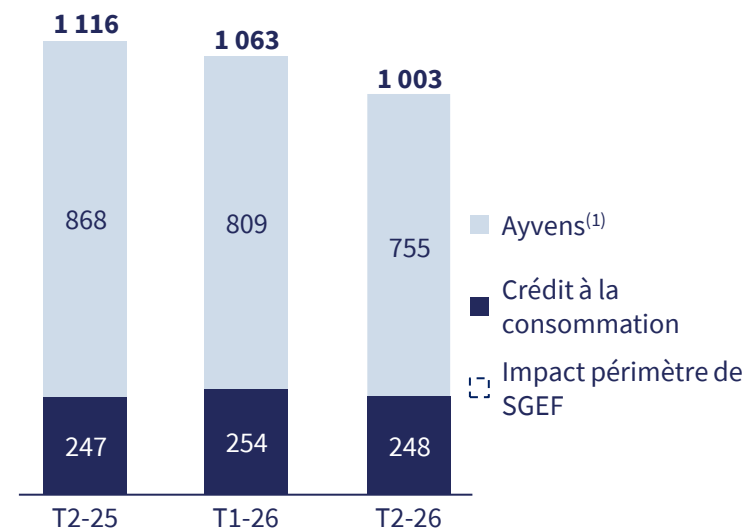
Revenus du Crédit à la consommation stables vs. T2-25

Hausse des revenus nets d'intérêts (+9% vs. T2-25), portée par l'amélioration des marges

Evolution impactée par un effet de base au T2-25, lié à une réévaluation d'actif positive

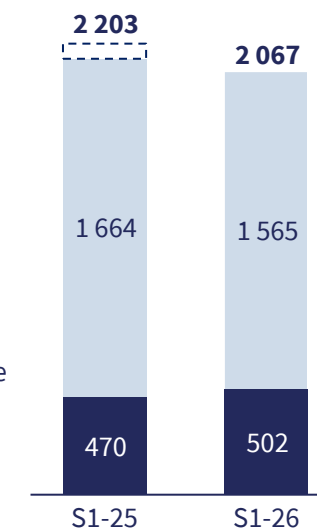
Revenus du pôle M&FS au T2-26

En M EUR



Revenus du pôle M&FS au S1-26

En M EUR



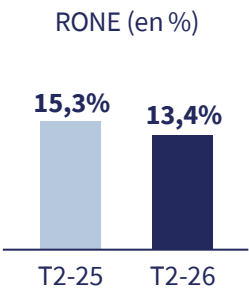
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Principaux éléments

- **Revenus -8,0% vs. T2-25, -4,9% à périmètre et change constants**
Banque de détail à l'International -5,5% vs. T2-25, +2,9% à périmètre et change constants
Mobilité et Services financiers -10,1% vs. T2-25, -10,7% à périmètre et change constants
- **Frais de gestion -8,1% vs. T2-25, -3,9% à périmètre et change constants**
- **Coût du risque à 43 pb au T2-26**
- **Coefficient d'exploitation à 52,0% au T2-26**
- **RONE à 13,4% au T2-26**

Compte de résultat

En M EUR	T2-26	T2-25	Variation		S1-26	S1-25	Variation	
Produit net bancaire	1 872	2 036	-8,0%	-4,9%*	3 815	4 036	-5,5%	-1,1%*
Frais de gestion	(973)	(1 059)	-8,1%	-3,9%*	(2 016)	(2 240)	-10,0%	-5,0%*
Résultat brut d'exploitation	899	977	-7,9%	-6,0%*	1 799	1 796	+0,1%	+3,7%*
Coût net du risque	(156)	(126)	+23,5%	+37,1%*	(302)	(250)	+20,5%	+25,6%*
Résultat d'exploitation	743	850	-12,6%	-11,8%*	1 497	1 546	-3,2%	+0,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	14	0	x 66,2	x 66,2*	16	0	x 57,0	x 57,0
Participations ne donnant pas le contrôle	227	246	-7,5%	-9,5%*	447	458	-2,3%	-2,1%*
Résultat net part du Groupe	360	404	-10,8%	-8,5%*	725	722	+0,4%	+5,5%*
RONE	13,4%	15,3%			13,5%	13,2%		
Coefficient d'exploitation	52,0%	52,0%			52,8%	55,5%		



Hors pôles



Revenus

Poursuite d’une gestion efficace de la liquidité
Réévaluation de passifs comptabilisés à la juste valeur



Frais de gestion

Coûts liés au PMAS⁽¹⁾ pour -127 M EUR, élément non-monétaire sans impact sur le ratio CET1 et sans impact sur le résultat net distribuable

En M EUR	T2-26	T2-25	Variation		S1-26	S1-25	Variation	
Produit net bancaire	(48)	(160)	+70,3%	+70,3%*	(143)	(273)	+47,4%	+47,4%*
Frais de gestion	(178)	(164)	+8,8%	+4,9%*	(249)	(267)	-6,6%	-13,4%*
Résultat brut d'exploitation	(226)	(324)	+30,3%	+31,6%*	(392)	(539)	+27,2%	+29,9%*
Coût net du risque	0	(2)	n/s	n/s	2	4	+55,5%	+55,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	57	n/s	n/s	59	250	-76,2%	-76,2%*
Impôts sur les bénéfices	129	83	-55,5%	-52,7%*	192	143	-33,7%	-29,0%*
Résultat net part du Groupe	(111)	(188)	+41,3%	+42,6%*	(177)	(176)	-0,6%	+7,6%*



Développement durable

Financer des solutions de transition à travers les secteurs

Financer l'électricité bas carbone

Energie : Financer les champions émergents de l'électricité décarbonée via Fervo Energy aux États-Unis, le plus grand projet au monde de système géothermique amélioré

Soutenir la mobilité bas carbone

Aviation: Financer la croissance de la flotte de MSC Air Cargo, avec des avions-cargos compatibles avec les carburants d'aviation durables

Être précurseur dans le captage du carbone

Captage du carbone: Accélérer au Royaume-Uni, avec Eni CCUS Holding, structure dédiée au captage, au transport et au stockage du CO₂

Renforcer nos ambitions en faveur de la nature

Lancement d'un partenariat avec Ardian

ARDIAN

100 M EUR dans le fonds **NBS d'Ardian**⁽¹⁾ (solutions fondées sur la nature), pour la préservation des écosystèmes naturels

Financement de la nature par des solutions innovantes

Nature : Participation à la plateforme bancaire de Naturion, soutenant les projets de restauration des écosystèmes

Nouvelles ambitions Act4Nature International pour 2026–2028, s'appuyant sur les progrès continus depuis 2018

act4nature
international

3. Conclusion

En bonne voie pour atteindre les cibles 2026 rehaussées

	2024	2025	S1-26	CIBLES 2026 INITIALES	CIBLES 2026 REHAUSSÉES
REVENUS (PUBLIÉS) REVENUS (HORS CESSIONS)	+6,7% vs. 2023 +7,3% vs. 2023	+1,7% vs. 2024 +6,8% vs. 2024	+2,4% ⁽²⁾ vs. S1-25 +4,0% vs. S1-25	>+2% vs. 2025	REVENUS >+2% vs. 2025
COÛTS (PUBLIÉS) COÛTS (HORS CESSION)	-0,3% vs. 2023 +0,2% vs. 2023	-6,1% vs. 2024 -2,0% vs. 2024	-5,0% ⁽³⁾ vs. S1-25 -3,5% vs. S1-25	~-3% vs. 2025	COÛTS ~-4% vs. 2025
COEFFICIENT D'EXPLOITATION	69,0% en 2024	63,6% en 2025	59,7% au S1-26	<60% en 2026	COEFF. EXPLOITATION <60%
COÛT NET DU RISQUE	26 pb en 2024	26 pb en 2025	26 pb au S1-26	25-30 pb en 2026	CNR 25-30 pb
ROTE	6,9% en 2024	10,2% ⁽¹⁾ en 2025	12,0% au S1-26	>10% en 2026	ROTE ~11%
CET1	13,3% à fin 2024	13,5% à fin 2025	13,2% à fin T2-26	>13% en 2026	CET1 >13%

AMÉLIORATION

AMÉLIORATION

Société Générale Capital Markets Day

21 septembre 2026

One Bank Street, Londres, Royaume-Uni



4. Annexes

Groupe

Description des éléments exceptionnels

En M EUR	T2-26	T2-25	S1-26	S1-25
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(150)	(131)	(162)	(205)
Charges de transformation	(22)	(30)	(34)	(104)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(5)	(10)	(9)	(33)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(2)	9	(6)	(3)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(14)	(29)	(18)	(68)
<i>Dont Hors pôles</i>	(0)	0	(0)	0
Eléments exceptionnels	(127)	(101)	(127)	(101)
<i>Plan Mondial d'Actionnariat Salarié</i>	(127)	(101)	(127)	(101)
 Autres éléments exceptionnels - Total	 12	 75	 76	 277
<i>Gains ou pertes sur autres actifs</i>	12	75	76	277

Groupe

Impact IFRIC 21

	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		dont Fonds de Résolution	
En M EUR	S1-26	S1-25	S1-26	S1-25
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(44)	(45)	0	0
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(106)	(134)	0	(3)
<i>Activités de Marché et Services aux Investisseurs</i>	(78)	(103)	0	(3)
<i>Financement et Conseil</i>	(28)	(31)	0	0
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	(35)	(52)	(6)	(12)
<i>Mobilité et Services Financiers</i>	(14)	(12)	0	0
<i>Banque de détail à l'international</i>	(20)	(40)	(6)	(12)
<i>République tchèque</i>	(17)	(14)	(6)	(5)
<i>Roumanie</i>	0	(16)	0	(7)
<i>Autre Europe</i>	0	(4)	0	0
<i>Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer</i>	(3)	(5)	0	0
Hors Pôles	(79)	(81)	0	0
Groupe	(264)	(312)	(6)	(14)

Groupe

Résultats T2-26 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	T2-26	T2-25	T2-26	T2-25	T2-26	T2-25	T2-26	T2-25	T2-26	T2-25
Produit net bancaire	2 553	2 269	2 718	2 647	1 872	2 036	(48)	(160)	7 096	6 791
Frais de gestion	(1 417)	(1 477)	(1 587)	(1 630)	(973)	(1 059)	(178)	(164)	(4 155)	(4 331)
Résultat brut d'exploitation	1 137	791	1 131	1 017	899	977	(226)	(324)	2 941	2 460
Coût net du risque	(223)	(146)	(12)	(81)	(156)	(126)	0	(2)	(390)	(355)
Résultat d'exploitation	914	645	1 119	936	743	850	(225)	(326)	2 551	2 105
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	(2)	(3)	2	(2)	5	4	0	(0)	5	(1)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	20	(0)	(3)	14	0	(2)	57	12	75
Impôts sur les bénéfices	(237)	(173)	(242)	(182)	(174)	(205)	129	83	(524)	(477)
Participations ne donnant pas le contrôle	1	1	12	(0)	227	246	13	2	253	249
Résultat net part du Groupe	674	488	867	750	360	404	(111)	(188)	1 790	1 453
Coefficient d'exploitation	55,5%	65,1%	58,4%	61,6%	52,0%	52,0%			58,6%	63,8%
Fonds propres normatifs moyens	18 316	17 412	17 435	17 894	10 739	10 535	12 297	12 738	58 788	58 579
ROTE Groupe / RONE	14,7%	11,2%	19,9%	16,8%	13,4%	15,3%			12,2%	9,7%

Groupe

Résultats S1-26 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	S1-26	S1-25	S1-26	S1-25	S1-26	S1-25	S1-26	S1-25	S1-26	S1-25
Produit net bancaire	5 057	4 568	5 473	5 542	3 815	4 036	(143)	(273)	14 202	13 874
Frais de gestion	(2 910)	(3 043)	(3 309)	(3 385)	(2 016)	(2 240)	(249)	(267)	(8 485)	(8 935)
Résultat brut d'exploitation	2 147	1 525	2 163	2 157	1 799	1 796	(392)	(539)	5 717	4 939
Coût net du risque	(387)	(317)	(58)	(136)	(302)	(250)	2	4	(745)	(699)
Résultat d'exploitation	1 760	1 208	2 105	2 021	1 497	1 546	(391)	(535)	4 972	4 240
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	(1)	(2)	3	2	10	8	(0)	(0)	12	7
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	27	(0)	0	16	0	59	250	76	277
Impôts sur les bénéfices	(458)	(321)	(450)	(415)	(350)	(375)	192	143	(1 066)	(967)
Participations ne donnant pas le contrôle	3	3	18	2	447	458	38	34	506	496
Résultat net part du Groupe	1 299	909	1 640	1 606	725	722	(177)	(176)	3 487	3 061
Coefficient d'exploitation	57,5%	66,6%	60,5%	61,1%	52,8%	55,5%			59,7%	64,4%
Fonds propres normatifs moyens	18 299	17 549	17 161	18 109	10 700	10 955	12 636	12 130	58 797	58 743
ROTE Groupe / RONE	14,2%	10,4%	19,1%	17,7%	13,5%	13,2%			12,0%	10,3%

Groupe

Ratios prudentiels CRR3/CRD6

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

En Md EUR	30/06/2026	31/12/2025
Capitaux propres part du Groupe	71,6	70,1
Titres Super Subordonnés (TSS) et titres Subordonnés à Durée Indéterminée TSDI ⁽¹⁾	(10,3)	(9,4)
Provision pour distribution ⁽²⁾ , distribution N-1 et coupons sur hybrides	(3,2)	(2,8)
Écarts d'acquisition et incorporels	(6,9)	(7,0)
Participations ne donnant pas le contrôle ⁽³⁾	8,9	9,4
Déductions et retraitements prudentiels	(6,5)	(7,3)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	53,5	53,1
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,8	9,8
Fonds propres Tier 1	64,4	62,9
Fonds propres Tier 2	9,0	10,0
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	73,3	72,9
Encours pondérés	406,4	393,1
Ratio Common Equity Tier 1	13,2%	13,5%
Ratio Tier 1	15,8%	16,0%
Ratio global	18,0%	18,5%

NB: Incluant le compromis Danois pour les activités d'assurance. Les montants prudentiels et comptables peuvent différer en fonction du traitement prudentiel appliqué aux éléments soumis à des retraitements spécifiques selon la réglementation actuelle ainsi que des ajustements additionnels en conformité avec les exigences prudentielles de reporting

(1) Hors primes d'émission sur les titres super subordonnés et les titres subordonnés à durée indéterminée, (2) Basé sur un taux de distribution ordinaire de 50% du résultat net part du Groupe, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI, (3) Les participations ne donnant pas le contrôle sont présentées à leur valeur comptable, en cohérence avec les états financiers consolidés

Groupe

Ratio de levier CRR3/CRD6

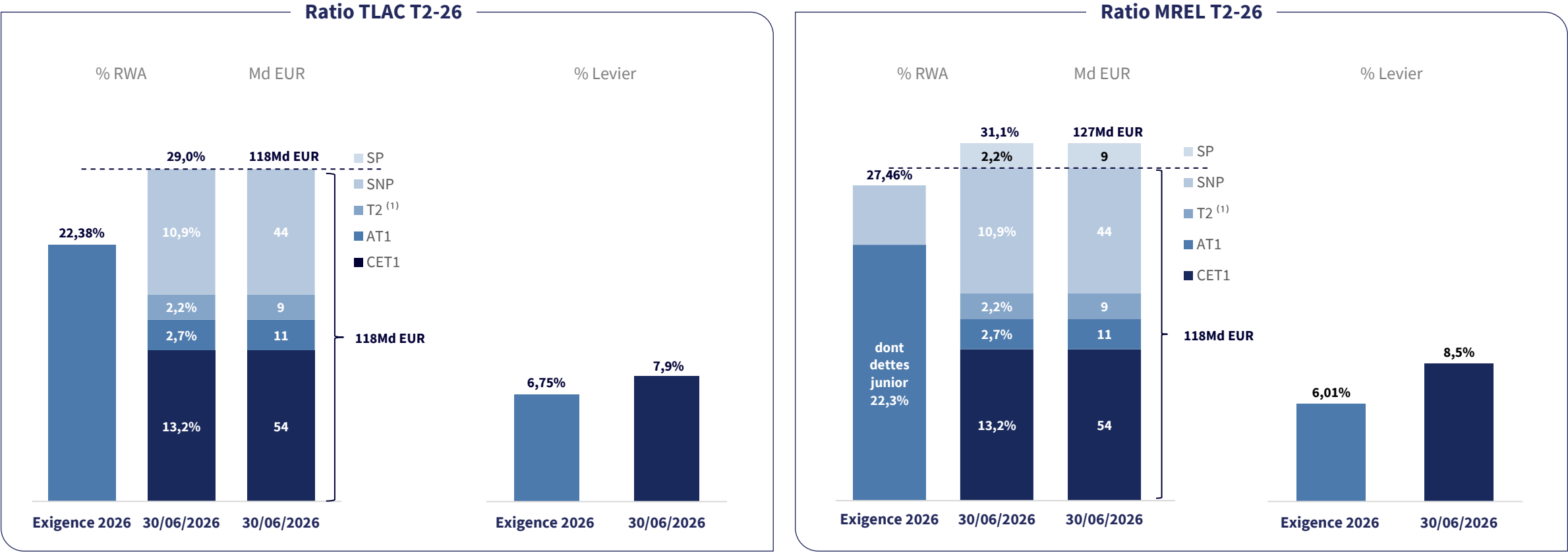
Ratio de levier phasé

En Md EUR	30/06/2026	31/12/2025
Fonds propres Tier 1	64,4	62,9
Total bilan prudentiel ⁽¹⁾	1 483	1 370
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	(24)	3
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽²⁾	23	18
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	128	122
Ajustements techniques et réglementaires	(117)	(107)
Exposition levier	1 492	1 406
Ratio de levier phasé	4,3%	4,5%

(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

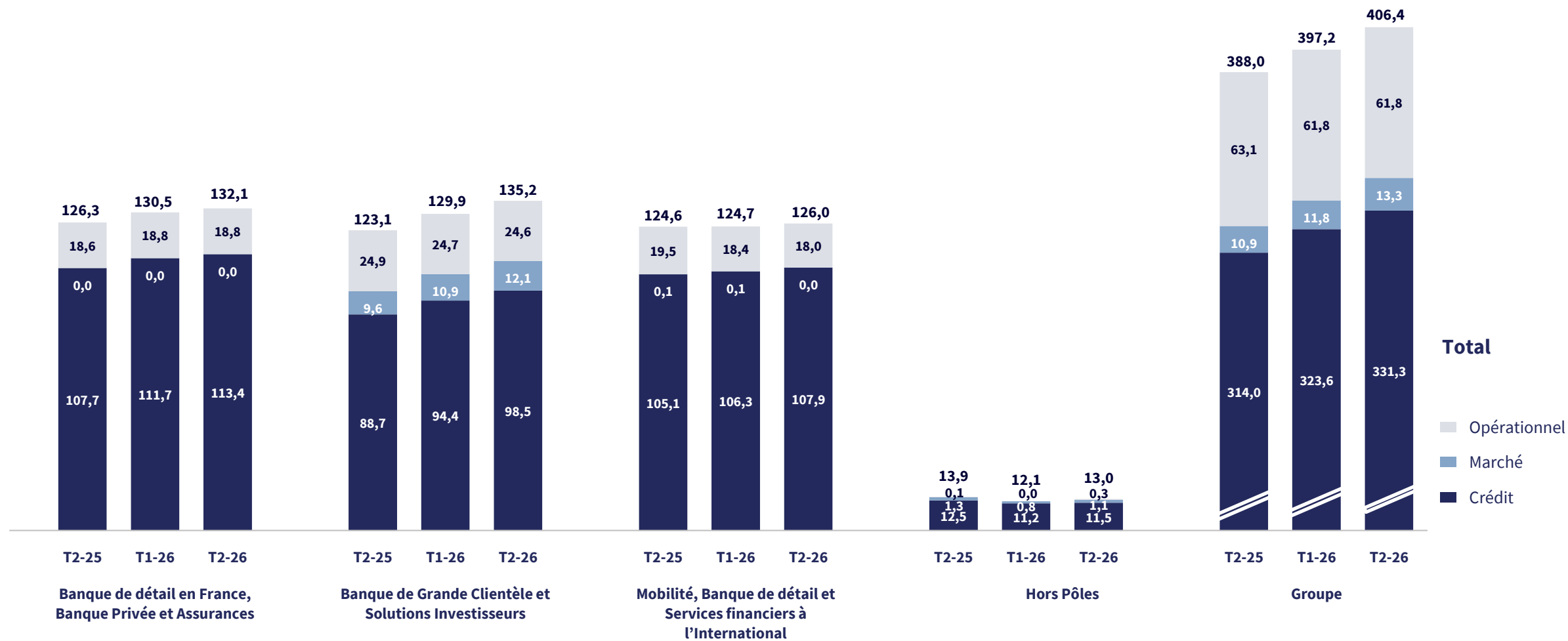
Groupe

Ratios TLAC ET MREL



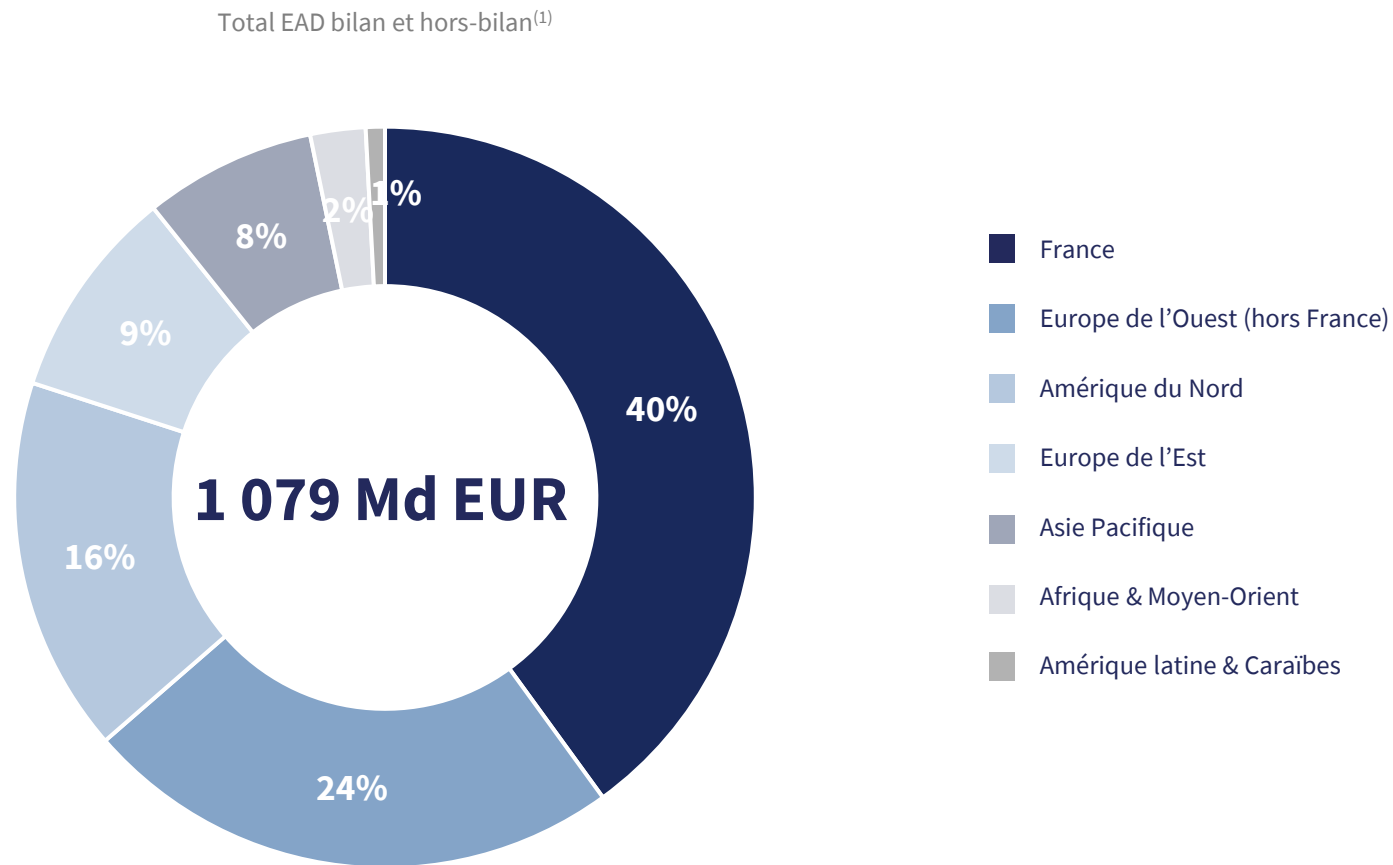
Groupe

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



Groupe

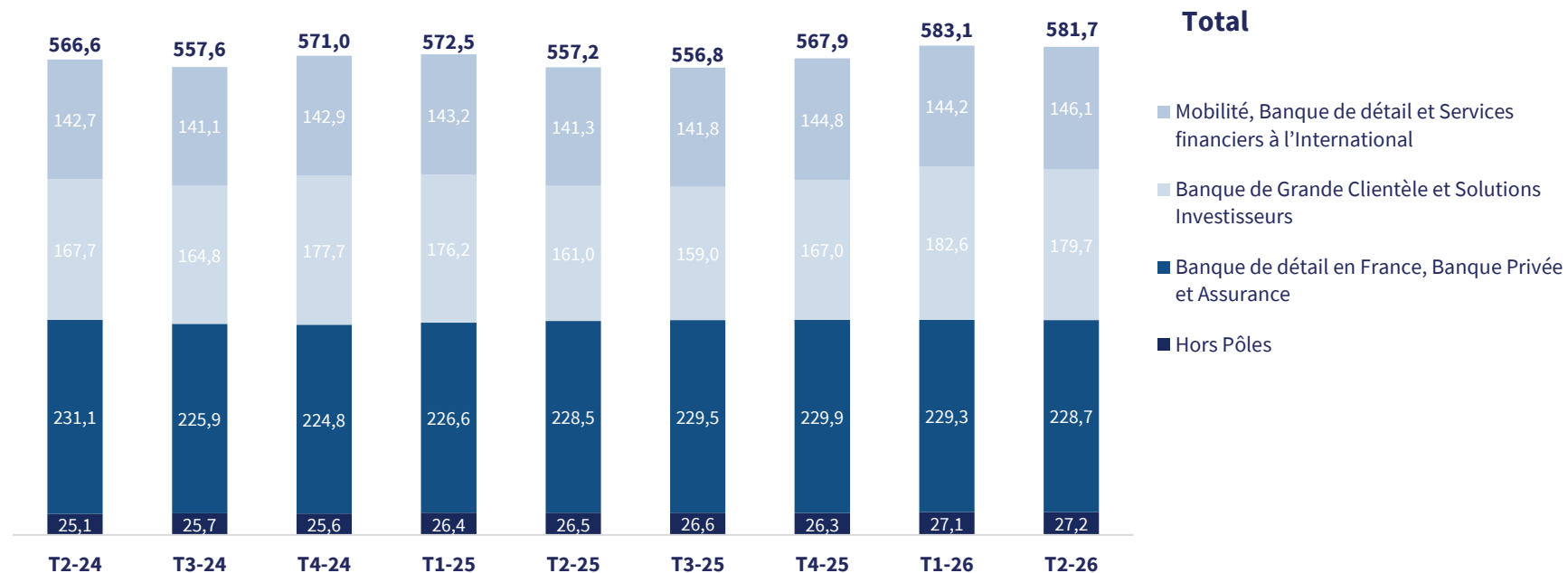
Ventilation géographique des engagements au 30/06/2026



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T2-26	T2-25	S1-26	S1-25
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	223	146	387	317
	Encours bruts de crédits	232 657	230 025	233 174	231 781
	Coût du risque en pb	38	25	33	27
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	12	81	58	136
	Encours bruts de crédits	178 540	171 860	170 477	172 321
	Coût du risque en pb	3	19	7	16
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	156	126	302	250
	Encours bruts de crédits	145 507	144 329	145 811	151 727
	Coût du risque en pb	43	35	41	33
Hors pôle	Coût net du risque	0	2	(2)	(4)
	Encours bruts de crédits	27 056	26 404	26 673	25 998
	Coût du risque en pb	(1)	3	(1)	(3)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	390	355	745	699
	Encours bruts de crédits	583 760	572 618	576 135	581 827
	Coût du risque en pb	27	25	26	24

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	30/06/2026	31/03/2026	30/06/2025
Créances brutes saines	508,2	506,5	492,5
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	447,3	446,0	438,2
<i>dont créances classées en étape 2</i>	49,9	49,3	41,4
Créances brutes douteuses	14,1	14,3	14,0
<i>dont créances classées en étape 3</i>	14,1	14,3	14,0
Total créances brutes ⁽²⁾	522,3	520,8	506,5
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,70%	2,75%	2,77%
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	6,5	6,5	6,2
<i>dont provisions étape 3</i>	6,5	6,5	6,2
Total provisions	9,0	9,0	8,7
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	46%	45%	44%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe ((Provisions sur créances douteuses + Garanties + Collatéral) / (Créances douteuses))	83%	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

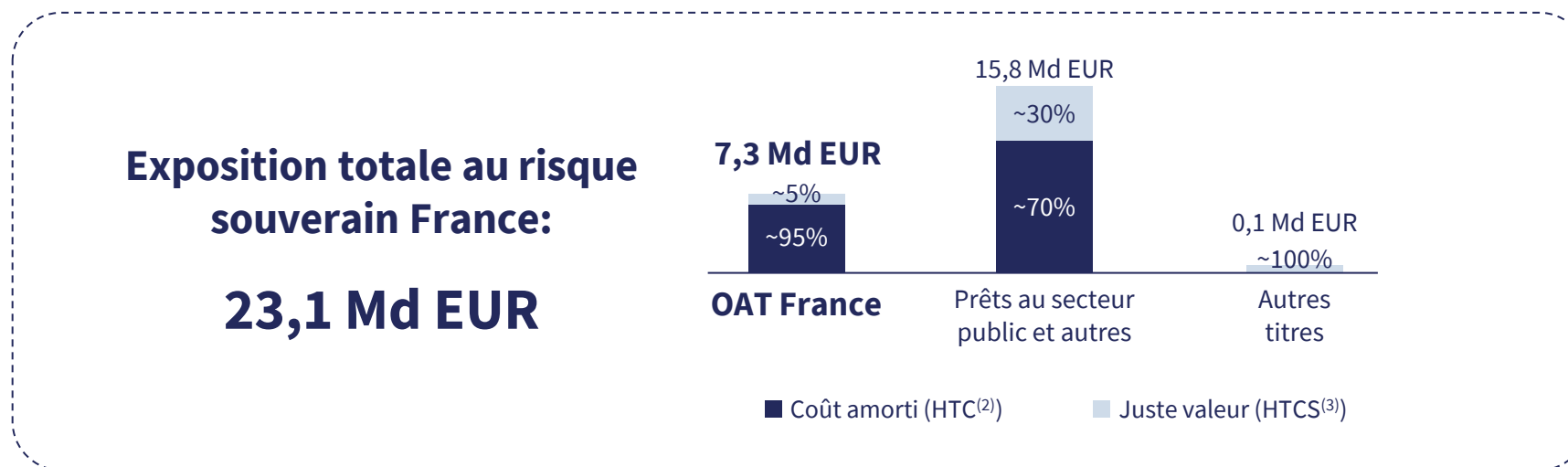
Exposition aux titres souverains⁽¹⁾ par géographie

En Md EUR, au 30 Juin 2026	Total (A + B)	Total (A)	Banking book			Trading book
			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	10,2	7,4	7,0	0,4	-	2,8
République tchèque	7,2	7,2	6,9	0,3	-	0,0
Roumanie	2,7	2,7	0,9	1,8	-	-
Luxembourg	1,0	1,0	0,2	0,7	-	-
Pays Bas	0,1	0,1	0,1	-	-	-
Italie	3,5	3,5	3,3	0,2	-	-
Allemagne	2,9	2,8	0,4	2,4	-	0,1
Autres UE	10,7	10,5	3,2	7,3	0,0	0,2
Total UE	38,4	35,2	22,0	13,2	0,0	3,2
Suisse	0,2	-	-	-	-	0,2
Royaume-Uni	1,2	1,1	-	1,1	-	0,1
Autre	0,2	-	-	-	-	0,2
Autre Europe	1,6	1,1	-	1,1	-	0,5
Etats Unis	30,6	30,6	14,8	15,8	-	0,0
Japon	0,7	0,4	-	0,4	-	0,3
Afrique	3,0	3,0	1,7	1,3	-	0,0
Asie (hors Japon)	5,8	4,8	0,0	4,8	-	0,9
Moyen-Orient ⁽²⁾	1,2	0,0	-	-	-	1,2
Autres pays	2,6	2,3	0,6	1,8	-	0,3
Total	84,0	77,4	39,1	38,3	0,0	6,5

Groupe

Exposition limitée au risque souverain France

Exposition au risque souverain France⁽¹⁾



● **Exposition limitée** à la dette souveraine française (OAT) pour **7,3 Md EUR** à fin juin 2026

- **Faible sensibilité** en ratio CET1, **<1 pb** pour un mouvement de taux de 100 pb
- **~95%** de l'exposition à l'OAT France comptabilisée au coût amorti

Groupe

Expositions à la dette privée, aux *data centres*, au conseil informatique et aux logiciels

Exposition à la dette privée

Exposition limitée à la dette privée

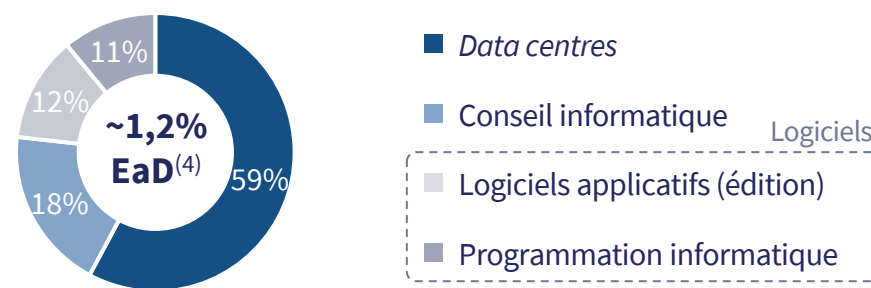


EaD totale⁽¹⁾: ~14Md EUR (~1,3% EaD Groupe),
dont appel de fonds : ~3Md EUR (~0,3% EaD Groupe)

- Portefeuille très granulaire (>2 000 prêts sous-jacents)
- Loan to Value maximale de 65% pour MML⁽³⁾
- Défauts faibles avec un taux d'encours douteux <1%
- Expertise reconnue en financement de fonds (+20 ans)

Data centres, conseil informatique et logiciels

Exposition largement diversifiée



EaD totale⁽⁴⁾: ~13Md EUR (~1,2% EaD Groupe),
dont logiciels : ~3 Md EUR (~0,3% EaD Groupe)

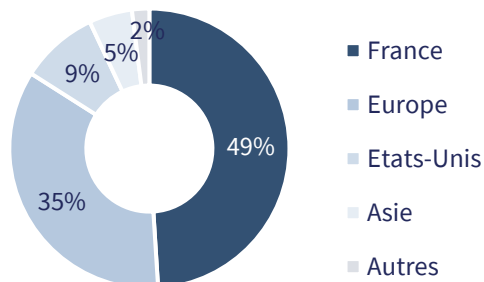
- Exposition aux *data centres* principalement concentrée sur les *hyperscalers* (~70 %)
- Portefeuille diversifié (Top 20 des clients 54% de l'EaD)
- Qualité des actifs robuste : environ 69% d'exposition *investment grade*
- Diversifié: Europe (48%), Etats-Unis (41%) et Asie (10%)

Groupe

Exposition à l'immobilier commercial limitée et diversifiée

Exposition diversifiée

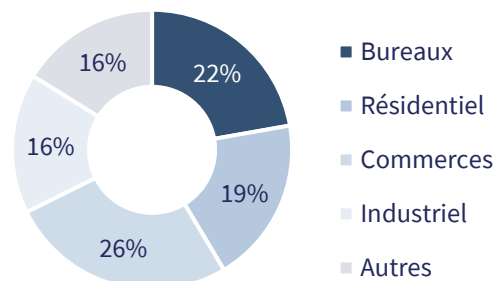
Exposition (EAD) à l'immobilier commercial par région (%)



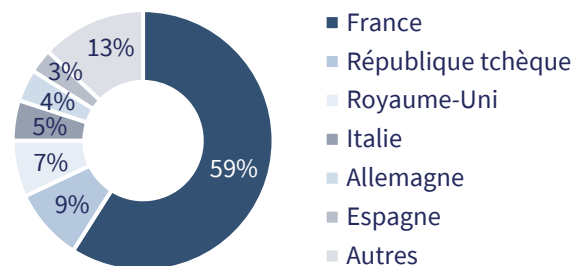
- Exposure at Default : 32 Md EUR
- ~3% du total EaD Groupe
- ~23% d'exposition sur les bureaux
- LTV moyenne : ~54%
- ~3% d'exposition classée en étape 3

Portefeuille en Europe

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



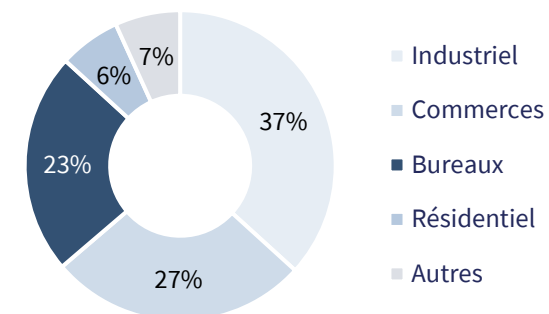
Exposition (EAD) à l'immobilier commercial en Europe par région (%)



- Exposure at Default : 27 Md EUR
- LTV moyenne : ~52%
- ~2% d'exposition classée en étape 3

Portefeuille aux États-Unis

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



- Exposure at Default : ~3 Md EUR
- LTV moyenne : ~71%
- ~15% d'exposition classée en étape 3

Groupe

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD Groupe
au 30/06/2026

EAD totaux Groupe : 1 079 Md EUR



Exposition aux secteurs sensibles

DETTE PRIVÉE : ~1,3%⁽⁴⁾ des EAD totaux du Groupe

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

DATA CENTRES, LOGICIELS & CONSEIL IT : ~1,2% des EAD totaux du Groupe

AUTOMOBILE : ~1,3% des EAD totaux du Groupe

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

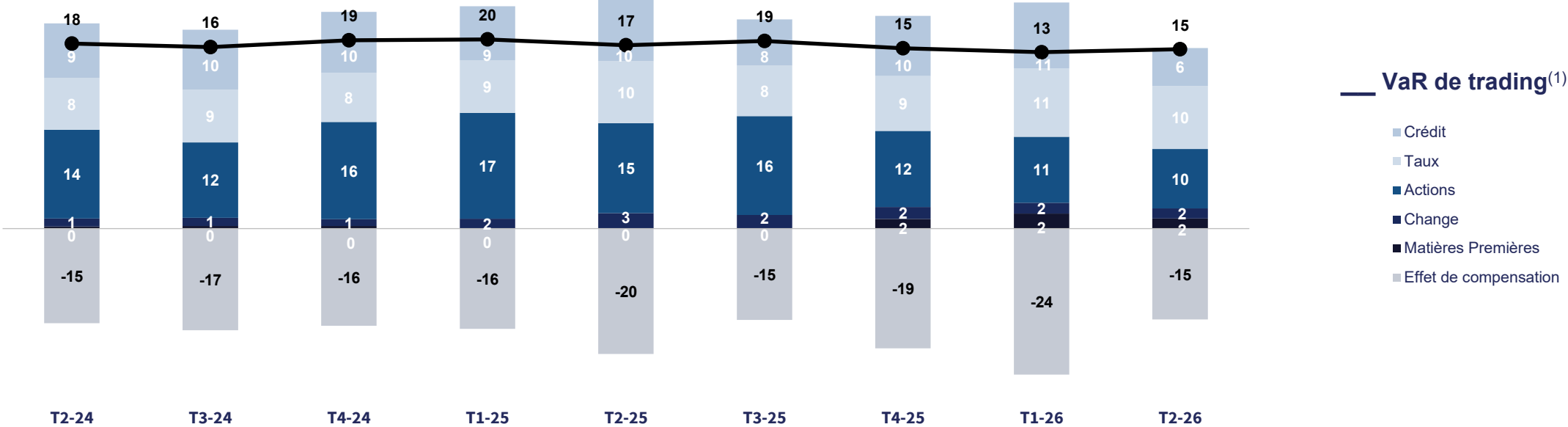
PME : ~4% des EAD totaux du groupe (principalement en France)

AUTRES SECTEURS SENSIBLES : <0,5% des EAD totaux du Groupe
(commerce de détail non alimentaire, sidérurgie, fabrication de produits métalliques, médias, transport routier de marchandises, restauration, matériaux de construction, agriculture, sylviculture et pêche)

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	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26
Minimum	27	26	28	31	35
Maximum	53	51	58	65	65
Moyenne	39	37	41	44	48

(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 presque finalisé

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


Programme long-terme vanille 2026 largement réalisé avec un taux d'exécution à 96%

Principales transactions récentes

 Société Générale Mai-26 Additional Tier 1 PerpNC5.75 750M USD 6% PerpNC32	 Société Générale Mai-26 Senior Non-Préférée 6NC5 1,25Md EUR 5,371% mai-32NC31
 Société Générale Juillet-26 Senior Préférée 2Y 1,25 Md USD FRN juil-28 Senior Préférée 5Y 750M EUR 3,375% juil-31	 Société Générale Juin-26 Senior Non-Préférée 8NC7 1Md USD 5,400% août-34NC33 Senior Non-Préférée 3NC2 1,25Md USD 4,857% juil-29NC28
 Société Générale Juin-26 Senior Non-Préférée 6NC5 400M AUD FRN juin-32NC31 250M AUD 5,875% juin-32NC21	 Société Générale Juillet-26 Senior Non-Préférée 7NC6 205M CHF 1,3725% juil-33NC32

Principales émissions des filiales en 2026

 Ayvens Juin-26 Senior Non sécurisée Verte 6 ans 500M EUR 3,5% juin-32	 Komerčni Banka Avril-26 Sécurisée 5,5 ans 750M EUR 3,250% oct-31
 Ayvens Avril-26 Senior Non sécurisée Verte 3 ans 750M EUR 3,375% avr-29	 Ayvens Janvier-26 Senior Non sécurisée Verte 4 ans 750M EUR 3,000% avr-30

Groupe

Réserves de liquidité

Des réserves de liquidité solides

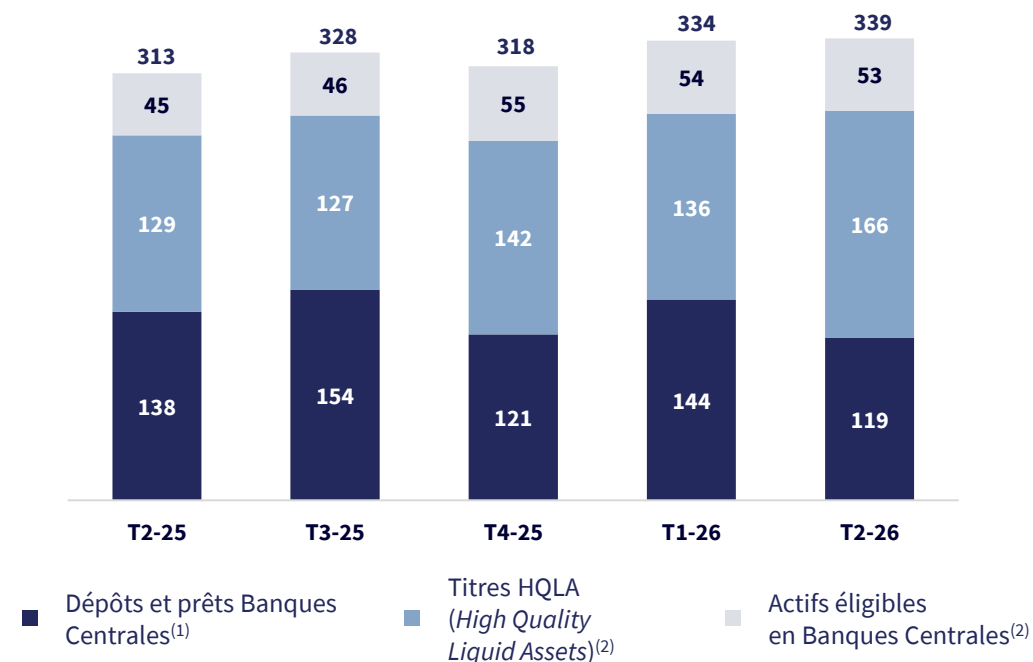
Réserves de liquidité de 339 Md EUR à fin T2-26

Part importante des dépôts en banques centrales
(119 Md EUR au T2-26 contre 138 Md EUR au T2-25)

Titres HQLA (166 Md EUR nets des décotes) principalement
composés de dettes souveraines bien notées couvertes par
des swaps de taux d'intérêts

**Liquidity Coverage Ratio à 147% en moyenne au T2-26,
146% en fin de période**

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	S1-26	T1-26	2025
Actions existantes	754 338	759 309	790 605
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	1 738	2 244	2 328
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	14 281	14 604	12 021
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	738 319	742 461	776 255
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	3 487	1 696	6 002
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(378)	(173)	(720)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	3 108	1 523	5 282
BNPA (en EUR)	4,21	2,05	6,80

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	S1-26	T1-26	2025
Capitaux propres part du Groupe	71 645	70 997	70 144
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 346)	(10 397)	(9 366)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(123)	(165)	14
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	(10)	(15)	(22)
Actif Net Comptable	61 166	60 420	60 770
Ecart d'acquisition ⁽²⁾	(4 257)	(4 257)	(4 225)
Immobilisations incorporelles	(2 504)	(2 615)	(2 625)
Actif Net Tangible	54 405	53 548	53 919
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	730 035	730 035	754 887
Actif Net par Action	83,8	82,8	80,5
Actif Net Tangible par Action	74,5	73,3	71,4

(1) Intérêts nets d'impôt. Ajustement méthodologique mineur à compter du T1-26. Les données historiques n'ont pas été retraitées,
(2) Hors écarts d'acquisition provenant des participations ne donnant pas le contrôle, (3) Nombre d'actions pris en compte : nombre d'actions en circulation en fin de 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

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T2-26	T2-25	S1-26	S1-25
Capitaux propres part du Groupe	71 645	68 293	71 645	68 293
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 346)	(8 386)	(10 346)	(8 386)
Provision pour distribution ⁽¹⁾ , distribution à verser au titre de N-1 et intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI ⁽²⁾	(3 225)	(2 351)	(3 225)	(2 351)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	241	512	241	512
Fonds propres ROE fin de période	58 316	58 067	58 316	58 067
Fonds propres ROE moyens	58 788	58 579	58 797	58 743
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 257)	(4 174)	(4 249)	(4 182)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 559)	(2 787)	(2 590)	(2 811)
Fonds propres ROTE moyens	51 971	51 618	51 958	51 749
Résultat net part du Groupe	1 790	1 453	3 487	3 061
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(205)	(200)	(378)	(387)
Résultat net Part du Groupe corrigé (ROE)	1 585	1 253	3 108	2 674
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisition	-	-	-	-
Résultat net Part du Groupe corrigé (ROTE)	1 585	1 253	3 108	2 674
ROE	10,8%	8,6%	10,6%	9,1%
ROTE	12,2%	9,7%	12,0%	10,3%

ROE/ROTE : Voir notes méthodologiques

(1) La provision pour distribution est calculée sur un taux de distribution ordinaire de 50% du résultat net retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI, (2) Intérêts nets d'impôt. Ajustement méthodologique mineur à compter du T1-26. Les données historiques n'ont pas été retraitées, (3) Hors écarts d'acquisition provenant des participations ne donnant pas le contrôle

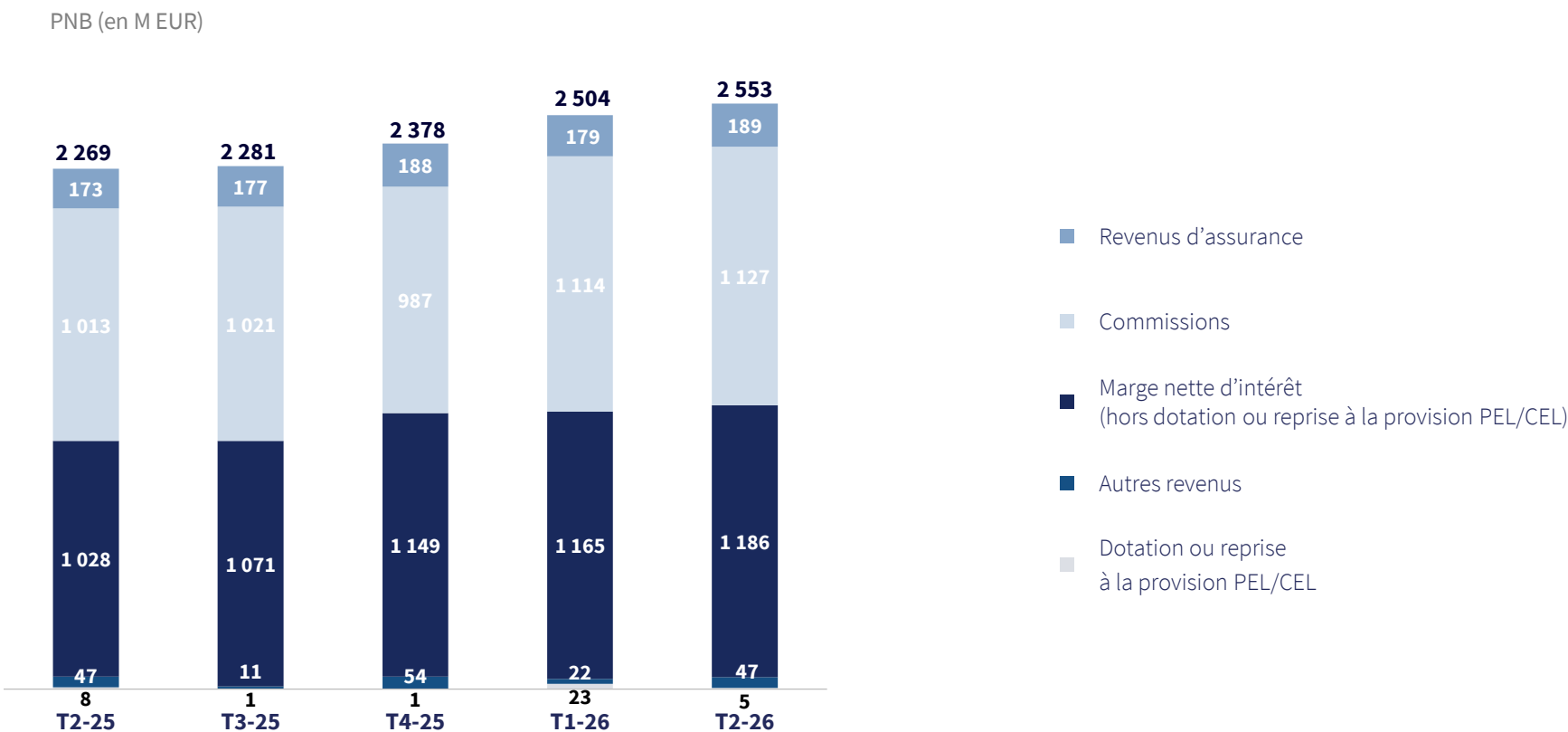
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Résultats T2-26 et S1-26

	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	T2-26	T2-25	Variation	T2-26	T2-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation
Produit net bancaire	2 553	2 269	+12,6%	189	173	+9,2%	5 057	4 568	+10,7%	368	343	+7,3%
Frais de gestion	(1 417)	(1 477)	-4,1%	(25)	(31)	-18,7%	(2 910)	(3 043)	-4,4%	(52)	(65)	-20,5%
Résultat brut d'exploitation	1 137	791	+43,7%	164	142	+15,3%	2 147	1 525	+40,8%	316	278	+13,8%
Coût net du risque	(223)	(146)	+52,7%	(0)	(0)	-1,2%	(387)	(317)	+22,2%	(0)	(0)	+5,7%
Résultat d'exploitation	914	645	+41,7%	164	142	+15,3%	1 760	1 208	+45,6%	316	278	+13,8%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	20	n/s	(0)	(1)	+41,5%	1	27	-97,5%	(0)	(0)	n/s
Impôts sur les bénéfices	(237)	(173)	+36,8%	(42)	(37)	+15,6%	(458)	(321)	+42,6%	(82)	(72)	+13,7%
Résultat net part du Groupe	674	488	+38,0%	120	104	+15,6%	1 299	909	+42,8%	232	203	+14,2%
Coefficient d'exploitation	55,5%	65,1%		13,3%	17,9%		57,5%	66,6%		14,0%	18,9%	
Fonds propres alloués	18 316	17 412		1 559	1 475		18 299	17 549		1 570	1 387	
RONE	14,7%	11,2%		30,8%	28,1%		14,2%	10,4%		29,5%	29,3%	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

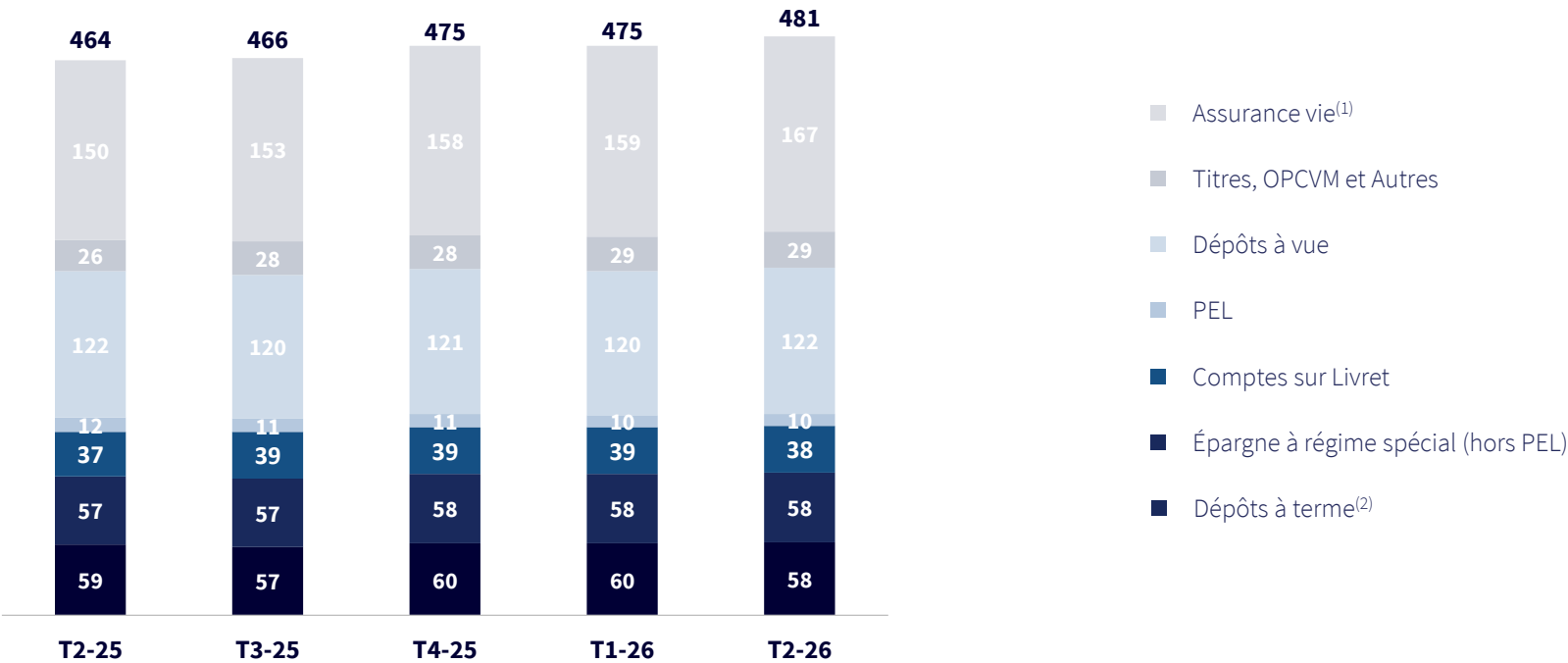
Produit net bancaire



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière

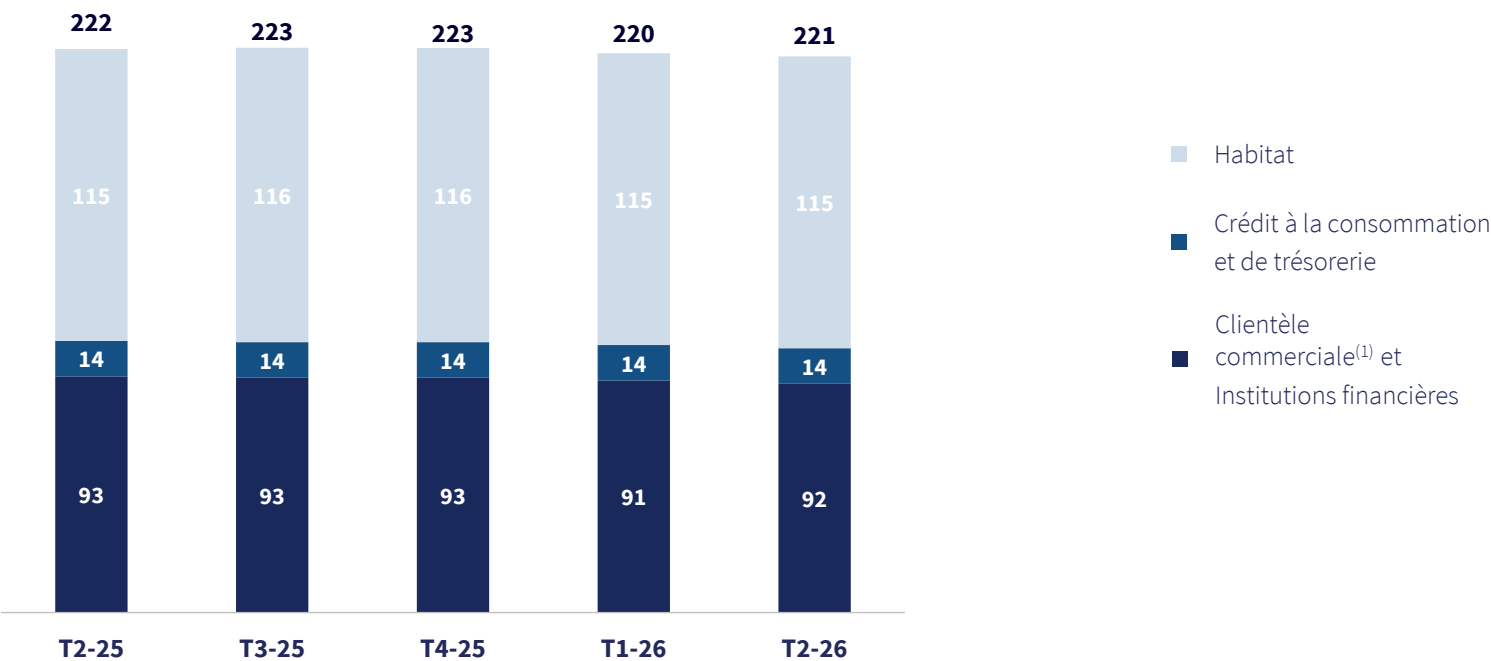
Encours fin de période (en Md EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

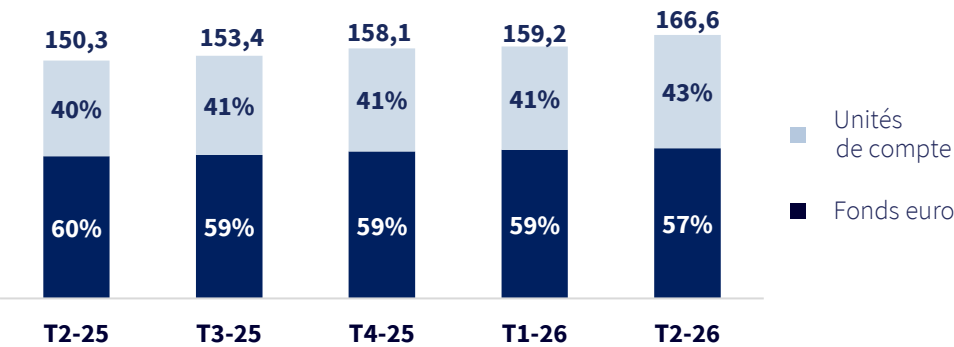
Encours fin de période nets de provisions (en Md EUR)



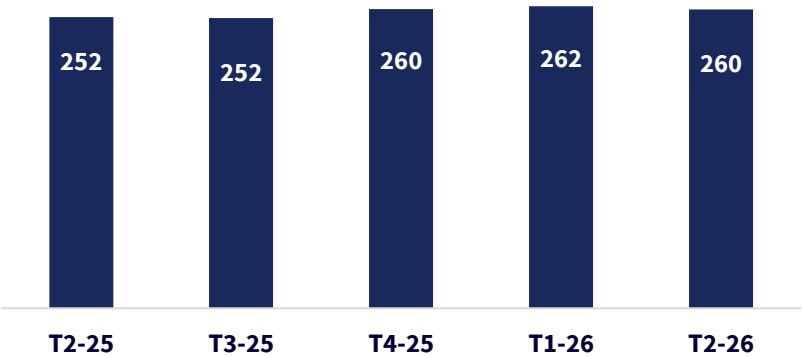
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Chiffres clés des assurances

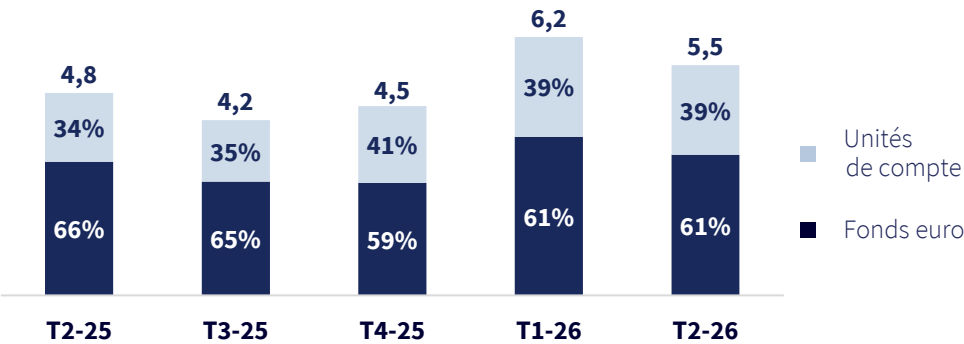
Assurance vie : décomposition des encours
et pourcentage des unités de compte (en Md EUR)



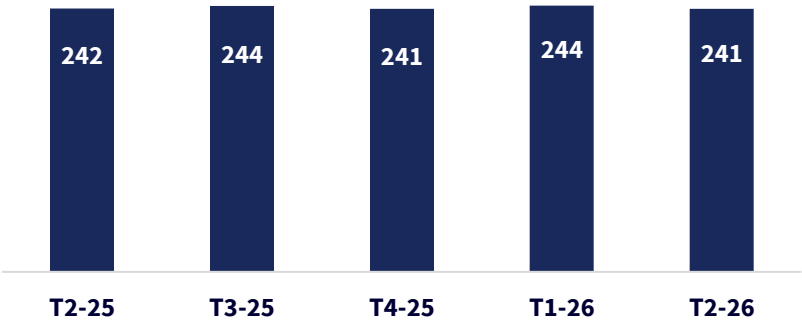
Primes Prévoyance (en M EUR)



Assurance vie : collecte brute (en Md EUR)



Primes Dommages (en M EUR)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Résultats T2-26

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
	T2-26	T2-25	Variation	T2-26	T2-25	Variation	T2-26	T2-25	Variation
Produit net bancaire	1 743	1 753	+0,8%*	975	895	+10,4%*	2 718	2 647	+2,7% +4,0%*
Frais de gestion	(1 087)	(1 111)	-0,9%*	(499)	(519)	-2,8%*	(1 587)	(1 630)	-2,7% -1,5%*
Résultat brut d'exploitation	656	641	+3,7%*	475	376	+28,8%*	1 131	1 017	+11,2% +12,9%*
Coût net du risque	2	(4)	n/s	(14)	(77)	-82,5%*	(12)	(81)	-85,6% -85,6%*
Résultat d'exploitation	659	637	+4,6%*	462	299	+58,3%*	1 119	936	+19,6% +21,6%*
Impôts sur les bénéfices	(157)	(151)	+5,3%*	(85)	(30)	x 3,0*	(242)	(182)	+33,3% +36,0%*
Résultat net	503	482	+5,7%*	376	268	+43,4%*	879	750	+17,2% +19,0%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	12	(0)	n/s	0	0	-18,6%*	12	(0)	n/s n/s
Résultat net part du Groupe	491	482	+3,2%*	376	268	+43,4%*	867	750	+15,6% +17,4%*
Coefficient d'exploitation	62,3%	63,4%		51,3%	58,0%		58,4%	61,6%	
Fonds propres alloués	8 008	8 569		9 431	9 325		17 435	17 894	
RONE	24,5%	22,5%		16,0%	11,5%		19,9%	16,8%	

Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

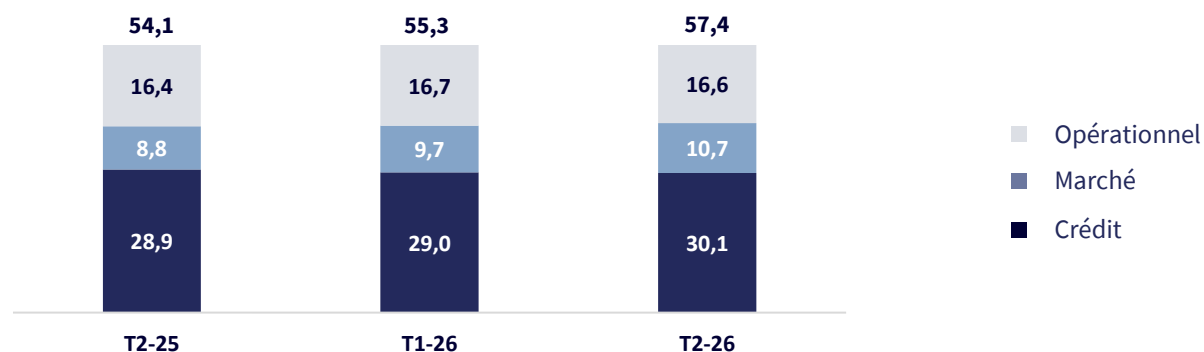
Résultats S1-26

En MEUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs		
	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation
Produit net bancaire	3 609	3 674	+1,0%*	1 864	1 868	+3,1%*	5 473	5 542	-1,3%*
Frais de gestion	(2 295)	(2 341)	+0,5%*	(1 014)	(1 044)	-0,9%*	(3 309)	(3 385)	-2,3%*
Résultat brut d'exploitation	1 314	1 333	+1,9%*	850	824	+8,3%*	2 163	2 157	+0,3%*
Coût net du risque	2	(4)	n/s	(60)	(132)	-54,4%*	(58)	(136)	-57,3%*
Résultat d'exploitation	1 317	1 329	+2,3%*	789	691	+21,0%*	2 105	2 021	+4,2%*
Impôts sur les bénéfices	(313)	(317)	+2,2%*	(138)	(98)	+55,0%*	(450)	(415)	+8,5%*
Résultat net	1 007	1 013	+2,7%*	652	594	+15,5%*	1 658	1 607	+3,2%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	18	1	x 14,5*	0	0	-16,6%*	18	2	x 11,6*
Résultat net part du Groupe	989	1 012	+1,0%*	651	594	+15,5%*	1 640	1 606	+2,1%*
Coefficient d'exploitation	63,6%	63,7%		54,4%	55,9%		60,5%	61,1%	
Fonds propres alloués	7 925	8 634		9 244	9 471		17 161	18 109	
RONE	25,0%	23,4%		14,1%	12,5%		19,1%	17,7%	

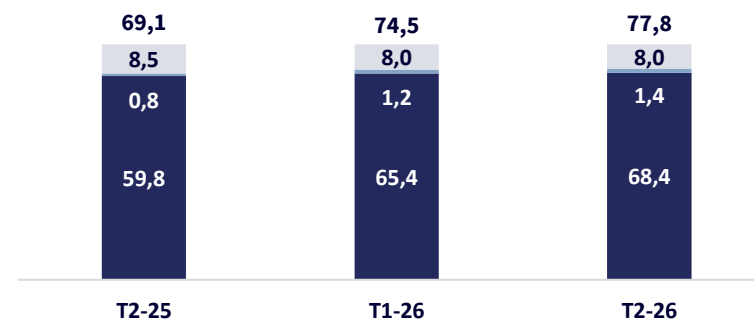
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

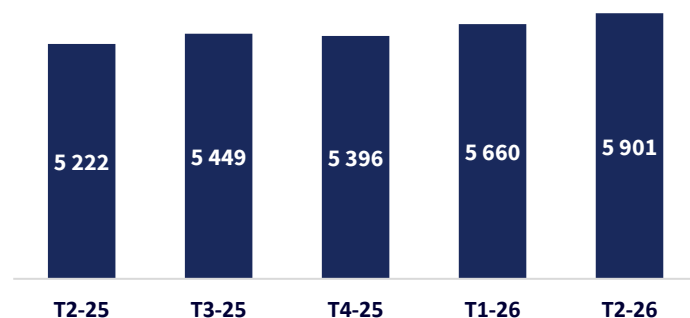
Activités de Marché et Services aux Investisseurs :
encours pondérés des risques (en Md EUR)



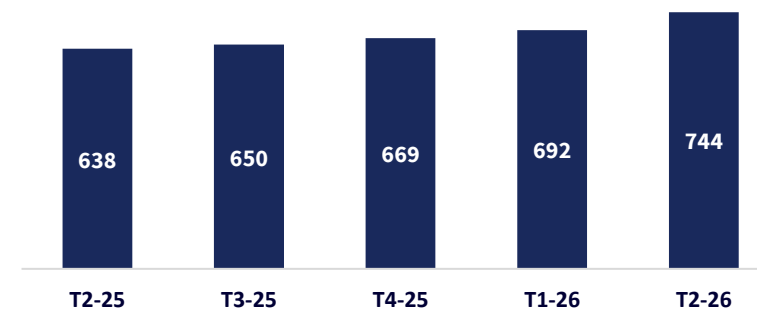
Financement et Conseil :
encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



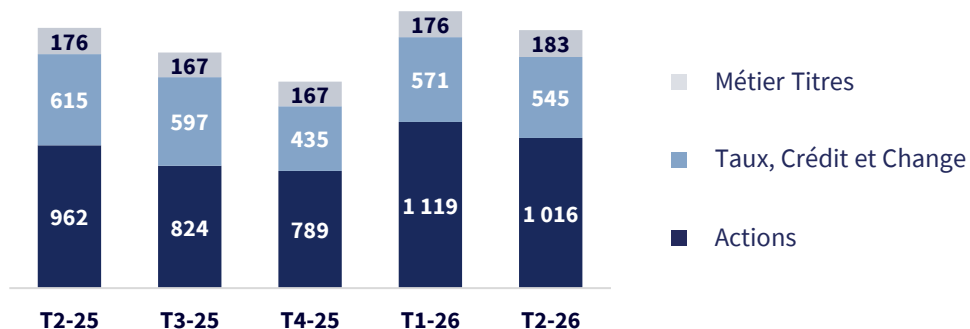
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



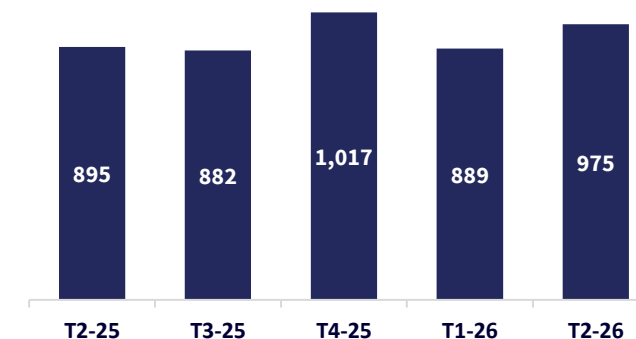
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus

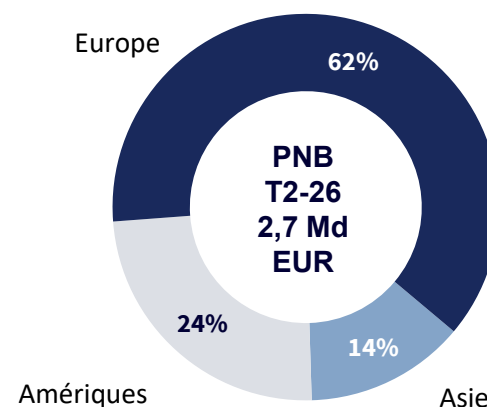
Produit net bancaire des Activités
de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Financement & Conseil: accompagner nos clients dans leurs transformations

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



SpaceX

Preneur ferme, Co-teneur de livres et Coordinateur

IPO de **86 Md USD**, la plus importante jamais réalisée, comprenant une offre globale inédite de banque de détail, avec Société Générale en tant que coordinateur exclusif de détail en France



WARNER BROS. DISCOVERY

Chef de file

Financement d'un *Term Loan B* de **15 Md USD** pour refinancer le crédit relais mis en place dans le cadre de la scission de Warner Bros. Discovery. C'est le plus grand TLB jamais réalisé depuis la grande crise financière



Schneider Electric

Co-coordonateur global et *Joint dealer manager*

Emission d'obligations convertibles de **0.85 Md EUR** et rachat de **0.65 Md EUR** d'obligations convertibles de 2030, afin de gérer proactivement la dilution, prolonger le profil d'échéance et optimiser le coût de financement



ACS

Structureur exclusif, Co-coordonateur global et Teneur de livres

Placement accéléré (ABB) de **2,1 Md EUR** de titres pour ACS, leader mondial dans le développement d'infrastructures de nouvelle génération. Parmi les 3 plus importants ABB en Espagne depuis 2020 en taille



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



GTR Leaders in Trade Awards 2026

Best Commodity Trade Finance Bank



The Asset Triple A Sustainable Infrastructure Finance Awards 2026

Global ESG Project Finance House of the Year

Project Finance House of the Year in Africa

Project Finance House of the Year in Japan



FinanceAsia Awards 2026

Best Sustainable Bank International in Australia

GLOBAL MARKETS



Extel Europe Research Survey 2026

#1 in Index Research
#2 in Multi-Asset Research
#3 in Quantitative Research
#3 in Derivatives Research
#8 in Equity Strategy
#10 in Economics



Energy Risk Awards 2026

Base Metals House of the Year
Cross Commodity Research House of the Year



SRP Asia Pacific Awards 2026

Best House, FICC

TRANSACTION BANKING



Global Finance Treasury & Cash Management Award 2026

Best Bank for Transaction Banking Western Europe
Best Bank for Cash Management Western Europe
Best Bank for Financial Institutions Western Europe
Best Bank for Cash Management in France, Senegal and Tunisia

SECURITIES SERVICES



Global Finance Best Sub-Custodian Banks 2026

Best Sub-Custodian Bank in Tunisia (UIB)
Best Sub-Custodian Bank in Romania (BRD)

CLASSEMENTS

SUSTAINABLE FINANCE

#1 Global Sustainability-Linked Bond Volume by Bookrunner
#4 Global Sustainability-Linked Loans Volume by MLA
#3 Global Green Loans Volume by Bookrunner
#4 Global Green Loans Volume by MLA
#3 EMEA Sustainability-Linked Loans Volume by Bookrunner & MLA
#4 APAC Green Loans Volume by Bookrunner
#2 Americas Green Loans Volume by Bookrunner
#3 Americas Green Loans Volume by MLA

SYNDICATED LOANS

#1 EMEA Syndicated Real Estate Finance Loans Volume by Bookrunner & MLA
#1 EMEA Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by Bookrunner
#2 EMEA Syndicated Real Estate Non-Recourse Loans Volume by MLA
#4 EMEA Loans Volume by Bookrunner
#2 France Loans Volume by Bookrunner
#1 Bpifrance AE-backed Financing Volume by MLA

PROJECT FINANCING

#3 Global Project Finance MLAs³
#3 Europe Project Finance MLAs³
#4 America Project Finance MLAs North³
#2 Global Transport Project Finance MLAs³
#4 Global Renewables Project Finance MLAs³
#4 Global Digital Infrastructure Project Finance MLAs³

INVESTMENT BANKING

#3 France IB Revenue by bank
#2 France ECM Volume by Bookrunner¹
#4 All Int Subordinated Bonds for Financial Institutions EUR¹
#5 France Acquisition Finance Syndicated Loans by MLA²

Sources : Dealogic S1 2026, (1) & (2) Dealogic dynamic plateforme S1 2026 (au 6 Juillet 2026 et au 10 Juillet 2026), (3) Green Street News Infrastructure S1 2026

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

Résultats T2-26

	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.
Produit net bancaire	869	920	+2,9%*	1 003	1 116	-10,7%*	248	247	+0,5%*	1 872	2 036	-4,9%*
Frais de gestion	(445)	(482)	+3,1%*	(529)	(577)	-9,0%*	(99)	(99)	-5,9%*	(973)	(1 059)	-3,9%*
Résultat brut d'exploitation	424	438	+2,6%*	475	539	-12,6%*	149	148	+5,2%*	899	977	-6,0%*
Coût net du risque	(58)	(31)	x 3,3*	(98)	(95)	+1,9%*	(82)	(68)	+19,4%*	(156)	(126)	+37,1%*
Résultat d'exploitation	366	407	-7,5%*	377	443	-15,8%*	67	80	-8,1%*	743	850	-11,8%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	0	x 6,8*	11	(0)	n/s	(1)	(0)	n/s	14	0	x 66,2*
Impôts sur les bénéfices	(84)	(93)	-6,6%*	(91)	(112)	-19,4%*	(20)	(25)	-11,0%*	(174)	(205)	-13,7%*
Participations ne donnant pas le contrôle	106	107	-6,0%*	122	138	-12,4%*	3	3	-8,1%*	227	246	-9,5%*
Résultat net part du Groupe	180	207	-7,3%*	180	197	-9,9%*	48	55	-3,8%*	360	404	-8,5%*
Coefficient d'exploitation	51,2%	52,4%		52,7%	51,7%		39,9%	40,2%		52,0%	52,0%	
Fonds propres alloués	4 661	4 489		6 061	6 024		2 192	2 190		10 739	10 535	
RONE	15,4%	18,4%		11,9%	13,1%		8,7%	10,0%		13,4%	15,3%	



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

Résultats S1-26

	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
En M EUR	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation	S1-26	S1-25	Variation
Produit net bancaire	1 749	1 833	+2,5%*	2 067	2 203	-3,9%*	502	470	+3,5%*	3 815	4 036	-1,1%*
Frais de gestion	(938)	(1 028)	-0,8%*	(1 079)	(1 212)	-8,3%*	(206)	(201)	-2,8%*	(2 016)	(2 240)	-5,0%*
Résultat brut d'exploitation	811	805	+6,7%*	988	992	+1,4%*	296	269	+8,5%*	1 799	1 796	+3,7%*
Coût net du risque	(115)	(65)	+97,8%*	(187)	(185)	+2,5%*	(145)	(122)	+17,3%*	(302)	(250)	+25,6%*
Résultat d'exploitation	696	740	-0,9%*	801	807	+1,1%*	151	147	+1,1%*	1 497	1 546	+0,2%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5	1	x 9,7*	11	(0)	n/s	(1)	(0)	n/s	16	0	x 57,0*
Impôts sur les bénéfices	(160)	(170)	+1,1%*	(191)	(205)	-4,9%*	(45)	(45)	-2,3%*	(350)	(375)	-2,3%*
Participations ne donnant pas le contrôle	198	209	-4,8%*	249	249	+0,1%*	6	6	+2,2%*	447	458	-2,1%*
Résultat net part du Groupe	344	362	+2,0%*	381	361	+8,8%*	106	100	+5,0%*	725	722	+5,5%*
Coefficient d'exploitation	53,6%	56,1%		52,2%	55,0%		41,0%	42,8%		52,8%	55,5%	
Fonds propres alloués	4 613	4 441		6 067	6 497		2 181	2 182		10 700	10 955	
RONE	14,9%	16,3%		12,6%	11,1%		9,7%	9,2%		13,5%	13,2%	



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

Résultats T2-26 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
En M EUR	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.	T2-26	T2-25	Var.
Produit net bancaire	340	339	-0,1%*	201	194	+6,9%*	328	392	+1,9%*	869	920	+2,9%*
Frais de gestion	(167)	(168)	+0,4%*	(110)	(111)	+1,7%*	(168)	(207)	+4,2%*	(445)	(482)	+3,1%*
Résultat brut d'exploitation	173	172	-0,6%*	91	82	+14,0%*	160	185	-0,4%*	424	438	+2,6%*
Coût net du risque	4	21	+83,4%*	(21)	(12)	+66,1%*	(41)	(40)	+46,5%*	(58)	(31)	x 3,3*
Résultat d'exploitation	177	193	-10,2%*	70	70	+4,3%*	119	146	-10,3%*	366	407	-7,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(0)	-7,8%*	0	1	-62,2%*	3	0	x 37,6*	3	0	x 6,8*
Impôts sur les bénéfices	(34)	(37)	-10,2%*	(13)	(13)	+6,3%*	(37)	(44)	-7,9%*	(84)	(93)	-6,6%*
Participations ne donnant pas le contrôle	58	65	-12,8%*	24	25	-2,7%*	24	22	-10,9%*	106	107	-6,0%*
Résultat net part du Groupe	85	91	-8,4%*	33	32	+7,9%*	62	80	-7,0%*	180	207	-7,3%*
Coefficient d'exploitation	49,0%	49,4%		54,8%	57,4%		51,2%	52,7%		51,2%	52,4%	
Fonds propres alloués	1 776	1 701		781	805		2 104	1 983		4 661	4 489	
RONE	19,2%	21,3%		16,9%	16,0%		11,7%	16,2%		15,4%	18,4%	



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

Résultats S1-26 par zone géographique

	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
En M EUR	S1-26	S1-25	Var.	S1-26	S1-25	Var.	S1-26	S1-25	Var.	S1-26	S1-25	Var.
Produit net bancaire	674	659	+1,4%*	387	388	+2,6%*	688	785	+3,6%*	1 749	1 833	+2,5%*
Frais de gestion	(344)	(351)	-1,6%*	(226)	(233)	-0,2%*	(367)	(443)	-0,3%*	(938)	(1 028)	-0,8%*
Résultat brut d'exploitation	329	308	+4,8%*	161	155	+6,9%*	321	342	+8,4%*	811	805	+6,7%*
Coût net du risque	9	40	+80,1%*	(38)	(28)	+36,2%*	(86)	(77)	+16,8%*	(115)	(65)	+97,8%*
Résultat d'exploitation	338	349	-5,4%*	123	127	+0,3%*	235	265	+5,6%*	696	740	-0,9%*
Gains nets sur autres actifs	(0)	0	n/s	0	0	-62,5%*	5	(0)	n/s	5	1	x 9,7*
Impôts sur les bénéfices	(64)	(66)	-5,6%*	(23)	(24)	+0,1%*	(72)	(79)	+8,1%*	(160)	(170)	+1,1%*
Participations ne donnant pas le contrôle	112	117	-7,1%*	42	44	-0,1%*	44	49	-5,8%*	198	209	-4,8%*
Résultat net part du Groupe	162	166	-4,6%*	57	59	+0,3%*	124	136	+14,0%*	344	362	+2,0%*
Coefficient d'exploitation	51,1%	53,2%		58,5%	60,0%		53,3%	56,4%		53,6%	56,1%	
Fonds propres alloués	1 817	1 640		816	833		1 980	1 968		4 613	4 441	
RONE	17,8%	20,2%		14,0%	14,3%		12,6%	13,8%		14,9%	16,3%	



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*
T2-26 / T2-25



Dont sous-total Mobilité et Services financiers :

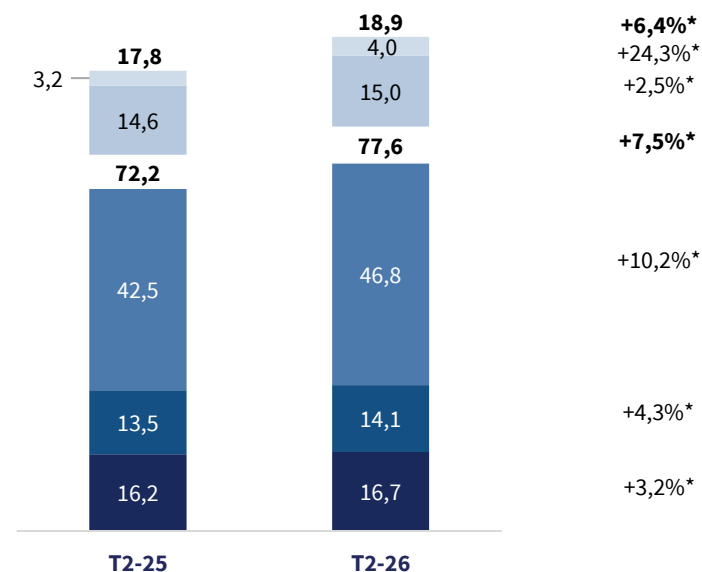
- Crédit à la consommation
- Ayvens (Actifs productifs)

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*
T2-26 / T2-25

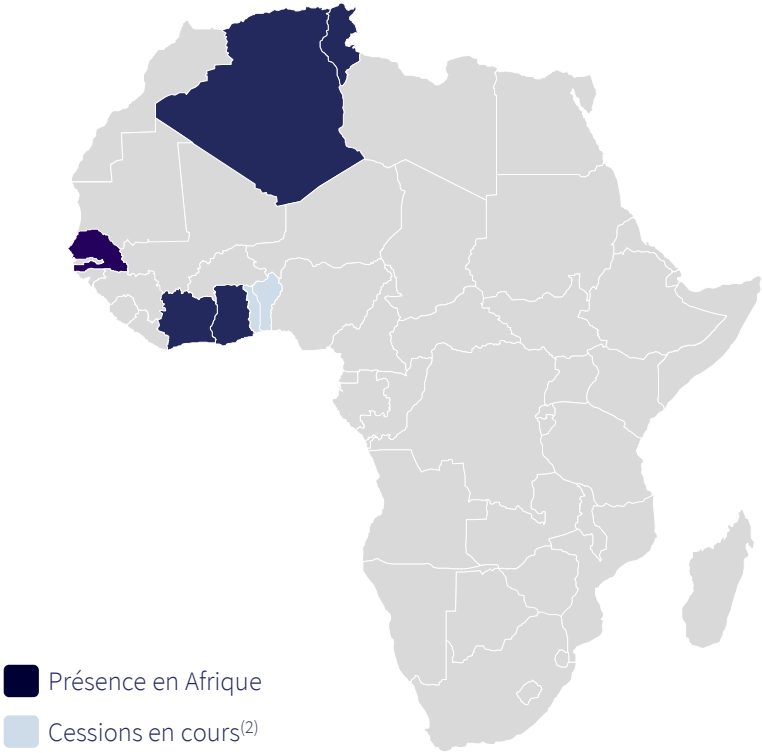


Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International

Présence en Afrique

Clients	PNB ⁽¹⁾	RNPG ⁽¹⁾	C/I ⁽¹⁾	RWA
2,4 M	0,6 Md EUR	115 M EUR	51%	17 Md EUR

S1-26	PNB (en M EUR)	RWA (en Md EUR)	Crédits (en Md EUR)	Dépôts (en Md EUR)	Ratio C/D	Ranking
Côte d'Ivoire	206	6,1	3,8	4,5	85%	1er
Tunisie	88	2,7	1,9	2,1	88%	8ème
Algérie	120	3,6	2,0	3,0	65%	n.a.
Sénégal	87	3,2	1,5	2,0	78%	2ème
Ghana	39	0,9	0,4	0,5	66%	9ème
Bénin ⁽²⁾	14	0,7	0,4	0,5	75%	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
	Transition énergétique et nature	1 Md EUR pour soutenir les champions émergents et les solutions fondées sur la nature
	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 atteinte - 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 à 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	Assurance	- Actions, obligations d'entreprises et immobilier en direct : -65% d'empreinte carbone d'ici à 2030 vs. 2018 - Tripler les encours d'actifs en faveur du climat entre 2020 et 2030
Mobilité	Réduction des émissions	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 à 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

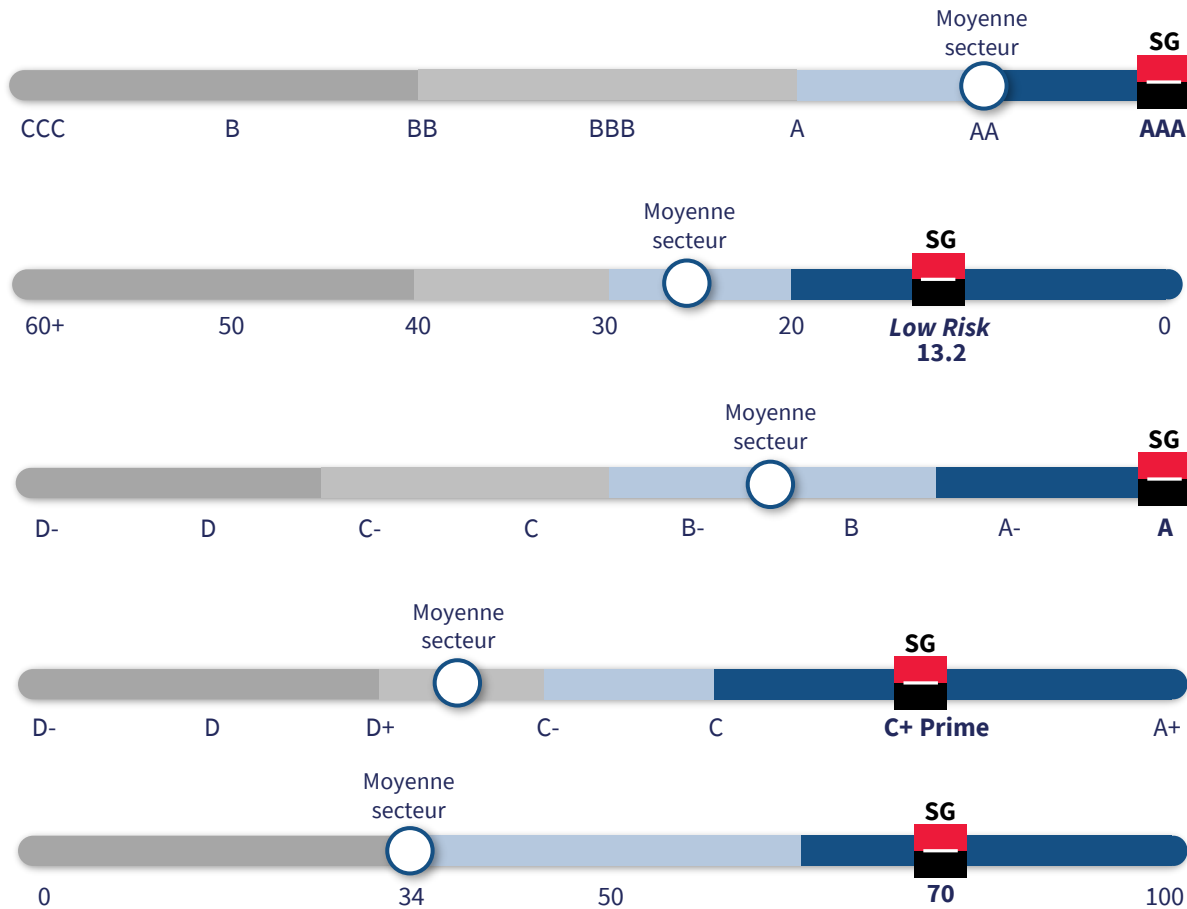
MOINS ÉLEVÉE ←

NOTES

→ PLUS ÉLEVÉE



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



AWARDS



World's Best Bank for Sustainable Finance en 2026 & World's Best Bank for Infrastructure & Project Finance 2025 pour la 4^{ème} année consécutive par Global Finance



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



Investment Bank of the Year for Sustainable Finance par The Banker



Best Investment Bank for Sustainable Financing pour la 5^{ème} année consécutive par Global Finance

Notes méthodologiques (1/2)

1 – Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 42 du Document d'enregistrement universel 2026 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 42 du Document d'enregistrement universel 2026 de Société Générale. Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux frais de gestion.

Le **Coefficient d'exploitation** est défini en page 42 du Document d'enregistrement universel 2026 de Société Générale.

3- Périmètre et change et constant

Dans cette présentation, les données sont retraitées des cessions passées et à change constant. La consolidation des activités de Bernstein aux États unis n'est pas retraitée.

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

Le coût net du risque est défini en pages 43 et 709 du Document d'enregistrement universel 2026 de Société Générale. Le terme « coût net du risque » est également utilisé pour faire référence au coût du risque. 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 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2026 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 44 du Document d'enregistrement universel 2026 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 45 du Document d'enregistrement universel 2026 de Société Générale.

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 44 du Document d'enregistrement universel 2026 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 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 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.