

Communiqué de presse**Résultats au 30 septembre 2026**

Paris, le 29 octobre 2026 à 6h25

ROTE de 12,3% sur 9M-26, au-dessus de la cible 2026 à ~11%

Résultat net part du Groupe record sur 9M-26 de 5,4 Md EUR, +17,3% vs. 9M-25

Coefficient d'exploitation en forte amélioration à 58,8% sur 9M-26

- **Revenus du Groupe de 21,4 Md EUR sur 9M-26, en hausse de +4,1% vs. 9M-25**, en bonne voie pour dépasser la cible 2026 >+2%
- **Fort effet ciseau positif avec des coûts en baisse de -3,2% sur 9M-26 vs. 9M-25**
- **Coefficient d'exploitation de 58,8% sur 9M-26**, mieux que la cible 2026 de <60%
- **Coût du risque de 27 pb sur 9M-26**, dans la fourchette cible de 25 à 30 pb pour 2026
- **Résultat net part du Groupe record sur 9M-26 de 5,4 Md EUR**, en hausse de +17,3% vs. 9M-25
- **ROTE de 12,3% sur 9M-26**, en bonne voie pour dépasser la cible 2026 à ~11%
- **Au T3-26, croissance des revenus de +7,8%, coûts en légère hausse de +0,8%, coefficient d'exploitation de 57,1%, coût du risque de 28 pb, résultat net part du Groupe record de 1,9 Md EUR et ROTE de 13,0%**
- **Achèvement du rachat d'actions exceptionnel de 1,5 Md EUR** le 30 septembre 2026
- **Ratio CET1 de 13,4% à fin T3-26**, environ 320 pb au-dessus de l'exigence réglementaire

Slawomir Krupa, Directeur général du Groupe, a commenté :

« Société Générale réalise à nouveau des résultats trimestriels très solides. Nous publions un résultat net part du Groupe record sur le trimestre, comme sur les neuf premiers mois de l'année. La performance de nos métiers démontre la capacité du Groupe à combiner croissance, efficacité opérationnelle, maîtrise des risques et génération de capital. Je tiens à remercier chaleureusement l'ensemble de nos équipes pour leur engagement au service de nos clients et de la transformation de notre Groupe.

Avec la même discipline et la même détermination, nous allons poursuivre l'exécution de notre stratégie de croissance rentable pour atteindre nos objectifs à l'horizon 2029 et continuer ainsi à créer de la valeur durable, trimestre après trimestre, pour nos actionnaires, nos clients, nos collaborateurs et toutes nos parties prenantes. »

1. RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation		9M-26	9M-25	Variation	
Produit net bancaire	7 173	6 655	+7,8%	+8,4%*	21 375	20 529	+4,1%	+6,3%*
Frais de gestion	(4 093)	(4 060)	+0,8%	+1,1%*	(12 577)	(12 994)	-3,2%	-1,5%*
Résultat brut d'exploitation	3 081	2 595	+18,7%	+19,8%*	8 798	7 535	+16,8%	+19,9%*
Coût net du risque	(408)	(369)	+10,7%	+12,2%*	(1 153)	(1 068)	+8,0%	+9,7%*
Résultat d'exploitation	2 673	2 226	+20,1%	+21,1%*	7 644	6 467	+18,2%	+21,6%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	61	n/s	n/s	74	338	-78,1%	-78,0%*
Quote-part de résultat net des entreprises mises en équivalence	6	8	-19,8%	-19,8%*	18	15	+19,4%	+19,4%*
Impôts sur les bénéfices	(553)	(483)	+14,5%	+15,7%*	(1 619)	(1 450)	+11,7%	+15,5%*
Résultat net	2 125	1 812	+17,2%	+18,1%*	6 117	5 369	+13,9%	+16,8%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	237	291	-18,6%	-17,2%*	743	787	-5,6%	-4,7%*
Résultat net part du Groupe	1 888	1 521	+24,1%	+24,8%*	5 374	4 582	+17,3%	+20,6%*
ROE	11,5%	9,4%			10,9%	9,2%		
ROTE	13,0%	10,7%			12,3%	10,5%		
Coefficient d'exploitation	57,1%	61,0%			58,8%	63,3%		

Le renvoi * dans ce document correspond à des données à périmètre et change constants

Le Conseil d'administration de Société Générale, réuni sous la présidence de William Connelly le 28 octobre 2026, a examiné les résultats du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'année 2026 du groupe Société Générale.

Produit net bancaire

Le produit net bancaire du trimestre s'établit à 7 173 millions d'euros, en hausse de +7,8% vs. T3-25 et progresse de +8,4% à périmètre et change constants, en retraçant notamment un effet négatif de -48 millions d'euros lié aux cessions réalisées.

Les revenus de la **Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances** sont en hausse de +10,9% par rapport au T3-25 et s'élèvent à 2 531 millions d'euros au T3-26. La marge nette d'intérêt progresse fortement sur le trimestre à +12,7% vs. T3-25. Les actifs sous gestion de la **Banque Privée** et les encours d'**assurance vie** sont en hausse de +10% et +9% respectivement au T3-26 vs. T3-25 et atteignent des niveaux records. Enfin, **BoursoBank**, qui atteint plus de 9,4 millions clients à fin septembre 2026, démontre la pertinence de sa stratégie avec une contribution au résultat net part du Groupe de 101 millions d'euros au T3-26. Ce résultat est en ligne avec l'objectif d'une contribution nette annuelle sur 2026 supérieure à 300 millions d'euros. La rentabilité (RONE) ressort à 74% au T3-26.

La **Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs** publie des revenus de 2 777 millions d'euros au T3-26, en hausse de +12,5% par rapport au T3-25. Les revenus des **Activités de Marché** s'établissent à 1,7 milliard d'euros au T3-26 en forte hausse de +18,0% par rapport au T3-25. Les revenus des **métiers Actions** sont en forte progression de +45,9% au T3-26 par rapport au T3-25 pour atteindre un niveau record sur le trimestre de plus de 1,2 milliard d'euros. Les revenus des activités de **Taux, Crédit et Change** sont en recul de -20,6% par rapport au T3-25 sous l'effet d'une baisse de l'activité sur les taux. Les **activités de Services Titres** affichent des revenus en hausse de +9,1% au T3-26 vs. T3-25, bénéficiant d'une bonne activité commerciale et d'une hausse des dépôts. Les métiers de **Global Banking & Advisory** présentent une performance en hausse, portée par la croissance continue des financements structurés. Enfin, les activités de **Global Transaction & Payment Services** affichent des revenus en forte hausse de +8,8% par rapport au T3-25, soutenue par une hausse des commissions et des dépôts dans la majorité des marchés-clés.

Les revenus des activités de **Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International** s'établissent à 1 855 millions d'euros, en retrait de -4,3% à périmètre et change constants. La **Banque de détail à l'International** publie des revenus en hausse de +1,0% à périmètre et change constants. Les revenus des activités de **Mobilité et Services financiers** sont en baisse de -7,8%.

Les revenus d'Ayvens reculent de -12,2% vs. T3-25, du fait de la baisse du résultat des ventes de véhicules d'occasion, partiellement compensée par la hausse des marges.

Les revenus du **Hors Pôles** ressortent quant à eux à 10 millions d'euros au T3-26.

Sur les 9 mois 2026, le produit net bancaire du Groupe est en hausse de +4,1% vs. 9M-25 et de +6,3% à périmètre et change constants.

Frais de gestion

Au T3-26, les frais de gestion s'élèvent à 4 093 millions d'euros, en hausse de +0,8% vs. T3-25 et de +1,1% à périmètre et change constants. L'évolution des frais de gestion s'explique principalement par une hausse des coûts de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs pour 123 millions d'euros, en raison notamment d'une rémunération variable plus élevée, en lien avec une forte performance des revenus dans l'ensemble de ces activités. Cette hausse est en grande partie compensée par une baisse des charges de transformation pour 39 millions d'euros, une baisse liée aux cessions réalisées pour 20 millions d'euros et une baisse nette des coûts de 31 millions d'euros.

Le levier opérationnel s'améliore fortement avec **un coefficient d'exploitation qui s'établit à 57,1% sur le trimestre**, contre 61,0% au T3-25 et **très inférieur à l'objectif annuel de <60%**.

Sur les 9 mois 2026, les frais de gestion sont en baisse de -3,2% vs. 9M-25 et de -1,5% à périmètre et change constants. Le coefficient d'exploitation s'établit à 58,8% (vs. 63,3% sur 9M-25), mieux que la cible 2026 de <60%.

Coût du risque

Le coût du risque¹ ressort sur le trimestre à un niveau de 28 points de base, soit 408 millions d'euros, dans la fourchette cible située entre 25 et 30 points de base pour 2026. Il se décompose en une provision sur encours douteux de 488 millions d'euros (environ 34 points de base) et une reprise de provisions sur encours sains de -80 millions d'euros.

Le Groupe dispose à fin septembre d'un stock de provision sur encours sains (étape 1 / étape 2)² de 2 856 millions d'euros, en baisse de -2,6% par rapport au 30 juin 2026 tandis que le stock de provisions en étape 2 baisse de -3,5%, représentant 3,4%³ du montant des encours de prêts en étape 2.

Le taux brut d'encours douteux s'élève à 2,75%⁴ au 30 septembre 2026, en légère hausse par rapport à son niveau de fin juin 2026 (2,70%). Le taux de couverture net des encours douteux du Groupe est de 81%⁵ au 30 septembre 2026 (après prise en compte des garanties et des collatéraux).

Résultat net part du Groupe

Le résultat net part du Groupe s'établit à un niveau record de 1 888 millions d'euros au T3-26 correspondant à une rentabilité sur actif net tangible (ROTE) de 13,0%, en forte progression par rapport au T3-25 (10,7%).

Sur les 9 mois 2026, le résultat net part du Groupe s'établit à 5 374 millions d'euros, un niveau record sur 9 mois, soit une rentabilité sur actif net tangible (ROTE) de 12,3%, au-dessus de la cible pour 2026 d'un ROTE d'environ ~11%.

¹ Sur la base de l'encours brut de crédit en début de période (annualisé)

² Encours de 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

2. DÉVELOPPEMENT DURABLE

Société Générale accompagne la transition énergétique en s'appuyant sur son expertise reconnue dans le financement d'infrastructures et le développement de solutions innovantes adaptées aux enjeux de la transition.

Au cours du trimestre, le Groupe a soutenu plusieurs projets structurants couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur de l'électrification. Il a notamment financé le projet hybride innovant Gawara Baya¹ en Australie, qui associe énergie éolienne et stockage d'énergie par batteries et a mobilisé son expertise au service du réseau de transmission électrique britannique².

En Italie, le Groupe a également contribué au financement d'un projet agrivoltaïque³ majeur, conjuguant production d'énergies renouvelables et initiatives en faveur de la biodiversité.

Société Générale a par ailleurs poursuivi le déploiement de solutions innovantes de *blended finance*, reposant sur des mécanismes de partage des risques avec des institutions multilatérales afin de contribuer au développement économique et social dans les économies émergentes, notamment au Rwanda et au Bénin.

Enfin, le Groupe a continué de soutenir des entreprises innovantes et en forte croissance du secteur des technologies bas carbone (*cleantech*), en accompagnant Peridot Solar en partenariat avec la Banque d'Investissement Européenne.

¹ Développé par Copenhagen Infrastructure Partners

² Soutenu par Finnvera, agence finlandaise de crédit à l'exportation

³ L'agrivoltaïsme associe la production d'énergie solaire à des activités agricoles sur un même terrain

3. STRUCTURE FINANCIÈRE DU GROUPE

Au 30 septembre 2026, le ratio **Common Equity Tier 1** du Groupe s'établit à 13,4%¹, soit environ 320 points de base² au-dessus de l'exigence réglementaire. Sur le plan de la liquidité, le LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) s'inscrit bien au-dessus des exigences réglementaires à 145% à fin septembre 2026 (149% en moyenne sur le trimestre) et le NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) est à un niveau de 118% à fin septembre 2026.

Les ratios de capital et de liquidité s'établissent bien au-dessus des exigences réglementaires.

	30/09/2026	31/12/2025	Exigences
CET1 ⁽³⁾	13,4%	13,5%	10,26%
Tier 1 ratio ⁽³⁾	16,5%	16,0%	12,18%
Total Capital ⁽³⁾	18,6%	18,5%	14,74%
Ratio de levier ⁽³⁾	4,5%	4,5%	3,60%
TLAC (%RWA) ⁽³⁾	30,1%	29,7%	22,38%
TLAC (%leverage) ⁽³⁾	8,2%	8,3%	6,75%
MREL (%RWA) ⁽³⁾	32,6%	32,5%	27,46%
MREL (%leverage) ⁽³⁾	8,8%	9,1%	6,01%
LCR fin de période	145%	144%	>100%
LCR moyen de la période	149%	143%	>100%
NSFR	118%	116%	>100%

En Md EUR	30/09/2026	31/12/2025
Total bilan consolidé	1 691	1 547
Capitaux propres part du Groupe	73	70
Encours pondérés des risques (RWA)	405	393
dont au titre du risque de crédit	331	319
Total bilan financé	982	934
Encours de crédit clientèle	481	466
Dépôts clientèle	647	605

Au 12 octobre 2026, la maison mère a émis environ 16 milliards d'euros de dette vanille à moyen et long terme au titre de son programme de financement vanille 2026, dont 3,1 milliards d'euros de pré-financement émis fin 2025. Les filiales ont, quant à elles, émis un montant de 2,8 milliards d'euros de dette vanille. Au total, le Groupe a émis environ 18,8 milliards d'euros de dette vanille à moyen et long terme et a achevé son programme de financement 2026.

Le Groupe est noté par quatre agences de notation : (i) FitchRatings - notation long terme « A+ », perspectives stables, notation dette senior préférée « A+ », notation court terme « F1 », (ii) Moody's - notation long terme (dette senior préférée) « A1 », perspectives négatives, notation court terme « P-1 », (iii) R&I - notation long terme (dette senior préférée) « A », perspectives stables ; et (iv) S&P Global Ratings - notation long terme (dette senior préférée) « A », perspectives positives, notation court terme « A-1 ».

¹ Basé sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe du 9M-26, retraité des éléments non monétaires et après déduction des intérêts sur les TSS et les TSDI, pro forma incluant les résultats du T3-26. À fin 9M-26, la provision totale pour distribution en millions d'euros est équivalente à 3,42 euros par action. Elle comprend l'acompte sur dividende de 0,75 EUR versé en octobre 2026

² La Banque centrale européenne a notifié au groupe Société Générale le niveau de ses exigences réglementaires qui s'appliqueront à compter du 1^{er} janvier 2027. Suite à cette notification, le groupe Société Générale bénéficie d'une marge de manœuvre pro forma confortable d'environ 300 pb

³ Dont phasage Bâle IV

4. BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE, BANQUE PRIVÉE ET ASSURANCES

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation	9M-26	9M-25	Variation	
Produit net bancaire	2 531	2 281	+10,9%	7 588	6 849	+10,8%	+11,4%*
<i>Dont revenus nets d'intérêts</i>	1 208	1 072	+12,7%	3 587	3 170	+13,2%	+13,8%*
<i>Dont revenus nets de commissions</i>	1 106	1 021	+8,3%	3 347	3 090	+8,3%	+9,1%*
Frais de gestion	(1 421)	(1 498)	-5,1%	(4 331)	(4 541)	-4,6%	-3,8%*
Résultat brut d'exploitation	1 110	783	+41,7%	3 257	2 308	+41,1%	+41,3%*
Coût net du risque	(189)	(189)	+0,2%	(576)	(505)	+14,0%	+14,0%*
Résultat d'exploitation	921	595	+54,8%	2 681	1 803	+48,7%	+48,9%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	(5)	n/s	4	21	n/s	n/s
Résultat net part du Groupe	682	439	+55,4%	1 981	1 348	+46,9%	+47,2%*
RONE	14,6%	9,9%		14,3%	10,2%		
Coefficient d'exploitation	56,1%	65,7%		57,1%	66,3%		

Activité commerciale

Réseau SG, Banque Privée et Assurances

Les encours de dépôts du **Réseau SG** s'élèvent à 219 milliards d'euros au T3-26, en léger recul de -1% par rapport au T3-25 mais stables vs. T2-26.

Les encours de crédits du réseau SG s'établissent à 190 milliards d'euros au T3-26, en recul de -2% par rapport au T3-25 mais en stabilité vs. T2-26.

Le ratio crédits sur dépôts s'établit à 87% au T3-26.

Les activités de **Banque Privée** voient la collecte nette s'établir à 1 milliard d'euros au T3-26. Les actifs sous gestion progressent de +10% vs. T3-25 à un niveau record de 150 milliards d'euros au T3-26. Le produit net bancaire s'établit à 343 millions d'euros sur le trimestre, en forte hausse de +10% vs. T3-25 et à 1 042 millions d'euros sur les 9 mois 2026, en hausse de +6% vs. 9M-25.

Les activités **d'Assurances**, qui incluent les activités en France et à l'international, affichent une collecte nette de l'activité d'assurance vie épargne de 1,5 milliard d'euros au T3-26, les encours ayant enregistré des effets marché négatifs sur le trimestre. Les encours d'assurance vie épargne sont en hausse de +9% vs. T3-25 pour atteindre 167 milliards d'euros au T3-26. La part d'unités de compte au T3-26 reste élevée à 43%.

Boursobank

Les actifs administrés, incluant les dépôts et l'épargne financière, ont atteint 86 milliards d'euros au T3-26 en forte progression de +13% vs. T3-25. Les encours de dépôts affichent une progression de +7% vs. T3-25 pour atteindre 49 milliards d'euros au T3-26. Les encours en assurance vie épargne augmentent de +17% vs. T3-25 s'établissant à 16 milliards d'euros. Le courtage enregistre de son côté une forte hausse des ordres de bourse atteignant 3,4 millions, en hausse de +20% vs. T3-25.

Les encours de crédits s'établissent à 18 milliards d'euros au T3-26 en progression de +7% par rapport au T3-25.

Boursobank compte plus de 9,4 millions de clients au T3-26 avec une conquête ce trimestre de 446 mille nouveaux clients et un taux d'attrition toujours faible, inférieur à 4%.

À partir du T3-26, le Groupe a décidé de faire évoluer le traitement comptable des coûts d'acquisition et des primes de parrainage de Boursobank, dont la reconnaissance en résultat est désormais étalée sur leur horizon de recouvrement conformément à IFRS 15.

Le résultat net part du Groupe de Boursobank s'élève à 101 millions d'euros au T3-26, en ligne avec un objectif annuel 2026 supérieur à 300 millions d'euros. La rentabilité normative (RONE) s'établit à 74% au T3-26.

Produit net bancaire

Sur le trimestre, les revenus ressortent à 2 531 millions d'euros (incluant provision PEL/CEL), en hausse de +10,9% par rapport au T3-25. La marge nette d'intérêt et les commissions sont en hausse respectivement de +12,7% et de +8,3% par rapport au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, les revenus atteignent 7 588 millions d'euros (incluant provision PEL/CEL) en hausse de +10,8% par rapport au 9M-25 et de +11,4% à périmètre et change constants. La marge nette d'intérêt progresse de +13,2% vs. 9M-25. Elle est en hausse de +13,8% vs. 9M-25 à périmètre et change constants. Les commissions sont en hausse de +8,3% vs. 9M-25 et de +9,1% à périmètre et change constants.

Frais de gestion

Sur le trimestre, les frais de gestion s'établissent à 1 421 millions d'euros, en recul de -5,1% par rapport au T3-25. Le coefficient d'exploitation s'établit à 56,1% au T3-26, en forte amélioration de 9,6 points de pourcentage par rapport au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, les frais de gestion ressortent à 4 331 millions d'euros, en baisse de -4,6% par rapport au 9M-25 et de -3,8% à périmètre et change constants. Le coefficient d'exploitation est de 57,1% en amélioration de 9,2 points de pourcentage par rapport au 9M-25.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'établit à 189 millions d'euros, soit 33 points de base contre 38 points de base au T2-26.

Sur les 9 mois 2026, le coût du risque s'établit à 576 millions d'euros, soit 33 points de base, contre 29 points de base au 9M-25.

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, le résultat net part du Groupe s'établit à 682 millions d'euros, en hausse de +55,4% par rapport au T3-25. La rentabilité normative (RONE) ressort à un niveau de 14,6% au T3-26 vs. 9,9% au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, le résultat net part du Groupe s'établit à 1 981 millions d'euros, en hausse de +46,9% par rapport sur 9M-25. Le RONE ressort à 14,3% sur 9M-26 vs. 10,2% sur 9M-25.

5. BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation		9M-26	9M-25	Variation	
Produit net bancaire	2 777	2 469	+12,5%	+11,8%*	8 250	8 012	+3,0%	+4,9%*
Frais de gestion	(1 595)	(1 482)	+7,6%	+6,9%*	(4 904)	(4 868)	+0,7%	+2,2%*
Résultat brut d'exploitation	1 182	987	+19,8%	+19,1%*	3 346	3 144	+6,4%	+9,2%*
Coût net du risque	(46)	(51)	-10,0%	-10,0%*	(104)	(187)	-44,4%	-44,4%*
Résultat d'exploitation	1 136	936	+21,4%	+20,6%*	3 241	2 957	+9,6%	+12,7%*
Résultat net part du Groupe	899	734	+22,4%	+21,6%*	2 539	2 340	+8,5%	+11,4%*
RONE	19,8%	17,4%			19,4%	17,6%		
Coefficient d'exploitation	57,4%	60,0%			59,4%	60,8%		

Produit net bancaire

La **Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs** affiche au T3-26 des résultats solides avec des revenus de 2 777 millions d'euros au T3-26, en hausse de +12,5% vs. T3-25.

Sur les 9 mois 2026, les revenus s'élèvent à 8 250 millions d'euros, +3,0% vs. 9M-25.

Les revenus des activités de **Marché et Services aux Investisseurs** atteignent 1 858 millions d'euros au T3-26, en augmentation de +17,0% par rapport au T3-25. Sur les 9 mois 2026, les revenus s'élèvent à 5 467 millions d'euros, soit une hausse de +3,9% vs. 9M-25.

Les revenus des activités de **Marché** au T3-26 de 1 676 millions d'euros progressent de 18,0% vs. T3-25. Sur les 9 mois 2026, les revenus sont en hausse de +3,6% vs. 9M-25 à 4 927 millions d'euros.

Les revenus des activités **Actions** atteignent un niveau record ce trimestre et s'établissent à 1 202 millions d'euros au T3-26, +45,9% par rapport au T3-25. Ce trimestre a été soutenu par une très forte dynamique sur l'ensemble des activités et des régions. Sur les 9 mois 2026, les revenus progressent de +17,2% vs. 9M-25 à 3 337 millions d'euros.

Les revenus des activités **Taux, Crédit et Change** au T3-26 sont en baisse de -20,6% vs. T3-25 à 474 millions d'euros. Ils reflètent des niveaux d'activité plus faible sur les Taux. Sur les 9 mois 2026, les revenus sont en baisse de -16,7% par rapport au 9M-25 à 1 590 millions d'euros.

Les revenus du **Métier Titres** au T3-26 progressent de +9,1% vs. T3-25 à 182 millions d'euros, tirés par une bonne activité commerciale et la croissance des dépôts sur les principaux marchés. Les actifs en conservation et les actifs administrés au T3-26 s'élèvent à respectivement 5 858 milliards d'euros et 755 milliards d'euros. Sur les 9 mois 2026, les revenus sont en hausse de +6,8% vs. 9M-25.

Les revenus des activités de **Financement et Conseil** s'élèvent à 919 millions d'euros au T3-26, +4,2% vs. T3-25. Sur les 9 mois 2026, les revenus progressent de +1,2% vs. 9M-25 à 2 783 millions d'euros.

Le métier **Global Banking & Advisory** enregistre un trimestre solide avec des revenus au T3-26 en hausse de +2,5% vs. T3-25, tirés par les franchises cœur. Les financements structurés ont maintenu une solide dynamique de croissance, portés par une forte origination et une activité client soutenue dans les secteurs-clés. Sur les 9 mois 2026, les revenus restent stables vs. 9M-25.

Le métier **Global Transaction & Payment Services** affiche une forte activité commerciale avec une croissance des commissions et des dépôts sur la plupart des marchés-clés. Au T3-26, les revenus progressent de +8,8% vs. T3-25. Sur les 9 mois 2026, les revenus sont en hausse de +4,3% vs. 9M-25.

Frais de gestion

Sur le trimestre, les frais de gestion augmentent de +7,6% vs. T3-25 à 1 595 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation ressort à 57,4% au T3-26 contre 60,0% au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, les frais de gestion progressent légèrement de +0,7% vs. 9M-25 à 4 904 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation ressort à 59,4% sur 9M-26 contre 60,8% sur 9M-25.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'établit à 11 points de base contre 3 points de base au T2-26.

Sur les 9 mois 2026, le coût du risque est de 8 points de base contre 15 points de base sur 9M-25.

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, le résultat net part du Groupe progresse de +22,4% par rapport au T3-25 à 899 millions d'euros avec une rentabilité normative (RONE) de 19,8% au T3-26 vs. 17,4% au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, le résultat net part du Groupe progresse de +8,5% à 2 539 millions d'euros avec un RONE de 19,4% sur 9M-26 vs. 17,6% sur 9M-25.

6. MOBILITÉ, BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS À L'INTERNATIONAL

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation		9M-26	9M-25	Variation	
Produit net bancaire	1 855	1 988	-6,7%	-4,3%*	5 671	6 024	-5,9%	-2,1%*
Frais de gestion	(961)	(1 010)	-4,8%	-2,6%*	(2 977)	(3 249)	-8,4%	-4,2%*
Résultat brut d'exploitation	894	978	-8,6%	-6,0%*	2 693	2 775	-2,9%	+0,3%*
Coût net du risque	(173)	(131)	+32,2%	+37,5%*	(475)	(381)	+24,5%	+30,4%*
Résultat d'exploitation	721	847	-14,9%	-12,7%*	2 218	2 394	-7,3%	-4,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	(1)	n/s	n/s	15	(1)	n/s	n/s
Participations ne donnant pas le contrôle	210	254	-17,6%	-15,9%*	657	712	-7,7%	-6,8%*
Résultat net part du Groupe	349	393	-11,1%	-8,6%*	1 074	1 115	-3,7%	+0,2%*
RONE	12,9%	14,9%			13,3%	13,8%		
Coefficient d'exploitation	51,8%	50,8%			52,5%	53,9%		

Activité commerciale

Banque de détail à l'International

La **Banque de détail à l'International** affiche à nouveau une bonne dynamique commerciale ce trimestre. Les encours de crédits progressent de +7,5%* vs. T3-25, à 64 milliards d'euros au T3-26, et de dépôts de +4,9%* vs. T3-25, à 77 milliards d'euros au T3-26.

La **République tchèque** enregistre une solide activité commerciale tant sur la clientèle des particuliers que des entreprises au T3-26. Les encours de crédits augmentent de +8,8%* vs. T3-25, à 38 milliards d'euros au T3-26. Les encours de dépôts sont en hausse de +6,6%* vs. T3-25, à 46 milliards d'euros au T3-26.

La **Roumanie** voit ses encours de crédits croître sur les deux segments de clientèle, +11,3%* vs. T3-25, à 11 milliards d'euros au T3-26. Les dépôts augmentent dans une moindre mesure de +2,1%* vs. T3-25, à 14 milliards d'euros au T3-26, tirés essentiellement par la clientèle des particuliers.

La région **Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer** progresse sur l'ensemble de la clientèle avec des encours de crédits en hausse de +1,5%* vs. T3-25, à 14 milliards d'euros au T3-26, et des dépôts à 17 milliards d'euros au T3-26, +2,6%* vs. T3-25.

Mobilité et Services financiers

Les actifs productifs d'**Ayvens** se maintiennent à 52,8 milliards d'euros au T3-26, grâce au recentrage stratégique sur la rentabilité et la gestion prudente des valeurs résiduelles.

Les encours de **Crédit à la consommation** s'élèvent à 23 milliards d'euros au T3-26.

Produit net bancaire

Sur le trimestre, le pôle **Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International** publie des revenus de 1 855 millions d'euros au T3-26. La baisse de -4,3%* vs. T3-25 intègre la baisse du résultat des ventes de voitures d'occasion au niveau d'Ayvens.

Sur les 9 mois 2026, les revenus reculent de -2,1%* vs. 9M-25 à 5 671 millions d'euros.

La **Banque de détail à l'International** affiche des revenus de 874 millions d'euros au T3-26, en hausse de 1,0%* vs. T3-25. Sur les 9 mois 2026, la hausse est de +2,1%* vs. 9M-25 à 2 623 millions.

La **République tchèque** voit ses revenus progresser de +4,2%* vs. T3-25 à 350 millions d'euros au T3-26. Cette croissance s'observe à la fois sur la marge nette d'intérêt et les commissions, tirée par la forte dynamique commerciale. La **Roumanie** enregistre des revenus de 189 millions d'euros au T3-26, en hausse de +1,5%* vs. T3-25. La marge nette d'intérêt augmente de +5,7%* vs. T3-25, compensant la baisse des commissions.

Dans la région **Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer**, les revenus sont stables* vs. T3-25, à 335 millions d'euros au T3-26, avec une bonne dynamique dans les franchises cœur.

Les métiers **Mobilité et Services financiers** enregistrent des revenus de 981 millions d'euros au T3-26, en retrait de -7,8% vs. T3-25 reflétant la moindre performance d'Ayvens. Sur les 9 mois 2026, le recul est de -5,4%* vs. 9M-25 à 3 048 millions d'euros.

Les revenus d'**Ayvens** baissent de -12,2% vs. T3-25 à 731 millions d'euros au T3-26. La marge progresse encore et atteint 620 pb¹ au T3-26 vs. ~590 pb¹ au T3-25. Quant aux ventes de voitures d'occasion², le résultat moyen est une nouvelle fois en baisse à environ 120 euros par véhicule sur le trimestre T3-26 et environ 310 euros sur les 9 premiers mois 2026, en ligne avec la fourchette cible annuelle de 200 à 600 euros. Ayvens affiche une efficacité opérationnelle et une rentabilité conformes aux objectifs fixés pour 2026 en vision sociale, avec un coefficient d'exploitation de 49,2%³ et un ROTE de 13,2%³ au T3-26.

Frais de gestion

Sur le trimestre, les frais de gestion baissent de -2,6%* vs. T3-25, à 961 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation s'établit à 51,8% au T3-26 vs. 50,8% au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, les coûts reculent de -4,2%* vs. 9M-25 à 2 977 millions d'euros. Le coefficient d'exploitation s'améliore sur 9M-26 à 52,5% vs. 53,9% au 9M-25.

La **Banque de détail à l'International** réduit ses coûts à 432 millions d'euros au T3-26, en baisse de -2,9%* vs. T3-25. Le coefficient d'exploitation s'établit à 49,5% au T3-26 vs. 51,9% au T3-25.

Les métiers **Mobilité et Services financiers** stabilisent leurs frais de gestion vs. T3-25 à 528 millions d'euros au T3-26. Le coefficient d'exploitation s'établit à 53,9% au T3-26 vs. 49,9% au T3-25.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'établit à 173 millions d'euros, soit 47 points de base, en hausse par rapport au T2-26 (43 points de base).

Sur les 9 mois 2026, le coût du risque ressort à 475 millions d'euros, soit 43 points de base.

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, le résultat net part du Groupe ressort à 349 millions d'euros, en recul de -8,6%* par rapport au T3-25. La rentabilité normative (RONE) baisse à 12,9% au T3-26 vs. 14,9% au T3-25. Dans la Banque de détail à l'International, le RONE est de 16,5% au T3-26 et de 10,2% au sein du pôle Mobilité et Services financiers.

Sur les 9 mois 2026, le résultat net part du Groupe ressort à 1 074 millions d'euros, stable* par rapport au 9M-25. Le RONE est en léger recul à 13,3% sur 9M-26 vs. 13,8% au 9M-25. Dans la Banque de détail à l'International, le RONE est de 15,4% sur 9M-26 et de 11,8% au sein du pôle Mobilité et Services financiers.

¹ Hors éléments non récurrents, principalement liés à l'hyperinflation en Turquie

² Résultat brut des ventes de voitures d'occasion, hors impact des ajustements de dépréciation

³ Comme communiqué par Ayvens dans ses résultats du T3-26. Le coefficient d'exploitation est sur une base sous-jacente

7. HORS PÔLES

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation	9M-26	9M-25	Variation
Produit net bancaire	10	(83)	n/s	(133)	(356)	+62,6%
Frais de gestion	(116)	(70)	+64,6%	(365)	(337)	+8,3%
Résultat brut d'exploitation	(106)	(154)	+31,3%	(498)	(693)	+28,1%
Coût net du risque	0	2	+82,4%	2	6	+64,7%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3)	67	n/s	56	317	-82,3%
Impôts sur les bénéfices	85	71	-20,1%	277	214	-29,2%
Résultat net part du Groupe	(42)	(45)	+6,4%	(220)	(221)	+0,8%

Le Hors Pôles inclut :

- la gestion immobilière du siège social du Groupe,
- le portefeuille de participations du Groupe,
- les activités de centrale financière du Groupe,
- certains coûts relatifs aux projets transversaux ainsi que certains coûts engagés par le Groupe non refacturés aux métiers.

Produit net bancaire

Sur le trimestre, **le produit net bancaire du Hors Pôles s'élève à 10 millions d'euros**, contre un montant de -83 millions d'euros au T3-25, principalement lié à la réévaluation de passifs comptabilisés à la juste valeur.

Sur les 9 mois 2026, **le produit net bancaire du Hors Pôles s'élève à -133 millions d'euros**, contre -356 millions d'euros au 9M-25.

Frais de gestion

Sur le trimestre, **les frais de gestion s'élèvent à -116 millions d'euros**, contre -70 millions d'euros au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, **les frais de gestion s'élèvent à -365 millions d'euros**, contre -337 millions d'euros au 9M-25.

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, **le résultat net part du Groupe du Hors Pôles s'élève à -42 millions d'euros** contre -45 millions d'euros au T3-25, globalement stable, malgré un gain net sur autres actifs de 67 millions d'euros au T3-25.

Sur les 9 mois 2026, **le résultat net part du Groupe du Hors Pôles s'élève à -220 millions d'euros**, contre -221 millions d'euros au 9M-25.

8. CALENDRIER FINANCIER 2026 et 2027

Calendrier de communication financière 2026 et 2027

4 février 2027	Résultats du quatrième trimestre et de l'année 2026
4 mai 2027	Résultats du premier trimestre de l'année 2027
13 mai 2027	Assemblée générale mixte des actionnaires
29 juillet 2027	Résultats du deuxième trimestre et du premier semestre de l'année 2027

9. ANNEXE 1 : DONNÉES CHIFFRÉES

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR MÉTIER

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation	9M-26	9M-25	Variation
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	682	439	+55,4%	1 981	1 348	+46,9%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	899	734	+22,4%	2 539	2 340	+8,5%
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	349	393	-11,1%	1 074	1 115	-3,7%
Total Métiers	1 930	1 566	+23,2%	5 594	4 804	+16,5%
Hors Pôles	(42)	(45)	+6,4%	(220)	(221)	+0,8%
Groupe	1 888	1 521	+24,1%	5 374	4 582	+17,3%

PRINCIPAUX ÉLÉMENTS EXCEPTIONNELS

En M EUR	T3-26	T3-25	9M-26	9M-25
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(18)	(57)	(180)	(262)
Charges de transformation	(18)	(57)	(53)	(161)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	<i>(8)</i>	<i>(15)</i>	<i>(18)</i>	<i>(48)</i>
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	<i>(2)</i>	<i>(12)</i>	<i>(9)</i>	<i>(15)</i>
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	<i>(8)</i>	<i>(30)</i>	<i>(26)</i>	<i>(98)</i>
<i>Dont Hors pôles</i>	<i>(0)</i>	<i>0</i>	<i>(0)</i>	<i>0</i>
Éléments exceptionnels	0	0	(127)	(101)
<i>Plan Mondial d'Actionnariat Salarié</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(127)</i>	<i>(101)</i>
Autres éléments exceptionnels - Total	(1)	61	74	338
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	61	74	338

BILAN CONSOLIDÉ

En M EUR	30/09/2026	31/12/2025
Caisse et banques centrales	147 082	133 322
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	650 286	576 057
Instruments dérivés de couverture	11 703	8 007
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	100 758	101 088
Titres au coût amorti	63 437	50 963
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	84 065	76 287
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	467 324	454 504
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(2 163)	(768)
Actifs des contrats d'assurance et de réassurance	414	649
Actifs d'impôts	4 224	4 709
Autres actifs	96 684	73 313
Actifs non courants destinés à être cédés	1 506	2 496
Participations dans les entreprises mises en équivalence	239	433
Immobilisations corporelles et incorporelles	59 909	60 498
Ecarts d'acquisition	5 239	5 083
Total	1 690 707	1 546 641

En M EUR	30/09/2026	31/12/2025
Banques centrales	13 521	9 737
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	456 781	398 054
Instruments dérivés de couverture	19 503	13 919
Dettes représentées par un titre	159 338	151 389
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	111 888	103 786
Dettes envers la clientèle	554 523	525 810
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(10 841)	(7 436)
Passifs d'impôts	2 668	2 603
Autres passifs	114 794	87 188
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2 072	3 033
Passifs des contrats d'assurance et de réassurance	169 680	162 463
Provisions	3 837	3 952
Dettes subordonnées	10 751	12 616
Total dettes	1 608 514	1 467 114
Capitaux propres	-	-
Capitaux propres part du Groupe	-	-
Actions ordinaires et réserves liées	16 483	19 237
Autres instruments de capitaux propres	11 875	9 762
Réserves consolidées	39 745	35 862
Résultat de l'exercice	5 374	6 002
Sous-total	73 477	70 863
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(116)	(719)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	73 361	70 144
Participations ne donnant pas le contrôle	8 832	9 383
Total capitaux propres	82 193	79 527
Total	1 690 707	1 546 641

10. ANNEXE 2 : NOTES MÉTHODOLOGIQUES

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.

À partir du T3-26, Le Groupe a décidé de faire évoluer le traitement comptable des coûts d'acquisition et des primes de parrainage de Boursobank, dont la reconnaissance en résultat est désormais étalée sur leur horizon de recouvrement conformément à IFRS 15.

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

Le coût net du risque est défini en pages 43 et 708 du Document d'enregistrement universel 2026 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.

En M EUR		T3-26	T3-25	9M-26	9M-25
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	189	189	576	505
	Encours bruts de crédits	232 293	231 967	232 880	231 843
	Coût du risque en pb	33	33	33	29
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	46	51	104	187
	Encours bruts de crédits	175 172	156 757	172 042	167 133
	Coût du risque en pb	11	13	8	15
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	173	131	475	381
	Encours bruts de crédits	146 047	143 166	145 889	148 874
	Coût du risque en pb	47	37	43	34
Gestion propre	Coût net du risque	0	(2)	(2)	(6)
	Encours bruts de crédits	27 171	26 488	26 839	26 161
	Coût du risque en pb	(1)	(3)	(1)	(3)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	408	369	1 153	1 068
	Encours bruts de crédits	580 683	558 378	577 651	574 011
	Coût du risque en pb	28	26	27	25

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, ROTE, RONE

Les notions de ROE (*Return on Equity*) et de ROTE (*Return on Tangible Equity*) ainsi que la méthodologie de calcul sont précisées en pages 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2026 de Société Générale. Cet indicateur 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. A compter des résultats du T1-25, avec retraitement des données historiques, la rentabilité normative est déterminée selon une allocation de capital de 13%. Les capitaux propres alloués au T1-25 incluent les impacts réglementaires liés à Bâle IV applicables depuis le 1er janvier 2025.

Les corrections apportées aux capitaux propres comptables pour la détermination du ROE et du ROTE de la période sont détaillées dans le tableau ci-dessous :

Détermination du ROTE : méthodologie de calcul

Fin de période (en M EUR)	T3-26	T3-25	9M-26	9M-25
Capitaux propres part du Groupe	73 361	69 826	73 361	69 826
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(11 695)	(9 372)	(11 695)	(9 372)
Provision pour distribution ⁽¹⁾ , distribution à verser au titre de N-1, et intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI ⁽²⁾	(2 072)	(1 874)	(2 072)	(1 874)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	407	419	407	419
Fonds propres ROE fin de période	60 002	58 999	60 002	58 999
Fonds propres ROE moyens	59 159	58 533	58 918	58 673
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 268)	(4 176)	(4 255)	(4 180)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 495)	(2 740)	(2 558)	(2 787)
Fonds propres ROTE moyens	52 396	51 618	52 104	51 706
Résultat net part du Groupe	1 888	1 521	5 374	4 582
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(191)	(141)	(570)	(528)
Résultat net Part du Groupe corrigé (ROE)	1 696	1 380	4 805	4 054
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisition	-	-	-	-
Résultat net Part du Groupe corrigé (ROTE)	1 696	1 380	4 805	4 054
ROE	11,5%	9,4%	10,9%	9,2%
ROTE	13,0%	10,7%	12,3%	10,5%

Détermination du RONE : Fonds propres alloués aux métiers (M EUR)

En M EUR	T3-26	T3-25	Variation	9M-26	9M-25	Variation
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	18 635	17 787	+4,8%	18 411	17 629	+4,4%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	18 145	16 861	+7,6%	17 488	17 693	-1,2%
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	10 845	10 516	+3,1%	10 748	10 810	-0,6%
Total Métiers	47 625	45 164	+5,4%	46 647	46 132	+1,1%
Hors Pôles	11 534	13 369	-13,7%	12 271	12 541	-2,2%
Groupe	59 159	58 533	+1,1%	58 918	58 673	+0,4%

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

5 - Actif net et Actif net tangible

L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 45 du Document d'enregistrement universel 2026 du Groupe. Les éléments permettant de les déterminer sont présentés ci-après :

Fin de période (en M EUR)	9M-26	S1-26	2025
Capitaux propres part du Groupe	73 361	71 645	70 144
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(11 695)	(10 346)	(9 366)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(160)	(123)	14
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités de trading	(3)	(10)	(22)
Actif Net Comptable	61 503	61 166	60 770
Ecart d'acquisition ⁽²⁾	(4 278)	(4 257)	(4 225)
Immobilisations incorporelles	(2 487)	(2 504)	(2 625)
Actif Net Tangible	54 739	54 405	53 919
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA ⁽³⁾	716 670	730 035	754 887
Actif Net par Action	85,8	83,8	80,5
Actif Net Tangible par Action	76,4	74,5	71,4

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 du ROTE.

Le calcul du Bénéfice Net par Action est décrit dans le tableau suivant :

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-26	S1-26	2025
Actions existantes	750 569	754 338	790 605
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	1 485	1 738	2 328
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	16 178	14 281	12 021
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA⁽⁴⁾	732 907	738 319	776 255
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	5 374	3 487	6 002
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(570)	(378)	(720)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	4 805	3 108	5 282
BNPA (en EUR)	6,56	4,21	6,80

7 – Ratios de solvabilité et ratio de levier

Les capitaux propres, les encours pondérés des risques et l'exposition de levier sont déterminés conformément aux règles CRR3/CRD6 applicables, qui transposent le texte de finalisation de Bâle III, aussi appelé Bâle IV, en ce 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.

¹ Intérêts nets d'impôt. Ajustement méthodologique mineur à compter du T1-26. Les données historiques n'ont pas été retraitées

² Hors d'écart d'acquisition provenant des participations ne donnant pas le contrôle

³ Nombre d'actions pris en compte : nombre d'actions ordinaires émises 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)

⁴ Nombre d'actions pris en compte : nombre moyen d'actions ordinaires sur la période, hors actions propres et d'auto-contrôle, mais y compris les actions de trading détenues par le Groupe (exprimé en milliers de titres)

8 - Bilan financé, ratio crédits sur dépôts

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

- Une première étape visant à reclassifier les postes des états financiers selon des natures permettant une lecture plus économique du bilan. Principaux retraitements :
Assurances : regroupement des montants comptables relevant des assurances dans un poste unique à l'actif et au passif.
Crédits à la clientèle : incluent les encours de crédit avec les clients (nets de provisions et dépréciations, y compris les encours nets de location financement et les opérations en juste valeur par résultat) ; excluent les actifs financiers reclassés en prêts et créances en application d'IFRS 9 (ces positions ont été reclassées dans leurs lignes d'origine).
Wholesale funding : inclut les passifs interbancaires et les dettes représentées par un titre. Les opérations de financement ont été réparties en ressources à moyen-long terme et ressources à court-terme sur la base de la maturité des encours, supérieure ou inférieure à 1 an.
Reclassement de la quote-part des émissions placées par les Réseaux de Banque de détail en France (inscrites 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.

NB (1) En raison des règles d'arrondi, la somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté.

(2) Société Générale rappelle que l'ensemble des informations relatives aux résultats de la période (notamment : communiqué de presse, données téléchargeables, diapositives de présentation et annexes) sont disponibles sur son site internet www.societegenerale.com dans la partie « Investisseur ».

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au troisième trimestre et aux neuf mois de l'année 2026 comprennent une présentation et ce 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 septembre 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 28 octobre 2026. Ces informations n'ont pas été auditées.

Ce communiqué de presse 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 ce communiqué de presse.

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 Informations comprennent, entre autres, les tendances de l'activité économique en général et celles des marchés de Société Générale en particulier, les changements réglementaires, prudentiels et géopolitiques et le succès des initiatives, commerciales, 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 ce communiqué de presse. 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. Ce communiqué de presse 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 présentés dans les notes méthodologiques en fin du présent document, ainsi que dans la présentation publiée concomitamment avec ce communiqué de presse.

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 ce communiqué de presse, de tout ce qui lui est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

Ce communiqué de presse ne constitue pas une invitation à acheter ou à vendre des actions Société Générale ou tous autres instruments ou contrats financiers émis par ou qui seraient liés à Société Générale.

Société Générale

Société Générale est une banque européenne de premier plan avec près de 110 000 collaborateurs au service de 27 millions de clients dans 58 pays à travers le monde. Nous accompagnons le développement de nos économies depuis plus de 160 ans, en proposant à nos clients entreprises, institutionnels et particuliers un large éventail de services de conseil et de solutions financières à valeur ajoutée. Nos relations durables et de confiance avec les clients, notre expertise de pointe, notre capacité d'innovation unique, nos compétences ESG et nos franchises leader font partie de notre ADN et servent le cœur de notre objectif : créer de la valeur durable pour toutes nos parties prenantes.

Le Groupe opère dans trois domaines d'activités complémentaires, intégrant des offres ESG pour l'ensemble de ses clients :

- **la Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances** avec la banque de détail SG, les activités de banque privée, les activités d'assurance et BoursoBank, leader de la banque en ligne ;
- **la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs**, acteur de premier plan qui propose des solutions sur mesure aux grandes entreprises et investisseurs avec un leadership mondial unique dans les dérivés actions et les financements structurés ;
- **la Mobilité, Banque de détail et Services Financiers à l'International**, regroupant des banques universelles bien établies sur leurs marchés (en République tchèque, en Roumanie et dans plusieurs pays d'Afrique), Ayvens, acteur mondial de la mobilité durable, ainsi que des activités de financements spécialisés.

Engagé à construire avec ses clients un avenir meilleur et durable, Société Générale entend être un partenaire de premier plan dans la transition environnementale et le développement durable en général. Le Groupe figure dans les principaux indices de développement durable : DJSI (Europe), FTSE4Good (Global et Europe), Bloomberg Gender-Equality Index, Refinitiv Diversity and Inclusion Index, Euronext Vigeo (Europe et zone euro), STOXX Global ESG Leaders Index, et MSCI Low Carbon Leaders Index (Monde et Europe).

En cas de doute sur l'authenticité de ce communiqué de presse, rendez-vous au bas de la [page Communiqués de presse du site societegenerale.com](#). Les communiqués émanant de Société Générale sont certifiés par la technologie blockchain (chaîne de blocs). Un lien vous permettra de vérifier l'intégrité de cette information.

Pour plus d'informations, vous pouvez nous suivre sur X [@societegenerale](#) ou visiter notre site [societegenerale.com](#).