

Résultats du Groupe Société Générale

Résultats du premier trimestre 2025

Avertissement

Les éléments financiers de Société Générale relatifs au premier trimestre 2025 comprennent cette présentation et un communiqué de presse dédié, disponibles sur la page suivante :

<https://investors.societegenerale.com/fr>.

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

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

Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, en particulier dans le contexte de la guerre en Ukraine, notamment des sujets dont le Groupe ou sa direction n'ont

pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints.

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

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

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

Sauf mention contraire, les sources des classements et des positions de marché sont internes. Cette présentation comporte des informations relatives à nos marchés et à notre positionnement concurrentiel sur ceux-ci. Ces informations

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

Les éléments financiers présentés au titre du trimestre s'achevant le 31 mars 2025 ont été approuvés par le Conseil d'administration le 29 avril 2025. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces informations n'ont pas été auditées.

Résultats trimestriels solides, hausse de la rentabilité

Compte de Résultat

Revenus
7,1 Md EUR au T1-25

Coefficient d'exploitation
65,0% au T1-25

Coût du risque
23 pb au T1-25

Résultat net part du Groupe
1,6 Md EUR au T1-25

Bilan et Capital

Ratio CET1⁽¹⁾
13,4% à fin T1-25

Liquidity Coverage Ratio
140% à fin T1-25

Provision pour distribution
0,91 EUR⁽²⁾ par action à fin T1-25

Rachat d'actions 2024
finalisé (**872 M EUR**)

Résultats trimestriels en avance sur les cibles annuelles

Hausse du PNB⁽³⁾
T1-25
+10,2% vs. T1-24
Cible 2025
>+3%


Coûts⁽³⁾
T1-25
-4,4% vs. T1-24
Cible 2025
>-1%


Coeff. exploitation
T1-25
65%
Cible 2025
<66%


Coût du risque
T1-25
23 pb
Cible 2025
25-30 pb


ROTE
T1-25
11,0%⁽⁴⁾
Cible 2025
>8%


Ratio CET1⁽¹⁾
T1-25
13,4%
Cible 2025
>13%

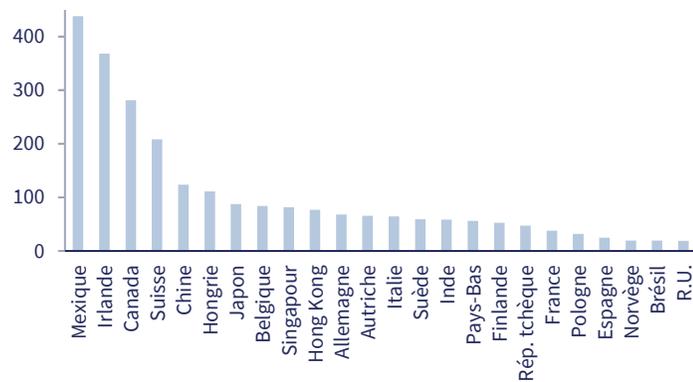

ROTE T1-25 11,0%, en hausse de 6,9 pts vs. T1-24 (4,1%)

Un modèle solide et résilient pour traverser le contexte actuel

Environnement macro

Exposition faible aux économies les plus vulnérables

Droits de douane appliqués multipliés par le niveau des exportations vers les États-Unis en % du PIB par pays (en pb)⁽¹⁾

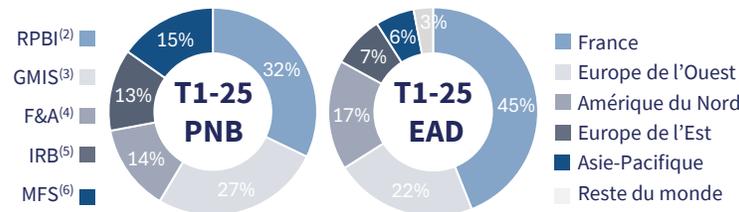


Nouvelles opportunités de croissance en Europe

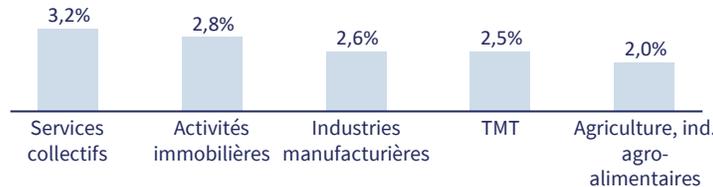
- Plan de relance budgétaire en Allemagne
- Investissements dans les secteurs de l'Infrastructure et de la Défense

Portefeuille solide et diversifié

Activités diversifiées



5 premiers secteurs entreprises représentent <15% de l'EAD du Groupe



Ratio de capital solide



Gestion du risque rigoureuse

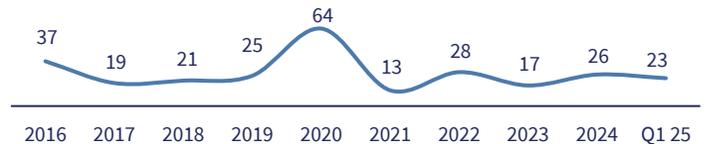
Risque de marché réduit

- Consommation de *stress test* réduite de ~70% au T1-25 vs. 2020
- RWA Marché en baisse de -30% au T1-25 vs. fin 2020

Solide historique dans la gestion du risque de crédit

- Provisions E1/E2 de 3,1 Md EUR, >2x CNR 2024

Évolution du coût du risque en pb



Origination prudente dans les activités de mobilité

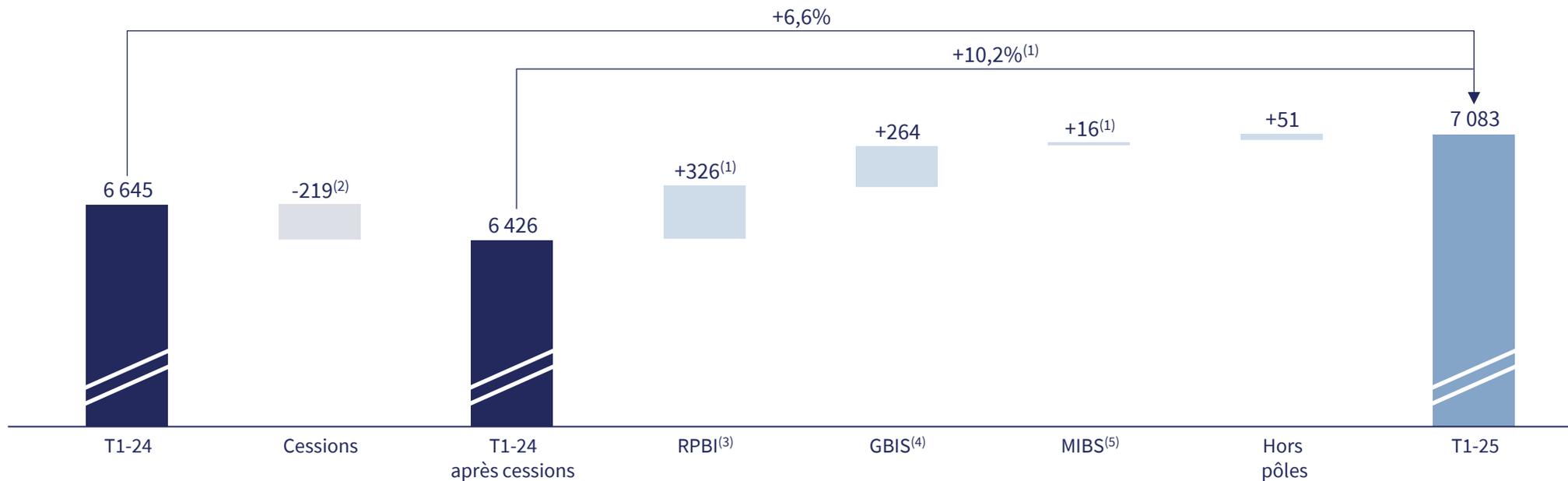
- Critères d'origination ajustés il y a plus d'un an
- Gestion prudente de la flotte de véhicules électriques
- Aucune exposition directe aux États-Unis

POSITION DE CAPITAL SOLIDE ET BILAN DIVERSIFIÉ

1. Performance du Groupe

Forte hausse des revenus au T1-25

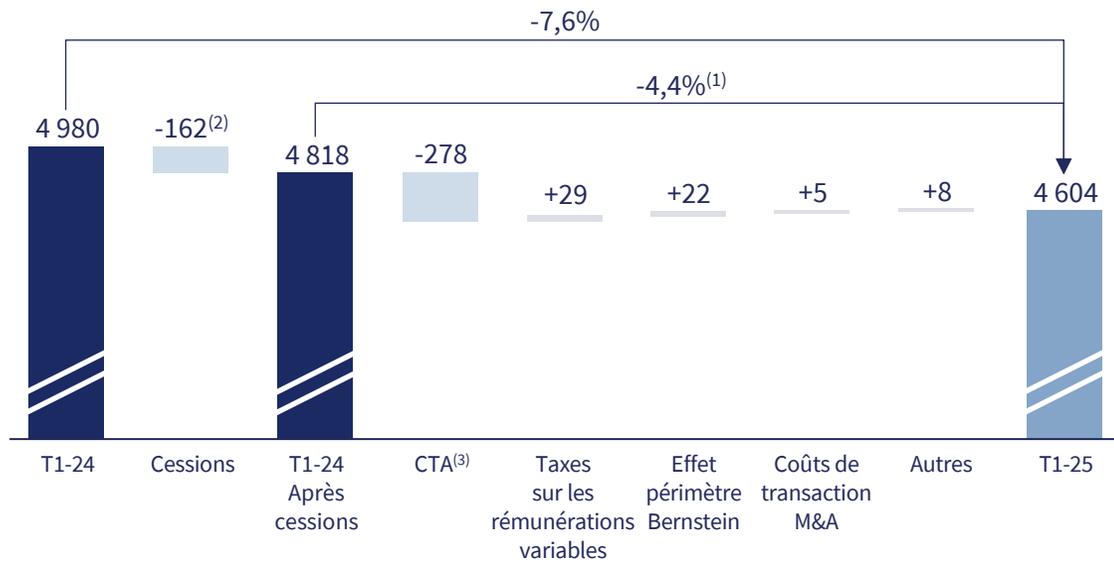
Revenus au T1-25 (M EUR)



- Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances +16,5%⁽¹⁾ vs. T1-24 (+2,5%⁽¹⁾ hors impact des couvertures à court terme)
- Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs +10,0% vs. T1-24
- Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International +0,8%⁽¹⁾ vs. T1-24

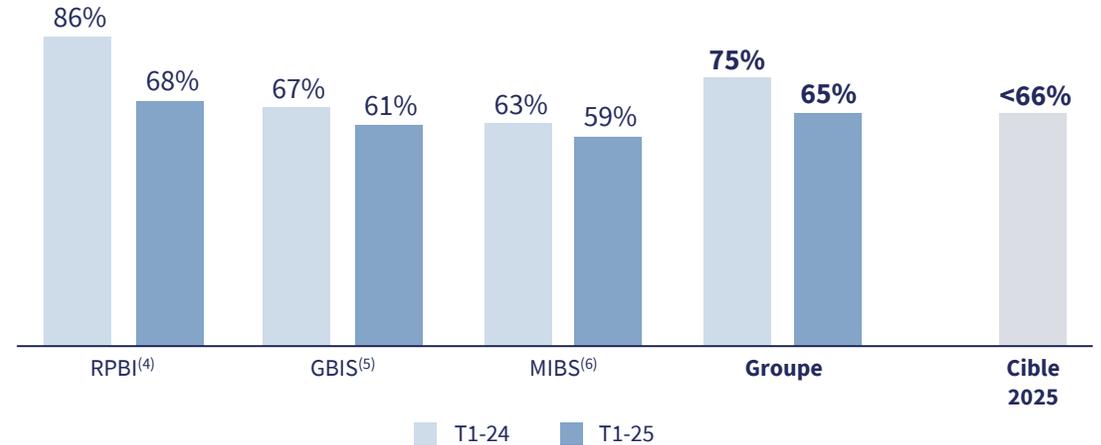
La réduction des coûts permet d'améliorer le levier opérationnel dans l'ensemble des métiers

Frais de gestion au T1-25 (en M EUR)



- Baisse des coûts de -4,4% vs. T1-24, hors cessions d'actifs
- Diminution des charges de transformation comme anticipé
- Stricte discipline sur les coûts

Coefficient d'exploitation par métier (%)



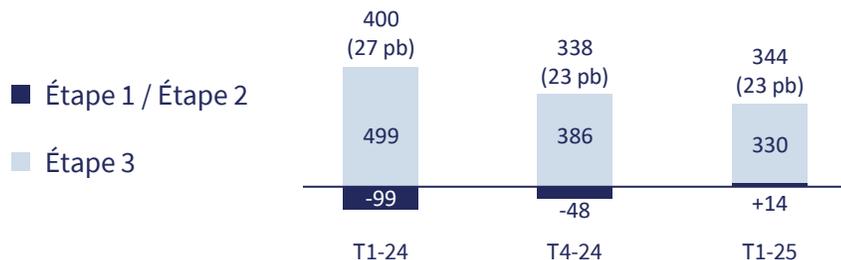
- Forte amélioration des coefficients d'exploitation dans l'ensemble des activités
- En bonne voie pour atteindre la cible 2025 de coefficient d'exploitation <66%

Coût du risque contenu, en-dessous de la cible

Coût du risque⁽¹⁾

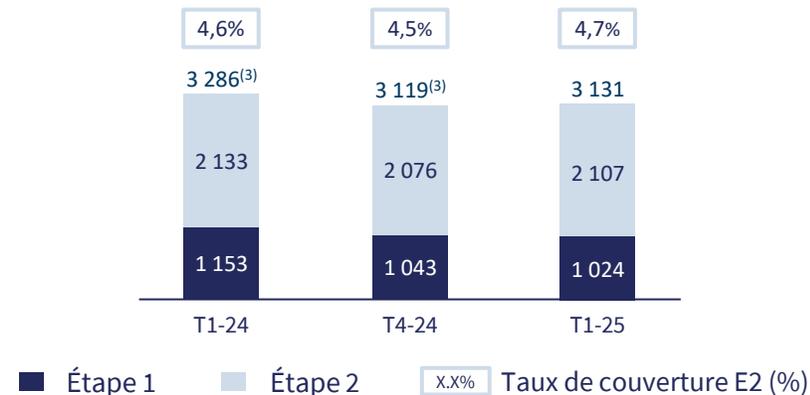
En pb	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25
Groupe	27	26	27	23	23
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	41	29	30	20	29
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	-5	5	7	24	13
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	43	45	48	32	31

En M EUR



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

En M EUR



Taux de créances douteuses⁽⁴⁾



vs. T4-24

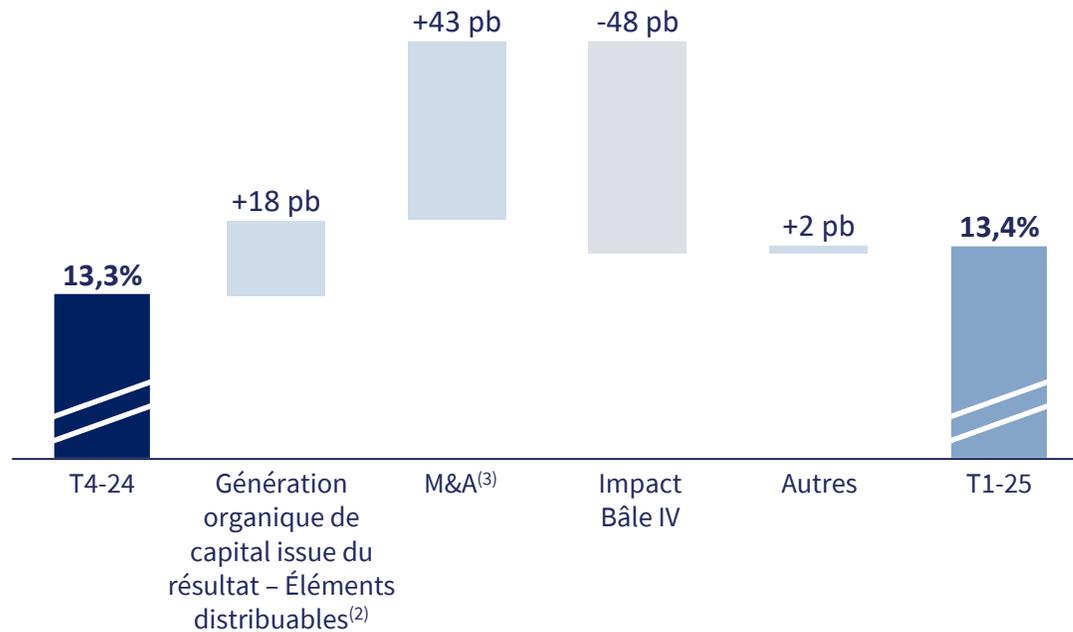
Encours de crédits -1,0%

Créances douteuses -1,0%

Taux de couverture net⁽⁵⁾ : ~82% à fin T1-25 (vs. 81% à fin T4-24)
(après compensation des garanties et collatéraux)

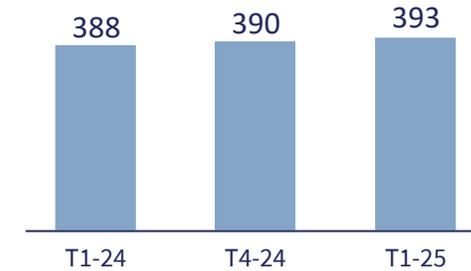
Niveau de capital solide post Bâle IV

Variation du ratio CET1⁽¹⁾ (en pb)



~320 pb au-dessus du MDA à fin T1-25

Encours pondérés des risques (en Md EUR)



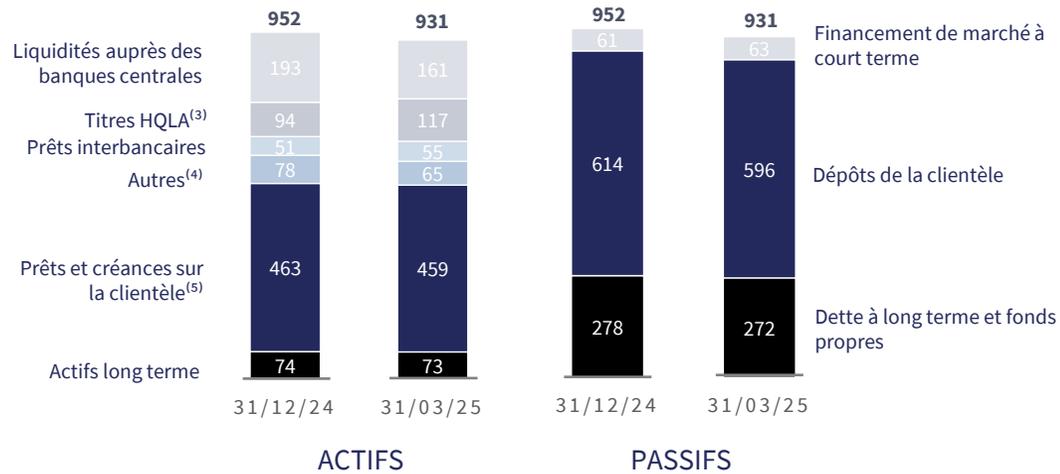
Principaux ratios réglementaires

	Exigences	Ratios ⁽¹⁾
CET1	10,22%	13,4%
Ratio de levier	3,60%	4,4%
TLAC	22,32%	29,7%
MREL	27,59%	33,3%

Profil de liquidité et base de dépôts

Bilan solide⁽¹⁾

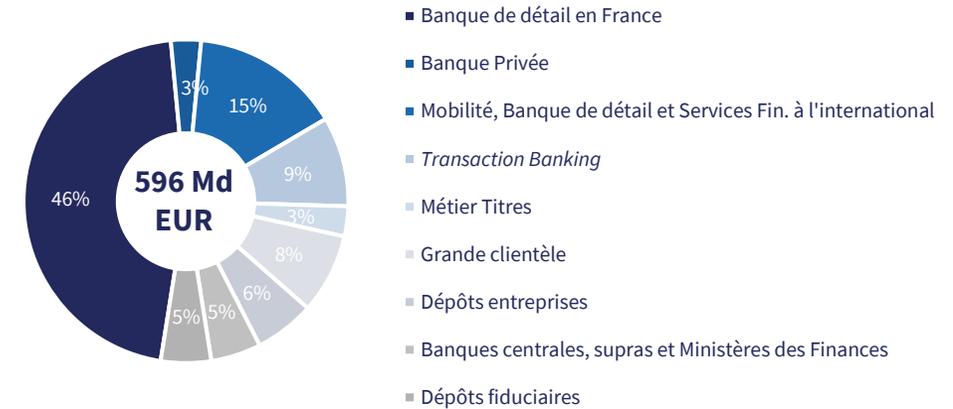
Bilan financé⁽²⁾ en Md EUR au T1-25



- Réserves de liquidité à 316 Md EUR, LCR à 140% en fin de période, en ligne avec nos cibles de pilotage
- Excédent de ressources à long terme, NSFR à 115%
- Programme de financement à long terme 2025 réalisé à 54% à fin avril 2025

Base de dépôts diversifiée

En Md EUR au T1-25



- Ratio crédits / dépôts à 77% à fin T1-25
- Base de dépôts très diversifiée et granulaire, en grande partie composée de dépôts de particuliers et d'entreprises

Résultats du Groupe

En M EUR	T1-25	T1-24	Variation	
Produit net bancaire	7 083	6 645	+6,6%	+9,9%*
Frais de gestion	(4 604)	(4 980)	-7,6%	-4,6%*
Résultat brut d'exploitation	2 479	1 665	+48,9%	+53,0%*
Coût net du risque	(344)	(400)	-13,9%	-9,5%*
Résultat d'exploitation	2 135	1 265	+68,8%	+72,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	202	(80)	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(490)	(274)	+79,0%	+84,8%*
Résultat net	1 855	917	x 2,0	x 2,1*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	247	237	+4,0%	+12,0%*
Résultat net part du Groupe	1 608	680	x 2,4	x 2,4*
ROE	9,7%	3,6%		
ROTE	11,0%	4,1%		
Coefficient d'exploitation	65,0%	74,9%		

2. Performance des métiers

Réseau SG, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits et de dépôts du réseau SG

Encours de crédits hors PGE -1,8% vs. T1-24

Production de crédits à l'habitat en hausse de +115% vs. T1-24

Dépôts -1% vs. T1-24, transfert de la collecte vers des produits d'assurance vie épargne

Banque Privée

Actifs sous gestion de 130 Md EUR au T1-25, collecte nette de 2 Md EUR, rythme annuel de collecte des actifs⁽¹⁾ de +6%

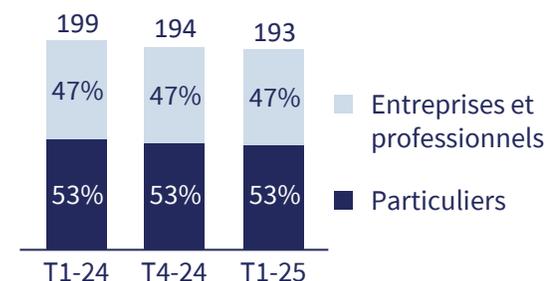
Assurance vie et non vie

Forte collecte brute en assurance vie épargne de 5,4 Md EUR au T1-25

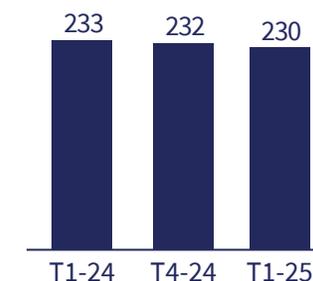
Encours record en assurance vie épargne à 148 Md EUR, avec une part importante d'unités de compte à 40%

Croissance des primes en prévoyance et en assurance dommages en France, +4% vs. T1-24

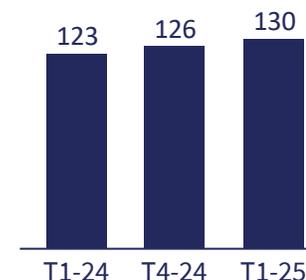
-3%
Encours moyens de crédits
vs. T1-24
En Md EUR



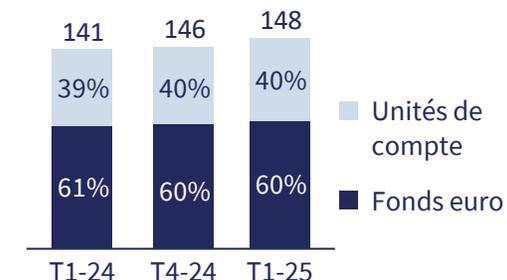
-1%
Encours moyens de dépôts
vs. T1-24
En Md EUR



+6%
Actifs sous gestion de
Banque Privée⁽²⁾ vs. T1-24
En Md EUR



+5%
Encours d'assurance vie⁽³⁾
vs. T1-24
En Md EUR



BoursoBank

Acquisition et satisfaction client

~7,6 millions de clients à fin T1-25

Rythme soutenu de la conquête avec +458k nouveaux clients au T1-25

+1,3 million de clients supplémentaires sur un an avec un faible taux d'attrition

De nouveau n°1 du secteur bancaire français en termes de satisfaction clients⁽¹⁾

Meilleure banque digitale de France⁽²⁾

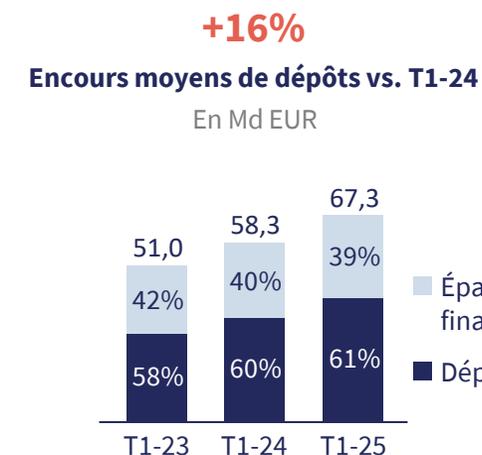
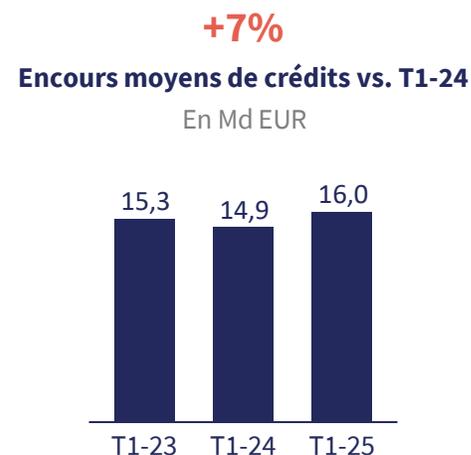
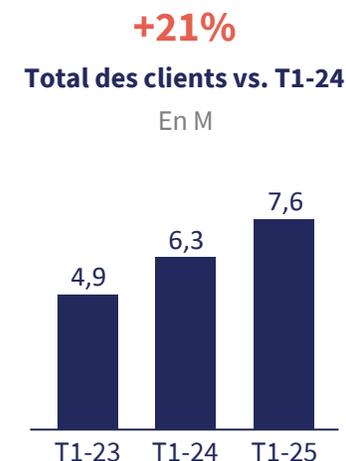
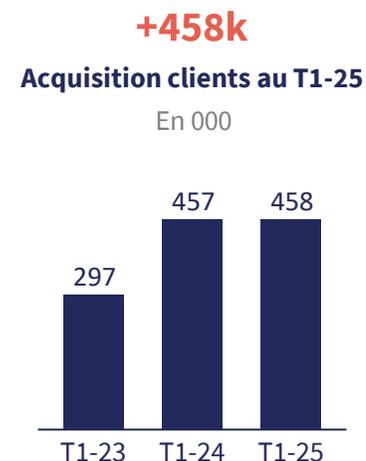
Performance commerciale

Dépôts en forte hausse (+16% vs. T1-24)

Collecte brute élevée en assurance vie (+25% vs. T1-24, dont 57% en unités de compte)

Volumes de courtage à un niveau record avec 3 millions d'ordres de marché au T1-25

Hausse des encours de crédits de +7% vs. T1-24



Banque de détail en France, Banque privée et Assurances

Principaux éléments

- Revenus +14,1% vs. T1-24 (+16,5% hors actifs cédés)**
 Revenus nets d'intérêts +28,4% vs. T1-24 (quasi-stables hors cessions d'actifs et couvertures à court terme)
 Commissions +3,7% vs. T1-24
- Frais de gestion -9,4% vs. T1-24 (-6,6% hors actifs cédés)**
- Coût du risque de 29 pb au T1-25**
- Coefficient d'exploitation de 68,1% au T1-25**

Compte de résultat

En M EUR	T1-25	T1-24	Variation	
Produit net bancaire	2 299	2 016	+14,1%	+16,5%*
<i>Dont revenus nets d'intérêts</i>	1 061	827	+28,4%	+31,6%*
<i>Dont revenus nets de commissions</i>	1 056	1 018	+3,7%	+6,2%*
Frais de gestion	(1 566)	(1 728)	-9,4%	-6,6%*
Résultat brut d'exploitation	734	288	x 2,5	x 2,5*
Coût net du risque	(171)	(247)	-30,8%	-30,8%*
Résultat d'exploitation	563	41	x 13,7	x 11,2*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	0	x 19,2	x 19,2*
Résultat net part du Groupe	421	31	x 13,4	x 10,9*
Coefficient d'exploitation	68,1%	85,7%		

RONE (en %)

9,5%

T1-25

Activités de Marché et Services aux Investisseurs

Revenus +10,0% vs. T1-24

Revenus des Activités de Marché +10,9% vs. T1-24

Actions +21,8% vs. T1-24

Trimestre record⁽¹⁾ tiré par des marchés actions plus volatils, avec des volumes clients plus élevés principalement sur les produits listés et les activités de flux

Les activités de dérivés ont continué d'enregistrer une solide performance grâce à une activité commerciale soutenue

FIC -2,4% vs. T1-24

Baisse de l'activité clients sur les solutions d'investissement de taux et compression des marges dans les activités de financement

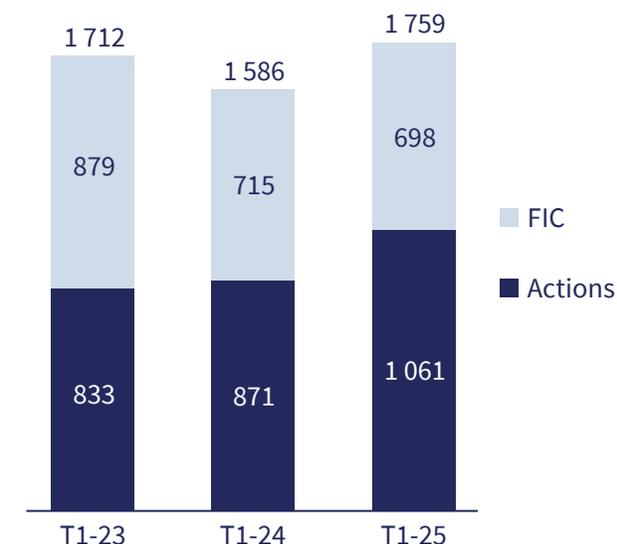
Bonne performance des activités de flux de change et de taux sur les marchés développés et émergents en raison d'une volatilité accrue

Revenus des services titres +1,4% vs. T1-24

Bon niveau de commissions par rapport à un T1-24 élevé, notamment grâce à une forte dynamique commerciale des activités de distribution de fonds

Revenus des Activités de Marché
au T1- 25

En M EUR



Financement et Conseil

Revenus +10,0% vs. T1-24

Global Banking and Advisory +10,5% vs. T1-24

Solide performance dans le financement d'actifs

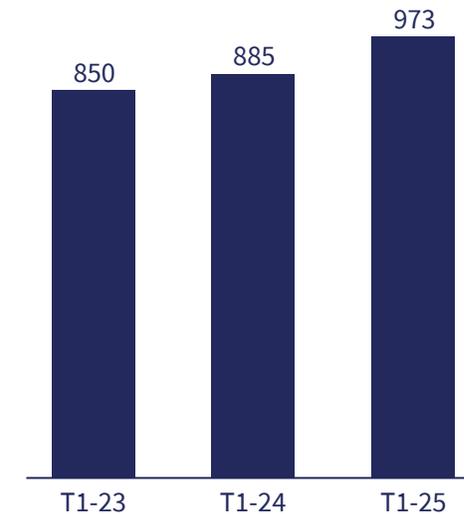
Bons résultats pour la plateforme *Asset-Backed Products* malgré des conditions de marché moins favorables qu'au T1-24

Performance résiliente en M&A et sur les marchés de capitaux de dette

Global Transaction & Payment Services +8,7% vs. T1-24

Solide croissance organique des volumes de paiements auprès des clients institutionnels et bonne performance commerciale sur la franchise entreprises

Revenus des activités de
Financement et Conseil au
T1-25
En M EUR



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux éléments

- 
Revenus +10,0% vs. T1-24
 Activités de Marché et Services aux Investisseurs +10,0% vs. T1-24
 Financement et Conseil +10,0% vs. T1-24
- 
Frais de gestion stables vs. T1-24
- 
Coût du risque de 13 pb au T1-25
- 
Coefficient d'exploitation de 60,6% au T1-25

Compte de résultat

En M EUR	T1-25	T1-24	Variation	
Produit net bancaire	2 896	2 631	+10,0%	+8,8%*
Frais de gestion	(1 755)	(1 757)	-0,1%	-0,6%*
Résultat brut d'exploitation	1 140	874	+30,4%	+27,6%*
Coût net du risque	(55)	20	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	1 085	894	+21,3%	+18,9%*
Résultat net part du Groupe	856	697	+22,8%	+19,6%*
Coefficient d'exploitation	60,6%	66,8%		

RONE (en %)

18,7%

T1-25

Banque de détail à l'International

Revenus +2%* vs. T1-24

Europe

Forte dynamique des encours de crédits (+6%* vs. T1-24) sur l'ensemble des segments des deux entités, notamment sur les crédits à l'habitat

Encours de dépôts en légère hausse (+1%* vs. T1-24), tirés par la Roumanie

Revenus toujours en forte croissance dans l'ensemble de la région (+5%* vs. T1-24), tant sur les revenus nets d'intérêts que les commissions

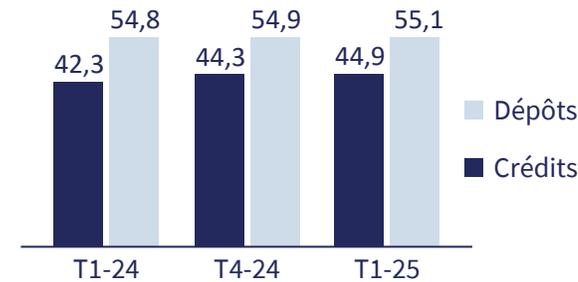
Afrique et autres

Encours de crédits quasi-stables* sur un an avec des situations contrastées par géographie

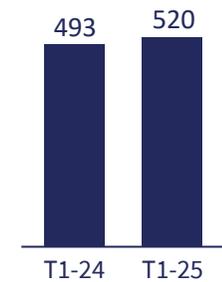
Croissance soutenue des encours de dépôts (+2%* vs. T1-24), tirée notamment par les dépôts à vue de la clientèle entreprises

Revenus maintenus à un niveau élevé par rapport à un T1-24 haut (-2%* vs. T1-24)

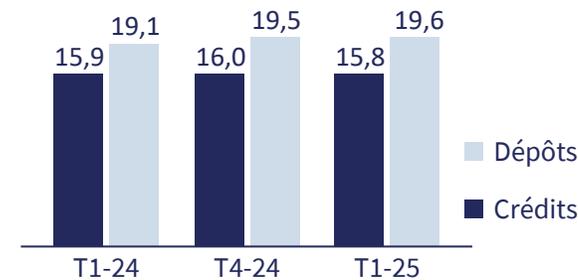
+6%* / +1%*
Encours de crédits / dépôts vs. T1-24
En Md EUR



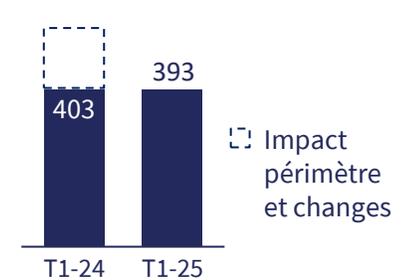
+5%*
Revenus vs. T1-24
En M EUR



-1%* / +2%*
Encours de crédits / dépôts vs. T1-24
En Md EUR



-2%*
Revenus vs. T1-24
En M EUR



Mobilité et Services financiers

Revenus stables* vs. T1-24

Revenus d'Ayvens stables vs. T1-24 avec des marges en hausse⁽¹⁾

53,5 Md EUR d'actifs productifs au T1-25, +1,4% vs. T1-24

Poursuite de la hausse des marges⁽¹⁾ à 562 pb au T1-25 vs. 522 pb au T1-24

Normalisation graduelle des résultats des ventes de voitures d'occasion par unité à 1 229 EUR⁽²⁾ au T1-25 (vs. 1 267 EUR⁽²⁾ au T4-24 et 1 661 EUR⁽²⁾ au T1-24)

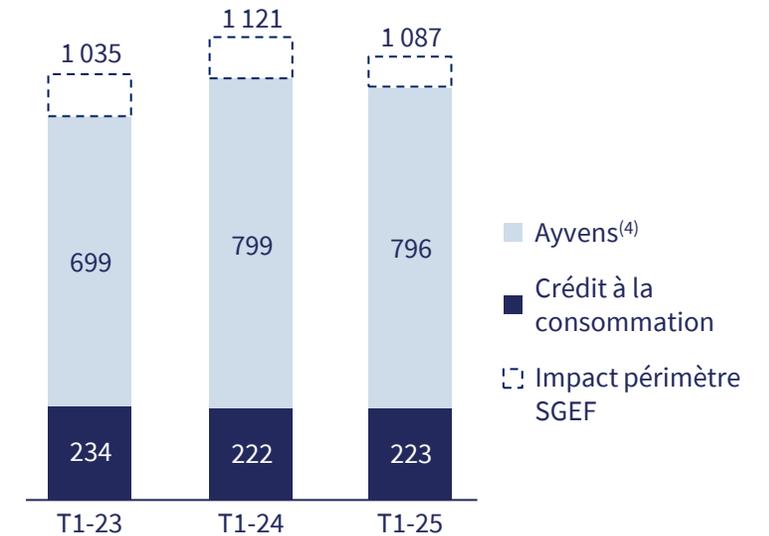
Coefficient d'exploitation à 58%⁽³⁾, en ligne avec la cible 2025

Revenus du Crédit à la consommation stables vs. T1-24

Encours de crédits toujours en baisse, mais à un rythme moindre (-3% vs. T1-24)

Revenus du pôle M&FS au T1-25

En M EUR



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

Principaux éléments

- Revenus +1,1%* vs. T1-24**
 Banque de détail à l'International +1,9%* vs. T1-24
 Mobilité et Services financiers stables* vs. T1-24
- Frais de gestion -4,8%* vs. T1-24**
- Résultat brut d'exploitation +10,8%* vs. T1-24**
- Coût du risque de 31 pb au T1-25**
- Coefficient d'exploitation de 59,0% au T1-25**

Compte de résultat

En M EUR	T1-25	T1-24	Variation	
Produit net bancaire	2 000	2 161	-7,4%	+1,1%*
Frais de gestion	(1 180)	(1 350)	-12,6%	-4,8%*
Résultat brut d'exploitation	820	810	+1,2%	+10,8%*
Coût net du risque	(124)	(182)	-31,8%	-23,1%*
Résultat d'exploitation	696	629	+10,7%	+20,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	4	-98,3%	-98,3%*
Participations ne donnant pas le contrôle	212	195	+8,3%	+16,1%*
Résultat net part du Groupe	319	278	+14,5%	+24,4%*
Coefficient d'exploitation	59,0%	62,5%		

RONE (en %)

11,2%

T1-25

Hors pôles

Revenus

En hausse vs. T1-24 grâce à des actions managériales pour une gestion plus efficace des excédents de liquidité

Frais de gestion

En baisse vs. T1-24 en raison des charges de transformation

Gains nets sur autres actifs

Principalement liés aux cessions d'actifs de SGEF⁽¹⁾, SG Private Banking Suisse and SG Kleinwort Hambros

En M EUR	T1-25	T1-24
Produit net bancaire	(112)	(162)
Frais de gestion	(103)	(145)
Résultat brut d'exploitation	(215)	(308)
Coût net du risque	6	9
Gains ou pertes nets sur autres actifs	192	(84)
Impôts sur les bénéfices	61	90
Résultat net part du Groupe	12	(327)

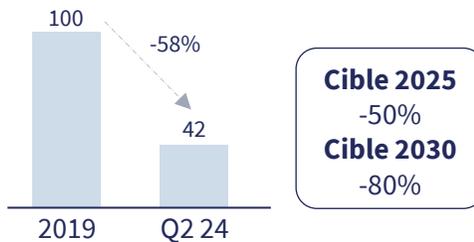
Exécution de nos ambitions ESG

Progression sur l'alignement de nos portefeuilles

En bonne voie pour atteindre nos ambitions de décarbonation dans les secteurs les plus émetteurs, notamment :

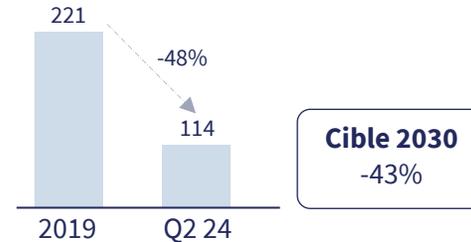
Upstream Pétrole & Gaz⁽¹⁾

Financement (Indice base 100)



Production d'électricité⁽¹⁾

En gCO₂/kWh



Financement de la transition

~**80 Md EUR** atteint fin 2024 sur l'objectif Groupe de contribution à la finance durable de 500 milliards d'euros entre 2024 et 2030

Bien positionné pour saisir les nouvelles opportunités

Phase d'exécution de notre investissement de **1 Md EUR** en faveur de la transition

Conseiller financier exclusif pour un financement d'environ **8 Md GBP** auprès des projets Net Zero Teesside Power et Northern Endurance Partnership au Royaume-Uni, première centrale électrique au gaz au monde avec captage et stockage du carbone⁽²⁾

Reconnaitances externes

AA
MSCI
ESG Research

A-
CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION

World's Best Bank in
Transition Strategy pour la
3^{ème} année consécutive
par **Euromoney**

3. Conclusion

En bonne voie pour atteindre les cibles 2025



4. Annexes

Description des éléments exceptionnels

En M EUR	T1-25	T1-24
Frais de gestion - Total éléments exceptionnels et charges de transformation	(74)	(352)
Charges de transformation	(74)	(352)
<i>Dont Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances</i>	(23)	(81)
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	(12)	(154)
<i>Dont Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International</i>	(39)	(69)
<i>Dont Hors pôles</i>	0	(47)
Autres éléments exceptionnels - Total	202	(80)
Gains ou pertes sur autres actifs	202	(80)

Groupe

Impact IFRIC 21

En M EUR	Total IFRIC 21 - Frais de gestion		<i>dont Fonds de Résolution</i>	
	T1-25	T1-24	T1-25	T1-24
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances	(46)	(47)	0	0
Banque de Grande Clientèle et Solution Investisseurs	(131)	(106)	0	0
Activités de Marché et Services aux Investisseurs	(97)	(85)	0	0
Financement et Conseil	(34)	(21)	0	0
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	(53)	(69)	(17)	(29)
Mobilité et Services Financiers	(14)	(18)	0	(4)
Banque de détail à l'international	(39)	(51)	(17)	(25)
République tchèque	(18)	(29)	(10)	(21)
Roumanie	(16)	(13)	(7)	(4)
Autre Europe	(2)	(2)	(0)	0
Afrique, Asie, Bassin Med. Et Outre-Mer	(3)	(7)	(0)	(0)
Hors Pôles	(81)	(80)	0	0
Groupe	(311)	(302)	(17)	(29)

Groupe

Résultats trimestriels détaillés par pôle

En M EUR	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	
	T1-25	T1-24	T1-25	T1-24	T1-25	T1-24	T1-25	T1-24	T1-25	T1-24
Produit net bancaire	2 299	2 016	2 896	2 631	2 000	2 161	(112)	(162)	7 083	6 645
Frais de gestion	(1 566)	(1 728)	(1 755)	(1 757)	(1 180)	(1 350)	(103)	(145)	(4 604)	(4 980)
Résultat brut d'exploitation	734	288	1 140	874	820	810	(215)	(308)	2 479	1 665
Coût net du risque	(171)	(247)	(55)	20	(124)	(182)	6	9	(344)	(400)
Résultat d'exploitation	563	41	1 085	894	696	629	(209)	(299)	2 135	1 265
Quote-part des résultats nets des entreprises mises en équivalence	1	1	4	2	4	3	(0)	0	8	6
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	0	3	0	0	4	192	(84)	202	(80)
Impôts sur les bénéfices	(148)	(10)	(233)	(191)	(170)	(162)	61	90	(490)	(274)
Participations ne donnant pas le contrôle	2	1	2	7	212	195	32	34	247	237
Résultat net part du Groupe	421	31	856	697	319	278	12	(327)	1 608	680
Fonds propres alloués	17 687	16 518	18 324	16 011	11 376	11 252	11 223 ⁽¹⁾	12 741 ⁽¹⁾	58 609	56 522
ROTE Groupe									11,0%	4,1%

Groupe

Ratios prudentiels CRR3/CRD6

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

En Md EUR	31/03/2025	31/12/2024
Capitaux propres part du Groupe	70,6	70,3
Titres Super Subordonnés (TSS) ⁽¹⁾	(10,2)	(10,5)
Provision pour distribution ⁽²⁾ et coupons sur hybrides	(2,0)	(1,9)
Écarts d'acquisition et incorporels	(7,2)	(7,3)
Participations ne donnant pas le contrôle	9,1	9,0
Déductions et retraitements prudentiels	(7,5)	(7,8)
Fonds Propres Common Equity Tier 1	52,8	51,8
Fonds propres additionnel de catégorie 1	10,5	10,8
Fonds propres Tier 1	63,4	62,6
Fonds propres Tier 2	11,7	11,2
Fonds propres globaux (Tier 1+ Tier 2)	75,0	73,7
Encours pondérés	393,1	389,5
Ratio Common Equity Tier 1	13,4%	13,3%
Ratio Tier 1	16,1%	16,1%
Ratio global	19,1%	18,9%

Groupe

Ratio de levier CRR3

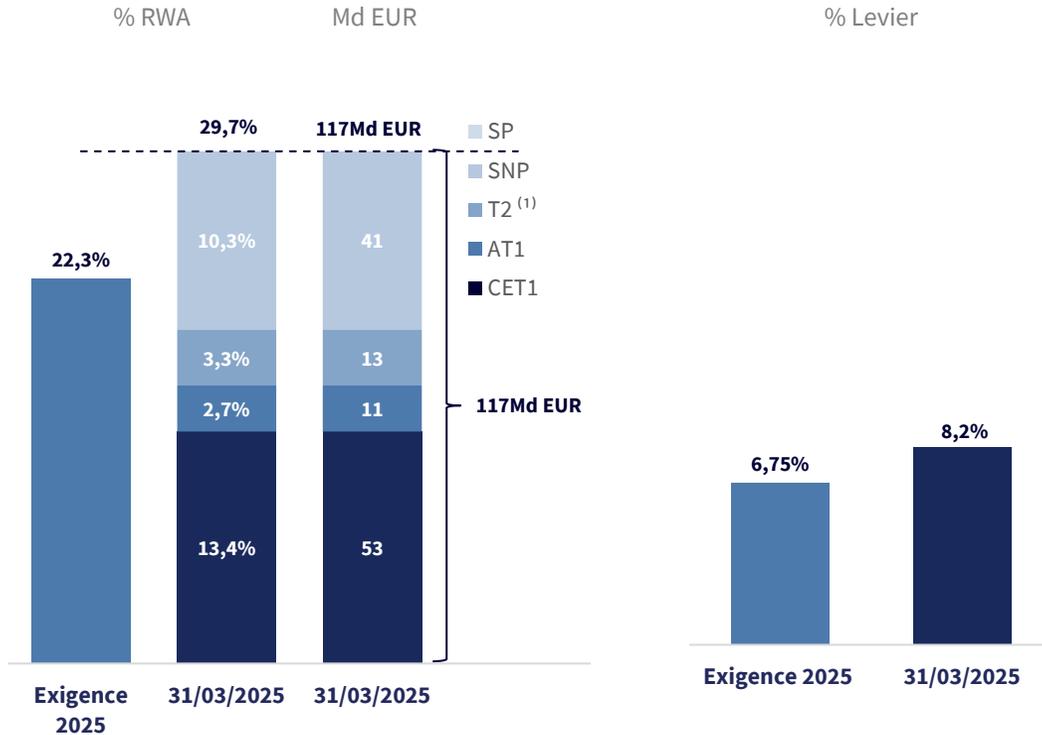
Ratio de levier CRR3⁽¹⁾ phasé

En Md EUR	31/03/2025	31/12/2024
Fonds propres Tier 1	63,4	62,6
Total bilan prudentiel ⁽²⁾	1 386	1 407
Ajustements au titre des expositions sur dérivés	8	2
Ajustement au titre des opérations de financement sur titres ⁽³⁾	15	14
Exposition hors bilan (engagements de financements et garanties financières)	121	129
Ajustements techniques et réglementaires	(103)	(110)
Exposition levier	1 427	1 442
Ratio de levier phasé	4,44%	4,34%

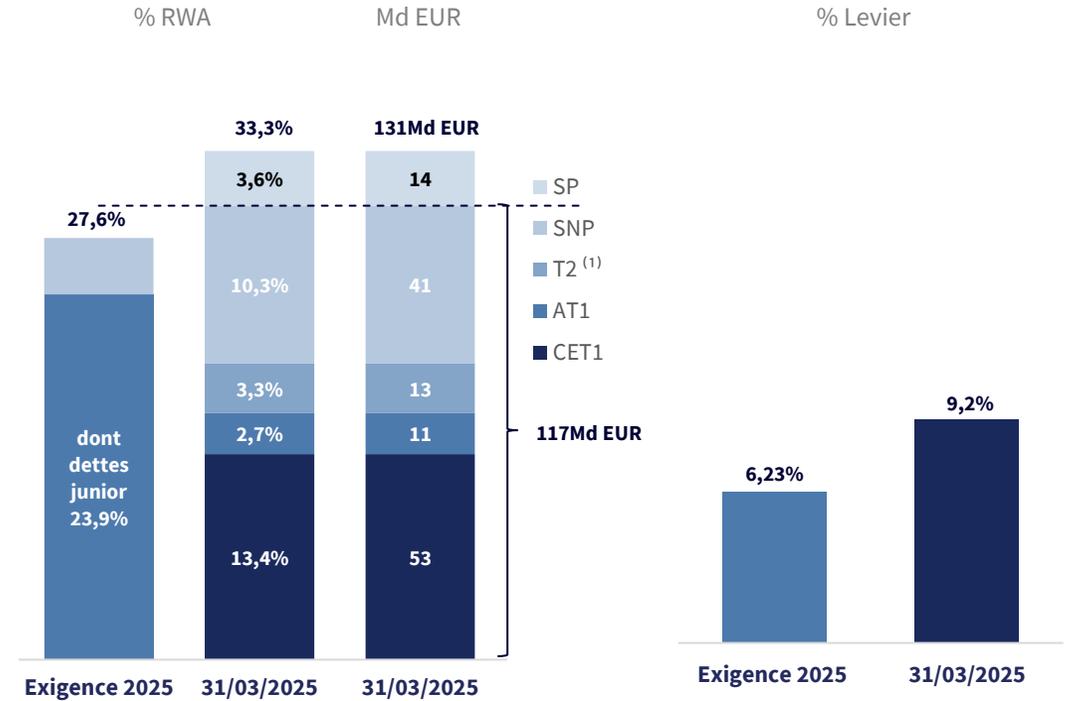
Groupe

Ratios TLAC ET MREL

Ratio TLAC T1-25



Ratio MREL T1-25

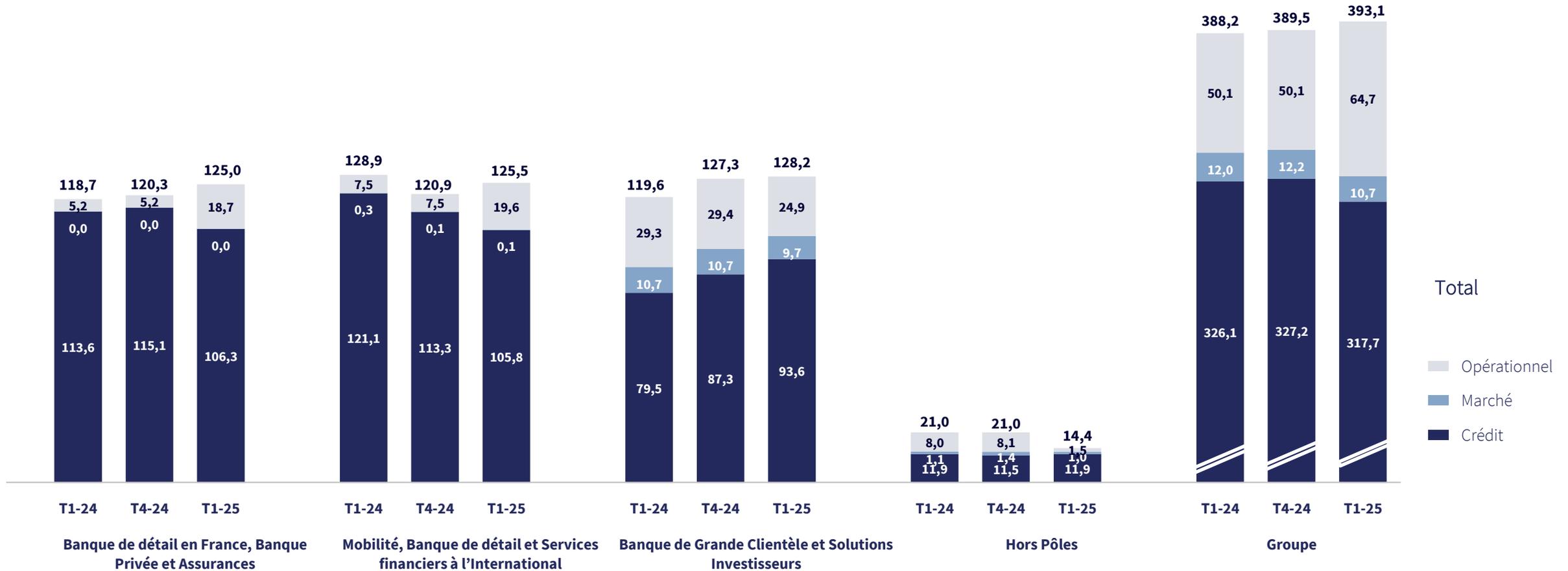


Société Générale a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72 ter (3) du règlement CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect de l'exigence TLAC

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

Groupe

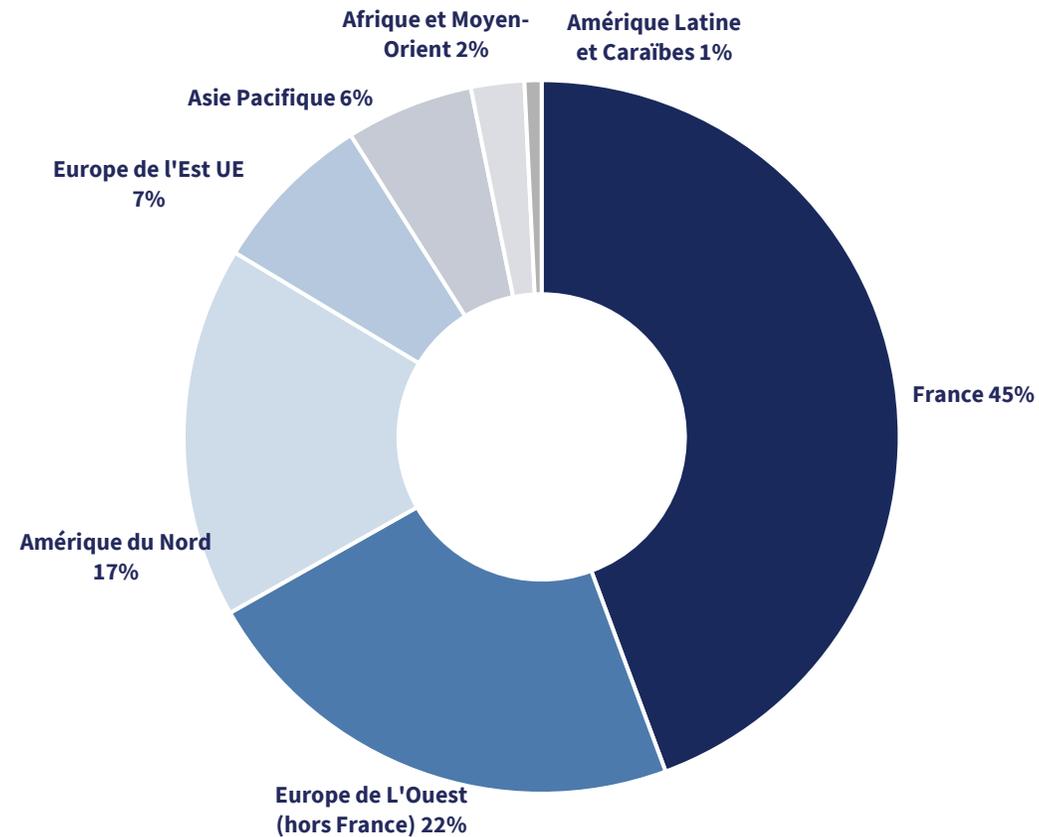
Encours pondérés des risques⁽¹⁾ (CRR3/CRD6, en Md EUR)



Groupe

Ventilation géographique des engagements au 31/03/2025

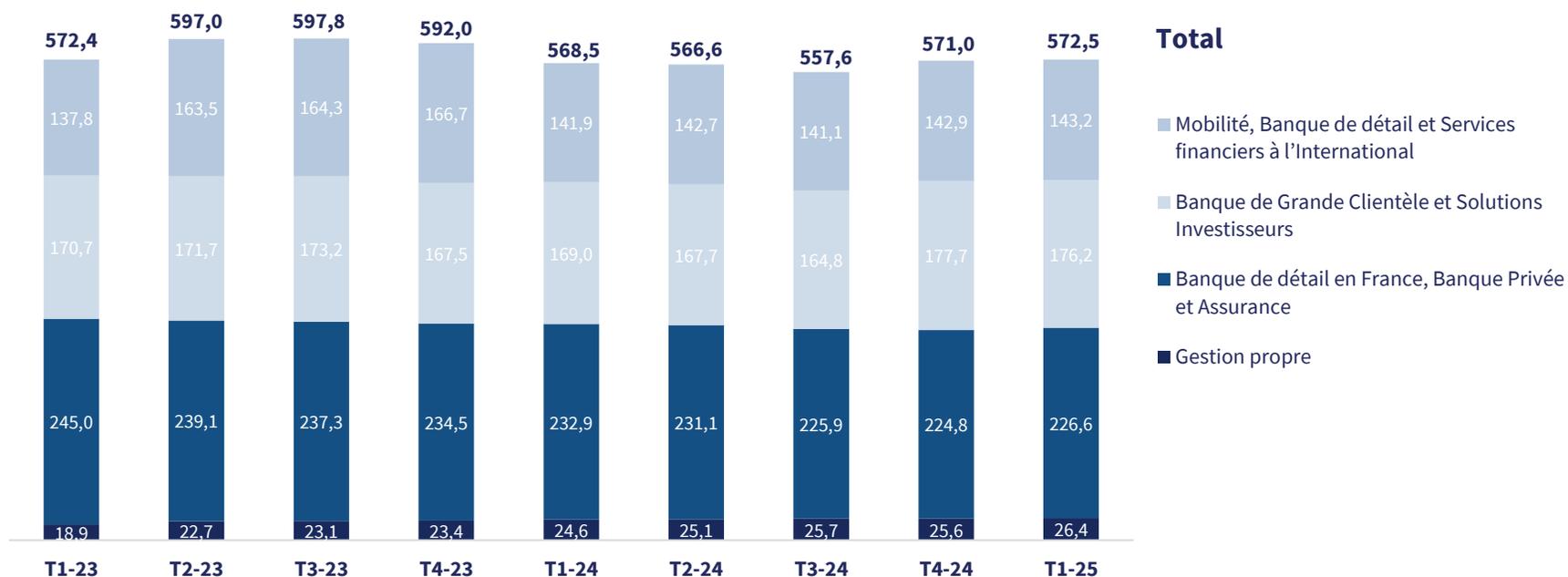
Total EAD bilan et hors-bilan⁽¹⁾ :
1 062 Md EUR



Groupe

Évolution des encours bruts de crédit comptables⁽¹⁾

Fin de période en Md EUR



Groupe

Coût du risque

En M EUR		T1-25	T1-24
Banque de Détail en France, Banque Privée et Assurances	Coût net du risque	171	247
	Encours bruts de crédits	233 536	238 394
	Coût du risque en pb	29	41
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	55	(20)
	Encours bruts de crédits	172 782	162 457
	Coût du risque en pb	13	(5)
Mobilité, Banque de détail et Services financiers à l'International	Coût net du risque	124	182
	Encours bruts de crédits	159 126	167 892
	Coût du risque en pb	31	43
Gestion propre	Coût net du risque	(6)	(9)
	Encours bruts de crédits	25 592	23 365
	Coût du risque en pb	(9)	(15)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	344	400
	Encours bruts de crédits	591 036	592 108
	Coût du risque en pb	23	27

Groupe

Encours douteux bruts

En Md EUR	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2024
Créances brutes saines	492,0	496,9	509,7
<i>dont créances classées en étape 1 ⁽¹⁾</i>	439,0	443,4	456,9
<i>dont créances classées en étape 2</i>	39,7	39,6	38,1
Créances brutes douteuses	14,3	14,4	15,0
<i>dont créances classées en étape 3</i>	14,3	14,4	15,0
Total créances brutes ⁽²⁾	506,2	511,2	524,6
Taux brut d'encours douteux ⁽²⁾	2,82%	2,81%	2,85%
Provisions sur créances brutes saines	2,7	2,6	2,7
<i>dont provisions étape 1</i>	0,8	0,8	1,0
<i>dont provisions étape 2</i>	1,9	1,8	1,8
Provisions sur créances brutes douteuses	6,3	6,2	6,4
<i>dont provisions étape 3</i>	6,3	6,2	6,4
Total provisions	9,0	8,8	9,1
Taux brut de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses / Créances douteuses)	44%	43%	43%
Taux net de couverture des créances douteuses Groupe (Provisions sur créances douteuses +Garanties+ Collatéral / Créances douteuses)	82%	81%	82%

(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

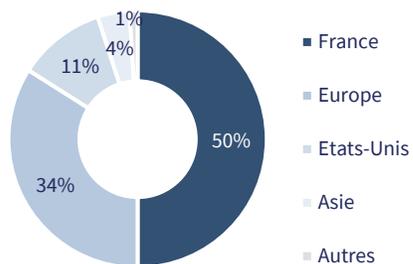
Exposition souveraine par géographie

En Md EUR, au 31 mars 2025	Banking book				Trading book		
	Total (A + B)	Total (A)	dont actifs financiers au coût amorti		dont actifs financiers à la juste valeur		
			dont actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	dont actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par résultat (B)		
			Total	dont Banques Centrales ⁽¹⁾	Total	Total	
France	123,4	122,2	118,7	103,8	2,7	0,8	1,2
République tchèque	15,5	15,5	14,8	13,8	0,7		0,0
Roumanie	5,1	5,1	3,2	0,9	1,9		
Luxembourg	14,0	14,0	12,8	12,8	1,1		
Pays Bas	5,6	5,6	5,1	4,5	0,5		0,0
Italie	5,3	5,3	5,3	1,8		0,0	0,0
Allemagne	5,6	5,3	2,9	0,0	2,4		0,3
Autres UE	13,7	13,5	6,8	2,1	6,7	0,0	0,2
Total UE	188,2	186,5	169,6	139,7	16,0	0,9	1,7
Suisse	5,5	5,0	5,0	4,8	0,0		0,5
Royaume-Uni	8,4	7,7	7,5	4,8	0,2	0,0	0,7
Autre	0,3	0,3	0,3				0,1
Autre Europe	14,2	12,9	12,7	9,7	0,3		1,3
Etats Unis	78,8	78,6	60,9	50,7	17,7		0,2
Japon	20,1	19,8	19,7	18,5	0,1	0,0	0,2
Afrique	8,3	8,3	7,2	1,6	1,1		0,0
Asie (hors Japon)	9,3	9,2	5,0	0,3	4,1	0,0	0,2
Moyen-Orient ⁽²⁾	1,0	1,0	1,0	0,0			0,0
Autres pays	5,3	4,9	2,3	0,4	2,6	0,0	0,4
Total	325,2	321,1	278,3	221,1	41,9	1,0	4,1

Exposition à l'immobilier commerciale saine et limitée

Exposition diversifiée

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



Exposure at Default : 27 Md EUR

~2% du total EaD Groupe

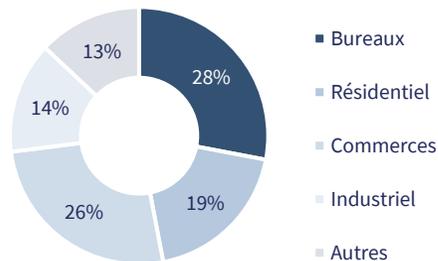
~28% d'exposition sur les bureaux

LTV moyenne : ~54%

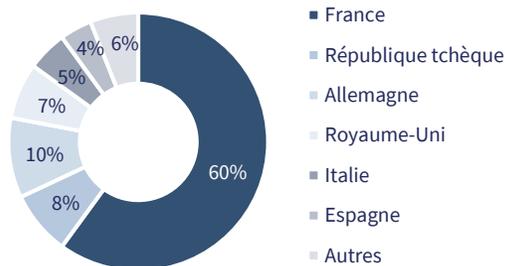
~4% d'exposition classée en étape E3

Portefeuille en Europe

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



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



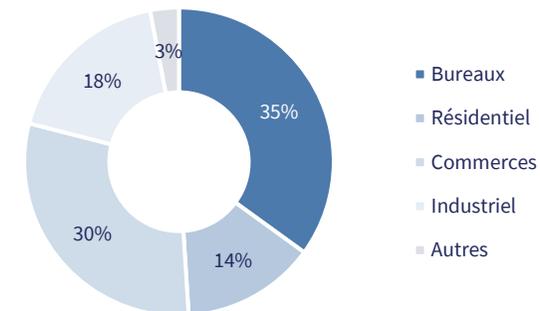
Exposure at Default : 22,5 Md EUR

LTV moyenne : ~52%

~2% d'exposition classée en étape E3

Portefeuille aux États-Unis

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



Exposure at Default : 3 Md EUR

LTV moyenne : ~72%

~16% d'exposition classée en étape E3

Détail des expositions

Ventilation du portefeuille d'entreprises

EAD entreprises⁽¹⁾ par secteur⁽²⁾ en % des EAD groupe au 31/03/2025

EAD totaux groupe : 1 062 Md EUR



Exposition aux secteurs sensibles

IMMOBILIER COMMERCIAL : ~2% des EAD totaux du Groupe

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

DISTRIBUTION NON-ALIMENTAIRE : ~0,7% des EAD totaux du Groupe

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

AUTRES : <0,5% des EAD totaux du Groupe (sidérurgie, matériaux de construction, sous-traitants automobiles, métallurgie, industrie du bois et du papier, restauration)

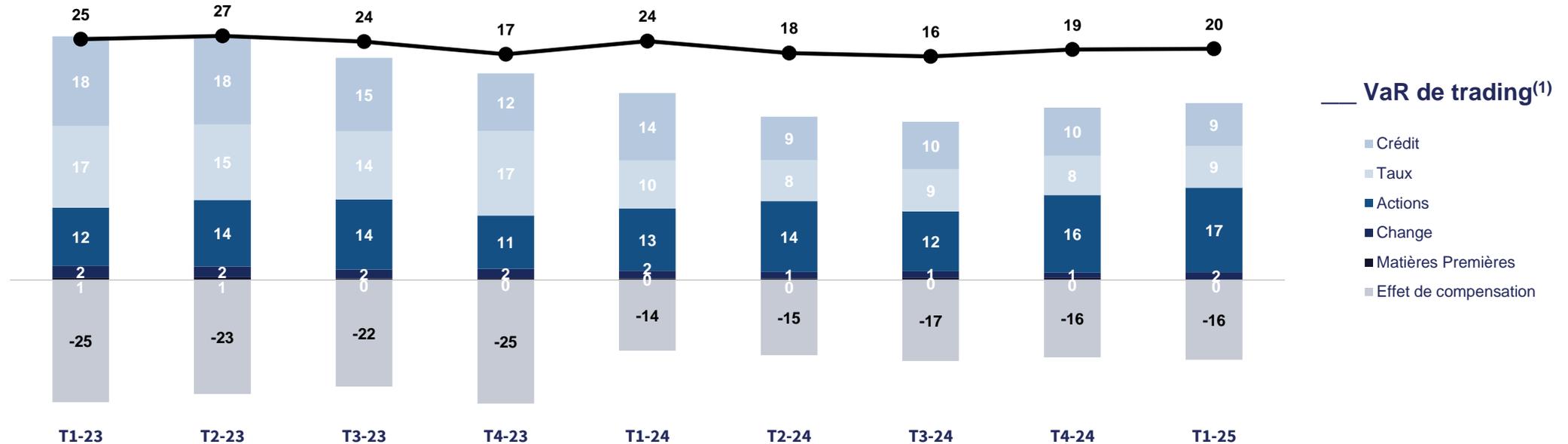
EXPOSITION DIRECTE DU GROUPE AUX LBO : ~5 Md EUR (~0.5%)

PME REPRÉSENTENT ~5% DES EAD TOTAUX DU GROUPE
(principalement en France)

Groupe

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

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



Var stressée⁽²⁾ à 1 jour, 99% en M EUR

	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25
Minimum	27	29	27	37	21
Maximum	51	49	53	57	54
Moyenne	40	40	41	47	38

Programme de financement long terme

Programme long-terme vanille 2025 bien avancé

	Programme (en Md EUR)	Réalisé* (en Md EUR)
Émissions Sécurisées	-	-
Émissions Senior Préférées	-	-
Émissions Senior Non-Préférées	~ 14	~ 7
Émissions subordonnées (T2/AT1)	~ 3	1 (T2) / ~ 1 (AT1)
Émissions vanilles	~ 17	~ 9

Transactions récentes



Société Générale

En nov-24
Additional Tier 1 PNC5
1 Md USD 8,125% PNC nov-29



Société Générale

En janv-25
Senior Non-Préférée 4NC3
500 M USD FRN avr-29NC28
1 Md USD 5,500% avr-29NC28
Senior Non-Préférée 8NC7
1 Md USD 6,100% avr-33NC32



Société Générale

En janv-25
Senior Non-Préférée 6NC5
Social EUR 1bn 3,750% juil-31NC30



Société Générale

En fév-25
Tier 2 10.25NC5.25
EUR 1bn 3,750% mai-35NC30

Programme long-terme vanille 2025 bien avancé avec un taux d'exécution de 54%*

~ 9 Md EUR d'émissions vanilles levés en 2025*
(y/c ~4,5Md EUR de pré-financement levés en 2024), dont :

- ~7 Md EUR Senior Non-Préférées
- 1 Md EUR T2
- ~1 Md EUR AT1

Principales émissions publiques des filiales en 2025 :

- **Programme 2025 Ayvens de 4 - 5 Md EUR**
1 Md EUR d'émissions Senior Préférées par Ayvens au titre du programme 2025

Groupe

Réserves de liquidité

Des réserves de liquidité solides

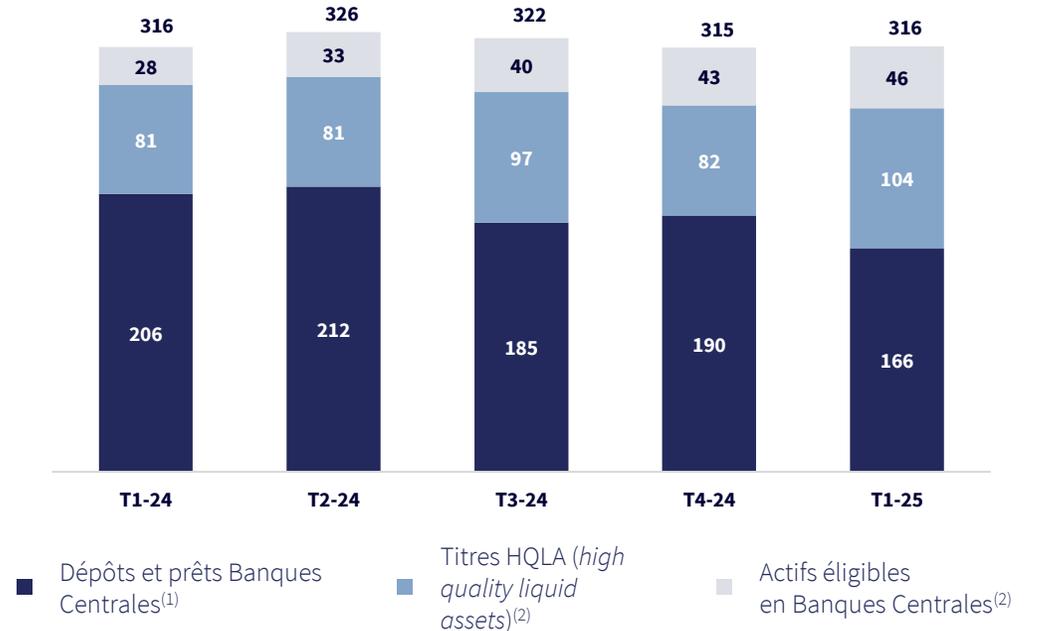
Réserves de liquidité de 316 Md EUR à fin mars 2025

. Part importante des dépôts en banques centrales (166 Md EUR au T1-25 contre 206 Md EUR au T1-24)

. Titres HQLA (104 Md EUR nets des décotes) principalement composés de dettes souveraines bien notées couvertes par des swaps de taux d'intérêts

Liquidity Coverage Ratio à 150% en moyenne au T1-25, 140% en fin de période

Réserves de liquidité (en Md EUR)



Groupe

Calcul du BNPA

Nombre moyen de titres, en milliers	T1-25	2024	2023
Actions existantes	800 317	801 915	818 008
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	2 586	4 402	6 802
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	7 646	2 344	11 891
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	790 085	795 169	799 315
Résultat net part du Groupe (en M EUR)	1 608	4 200	2 493
Intérêts sur TSS et TSDI (en M EUR)	(188)	(720)	(759)
Résultat net part du Groupe corrigé (en M EUR)	1 420	3 481	1 735
BNPA (en EUR)	1,80	4,38	2,17

Groupe

Actif net comptable, actif net tangible

Fin de période (en M EUR)	T1-25	2024	2023
Capitaux propres part du Groupe	70 556	70 256	65 975
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 153)	(10 526)	(9 095)
Intérêts à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(60)	(25)	(21)
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(44)	8	36
Actif Net Comptable	60 299	59 713	56 895
Écarts d'acquisition ⁽²⁾	(4 175)	(4 207)	(4 008)
Immobilisations incorporelles	(2 798)	(2 871)	(2 954)
Actif Net Tangible	53 326	52 635	49 933
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽³⁾	783 671	796 498	796 244
Actif Net par Action	76,9	75,0	71,5
Actif Net Tangible par Action	68,0	66,1	62,7

Groupe

Détail du calcul ROE/ROTE

Fin de période (en M EUR)	T1-25	T1-24
Capitaux propres part du Groupe	70 556	67 342
Titres super subordonnés (TSS) et Titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI)	(10 153)	(10 166)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(60)	(71)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	582	696
Provision pour distribution ⁽²⁾	(710)	(256)
Distribution à verser au titre de N-1	(1 718)	(999)
Fonds propres ROE fin de période	58 496	56 545
Fonds propres ROE moyens	58 609	56 522
Écarts d'acquisition moyens ⁽³⁾	(4 191)	(4 006)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 835)	(2 956)
Fonds propres ROTÉ moyens	51 583	49 560
Résultat net part du Groupe	1 608	680
Intérêts versés et à verser aux porteurs de TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission	(188)	(166)
Résultat net Part du Groupe corrigé	1 420	514
ROTE	11,0%	4,1%

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

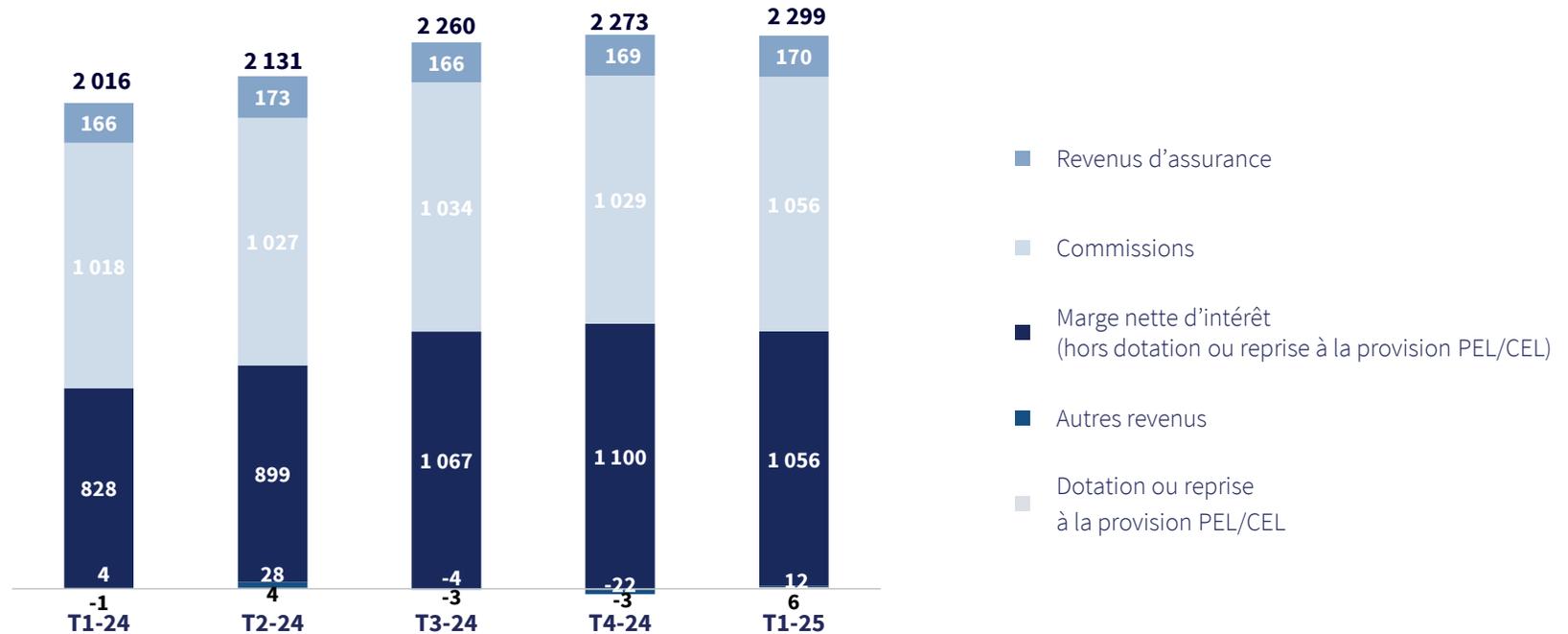
Résultats trimestriels

En MEUR	Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances			Dont Assurances		
	T1-25	T1-24	Variation	T1-25	T1-24	Variation
Produit net bancaire	2 299	2 016	+14,1%	170	166	+2,1%
Frais de gestion	(1 566)	(1 728)	-9,4%	(34)	(41)	-17,4%
Résultat brut d'exploitation	734	288	x 2,5	136	125	+8,5%
Coût net du risque	(171)	(247)	-30,8%	(0)	(0)	+50,0%
Résultat d'exploitation	563	41	x 13,7	136	125	+8,5%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	7	0	x 19,2	1	0	x 4,7
Income tax	(148)	(10)	x 14,5	(35)	(31)	+13,1%
Résultat net part du Groupe	421	31	x 13,4	99	93	+6,8%
Coefficient exploitation	68,1%	85,7%		20,0%	24,7%	
Fonds propres alloués	17 687	16 518		1 299	1 799	

Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Produit net bancaire

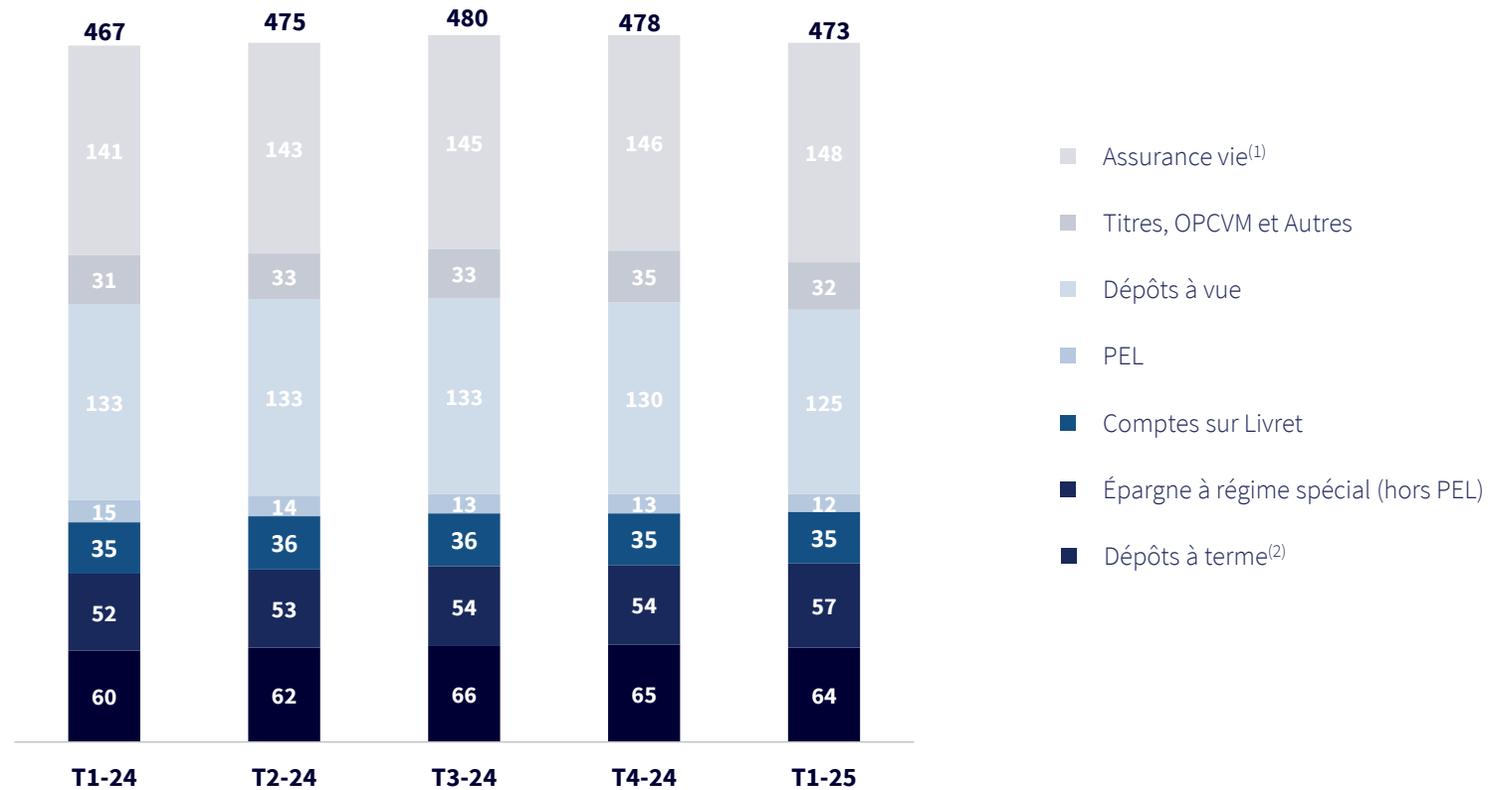
PNB (en M EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Dépôts de la clientèle et épargne financière

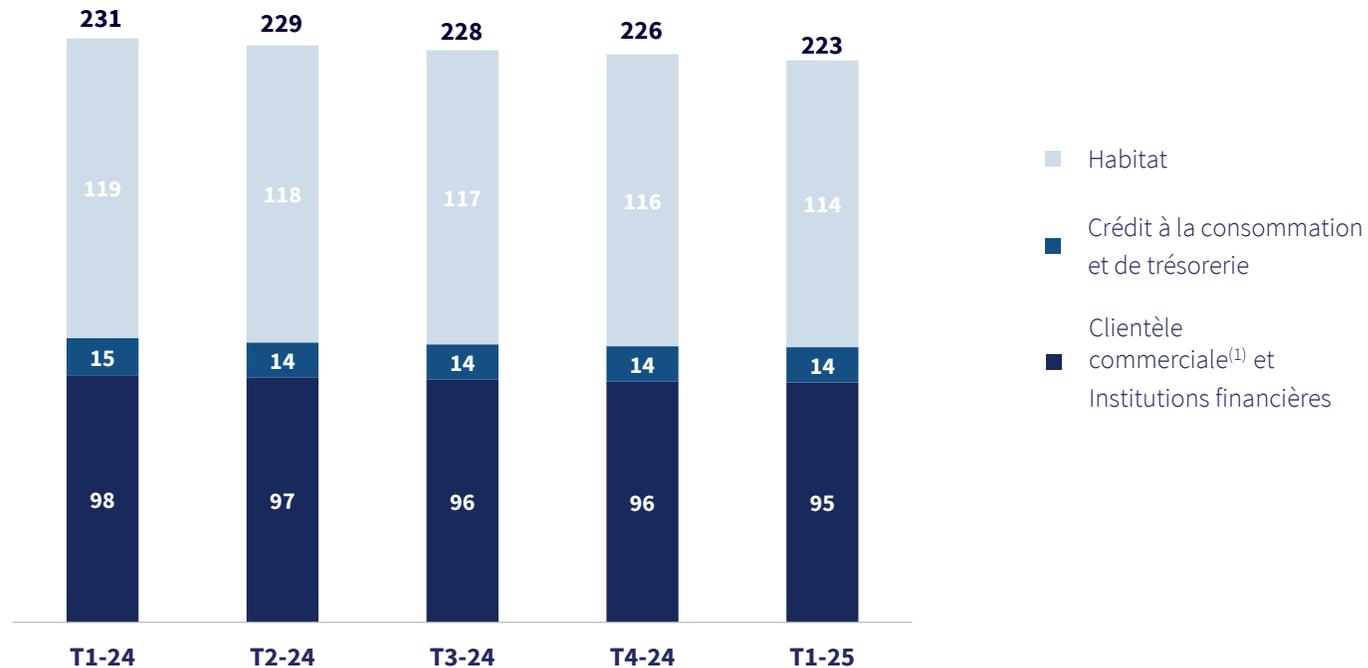
Encours moyens (en Md EUR)



Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

Encours de crédits

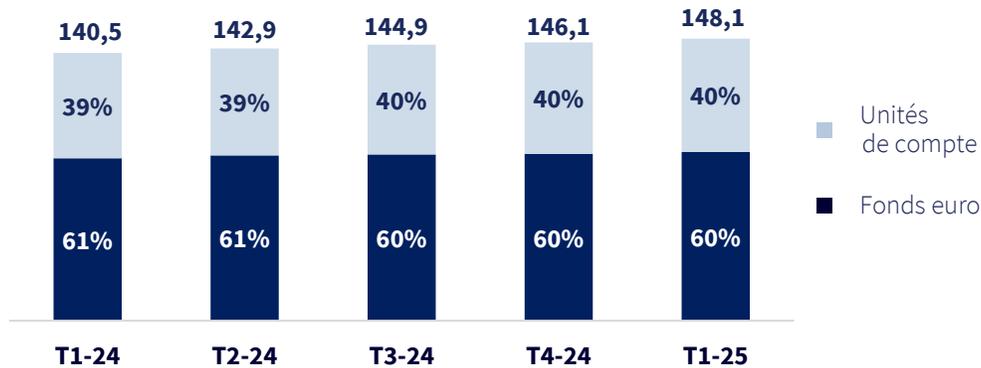
Encours moyens nets de provisions (en Md EUR)



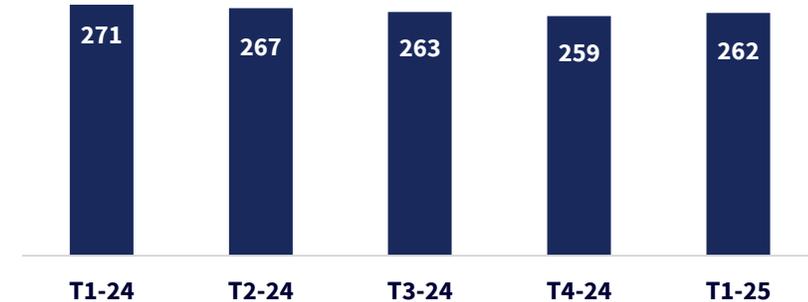
Banque de détail en France, Banque Privée et Assurances

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

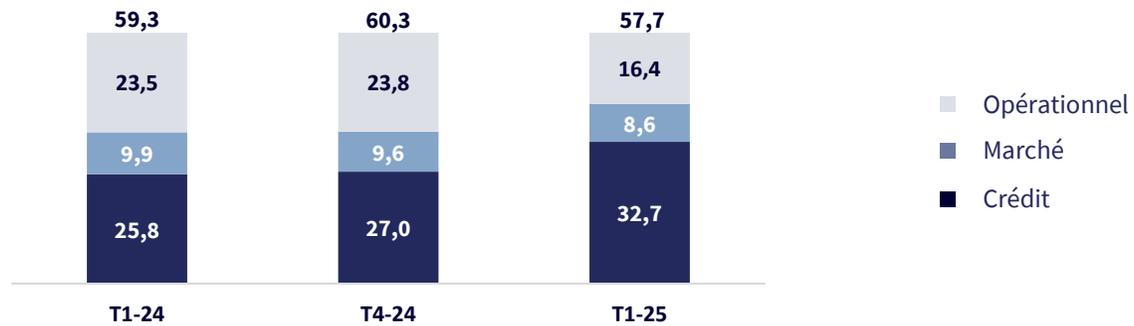
Résultats T1-25

En M EUR	Activités de Marché et Services aux Investisseurs			Financement et Conseil			Total Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs			
	T1-25	T1-24	Variation	T1-25	T1-24	Variation	T1-25	T1-24	Variation	
Produit net bancaire	1 922	1 747	+8,9%*	973	885	+8,7%*	2 896	2 631	+10,0%	+8,8%*
Frais de gestion	(1 230)	(1 185)	+3,3%*	(525)	(572)	-8,7%*	(1 755)	(1 757)	-0,1%	-0,6%*
Résultat brut d'exploitation	692	562	+20,7%*	448	313	+40,0%*	1 140	874	+30,4%	+27,6%*
Coût net du risque	(0)	2	n/s	(55)	17	n/s	(55)	20	n/s	n/s
Résultat d'exploitation	692	564	+20,2%*	393	330	+16,7%*	1 085	894	+21,3%	+18,9%*
Impôts sur les bénéfices	(165)	(134)	+20,5%*	(68)	(57)	+16,1%*	(233)	(191)	+22,0%	+19,2%*
Résultat net	532	431	+20,8%*	326	273	+17,3%*	858	704	+21,8%	+19,4%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	2	7	-78,2%*	0	0	n/s	2	7	-75,3%	-25,0%*
Résultat net part du Groupe	530	424	+22,4%*	326	273	+15,2%*	856	697	+22,8%	+19,6%*
Coefficient d'exploitation	64,0%	67,8%		54,0%	64,6%		60,6%	66,8%		
Fonds propres alloués	8 698	7 977		9 617	8 026		18 324	16 011		

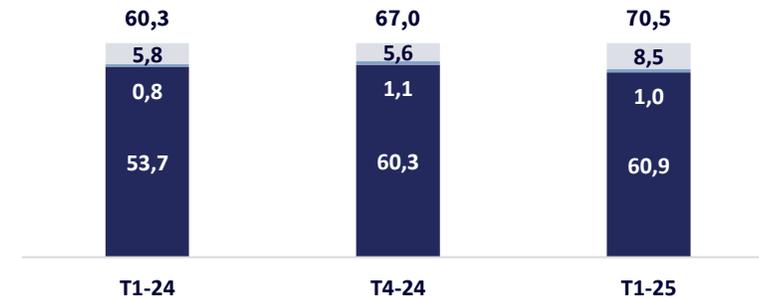
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Principaux indicateurs financiers

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



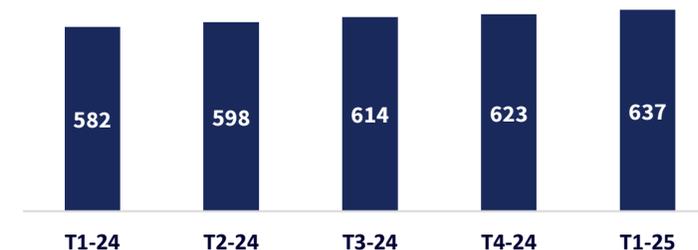
Financement et Conseil : encours pondérés des risques (en Md EUR)



Métier Titres : actifs en conservation (en Md EUR)



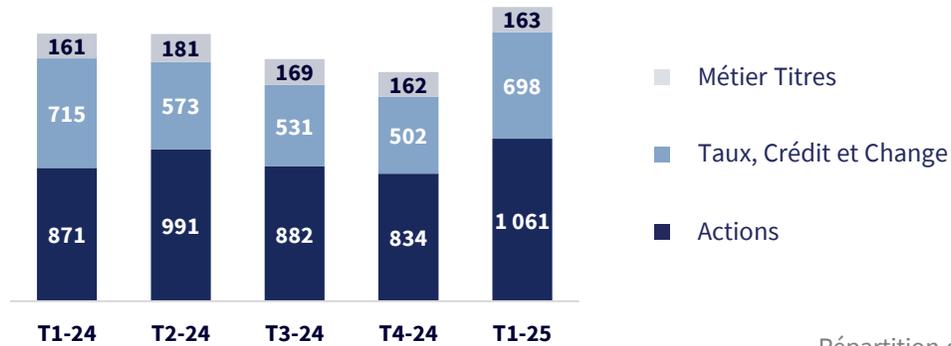
Métier Titres : actifs administrés (en Md EUR)



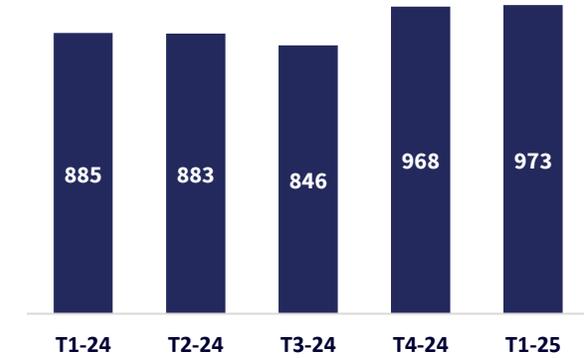
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Revenus

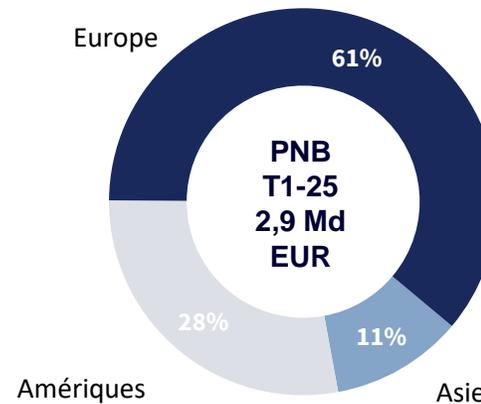
Produit net bancaire des Activités de Marché et Services aux Investisseurs (en M EUR)



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



Répartition des revenus par zone géographique (en %)



Financement & Conseil

Accompagner nos clients dans leurs transformations

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



Mars

Teneur de livres associé,
Fournisseur de couverture et
Participant dans le USPP

Emission obligataire de **26 Md USD** ainsi que d'un USPP de **1 Md USD** pour Mars dans le cadre d'un financement plus large pour l'acquisition de Kellanova, un leader mondial du snacking. Il s'agit de l'acquisition la plus importante dans l'histoire de Mars

MARS



Baltica 2

Conseil financier exclusif, Chef
de file et Fournisseur de
couverture

Facilité de crédit de **3 Md EUR** auprès de PGE pour financer sa participation de 50% dans Baltica 2, un projet éolien offshore de 1 498MW dans la partie polonaise de la mer Baltique. Il s'agit d'un des plus grands projets éoliens offshore en Europe



Asmodee

Conseil financier

Séparation et cotation d'Asmodee sur Nasdaq Stockholm via la distribution des actions Asmodee aux actionnaires d'Embracer. Asmodee est un leader mondial des jeux de société et des jeux de cartes à collectionner. La capitalisation boursière d'Asmodee lors du premier jour de cotation était de **c.24 Md SEK (c.2,1 Md EUR)**

asmodee



Fengmiao I

Chef de file, Prêteur senior et
Fournisseur de couverture

Financement de projet de **103 Md NTD (3,1 Md USD)** pour le parc éolien offshore Fengmiao I de 495 MW à Taïwan. Copenhagen Infrastructure Partners (CIP), un leader mondial en éolien offshore, a atteint la clôture financière du projet Fengmiao I, qui est le premier projet éolien offshore à Taïwan dont les revenus sont assurés par un portefeuille de contrats d'achat d'électricité à long terme



Getlink

Coordinateur global, Conseil en
notation de crédit et
Structureur ESG

Emission d'une obligation verte de **600 M EUR** à 5 ans de Getlink, opérateur de l'Eurotunnel. Les fonds ont permis de refinancer les obligations vertes déjà existantes de maturité octobre 2025. Société Générale a aussi joué un rôle déterminant dans le conseil en notation de crédit et la structuration ESG



Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Expertises financières reconnues

RÉCOMPENSES

GLOBAL BANKING & ADVISORY



**IJGlobal Awards
2024**

Europe Financial Adviser of the Year



**Global Finance Best
Investment Bank
Awards 2025**

World's Best Investment Bank for
Sustainable Financing 2025



**Real Estate Capital
Europe Awards
2024**

Bank Lender of the Year in France



**Global Finance
Sustainable Finance
Awards 2025**

Best Bank for Sustainable Infrastructure / Project
Finance - Global

Best Bank for ESG-related Loans - Global

Best Bank for Sustainable Infrastructure / Project
Finance in Asia Pacific

Best Bank for Sustainable Bonds in Africa

Best Bank for Sustaining Communities in Africa

Best Bank for Sustainable Finance in Western
Europe

Best Impact Investing Solution in Western Europe

Best Bank for Sustainable Bonds in Western
Europe

TRANSACTION BANKING



**Treasury Management
International Awards
2025**

World's Best Fintech Collaboration in Supply
Chain Finance

GLOBAL MARKETS



SRP Europe Awards 2025

Best House, Europe

Best House, ESG

Best House, France

Best House, Interest Rates

Best Warrant Provider

Best Prop Index Platform

CLASSEMENT

SUSTAINABLE FINANCE & ESG PRODUCTS

#3 Euro-denominated Green, Social and Sustainability Bonds EMEA
#3 Lender Sustainable export finance loans ⁽¹⁾

M&A AND ACQUISITION FINANCE

#2 Acquisition Finance Bookrunner France
#2 Acquisition Finance MLA France
#3 Acquisition Finance Bookrunner EMEA
#4 Acquisition Finance MLA EMEA

CAPITAL MARKETS

#2 All Euro-denominated Corporate Bonds
#3 All International Euro-denominated Bonds CEEMEA
#5 All International Euro-denominated Bonds
#5 All International Euro-denominated Subordinated Bonds for Financial
Institutions

PROJECT & ASSET FINANCE

#2 Financial Adviser Global ⁽²⁾
#4 Mandated Lead Arranger Global ⁽²⁾
#1 Mandated Lead Arranger Europe ⁽²⁾

Sources: Dealogic Q1 2025, (1) : TXF FY 2024, (2) : IJGlobal Q1 2025

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

Résultats T1-25

En M EUR	Banque de détail à l'international			Mobilité et Services financiers			dont Crédit à la consommation			Total		
	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.
Produit net bancaire	913	1 039	+1,9%*	1 087	1 121	+0,4%*	223	222	+0,3%*	2 000	2 161	+1,1%*
Frais de gestion	(546)	(648)	-3,2%*	(635)	(702)	-6,1%*	(102)	(115)	-11,6%*	(1 180)	(1 350)	-4,8%*
Résultat brut d'exploitation	368	391	+10,6%*	452	419	+11,1%*	121	107	+13,0%*	820	810	+10,8%*
Coût net du risque	(34)	(85)	-48,5%*	(90)	(96)	-5,1%*	(54)	(60)	-10,5%*	(124)	(182)	-23,1%*
Résultat d'exploitation	333	306	+25,4%*	363	323	+16,0%*	67	47	+43,0%*	696	629	+20,3%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(1)	n/s	0	5	-99,9%*	(0)	0	n/s	0	4	-98,3%*
Impôts sur les bénéfices	(77)	(80)	+14,0%*	(93)	(82)	+16,3%*	(21)	(13)	+58,3%*	(170)	(162)	+15,2%*
Participations ne donnant pas le contrôle	101	93	+23,8%*	110	102	+9,8%*	3	3	-13,7%*	212	195	+16,1%*
Résultat net part du Groupe	155	132	+34,3%*	164	146	+16,3%*	46	33	+39,4%*	319	278	+24,4%*
Coefficient d'exploitation	59,8%	62,4%		58,4%	62,6%		45,6%	51,7%		59,0%	62,5%	
Fonds propres alloués	4 391	4 515		6 971	6 700		2 174	1 974		11 376	11 252	

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

Résultats T1-25 par zone géographique

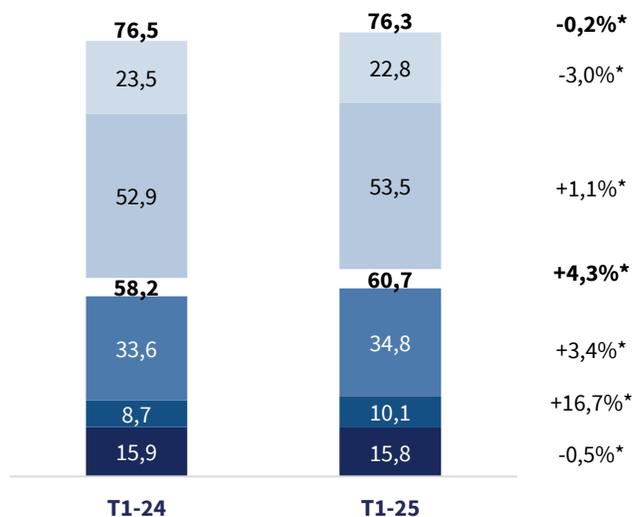
En M EUR	République tchèque			Roumanie			Afrique, Bassin Med. et Outre-Mer			Total Banque de détail à l'international		
	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.	T1-25	T1-24	Var.
Produit net bancaire	320	315	+1,2%*	194	179	+8,9%*	393	547	-2,3%*	913	1 039	+1,9%*
Frais de gestion	(183)	(194)	-6,0%*	(122)	(113)	+7,3%*	(236)	(338)	-6,6%*	(546)	(648)	-3,2%*
Résultat brut d'exploitation	137	120	+12,7%*	73	65	+11,7%*	157	209	+5,0%*	368	391	+10,6%*
Coût net du risque	19	(19)	n/s	(16)	(11)	+45,7%*	(38)	(55)	+3,8%*	(34)	(85)	-48,5%*
Résultat d'exploitation	156	101	+53,1%*	57	54	+4,9%*	120	154	+5,4%*	333	306	+25,4%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(1)	n/s	(0)	0	n/s	(0)	0	n/s	0	(1)	n/s
Impôts sur les bénéfices	(30)	(19)	+55,6%*	(11)	(10)	+7,1%*	(36)	(51)	-7,3%*	(77)	(80)	+14,0%*
Participations ne donnant pas le contrôle	52	31	+64,8%*	18	17	+5,3%*	27	41	-9,0%*	101	93	+23,8%*
Résultat net part du Groupe	75	49	+49,8%*	27	27	+2,2%*	56	62	+25,0%*	155	132	+34,3%*
Coefficient d'exploitation	57,3%	61,7%		62,5%	63,5%		60,0%	61,8%		59,8%	62,4%	
Fonds propres alloués	1 634	1 452		807	685		1 951	2 378		4 391	4 515	

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

Décomposition des encours de crédits et dépôts

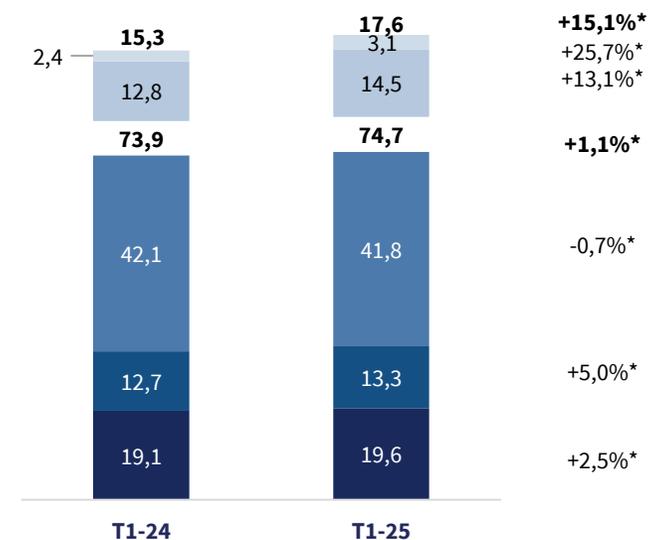
Décomposition des encours de crédits fin de période*
(en Md EUR) ⁽¹⁾

Variation*
T1-25 / T1-24



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

Variation*
T1-25 / T1-24



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

Présence en Afrique

Clients 2,8 M	PNB 0,3 Md EUR	RNPG 62 M EUR	C/I 56%	RWA 17 Md EUR
------------------	-------------------	------------------	------------	------------------

3M 25	PNB (en M EUR)	RWA (en M EUR)	Crédits (en M EUR)	Dépôts (en M EUR)	Ratio C/D	Ranking
Algérie	53	2 357	1 855	2 926	63%	n.a.
Tunisie	39	2 843	1 763	1 995	88%	7ème
Côte d'Ivoire	101	4 069	3 645	4 118	89%	1er
Sénégal	40	1 931	1 606	2 076	77%	2ème
Cameroun	36	2 111	1 098	1 811	61%	2ème
Ghana	18	877	282	388	73%	4ème
Burkina Faso	9	885	489	429	114%	4ème
Guinée Equatoriale	5	397	56	360	15%	4ème
Guinée	26	1 092	370	736	50%	2ème
Bénin	6	599	383	389	98%	6ème
Mauritanie	9	297	115	237	49%	n.a.



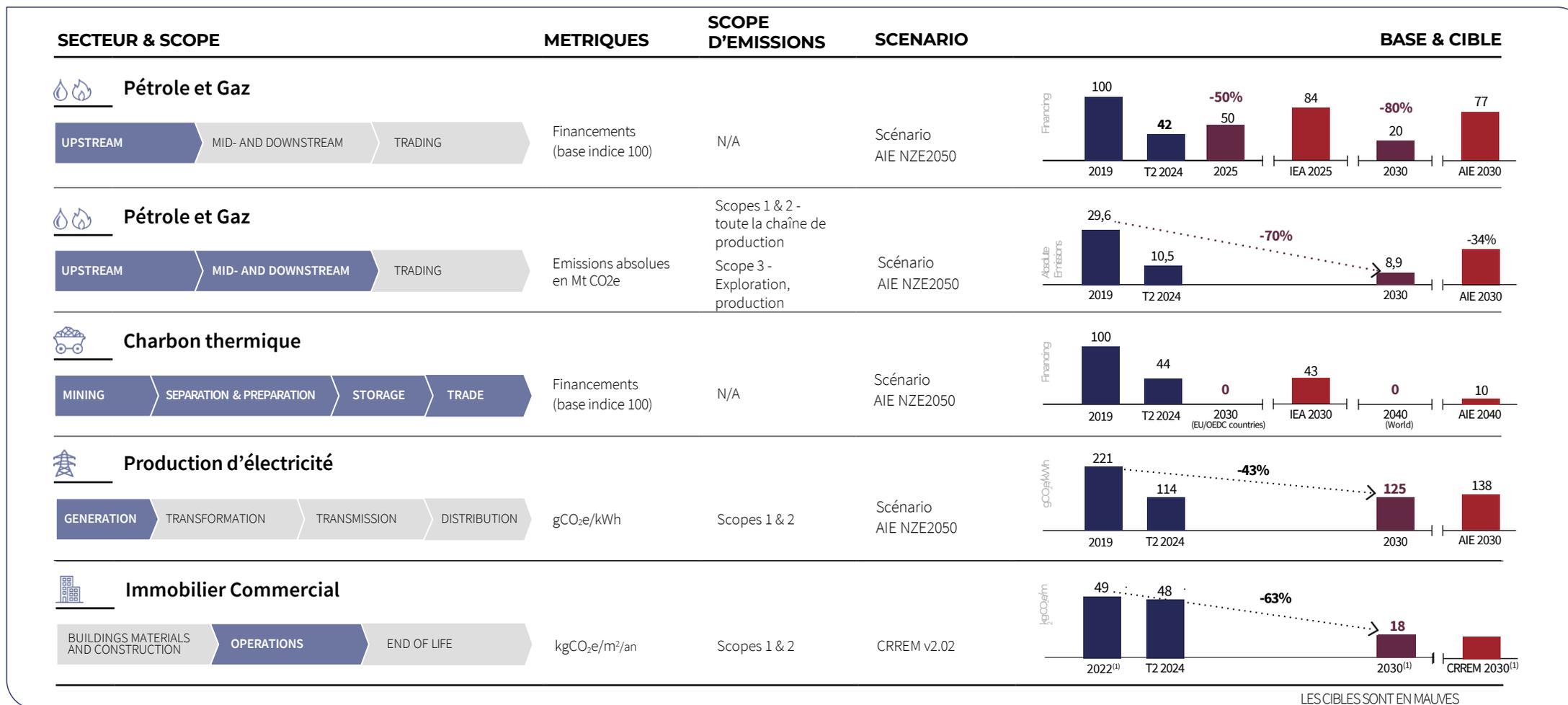
Ambitions ESG clés

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

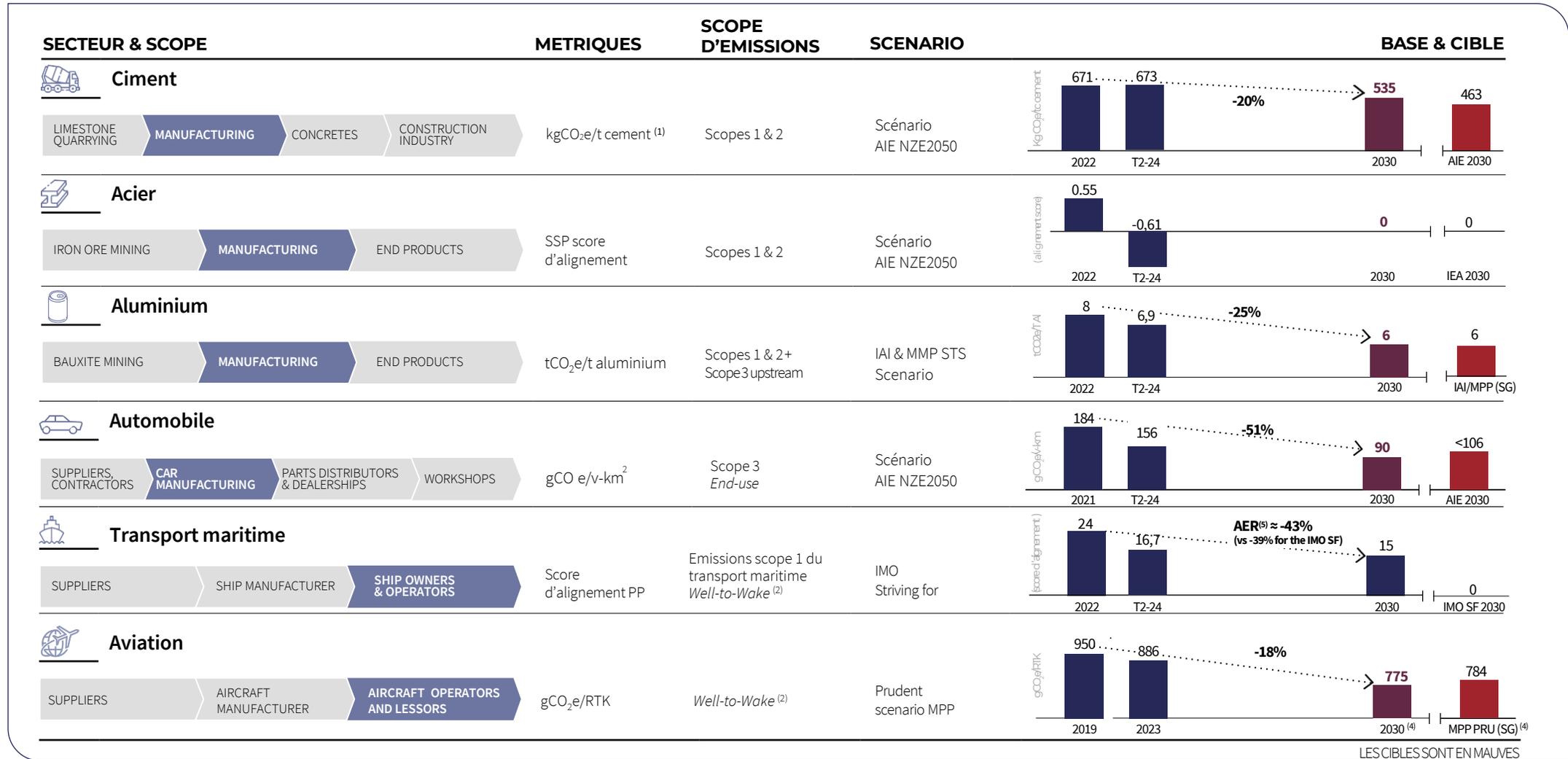


Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (1/2)

Les objectifs d'alignement de Société Générale sont présentés plus en détail dans son rapport *NZBA Progress* (rapport en anglais), publié en juillet 2024: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/nzba-progress-report-2024.pdf>



Initiative NZBA : cibles d'alignement des portefeuilles (2/2)



(1) L'industrie du ciment est un secteur qui nécessitera des technologies qui ne sont pas suffisamment matures aujourd'hui pour accélérer sa décarbonation, (2) Emissions générées lors : (i) des activités opérationnelles (i.e., scope 1, ou émissions tank-to-wake) provenant de la combustion de carburant à bord d'un navire (ii) des activités de production (i.e., scope 3 catégorie 3, ou émissions well-to-tank) incluant l'extraction, la culture, la production, la transformation, le stockage, le transport et le ravitaillement de carburants, (3) La cible se traduit en une réduction AER de 43% en 2030 vs. 2022 (vs. 39% pour l'industrie), (4) La cible a été déterminée avec les Pegasus Guidelines et est dépendante du mix cargo/passage du portefeuille.

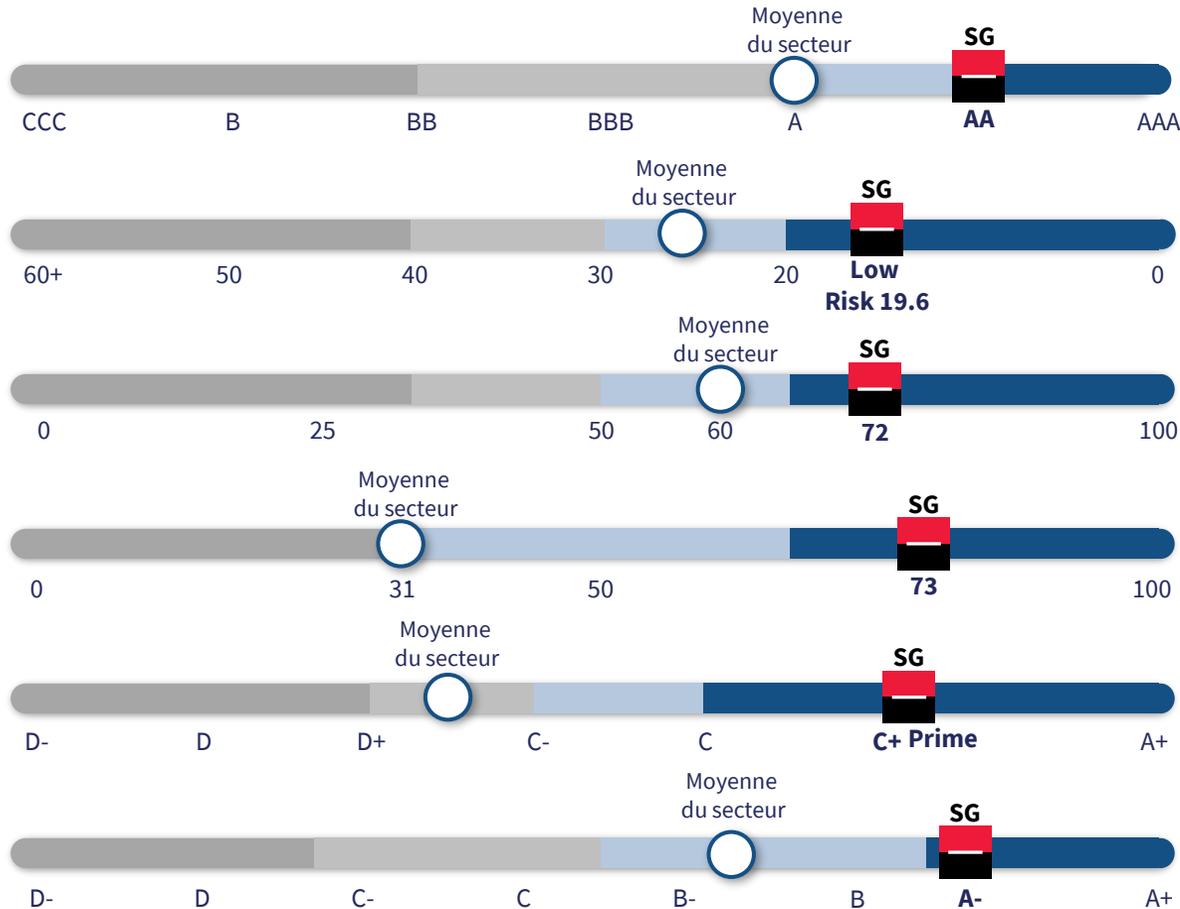
Reconnaisances externes sur notre expertise ESG

AGENCES

MOINS ÉLEVÉE ←

NOTES

→ PLUS ÉLEVÉE



AWARDS



World's Best Bank Transition Strategy pour la 3^{ème} fois par Euromoney



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



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



Best Investment Bank for Sustainable Financing pour la 3^{ème} fois par Global Finance



NB : Les notes présentées sont celles attribuées lors des revues annuelles
 Nombre de sociétés dans chaque panel des agences : MSCI 206 banques, S&P CSA 664 banques, Sustainalytics 366 banques, Moody's ESG Solutions 4 882 entreprises, ISS ESG 285 banques

Notes méthodologiques (1/2)

1 – Produit net bancaire

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

2- Frais de gestion

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

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

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

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

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

4 – ROE, RONE, ROTE

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

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

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

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

6 – Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

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

Notes méthodologiques (2/2)

7 – Les ratios de solvabilité et de levier sont déterminés conformément aux règles CRR3/CRD6 applicables, 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.