

## RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022



### Comunicado de prensa

París, 4 de noviembre de 2022

### FUERTES RESULTADOS EN T3 22

**Buena evolución de la actividad, con un aumento de los ingresos del 2.3% respecto al T3 21** impulsado por la resistencia de la banca minorista francesa, el fuerte crecimiento de la Banca Minorista Internacional y de los servicios financieros, y los sólidos resultados de Mercados Globales y Financiación y Asesoramiento

**Buen control de costos**, aumento limitado de los gastos operativos (+1.5% frente a T3 21 publicado, +2.0% subyacente)

**Mejora de la relación entre costos e ingresos subyacentes**, excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución, **al 60.7%(1)** (frente a 61.8%(1) en T3 21)

**Costo del riesgo contenido en 31 puntos base**, con alrededor de dos tercios de provisiones prudentes sobre los préstamos en ejecución, el nivel de impagos sigue siendo bajo, de unos 10 puntos base

**Resultado neto subyacente del Grupo de EUR 1.4 miles de millones (1)** (EUR 1.5 miles de millones en base a los informes) **Rentabilidad subyacente (ROTE) del 10.5%(1)** (11.2% en una base reportada)

### EXCELENTE RENDIMIENTO SUBYACENTE EN 9M 22

**Resultado neto subyacente del Grupo de EUR 4.5 miles de millones (1)** (EUR 858 millones en base a los informes), hasta +11.2% frente a los 9M 21

**Ratio de costos e ingresos subyacentes**, excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución, **del 59.6%(1) a finales de septiembre**, ahora se espera que sea inferior al 64% para 2022

**Rentabilidad subyacente (ROTE) de 10.4%(1)** (1.3% en base a los informes)

### UNA POSICIÓN DE CAPITAL REFORZADA Y UN BALANCE GENERAL SÓLIDO

**Ratio CET 1 del 13.1%(2) a finales de septiembre de 2022**, 13 puntos base más que a finales de junio de 2022(3) y unos 380 puntos base por encima del requisito reglamentario

### EJECUCIÓN CONTINUADA Y EN ORDEN DE LAS INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

**Fusión de redes de Banca Minorista Francesa:** se han obtenido todas las autorizaciones reglamentarias y se ha confirmado que la fecha legal de la fusión es el 1 de enero de 2023

**Finalización con éxito de la asociación entre Boursorama e ING en Francia:**

Incorporación de alrededor de dos tercios de los clientes elegibles a la asociación, es decir, 315.000 clientes, y transferencia de casi EUR 8.5 miles de millones de deuda pendiente

**Adquisición de Leaseplan (Plan de Arrendamiento) por ALD:** proceso de aprobación en marcha, emisión de derechos prevista antes de fin de año y cierre de la adquisición previsto durante el primer trimestre de 2023

**La ambición de ESG:** aceleración de la descarbonización de nuestras carteras de préstamos

### Frédéric Oudéa, Director General del Grupo, comentó:

*"En un entorno geopolítico y económico cada vez más complejo, Societe Generale obtiene, una vez más, excelentes resultados, con un rendimiento comercial y una rentabilidad muy sólidos. El tercer trimestre se caracteriza por el aumento de los ingresos, el continuo control de los gastos operativos y la contención del costo del riesgo, al tiempo que se mantiene una prudente política de provisiones. Seguimos avanzando a buen ritmo en la ejecución de nuestras iniciativas estratégicas, con la consecución de varios hitos importantes, en particular la fusión de las redes de Banca Minorista Francesa y la finalización de la asociación entre Boursorama e ING. Además, el 30 de septiembre, el Consejo de Administración decidió que en la próxima Junta General propondría a Slawomir Krupa como miembro del Consejo para que fuera mi sucesor como Director General del Grupo en mayo de 2023. Los próximos meses nos permitirán seguir aplicando las iniciativas estratégicas en curso, que garantizarán un crecimiento y una rentabilidad sostenibles, asegurando al mismo tiempo una transición eficaz y ordenada."*

(1) Datos subyacentes (véase la nota metodológica nº 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)

(2) Ratio de introducción progresiva (ratio de carga completa del 12.9%) (3) Excluido el efecto de introducción progresiva de la IFRS 9  
La nota a pie de página \* corresponde a los datos ajustados a la evolución de la estructura del Grupo y a tipos de cambio constantes

## 1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En EUR millones	T3 22	T3 21	Cambio		9M 22	9M 21	Cambio	
Ingresos bancarios netos	6,828	6,672	+2.3%	+3.7%*	21,174	19,178	+10.4%	+10.9%*
Gastos operativos	(4,233)	(4,170)	+1.5%	+4.3%*	(14,020)	(13,025)	+7.6%	+8.9%*
<i>Gastos operativos subyacentes <sup>(1)</sup></i>	<i>(4,358)</i>	<i>(4,272)</i>	<i>+2.0%</i>	<i>+4.8%*</i>	<i>(13,273)</i>	<i>(12,594)</i>	<i>+5.4%</i>	<i>+6.7%*</i>
Ingresos brutos operativos	2,595	2,502	+3.7%	+2.8%*	7,154	6,153	+16.3%	+14.9%*
<i>Resultado bruto operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>2,470</i>	<i>2,400</i>	<i>+2.9%</i>	<i>+1.9%*</i>	<i>7,901</i>	<i>6,584</i>	<i>+20.0%</i>	<i>+18.7%*</i>
Costo neto del riesgo	(456)	(196)	x 2.3	x 2.3*	(1,234)	(614)	x 2.0	+52.2%*
Ingresos operativos	2,139	2,306	-7.2%	-8.1%*	5,920	5,539	+6.9%	+9.3%*
<i>Resultado operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>2,014</i>	<i>2,204</i>	<i>-8.6%</i>	<i>-9.5%*</i>	<i>6,667</i>	<i>5,970</i>	<i>+11.7%</i>	<i>+14.1%*</i>
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	4	175	-97.7%	-97.7%*	(3,286)	186	n/s	n/s
Impuesto sobre la renta	(396)	(699)	-43.4%	-43.4%*	(1,076)	(1,386)	-22.4%	-19.6%*
Ingresos netos	1,751	1,781	-1.7%	-2.8%*	1,566	4,343	-63.9%	-63.9%*
Por lo demás, participaciones no dominantes	253	180	+40.6%	+37.3%*	708	489	+44.8%	+42.9%*
Resultado neto del Grupo	1,498	1,601	-6.4%	-7.3%*	858	3,854	-77.7%	-77.7%*
<i>Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup></i>	<i>1,410</i>	<i>1,391</i>	<i>+1.4%</i>	<i>+0.3%*</i>	<i>4,489</i>	<i>4,038</i>	<i>+11.2%</i>	<i>+12.2%*</i>
ROE	9.9%	11.1%			1.1%	8.7%		
ROTE	11.2%	12.7%			1.3%	10.0%		
<i>ROTE subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>10.5%</i>	<i>10.9%</i>			<i>10.4%</i>	<i>10.4%</i>		

(1) Ajustado para partidas excepcionales y linealización de la IFRIC 21

El Consejo de Administración de Societe Generale, reunido el 3 de noviembre de 2022 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados del Grupo Societe Generale correspondientes al tercer trimestre y a los nueve meses de 2022.

Las diferentes reformulaciones que permiten pasar de los datos subyacentes a los datos publicados se presentan en las notas metodológicas (sección 10.5).

### Ingresos bancarios netos

**Los ingresos bancarios netos siguieron disfrutando de un buen impulso a pesar de un entorno económico más incierto, con un crecimiento del +2.3% (+3.7%\*) en el T3 22 frente al T3 21.**

La banca minorista francesa se mostró resistente (+0.5% frente al T3 21). Los ingresos bancarios netos mostraron un buen impulso en las comisiones de servicio y en la banca privada.

Los ingresos de Banca Minorista y Servicios Financieros Internacionales aumentaron un +5.6% (+13.5%\*) frente al 3T 21, impulsados por un muy buen trimestre para ALD y Banca Minorista Internacional. Esta última vio crecer sus actividades un +13.0%\* frente al 3T 21. Los ingresos bancarios netos de Servicios Financieros aumentaron considerablemente (+19.0%\* frente al T3 21), mientras que los ingresos bancarios netos de Seguros aumentaron un +2.1%\* frente al T3 21.

Banca Global y Soluciones de Inversionista siguió disfrutando de un crecimiento dinámico, con un aumento de los ingresos del +6.4% (+3.9%\*) frente al T3 21. Mercados Globales y Servicios de Inversionista aumentó (+11.2%, 5.2%\*) con respecto al 3T 21, mientras que las actividades de Financiamiento y Asesoría aumentaron un +7.0% (+1.5%\*) con respecto al 3T 21.

En 9M 22, el Grupo registró un sólido crecimiento de los ingresos del +10.4% (+10.9%\*) frente a los 9M 21, con un crecimiento en todos los negocios.

### Gastos operativos

En el 3er trimestre del año 22, los gastos operativos ascendieron a EUR 4,233 millones en términos declarados y a EUR 4,358 millones en términos subyacentes (reformulados para tener en cuenta los costos de transformación y la linealidad de la IFRIC 21), lo que supone un aumento del +2.0% con respecto al 3T 21.



En 9M 22, los gastos operativos subyacentes aumentaron un 5.4% con respecto a los 9M 21, situándose en EUR 13,273 millones (EUR 14,020 millones en términos declarados). Este aumento se explica principalmente por la mayor contribución al Fondo Único de Resolución (EUR +208 millones), el incremento de los elementos variables de la remuneración de los empleados, incluido el Plan Global de Acciones de los Empleados (EUR +142 millones) y los efectos de las divisas (EUR +165 millones). Excluyendo estos elementos variables, el aumento de los otros gastos fue limitado, EUR 164 millones frente a los 9M 21 (+1.3%).

**En conjunto**, el margen bruto operativos subyacente aumentó un 2.9% en el 3er trimestre de 22, alcanzando los EUR 2,470 millones, y el ratio costo/ingreso subyacente, excluyendo el Fondo Único de Resolución, disminuyó hasta el 60.7%.

En 9M 22, el margen bruto operativos subyacente fue sustancialmente superior (+20.0% frente a los 9M 21), situándose en EUR 7,901 millones.

### Costo de riesgo

**El costo del riesgo se mantuvo contenido en 31 puntos base en el T3 22**, es decir, EUR 456 millones. Se desglosa en una provisión sobre los préstamos morosos que sigue siendo limitada, de EUR 154 millones (~10 puntos base), y una provisión adicional sobre los préstamos en vigor de EUR 302 millones (21 puntos base).

En 9M 2022, el costo del riesgo ascendió a 29 puntos base.

La exposición offshore a Rusia se redujo a EUR 2.3 miles de millones de EAD (Exposición en Incumplimiento) a 30 de septiembre de 2022. La exposición al riesgo de esta cartera se estima en menos de EUR 1.0 miles de millones. El total de las provisiones asociadas era de EUR 452 miles de millones a finales de septiembre de 2022.

Por otra parte, a finales de septiembre de 2022, la exposición residual del Grupo en relación con Rosbank ascendía a unos EUR 100 miles de millones, correspondientes principalmente a garantías y cartas de crédito que se reconocían en la exposición intragrupo antes de la cesión de Rosbank.

Las provisiones del Grupo sobre los préstamos en curso ascendían a EUR 3,754 millones a finales de septiembre, lo que supone un aumento de EUR 399 millones en 2022.

La ratio de morosidad se sitúa en el 2.7%(1) a 30 de septiembre de 2022, lo que supone un descenso de ~10 puntos base respecto al 30 de junio de 2022. La tasa de cobertura bruta de los créditos dudosos del Grupo se mantiene estable en el 50%(2) a 30 de septiembre de 2022.

**Se espera que el costo del riesgo siga estando entre 30 y 35 puntos base en 2022.**

---

(1) Ratio de morosidad calculada según la metodología de la ABE publicada el 16 de julio de 2019

(2) Relación entre las provisiones S3 y el valor contable bruto de los préstamos morosos antes de compensar las garantías y los avales



## Ingresos netos del grupo

En EUR millones	T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
Resultado neto del Grupo declarado	1,498	1,601	858	3,854
Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup>	1,410	1,391	4,489	4,038

En EUR millones	T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
ROTE	11.2%	12.7%	1.3%	10.0%
ROTE subyacente <sup>(1)</sup>	10.5%	10.9%	10.4%	10.4%

(1) Ajustado por partidas excepcionales y linealización del IFRIC 21

El beneficio por acción asciende a EUR 0.55 en 9M 22 (EUR 4.02 en 9M 21). El beneficio subyacente por acción asciende a EUR 4.68 en el mismo periodo (EUR 4.06 en 9M 21).



## 2. ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

Los fondos propios del Grupo ascendían a EUR 66.3 miles de millones a 30 de septiembre de 2022 (EUR 65.1 miles de millones a 31 de diciembre de 2021). El valor liquidativo por acción era de EUR 69.4 y el valor liquidativo tangible por acción era de EUR 61.5.

El balance consolidado ascendía a EUR 1,594 miles de millones a 30 de septiembre de 2022 (EUR 1,464 miles de millones a 31 de diciembre de 2021). El importe neto de los créditos a la clientela a 30 de septiembre de 2022, incluida la financiación por arrendamiento financiero, ascendía a EUR 503 miles de millones (EUR 488 miles de millones a 31 de diciembre de 2021), excluidos los activos y los valores adquiridos en virtud de contratos de reventa. Al mismo tiempo, los depósitos de clientes ascendían a EUR 527 miles de millones, frente a EUR 502 miles de millones a 31 de diciembre de 2021 (excluyendo los activos y valores vendidos bajo acuerdos de recompra).

A 18 de octubre de 2022, la sociedad matriz había emitido EUR 41.1 miles de millones de deuda a medio/largo plazo, con un vencimiento medio de 5.1 años y un diferencial medio de 56 puntos base (frente al midswap a 6 meses, excluyendo la deuda subordinada). Las filiales habían emitido EUR 2.7 miles de millones. En total, el Grupo había emitido EUR 43.8 miles de millones de deuda a medio/largo plazo.

El LCR (Ratio de Cobertura de Liquidez) estaba muy por encima de las exigencias reglamentarias, con un 143% a finales de septiembre de 2022 (143% de media en el tercer trimestre), frente al 129% de finales de diciembre de 2021. Al mismo tiempo, el NSFR (Ratio Neto de Financiamiento Estable) se situó en un nivel del 112% a finales de septiembre de 2022.

Los activos ponderados por riesgo (APR) del Grupo ascendían a EUR 371.6 miles de millones a 30 de septiembre de 2022 (frente a EUR 363.4 miles de millones a finales de diciembre de 2021) según las normas CRR2/CRD5. Los activos ponderados por riesgo de crédito representan el 83.6% del total, con EUR 310.7 miles de millones, un 1.9% más que a 31 de diciembre de 2021.

A 30 de septiembre de 2022, la ratio de capital común de nivel 1 del Grupo se situaba en el 13.1%, es decir, unos 380 puntos base por encima del requisito reglamentario. La ratio CET1 a 30 de septiembre de 2022 incluye un efecto de +15 puntos base por el escalonamiento del impacto de la IFRS 9. Excluyendo este efecto, la ratio de carga completa asciende al 12.9%. La ratio de capital de nivel 1 se sitúa en el 15.6% a finales de septiembre de 2022 (15.9% a finales de diciembre de 2021) y la ratio de capital total asciende al 19.0% (18.8% a finales de diciembre de 2021).

El ratio de apalancamiento se situó en el 4.2% a 30 de septiembre de 2022.

Con un nivel del 32.4% de los APR y del 8.6% de la exposición al apalancamiento a finales de septiembre de 2022, el ratio TLAC del Grupo está por encima de los requisitos del Consejo de Estabilidad Financiera para 2022. A 30 de septiembre de 2022, el Grupo también estaba por encima de sus requisitos de MREL para 2022, que son del 25.2% de los APR y del 5.91% de la exposición de apalancamiento.

El Grupo está calificado por cuatro agencias de calificación: (i) Fitch Ratings - calificación a largo plazo "A-", calificación estable, calificación de la deuda preferente senior "A", calificación a corto plazo "F1" (ii) Moody's - calificación a largo plazo (deuda preferente senior) "A1", perspectiva estable, calificación a corto plazo "P-1" (iii) R&I - calificación a largo plazo (deuda preferente senior) "A", perspectiva estable; y (iv) S&P Global Ratings - calificación a largo plazo (deuda preferente senior) "A", perspectiva estable, calificación a corto plazo "A-1".



### 3. LA BANCA MINORISTA FRANCESA

En EUR millones	T3 22	T3 21	Cambio	9M 22	9M 21	Cambio
Ingresos bancarios netos	2,176	2,165	+0.5%	6,620	6,268	+5.6%
<i>Ingresos bancarios netos sin PEL/CEL</i>	2,123	2,152	-1.3%	6,473	6,250	+3.6%
Gastos operativos	(1,523)	(1,502)	+1.4%	(4,756)	(4,560)	+4.3%
<i>Gastos operativos subyacentes <sup>(1)</sup></i>	(1,579)	(1,545)	+2.2%	(4,700)	(4,517)	+4.0%
Ingresos brutos operativos	653	663	-1.5%	1,864	1,708	+9.1%
<i>Resultado bruto operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	597	620	-3.7%	1,920	1,751	+9.7%
Costo neto del riesgo	(196)	(8)	x 24.5	(264)	(145)	+82.1%
Ingresos operativos	457	655	-30.2%	1,600	1,563	+2.4%
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	3	(2)	n/s	6	2	x 3.0
Resultado neto del Grupo	343	470	-27.0%	1,195	1,136	+5.2%
<i>Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup></i>	301	439	-31.3%	1,237	1,167	+5.9%
RONE	10.7%	15.8%		12.9%	12.6%	
<i>Subyacente RONE<sup>(1)</sup></i>	9.4%	14.8%		13.4%	12.9%	

(1) Incluida la provisión PEL/CEL y ajustada para la linealización de la IFRIC 21

Nota: incluye las actividades de Banca Privada según la reformulación del 1er trimestre del 22 (Francia e internacional) y otras actividades transferidas tras la cesión de Lyxor



#### Redes de Societe Generale y Crédit du Nord

El saldo medio de los préstamos fue un 3.7% superior al del tercer trimestre de 21, con EUR 15 miles de millones.

El crédito a la vivienda aumentó un 3.5% respecto al tercer trimestre de 21. El saldo vivo de los préstamos a empresas y profesionales aumentó un 4% con respecto al tercer trimestre de 21.

El saldo medio de los depósitos del balance, incluidos los BMTN (pagarés negociables a medio plazo), ha seguido aumentando (+1.5% frente al tercer trimestre de 21), situándose en EUR 243 miles de millones.

En consecuencia, el ratio préstamos/depositos medio se situó en el 88% en el 3er trimestre 22, frente al 87% en el 3er trimestre 21.

Los activos de seguros de vida gestionados ascendieron a EUR 109 miles de millones a finales de septiembre de 2022, sin cambios interanuales (la parte correspondiente a las unidades vinculadas representa el 32%). La entrada bruta de seguros de vida ascendió a EUR 1.8 miles de millones en el 3er trimestre del año 22.

Las primas de seguros de protección personal aumentaron un +8% con respecto al 3er trimestre de 21 y las de seguros de daños aumentaron un +4% con respecto al 3er trimestre de 21.

#### Boursorama

El banco consolidó su posición como primer banco online en Francia, con más de 4,3 millones de clientes a finales de septiembre de 2022 (+40% frente al 3er trimestre de 21), gracias a la incorporación de 365.000 nuevos clientes en el 3er trimestre de 22 (x2,2 frente al 3er trimestre de 21).

El saldo medio de los préstamos aumentó un 21% con respecto al tercer trimestre de 21, hasta los EUR 15 miles de millones. El crédito a la vivienda aumentó un 20% con respecto al tercer trimestre de 21, mientras que el crédito al consumo aumentó un 28% con respecto al tercer trimestre de 21.

El ahorro medio en circulación, incluidos los depósitos y el ahorro financiero, se situó en EUR 46 miles de millones, un 32% más que en el tercer trimestre de 21, y los depósitos aumentaron un 37% con respecto al tercer trimestre de 21. El corretaje registró más de 1.5 millones de transacciones en el 3er trimestre del 22.

La oferta exclusiva reservada a los clientes de ING finalizó con éxito el 30 de septiembre. La tasa de captación de clientes fue del 63%, es decir, unos 315.000 clientes de ING de los 500.000 clientes elegibles. Se trata principalmente de clientes acomodados. La recaudación de fondos es de unos EUR 8.5 miles de millones y consiste principalmente en seguros de vida.

## Banca Privada

Las actividades de Banca Privada, que se transfirieron a la Banca Minorista francesa a principios de 2022, cubren las actividades en Francia y a nivel internacional. Los activos gestionados ascendían a EUR 146 miles de millones a finales de septiembre. Los ingresos netos ascendieron a EUR 1.3 miles de millones en el tercer trimestre de 2010. Los ingresos bancarios netos ascendieron a EUR 325 millones en el 3er trimestre del año 22 (+11.5% respecto al 3er trimestre del año 21).

### Ingresos bancarios netos

**T3 22:** Los ingresos ascienden a EUR 2,176 millones, con un aumento del 0.5% respecto al tercer trimestre de 21, incluyendo PEL/CEL, debido a la buena actividad comercial. El margen de intereses y otros ingresos, incluyendo PEL/CEL, disminuyó un -4.5% frente al 3T 21, afectado principalmente por el aumento de los tipos de las cuentas de ahorro reguladas y por un efecto de desfase en la subida de los tipos de los nuevos préstamos a la vivienda debido a la tasa de usura. Las comisiones aumentaron un +6.5% frente al 3er trimestre de 21, impulsadas por el fuerte aumento de las comisiones de servicio y la evolución de las comisiones financieras.

**9M 22:** Los ingresos ascendieron a EUR 6,620 millones, con un aumento del 5.6% respecto a los 9M 21, incluyendo PEL/CEL. El margen de intereses y otros ingresos, incluyendo PEL/CEL, aumentó un 4.6% respecto a los 9M 21. Las comisiones aumentaron un 6.8% respecto a los 9M 21, beneficiándose del fuerte crecimiento de las comisiones de servicio.

### Gastos operativos

**T3 22:** Los gastos operativos ascienden a EUR 1,523 millones (+1.4% frente al tercer trimestre de 21) y a EUR 1,579 millones en términos subyacentes (+2.2% frente al tercer trimestre de 21). El ratio de costos/ingresos se situó en el 70%, con un aumento de 0,6 puntos respecto al 3er trimestre de 21.

**9M 22:** Los gastos operativos ascendieron a EUR 4,756 millones (+4.3% frente a los 9M 21). El ratio de costos sobre ingresos se situó en el 72%, un punto menos que en 9M 21.

### Costo del riesgo

**T3 22:** el costo comercial del riesgo ascendió a EUR 196 millones, es decir 32 puntos base, incluyendo en particular EUR 123 millones sobre los préstamos en curso (20 puntos base). Fue superior al del tercer trimestre de 21 (1 punto básico).

**9M 22:** el costo comercial del riesgo ascendió a EUR 264 millones, es decir, 14 puntos base, más que en 9M 21 (8 puntos base).

### Contribución al resultado neto del Grupo

**T3 22:** la contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR 343 millones en el 3er trimestre 22, lo que supone una disminución del 27.0% con respecto al 3er trimestre 21 (EUR 470 millones en el 3er trimestre 21). El RONE (después de la linealización de la carga de la IFRIC 21) se situó en el 9.4% en el 3er trimestre 22 (10.9% sin Boursorama).

**9M 22:** la contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR 1,195 millones, con un aumento del 5.2% respecto a los 9M 21. El RONE (después de la linealización de la carga IFRIC 21) se situó en el 13.4% en 9M 22.



## 4. BANCA MINORISTA INTERNACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS

En EUR millones	T3 22	T3 21	Cambio		9M 22	9M 21	Cambio	
Ingresos bancarios netos	2,226	2,107	+5.6%	+13.5%*	6,753	5,958	+13.3%	+17.9%*
Gastos operativos	(1,006)	(1,015)	-0.9%	+10.6%*	(3,234)	(3,115)	+3.8%	+9.5%*
<i>Gastos operativos subyacentes <sup>(1)</sup></i>	<i>(1,037)</i>	<i>(1,039)</i>	<i>-0.2%</i>	<i>+11.1%*</i>	<i>(3,203)</i>	<i>(3,091)</i>	<i>+3.6%</i>	<i>+9.3%*</i>
Ingresos brutos operativos	1,220	1,092	+11.7%	+16.1%*	3,519	2,843	+23.8%	+26.8%*
<i>Resultado bruto operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>1,189</i>	<i>1,068</i>	<i>+11.3%</i>	<i>+15.8%*</i>	<i>3,550</i>	<i>2,867</i>	<i>+23.8%</i>	<i>+26.8%*</i>
Costo neto del riesgo	(150)	(145)	+3.4%	+7.3%*	(572)	(408)	+40.2%	-4.6%*
Ingresos operativos	1,070	947	+13.0%	+17.4%*	2,947	2,435	+21.0%	+35.5%*
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	2	4	-50.0%	-50.0%*	12	10	+20.0%	+19.3%*
Resultado neto del Grupo	624	584	+6.8%	+13.2%*	1,718	1,498	+14.7%	+29.4%*
<i>Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup></i>	<i>606</i>	<i>570</i>	<i>+6.3%</i>	<i>+12.8%*</i>	<i>1,736</i>	<i>1,512</i>	<i>+14.8%</i>	<i>+27.4%*</i>
RONE	23.8%	22.6%			21.4%	19.7%		
<i>Subyacente RONE<sup>(1)</sup></i>	<i>23.1%</i>	<i>22.1%</i>			<i>21.7%</i>	<i>19.9%</i>		

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

**El saldo vivo de los préstamos de la Banca Minorista Internacional** ascendió a EUR 86.7 miles de millones de euros, lo que supone un aumento del 6.2%\* con respecto al tercer trimestre de 21. Los depósitos en circulación fueron ligeramente superiores (+0.8%\*) a los del tercer trimestre de 21, situándose en EUR 80.9 miles de millones.

En el ámbito europeo, el saldo vivo de los préstamos aumentó un 5.9%\* con respecto a finales de septiembre de 2021, situándose en EUR 62.7 millones, gracias a un impulso positivo en la República Checa (+9.1%\*) y en Rumanía (+8.6%\*). Los depósitos en circulación disminuyeron un -1.7%\* hasta los EUR 54.3 miles de millones. El buen impulso en Rumanía y Europa Occidental se vio compensado por una ralentización en la República Checa, especialmente debido a un cambio hacia el ahorro financiero.

En África, la cuenca mediterránea y los territorios franceses de ultramar, el saldo vivo de los préstamos confirmó su repunte, con un aumento del +7.0%\*. El saldo vivo de los depósitos siguió disfrutando de un buen impulso, con un aumento del +6.2%\*.

**En la actividad de seguros**, el volumen de negocio de los seguros de vida ascendía a EUR 130 miles de millones a finales de septiembre de 2022. La proporción de los productos vinculados a fondos de inversión en el volumen de negocio sigue siendo elevada, con un 35%, estable respecto a septiembre de 2021. La afluencia bruta de ahorro en seguros de vida ascendió a EUR 2,573 millones en el tercer trimestre de 22, en un mercado muy volátil. La cuota de los productos vinculados a fondos de inversión siguió siendo elevada, con un 39% en el tercer trimestre del año. Los seguros de protección registraron un aumento del +2.8%\* con respecto al tercer trimestre de 21, con un buen impulso de las primas de seguros de daños.

**Los Servicios Financieros** también disfrutaron de un muy buen impulso. El arrendamiento operativo de vehículos y la gestión de flotas registraron un crecimiento del +5.2% respecto a finales de septiembre de 2021 y el número de contratos ascendió a 1,8 millones. Los préstamos pendientes de la financiación de equipos fueron ligeramente superiores (+0.5%) a los de finales de septiembre de 2021, situándose en EUR 14.5 miles de millones (excluyendo el factoraje).

### Ingresos bancarios netos

Los ingresos bancarios netos ascendieron a EUR 2,226 millones en el 3er trimestre del año 22, con un aumento del 13.5%\* respecto al 3er trimestre del año 21. Los ingresos ascendieron a EUR 6,753 millones en 9M 22, con un aumento del 17.9%\* respecto a los 9M 21.

Los ingresos bancarios netos de **Banca Minorista Internacional** ascendieron a EUR 1,260 millones en el tercer trimestre de 22, con un aumento del 13.0%\*. Los ingresos bancarios netos de Banca Minorista Internacional ascendieron a EUR 3,873 millones en 9M 22, con un aumento del 12.6%\* respecto a los 9M 21.

Los ingresos en Europa aumentaron un +14.5%\* respecto al tercer trimestre de 21, debido principalmente al importante crecimiento del margen de intereses (+16.2%\* respecto al tercer trimestre de 21), impulsado por la República Checa (+41.1%\* respecto al tercer trimestre de 21) y Rumanía (+20.1%\* respecto al tercer trimestre de 21).

El ámbito de África, Cuenca Mediterránea y Territorios Franceses de Ultramar ha registrado un aumento de los ingresos del 10.5%\* respecto al tercer trimestre de 21, alcanzando los EUR 485 millones, gracias a todas las entidades.

**El negocio de seguros** obtuvo un resultado bancario neto de EUR 247 millones, lo que supone un aumento del 2.1%\* con respecto al tercer trimestre de 2021. El resultado bancario neto del negocio de seguros fue de EUR 749 millones, un 5.1%\* más que en los nueve meses de 21.





El resultado bancario neto de **Servicios Financieros** fue sustancialmente superior (+19.0%\*) al del 3er trimestre de 21, situándose en EUR 719 millones. Esta evolución se debe principalmente, a nivel de ALD, a un buen impulso comercial, a un fuerte resultado de las ventas de vehículos usados (EUR 3,149 por vehículo en 9M 22), a un ajuste de las amortizaciones y, en menor medida, al paso a la contabilidad de hiperinflación de las actividades en Turquía. Los ingresos bancarios netos de Servicios Financieros ascendieron a EUR 2,131 millones en 9M 22, con un aumento del 35.0%\* respecto a los 9M 21.

### Gastos operativos

Los gastos operativos aumentaron un +11.1%\*(1) con respecto al 3er trimestre de 21, situándose en EUR 1,037 millones (1), lo que se traduce en un efecto jaws positivo. El ratio costos/ingresos (tras la linealización de la carga IFRIC 21) se situó en el 46.6%(1) en el 3T 22, inferior al del 3T 21 (49.3%(1)). Los gastos operativos ascendieron a EUR 3,203 millones (1) en 9M 22, con un aumento del 9.3%\*(1) respecto a los 9M 21.

En **Banca Minorista Internacional**, los gastos operativos aumentaron un +6.2%\*(1) respecto al tercer trimestre de 21.

En el negocio de Seguros, los gastos operativos aumentaron un +5.7%\*(1) respecto al 3er trimestre de 21, con un ratio de costos sobre ingresos (después de la linealización de la carga IFRIC 21) del 38.7%(1).

En **Servicios Financieros**, los gastos operativos aumentaron un +26.9%\*(1) con respecto al 3er trimestre de 21. Este aumento se debe, en particular, al reconocimiento en el 3er trimestre de 22 de los gastos relacionados con la preparación de la adquisición de Leaseplan.

### Costo del riesgo

En el 3er trimestre de 22, el costo del riesgo fue superior, con 47 puntos base (EUR 150 millones), frente a 43 puntos base en el 3er trimestre de 21.

En 9M 22, el costo del riesgo ascendió a 56 puntos base (EUR 572 millones). Fue de 41 puntos base en 9M 21.

### Contribución al resultado neto del Grupo

La contribución al resultado neto del Grupo asciende a EUR 606 millones (1) en el 3er trimestre del año 22, con un aumento del 12.8%\*(1) respecto al 3er trimestre del año 21. La contribución al resultado neto del Grupo asciende a EUR 1,736 millones (1) en 9M 22 (+29.4%\*(1) frente a los 9M 21).

El RONE subyacente se situó en el 23.1% en el 3T 22 y en el 21.7% en los 9M 22. El RONE subyacente fue del 18.4% en Banca Minorista Internacional y del 28.0% en Servicios Financieros y Seguros en el tercer trimestre de 22.



## 5. SOLUCIONES GLOBALES PARA LA BANCA Y LOS INVERSORES

En EUR millones	T3 22	T3 21	Cambio		9M 22	9M 21	Cambio	
Ingresos bancarios netos	2,312	2,172	+6.4%	+3.9%*	7,630	6,671	+14.4%	+12.4%*
Gastos operativos	(1,428)	(1,457)	-2.0%	-2.7%*	(5,165)	(4,848)	+6.5%	+6.4%*
<i>Gastos operativos subyacentes <sup>(1)</sup></i>	<i>(1,613)</i>	<i>(1,578)</i>	<i>+2.2%</i>	<i>+1.6%*</i>	<i>(4,980)</i>	<i>(4,727)</i>	<i>+5.3%</i>	<i>+5.2%*</i>
Ingresos brutos operativos	884	715	+23.6%	+16.6%*	2,465	1,823	+35.2%	+27.4%*
<i>Resultado bruto operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>699</i>	<i>594</i>	<i>+17.6%</i>	<i>+9.6%*</i>	<i>2,650</i>	<i>1,944</i>	<i>+36.3%</i>	<i>+28.9%*</i>
Costo neto del riesgo	(80)	(44)	+81.8%	+58.6%*	(343)	(62)	x 5.5	x 5.1*
Resultado operativos	804	671	+19.8%	+13.6%*	2,122	1,761	+20.5%	+13.7%*
Resultado neto del Grupo	629	544	+15.6%	+10.1%*	1,673	1,397	+19.8%	+13.2%*
<i>Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup></i>	<i>486</i>	<i>451</i>	<i>+7.8%</i>	<i>+1.6%*</i>	<i>1,816</i>	<i>1,490</i>	<i>+21.9%</i>	<i>+15.6%*</i>
RONE	16.7%	15.0%			15.3%	13.5%		
<i>Subyacente RONE<sup>(1)</sup></i>	<i>12.9%</i>	<i>12.5%</i>			<i>16.6%</i>	<i>14.4%</i>		

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

Nota: excluyendo las actividades de Banca Privada según la reformulación del 1er trimestre del 22 (Francia e Internacional). Excluye actividades transferidas tras la cesión de Lyxor



### Ingresos bancarios netos

**Banca Global y Soluciones de Inversionista** obtuvo unos resultados muy sólidos en el tercer trimestre, con unos ingresos de EUR 2,312 millones, lo que supone un aumento del 6.4% respecto al tercer trimestre de 21.

Los ingresos aumentaron sustancialmente en 9M 22, +14.4% frente a los 9M 21 (EUR 7,630 millones frente a EUR 6,671 millones).

**En Mercados Globales y Servicios de Inversionista**, los ingresos bancarios netos ascendieron a EUR 1,505 millones en el 3er trimestre de 22 (+11.2% frente al 3er trimestre de 21). En los nueve meses del año 22, los ingresos netos bancarios ascendieron a EUR 5,212 millones, lo que supone un aumento del 18.6% con respecto a los nueve meses del año 21.

Mercados Globales registró un buen resultado en el 3er trimestre de 22 (EUR 1,344 millones), con un aumento del 12.1% respecto al 3er trimestre de 21, beneficiándose de una actividad comercial dinámica en un entorno todavía volátil. Los ingresos fueron superiores en los 9 meses 22 (+18.8%) a los de los 9 meses 21, alcanzando los EUR 4.637 millones.

La actividad de Renta Variable registró un sólido rendimiento en el 3er trimestre (EUR 806 millones, +1.0% frente al 3er trimestre de 21), impulsada por una elevada y sostenida demanda de los clientes, tanto en las actividades de flujos como en las soluciones de inversión. Los ingresos aumentaron un 9.6% en 9M 22 frente a los 9M 21, alcanzando los EUR 2,649 millones.

Las actividades de Renta Fija y Divisas registraron unos ingresos sustancialmente superiores (+34.2% frente al 3er trimestre de 21), con EUR 538 millones, en un entorno de tipos volátiles. Los ingresos aumentaron hasta EUR 1,988 millones en 9M 22 (+33.8% frente a los 9M 21).

Servicios de Valores ha aumentado sus ingresos un +3.9% respecto al tercer trimestre de 21, hasta EUR 161 millones. Los ingresos aumentaron +17.3% en 9M 22 frente a los 9M 21, hasta EUR 575 millones. Los activos de Servicios de Valores bajo custodia y los activos bajo administración ascendieron a EUR 4,275 miles de millones y EUR 598 miles de millones, respectivamente.

**Financiamiento y Asesoría** obtuvo unos ingresos de EUR 807 millones, con un aumento del 7.0% respecto al tercer trimestre de 21. Los ingresos ascendieron a EUR 2,418 millones en 9M 22, significativamente más (+14.7%) que en 9M 21.

El negocio de Banca Global y Asesoría, ligeramente inferior (-1.4% frente al 3er trimestre de 21), siguió aprovechando el buen momento del mercado en Finanzas de Activo y las actividades relacionadas con los Recursos Naturales. Estos resultados también se vieron impulsados por la estrategia centrada en criterios medioambientales, sociales y de gobernanza. La plataforma de productos respaldados por activos también mostró una buena resistencia en el tercer trimestre. Por el contrario, la Banca de Inversión se vio afectada negativamente por las condiciones actuales del mercado y el descenso de los volúmenes.

Los Servicios Globales de Transacciones y Pagos siguieron experimentando un crecimiento muy elevado, un 50 % más que en el tercer trimestre. Fue un trimestre récord como resultado de un muy buen rendimiento en todas las actividades, en particular la gestión de efectivo y la banca corresponsal.

### **Gastos operativos**

Los gastos operativos ascendieron a EUR 1,428 millones en el 3er trimestre del año 22, un -2.0% menos que en el 3er trimestre del año 21 en términos declarados, y un ligero aumento (+2.2%) en términos subyacentes. El aumento sobre una base subyacente puede explicarse principalmente por el aumento de EUR 64 millones en cargos lineales de la IFRIC 21 en el 3er trimestre.

Con un efecto jaws positivo, el ratio costo/ingreso subyacente, excluida la contribución al Fondo Único de Resolución, mejoró hasta el 63.0%.

Los gastos operativos aumentaron un +6.5% en términos declarados y un +5.3% en términos subyacentes en 9M 22.

### **Costo del riesgo**

El costo del riesgo ascendió a 17 puntos base (o EUR 80 millones) en el 3er trimestre de 22, con un costo del riesgo de EUR 43 millones en la cartera offshore rusa.

En los nueve primeros meses del año, el costo del riesgo ascendió a 26 puntos base (EUR 343 millones), habida cuenta de las provisiones constituidas sobre la cartera rusa offshore (EUR 303 millones).

### **Contribución al resultado neto del Grupo**

La contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR 629 millones en términos declarados (+15.6% respecto al 3er trimestre de 21) y de EUR 486 millones en términos subyacentes en el 3er trimestre de 22. La contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR 1,673 millones en términos declarados y de EUR 1,816 millones en términos subyacentes en los nueve meses del ejercicio 22.

Banca Global y Soluciones de Inversionista registró un RONE subyacente del 12.9% en el 3er trimestre del 22 y del 16.1% excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución (frente al 14.6% en el 3er trimestre del 21). El RONE subyacente fue del 16.6% en 9M 22 frente al 14.4% en 9M 21.



## 6. CENTRO CORPORATIVO

En EUR millones	T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
Ingresos bancarios netos	114	228	171	281
Gastos operativos	(276)	(196)	(865)	(502)
<i>Gastos operativos subyacentes <sup>(1)</sup></i>	<i>(129)</i>	<i>(110)</i>	<i>(390)</i>	<i>(259)</i>
Ingresos brutos operativos	(162)	32	(694)	(221)
<i>Resultado bruto operativos subyacente <sup>(1)</sup></i>	<i>(15)</i>	<i>118</i>	<i>(219)</i>	<i>22</i>
Costo neto del riesgo	(30)	1	(55)	1
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	(1)	173	(3,304)	174
Impuesto sobre la renta	152	(166)	485	(6)
Resultado neto del Grupo	(98)	3	(3,728)	(177)
<i>Resultado neto subyacente del Grupo <sup>(1)</sup></i>	<i>16</i>	<i>(69)</i>	<i>(299)</i>	<i>(132)</i>

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

El Centro Corporativo incluye:

- la gestión inmobiliaria de la sede del Grupo
- la cartera de acciones del Grupo,
- la función de tesorería del Grupo,
- ciertos costos relacionados con proyectos interfuncionales, así como ciertos costos incurridos por el Grupo no refacturados a los negocios.

**Los ingresos bancarios netos del Centro Corporativo ascendieron a EUR 114 millones** en el tercer trimestre de 22, frente a los EUR 228 millones del tercer trimestre de 21, y a EUR 171 millones en los nueve meses de 22, frente a los EUR 281 millones de los nueve meses de 21.

**Los gastos operativos ascienden a EUR 276 millones** en el 3er trimestre de 2022, frente a 196 millones en el 3er trimestre de 2021. Incluyen los costos de transformación del Grupo por un importe total de EUR 160 millones relativos a las actividades de la Banca Minorista Francesa (EUR 100 millones), Banca Global y Soluciones de Inversorista (EUR 24 millones) y el Centro Corporativo (EUR 36 millones). Los costos subyacentes ascendieron a EUR 129 millones en el 3er trimestre del año 22, frente a EUR 110 millones en el 3er trimestre del año 21.

En 9M 22, los gastos operativos ascendieron a EUR 865 millones, frente a EUR 502 millones en 9M 21. Los costos de transformación ascendieron a EUR 462 millones (EUR 301 millones para las actividades de la banca minorista francesa, EUR 63 millones para Banca Global y Soluciones de Inversorista y EUR 98 millones para el Centro Corporativo). Los costos subyacentes ascendieron a EUR 390 millones en 9M 22, frente a EUR 259 millones en 9M 21.

**El resultado bruto operativo ascendió a -EUR 162 millones** en el 3er trimestre de 22, frente a EUR 32 millones en el 3er trimestre de 21. El resultado bruto operativos subyacente fue de EUR -15 millones en el 3er trimestre de 22, frente a EUR 118 millones en el 3er trimestre de 21. En 9M 22, el resultado bruto operativos fue de EUR -694 millones en términos declarados (frente a EUR -221 millones en 9M 21) y de EUR -219 millones en términos subyacentes (frente a EUR 22 millones en 9M 21).

**La contribución del Centro Corporativo al resultado neto del Grupo fue de EUR -98 millones en el 3er trimestre de 22**, frente a EUR 3 millones en el 3er trimestre de 21. La contribución del Centro Corporativo al resultado neto del Grupo sobre una base subyacente fue de EUR 16 millones. En 9M 22, la contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR -3.728 millones en términos declarados y de EUR -299 millones en términos subyacentes.



## 7. CALENDARIO FINANCIERO DE 2022 Y 2023

### Calendario de comunicación financiera para 2022 y 2023

8 de febrero de 2023	Resultados del cuarto trimestre y del ejercicio 2022
12 de mayo de 2023	Resultados del primer trimestre de 2023
23 de mayo de 2023	Junta General de 2023
3 de agosto de 2023	Resultados del segundo trimestre de 2023

**Las Medidas Alternativas de Rendimiento, en particular las nociones de ingresos bancarios netos para los pilares, los gastos operativos, el ajuste de la IFRIC 21, el costo del riesgo en puntos base, el ROE, el ROTE, el RONE, los activos netos, los activos netos tangibles, y los importes que sirven de base para las diferentes reformulaciones efectuadas (en particular la transición de los datos publicados a los datos subyacentes) se presentan en las notas metodológicas, al igual que los principios de presentación de los ratios prudenciales.**

Este documento contiene declaraciones prospectivas relativas a los objetivos y estrategias del Grupo Societe Generale.

Estas declaraciones prospectivas se basan en una serie de supuestos, tanto generales como específicos, en particular la aplicación de principios y métodos contables de conformidad con las IFRS (Normas Internacionales de Información Financiera) adoptadas en la Unión Europea, así como la aplicación de la normativa prudencial vigente.

Estas declaraciones prospectivas también se han elaborado a partir de escenarios basados en una serie de supuestos económicos en el contexto de un determinado entorno competitivo y normativo. competitivo y normativo. El Grupo puede ser incapaz de

- anticipar todos los riesgos, incertidumbres u otros factores que puedan afectar a su actividad y valorar sus posibles consecuencias;
- evaluar en qué medida la aparición de un riesgo o de una combinación de riesgos podría hacer que los resultados reales difirieran sustancialmente de los previstos en este documento y en la presentación correspondiente.

Por lo tanto, aunque Societe Generale cree que estas declaraciones se basan en suposiciones razonables, estas declaraciones prospectivas están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, incluyendo asuntos que aún no son conocidos por ella o por su dirección o que no se consideran actualmente importantes, y no se puede asegurar que los acontecimientos previstos se produzcan o que los objetivos establecidos se alcancen realmente. Los factores importantes que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los resultados previstos en las declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, las tendencias globales de la actividad económica general y en los mercados de Societe Generale en particular, los cambios regulatorios y prudenciales, y el éxito de las iniciativas estratégicas, operativas y financieras de Societe Generale.

Se puede encontrar información más detallada sobre los riesgos potenciales que podrían afectar a los resultados financieros de Societe Generale en la sección "Factores de riesgo" de nuestro Documento de Registro Universal presentado ante la Autorité des Marchés Financiers francesa (que está disponible en <https://investors.societegenerale.com/en>).

Se aconseja a los inversores que tengan en cuenta los factores de incertidumbre y riesgo que puedan afectar a las operaciones del Grupo al considerar la información contenida en dichas declaraciones prospectivas. Aparte de lo exigido por la legislación aplicable, Societe Generale no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna información o declaración prospectiva. A menos que se especifique lo contrario, las fuentes de los rankings de negocio y las posiciones de mercado son internas.



## 8. APÉNDICE 1: DATOS FINANCIEROS

### INGRESOS NETOS DEL GRUPO POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

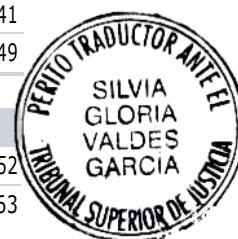
En EUR millones	T3 22	T3 21	Variación	9M 22	9M 21	Variación
Banca Minorista Francesa	343	470	-27.0%	1,195	1,136	+5.2%
Banca minorista y servicios financieros internacionales	624	584	+6.8%	1,718	1,498	+14.7%
Banca global y soluciones para inversores	629	544	+15.6%	1,673	1,397	+19.8%
Actividades principales	1,596	1,598	-0.1%	4,586	4,031	+13.8%
Centro Corporativo	(98)	3	n/s	(3,728)	(177)	n/s
Grupo	1,498	1,601	-6.4%	858	3,854	-77.7%



## BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

En EUR millones	30.09.2022	31.12.2021
Efectivo, adeudado por los bancos centrales	200,834	179,969
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	396,846	342,714
Derivados de cobertura	30,998	13,239
Activos financieros a valor razonable con cargo a otro resultado global	41,337	43,450
Valores a costo amortizado	20,281	19,371
Depósitos en bancos a costo amortizado	77,736	55,972
Préstamos a clientes a costo amortizado	513,138	497,164
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipo de interés	(1,514)	131
Inversiones de compañías de seguros	158,923	178,898
Activos fiscales	4,500	4,812
Otros activos	112,517	92,898
Activos no corrientes mantenidos para la venta	6	27
Participación en beneficios diferida	982	-
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	115	95
Inmovilizado material e inmaterial	33,048	31,968
Crédito Mercantil	3,794	3,741
<b>Total</b>	<b>1,593,541</b>	<b>1,464,449</b>

En EUR millones	30.09.2022	31.12.2021
Créditos a los bancos centrales	9,392	5,152
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	367,483	307,563
Derivados de cobertura	44,641	10,425
Títulos de deuda emitidos	125,189	135,324
Depósitos en bancos	149,785	139,177
Depósitos de clientes	534,732	509,133
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipo de interés	(8,984)	2,832
Pasivos fiscales	1,735	1,577
Otros pasivos	134,535	106,305
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	-	1
Pasivos relacionados con contratos de seguros	140,452	155,288
Provisiones	4,907	4,850
Deudas subordinadas	17,601	15,959
<b>Total del pasivo</b>	<b>1,521,468</b>	<b>1,393,586</b>
Fondos propios	-	-
Fondos propios del Grupo	-	-
Acciones ordinarias emitidas y reservas de capital	21,497	21,913
Otros instrumentos de capital	7,676	7,534
Beneficios retenidos	34,622	30,631
Ingresos netos	858	5,641
<b>Subtotal</b>	<b>64,653</b>	<b>65,719</b>
Ganancias y pérdidas de capital no realizadas o diferidas	1,658	(652)
<b>Subtotal de fondos propios, participación del Grupo</b>	<b>66,311</b>	<b>65,067</b>
Intereses no dominantes	5,762	5,796
<b>Total de fondos propios</b>	<b>72,073</b>	<b>70,863</b>
<b>Total</b>	<b>1,593,541</b>	<b>1,464,449</b>



## 9. APÉNDICE 2: METODOLOGÍA

**1- La información financiera presentada para el tercer trimestre y los primeros nueve meses de 2022 fue examinada por el Consejo de Administración el 3 de noviembre de 2022 y ha sido preparada de acuerdo con las IFRS adoptadas en la Unión Europea y aplicables en esa fecha. Esta información no ha sido auditada.**

### 2 -Ingresos bancarios netos

Los ingresos bancarios netos de los pilares se definen en la página 41 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale. Los términos "ingresos" o "ingresos bancarios netos" se utilizan indistintamente. Proporcionan una medida normalizada de los ingresos bancarios netos de cada pilar teniendo en cuenta el capital normativo movilizado para su actividad.

### 3 - Gastos operativos

Los gastos operativos corresponden a los "Gastos operativos" tal y como se presentan en la nota 8.1 de los estados financieros consolidados del Grupo a 31 de diciembre de 2021 (páginas 482 y siguientes del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale). El término "costes" también se utiliza para referirse a los gastos operativos. El Ratio costo/Ingresos se define en la página 41 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale.

### 4 - Ajuste de la IFRIC 21

El ajuste de la IFRIC 21 corrige el resultado de los cargos reconocidos en las cuentas en su totalidad cuando son debidos (hecho generador) para reconocer sólo la parte relativa al trimestre en curso, es decir, una cuarta parte del total. Consiste en alisar la carga reconocida en consecuencia a lo largo del ejercicio para dar una idea más económica de los costos realmente imputables a la actividad durante el periodo analizado.

Las contribuciones al **Fondo Único de Resolución ("SRF")** forman parte de los cargos ajustados por la IFRIC 21, e incluyen las contribuciones a los fondos de resolución nacionales dentro de la UE.





## 5 –Partidas excepcionales - Transición de los datos contables a los datos subyacentes

Puede ser necesario que el Grupo presente indicadores subyacentes para facilitar la comprensión de sus resultados reales. La transición de los datos publicados a los datos subyacentes se obtiene reformulando los datos publicados para las partidas excepcionales y el ajuste de la IFRIC 21.

Además, el Grupo reformula los ingresos y los resultados del pilar de la banca minorista francesa para las dotaciones o las amortizaciones de las provisiones PEL/CEL. Este ajuste facilita la identificación de los ingresos y resultados relativos a la actividad del pilar, al excluir el componente volátil relacionado con los compromisos específicos del ahorro regulado.

La conciliación que permite pasar de los datos contables publicados a los datos subyacentes figura en el cuadro siguiente:

En EUR millones	T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
Gastos operativos excepcionales (-)	(125)	(102)	747	431
Linealización IFRIC	(285)	(199)	285	199
Costes de transformación <sup>(1)</sup>	160	97	462	232
<i>De los cuales, relacionados con la Banca Minorista Francesa</i>	100	46	301	106
<i>De las cuales relacionadas con Banca Global y Soluciones para Inversores</i>	24	23	63	66
<i>De las cuales, relacionadas con el Centro Corporativo</i>	36	28	98	60
Beneficios o pérdidas netas excepcionales de otros activos (+/-)	0	(185)	3,303	(185)
Pérdidas netas por la cesión de actividades en Rusia(1)	0		3,300	
Cesión de Lyxor(1)	0		3	
Total de partidas excepcionales (antes de impuestos)	(125)	(287)	4,050	246
Resultado neto declarado - Parte del Grupo	1,498	1,601	858	3,854
Total de partidas excepcionales - Parte del Grupo (después de impuestos)	(88)	(211)	3,631	184
Resultado neto subyacente - Acción del Grupo	1,410	1,391	4,489	4,038

(1) Asignado al Centro Corporativo



## 6 - Costo del riesgo en puntos base, tasa de cobertura de los créditos dudosos

El costo del riesgo se define en las páginas 43 y 663 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale. Este indicador permite evaluar el nivel de riesgo de cada uno de los pilares como porcentaje de los compromisos de préstamos del balance, incluidos los arrendamientos operativos.

En EUR millones		T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
Banca Minorista Francesa	Costo neto del riesgo	196	8	264	145
	Préstamo bruto pendiente de pago	246,467	234,980	244,941	234,525
	Costo del riesgo en puntos base	32	1	14	8
Banca minorista y servicios financieros internacionales	Costo neto del riesgo	150	145	572	408
	Préstamo bruto pendiente de pago	127,594	134,725	136,405	132,088
	Costo del riesgo en puntos base	47	43	56	41
Banca global y soluciones para inversores	Costo neto del riesgo	80	44	343	62
	Préstamo bruto pendiente de pago	190,678	149,761	179,454	144,456
	Costo del riesgo en puntos base	17	12	26	7
Centro Corporativo	Costo neto del riesgo	30	(1)	55	(1)
	Préstamo bruto pendiente de pago	15,924	14,244	15,093	13,589
	Costo del riesgo en puntos base	75	(1)	49	(1)
Grupo Societe Generale	Costo neto del riesgo	456	196	1,234	614
	Préstamo bruto pendiente de pago	580,663	533,711	575,893	524,659
	Costo del riesgo en puntos base	31	15	29	16

La **tasa de cobertura bruta de los créditos dudosos** se calcula como la relación entre las provisiones constituidas para el riesgo de crédito y los créditos brutos identificados como morosos en el sentido de la normativa, sin tener en cuenta las garantías constituidas. Esta tasa de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado a los créditos en mora ("dudosos").

## 7 - ROE, ROTE, RONE

Las nociones de ROE (Ganancia sobre Capital) y ROTE (Ganancia sobre Capital Tangible), así como su metodología de cálculo, se especifican en las páginas 43 y 44 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale. Esta medida permite evaluar el rendimiento de los fondos propios y el rendimiento de los fondos propios tangibles de Societe Generale.

El RONE (Ganancia sobre Capital Normativo) determina el rendimiento de los fondos propios normativos medios asignados a las actividades del Grupo, según los principios presentados en la página 44 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale.

El resultado neto del Grupo utilizado para el numerador del ratio es el resultado neto contable del Grupo ajustado por los "intereses netos de impuestos a pagar sobre los bonos profundamente subordinados y los bonos subordinados sin fecha, los intereses pagados a los tenedores de bonos profundamente subordinados y bonos subordinados sin fecha, las amortizaciones de las primas de emisión" y las "ganancias/pérdidas no realizadas contabilizadas en los fondos propios, excluyendo las reservas de conversión". En el caso de ROTE, los ingresos también se reajustan para tener en cuenta el deterioro del Crédito mercantil.

En el cuadro siguiente se detallan las correcciones efectuadas en los fondos propios contables para calcular el ROE y el ROTE del periodo:



## Cálculo del ROTE: metodología de cálculo

Fin del período (En EUR millones)	T3 22	T3 21	9M 22	9M 21
Fondos propios Participación del grupo	66,311	63,638	66,311	63,638
Pagarés super subordinados	(9,350)	(7,820)	(9,350)	(7,820)
Pagarés subordinados perpetuos	-	-	-	-
Intereses de los pagarés super subordinados y perpetuos, amortizaciones de las primas de emisión(1)	(80)	(34)	(80)	(34)
OCI excluyendo las reservas de conversión	1,259	(613)	1,259	(613)
Provisión de distribución(2)	(1,916)	(1,726)	(1,916)	(1,726)
Distribución N-1 a pagar	(334)	-	(334)	-
Fondos propios ROE al final del periodo	55,891	53,445	55,891	53,445
Fondos propios medios ROE(3)	55,264	52,947	54,922	52,219
Crédito mercantil medio	(3,667)	(3,927)	(3,646)	(3,927)
Activos intangibles medios	(2,730)	(2,599)	(2,735)	(2,549)
Promedio de fondos propios ROTE(3)	48,867	46,421	48,541	45,743
Ingresos netos del Grupo	1,498	1,601	858	3,854
Intereses de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos	(126)	(130)	(404)	(439)
Cancelación del deterioro del Crédito mercantil	1	-	3	-
Resultado neto del Grupo ajustado	1,373	1,471	457	3,415
Fondos propios medios de ROTE(3)	48,867	46,421	48,541	45,743
ROTE	11.2%	12.7%	1.3%	10.0%
Resultado neto subyacente del Grupo	1,410	1,391	4,489	4,038
Intereses de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos	(126)	(130)	(404)	(439)
Cancelación del deterioro del Crédito mercantil	1	-	3	-
Resultado neto subyacente del Grupo ajustado	1,285	1,261	4,088	3,599
Fondos propios medios de ROTE (subyacentes)(3)	48,779	46,210	52,172	45,927
ROTE subyacente	10.5%	10.9%	10.4%	10.4%

(1) Intereses por pagar a los tenedores de pagarés super subordinados y de pagarés subordinados perpetuos, amortizaciones de primas de emisión

(2) La distribución por pagar se calcula sobre la base de un ratio de reparto del 50% del resultado neto subyacente del Grupo, tras la deducción de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos.

(3) Importes reformulados con respecto a los estados financieros publicados en 2021 (véase la nota 1.7 de los estados financieros)

## Cálculo del RONE: Capital medio asignado a las actividades principales (En EUR millones)

En EUR millones	T3 22	T3 21	Cambio	9M 22	9M 21	Cambio
Banca Minorista Francesa	12,876	11,867	+8.5%	12,331	12,065	+2.2%
Banca minorista y servicios financieros internacionales	10,505	10,340	+1.6%	10,681	10,154	+5.2%
Banca global y soluciones para inversores	15,072	14,486	+4.0%	14,619	13,824	+5.8%
Actividades principales	38,453	36,693	+4.8%	37,631	36,042	+4.4%
Centro Corporativo	16,811	16,254	+3.4%	17,291	16,177	+6.9%
Grupo	55,264	52,947	+4.4%	54,922	52,219	+5.2%

NB: Cifras reformuladas en el 1er trimestre del 22 para tener en cuenta la transferencia de las actividades de Banca Privada (francesa e internacional) a la Banca Minorista francesa. Incluye las actividades transferidas tras la cesión de Lyxor



## 8 - Activos netos y activos netos tangibles

El activo neto y el activo neto material se definen en la metodología, página 46 del Documento de Registro Universal 2022 del Grupo. Las partidas utilizadas para su cálculo se presentan a continuación:

Fin del período (En EUR millones)	9M 22	S1 22	2021
Fondos propios Participación del grupo	66,311	64,583	65,067
Bonos subordinados profundos	(9,350)	(8,683)	(8,003)
Bonos subordinados sin fecha			
Intereses de los bonos subordinados profundos y sin fecha, amortizaciones de la prima de emisión(1)	(80)	(8)	20
Valor contable de las acciones propias en la cartera de negociación	(125)	(222)	37
Valor de los activos netos	56,756	55,669	57,121
Crédito Mercantil	(3,667)	(3,667)	(3,624)
Activos intangibles	(2,788)	(2,672)	(2,733)
Valor neto de los activos tangibles	50,301	49,330	50,764
Número de acciones utilizadas para calcular el NAPS(2)	817,789	831,045	831,162
Valor de los activos netos por acción	69.4	67.0	68.7
Valor neto de los activos tangibles por acción	61.5	59.4	61.1

(1) Intereses por pagar a los tenedores de bonos profundamente subordinados y de bonos subordinados no subordinados, amortizaciones de primas de emisión

(2) El número de acciones consideradas es el número de acciones ordinarias en circulación al final del periodo, excluyendo las acciones propias y las recompras, pero incluyendo las acciones de negociación en poder del Grupo.

De acuerdo con la IAS 33, los datos históricos por acción anteriores a la fecha de desvinculación de un derecho de suscripción preferente se reformulan mediante el coeficiente de ajuste de la operación.



## 9 - Cálculo del beneficio por acción (BPA)

El BPA publicado por Societe Generale se calcula según las reglas definidas por la norma IAS 33 (véase la página 45 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale). Las correcciones efectuadas en el resultado neto del Grupo para calcular el BPA corresponden a los reajustes efectuados para el cálculo del ROE y del ROTE. Como se especifica en la página 45 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale, el Grupo también publica el BPA ajustado por el impacto de los elementos no económicos y excepcionales presentados en la nota metodológica nº 5.

El cálculo del Beneficio por Acción se describe en la siguiente tabla:

Número medio de acciones (miles)	9M 22	S1 22	2021
Acciones existentes	844,376	842,540	853,371
Deducciones			
Acciones asignadas para cubrir planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas concedidas al personal	6,050	6,041	3,861
Otras acciones propias y de tesorería	10,566	5,416	3,249
Número de acciones utilizadas para el cálculo del BPA(1)	827,760	831,084	846,261
Ingresos netos del Grupo	858	(640)	5,641
Intereses de los pagarés profundamente subordinados y de los pagarés subordinados sin fecha	(404)	(278)	(590)
Resultado neto ajustado del Grupo (en EUR millones)	454	(918)	5,051
BPA (en EUR)	0.55	(1.10)	5.97
BPA subyacente(2) (en EUR)	4.68	2.87	5.52

(1) El número de acciones considerado es el número medio de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, excluyendo las acciones propias y las recompras, pero incluyendo las acciones comerciales en poder del Grupo.

(2) Calculado sobre la base de los ingresos netos subyacentes del Grupo (excluyendo la linealización de la IFRIC 21).

**10 - El capital ordinario de nivel 1 del Grupo Societe Generale** se calcula de acuerdo con las normas CRR2/CRD5 aplicables. Los ratios de solvencia con carga completa se presentan de forma proforma para los beneficios actuales, netos de dividendos, para el año financiero actual, a menos que se especifique lo contrario. Cuando se hace referencia a los ratios de introducción progresiva, éstos no incluyen los beneficios del ejercicio en curso, a menos que se especifique lo contrario. El ratio de apalancamiento también se calcula de acuerdo con las normas CRR2/CRD5 aplicables, incluida la introducción progresiva, siguiendo el mismo razonamiento que los ratios de solvencia.



NB (1) La suma de los valores contenidos en las tablas y los análisis puede diferir ligeramente del total indicado debido a las reglas de redondeo.

(2) Toda la información sobre los resultados del periodo (especialmente: comunicado de prensa, datos descargables, diapositivas de presentación y suplemento) está disponible en la página web de Societe Generale [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) en la sección "Investor".

---

## Societe Generale

Societe Generale es uno de los principales grupos europeos de servicios financieros. Basado en un modelo bancario diversificado e integrado, el Grupo combina la solidez financiera y la probada experiencia en innovación con una estrategia de crecimiento sostenible. Comprometidos con las transformaciones positivas de las sociedades y economías del mundo, Societe Generale y sus equipos buscan construir, día a día, junto con sus clientes, un futuro mejor y sostenible a través de soluciones financieras responsables e innovadoras.

Activa en la economía real desde hace más de 150 años, con una sólida posición en Europa y conectada con el resto del mundo, Societe Generale cuenta con más de 117.000 empleados en 66 países y apoya diariamente a 25 millones de clientes individuales, empresas e inversores institucionales en todo el mundo, ofreciendo una amplia gama de servicios de asesoramiento y soluciones financieras a medida. El Grupo se basa en tres negocios principales complementarios:

- **Banca minorista francesa** que engloba las marcas Societe Generale, Credit du Nord y Boursorama. Cada una de ellas ofrece una gama completa de servicios financieros con productos omnicanal a la vanguardia de la innovación digital;
- **Banca Minorista Internacional, Seguros y Servicios Financieros**, con redes en África, Europa Central y del Este y negocios especializados que son líderes en sus mercados;
- **Banca Global y Soluciones para Inversores**, que ofrece una experiencia reconocida, ubicaciones internacionales clave y soluciones integradas.

Societe Generale está incluida en los principales índices de inversión socialmente responsable: DJSI (Europa), FTSE4Good (Global y Europa), Bloomberg Gender-Equality Index, Refinitiv Diversity and Inclusion Index, Euronext Vigeo (Europa y Eurozona), STOXX Global ESG Leaders indexes, y el MSCI Low Carbon Leaders Index (World and Europe).

En caso de duda sobre la autenticidad de este comunicado de prensa, diríjase al final de la página de la sala de prensa de Societe Generale, donde se pueden certificar los comunicados de prensa oficiales enviados por Societe Generale mediante la tecnología blockchain. Un enlace le permitirá comprobar la legitimidad del documento directamente en la página web.

Cifras clave a 30 de junio de 2022.

Para más información, puede seguirnos en Twitter @societegenerale o visitar nuestro sitio web [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com).

---

LA SUSCRITA, SILMA GLORIA VALDÉS GARCÍA, AV. UNIVERSIDAD N.º 2014, EDIFICIO COSTA RICA, ENTRADA B-202, UNIDAD LATINOAMERICANA, COL. ROMERO DE TERREROS, COYOACÁN CIUDAD DE MÉXICO, TEL: 5556580779, 55-18104232, PERITO TRADUCTOR AUTORIZADA POR EL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA PARA LOS IDIOMAS INGLÉS-ESPAÑOL, CERTIFICA QUE LO ANTERIOR ES UNA TRADUCCIÓN FIEL Y CORRECTA DEL DOCUMENTO ADJUNTO.

COYOACÁN CIUDAD DE MÉXICO



SILMA GLORIA VALDÉS GARCÍA  
[silviatraducciones@hotmail.com](mailto:silviatraducciones@hotmail.com)

