

Comunicado de prensa

París, 3 de noviembre de 2023

Los resultados se publican y comentan por primera vez desde el punto de vista informado, tal y como se anunció durante el Día del Mercado de Capitales

RESULTADOS TRIMESTRALES

Resultados trimestrales de EUR 6.2 mil millones, un -6.2% menos que en el 3T 22, principalmente como consecuencia del pico del impacto de las coberturas a corto plazo sobre el margen de intereses alcanzado en el 3T 23 en el comercio minorista francés.

Ratio costos/ingresos del 70.4% en el 3T 23, con un aumento de los gastos operativos inferior al +1% frente al 3T 22, a perímetro constante

Bajo costo del riesgo a 21 puntos base en el 3T 23, ahora se espera que esté por debajo de 20 puntos base para el año fiscal 2023

Impacto excepcional en los resultados netos de EUR -610 millones¹ debido a la depreciación del crédito mercantil de las actividades de África, Cuenca Mediterránea y Ultramar y de Financiamiento de equipos por un importe total de unos EUR - 340 millones, y también, a la dotación de una provisión para Activos por Impuestos Diferidos por un total de unos EUR -270 millones

Beneficio neto del grupo de EUR 295 millones (EUR 905 millones excluyendo partidas excepcionales¹)

ROTE declarado al 3.8% (6.0% excluyendo partidas excepcionales¹)

9M 23 RESULTADOS

Resultados de EUR 19.1 mil millones

Ratio costos/ingresos al 72.4%², 68.9% excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución

Costo del riesgo a 15 puntos base

Beneficio neto del grupo de EUR 2.1 mil millones, frente a EUR 755 millones en el 9M-22

ROTE declarado del 5.0%², frente al 1.0% en el 9M-22

BALANCE Y PERFIL DE LIQUIDEZ

Ratio CET 1 del 13.3%³ a finales del 3T 23, unos 350 puntos base por encima del requisito reglamentario

Ratio de cobertura de liquidez al 147% a finales del 3T 23 Base de depósitos estable frente al 2T 23

Provisión para distribución de EUR 1.33⁴ por acción, a finales de septiembre de 2023

PRINCIPALES HITOS ALCANZADOS

Trimestre récord en captación de clientes en BoursoBank, con 412,000 nuevos clientes

Creación de la marca Ayvens, tras la finalización de la adquisición de LeasePlan por ALD

Finalización de las recompras de acciones de 2022 por un total de unos EUR 440 millones

Slawomir Krupa, Director General del Grupo, comentó:

"Este trimestre se ha caracterizado por un buen comportamiento comercial en la mayoría de los negocios, un aumento limitado de los gastos operativos y un bajo costo del riesgo. La Banca Global y las Soluciones para Inversionistas registraron en particular unos ingresos estables en comparación con el elevado nivel del año pasado, y la Banca Minorista Internacional mantuvo unos sólidos resultados. El resultado neto del Grupo se vio penalizado por el efecto negativo de las coberturas a corto plazo sobre el margen de intereses en la banca minorista francesa, cuyo impacto alcanzó su punto álgido en el 3T 23. También incluye, como se anunció durante nuestro Día de los Mercados de Capitales, partidas contables excepcionales, sin impacto en el ratio de capital, ni en el reparto a los accionistas. Por último, en línea con los trimestres anteriores, el balance es muy sólido, con un ratio CET 1 del 13.3%, 20 puntos base más, y un perfil de liquidez robusto."

¹ Partidas no monetarias sin impacto en la distribución a los accionistas de 2023

² Ratio costo/ingresos basado en cifras declaradas (frente al subyacente anterior), ratio costo/ingresos y ROTE en el 69.8% y el 6.5% respectivamente, excluida la contribución al Fondo Único de Resolución

³ Ratio de introducción progresiva, proforma incluyendo los resultados del 3T-23

⁴ Sobre la base de un ratio de reparto del 50% de los ingresos netos del Grupo, en el extremo superior del ratio de reparto del 40%-50%, según la reglamentación, actualizado a partir de las partidas no líquidas y tras la deducción de los intereses de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos.

Nota: Cifras de 2022 reformulados en cumplimiento de la IFRS 17 y la IFRS 9 para entidades aseguradoras, y de acuerdo con los cambios en la información sobre resultados mencionados en el apéndice 3



1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En EUR millones	3T 23	3T 22	Cambio		9M 23	9M 22	Cambio	
Resultados bancarios netos	6,189	6,600	-6.2%	-9.2%*	19,147	20,544	-6.8%	-7.4%*
Gastos operativos	(4,360)	(4,083)	+6.8%	+2.0%*	(13,858)	(13,539)	+2.4%	+0.9%*
Resultados brutos operativos	1,829	2,517	-27.3%	-27.5%*	5,289	7,005	-24.5%	-23.7%*
Costo neto del riesgo	(316)	(456)	-30.7%	-33.1%*	(664)	(1,234)	-46.2%	-37.4%*
Resultados operativos	1,513	2,061	-26.6%	-26.2%*	4,625	5,771	-19.9%	-21.3%*
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	6	4	+50.0%	+50.2%*	(92)	(3,286)	+97.2%	+97.2%*
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	(338)	0	n/s	n/s	(338)	0	n/s	n/s
Impuesto sobre la renta	(624)	(369)	+69.1%	+69.1%*	(1,377)	(1,029)	+33.8%	+30.7%*
Resultados netos	563	1,700	-66.9%	-67.1%*	2,836	1,464	+93.7%	+87.4%*
Por otro lado participaciones no dominantes	268	255	+5.1%	+2.5%*	773	709	+9.0%	+6.3%*
Resultados netos del Grupo declarados	295	1,445	-79.6%	-79.5%*	2,063	755	x 2.7	x 2.6*
ROE	0.9%	9.5%			3.6%	0.9%		
ROTE	3.8%	10.8%			5.0%	1.0%		
Costo a resultados	70.4%	61.9%			72.4%	65.9%		

Los asteriscos* en el documento se refieren a datos a perímetro y tipo de cambio constantes

El Consejo de Administración de Societe Generale, reunido el 2 de noviembre de 2023 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados del Grupo Societe Generale correspondientes al 3T de 23 y a los nueve primeros meses de 2023.

Resultados bancarios netos

Los resultados bancarios netos disminuyeron en el 3T 23 un -6.2% (-9.2%*) frente al 3T 22, debido en gran medida al descenso de los resultados netos por intereses en Banca Minorista, Banca Privada y Seguros en Francia, y a los resultados negativos en el Centro Corporativo (en particular, los impactos de la reversión de coberturas en las operaciones TLTRO y otras partidas volátiles).

Los ingresos registrados por la banca minorista, privada y de seguros francesa disminuyeron un -16.4% frente al 3T 22 debido a la caída del margen de intereses, que sigue viéndose afectado por las coberturas a corto plazo que se tomaron hasta 2022. Los ingresos de Seguros aumentaron un +11% frente al 3T 22.

Banca Global y Soluciones de Inversionista registró menores ingresos, con un ligero descenso del -0.4% en el 3T 23 frente a un muy buen 3T 22, gracias a un nivel de actividad sostenido. Mercados Globales y Servicios de Inversionista registró unos ingresos sólidos en comparación con un punto de referencia fuerte en el 3T 22 (-1.7%), impulsados por una sólida actividad comercial en derivados de renta variable y un buen comportamiento en las actividades de renta fija. Las actividades de Financiamiento y Asesoramiento registraron unos sólidos resultados, con un aumento de los ingresos en la plataforma de financiamiento de activos. Las actividades de titulización y de financiamiento de recursos naturales también registraron unos sólidos resultados. Las actividades de banca de inversión repuntaron durante el trimestre, sobre todo en el segmento de financiamiento de adquisiciones y en las actividades del mercado primario de bonos. Las actividades de Operación Global y Servicios de Pago siguieron creciendo gracias a los elevados tipos de interés.

Los ingresos de Los Servicios Internacionales de Venta Minorista, Movilidad y Arrendamiento aumentaron un +12.0% (-0.8%*) frente al 3T 22, en particular tras la integración de LeasePlan por ALD.

El Centro Corporativo registró unos ingresos de EUR -231 millones en el T3 23, que incluían unos EUR -63 millones debidos a la reversión de las coberturas de las operaciones TLTRO, además de los efectos de la variación del valor razonable de los swaps utilizados para la sustitución de participaciones en filiales.

En el 9M 23, los resultados bancarios netos disminuyeron un -6.8% frente a 9M 22.

Gastos operativos

En el 3T 23, los gastos operativos ascendieron a EUR 4,360 millones, un +6.8% más que en el 3T 22.

Incluyen unos EUR 230 millones para la integración de las actividades de LeasePlan en ALD, excluidos los gastos de transformación, y EUR 145 millones en gastos de transformación. A perímetro constante, los gastos operativos aumentan menos de un +1% con respecto al 3T 22.

En el 9M 23, los gastos operativos ascendieron a EUR 13,858 millones, un +2.4% más que en el 9M 22.

Incluyen EUR 339 millones para la integración de las actividades de LeasePlan en ALD, excluidos los gastos de transformación y EUR 627 millones en gastos de transformación.

La relación costos/ingresos ascendió al 72.4% en el 9M 23 (68.9% excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución).

Costo del riesgo

El costo del riesgo para el 3T 23 fue moderado en 21 puntos base, es decir, EUR 316 millones. Se desglosa en una provisión sobre préstamos morosos de EUR 419 millones (28 puntos base) y una reversión de la provisión sobre préstamos productivos de EUR -103 millones (alrededor de -7 puntos base). El Grupo estima ahora que el costo del riesgo para el ejercicio 2023 será inferior a 20 puntos base.

A finales de septiembre de 2023, las provisiones del Grupo sobre créditos morosos ascendían a EUR 3,612 millones.

La tasa de morosidad ascendía al 2.9%¹ al 30 de septiembre de 2023. La tasa de cobertura bruta se situaba en el 46%² al 30 de septiembre de 2023 (80% teniendo en cuenta las garantías y avales).

AL 30 de septiembre de 2023, el Grupo redujo drásticamente su exposición extraterritorial a Rusia hasta alrededor de EUR 1,000 millones de EAD (exposición en caso de impago) frente a EUR 1,600 millones al 30 de junio de 2023 (-38%). La exposición máxima al riesgo de esta cartera se estima en unos EUR 300 millones antes de provisiones. El total de provisiones asciende a EUR 0.2 mil millones. La exposición residual onshore es muy limitada, de unos EUR 15 millones, y está relacionada con la integración de las actividades de LeasePlan en Rusia.

Resultados netos del grupo

El beneficio neto del grupo se situó en EUR 295 millones en el 3T de 23, es decir, un rendimiento del patrimonio de accionistas tangibles (ROTE) del 3.8%.

Se vio afectado negativamente por EUR -610 millones de partidas excepcionales, que incluyen, por un lado, la depreciación del crédito mercantil de las actividades de África, Cuenca Mediterránea y Ultramar y de Financiamiento de equipos por un total de unos EUR -340 millones, y por otro, la dotación de una provisión para Activos por Impuestos Diferidos de unos EUR -270 millones.

El resultado neto del Grupo en los 9M 23 ascendió a EUR 2,063 millones, es decir, un ROTE declarado del 5.0%; y del 6.5% excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución.

¹ Ratio calculado 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 la morosidad antes de la compensación de garantías y avales

ESG

Acelerar la descarbonización de nuestras empresas con nuevos objetivos

Société Générale se ha comprometido en un proceso de alineación de su financiamiento con trayectorias compatibles con los objetivos de neutralidad de carbono en 2050, empezando por las actividades más emisoras de CO₂, según la definición de la Alianza Bancaria Net Zero (NZBA).

El Grupo se ha fijado nuevos objetivos, anunciados para la mayoría en el Día de los Mercados de Capitales del 18 de septiembre de 2023:

- Acelerar la reducción de la exposición al petróleo y al gas en las fases iniciales, alcanzando el -80% en 2030 frente a 2019, con un paso intermedio en 2025 del -50% (frente al compromiso anterior del -20%);
- Deje de ofrecer¹ productos y servicios financieros dedicados a los proyectos greenfield de exploración y producción de petróleo y gas;
- Retirar progresivamente la exposición² sobre los actores privados puros del sector upstream del petróleo y el gas y reforzar el compromiso con los clientes del sector energético, en particular sobre su estrategia climática;
- Nuevo objetivo sobre las emisiones de GEI financiadas por el petróleo y el gas de -70% para 2030 frente a 2019³;
- Nuevo objetivo del sector de la automoción⁴ de -51% de intensidad de emisiones de carbono para 2030 frente a 2021;
- Nuevo objetivo del sector del acero para una puntuación de alineación de 0 en 2030, basado en los Principios del Acero Sostenible para los escenarios de 1.5 °C de la AIEA⁵ y el MPP⁶;
- Nuevo objetivo del sector del cemento de una intensidad de emisiones de carbono del -20% para 2030 frente a 2022.

Invertir en innovación y desarrollar asociaciones para generar más impacto

- Lanzamiento de un nuevo fondo de inversión en transición de EUR 1,000 millones. El objetivo del fondo es apoyar a los clientes en la transición energética, las tecnologías verdes, las soluciones basadas en la naturaleza y las oportunidades impulsadas por el impacto que apoyen los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU;
- Crear un consejo asesor científico independiente compuesto por expertos en clima, naturaleza, cuestiones sociales y desarrollo sostenible que enriquezca las reflexiones ESG del Grupo, aportando perspectivas a largo plazo y puntos de vista científicos;
- Explorar nuevas áreas de cooperación con la Corporación Financiera Internacional (CFI), miembro del Grupo del Banco Mundial, en proyectos de financiamiento sostenible.

Ser un empleador responsable

- El Grupo trata de reforzar aún más su compromiso con la diversidad de género, destinando **EUR 100 millones a reducir la brecha salarial y fijándose como objetivo superar el 35% de mujeres en puestos de alta dirección para 2026.**



¹ En vigor a partir del 1 de enero de 2024. La nueva política sectorial que detalla los términos está disponible en la página web de Société Générale.

² En vigor a partir del 1 de enero de 2024.

³ Emisiones de gases de efecto invernadero financiadas de forma absoluta por el sector del petróleo y el gas en los usos finales de alcance 1, 2 y 3, que abarcan la amplia cadena de valor desde las fases previas, intermedias y posteriores.

⁴ Con respecto a la exposición crediticia a los fabricantes de automóviles.

⁵ Agencia Internacional de la Energía.

⁶ Moratoria tecnológica de Mission Possible Partnership.

2. LA ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

El patrimonio de accionistas del Grupo ascendía a EUR 68.1 mil millones al 30 de septiembre de 2023 (frente a EUR 67.0 mil millones al 31 de diciembre de 2022). El valor liquidativo por acción era de EUR 71.6 y el valor liquidativo tangible por acción de EUR 62.1.

El balance consolidado ascendía a EUR 1,599 mil millones al 30 de septiembre de 2023 frente a EUR 1,485 mil millones al 31 de diciembre de 2022. El total del balance financiado (véase la nota metodológica 9) ascendía a EUR 967.0 mil millones frente a EUR 930.0 mil millones al 31 de diciembre de 2022. El importe neto de los créditos a la clientela ascendió a EUR 497.0 mil millones frente a EUR 516.0 mil millones al 31 de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, los depósitos de la clientela ascendieron a EUR 612.0 mil millones, lo que supone un aumento de alrededor del 3% frente al 31 de diciembre de 2022.

AL 30 de septiembre de 2023, la sociedad matriz había emitido EUR 46.5 mil millones de deuda a medio/largo plazo, con un vencimiento medio de 4.9 años y un diferencial medio de 78 puntos base (sobre midswaps a 6 meses, excluida la deuda subordinada). Las filiales han emitido EUR 3.9 mil millones. En total, el Grupo ha emitido EUR 50.4 mil millones en deuda a medio/largo plazo.

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) se situó muy por encima de las exigencias reglamentarias, en el 147% a finales de septiembre de 2023 (155% de media en el tercer trimestre), frente al 141% a finales de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, el Ratio de Financiamiento Estable Neta (NSFR) se situó en el 117% a finales de septiembre de 2023, frente al 114% a finales de diciembre de 2022.

Los activos ponderados por riesgo (APR) del Grupo disminuyeron con respecto a finales de junio de 2023, situándose en EUR 384.2 mil millones al 30 de septiembre de 2023 según las normas CRR2/CRD5. Los activos ponderados por riesgo en relación con el riesgo de crédito representan el 84.4% del total, es decir, EUR 324.2 mil millones, un 7.8% más que al 31 de diciembre de 2022.

AL 30 de septiembre de 2023, el ratio Capital Común Nivel 1⁽¹⁾ del Grupo se situaba en el 13.3%, es decir, unos 350 puntos base por encima de la exigencia reglamentaria del 9.76%. La ratio de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) del Grupo al 30 de septiembre de 2023 incluye un impacto de +6 puntos base derivado de la aplicación progresiva de la IFRS 9. Excluyendo este impacto, el ratio totalmente descartado asciende al 13.2%. A finales de septiembre de 2023, la ratio de capital de nivel 1 se situaba en el 15.9%, mientras que la ratio de capital total ascendía al 18.6%, por encima de los requisitos reglamentarios respectivos del 11.66% y el 14.20%.

El ratio de apalancamiento se situó en el 4.2% al 30 de septiembre de 2023, por encima de la exigencia reglamentaria del 3.5%. Con un nivel de APR del 32.5% y una exposición de apalancamiento del 8.5% a finales de septiembre de 2023, el ratio TLAC del Grupo está significativamente por encima de los respectivos requisitos del Consejo de Estabilidad Financiera para 2023 del 22.1% y el 6.75%.

Del mismo modo, los compromisos elegibles MREL, que se situaban en el 34.0% de los APR y el 8.9% de la exposición de apalancamiento a finales de septiembre de 2023, también están muy por encima de los requisitos reglamentarios respectivos del 25.7% y el 5.91%.

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

(1) Proforma incluyendo los resultados del 3T 23

3. BANCA MINORISTA DE FRANCIA, BANCA PRIVADA Y SEGUROS

En EUR millones	3T 23	3T 22	Cambio	9M 23	9M 22	Cambio
Resultados bancarios netos	1,883	2,253	-16.4%	6,070	6,931	-12.4%
<i>Resultados bancarios netos excl. PEL/CEL</i>	<i>1,877</i>	<i>2,200</i>	<i>-14.7%</i>	<i>6,070</i>	<i>6,784</i>	<i>-10.5%</i>
Gastos operativos	(1,591)	(1,635)	-2.7%	(5,036)	(5,090)	-1.1%
Resultados brutos operativos	292	618	-52.8%	1,034	1,841	-43.8%
Costo neto del riesgo	(144)	(196)	-26.5%	(342)	(264)	+29.5%
Resultados operativos	148	422	-64.9%	692	1,577	-56.1%
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	0	3	-100.0%	3	6	-50.0%
Resultados netos del Grupo declarados	110	317	-65.3%	518	1,177	-56.0%
RONE	2.8%	7.9%		4.5%	10.1%	
Costo a resultados	84.5%	72.6%		83.0%	73.4%	

Red SG, Banca Privada y Seguros

El saldo medio de los préstamos se contrajo un -4% con respecto al nivel del 3T 22, situándose en EUR 204.0 mil millones. Los saldos de préstamos a clientes corporativos y profesionales, excluidos los préstamos PGE garantizados por el Estado, aumentaron un +1% frente al 3T 22 y se vieron impulsados por los créditos a corto plazo. El crédito a la vivienda se contrajo un -5% frente al 3T 22 debido a la estricta política de préstamos del Grupo aplicada desde mediados de 2022.

El saldo vivo medio de los depósitos de los clientes de la red de SG disminuyó un -5% con respecto al 3T 22, situándose en EUR 238.0 mil millones (paso de depósitos a la vista a depósitos remunerados).

Como resultado, el ratio medio préstamos/depósitos se situó en el 86% en el 3T 23.

Las actividades de **Banca Privada** abarcan las actividades de Banca Privada dentro y fuera de Francia. Los activos gestionados ascendieron a EUR 143.0 mil millones en el 3T 23. Las entradas netas de activos de Banca Privada ascendieron a EUR 600 millones en el 3T 23. El resultado bancario neto del trimestre se situó en EUR 367 millones, lo que supone un aumento del +5.2% con respecto al 3T 22 (EUR 1,115 millones en el 9M 23, lo que supone un aumento del +4.7% con respecto a 9M 22).

Los seguros, que cubren las actividades dentro y fuera de Francia, se han consolidado en el núcleo de negocio francés de Banca Minorista, Banca Privada y Seguros a partir de este trimestre.

La suscripción de seguros de vida se situó en EUR 132.0 mil millones a finales de septiembre de 2023. La parte correspondiente a los vinculados con unidades representó el 37%, en un nivel elevado, y aumentó 2.7 puntos con respecto al nivel de finales de septiembre de 2022. Las entradas brutas de seguros de vida ascendieron a EUR 2.6 mil millones en el 3T 23.

Las primas de seguros de protección aumentaron un +4% frente al 3T 22, con un sólido impulso comercial en las primas de daños (+9% frente al 3T 22).

BoursoBank

BoursoBank va viento en popa en su nueva ambición, habiendo registrado 412,000 nuevos clientes, lo que supone un récord trimestral, y con un perfil estable. En total, ha captado 838,000 nuevos clientes en los nueve primeros meses de 2023. El banco en línea líder en Francia alcanzó los 5.4 millones de clientes a finales de septiembre de 2023, con una tasa de rotación¹ baja, decreciente e inferior a la del mercado.

Los activos gestionados siguen aumentando a un ritmo constante por añada.

El saldo medio de los préstamos descendió un -4.3% con respecto al 3T del 22, hasta los EUR 15.0 mil millones. La producción de préstamos hipotecarios aumentó gradualmente durante el trimestre.

¹ Estudio de Bain & Company 2022

El ahorro medio en circulación, incluidos los depósitos y el ahorro financiero, aumentó un +20.5% con respecto al 3T 22, situándose en EUR 55.0 mil millones. El saldo vivo de los depósitos registró un fuerte aumento del +24% frente al 3T 22, gracias a una fuerte captación durante el trimestre (EUR 1.4 millones), especialmente en productos remunerados. Los seguros de vida en circulación aumentaron un +9.5% frente al 3T 22, y la parte correspondiente a los vinculados a unidades representó el 43%. Las entradas netas fueron ligeramente positivas durante el trimestre.

BoursoBank reforzó su actividad bancaria diaria, registrando un aumento del +25% en el número de transacciones con respecto al 3T 22 y un número récord de operaciones con tarjeta de crédito.

Resultados bancarios netos

En el 3T 23, los ingresos ascendieron a EUR 1,877 millones, un -15% menos que en el 3T 22, excluyendo PEL/CEL. Los ingresos netos por intereses excluyendo PEL/CEL se contrajeron un -27% respecto al 3T 22, debido principalmente al impacto de las coberturas a corto plazo sobre el NII, el mayor tipo de interés de los planes de ahorro regulados, las consecuencias del tipo de usura y el final del programa TLTRO. Los ingresos por comisiones disminuyeron un -2% con respecto al 3T 22.

En el 9M 23, los ingresos ascendieron a EUR 6,070 millones, un -11% menos que en el 9M 22, excluyendo PEL/CEL. El margen de intereses excluyendo PEL/CEL descendió un -21% respecto a 9M 22. Los ingresos por comisiones aumentaron ligeramente un +0.4% con respecto a 9M 22.

Sobre la base de las últimas hipótesis coherentes con el entorno económico actual, se espera que la previsión del margen de intereses de la banca minorista francesa, la Banca Privada y los Seguros disminuya más de un 20% en 2023 frente a 2022. En 2024, sobre la base de las últimas hipótesis presupuestarias, se espera que el NII de la banca minorista francesa, la Banca Privada y los Seguros se sitúe en un nivel superior o igual al de 2022.

Gastos operativos

En el 3T 23, los gastos operativos ascendieron a EUR 1,591 millones (-2.7% frente al 3T 22), incluidos EUR 46 millones de costos de reestructuración. La relación costos/ingresos se situó en el 84.5% en el 3T 23.

En el 9M 23, los gastos operativos ascendieron a EUR 5,036 millones (-1.1% frente a 9M 22). La relación costos/ingresos se situó en el 83.0%.

Costo del riesgo

En el 3T 23, el costo del riesgo ascendió a EUR 144 millones o 24 puntos base, cifra ligeramente superior a la del 2T 23 (18 puntos base).

En el 9M 23, el costo comercial del riesgo ascendió a EUR 342 millones o 18 puntos base frente a 14 puntos base en el 9M 22.

Resultados netos del grupo

En el 3T 23, el beneficio neto del Grupo ascendió a EUR 110 millones, lo que supone un descenso del -65.0% con respecto al 3T 22. El RONE se situó en el 2.8% en el 3T 23.

En el 9M 23, el resultado neto del Grupo ascendió a EUR 518 millones, un -56% menos que en el 9M 22. El RONE se situó en el 4.5% en el 9M 23.



4. BANCA GLOBAL Y SOLUCIONES PARA INVERSIONISTAS

En EUR millones	3T 23	3T 22	Variación		9M 23	9M 22	Variación	
Resultados bancarios netos	2,309	2,318	-0.4%	+2.1%*	7,455	7,649	-2.5%	-1.4%*
Gastos operativos	(1,479)	(1,470)	+0.6%	+3.4%*	(5,188)	(5,281)	-1.8%	-0.8%*
Resultados brutos operativos	830	848	-2.1%	-0.1%*	2,267	2,368	-4.3%	-2.8%*
Costo neto del riesgo	(13)	(80)	-83.8%	-83.2%*	9	(343)	n/s	n/s
Resultados operativos	817	768	+6.4%	+8.4%*	2,276	2,025	+12.4%	+14.3%*
Resultados netos del Grupo declarados	647	601	+7.7%	+9.6%*	1,813	1,598	+13.4%	+15.4%*
RONE	16.9%	14.7%			15.6%	13.4%		
Costo a resultados	64.1%	63.4%			69.6%	69.0%		

Resultados bancarios netos

Mercados Globales y Soluciones de Inversionista obtuvo unos buenos resultados en el tercer trimestre, con unos resultados de EUR 2,309 millones, estables en comparación con un sólido 3T del año 22.

En los nueve primeros meses del año, la cifra de negocios registra un ligero descenso del -2.5% frente a los 9M 22 (EUR 7,455 millones frente a EUR 7,649 millones).

Mercados Globales y Servicios de Inversionista registró unos resultados de EUR 1,482 millones en el 3T 23, lo que supuso un ligero descenso del -1.7% en comparación con el elevado punto de referencia del 3T 22. En los 9M 23, los resultados se situaron en EUR 4,940 millones, un -5.4% menos que en los 9M 22.

Mercados Globales obtuvo unos sólidos resultados con unos resultados de EUR 1,314 millones, un -2.4% menos que en el 3T 22, lo que supuso un resultado récord en el tercer trimestre⁽¹⁾. En los 9M 23, los resultados disminuyeron un -5.7% frente a los 9M 22, hasta los EUR 4,383 millones.

La actividad de Renta Variable registró unos resultados muy sólidos en conjunto, con una cifra de negocio de EUR 800 millones en el 3T 23, lo que supone un ligero descenso del -1.0% frente a un 3T 22 muy elevado, gracias a una actividad comercial ampliamente robusta, impulsada en particular por el fuerte impulso de las soluciones de inversión, a pesar de unas condiciones de mercado menos propicias que en el 3T 22, sobre todo en las actividades de flujos y financiamiento. En el 9M 23, los resultados disminuyeron un -8.4% frente a 9M 22, hasta EUR 2,431 millones.

La renta fija y las divisas registraron unos sólidos resultados, sobre todo gracias a las soluciones de inversión en tipos, a pesar de un entorno de mercado menos favorable, en particular para las actividades de flujos. En el 3T 23, los resultados disminuyeron un -4.6% frente al 3T 22, hasta los EUR 514 millones. En los 9M 23, los resultados descendieron ligeramente un -2.0% frente a los 9M 22 hasta los EUR 1,952 millones.

Los resultados de **Servicios de Valores** aumentaron un +4.3% durante el trimestre hasta los EUR 168 millones. Excluyendo el impacto de la valoración de varias participaciones, la actividad disminuyó un -4.0% con respecto al 3T 22. A lo largo de los 9M 23, los resultados disminuyeron un -3.1% frente a los 9M 22, pero aumentaron un +2.9% excluyendo estas participaciones. Los activos bajo custodia y los activos bajo administración ascendieron a EUR 4,671 mil millones y EUR 577 mil millones, respectivamente.

El negocio de financiamiento y asesoramiento registró unos resultados récord en el 3er trimestre, con unos resultados de EUR 827 millones, un +2.1% más que en el 3T 22. En los 9M 23, los resultados ascendieron a EUR 2,515 millones, un +3.6% más que en los 9M 22.

El negocio de Banca Global y Asesoramiento obtuvo unos sólidos resultados. Los resultados disminuyeron un -2.7% frente al 3T 22. El negocio se benefició notablemente de la sólida actividad en Productos Respaldados por Activos. Banca de Inversión

(1) En un modelo de negocio comparable en el régimen regulador posterior a la crisis financiera mundial (CFG)

también se benefició de un buen impulso comercial que se vio impulsado por una sólida actividad en la financiación de adquisiciones y un buen rendimiento continuado en las actividades de los mercados de capitales de deuda. Por su parte, las plataformas de financiación de activos y de recursos naturales tuvieron un rendimiento comercial sostenido durante el trimestre. En los nueve primeros meses del año, la actividad se contrajo un -4.1% frente a 9M 22.

Los Servicios Globales de Transacciones y Pagos registraron un fuerte crecimiento de los resultados del +18.3% frente al 3T 22, cosechando el doble beneficio de los altos tipos de interés y el aumento de los resultados por comisiones. En los 9M 23, los resultados avanzaron con fuerza un +35.3% frente a los 9M 22.

Gastos operativos

Los gastos operativos del trimestre ascendieron a EUR 1,479 millones, incluidos EUR 41 millones de gastos de transformación, con un ligero aumento del +0.6% respecto al 3T 22, lo que refleja el estricto control de los costos a pesar del contexto inflacionista. En consecuencia, el ratio costos/resultados se situó en el 64.1% en el 3T 23.

En el 9M 23, los gastos operativos se contrajeron un -1.8% frente a 9M 22. En consecuencia, el ratio costos/resultados para 9M 23 se situó en el 69.6%. Excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR), el ratio fue del 63.1%.

Costo del riesgo

En el 3T 23, el costo del riesgo se mantuvo en unos muy bajos 3 puntos base (o EUR 13 millones) frente a los -7 puntos base del 2T 23.

En el 9M 23, el costo del riesgo se situó en -1 punto básico frente a los 26 puntos base de 9M 22.

Resultados netos del grupo

El beneficio neto del grupo ascendió a **EUR 647 millones**, un +7.7% más. En los nueve primeros meses del año, aumentó un fuerte +13.4% hasta los EUR 1,813 millones.

Banca Global y Soluciones para Inversionistas volvieron a registrar **un sólido RONE del 16.9% en el trimestre**. En los nueve primeros meses del año, el **RONE declarado ascendió al 15.6% y al 18.8% excluyendo la contribución al SRF**.



5. BANCA MINORISTA INTERNACIONAL Y SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO

En EUR millones	3T 23	3T 22	Cambio		9M 23	9M 22	Cambio	
Resultados bancarios netos	2,228	1,990	+12.0%	-0.8%*	6,492	6,028	+7.7%	+4.6%*
Gastos operativos	(1,237)	(920)	+34.5%	+9.0%*	(3,479)	(2,940)	+18.3%	+10.5%*
Resultados brutos operativos	991	1,070	-7.4%	-9.2%*	3,013	3,088	-2.4%	-1.0%*
Costo neto del riesgo	(175)	(150)	+16.7%	+8.4%*	(349)	(572)	-39.0%	-10.7%*
Resultados operativos	816	920	-11.3%	-12.1%*	2,664	2,516	+5.9%	+0.3%*
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	1	2	-50.0%	-50.0%*	0	12	-100.0%	-100.0%*
Resultados netos del Grupo declarados	377	511	-26.2%	-26.0%*	1,325	1,395	-5.0%	-11.0%*
RONE	14.9%	22.2%			18.6%	18.9%		
Costo a resultados	55.5%	46.2%			53.6%	48.8%		

Los préstamos pendientes de la **Banca Minorista Internacional** aumentaron un +5.0% frente al 3T 22 hasta los EUR 66.3 mil millones. Los depósitos pendientes aumentaron un +3.5% frente al 3T 22 hasta EUR 81.6 mil millones.

En Europa, el saldo vivo de los préstamos aumentó un +5.2% con respecto a finales de septiembre de 2022, hasta EUR 41.4 mil millones, con un +4.2% con respecto al 3T 22 en la República Checa y un +12.5% con respecto al 3T 22 en Rumanía. Los depósitos en circulación crecieron en todos los segmentos en ambos países, un +3.5% frente al 3T 22 hasta EUR 54.2 mil millones.

En África, Cuenca Mediterránea y Territorios Franceses de Ultramar, los préstamos vivos (25 EUR 000 millones en el 3T 23) y los depósitos vivos (EUR 27.4 mil millones en el 3T 23) crecieron respectivamente un +3.7% y un +3.4% con respecto al 3T 23.

22. Los resultados comerciales fueron especialmente sólidos en el África subsahariana, que registró un crecimiento de los préstamos en circulación del +12.7% frente al 3T 22 y de los depósitos en circulación del +5.8% frente al 3T 22.

Los servicios de movilidad y arrendamiento financiero también mostraron un fuerte impulso. Los activos rentables crecieron un +14.1% hasta alcanzar los EUR 50.2 mil millones a finales de septiembre de 2023 frente a los EUR 44.0 mil millones a finales de septiembre de 2022. El crecimiento se vio impulsado por el aumento del valor de los automóviles.

El saldo vivo de los préstamos de la financiación al consumo aumentó un +2.9% frente al 3T 22, hasta EUR 24.0 mil millones a finales de septiembre de 2023. La financiación de equipos registró unos saldos vivos de leasing de EUR 15 mil millones en el 3T 23, lo que supone un aumento del +3.7% frente al 3T 22, gracias a una sólida producción nueva.

Resultados bancarios netos

En el 3T 23, los resultados bancarios netos ascendieron a EUR 2,228 millones, un +12% más que en el 3T 22.

En los 9M 23, los resultados crecieron un +7.7% frente a los 9M 22, hasta los EUR 6,492 millones.

Los resultados bancarios netos de la banca minorista internacional fueron sólidos durante el trimestre, registrando un crecimiento constante del +2.8% frente al 3T 22 hasta los EUR 1,044 millones en el 3T 23. En los nueve primeros meses de 2023, los resultados bancarios netos se mantuvieron estables frente a los del 9M 22, situándose en EUR 3,124 millones.

Los resultados en Europa descendieron en el 3T hasta los EUR 506 millones (-4.5% frente al 3T 22). El impulso en Rumanía se mantuvo sólido (+8.0% frente al 3T 22), mientras que el NII en la República Checa, que sigue siendo elevado frente a años anteriores, ha bajado en comparación con el alto nivel del 3T 22.

Los resultados bancarios netos de la unidad de negocio de África, Cuenca Mediterránea y Territorios Franceses de Ultramar registraron un fuerte aumento del +10.7% frente al 3T 22 hasta alcanzar los EUR 538 millones en el 3T 23.

Los servicios de movilidad y arrendamiento financiero registraron un crecimiento de los resultados bancarios netos del +21.6% frente al 3T 22, hasta EUR 1,184 millones. Impulsado por la integración de LeasePlan, Ayvens registró un aumento del +37.2%, con un margen estable

resultados por contratos de leasing y servicios (excluyendo la reducción de los costos de depreciación y las partidas no operativas). En cuanto al resultado neto de las ventas de coches usados (UCS) (incluido el impacto negativo de la reducción de los costos de depreciación), se está normalizando a una media de EUR 1,033 por unidad frente a los EUR 3,014 del T3 22. Excluyendo este impacto de reducción en los costos de depreciación, los resultados UCS por unidad habrían sido de EUR 2,346 en el 3T 23 frente a los EUR 3,607 del 3T 22.

En el 3T 23, la contribución de los resultados de LeasePlan se situó en torno a los EUR 300 millones, impactada por el Marked-to-Market negativo de la cartera de cobertura (-EUR 82 millones) y los ajustes de consolidación en UCS y costos de depreciación (~-EUR 150 millones en total).

La financiación al consumo registró unos resultados bancarios netos inferiores, debido sobre todo al impacto de la tasa de usura en Francia.

En el 9M 23, los Servicios de Movilidad y Arrendamiento registraron unos resultados bancarios netos de EUR 3,368 millones, lo que supone un aumento del +16.6% frente a 9M 22.

Gastos operativos

En el 3T 23, los gastos operativos aumentaron un +34.5% frente al 3T 22, hasta EUR 1,237 millones (+9%*), afectados por los gastos de LeasePlan, excluidos los gastos de transformación, por unos EUR 230 millones, y por unos EUR 45 millones de costos de reestructuración relacionados con la integración. La relación costos/resultados se situó en el 55.5% en el 3T 23.

En el 9M 23, los gastos operativos ascendieron a EUR 3,479 millones, un 18.3% más que en el 9M 22 (+10.5%*).

En un contexto inflacionista, **la Banca Minorista Internacional** registró un aumento de los gastos operativos del +7.4% durante el trimestre frente al 3T 22, hasta EUR 567 millones.

Los gastos operativos de los **servicios de movilidad y arrendamiento financiero** ascendieron a EUR 670 millones, lo que supone un aumento del +70.9% frente al 3T 22. A perímetro y tipos de cambio constantes, estos gastos aumentaron un +9%* frente al 3T 22.

Costo del riesgo

En el 3T 23, el costo del riesgo bajó a 43 puntos base (o EUR 175 millones) frente a los 47 puntos base del 3T 22.

En el 9M 23, el costo del riesgo se situó en 32 puntos base frente a los 56 puntos base de 9M 22.

Resultados netos del grupo

En el 3T 23, el beneficio neto del Grupo ascendió a EUR 377 millones, un -26.2% menos que en el 3T 22. El RONE se situó en el 14.9% en el 3T 23. El RONE fue del 17.2% para la banca minorista internacional y del 13.3% para los servicios de movilidad y arrendamiento financiero en el 3T 23.

En el 9M 23, el resultado neto del Grupo ascendió a EUR 1.325 millones, un -5% menos que en el 9M 22, mientras que el RONE se situó en el 18.6%. El RONE de la banca minorista internacional fue del 17.3% y el de los servicios de movilidad y arrendamiento financiero del 19.8%.

6. CENTRO CORPORATIVO

En EUR millones	3T 23	3T 2 2	9M 23	9M 2 2
Resultados bancarios netos	(231)	39	(870)	(64)
Gastos operativos	(53)	(58)	(155)	(228)
Resultados brutos operativos	(284)	(19)	(1,025)	(292)
Costo neto del riesgo	16	(30)	18	(55)
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	4	(1)	(96)	(3,304)
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	(338)	-	(338)	-
Impuesto sobre la renta	(211)	121	(80)	391
Resultados netos del Grupo declarados	(839)	16	(1,593)	(3,415)

El Centro Corporativo incluye:

- la gestión inmobiliaria de la sede del Grupo,
- la cartera de renta variable del Grupo,
- la función de Tesorería para el Grupo,
- ciertos costos relacionados con proyectos interfuncionales, así como varios costos incurridos por el Grupo que no se refacturan a los negocios.

Los resultados bancarios netos del Centro Corporativo ascendieron a EUR -231 millones en el 3T 23 frente a +39 millones de EUR en el 3T 22. En particular, incluyó el impacto negativo de la anulación de las coberturas de las operaciones TLTRO por unos EUR -0.1 millones en el 3T 23 (aproximadamente EUR -0.3 millones en 2023) y el impacto negativo de la variación del valor de mercado de los swaps de sustitución de las participaciones en filiales.

Los gastos operativos ascendieron a -EUR 53 millones en el 2T 23 frente a los -58 millones del 3T 22.

Además, el Grupo registró una pérdida de valor del crédito mercantil en las actividades de África, Cuenca Mediterránea y Territorios Franceses de Ultramar y en las actividades de Financiamiento de equipos por un importe total de unos EUR 340 millones¹ y dotó una provisión para activos por impuestos diferidos de unos EUR 270 millones¹.

La contribución del Centro Corporativo al resultado neto del Grupo ascendió a -EUR 839 millones en el 3T 23 frente a los +16 millones del 3T 22.

¹ Partidas no monetarias sin impacto en la distribución a los accionistas de 2023

7. CALENDARIO FINANCIERO 2023 Y 2024

Calendario de comunicaciones financieras 2023 y 2024

8 de febrero de 2024	Resultados del cuarto trimestre y del año completo 2023
3 de mayo de 2024	Resultados del primer trimestre de 2024
01 agosto 2024	Resultados del segundo trimestre y del semestre de 2024

Las Medidas Alternativas de Rendimiento, en particular las nociones de resultado bancario neto para los pilares, los gastos operativos, el ajuste IFRIC 21, el costo del riesgo en puntos base, el ROE, el ROTE, el RONE, el activo neto, el activo neto tangible, y los importes que sirven de base para las diferentes reformulaciones efectuadas (en particular el paso 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 conformes a 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 entorno competitivo y normativo determinado. Es posible que el Grupo no pueda:

- prever todos los riesgos, incertidumbres u otros factores que puedan afectar a su actividad y evaluar 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 materialmente de los facilitados 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 aún no conocidos por ella o por su dirección o que actualmente no se consideran materiales, y no puede haber ninguna garantía de que los acontecimientos previstos vayan a ocurrir o de que los objetivos establecidos vayan a alcanzarse realmente. Los factores importantes que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los resultados anticipados en las declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, las tendencias generales en 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.

Encontrará 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 (disponible en <https://investors.societegenerale.com/en>).

Se aconseja a los inversionistas que tengan en cuenta los factores de incertidumbre y riesgo que puedan afectar a las operaciones del Grupo a la hora de considerar la información contenida en dichas declaraciones prospectivas. Aparte de lo requerido 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

RESULTADOS NETOS DEL GRUPO POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

En EUR millones	3T 23	3T 22	Variación	9M 23	9M 22	Variación
Banca minorista, privada y de seguros en Francia	110	317	-65.3%	518	1,177	-56.0%
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	647	601	+7.7%	1,813	1,598	+13.4%
Servicios internacionales de venta al por menor, movilidad y arrendamiento	377	511	-26.2%	1,325	1,395	-5.0%
Actividades principales	1,134	1,429	-20.6%	3,656	4,170	-12.3%
Centro corporativo	(839)	16	n/s	(1,593)	(3,415)	+53.4%
Grupo	295	1,445	-79.6%	2,063	755	x 2.7

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

En EUR millones	30.09.2023	31.12.2022 R
Efectivo, adeudado por bancos centrales	234,004	207,013
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	490,511	427,151
Derivados de cobertura	32,050	32,971
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	89,527	92,960
Valores a costo amortizado	27,468	26,143
Créditos sobre bancos a costo amortizado	87,404	68,171
Préstamos a clientes a costo amortizado	487,788	506,635
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipos de interés	(2,389)	(2,262)
Activos de contratos de seguros y reaseguros	487	353
Activos fiscales	4,302	4,484
Otros activos	82,243	82,315
Activos no circulantes mantenidos para la venta	1,591	1,081
Inversiones contabilizadas según el método de puesta en equivalencia	208	146
Inmovilizado material e inmaterial	59,006	33,958
Crédito mercantil	5,247	3,781
Total	1,599,447	1,484,900

En EUR millones	30.09.2023	31.12.2022 R
Debido a los bancos centrales	10,828	8,361
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	391,803	304,175
Derivados de cobertura	45,062	46,164
Títulos de deuda emitidos	154,010	133,176
Debido a los bancos	118,564	133,011
Depósitos de clientes	543,919	530,764
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipos de interés	(9,248)	(9,659)
Obligaciones fiscales	2,436	1,645
Otros pasivos	105,466	107,315
Pasivo no corriente mantenido para la venta	1,583	220
Pasivos relacionados con contratos de seguros	137,621	135,875
Disposiciones	4,322	4,579
Deudas subordinadas	14,824	15,948
Pasivo total	1,521,190	1,411,574
Patrimonio de accionistas	-	-
Patrimonio de accionistas, participación del Grupo	-	-
Acciones ordinarias emitidas y reservas de capital	21,110	21,248
Otros instrumentos de capital	10,136	9,136
Beneficios no distribuidos	34,393	34,479
Resultados netos	2,063	1,825
Subtotal	67,702	66,688
Plusvalías y minusvalías latentes o diferidas	375	282
Subtotal de patrimonio de accionistas, participación del Grupo	68,077	66,970
Intereses no dominantes	10,180	6,356
Patrimonio total	78,257	73,326
Total	1,599,447	1,484,900

9. APÉNDICE 2: METODOLOGÍA

1 -La información financiera presentada para el 3T y los nueve meses de 2023 fue examinada por el Consejo de Administración el 2^{de} noviembre de 2023 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 - Resultados bancarios netos

Los resultados bancarios netos de los pilares se definen en la página 41 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale. Los términos "resultados" o "resultados bancarios netos" se utilizan indistintamente. Proporcionan una medida normalizada de los resultados 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 las notas 5 y 8.2 de los estados financieros consolidados del Grupo al 31^{de} diciembre de 2022. El término "costos" también se utiliza para referirse a los Gastos operativos. El Ratio Costos/Resultados se define en la página 41 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale.

4 - costo del riesgo en puntos base, tasa de cobertura de los créditos dudosos

El costo del riesgo se define en las páginas 42 y 691 del Documento de Registro Universal 2023 de Société Générale. Este indicador permite evaluar el nivel de riesgo de cada uno de los pilares en porcentaje de los compromisos de préstamo del balance, incluidos los arrendamientos operativos.

En EUR millones		3T 23	3T 22	9M 23	9M 22
Banca minorista, privada y de seguros en Francia	Costo neto del riesgo	144	196	342	264
	Préstamo bruto Pendiente	243,740	246,467	248,757	244,941
	Costo del riesgo en pb	24	32	18	14
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	Costo neto del riesgo	13	80	(9)	343
	Préstamo bruto Pendiente	167,057	190,678	170,165	179,454
	Costo del riesgo en pb	3	17	(1)	26
Soluciones internacionales de banca, movilidad y Arrendamiento	Costo neto del riesgo	175	150	349	572
	Préstamo bruto Pendiente	162,873	127,594	145,227	136,405
	Costo del riesgo en pb	43	47	32	56
Centro corporativo	Costo neto del riesgo	(16)	30	(18)	55
	Préstamo bruto Pendiente	22,681	15,924	19,364	15,093
	Costo del riesgo en pb	(31)	75	(13)	49
Grupo Societe Generale	Costo neto del riesgo	316	456	664	1,234
	Préstamo bruto Pendiente	596,350	580,663	583,512	575,893
	Costo del riesgo en pb	21	31	15	29

La **tasa de cobertura bruta de los créditos dudosos** se calcula como la relación entre las provisiones reconocidas en relación con el riesgo de crédito y los créditos brutos identificados como en situación de impago en el sentido de la normativa, sin tener en cuenta las garantías aportadas. Este ratio de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado a los créditos en mora ("dudosos").

5 - ROE, ROTE, RONE

Las nociones de ROE (Ganancia en Capital) y ROTE (Ganancia en Capital Tangible), así como su metodología de cálculo, se especifican en la página 43 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale. Esta medida permite evaluar el rendimiento del patrimonio de accionistas y el rendimiento del patrimonio de accionistas tangibles de Societe Generale. El RONE (rendimiento del patrimonio de accionistas normativos) determina el rendimiento del patrimonio de accionistas normativos medios asignados a los negocios del Grupo, según los principios presentados en la página 43 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale.

El resultado neto del grupo utilizado para el numerador del ratio es el resultado neto contable del grupo ajustado por "intereses netos de impuestos a pagar sobre pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos, intereses pagados a los tenedores de pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortizaciones de primas de emisión" y "ganancias/pérdidas no realizadas contabilizadas en el patrimonio de accionistas, excluidas las reservas de conversión" (véase la nota metodológica nº 9). En el caso de ROTE, los resultados también se reformulan para tener en cuenta el deterioro del crédito mercantil.

En el cuadro siguiente se detallan las correcciones efectuadas en el patrimonio de accionistas contables para calcular el ROE y el ROTE del periodo:

Cálculo del ROTE: metodología de cálculo

Fin de periodo (en EUR millones)	3T 23	3T 22	9M 23	9M 22
Patrimonio de accionistas Participación del grupo	68,077	66,835	68,077	66,835
Pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(11,054)	(9,350)	(11,054)	(9,350)
Intereses por pagar a los tenedores de pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortización de primas de emisión ⁽¹⁾	(102)	(80)	(102)	(80)
OCI excluidas las reservas de conversión	853	844	853	844
Provisión de distribución ⁽²⁾	(1,059)	(1,916)	(1,059)	(1,916)
Distribución N-1 a pagar	-	(334)	-	(334)
Patrimonio de accionistas ROE al final del periodo	56,715	56,000	56,715	56,000
Patrimonio ROE medio	56,572	55,400	56,326	55,058
Crédito mercantil medio ⁽³⁾	(4,279)	(3,667)	(3,991)	(3,646)
Activos intangibles medios	(3,390)	(2,720)	(3,128)	(2,726)
Patrimonio ROTE medio	48,903	49,013	49,207	48,686
Resultados netos del grupo	295	1,445	2,063	755
Intereses pagados y por pagar a los tenedores de pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortización de primas de emisión	(165)	(126)	(544)	(404)
Anulación del deterioro del crédito mercantil	338	1	338	3
Beneficio neto ajustado del Grupo	468	1,320	1,858	354
ROTE	3.8%	10.8%	5.0%	1.0%

Cálculo RONE: Capital medio asignado a las actividades principales (en EUR millones)

En EUR millones	3T 23	3T 22	Cambio	9M 23	9M 22	Cambio
Banca minorista, privada y de seguros en Francia	15,898	16,104	-1.3%	15,488	15,500	-0.1%
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	15,324	16,346	-6.3%	15,486	15,865	-2.4%
Servicios internacionales de venta al por menor, movilidad y arrendamiento	10,136	9,191	+10.3%	9,505	9,816	-3.2%
Actividades principales	41,358	41,641	-0.7%	40,479	41,181	-1.7%
Centro corporativo	15,214	13,759	+10.6%	15,847	13,877	+14.2%
Grupo	56,572	55,400	+2.1%	56,326	55,058	+2.3%

Cifras de 2022 reformulados en cumplimiento de la IFRS 17 y la IFRS 9 para entidades aseguradoras.

(1) Intereses netos de impuestos (2) El dividendo a pagar se calcula sobre la base de un ratio de reparto del 50% del resultado neto del Grupo corregido de las partidas no monetarias y tras la deducción de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos, (3) Excluido el crédito mercantil derivado de las participaciones no mayoritarias.

6 - Activos netos y activos netos materiales

El activo neto y el activo neto tangible se definen en la metodología, página 45 del Documento de Registro Universal 2023 del Grupo. Las partidas utilizadas para calcularlos se presentan a continuación:

Fin de periodo (en EUR millones)	9M 23	H1 23	2022
Patrimonio de accionistas Participación del grupo	68,077	68,007	66,970
Pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(11,054)	(10,815)	(10,017)
Intereses de pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortización de primas de emisión ⁽¹⁾	(102)	(28)	(24)
Valor contable de las acciones propias en cartera de negociación	86	134	67
Valor neto de los activos	57,007	57,298	56,996
Crédito mercantil ⁽²⁾	(4,128)	(4,429)	(3,652)
Activos intangibles	(3,423)	(3,356)	(2,875)
Valor neto de los activos tangibles	49,456	49,513	50,469
<hr/>			
Número de acciones utilizadas para calcular el NAPS ⁽³⁾	796,242	801,471	801,147
Valor liquidativo por acción	71.6	71.5	71.1
Valor neto de los activos tangibles por acción	62.1	61.8	63.0

Cifras de 2022 reformulados en cumplimiento de la IFRS 17 y la IFRS 9 para entidades aseguradoras.

(1) Intereses netos de impuestos, (2) Excluido el crédito mercantil derivado de participaciones no dominantes, (3) El número de acciones considerado es el número de acciones ordinarias en circulación al final del periodo, excluidas las acciones propias y las recompras, pero incluidas las acciones de negociación en poder del Grupo (expresado en miles de acciones)

7 - Cálculo de los beneficios por acción (BPA)

El BPA publicado por Societe Generale se calcula según las reglas definidas por la norma NIC 33 (véase la página 44 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale). Las correcciones efectuadas en el resultado neto del Grupo para calcular el BPA corresponden a las correcciones efectuadas para el cálculo del ROE y del ROTE. Como se especifica en la página 45 del Documento de Registro Universal 2023 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 (BPA subyacente).

El cálculo de los beneficios por acción se describe en la tabla siguiente:

Número medio de acciones (miles)	9M 23	H1 23	2022
Acciones existentes	821,765	822,101	845,478
Deducciones			
Acciones asignadas para cubrir los planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas concedidas al personal	6,818	6,845	6,252
Otras acciones propias y acciones propias	14,864	13,892	16,788
Número de acciones utilizadas para calcular el BPA ⁽¹⁾	800,083	801,363	822,437
Resultados netos del Grupo (en EUR millones)	2,063	1,768	1,825
Intereses de los pagarés super subordinados y de los pagarés subordinados perpetuos (en EUR millones)	(544)	(379)	(596)
Beneficio neto ajustado del Grupo (en EUR millones)	1,520	1,390	1,230
BPA (en EUR)	1.90	1.73	1.50

8 - El capital ordinario de nivel 1 del Grupo Societe Generale se calcula de conformidad con las normas CRR2/CRD5 aplicables. Los ratios de solvencia completamente cargada se presentan proforma para los beneficios circulantes, netos de dividendos, del ejercicio en curso, salvo que se especifique lo contrario. Cuando se hace referencia a ratios progresivos, éstos no incluyen los beneficios del ejercicio en curso, salvo que se especifique lo contrario. El coeficiente de apalancamiento también se calcula con arreglo a las normas CRR2/CRD5 aplicables, incluida la introducción progresiva, siguiendo el mismo razonamiento que los coeficientes de solvencia.

9 - Balance financiado, ratio préstamos/depósitos

El **balance financiado** se basa en los estados financieros del Grupo. Se obtiene en dos etapas:

- Un primer paso destinado a reclasificar las partidas de los estados financieros en agregados que permitan una lectura más económica del balance. Principales reclasificaciones:

Seguros: agrupación de las partidas contables relacionadas con los seguros en un único agregado tanto en el activo como en el pasivo.

Préstamos a clientes: incluye los préstamos pendientes con clientes (netos de provisiones y amortizaciones, incluida la financiamiento neta de arrendamientos pendientes y las transacciones a valor razonable con cambios en resultados); excluye los activos financieros reclasificados en préstamos y partidas a cobrar de acuerdo con las condiciones estipuladas por la IFRS 9 (estas posiciones se han reclasificado en sus líneas originales).

Financiamiento al por mayor:

Incluye los pasivos interbancarios y los títulos de deuda emitidos.

Las operaciones de financiamiento se han asignado a los recursos a medio/largo plazo y a los recursos a corto plazo en función del vencimiento pendiente, superior o inferior a un año.

Reclasificación en los depósitos de la clientela de la parte de las emisiones colocadas por las redes francesas de banca minorista (contabilizadas en la financiamiento a medio/largo plazo), y de ciertas operaciones realizadas con contrapartes equivalentes a depósitos de la clientela (anteriormente incluidas en la financiamiento a corto plazo).

(1) El número de acciones considerado es el número medio de acciones ordinarias del periodo, excluidas las acciones propias y las recompras, pero incluidas las acciones de negociación en poder del Grupo.

Deducción de los depósitos de la clientela y reintegración en la financiación a corto plazo de determinadas operaciones equivalentes a recursos de mercado.

-Un segundo paso destinado a excluir la contribución de las filiales de seguros, y la compensación de derivados, operaciones con pacto de recompra, préstamos/empréstitos de valores, periodificaciones y "deudas con bancos centrales".

El **ratio préstamos/depósitos** del Grupo se determina como la división de los préstamos a clientes por los depósitos de clientes tal y como se presentan en el balance financiado.

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

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

10. APÉNDICE 3: COMUNICADO DE PRENSA FECHADO EL 2 DE NOVIEMBRE DE 2023 - PUBLICACIÓN DE LA NUEVA SERIE DE RESULTADOS TRIMESTRALES

Comunicado de prensa

París, 2 de noviembre de 2023,

Societe Generale publica hoy nuevas series trimestrales que reflejan los cambios en la presentación del Los resultados financieros del Grupo anunciados en el Día de los Mercados de Capitales del 18 de septiembre de 2023.

Durante el Día de los Mercados de Capitales del 18 de septiembre de 2023, el Grupo anunció varios cambios en la información financiera del Grupo y sus negocios:

- El negocio de seguros se integrará a partir de ahora en el negocio minorista francés, formando el negocio francés de Banca Minorista, Banca Privada y Seguros.
- El negocio de Financiamiento al Consumo en Europa se ha transferido a Servicios de Movilidad y Arrendamiento en Banca Minorista Internacional, Movilidad y Servicios de Arrendamiento.
- Los gastos de transformación, que antes se contabilizaban en el Centro Corporativo, correrán a partir de ahora directamente a cargo de las empresas.
- El rendimiento normativo de las empresas se basa ahora en una asignación de capital del 12% frente al 11% anterior

Las series trimestrales históricas se han reformulado de acuerdo con estos cambios en la gobernanza y la información financiera.

Ninguno de los puntos anteriores tiene impacto alguno en los resultados financieros del Grupo.

Las series trimestrales de 2022 se han reformulado en consecuencia y están disponibles en el sitio web de Societe Generale (Los datos de este comunicado de prensa no han sido auditados).



Société Générale

Societe Generale es un banco europeo de primer nivel con 117,000 empleados que atiende a 25 millones de clientes en más de 60 países de todo el mundo. Llevamos casi 160 años apoyando el desarrollo de nuestras economías, proporcionando a nuestros clientes corporativos, institucionales e individuales una amplia gama de soluciones financieras y de asesoramiento de valor añadido. Nuestras relaciones duraderas y de confianza con los clientes, nuestra experiencia de vanguardia, nuestra innovación única, nuestras capacidades ESG y nuestras franquicias líderes forman parte de nuestro ADN y sirven a nuestro objetivo más esencial: ofrecer una creación de valor sostenible para todas nuestras partes interesadas.

El Grupo gestiona tres conjuntos complementarios de negocios, integrando ofertas ESG para todos sus clientes:

- **Banca Minorista, Privada y de Seguros francesa**, con el banco minorista SG y la franquicia de seguros líderes, servicios de banca privada premium y el banco digital líder BoursoBank.
- **Banca Global y Soluciones para Inversionistas**, un banco mayorista de primer nivel que ofrece soluciones a medida con un liderazgo global distintivo en Derivados de Renta Variable, Finanzas Estructuradas y ESG.
- **Servicios Internacionales Minoristas, Movilidad y Arrendamiento Financiero**, que comprende bancos universales bien establecidos (en la República Checa, Rumanía y varios países africanos), Ayvens (la nueva marca ALD | LeasePlan), un actor global en movilidad sostenible, así como actividades de financiamiento especializadas.

Comprometida a construir junto con sus clientes un futuro mejor y sostenible, Societe Generale aspira a ser un socio líder en la transición medioambiental y la sostenibilidad en general. El Grupo está incluido en los principales índices de inversión socialmente responsable: DJSI (Europa), FTSE4Good (Mundial y Europa), Índice Bloomberg de Igualdad de Género, Índice Refinitiv de Diversidad e Inclusión, Euronext Vigeo (Europa y Eurozona), índices STOXX Global ESG Leaders y el Índice MSCI Low Carbon Leaders (Mundial y Europa).

En caso de duda sobre la autenticidad de este comunicado de prensa, diríjase al final de la página de Noticias del Grupo en el sitio web societegenerale.com, donde los comunicados de prensa oficiales enviados por Societe Generale pueden certificarse utilizando la tecnología blockchain. Un enlace le permitirá comprobar la legitimidad del documento directamente en la página web.

Para más información, puede seguirnos en Twitter/X [@societegenerale](https://twitter.com/societegenerale) o visitar nuestra página web societegenerale.com.

Yo, la suscrita MARIA ESTHER LEMUS ARMAS, Perito Traductora autorizada por el Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, según publicación en el Diario Oficial del 8 de marzo de 2021, en cumplimiento del Acuerdo 16-44/2020, emitido por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, declaro que lo que antecede es una traducción fiel, a mi leal saber y entender, del INGLÉS al ESPAÑOL del documento fuente que tengo ante mí, el cual consta de 21 páginas. Certifico la exactitud de la traducción pero no asumo ninguna responsabilidad por la autenticidad o el contenido del documento en el idioma de origen.

Correo electrónico: silviatraducciones@hotmail.com

Dado en la Ciudad de México, a los 20 días del mes de DICIEMBRE del año 2023.