

RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2022

Communiqué de presse

Paris, le 4 novembre 2022

TRÈS BONS RÉSULTATS AU T3-22

Performance commerciale solide des métiers avec des revenus en hausse de +2,3%/ T3-21 portés par la résilience de la Banque de détail en France, une forte croissance dans la Banque de détail à l'International et dans les Services Financiers, et une contribution solide de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs

Bonne maîtrise des coûts, hausse limitée des frais de gestion (+1,5%/ T3-21 en publié, +2,0% en sous-jacent)

Coefficient d'exploitation sous-jacent, hors contribution au Fonds de Résolution Unique, **en amélioration à 60,7%⁽¹⁾** (vs 61,8%⁽¹⁾ au T3-21)

Coût du risque contenu à 31 points de base, constitué au 2/3 d'un provisionnement prudent sur encours sains, le niveau de défaut demeurant faible à environ 10 points de base

Résultat net part du Groupe sous-jacent à 1,4 md d'euros⁽¹⁾ (1,5 md d'euros en publié)

Rentabilité (ROTE) sous-jacente à 10,5%⁽¹⁾ (11,2% en publié)

EXCELLENTE PERFORMANCE SOUS-JACENTE SUR 9M-22

Résultat net part du Groupe sous-jacent à 4,5 mds d'euros⁽¹⁾ (858 M EUR en publié), en hausse de +11,2% par rapport au 9M-21

Coefficient d'exploitation sous-jacent, hors contribution au Fonds de Résolution Unique, **à 59,6%⁽¹⁾ à fin septembre, attendu désormais inférieur au bas de la cible précédente de 64% sur l'ensemble de l'année**

Rentabilité (ROTE) sous-jacente à 10,4%⁽¹⁾ (1,3% en publié)

POSITION DE CAPITAL RENFORCÉE ET BILAN SOLIDE

Niveau de ratio CET 1 à 13,1%⁽²⁾ à fin septembre 2022, en hausse de 13 points de base par rapport à fin juin 2022⁽³⁾ et environ 380 points de base au-dessus de l'exigence réglementaire

POURSUITE DE L'EXÉCUTION ORDONNÉE DES INITIATIVES STRATÉGIQUES

Fusion des réseaux de Banque de détail en France : obtention de toutes les autorisations réglementaires et date de fusion juridique confirmée au 1^{er} janvier 2023

Finalisation réussie du partenariat entre Boursorama et ING en France : migration d'environ deux tiers des clients éligibles au partenariat, soit 315 000 clients et transfert de près de 8,5 mds d'euros d'encours

Acquisition de Leaseplan par ALD : process d'autorisations en cours, augmentation de capital attendue avant la fin de l'année et finalisation de l'acquisition prévue au cours du premier trimestre 2023

Ambition ESG : accélération de la décarbonation de nos portefeuilles de crédit

Frédéric Oudéa, Directeur Général du Groupe, a commenté :

« Dans un environnement géopolitique et économique de plus en plus complexe, Société Générale réalise à nouveau un excellent trimestre avec une performance commerciale et une rentabilité très solides. Ce trimestre est marqué par une progression des revenus, la poursuite de la maîtrise des frais généraux et un coût du risque contenu, tout en maintenant une politique de provisionnement prudente. Nous continuons à bien avancer sur l'exécution de nos initiatives stratégiques, avec plusieurs étapes importantes franchies, notamment concernant la fusion des réseaux de Banque de détail en France et la finalisation du partenariat entre Boursorama et ING. Par ailleurs, le Conseil d'administration a décidé le 30 septembre dernier de proposer lors de la prochaine Assemblée Générale, Slawomir Krupa comme administrateur pour me succéder à la Direction Générale du Groupe en mai 2023. Les mois à venir vont nous permettre de poursuivre la mise en œuvre des initiatives stratégiques en cours, génératrices de croissance et de rentabilité durables, tout en assurant ensemble une transition efficace et ordonnée. »

(1) Données sous-jacentes (Cf note méthodologique 5 pour le passage des données comptables aux données sous-jacentes)

(2) Ratio phasé (ratio non-phasé à 12,9%) (3) Hors effet du phasage IFRS9

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

1. RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	6 828	6 672	+2,3%	+3,7%*	21 174	19 178	+10,4%	+10,9%*
Frais de gestion	(4 233)	(4 170)	+1,5%	+4,3%*	(14 020)	(13 025)	+7,6%	+8,9%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</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>
Résultat brut d'exploitation	2 595	2 502	+3,7%	+2,8%*	7 154	6 153	+16,3%	+14,9%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</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>
Coût net du risque	(456)	(196)	x 2,3	x 2,3*	(1 234)	(614)	x 2,0	+52,2%*
Résultat d'exploitation	2 139	2 306	-7,2%	-8,1%*	5 920	5 539	+6,9%	+9,3%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</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>
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	175	-97,7%	-97,7%*	(3 286)	186	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(396)	(699)	-43,4%	-43,4%*	(1 076)	(1 386)	-22,4%	-19,6%*
Résultat net	1 751	1 781	-1,7%	-2,8%*	1 566	4 343	-63,9%	-63,9%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	253	180	+40,6%	+37,3%*	708	489	+44,8%	+42,9%*
Résultat net part du Groupe	1 498	1 601	-6,4%	-7,3%*	858	3 854	-77,7%	-77,7%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</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 sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>10,5%</i>	<i>10,9%</i>			<i>10,4%</i>	<i>10,4%</i>		

(1) Ajusté des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21

Le Conseil d'administration de Société Générale, réuni le 3 novembre 2022, sous la présidence de Lorenzo Bini Smaghi, a examiné les résultats du troisième trimestre et des 9 premiers mois de l'année 2022 du Groupe Société Générale.

Les différents retraitements permettant le passage des données sous-jacentes aux données publiées sont présentés dans les notes méthodologiques (§10.5).

Produit net bancaire

Le produit net bancaire poursuit une bonne dynamique malgré un contexte économique plus incertain avec une croissance au T3-22 à +2,3% (+3,7%*) /T3-21.

Les activités de la Banque de détail en France sont résilientes à +0,5%/T3-21. Le produit net bancaire affiche une bonne dynamique sur les commissions de services et dans le métier de banque privée.

Les revenus de la Banque de détail et Services Financiers Internationaux progressent de +5,6% (+13,5%*) /T3-21 portés par un très bon trimestre pour ALD et la Banque de détail à l'International. Cette dernière affiche une croissance de ses activités de +13,0%* /T3-21. Le produit net bancaire des Services financiers est quant à lui en forte hausse de +19,0%* /T3-21 et celui de l'Assurance augmente de +2,1%*/T3-21.

La Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs poursuit une croissance dynamique avec des revenus en hausse de +6,4% (+3,9%*) /T3-21. Les Activités de Marché et Services aux Investisseurs sont en hausse de +11,2% (5,2%*) /T3-21 et les activités de Financement et Conseil progressent de +7,0% (+1,5%*) /T3-21.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2022, le Groupe affiche une solide progression de +10,4% des revenus (+10,9%*) /9M-21 avec une croissance de l'ensemble des métiers.

Frais de gestion

Au T3-22, les frais de gestion ressortent à 4 233 millions d'euros en publié et 4 358 millions d'euros en sous-jacent (retraité des charges de transformation et de la linéarisation IFRIC21), en hausse de +2,0% par rapport au T3-21.

Sur les neuf premiers mois de l'année, les frais de gestion sous-jacents sont en hausse de +5,4% par rapport au 9M-21 à 13 273 millions d'euros (14 020 millions d'euros en publié). Cette croissance s'explique principalement par la hausse de la contribution au Fonds de Résolution Unique (+208 millions d'euros), l'augmentation des éléments variables de rémunération des salariés y compris le plan mondial d'actionnariat salarié (+142 millions d'euros) et les effets de change (+165 millions d'euros). A l'exception de ces éléments variables, la hausse des autres charges est limitée à 164 millions d'euros par rapport au 9M-21 (soit +1,3%).

Au global, le résultat brut d'exploitation sous-jacent augmente de 2,9% au troisième trimestre 2022 à 2 470 millions d'euros et le coefficient d'exploitation sous-jacent, hors Fonds de Résolution Unique, baisse à 60,7%.

Sur les 9 mois de l'année 2022, le résultat brut d'exploitation sous-jacent est en forte hausse de +20,0% /9M-21 à 7 901 millions d'euros.

Coût du risque

Le coût du risque reste contenu à 31 points de base au T3-22, soit 456 millions d'euros. Il se décompose en une provision sur encours douteux, qui reste limitée à 154 millions d'euros (environ 10 points de base), et une provision complémentaire sur encours sains de 302 millions d'euros (21 points de base).

Sur les neuf premiers mois 2022, le coût du risque s'élève à 29 points de base.

L'exposition offshore à la Russie a été réduite à 2,3 milliards d'euros d'EAD (*Exposure At Default*) au 30 septembre 2022. L'exposition à risque sur ce portefeuille est estimée à moins d'1 milliard d'euros. Les provisions totales associées sont de 452 millions d'euros à fin septembre 2022.

Par ailleurs, le Groupe dispose à fin septembre 2022 d'une exposition résiduelle vis-à-vis de Rosbank d'environ 0,1 milliard d'euros correspondant principalement à des garanties et des lettres de crédit qui étaient comptabilisées en exposition intragroupe avant la cession de Rosbank.

Le Groupe dispose à fin septembre d'un stock de provision sur encours sains de 3 754 millions d'euros en hausse de 399 millions d'euros sur 2022.

Le taux brut d'encours douteux s'élève à 2,7%⁽¹⁾ au 30 septembre 2022, en baisse d'environ 10 points de base par rapport au 30 juin 2022. Le taux de couverture brut des encours douteux du Groupe est stable à 50%⁽²⁾ au 30 septembre 2022.

Sur l'année 2022, le coût du risque reste attendu entre 30 et 35 points de base.

⁽¹⁾ Ratio de NPL calculé selon la méthodologie de l'EBA publiée le 16 juillet 2019

⁽²⁾ Rapport entre les provisions S3 et la valeur comptable brute des prêts non performants avant compensation des garanties et collatéraux

Résultat net part du Groupe

En M EUR	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Résultat net part du Groupe comptable	1 498	1 601	858	3 854
Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾	1 410	1 391	4 489	4 038

En %	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
ROTE	11,2%	12,7%	1,3%	10,0%
ROTE sous-jacent ⁽¹⁾	10,5%	10,9%	10,4%	10,4%

(1) Ajusté des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21

Le bénéfice net par action s'établit à 0,55 euros au 9M-22 (4,02 euros au 9M-21). Le bénéfice net par action sous-jacent ressort à 4,68 euros sur la même période (4,06 euros au 9M-21).

2. STRUCTURE FINANCIÈRE DU GROUPE

Au 30 septembre 2022, les **capitaux propres** part du Groupe s'élèvent à 66,3 milliards d'euros (65,1 milliards d'euros au 31 décembre 2021), l'actif net par action est de 69,4 euros et l'actif net tangible par action est de 61,5 euros.

Le total du bilan consolidé s'établit à 1 594 milliards d'euros au 30 septembre 2022 (1 464 milliards d'euros au 31 décembre 2021). Le montant net des encours de crédits à la clientèle, y compris la location financement, au 30 septembre 2022 est de 503 milliards d'euros (488 milliards d'euros au 31 décembre 2021) – hors valeurs et titres reçus en pension. Parallèlement, les dépôts de la clientèle atteignent 527 milliards d'euros contre 502 milliards d'euros au 31 décembre 2021 (hors valeurs et titres donnés en pension).

Au 18 octobre 2022, la maison mère a émis 41,1 milliards d'euros de dette à moyen et long terme, avec une maturité moyenne de 5,1 ans et un spread moyen de 56 points de base (par rapport au mid-swap 6 mois, hors dette subordonnée). Les filiales ont émis 2,7 milliards d'euros. Au total, le Groupe a émis 43,8 milliards d'euros de dette à moyen et long terme.

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) s'inscrit bien au-dessus des exigences réglementaires à 143% à fin septembre 2022 (143% en moyenne sur le trimestre), contre 129% à fin décembre 2021. Parallèlement, le NSFR (Net Stable Funding Ratio) est à un niveau de 112% à fin septembre 2022.

Les **encours pondérés** par les risques du Groupe (RWA) s'élèvent à 371,6 milliards d'euros au 30 septembre 2022 (contre 363,4 milliards d'euros à fin décembre 2021) selon les règles CRR2/CRD5. Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent 83,6% du total, à 310,7 milliards d'euros, en hausse de 1,9% par rapport au 31 décembre 2021.

Au 30 septembre 2022, le ratio **Common Equity Tier 1** du Groupe s'établit à 13,1%, soit environ 380 points de base au-dessus de l'exigence réglementaire. Le ratio CET1 au 30 septembre 2022 inclut un effet de +15 points de base au titre du phasage de l'impact IFRS 9. Hors cet effet, le ratio non phasé s'élève à 12,9%. Le ratio Tier 1 s'élève à 15,6% à fin septembre 2022 (15,9% à fin décembre 2021) et le ratio global de solvabilité s'établit à 19,0% (18,8% à fin décembre 2021).

Le **ratio de levier** atteint 4,2% au 30 septembre 2022.

Avec un niveau de 32,4% des RWA et 8,6% de l'exposition levier à fin septembre 2022, le Groupe présente un TLAC supérieur aux exigences du Financial Stability Board pour 2022. Au 30 septembre 2022, le Groupe est aussi au-dessus de ses exigences MREL 2022 qui sont de 25,2% des RWA et 5,91% de l'exposition levier.

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

3. BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation
Produit net bancaire	2 176	2 165	+0,5%	6 620	6 268	+5,6%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 123	2 152	-1,3%	6 473	6 250	+3,6%
Frais de gestion	(1 523)	(1 502)	+1,4%	(4 756)	(4 560)	+4,3%
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</i>	(1 579)	(1 545)	+2,2%	(4 700)	(4 517)	+4,0%
Résultat brut d'exploitation	653	663	-1,5%	1 864	1 708	+9,1%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	597	620	-3,7%	1 920	1 751	+9,7%
Coût net du risque	(196)	(8)	x 24,5	(264)	(145)	+82,1%
Résultat d'exploitation	457	655	-30,2%	1 600	1 563	+2,4%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	(2)	n/s	6	2	x 3,0
Résultat net part du Groupe	343	470	-27,0%	1 195	1 136	+5,2%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	301	439	-31,3%	1 237	1 167	+5,9%
RONE	10,7%	15,8%		12,9%	12,6%	
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	9,4%	14,8%		13,4%	12,9%	

(1) Y compris provision PEL/CEL et ajusté de la linéarisation d'IFRIC 21

A noter : y compris les activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

Les réseaux Société Générale et Crédit du Nord

Les encours moyens de crédits sont en progression de +3,7% par rapport au T3-21 à 215 milliards d'euros.

Les encours des prêts immobiliers affichent une hausse de +3,5% /T3-21. Les encours de crédits aux entreprises et professionnels sont en hausse de +4% /T3-21.

Les encours moyens de dépôts au bilan y compris BMTN sont toujours en hausse de +1,5% par rapport au T3-21 à 243 milliards d'euros.

Le ratio crédits sur dépôts moyens ressort ainsi à 88% au T3-22 vs. 87% au T3-21.

Les actifs sous gestion de l'assurance-vie s'établissent à 109 milliards d'euros à fin septembre 2022 inchangés sur un an (dont 32% en unités de compte). La collecte brute de l'assurance-vie s'élève à 1,8 milliard d'euros au T3-22.

Les primes d'assurance prévoyance sont en hausse de +8% /T3-21 et celles des dommages de +4% /T3-21.

Boursorama

La banque consolide sa position de leader de la banque en ligne en France en atteignant plus de 4,3 millions de clients à fin septembre 2022 (+40% /T3-21), grâce à une conquête de 365 000 nouveaux clients au T3-22 (x2,2 /T3-21).

Les encours moyens de crédits progressent de +21% /T3-21 à 15 milliards d'euros. Les encours de prêts immobiliers et de crédits à la consommation sont en hausse respectivement de +20% /T3-21 et +28% /T3-21.

Les encours moyens d'épargne incluant les dépôts et l'épargne financière sont en hausse de +32% par rapport au T3-21 à 46 milliards d'euros, les dépôts progressent de +37% /T3-21. Le courtage enregistre plus de 1,5 million de transactions au T3-22.

L'offre exclusive réservée aux clients d'ING s'est terminée avec succès le 30 septembre. Le taux d'acquisition client s'établit à 63% soit environ 315 000 clients d'ING sur les 500 000 éligibles. Ils sont majoritairement composés de clients patrimoniaux. Les encours collectés ressortent à environ 8,5 milliards d'euros et sont composés majoritairement d'encours d'assurance-vie.

Banque Privée

Les activités de Banque Privée, rattachées aux Réseaux France depuis début 2022, recouvrent les activités en France et à l'international. Les actifs sous gestion s'établissent à 146 milliards d'euros, à fin septembre. La collecte nette au T3-22 s'établit à 1,3 milliard d'euros. Le produit net bancaire s'établit à 325 millions d'euros sur le trimestre, +11,5% /T3-21.

Produit net bancaire

Sur le trimestre, les revenus ressortent à 2 176 millions d'euros en progression de +0,5% /T3-21 incluant PEL/CEL, grâce à une bonne activité commerciale. La marge nette d'intérêt et autres y compris PEL/CEL est en recul de -4,5%/T3-21, impactée notamment par la hausse du taux des livrets d'épargne réglementée et d'un effet de décalage dans le temps de la hausse des taux des nouveaux prêts immobiliers du fait du taux d'usure. Les commissions sont en croissance de +6,5% par rapport au T3-21 tirées par la forte hausse des commissions de service et la tenue des commissions financières.

Sur les neuf mois, les revenus ressortent à 6 620 millions d'euros en hausse de +5,6% /9M-21 incluant PEL/CEL. La marge nette d'intérêt et autres incluant PEL/CEL est en progression de +4,6% par rapport au 9M-21. Les commissions sont en progression de +6,8% par rapport au 9M-21 bénéficiant de la progression soutenue des commissions de service.

Frais de gestion

Sur le trimestre, les frais de gestion s'établissent à 1 523 millions d'euros (+1,4% par rapport au T3-21) et 1 579 millions d'euros en sous-jacent (+2,2% par rapport au T3-21). Le coefficient d'exploitation s'établit à 70% en hausse de 0,6 point /T3-21.

Sur les neuf mois, les frais de gestion ressortent à 4 756 millions d'euros (+4,3% par rapport au 9M-21). Le coefficient d'exploitation s'établit à 72% en recul de 1 point /9M-21.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'établit à 196 millions d'euros soit 32 points de base, dont notamment 123 millions d'euros sur encours sains (20 points de base). Il est en hausse par rapport au T3-21 (1 point de base).

Sur les neuf mois, le coût du risque commercial s'établit à 264 millions d'euros soit 14 points de base, en hausse par rapport au 9M-21 (8 points de base).

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, le résultat net part du Groupe s'établit à 343 millions d'euros au T3-22 en recul de 27,0% /T3-21 (470 millions d'euros au T3-21). La rentabilité (après linéarisation de la charge d'IFRIC 21) ressort à un niveau de 9,4% sur T3-22 (10,9% en excluant Boursorama).

Sur les neuf mois, le résultat net part du Groupe s'établit à 1 195 millions d'euros en hausse de +5,2% par rapport au 9M-21. La rentabilité (après linéarisation des charges d'IFRIC 21) ressort à 13,4% sur 9M-22.

4. BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	2 226	2 107	+5,6%	+13,5%*	6 753	5 958	+13,3%	+17,9%*
Frais de gestion	(1 006)	(1 015)	-0,9%	+10,6%*	(3 234)	(3 115)	+3,8%	+9,5%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</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>
Résultat brut d'exploitation	1 220	1 092	+11,7%	+16,1%*	3 519	2 843	+23,8%	+26,8%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</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>
Coût net du risque	(150)	(145)	+3,4%	+7,3%*	(572)	(408)	+40,2%	-4,6%*
Résultat d'exploitation	1 070	947	+13,0%	+17,4%*	2 947	2 435	+21,0%	+35,5%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	4	-50,0%	-50,0%*	12	10	+20,0%	+19,3%*
Résultat net part du Groupe	624	584	+6,8%	+13,2%*	1 718	1 498	+14,7%	+29,4%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</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>+29,4%*</i>
RONE	23,8%	22,6%			21,4%	19,7%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>23,1%</i>	<i>22,1%</i>			<i>21,7%</i>	<i>19,9%</i>		

(1) Ajusté de la linéarisation d'IFRIC 21

Dans la Banque de détail à l'International, les encours de crédits s'établissent à 86,7 milliards d'euros, en progression de +6,2%* par rapport au T3-21. Les encours de dépôts sont en légère croissance de +0,8%* par rapport au T3-21, pour atteindre 80,9 milliards d'euros.

Sur le périmètre Europe, les encours de crédits sont en hausse de +5,9%* par rapport à fin septembre 2021 à 62,7 milliards d'euros, tirés par une dynamique positive en République Tchèque (+9,1%*) et en Roumanie (+8,6%*). Les encours des dépôts sont en baisse de -1,7%* à 54,3 milliards d'euros, la bonne dynamique en Roumanie et en Europe de l'Ouest est compensée par un ralentissement en République Tchèque avec notamment un transfert des dépôts en faveur de l'épargne financière.

En Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer, les encours de crédits confirment leur rebond avec une hausse de +7,0%*. Les encours de dépôts continuent sur leur bonne dynamique, en hausse de +6,2%*.

Dans l'activité Assurance, l'assurance vie-épargne affiche des encours à fin septembre 2022 de 130 milliards d'euros et une part d'unités de compte de 35% toujours élevée, stable par rapport à septembre 2021. La collecte brute de l'activité d'assurance vie-épargne s'établit à 2 573 millions d'euros ce trimestre dans un marché en forte volatilité. La part d'unités de compte reste élevée à 39% au T3-22. L'activité Protection affiche une croissance de +2,8%* par rapport au T3-21 avec une bonne dynamique pour les primes d'assurance dommages.

Les Services Financiers affichent également une très bonne dynamique. Le métier de location longue durée et de gestion de flottes de véhicules affiche une croissance de +5,2% par rapport à fin septembre 2021 et le nombre de contrats s'établit à 1,8 million. Les encours des activités de financement de biens d'équipement professionnels sont en légère hausse de +0,5% par rapport à fin septembre 2021, à 14,5 milliards d'euros (hors affacturage).

Produit net bancaire

Au T3-22, le produit net bancaire s'élève à 2 226 millions d'euros, en hausse de +13,5%* par rapport au T3-21. Sur 9 mois, les revenus s'élèvent à 6 753 millions d'euros, en hausse de +17,9%* par rapport au 9M-21.

Dans la Banque de détail à l'International, le produit net bancaire s'élève à 1 260 millions d'euros au T3-22, en progression de +13,0%*. Sur les 9 premiers mois de l'année, le produit net bancaire de la Banque de détail à l'International s'élève à 3 873 millions d'euros, en hausse de +12,6%* par rapport au 9M-21.

Les revenus en Europe augmentent de +14,5%* par rapport au T3-21, grâce notamment à une forte croissance des marges d'intérêts (+16,2%* par rapport au T3-21), portées par la République Tchèque (+41,1%* par rapport au T3-21) et la Roumanie (+20,1%* par rapport au T3-21).

Le périmètre Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer affiche des revenus en hausse de +10,5%* par rapport au T3-21 à 485 millions d'euros, portés par l'ensemble des entités.

L'activité **Assurance** extériorise une croissance du produit net bancaire de +2,1%* par rapport au T3-21, à 247 millions d'euros. Sur les 9 mois, le produit net bancaire de l'activité Assurance s'inscrit en hausse de +5,1%* à 749 millions d'euros par rapport au 9M-21.

Dans les **Services Financiers**, le produit net bancaire est en forte augmentation de +19,0%*, par rapport au T3-21, à 719 millions d'euros. Cette performance résulte notamment au niveau d'ALD d'une bonne dynamique commerciale, d'un fort résultat de revente de véhicules (3 149 euros par véhicule sur 9M-22), d'un ajustement de la charge d'amortissement des véhicules, et dans une moindre mesure, du passage en comptabilité d'hyperinflation des activités en Turquie. Sur les 9 mois, le produit net bancaire des Services Financiers ressort à 2 131 millions d'euros, en hausse de +35,0%* par rapport au 9M-21.

Frais de gestion

Les frais de gestion sont en progression de +11,1%*(1) par rapport au T3-21 à 1 037 millions d'euros(1), permettant d'extérioriser un effet de ciseaux positif avec un coefficient d'exploitation (après linéarisation de la charge d'IFRIC 21) qui s'établit à 46,6%(1) au T3-22, en baisse par rapport au T3-21 (49,3%(1)). Sur les 9 mois, les frais de gestion atteignent 3 203 millions d'euros(1), en hausse de +9,3%*(1) par rapport au 9M-21.

Dans la Banque de détail à l'International, les frais de gestion sont en hausse de +6,2%*(1) par rapport au T3-21.

Dans l'activité **Assurance**, les frais de gestion augmentent de +5,7%*(1) par rapport au T3-21 avec un coefficient d'exploitation (après linéarisation de la charge d'IFRIC 21) de 38,7%(1).

Dans les **Services Financiers**, les frais de gestion progressent de +26,9%*(1) par rapport au T3-21. Cette augmentation résulte notamment de la comptabilisation au T3-22 de charges liées à la préparation de l'acquisition de Leaseplan.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque est en hausse à 47 points de base (soit 150 millions d'euros), par rapport à 43 points de base au T3-21.

Sur les 9 mois, le coût du risque est de 56 points de base (572 millions d'euros). Il était de 41 points de base au 9M-21.

Résultat net part du Groupe

Le résultat net part du Groupe ressort à 606 millions d'euros(1) au T3-22 en hausse de 12,8%*(1) par rapport au T3-21. Sur les 9 premiers mois, le résultat net part du Groupe ressort à 1 736 millions d'euros(1) (+29,4%*(1) par rapport au 9M-21).

La rentabilité sous-jacente ressort à 23,1% au T3-22 et à 21,7% sur 9M-22. Dans la Banque de détail à l'International, la rentabilité sous-jacente au T3-22 est de 18,4% et de 28,0% dans les Services Financiers et Assurance.

5. BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation		9M-22	9M-21	Variation	
Produit net bancaire	2 312	2 172	+6,4%	+3,9%*	7 630	6 671	+14,4%	+12,4%*
Frais de gestion	(1 428)	(1 457)	-2,0%	-2,7%*	(5 165)	(4 848)	+6,5%	+6,4%*
<i>Frais de gestion sous-jacent⁽¹⁾</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>
Résultat brut d'exploitation	884	715	+23,6%	+16,6%*	2 465	1 823	+35,2%	+27,4%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</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>
Coût net du risque	(80)	(44)	+81,8%	+58,6%*	(343)	(62)	x 5,5	x 5,1*
Résultat d'exploitation	804	671	+19,8%	+13,6%*	2 122	1 761	+20,5%	+13,7%*
Résultat net part du Groupe	629	544	+15,6%	+10,1%*	1 673	1 397	+19,8%	+13,2%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</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>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>12,9%</i>	<i>12,5%</i>			<i>16,6%</i>	<i>14,4%</i>		

(1) Ajusté de la linéarisation d'IFRIC 21

A noter : hors activités de la banque privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Dont activités transférées après la cession de Lyxor

Produit net bancaire

La Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs présente une performance très solide sur le troisième trimestre avec des revenus à 2 312 millions d'euros, en hausse de +6,4% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois de l'année, les revenus affichent une forte progression de +14,4% /9M-21 (7 630 millions d'euros versus 6 671 millions d'euros).

Dans les Activités de Marché et Services aux Investisseurs, le produit net bancaire s'établit à 1 505 millions d'euros sur T3-22, +11,2% /T3-21. Sur les 9M-22, il s'élève à 5 212 millions d'euros, +18,6% /9M-21.

Les Activités de Marché ont enregistré une performance soutenue sur ce troisième trimestre à 1 344 millions d'euros, en hausse de +12,1% par rapport au T3-21, bénéficiant d'une activité commerciale dynamique dans un environnement toujours volatil. Sur les 9M-22, les revenus s'inscrivent en hausse de +18,8% par rapport aux 9M-21 à 4 637 millions d'euros.

Les activités Actions enregistrent une solide performance sur le trimestre à 806 millions d'euros (+1,0% /T3-21), portée par une demande soutenue des clients à la fois sur les produits de flux et les solutions d'investissement. Sur les 9M-22, les revenus sont en hausse de +9,6% /9M-21 à 2 649 millions d'euros.

Dans un contexte de volatilité sur les taux, les activités Taux, Crédit et Change affichent une forte hausse des revenus de +34,2% /T3-21 à 538 millions d'euros. Sur les 9M-22, les revenus progressent à 1 988 millions d'euros (+33,8% /9M-21).

Les revenus du Métier Titres affichent une progression de +3,9% /T3-21, à 161 millions d'euros. Sur les 9M-22, ils sont en hausse de +17,3% /9M-21 à 575 millions d'euros. Les actifs en conservation et les actifs administrés du Métier Titres s'élèvent respectivement à 4 275 milliards d'euros et 598 milliards d'euros.

Les Activités de Financement et Conseil affichent des revenus à 807 millions d'euros, en hausse de +7,0% /T3-21. Sur les 9M-22, ils s'inscrivent à 2 418 millions d'euros, en nette hausse de +14,7% /9M-21.

Le métier *Global Banking & Advisory*, en légère baisse de -1,4% /T3-21, a continué à tirer profit des bonnes dynamiques du marché dans les activités de financement d'actifs et celles liées aux Ressources Naturelles. Ces performances sont également tirées par la stratégie axée sur l'Environnement, le Social et la Gouvernance. La plateforme *Asset-Backed Products* affiche également une bonne résistance sur le trimestre. A contrario, les activités de banque d'investissement ont été impactées négativement par les conditions de marché actuelles et la baisse des volumes.

Le métier *Global Transaction et Payment Services* continue de présenter une croissance très élevée, en hausse de +50,0% /T3-21. Il s'agit d'un trimestre record, résultant d'une très bonne performance dans toutes les activités, en particulier le *Cash Management* et le *Correspondent Banking*.

Frais de gestion

Les frais de gestion ressortent à 1 428 millions d'euros sur le trimestre, en baisse de -2,0% par rapport au T3-21 en publié, et en légère hausse de +2,2% en sous-jacent. Cette hausse en sous-jacent s'explique principalement par l'augmentation de 64 millions d'euros sur le trimestre des charges d'IFRIC 21 linéarisées.

Avec un effet de ciseaux positif, le coefficient d'exploitation sous-jacent hors contribution au Fonds de Résolution Unique est en amélioration à 63,0%.

Sur les 9M-22, les frais de gestion sont en hausse de +6,5% en publié et de +5,3% en sous-jacent.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'inscrit à un niveau de 17 points de base, soit 80 millions d'euros dont 43 millions d'euros de coût du risque sur le portefeuille offshore russe.

Sur les 9M-22, il s'inscrit à un niveau de 26 points de base, soit 343 millions d'euros compte tenu du provisionnement sur le portefeuille offshore russe de 303 millions d'euros.

Résultat net part du Groupe

Le résultat net part du Groupe ressort à 629 millions d'euros en publié (+15,6% par rapport au T3-21) et à 486 millions d'euros en sous-jacent sur le trimestre. Il est de 1 673 millions d'euros en publié et 1 816 millions d'euros en sous-jacent sur les 9M-22.

La Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs affiche une rentabilité sous-jacente à 12,9% sur le trimestre et à 16,1% hors contribution au Fonds de Résolution Unique (par rapport à 14,6% au T3-21). Sur les 9M-22, la rentabilité sous-jacente ressort à 16,6% par rapport à 14,4% au 9M-21.

6. HORS PÔLES

En M EUR	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Produit net bancaire	114	228	171	281
Frais de gestion	(276)	(196)	(865)	(502)
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	<i>(129)</i>	<i>(110)</i>	<i>(390)</i>	<i>(259)</i>
Résultat brut d'exploitation	(162)	32	(694)	(221)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>(15)</i>	<i>118</i>	<i>(219)</i>	<i>22</i>
Coût net du risque	(30)	1	(55)	1
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	173	(3 304)	174
Impôts sur les bénéfices	152	(166)	485	(6)
Résultat net part du Groupe	(98)	3	(3 728)	(177)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>16</i>	<i>(69)</i>	<i>(299)</i>	<i>(132)</i>

(1) Ajusté de la linéarisation d'IFRIC 21

Le Hors Pôles inclut :

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

Le produit net bancaire du Hors Pôles s'élève à 114 millions d'euros au T3-22 contre +228 millions d'euros au T3-21, et à +171 millions d'euros au 9M-22 contre +281 millions d'euros au 9M-21.

Les frais de gestion s'élèvent à 276 millions d'euros au T3-22 contre 196 millions d'euros au T3-21. Ils intègrent les charges de transformation du Groupe pour un montant total de 160 millions d'euros qui porte sur les activités de Banque de détail en France (100 millions d'euros), de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (24 millions d'euros) et du Hors Pôles (36 millions d'euros). Les coûts sous-jacents ressortent à 129 millions d'euros au T3-22 par rapport à 110 millions d'euros au T3-21.

Sur les 9 mois, les frais de gestion s'élèvent à 865 millions d'euros contre 502 millions d'euros au 9M-21. Les charges de transformation s'élèvent à 462 millions d'euros (301 millions d'euros sur les activités de Banque de détail en France, 63 millions d'euros sur la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs et 98 millions d'euros sur le Hors Pôles). Les coûts sous-jacents ressortent à 390 millions d'euros au 9M-22 par rapport à 259 millions d'euros au 9M-21.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à -162 millions d'euros au T3-22 contre 32 millions d'euros au T3-21. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent ressort à -15 millions d'euros au T3-22 contre 118 millions d'euros au T3-21. Sur les 9 mois, le résultat brut d'exploitation est de -694 millions d'euros en publié (contre -221 millions d'euros au 9M-21) et de -219 millions d'euros en sous-jacent (contre 22 millions d'euros au 9M-21).

Le résultat net part du Groupe du Hors-Pôles s'élève à -98 millions d'euros au T3-22 contre 3 millions d'euros au T3-21. Le résultat net part du Groupe du Hors-Pôles en sous-jacent ressort à 16 millions d'euros. Au 9M-22, le résultat net part du Groupe est de -3 728 millions d'euros en publié et de -299 millions d'euros en sous-jacent.

7. CALENDRIER FINANCIER 2022 et 2023

Calendrier de communication financière 2022 et 2023

08 février 2023	Résultats du quatrième trimestre et de l'année 2022
12 mai 2023	Résultats du premier trimestre 2023
23 mai 2023	Assemblée Générale 2023
3 août 2023	Résultats du deuxième trimestre 2023

Les Indicateurs Alternatifs de Performance, notamment les notions de Produit net bancaire des piliers, Frais de gestion, ajustement d'IFRIC 21, coût du risque en points de base, ROE, ROTE, RONE, Actif net, Actif net tangible, et les montants servant de base aux différents retraitements effectués (en particulier le passage des données publiées aux données sous-jacentes) sont présentés dans les notes méthodologiques, ainsi que les principes de présentation des ratios prudentiels.

Ce document comporte des éléments de projection relatifs aux objectifs et stratégies du Groupe Société Générale. Ces projections reposent sur des hypothèses, à la fois générales et spécifiques, notamment l'application de principes et de méthodes comptables conformes au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards) tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que l'application de la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour.

Ces éléments sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Le Groupe peut ne pas être en mesure :

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

Par conséquent, bien que Société Générale estime qu'ils reposent sur des hypothèses raisonnables, ces éléments de projection sont soumis à de nombreux risques et incertitudes, en particulier dans le contexte de la crise du Covid-19, notamment des sujets dont le Groupe ou sa direction n'ont pas encore connaissance ou actuellement jugés non significatifs, et rien ne garantit que les événements anticipés se matérialiseront ou que les objectifs mentionnés seront atteints. Les facteurs importants susceptibles d'entraîner une différence marquée entre les résultats réels et les résultats anticipés dans les éléments de projection comprennent, entre autres, les tendances de l'activité économique en général et celles des marchés de Société Générale en particulier, les changements réglementaires et prudentiels et le succès des initiatives stratégiques, opérationnelles et financières de Société Générale.

Des informations détaillées sur les risques potentiels susceptibles d'affecter les résultats financiers de Société Générale sont consultables dans le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

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

8. ANNEXE 1 : DONNÉES CHIFFRÉES

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR MÉTIER

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation
Banque de détail en France	343	470	-27,0%	1 195	1 136	+5,2%
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	624	584	+6,8%	1 718	1 498	+14,7%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	629	544	+15,6%	1 673	1 397	+19,8%
Total Métier	1 596	1 598	-0,1%	4 586	4 031	+13,8%
Hors Pôles	(98)	3	n/s	(3 728)	(177)	n/s
Groupe	1 498	1 601	-6,4%	858	3 854	-77,7%

BILAN CONSOLIDÉ

En M EUR	30/09/2022	31/12/2021
Caisse et banques centrales	200 834	179 969
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	396 846	342 714
Instruments dérivés de couverture	30 998	13 239
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	41 337	43 450
Titres au coût amorti	20 281	19 371
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	77 736	55 972
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	513 138	497 164
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(1 514)	131
Placements des activités d'assurance	158 923	178 898
Actifs d'impôts	4 500	4 812
Autres actifs	112 517	92 898
Actifs non courants destinés à être cédés	6	27
Participation aux bénéfices différée	982	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	115	95
Immobilisations corporelles et incorporelles	33 048	31 968
Ecarts d'acquisition	3 794	3 741
Total	1 593 541	1 464 449

En M EUR	30/09/2022	31/12/2021
Banques centrales	9 392	5 152
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	367 483	307 563
Instruments dérivés de couverture	44 641	10 425
Dettes représentées par un titre	125 189	135 324
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	149 785	139 177
Dettes envers la clientèle	534 732	509 133
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(8 984)	2 832
Passifs d'impôts	1 735	1 577
Autres passifs	134 535	106 305
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	1
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	140 452	155 288
Provisions	4 907	4 850
Dettes subordonnées	17 601	15 959
Total dettes	1 521 468	1 393 586
Capitaux propres	-	-
Capitaux propres part du Groupe	-	-
Actions ordinaires et réserves liées	21 497	21 913
Autres instruments de capitaux propres	7 676	7 534
Réserves consolidées	34 622	30 631
Résultat de l'exercice	858	5 641
Sous-total	64 653	65 719
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	1 658	(652)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	66 311	65 067
Participations ne donnant pas le contrôle	5 762	5 796
Total capitaux propres	72 073	70 863
Total	1 593 541	1 464 449

9. ANNEXE 2 : NOTES MÉTHODOLOGIQUES

1 - Les éléments financiers présentés au titre du troisième trimestre et des neuf premiers mois de l'année 2022 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 3 novembre 2022 et ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

2 - Produit net bancaire

Le produit net bancaire des piliers est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Les termes « Revenus » ou « Produit net bancaire » sont utilisés indifféremment. Ils donnent une mesure normalisée des produits nets bancaires de chaque pilier tenant compte des capitaux propres normatifs mobilisés pour son activité.

3 - Frais de gestion

Les Frais de gestion correspondent aux « Charges Générales d'exploitation » telles que présentées dans la note 8.1 aux États financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2021 (pages 482 et s. du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale). Le terme « coûts » est également utilisé pour faire référence aux Charges générales d'exploitation.

Le Coefficient d'exploitation est défini en page 41 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale.

4 - Ajustement IFRIC 21

L'ajustement IFRIC 21 corrige le résultat des charges constatées en comptabilité dans leur intégralité dès leur exigibilité (fait générateur) pour ne reconnaître que la part relative au trimestre en cours, soit un quart du total. Il consiste à lisser la charge ainsi constatée sur l'exercice afin de donner une idée plus économique des coûts réellement imputables à l'activité sur la période analysée.

Les **contributions au Fonds de Résolution Unique (« FRU »)** font partie des charges ajustées d'IFRIC 21, elles comprennent les contributions aux fonds de résolution nationaux au sein de l'UE.

5 - Éléments exceptionnels - Passage des éléments comptables aux éléments sous-jacents

Le Groupe peut être conduit à présenter des indicateurs sous-jacents afin de faciliter la compréhension de sa performance réelle. Le passage des données publiées aux données sous-jacentes est obtenu en retraitant des données publiées les éléments exceptionnels et l'ajustement IFRIC 21.

Par ailleurs, le Groupe retraite des revenus et résultats du pilier de Banque de détail en France les dotations ou reprises aux provisions PEL/CEL. Cet ajustement permet de mieux identifier les revenus et résultats relatifs à l'activité du pilier, en excluant la part volatile liée aux engagements propres à l'épargne réglementée.

La réconciliation permettant de passer des données comptables publiées aux données sous-jacentes est exposée dans le tableau ci-dessous :

En MEUR	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)	(125)	(102)	747	431
Linéarisation IFRIC 21	(285)	(199)	285	199
Charges de transformation ⁽¹⁾	160	97	462	232
<i>Dont Banque de détail en France</i>	100	46	301	106
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	24	23	63	66
<i>Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)</i>	36	28	98	60
Gais nets sur autres actifs - Retraitements sous-jacents (+/-)	0	(185)	3 303	(185)
Pertes nettes liées à la cession des activités russes ⁽¹⁾	0		3 300	
Cession Lyxor ⁽¹⁾	0		3	
Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)	(125)	(287)	4 050	246
Résultat net part du Groupe - Publié	1 498	1 601	858	3 854
Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)	(88)	(211)	3 631	184
Résultat net part du Groupe - Sous-jacent	1 410	1 391	4 489	4 038

(1) Alloué au Hors-Pôles

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

Le coût net du risque est défini en pages 43 et 663 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Cet indicateur permet d'apprécier le niveau de risque de chacun des piliers en pourcentage des engagements de crédit bilanciaux, y compris locations simples.

En M EUR		T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	196	8	264	145
	Encours bruts de crédits	246 467	234 980	244 941	234 525
	Coût du risque en pb	32	1	14	8
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	150	145	572	408
	Encours bruts de crédits	127 594	134 725	136 405	132 088
	Coût du risque en pb	47	43	56	41
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	80	44	343	62
	Encours bruts de crédits	190 678	149 761	179 454	144 456
	Coût du risque en pb	17	12	26	7
Gestion propre	Coût net du risque	30	(1)	55	(1)
	Encours bruts de crédits	15 924	14 244	15 093	13 589
	Coût du risque en pb	75	(1)	49	(1)
Groupe Société Générale	Coût net du risque	456	196	1 234	614
	Encours bruts de crédits	580 663	533 711	575 893	524 659
	Coût du risque en pb	31	15	29	16

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

7 - ROE, ROTE, RONE

La notion de ROE (Return on Equity) et de ROTE (Return on Tangible Equity) ainsi que la méthodologie de calcul sont précisées en page 43 et 44 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale. Cette mesure permet d'apprécier le rendement des fonds propres et des fonds propres tangibles de Société Générale.

Le RONE (Return on Normative Equity) détermine le rendement sur capitaux propres normatifs moyens alloués aux métiers du Groupe, selon les principes présentés en page 44 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale.

Le résultat net part du Groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du Groupe comptable ajusté des « intérêts, nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions » et des « gains/pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion ». Pour le ROTE, le résultat est également retraité des dépréciations des écarts d'acquisition.

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

Détermination du ROTE : méthodologie de calcul

Fin de période (en M EUR)	T3-22	T3-21	9M-22	9M-21
Capitaux propres part du Groupe	66 311	63 638	66 311	63 638
Titres super subordonnés (TSS)	(9 350)	(7 820)	(9 350)	(7 820)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	-	-	-
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(80)	(34)	(80)	(34)
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	1 259	(613)	1 259	(613)
Provision pour distribution ⁽²⁾	(1 916)	(1 726)	(1 916)	(1 726)
Distribution à verser au titre de N-1	(334)	-	(334)	-
Fonds propres ROE fin de période	55 891	53 445	55 891	53 445
Fonds propres ROE moyens*	55 264	52 947	54 922	52 219
Ecarts d'acquisition moyens	(3 667)	(3 927)	(3 646)	(3 927)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 730)	(2 599)	(2 735)	(2 549)
Fonds propres ROTE moyens*	48 867	46 421	48 541	45 743

Résultat net part du Groupe	1 498	1 601	858	3 854
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(126)	(130)	(404)	(439)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	1	-	3	-
Résultat net Part du Groupe corrigé	1 373	1 471	457	3 415
Fonds propres ROTE moyens *	48 867	46 421	48 541	45 743
ROTE	11,2%	12,7%	1,3%	10,0%

Résultat net Part du Groupe sous-jacent	1 410	1 391	4 489	4 038
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(126)	(130)	(404)	(439)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	1	-	3	-
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé	1 285	1 261	4 088	3 599
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent) ⁽³⁾	48 779	46 210	52 172	45 927
ROTE sous-jacent	10,5%	10,9%	10,4%	10,4%

(1) Intérêts à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission

(2) La provision est calculée sur un taux de distribution de 50% du résultat net part du Groupe sous-jacent, après déduction des intérêts sur les TSS et TSDI

(3) Montants retraités par rapport aux états financiers publiés au titre de 2020 (cf. Note 1.7 des états financiers)

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

En M EUR	T3-22	T3-21	Variation	9M-22	9M-21	Variation
Banque de détail en France	12 876	11 867	+8,5%	12 331	12 065	+2,2%
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	10 505	10 340	+1,6%	10 681	10 154	+5,2%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	15 072	14 486	+4,0%	14 619	13 824	+5,8%
Total Métier	38 453	36 693	+4,8%	37 631	36 042	+4,4%
Hors Pôles	16 811	16 254	+3,4%	17 291	16 177	+6,9%
Groupe	55 264	52 947	+4,4%	54 922	52 219	+5,2%

A noter : les données ont été retraitées au T1-22 pour prendre en compte le rattachement des activités de la Banque Privée (France et International) à la Banque de détail en France. Dont activités transférées après la cession de Lyxor

8 - Actif net et Actif net tangible

L'Actif net et l'Actif net tangible sont définis dans la méthodologie, page 46 du Document d'enregistrement universel 2022 du Groupe. Les éléments permettant de les déterminer sont présentés ci-après :

Fin de période (en M EUR)	9M-22	S1-22	2021
Capitaux propres part du Groupe	66 311	64 583	65 067
Titres Super Subordonnés (TSS)	(9 350)	(8 683)	(8 003)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)			
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(80)	(8)	20
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	(125)	(222)	37
Actif Net Comptable	56 756	55 669	57 121
Ecart d'acquisition	(3 667)	(3 667)	(3 624)
Immobilisations incorporelles	(2 788)	(2 672)	(2 733)
Actif Net Tangible	50 301	49 330	50 764
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA⁽²⁾	817 789	831 045	831 162
Actif Net par Action	69,4	67,0	68,7
Actif Net Tangible par Action	61,5	59,4	61,1

(1) Intérêts à verser sur TSS & TSDI, amortissement des primes d'émission

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

Conformément à la norme IAS 33, les données historiques par action antérieures à la date de détachement d'un DPS sont retraitées du coefficient d'ajustement correspondant à l'opération.

9 - Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

Le BNPA publié par Société Générale est déterminé selon les règles définies par la norme IAS 33 (Cf. page 45 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale). Les corrections apportées au Résultat net part du Groupe pour la détermination du BNPA correspondent aux retraitements effectués pour la détermination du ROE et du ROTE. Ainsi que précisé en page 45 du Document d'enregistrement universel 2022 de Société Générale, le Groupe publie également un BNPA ajusté de l'incidence des éléments non-économiques et exceptionnels présentés en note méthodologique n°5.

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

Nombre moyen de titres, en milliers	9M-22	S1-22	2021
Actions existantes	844 376	842 540	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 050	6 041	3 861
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	10 566	5 416	3 249
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA ⁽¹⁾	827 760	831 084	846 261
Résultat net part du Groupe	858	(640)	5 641
Intérêts sur TSS et TSDI	(404)	(278)	(590)
Résultat net part du Groupe corrigé (en MEUR)	454	(918)	5 051
BNPA (en EUR)	0,55	-1,10	5,97
BNPA sous-jacent ⁽²⁾ (en EUR)	4,68	2,87	5,52

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

(2) Calculé sur la base d'un résultat net part du Groupe sous-jacent (hors linéarisation d'IFRIC 21).

10 - Fonds propres Common Equity Tier 1 du Groupe Société Générale

Ils sont déterminés conformément aux règles CRR2/CRD5 applicables. Les ratios de solvabilité non phasés sont présentés pro-forma des résultats courus, nets de dividendes, de l'exercice en cours, sauf mention contraire. Lorsqu'il est fait référence aux ratios phasés, ceux-ci n'intègrent pas les résultats de l'exercice en cours, sauf mention contraire. Le ratio de levier est également déterminé selon les règles CRR2/CRD5 applicables intégrant la notion de phasage suivant la même logique que pour les ratios de solvabilité.

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

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

Société Générale

Société Générale est l'un des tout premiers groupes européens de services financiers. S'appuyant sur un modèle diversifié et intégré, le Groupe allie solidité financière, dynamique d'innovation et stratégie de croissance durable et responsable. Engagée dans les transformations positives des sociétés et des économies, Société Générale agit chaque jour avec ses équipes pour construire ensemble, avec ses clients, un avenir meilleur et durable en apportant des solutions financières responsables et innovantes.

Acteur important de l'économie réelle depuis plus de 150 ans avec un ancrage solide en Europe et connecté au reste du monde, Société Générale emploie plus de 117 000 collaborateurs dans 66 pays et accompagne au quotidien 25 millions de clients particuliers, entreprises et investisseurs institutionnels à travers le monde, en offrant une large palette de conseils et de solutions financières sur mesure qui s'appuie sur trois pôles métiers complémentaires :

- **la Banque de détail en France avec les enseignes Société Générale**, Crédit du Nord et Boursorama qui offrent des gammes complètes de services financiers avec un dispositif omnicanal à la pointe de l'innovation digitale ;
- **la Banque de détail à l'international, l'assurance et les services financiers**, avec des réseaux présents en Afrique, Europe centrale et de l'est, et des métiers spécialisés leaders dans leurs marchés ;
- **la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs**, avec ses expertises reconnues, positions internationales clés et solutions intégrées.

Société Générale figure dans les principaux indices de développement durable : DJSI (Europe), FTSE4Good (Global et Europe), Bloomberg Gender-Equality Index, Refinitiv Diversity and Inclusion Index, Euronext Vigeo (Europe et Eurozone), STOXX Global ESG Leaders indexes et MSCI Low Carbon Leaders Index (World and Europe).

En cas de doute sur l'authenticité de ce communiqué de presse, rendez-vous au bas de la [newsroom de societegenerale.com](http://newsroom.de.societegenerale.com). Les communiqués émanant de Société Générale sont certifiés par la technologie blockchain. Un lien vous permettra d'y vérifier de l'intégrité de cette information.

Chiffres au 30 juin 2022

Pour plus d'information, vous pouvez suivre le compte twitter [@societegenerale](https://twitter.com/societegenerale) ou visiter le site www.societegenerale.com.
