

RESULTADOS AI 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Boletín de prensa

París, 8 de febrero de 2022

EXCELENTE DESEMPEÑO EN TODAS LAS LÍNEAS DE NEGOCIOS

Ingresos récord de +9.3%⁽¹⁾ respecto al 2021, impulsados por máximos históricos en Financiamiento y Asesoría, Mercados Globales y ALD, un fuerte crecimiento en Banca Privada y Banca Minorista Internacional, y un sólido desempeño de Banca Minorista Francesa

Fuerte mejora en la relación costo-ingreso al 61.0% ⁽¹⁾ (vs 64.4%(1) en 2021), excluyendo contribución al Fondo Único de Resolución

Costo del riesgo en 28 puntos base, con un bajo nivel de morosidad en 17 puntos base y mantenimiento de provisiones que dan como resultado sobre préstamos productivos de EUR 3.8 mil millones a fines de diciembre del 2022

Ingresos netos subyacentes del grupo de 5600 millones de EUR ⁽¹⁾ (EUR 2.0 mil millones, en base informada, incluyendo el impacto de la enajenación de Rosbank y sus filiales rusas), rentabilidad subyacente del 9.6%⁽¹⁾ (ROTE)

RESULTADOS TRIMESTRALES SÓLIDOS

En el cuarto trimestre de 2022, el ingreso operativo bruto subyacente llegó a EUR 2.2 mil millones ⁽¹⁾ +14.9% vs T4 21

Ingresos netos subyacentes del grupo de EUR 1.1 mil millones⁽¹⁾ (EUR 1.2 mil millones en base informada), subyacente rentabilidad al 7.6%⁽¹⁾

Ratio CET 1 del 13.5%⁽²⁾ a finales de 2022, unos 420 puntos base por encima del regulatorio requisito

DISTRIBUCIÓN A LOS ACCIONISTAS

Distribución de 1.800 millones de euros, equivalentes a 2.25 euros por acción ⁽³⁾⁽⁴⁾, es decir:

- un dividendo en efectivo de EUR 1.70 por acción a proponer en la Asamblea General
- un programa de recompra de acciones, de aproximadamente EUR 440m, equivalente a alrededor de EUR 0.55 por acción

OBJETIVOS FINANCIEROS

2025: objetivos financieros confirmados, en particular una relación costo-ingreso por debajo del 62%, rentabilidad esperada del 10% (ROTE) basado en un objetivo de ratio CET1 del 12 % posterior a Basilea IV

2023: Un año de transición, con los impactos negativos relacionados con el fin del beneficio TLTRO y con el específico funcionamiento del mercado bancario minorista francés

Razón subyacente de costo a ingreso⁽¹⁾, excluida la contribución al Fondo Único de Resolución, **prevista en entre 66% y 68%**

Se espera que el costo del riesgo entre 30 y 35 puntos base

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes), (2)

Relación de entrada gradual (relación de carga completa del 13.3%) (3) Basado en el número de acciones en circulación al 31/12/2022, (4) Sujeto a las aprobaciones habituales de la Asamblea General y el BCE



PRINCIPALES LOGROS EN INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Hitos decisivos alcanzados en la fusión de las redes de Banca Minorista en Francia, resultando en la fusión legal, según lo previsto, de las redes Société Générale y Crédit du Nord el 1 de enero de 2023 y el lanzamiento de un nuevo banco minorista en Francia

Desarrollo acelerado de Boursorama, con un crecimiento récord anual de nuevos clientes de 1.4 millones, el número total de clientes a 4.7 millones a finales de 2022

Planes encaminados para crear líderes mundiales en movilidad sostenible y equidad con la adquisición de Plan de Arrendamiento por parte de ALD y creación de la empresa conjunta Bernstein

Adaptación rápida y exitosa en medio de un entorno complejo e incierto, particularmente como se refiere a la venta de Rosbank, que tuvo un impacto de capital limitado

Acciones y compromisos ESG mejorados por parte del Grupo, en particular mediante la integración de consideraciones ESG en todas las actividades del Grupo y un refuerzo de nuestras ambiciones de descarbonización

Despliegue continuo de iniciativas de transformación digital y eficiencia operativa acciones de mejora

Frédéric Oudéa, Director Ejecutivo del Grupo, comentó:

"2022 marcó una etapa decisiva para el Grupo, que pudo ofrecer rendimientos subyacentes récord mientras se adaptaba rápida y eficientemente a un entorno incierto y complejo. A lo largo del año, el Grupo realizó importantes acciones estratégicas progreso que ha desbloqueado valor. Lanzamos el nuevo banco minorista SG fruto de la fusión de nuestras redes en Francia y siguió adelante en Boursorama. La adquisición prevista de Plan de Arrendamiento por parte de ALD en el sector de la movilidad y el acuerdo de empresa conjunta de Bernstein para nuestro negocio de acciones creará líderes mundiales. También definimos la nueva RSC del Grupo ambiciones con el objetivo de apoyar a nuestros clientes en la transición energética responsable. Aprovechando el impulso comercial de los negocios y la solidez del balance, el Grupo confía en poder aprovechar los beneficios de los continuos proyectos y desarrollos de negocio, confirma su orientación financiera para 2025, y se embarca con determinación en 2023, un año de transición en muchos aspectos".



1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En EUR millones	T4 22	T4 21	Cambio		2022	2021	Cambio	
Resultados bancarios netos	6,885	6,620	+4.0%	+6.2%*	28,059	25,798	+8.8%	+9.7%*
<i>Resultados bancarios netos subyacente⁽¹⁾</i>	6,885	6,503	+5.9%	+8.1%*	28,059	25,681	+9.3%	+10.2%*
Gastos operativos	(4,610)	(4,565)	+1.0%	+3.3%*	(18,630)	(17,590)	+5.9%	+7.5%*
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	(4,718)	(4,617)	+2.2%	+4.5%*	(17,991)	(17,211)	+4.5%	+6.1%*
Ingresos Brutos Operativos	2,275	2,055	+10.7%	+12.5%*	9,429	8,208	+14.9%	+14.4%*
<i>Resultado Bruto Operativo Subyacente⁽¹⁾</i>	2,167	1,886	+14.9%	+16.9%*	10,068	8,470	+18.9%	+18.4%*
Costo neto del riesgo	(413)	(86)	x 4.8	x 6.3*	(1,647)	(700)	x 2.4	+93.0%*
Ingresos de operativos	1,862	1,969	-5.4%	-4.7%*	7,782	7,508	+3.6%	+5.3%*
<i>Resultados Operativos Subyacente⁽¹⁾</i>	1,754	1,800	-2.6%	-1.7%*	8,421	7,770	+8.4%	+10.1%*
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	(4)	449	n/s	n/s	(3,290)	635	n/s	n/s
Impuestos sobre la renta	(484)	(311)	+55.5%	+55.5%*	(1,560)	(1,697)	-8.1%	-5.8%*
Ingresos Netos	1,381	1,995	-30.8%	-30.2%*	2,947	6,338	-53.5%	-53.2%*
Por los demás, participaciones no dominantes	221	208	+6.3%	+7.6%*	929	697	+33.3%	+32.3%*
Resultado neto del Grupo	1,160	1,787	-35.1%	-34.5%*	2,018	5,641	-64.2%	-64.0%*
<i>Ingreso neto subyacente del Grupo⁽¹⁾</i>	1,126	1,226	-8.1%	-7.2%*	5,616	5,264	+6.7%	+7.9%*
ROE	6.9%	12.1%			2.6%	9.6%		
ROTE	7.8%	16.6%			2.9%	11.7%		
<i>ROTE subyacente⁽¹⁾</i>	7.6%	9.2%			9.6%	10.2%		

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)

El Consejo de administración de Société Générale, que se reunió el 7 de febrero de 2023 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados del Grupo Societe Generale para el cuarto trimestre y el año fiscal 2022.

Se presentan las diversas reformulaciones que permiten la transición de los datos subyacentes a los datos publicados en las notas metodológicas (sección 9.5).

Resultados bancarios netos

El resultado bancario neto subyacente ⁽¹⁾ creció fuertemente en 2022 a +9.3% (+10.2%*) vs 2021, impulsado por el Desempeño récord en Financiamiento y Asesoría, Mercados Globales y ALD, fuerte crecimiento en la Banca Privada y la Banca Minorista Internacional y un sólido desempeño de la Banca Minorista Francesa.

Los ingresos de la Banca Minorista Francesa crecieron un +4.1% vs 2021, impulsados en particular por un sólido crecimiento de las comisiones de servicio y muy sólida actuación de Banca Privada.

Los ingresos de Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros aumentaron un +12.4 % (+17.9 %*) vs 2021, impulsados por un desempeño récord en ALD y fuerte crecimiento en Banca Minorista Internacional cuyos ingresos crecieron +11.5 %* vs 2021. Los resultados bancarios netos de Servicios Financieros fueron significativamente superiores en un +35.8 %* vs 2021, mientras que el resultado bancario neto de Seguros aumentó un +6.5%* vs 2021.

Los ingresos de Banca Global y Soluciones a Inversionistas aumentaron un +14.3 % (+12.9 %*) vs 2021. Mercado Global y los ingresos de Servicios al Inversor registraron un aumento del +18.7 % en los ingresos (14.1 %*) vs 2021, mientras que el Financiamiento y las actividades de Asesoramiento aumentaron un +15.2% (+10.7%*) vs 2021.

En el T4 22, el Grupo continuó registrando un sólido crecimiento de los ingresos de +5.9 % (+8.1%*) vs T4 21.



Gastos operativos

En 2022, los gastos operativos ascendieron a EUR 18,630 millones sobre la base informada y EUR 17,991 millones sobre una base subyacente (actualizado por costos de transformación), es decir, un incremento de +4.5% vs 2021 (sobre una base subyacente).

El aumento puede atribuirse principalmente a la contribución de EUR 864 millones al Fondo Único de Resolución, y aumento de EUR 278 millones, efectos de tipo de cambio, especialmente en dólares estadounidenses y aumento de los componentes variables de la remuneración de los empleados asociada a mayores ingresos. El resultado operativo bruto subyacente ⁽¹⁾ aumentó un +18.9% hasta los EUR 10,068 millones en 2022, mientras que en la relación coste/ingresos subyacente ⁽¹⁾ (excluyendo el Fondo Único de Resolución) registró una mejora de 3.4 puntos al 61.0% (vs 64.4% en 2021).

En el cuarto trimestre de 2022, los gastos operativos totalizaron EUR 4,610 millones según los informes y EUR 4,718 millones sobre una base subyacente (reformulado para la linealización de IFRIC 21 y los costos de transformación) es decir, una cantidad limitada aumento de +2.2% vs T4 21.

Excluyendo el Fondo Único de Resolución, se espera que la relación costo/ingresos subyacente ⁽¹⁾ Se espera que la relación costo-ingreso oscile entre el 66% y el 68% en 2023, sobre todo en base a los ingresos normalizados en los Mercados Globales.

Costo de riesgo

El costo del riesgo se mantuvo moderado en 28 puntos base en el cuarto trimestre de 22, o EUR 413 millones. Se rompe en una provisión para préstamos dudosos que permanece limitada a EUR 346 millones (23 puntos base), y una provisión adicional para créditos vigentes de EUR 67 millones (5 puntos base).

Durante todo el año, el costo del riesgo ascendió a 28 puntos base, cayendo por debajo de la guía de entre 30 y 35 puntos base.

La exposición en altamar a Rusia se redujo a EUR 1.8 mil millones de EAD (Exposición al incumplimiento) al 31 de diciembre 2022, es decir, un descenso de alrededor del -45% desde el 31 de diciembre de 2021. La exposición en riesgo de esta cartera es estimada en menos de EUR 0.6 mil millones, en comparación con menos de EUR 1 mil millones de euros en el trimestre anterior. Las provisiones asociadas totales se sitúan en EUR 427 millones a finales de diciembre de 2022.

Además, a finales de diciembre de 2022, la exposición residual del Grupo a Rosbank ascendía a menos de EUR 0.1 mil millones, correspondientes principalmente a garantías y cartas de crédito.

Las provisiones del Grupo para préstamos vigentes ascienden a EUR 3,769 millones a finales de diciembre, una aumento de EUR 414 millones en 2022.

La ratio de morosidad asciende al 2.8% ⁽²⁾ al 31 de diciembre de 2022, 10 puntos base menos que al 31 Diciembre 2021. La ratio de cobertura bruta de la morosidad del Grupo se sitúa en el 48%⁽³⁾ al 31 de diciembre 2022.

Se espera que el costo del riesgo en 2023 oscile entre 30 y 35 puntos base.

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

(2) Ratio de morosidad calculado según metodología EBA publicado el 16 de julio de 2019

(3) Ratio de activos S3 calculado sobre el valor contable bruto de los préstamos antes de compensar garantías y colaterales



Resultado neto del Grupo

En EUR millones	T4 22	T4 21	2022	2021
Resultado neto del Grupo declarado	1,160	1,787	2,018	5,641
Resultado neto subyacente del Grupo ⁽¹⁾	1,126	1,226	5,616	5,264

En un %	T4 22	T4 21	2022	2021
ROTE	7.8%	16.6%	2.9%	11.7%
ROTE Subyacente ⁽¹⁾	7.6%	9.2%	9.6%	10.2%

El beneficio por acción asciende a EUR 1.73 en 2022 (EUR 5.97 en 2021). Ganancias subyacentes por acción asciende a EUR 6.10 en el mismo periodo (EUR 5.52 en 2021).

Distribución a los Accionistas

El Consejo de Administración aprobó su política de reparto en un equivalente de EUR 2.25 por acción ⁽¹⁾. Un efectivo se propondrá un dividendo de EUR 1.70 por acción en la Asamblea General de Accionistas del 23 de mayo de 2023. El dividendo se desprenderá el 30 de mayo de 2023 y se pagará el 1 de junio de 2023.

El Grupo también tiene previsto lanzar un programa de recompra de acciones por un total de unos EUR 440 millones, es decir, equivalente a EUR 0.55 por acción. El despliegue del programa está condicionado a la recepción de las habituales autorizaciones del BCE.

Teniendo en cuenta el sólido desempeño financiero en 2022 y un año excepcional, este nivel de distribución garantiza, por un lado, una remuneración justa de los accionistas y, por otro lado, fortalece aún más la Ratio CET 1 del grupo.

Ampliación de las acciones ESG y compromisos del Grupo

El Grupo definió su nueva ambición de RSC en 2022 y se comprometió a acelerar la descarbonización de sus carteras de negocios. También adoptó un enfoque global para preservar la biodiversidad, mejorar la impactar e implementar una cultura ESG para apoyar a los clientes en una transición social y energética responsable.

En este sentido, Societe Generale reforzó sus ambiciones de reducir la financiación de los sectores más emisores de carbono al establecer nuevos objetivos para el petróleo y el gas ascendente. Estamos comprometidos a reducir nuestra exposición en -20 % hasta 2025 vs 2019 y para reducir las emisiones de carbono de alcance 3 en -30 % hasta 2030 vs 2019. Asimismo, Societe Generale tiene como objetivo una intensidad de emisión de generación de energía de 125 g de Co2/KWh hasta 2030. Durante 2022, el Grupo fijó un nuevo objetivo de contribución financiera sostenible de EUR 300 mil millones hasta 2025. A finales de 2022, el banco ya había superado la marca de los EUR 100 mil millones.

El banco también ha puesto en marcha varias iniciativas sectoriales como la participación activa en el Mercado coaliciones destinadas a establecer un marco común de financiación en aluminio, acero y aviación, y estar a la vanguardia de las economías de rápido crecimiento, como el hidrógeno. Société Générale también aumentó el peso de las preocupaciones sobre la biodiversidad al gestionar nuevos compromisos relacionados con la agricultura y operaciones operativos forestal dándoles un mayor protagonismo en sus actividades, y tomando parte activa en iniciativas del Mercado para crear marcos comunes.

Por último, para integrar las consideraciones ESG dentro del Grupo, Société Générale lanzó un amplio programa para hacer que la cultura ESG sea una segunda naturaleza entre sus empleados, en particular mediante el despliegue de un amplio programa de formación y hacer operativa la transformación ESG como parte de la estrategia del proyecto "ESG by Design".

(1) Datos subyacentes (ver la nota metodológica No.5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)
(2) Sujeto a las aprobaciones habituales de la Asamblea General y el BCE



2. ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

El Patrimonio de Accionistas del Grupo ascendió a EUR 66.5 mil millones al 31 de diciembre de 2022 (vs EUR 65.1 mil millones al 31 de diciembre de 2022) El valor liquidativo por acción fue de EUR 70.5 y el valor liquidativo tangible por acción fue de EUR 62.3.

El balance de situación consolidado asciende a EUR 1,487 mil millones al 31 de diciembre de 2022 (EUR 1,464 mil millones al 31 de diciembre de 2022). El importe neto de los préstamos pendientes de clientes, incluida la financiación por arrendamiento, fue de EUR 496 miles de millones al 31 de diciembre de 2022 (EUR 488 mil millones al 31 de diciembre de 2021) – excluyendo activos y valores comprados bajo acuerdos de reventa. Al mismo tiempo, los depósitos de clientes ascendieron a EUR 524 mil millones vs EUR 502 mil millones al 31 de diciembre de 2021 (excluyendo activos y valores vendidos bajo recompra acuerdos).

Al 31 de diciembre de 2022, la matriz había emitido EUR 44 mil millones de deuda a medio/largo plazo, habiendo vencimiento medio de 4,9 años y un diferencial medio de 59 pb (sobre midswaps a 6 meses, excluyendo deuda subordinada). Las filiales habían emitido EUR 2.7 mil millones. En total el Grupo había emitido EUR 46.7 miles de millones de deuda a medio/largo plazo.

El LCR (Ratio de Cobertura de Liquidez) estaba muy por encima de los requisitos regulatorios en 141% a fines de diciembre 2022 (145% de media en el T4), vs 129% a finales de diciembre de 2021. Al mismo tiempo, e NSFR (Ratio Neto de Financiamiento Estable) se encontraba en un nivel del 114% a finales de diciembre de 2022.

Los **activos ponderados por riesgo (RWA)** del Grupo ascendieron a EUR 360.5 mil millones al 31 de diciembre de 2022 (vs los EUR 363.4 mil millones a finales de diciembre de 2021) según las normas CRR2/CRD5. Los activos ponderados por riesgo en términos de riesgo de crédito representan el 83.4% del total, con EUR 300.7 mil millones, un 1.4% más que al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, la ratio de **Capital Común de Nivel 1** del Grupo se situó en el 13.5%, es decir, unos 420 puntos base por encima del requisito regulatorio. La ratio CET1 al 31 de diciembre de 2022 incluye un efecto de +17 puntos base para la fase de impacto de la IFRS 9. Excluyendo este efecto, la ratio de carga completa asciende al 13.3%. La ratio de capital de nivel 1 se situó en el 16.3% a finales de septiembre de 2022 (15.9% a finales de diciembre de 2021) y el total la ratio de capital ascendió al 19.4% (18.8% a finales de diciembre de 2021).

El ratio de apalancamiento se situó en el 4.4 % al 31 de diciembre de 2022 (4.9 % a finales de diciembre de 2021, incluyendo ~40 % de base puntos para las medidas transitorias del Banco Central Europeo que finalizaron en marzo de 2022).

Con un nivel del 33.7% de RWA y el 9.0% de la exposición al apalancamiento a finales de diciembre de 2022, el ratio TLAC del Grupo está por encima de los requisitos del Consejo de Estabilidad Financiera para 2022, el Grupo también estaba por encima de sus requisitos de MREL de 2022 del 25.31% de RWA y el 5.91% de la exposición al apalancamiento.

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



3. BANCA MINORISTA FRANCESA

En EUR millones	T4 22	T4 21	Cambio	2022	2021	Cambio
Resultado bancario neto	2,219	2,221	-0.1%	8,839	8,489	+4.1%
<i>Resultado bancarios netos excl. PEL/CEL</i>	2,174	2,200	-1.2%	8,647	8,450	+2.3%
Gastos operativos	(1,717)	(1,688)	+1.7%	(6,473)	(6,248)	+3.6%
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	(1,773)	(1,731)	+2.4%	(6,473)	(6,248)	+3.6%
Resultados brutos Operativos	502	533	-5.8%	2,366	2,241	+5.6%
<i>Utilidad operativa bruta subyacente⁽¹⁾</i>	446	490	-9.0%	2,366	2,241	+5.6%
Costo neto del riesgo	(219)	20	n/s	(483)	(125)	x 3.9
Resultados operativos	283	553	-48.8%	1,883	2,116	-11.0%
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	51	21	x 2.4	57	23	x 2.5
Resultado neto del Grupo	250	414	-39.6%	1,445	1,550	-6.8%
<i>Resultado neto subyacente del Grupo⁽¹⁾</i>	208	383	-45.6%	1,445	1,550	-6.8%
RONE	7.9%	14.0%		11.6%	12.9%	
<i>RONE subyacente⁽¹⁾</i>	6.6%	12.9%		11.6%	12.9%	

(1) Incluyendo provisión PEL/CEL y ajustado por la linealización de IFRIC 21

Nota: excluyendo actividades de Banca Privada según actualización 1T 22 (Francia e Internacional). Incluye actividades transferidas tras la venta de Lyxor

Redes de Société Générale y Crédit du Nord

Los préstamos promedio fueron un 1.6 % más altos que en el cuarto trimestre de 2021 a EUR 213 mil millones. Préstamos hipotecarios pendientes aumentó +1.2% vs T4 21. El saldo vivo de los préstamos a clientes corporativos y profesionales fueron +2.4% más altos que en el cuarto trimestre de 21.

Depósitos promedio en circulación en el balance, incluyendo BMTN (notas negociables a mediano plazo) se contrajo un -2.6% vs T4 21 a EUR 235 mil millones.

Como resultado, la relación préstamo/depósito promedio se situó en 91% en el T4 22 vs 87% en el T4 21.

Los activos de seguros de vida bajo gestión ascendieron a EUR 109 mil millones a finales de diciembre de 2022, sin cambios año tras año (con la participación vinculada a la unidad representando el 32%). La entrada bruta de seguros de vida ascendió a EUR 1.8 mil millones en el T4 22.

Las primas de seguro de protección personal aumentaron un +4 % vs T4 21 y el seguro de propiedad/accidentes las primas aumentaron un +3 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021.

El 1 de enero de 2023, el Grupo Societe Generale realizó la fusión legal de sus dos bancos minoristas franceses, Société Générale y Crédit du Nord. SG es en adelante el nuevo banco minorista del Grupo en Francia. La ambición de SG Bank es crear un socio bancario de primer nivel, sirviendo a 10 millones de clientes en el mercado francés y posicionarse entre los 3 primeros en satisfacción del cliente.

Boursorama

El banco disfrut  de un nuevo récord de adquisición de clientes, atrayendo a más de 1,4 millones de nuevos clientes en 2022 (el doble del nivel de 2021), incluyendo casi 396,000 solo en el T4 de 2022. El banco consolidó su posición como el banco online líder en Francia, con casi 4,7 millones de clientes a finales de diciembre de 2022, y un objetivo de más de 5.5 millones de clientes a finales de 2023. Mientras tanto, el costo de adquisición por cliente contratado por alrededor de -20% con respecto a 2021.

Los préstamos pendientes promedio aumentaron +14.4 % vs T4 21 a EUR 16 mil millones. Los saldos pendientes de los préstamos hipotecarios aumentaron +14.0 % vs el T4 de 21, mientras que los préstamos de consumo subieron un +18.0 % vs el T4 de 21.



El ahorro medio pendiente, incluyendo los depósitos y el ahorro financiero, fue un 38.1% superior al del T4 2021, con EUR 49 mil millones, mientras que los depósitos pendientes aumentaron un +43.3% vs T4 21 gracias al crecimiento orgánico y la incorporación de clientes ING. La correduría registró más de 1.5 millones de transacciones solo en el cuarto trimestre de 2022.

Boursorama reforzó su operativa bancaria diaria con un crecimiento del +44% destacando en pagos vs T4 21.

Banca Privada

Las actividades de Banca Privada, que se transfirieron a la Banca Minorista Francesa a principios de 2022, cubren las actividades de banca privada en Francia e internacionalmente. Los activos bajo gestión ascendieron a EUR 147 mil millones en el T4 22. El crecimiento de la entrada de activos aumentó +4% en 2022 en relación con fines de 2021. El resultado bancario neto ascendió a EUR 296 millones en el T4 22 (+7.6 % vs T4 21) y EUR 1,278 millones durante todo el año (+15.9 % vs 2021).

Resultado neto bancario

En el T4 22, los ingresos totalizaron EUR 2,219 millones, estables vs T4 21, incluyendo PEL/CEL. Ingreso de Interés neto y otros ingresos, incluyendo PEL/CEL, disminuyeron -1.8% vs T4 21, impactados principalmente por la mayor tasa de interés del ahorro regulado y la tasa de usura, que fue compensada en parte por los beneficios de las TLTRO. Las comisiones aumentaron un +1.9 % vs T4 21, impulsado por el aumento del +5 % vs T4 21 en las comisiones financieras y de servicios en la Société Redes Generale y Crédit du Nord.

En 2022, los ingresos alcanzaron los EUR 8,839 millones, un +4.1% más que en 2021, incluyendo PEL/CEL. Ingreso de Interés neto y otros ingresos, incluyendo PEL/CEL, aumentaron +2.9% vs 2021. Las tarifas fueron +5.6% más altas que en 2021, beneficiándose de un fuerte crecimiento en servicios y tarifas financieras.

Con respecto a las perspectivas, 2023 será un año de transición con menores ingresos debido a la negativa impactos del final del beneficio TLTRO por alrededor de EUR 300 millones vs 2022, el funcionamiento específico de la mercado francés que seguirá frenando la producción de préstamo por la tasa de usura, como también ocurrió en 2022, y la continuada subida de la tasa de ahorro regulada que tendrá un impacto en el resultado bancario neto de unos 50 millones de euros por cada aumento de 25 puntos base. Además, las coberturas del margen de interés neto que madurar gradualmente a partir de 2024 nos privarán en 2023 del beneficio de un mayor ahorro.

Gastos operativos

Los gastos operativos trimestrales totalizaron EUR 1,717 millones (+1.7 % vs T4 21) y EUR 1,773 millones en una base subyacente (+2.4% vs T4 21). Gastos operativos, que fueron ajustados por el Valor Compartido Provisión de prima (PPV), contraída en -0.7% vs T4 21. La relación costo-ingreso se situó en 77% para T4 22.

En 2022, los gastos operativos ascendieron a EUR 6,473 millones (+3.6% vs 2021). La relación costo-ingreso se mantuvo al 73%, 0.4 puntos menos que en 2021.

Costo del riesgo

T4 2022: el costo comercial del riesgo ascendió a EUR 219 millones o 35 puntos base. Fue más alto que en el T4 21 (en 3 puntos base).

En 2022: el costo comercial del riesgo ascendió a EUR 483 millones o 20 puntos base, superior al de 2021(en 5 puntos base).



Contribución al Resultado Neto del Grupo

En el T4 22, la contribución a los resultados netos del Grupo fue de EUR 250 millones en el T4 22, un -39.6 % menos que el T4 21. RONE (1) se situó en 6.6% en el T4 22 (8.4% excluyendo Boursorama).

En 2022, la contribución al resultado neto del Grupo fue de EUR 1,445 millones, contrayéndose hasta un -6.8% vs 2021. El RONE normativo subyacente llegó al 11.6% en 2022 (13.4% excluyendo Boursorama).



(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables)

4. BANCA MINORISTA INTERNACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS

En EUR millones	T4 22	T4 21	Cambio		2022	2021	Cambio	
Resultado bancario neto	2,369	2,159	+9.7%	+17.4%*	9,122	8,117	+12.4%	+17.9%*
Los gastos operativos	(1,100)	(1,088)	+1.1%	+10.9%*	(4,334)	(4,203)	+3.1%	+10.0%*
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	<i>(1,131)</i>	<i>(1,112)</i>	<i>+1.7%</i>	<i>+11.3%*</i>	<i>(4,334)</i>	<i>(4,203)</i>	<i>+3.1%</i>	<i>+10.0%*</i>
Ingresos brutos operativos	1,269	1,071	+18.5%	+23.4%*	4,788	3,914	+22.3%	+26.0%*
<i>Resultado bruto operativo subyacente⁽¹⁾</i>	<i>1,238</i>	<i>1,047</i>	<i>+18.3%</i>	<i>+23.3%*</i>	<i>4,788</i>	<i>3,914</i>	<i>+22.3%</i>	<i>+26.0%*</i>
Costo neto del riesgo	(133)	(96)	+38.5%	+68.3%*	(705)	(504)	+39.9%	+7.6%*
Ingresos operativos	1,136	975	+16.5%	+19.7%*	4,083	3,410	+19.7%	+29.9%*
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	(1)	8	n/s	n/s	11	18	-38.9%	-36.8%*
Resultado neto del Grupo	658	584	+12.7%	+16.1%*	2,376	2,082	+14.1%	+25.6%*
<i>Resultado neta subyacente del Grupo⁽¹⁾</i>	<i>640</i>	<i>570</i>	<i>+12.3%</i>	<i>+15.7%*</i>	<i>2,376</i>	<i>2,082</i>	<i>+14.1%</i>	<i>+25.6%*</i>
RONE	25.0%	22.2%			22.4%	20.3%		
<i>RONE subyacente⁽¹⁾</i>	<i>24.3%</i>	<i>21.7%</i>			<i>22.4%</i>	<i>20.3%</i>		

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)

El saldo vivo de los préstamos de la **Banca Minorista Internacional** registró un impulso saludable de EUR 88.2 mil millones, un aumento +5.6 %* para 2022. Los depósitos en circulación totalizaron EUR 78.5 mil millones un +1.4 %* respecto a 2021.

En el ámbito europeo, el saldo vivo de los préstamos aumentó un +4.9%* vs 2021, a EUR 63.8 mil millones, impulsados por el segmento corporativo en la República Checa (+11.0%* vs 2021). Depósitos pendientes son estables* en EUR 51.6 mil millones EUR. El sólido impulso en Rumanía (+8.3%* vs 2021) compensó la desaceleración en la República Checa, en particular debido a un cambio en algunos depósitos hacia el ahorro financiero.

En África, la cuenca mediterránea y los territorios franceses de ultramar, los préstamos pendientes confirmaron su sólido desempeño comercial en el T4 22. Durante el año, los depósitos en circulación continuaron disfrutando impulso, un +7.5 %* y un +5.6 %* respectivamente vs 2021.

En la actividad de Seguros, los saldos vivos de seguros de vida mostraron resiliencia en 2022, totalizando EUR 131.6 miles de millones a pesar de condiciones de mercado desfavorables. La participación de los productos vinculados a fondos de inversión sigue siendo elevada, con un 36%. La entrada bruta de ahorro en seguros de vida ascendió a EUR 12,754 millones en 2022 (42% de productos vinculados en 2022). El seguro de protección tuvo un incremento de +5.8%* vs 2021, con buena impulso para las primas de protección personal que aumentaron +8.0%* y un aumento menor de +4.1%* para seguro de propiedad y daños a terceros.

Los **Servicios Financieros** también disfrutaron de un impulso muy sólido. Arrendamiento Operativo de Vehículos y Flota La gerencia registró un crecimiento de +3.1% vs cierre de diciembre de 2021 y el número de contratos totalizó 1.8 millones (excluyendo contratos que involucran a Rusia, Bielorrusia y acciones de remediación acordadas con antimonopolio autoridades, Portugal, Irlanda y Noruega, excepto NF Fleet Norway). Financiamiento de equipo pendiente los préstamos fueron ligeramente superiores (+2.2 %) que a finales de septiembre de 2021, a EUR 15 mil millones (excluido el factoraje).

Resultados bancarios netos

El resultado bancario neto asciende a 9,122 millones de euros en el año completo, un +17.9%* vs 2021. Bancario neto los ingresos llegaron a EUR 2,369 millones en el T4 22, un +17.4 %* vs T4 21.

El margen bancario de **Banca Minorista Internacional** se sitúa en 5,153 millones, un +11.5%* más que en 2021. Los resultados bancarios netos de la Banca Minorista internacional totalizaron EUR 1,280 millones en el T4 22, un aumento del +8.3 %*.

Los ingresos en Europa aumentaron un +13.5 %* vs 2021, debido principalmente al crecimiento sustancial del margen de intereses (+15.7%*), impulsado en particular por República Checa (+33.6%*) y Rumanía (+17.5%*). Estas regiones se benefician de mayores volúmenes y altas tasas de interés.

El alcance de África, Cuenca Mediterránea y Territorios Franceses de Ultramar registró un aumento de los ingresos del +8.7 %* vs 2021 por margen de intereses (+5.0%*) y comisiones (+11.2%*).

El negocio de los Seguros registró un crecimiento del resultado bancario neto del +6.5%* vs 2021, impulsado por mayores actividades de ahorro y protección de seguros de vida. En el trimestre



el resultado bancario neto de la actividad de seguros creció un +10.6%* vs T4 21 hasta los EUR 263 millones.

Los resultados bancarios netos de **Servicios Financieros** fueron sustancialmente más altos (+37.9%*) que en el cuarto trimestre de 2021, a EUR 826 millón. ALD se benefició nuevamente el último trimestre del sólido impulso comercial, fuerte venta de autos usados resultados y la reducción de los costos de amortización de vehículos en línea con el aumento actual de valores. Durante el año, los resultados bancarios netos de ALD aumentaron un +43%* vs 2021 impulsados por un crecimiento comercial positivo, dinámica y resultados de ventas de automóviles usados aún sólidos (EUR 2,846 por unidad en 2022).

En 2022, los resultados bancarios netos de Servicios Financieros ascendieron a EUR 2,957 millones en 2022, un +35.8%* vs 2021.

Gastos operativos

Los gastos operativos aumentaron un +10.0%* vs 2021 hasta los EUR 4,334 millones, generando un efecto mandíbula positivo que produjo una relación costo-ingreso que se ubicó en 47.5% en 2022, menor que en 2021 (51.8%). En el T4 22, los gastos operativos aumentaron (después de la linealización del cargo IFRIC 21) en un +11.3%*(1) vs T4 21 a EUR 1,131 millones(1).

En Banca Minorista Internacional, los costos crecientes se mantuvieron contenidos durante el año en +5.9%* vs 2021 a pesar del aumento de la inflación.

En el negocio de **Seguros**, los gastos operativos aumentaron +7.2%* vs 2021, con una relación costo a ingresos de 38.6%.

En **Servicios Financieros**, los gastos operativos aumentaron un +22.1%* vs 2021. El aumento se puede atribuir al reconocimiento de cargos relacionados con la preparación de la adquisición de LeasePlan.

Costo de riesgo

En 2022: el costo de riesgo ascendió a 52 puntos base (EUR 705 millones). Fue de 38 puntos base en 2021.

T4 22: el costo del riesgo fue mayor en 40 puntos base (EUR 133 millones), vs 28 puntos base en el T4 21.

Contribución a la Utilidad Neta Del Grupo

La contribución al beneficio neto del Grupo fue de EUR 2,376 millones en 2021 (+25.6%* vs 2021) y totalizó EUR 640 millones (1) en el T4 22, un aumento de 15.7%*(1) vs T4 21.

RONE se situó en 22.4% en 2022 y 24.3% (1) en el cuarto trimestre de 22. RONE (1) subyacente fue 15.1% en la Banca Minorista Internacional y 30.6% en Servicios Financieros y Seguros en 2022.

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)



5. BANCA GLOBAL Y SOLUCIONES DE INVERSIONISTAS

En EUR millones	T4 22	T4 21	Variación		2022	2021	Variación	
Resultado bancario neto	2,452	2,147	+14.2%	+14.7%*	10,082	8,818	+14.3%	+12.9%*
Los gastos operativos	(1,469)	(1,402)	+4.8%	+5.4%*	(6,634)	(6,250)	+6.1%	+6.2%*
<i>Gastos Operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	<i>(1,654)</i>	<i>(1,523)</i>	<i>+8.6%</i>	<i>+9.2%*</i>	<i>(6,634)</i>	<i>(6,250)</i>	<i>+6.1%</i>	<i>+6.2%*</i>
Ingresos brutos operativos	983	745	+31.9%	+32.2%*	3,448	2,568	+34.3%	+28.8%*
<i>Resultado bruto operativo subyacente⁽¹⁾</i>	<i>798</i>	<i>624</i>	<i>+27.8%</i>	<i>+28.2%*</i>	<i>3,448</i>	<i>2,568</i>	<i>+34.3%</i>	<i>+28.8%*</i>
Costo neto del riesgo	(78)	(3)	x 26.0	x 102.8*	(421)	(65)	x 6.5	x 6.1*
Resultado operativos	905	742	+22.0%	+21.9%*	3,027	2,503	+20.9%	+16.0%*
Utilidad neto del Grupo	754	621	+21.4%	+21.4%*	2,427	2,018	+20.3%	+15.6%*
<i>Resultado neto subyacente del Grupo⁽¹⁾</i>	<i>611</i>	<i>528</i>	<i>+15.8%</i>	<i>+15.7%*</i>	<i>2,427</i>	<i>2,018</i>	<i>+20.3%</i>	<i>+15.6%*</i>
RONE	19.1%	16.8%			16.3%	14.4%		
<i>RONE subyacente⁽¹⁾</i>	<i>15.5%</i>	<i>14.3%</i>			<i>16.3%</i>	<i>14.4%</i>		

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)

Nota: excluyendo actividades de Banca Privada según actualización 1T 22 (Francia e Internacional). Excluye otras actividades transferido tras la enajenación de Lyxor

Resultado neto bancario

La Banca Global y Soluciones de Inversionista obtuvo ingresos récord en 2022⁽²⁾, registrando un aumento de ingresos de +14.3 % vs 2021 de EUR 10,082 millones, impulsado por un sólido impulso en todas las líneas de negocio. Este mismo sonido el desempeño financiero se debe principalmente a la ejecución altamente exitosa del plan estratégico presentado en mayo de 2021, cuyo objetivo es crear valor de forma continua a largo plazo.

En el T4 22, los ingresos aumentaron un +14.2% vs T4 21, hasta los EUR 2,452 millones.

En los Mercados Globales y Servicios de Inversionista, el beneficio bancario neto ascendió a EUR 6,708 millones un +18.7% vs 2021. En el T4 22 ascendió a EUR 1,496 millones, +19.1% vs T4 21.

En los Mercados Globales se registró un rendimiento récord ⁽²⁾ de EUR 5,859 millones, un +17.1 % más que en 2021, beneficiándose de una actividad comercial robusta en un entorno volátil duradero, en particular con respecto a los tipos de interés tarifas En el T4 22, los ingresos ascendieron a EUR 1,222 millones, +11.2 % vs T4 21.

La actividad de Renta Variable registró su mejor año histórico ⁽²⁾ en 2022, registrando unos ingresos de EUR 3,294 millones, un aumento +4.7% vs 2021. Durante el trimestre, los ingresos se contrajeron un -11.5% vs los ingresos del T4 21, que fueron comparativamente muy alto.

En medio de tasas de interés altamente volátiles, Renta Fija y Divisas (FIC) registró un año récord ⁽²⁾, generando EUR 2,565 millones en ingresos, un +38.2 % más que en 2021. En el cuarto trimestre de 2022, los ingresos aumentaron a EUR 577 millones, (+55.9 % contra T4 21).

Los ingresos de Servicios de Valores crecieron un +31.2 % en 2022 hasta los EUR 849 millones, incluyendo EUR 168 millones de una Revalorización en 2022 de nuestra participación en Euroclear. En el T4 22, los ingresos aumentaron un +74.5% vs T4 21 a EUR 274 millones, incluyendo EUR 91 millones de una revalorización de nuestra participación en Euroclear. Bienes bajo Custodia y los activos bajo Administración ascendieron a EUR 4,257 millones y EUR 580 millones, respectivamente.

Las actividades de Financiamiento y Asesoría también registraron un excelente desempeño, con ingresos anuales récord de EUR 3,374 millones, un +15.2 % más que en 2021. En el cuarto trimestre de 2022, ascendieron a EUR 956 millones, significativamente más altos (+16.6%) que en el T4 21.

(2) Usando un modelo económico comparable en el régimen regulatorio post-GFC (Global Financial Crisis)



El negocio de Banca Global y Asesoría creció +9.3% en 2022 y continuó capitalizando en un mercado sólido impulsado en la Financiación de Activos y actividades relacionadas con los Recursos Naturales. Los productos respaldados por activos la plataforma también tuvo un desempeño sólido en 2022. Por el contrario, las actividades de banca de inversión fueron impactadas negativamente por las condiciones del mercado y la caída de los volúmenes. En el T4 22, los ingresos crecieron +6.3%.

Los servicios de pagos y transacciones globales registraron un rendimiento récord, con un crecimiento de los ingresos del 44.7 % en 2022 gracias a resultados muy sólidos en todas las actividades que aprovecharon el creciente interés en las tarifas y excelentes resultados comerciales. Durante el trimestre, los ingresos aumentaron un +67.9 % en comparación con el cuarto trimestre de 2021.

Gastos operativos

2021: Los gastos operativos ascendieron a EUR 6,634 millones (+6.1% vs 2021). El aumento puede ser principalmente explicado por un efecto cambiario negativo debido a la fortaleza del dólar estadounidense y un aumento en los cargos de IFRIC 21. Excluyendo la aportación al Fondo Único de Resolución, los gastos operativos aumentan un +2.8% vs 2021.

En consonancia con un efecto mandíbula positivo, la relación costo-ingreso subyacente, excluida la contribución al Fondo Único de Resolución mejoró considerablemente hasta el 59.6% vs 66.3% en 2021.

T4 2022: Los costes operativos crecieron un +4.8% hasta los EUR 1,469 millones.

Costo neto de riesgo

2022: el costo de riesgo ascendió a 23 puntos base (EUR 421 millones).

T4 22: el costo del riesgo se situó en 16 puntos base (EUR 78 millones).

Contribución al resultado neto del Grupo

La contribución al resultado neto del Grupo creció considerablemente un +20.3 % hasta los EUR 2,427 millones en 2022. En el cuarto trimestre de 2022, la contribución a los ingresos netos del Grupo fue de EUR 754 millones sobre la base informada y EUR 611 millones sobre una base subyacente ⁽²⁾ (+15.8% vs T4 21).

La Banca Global y Soluciones de Inversionista registró un sólido RONE del 1.3% en 2022 (19.5% excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución).

El RONE subyacente fue del 15.5% en el T4 22 y del 18.5% sin incluir la contribución al Fondo de Resolución Única.



(1) — Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)

6. CENTRO CORPORATIVO

En EUR millones	T4 22	T4 21	2022	2021
Resultado bancario neto	(155)	93	16	374
<i>Resultado bancario neto subyacente⁽¹⁾</i>	(155)	(24)	16	257
Gastos Operativos	(324)	(387)	(1,189)	(889)
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	(160)	(251)	(550)	(510)
Ingresos brutos operativos	(479)	(294)	(1,173)	(515)
<i>Resultado bruto operativo subyacente⁽¹⁾</i>	(315)	(275)	(534)	(253)
Costo neto del riesgo	17	(7)	(38)	(6)
Beneficios o pérdidas netas de otros activos	(60)	429	(3,364)	603
Impuestos sobre la renta	31	193	516	187
Resultado neto del Grupo	(502)	168	(4,230)	(9)
<i>Resultado neto subyacente del Grupo⁽¹⁾</i>	(333)	(255)	(633)	(386)

(1) *Datos subyacentes (ver nota metodológica No. 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes)*

El Centro Corporativo incluye:

- la gestión inmobiliaria de la sede social del Grupo,
- la cartera de acciones del Grupo,
- la función de Tesorería del Grupo,
- ciertos costos relacionados con proyectos multifuncionales, así como ciertos costos incurridos por el Grupo no se vuelve a facturar a las empresas.

Los gastos bancarios netos del Centro Corporativo ascendieron a EUR +16 millones en 2022 vs EUR +374 millones en 2021, y EUR -155 millones en el T4 22 vs EUR +93 millones en el T4 21. Incluye la revaluación negativa de instrumentos financieros para cubrir las carteras de renta variable de las filiales del Grupo, a diferencia de 2021, cuando el resultado bancario neto del Centro Corporativo incluyó la revaluación positiva de un activo valorado en EUR 117 millones.

Los gastos operativos ascendieron a EUR 1,189 millones en 2022 vs EUR 889 millones en 2021. Incluyen la costes de transformación del Grupo por un importe total de EUR 639 millones relacionados con las actividades de la Banca Minorista Francesa (EUR 370 millones), Banca Global y Soluciones de Inversionista (EUR 117 millones) y el Centro Corporativo (EUR 152 millones). Los costos subyacentes ascendieron a EUR -550 millones en 2022 en comparación con EUR -510 millones en 2021.

El resultado bruto operativo totalizó EUR -1,173 millones en 2022 vs EUR -515 millones en 2021. El resultado bruto operativos fue de EUR -534 millones en 2022, vs EUR -253 millones en 2021.

Las ganancias o pérdidas netas de otros activos ascienden a EUR -3,364 millones en 2022 vs EUR 603 millones en 2021. Incluye la pérdida contable de EUR -3,300 millones por la venta de Rosbank y las actividades de seguros en Rusia reconocida en el S1 22.

En el T4 22, las ganancias o pérdidas netas de otros activos se situaron en EUR -60 millones, vs EUR 429 millones en el T4 21, con un efecto de base desfavorable debido a la enajenación de las actividades de gestión de activos de Lyxor por EUR 439 millones reconocidos en el T4 21.

La contribución del Centro Corporativo al resultado neto del Grupo asciende a EUR -4,230 millones en 2022 vs EUR -9 millones en 2021. La contribución del Centro Corporativo a los ingresos netos subyacentes del Grupo fue EUR -633 millones en 2022, vs EUR -386 millones en 2021.



7. CALENDARIO FINANCIERO 2023

Calendario de comunicación financiera 2023

13 mayo 2023	Resultados del primer trimestre de 2023
23 mayo 2023	Asamblea General 2023
3 agosto 2023	Resultados segundo trimestre y primer semestre 2023
03 noviembre 2023	Resultados del tercer trimestre y nueve meses de 2023

Las medidas alternativas de rendimiento, en particular las nociones de resultados bancarios netos para los pilares, los gastos operativos, el ajuste IFRIC 21, el costo del riesgo en puntos base, el ROE, el ROTE, el RONE, los activos netos, los activos netos tangibles y los importes que sirven de base a las distintas reformulaciones realizadas (en particular, la transición de los datos publicados a los datos subyacentes) se presentan en notas metodológicas, así como los principios para la presentación de los coeficientes prudenciales.

Este documento contiene declaraciones prospectivas relacionadas con los objetivos y estrategias del Grupo Société Générale.

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

Estas declaraciones prospectivas también se han desarrollado a partir de escenarios basados en una serie de supuestos económicos en el contexto de un entorno competitivo y regulatorio determinado. Es posible que el Grupo no pueda:

- anticipar todos los riesgos, incertidumbres u otros factores que puedan afectar a su negocio y evaluar sus posibles consecuencias,
- evaluar en qué medida la aparición de un riesgo o una combinación de riesgos podría causar que los resultados reales difieran sustancialmente de los proporcionados en el presente documento y en la presentación relacionada.

Por lo tanto, aunque Société Générale cree que estas declaraciones se basan en suposiciones razonables, estas declaraciones prospectivas están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, incluyendo asuntos que aún no se han producido. Conocido por él o su gestión o no considerado actualmente material, y no puede haber garantía de que ocurrirán eventos anticipados o que los objetivos establecidos lo harán. Realmente se logre. 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 economía general. Actividad y en los mercados de Société Générale en particular, cambios regulatorios y prudenciales, y el éxito de las iniciativas estratégicas, operativas y financieras de Société Générale.

Puede encontrar información más detallada sobre los riesgos potenciales que podrían afectar los resultados financieros de Société Générale en la sección "Factores de riesgo" en nuestro Documento de Registro Universal presentado con la Autorité des Marchés Financiers francesa (que está 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 al considerar la información contenida en dicha visión de futuro. Declaraciones. Aparte de lo requerido por la ley 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 para las clasificaciones comerciales y las posiciones de mercado son internas.



8. APÉNDICE 1: DATOS FINANCIEROS

INGRESOS NETOS DEL GRUPO POR NEGOCIO PRINCIPAL

En EUR millones	T4 22	T4 21	Variación	2022	2021	Variación
Banca Minorista Francesa	250	414	-39.6%	1,445	1,550	-6.8%
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	658	584	+12.7%	2,376	2,082	+14.1%
Banca global y Soluciones para inversionistas	754	621	+21.4%	2,427	2,018	+20.3%
Actividades Principales	1,662	1,619	+2.7%	6,248	5,650	+10.6%
Centro Corporativo	(502)	168	n/s	(4,230)	(9)	n/s
Grupo	1,160	1,787	-35.1%	2,018	5,641	-64.2%

Nota: Importes reajustados en el T1 22 para tener en cuenta la transferencia de actividades de la Banca Privada (francesa e internacional) a la Banca Minorista Francesa. Incluye otras actividades transferidas tras la enajenación de Lyxor



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

En EUR millones	31.12.2022	31.12.2021
Efectivo, adeudado por los bancos centrales	207,013	179,969
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	329,437	342,714
Derivados de cobertura	32,850	13,239
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	37,463	43,450
Valores a costo amortizado	21,430	19,371
Depósitos en bancos a costo amortizado	66,903	55,972
Préstamos a clientes a costo amortizado	506,529	497,164
Diferencias de revalorización de carteras cubiertas vs riesgo de tipo de interés	(2,262)	131
Inversiones de las compañías de seguros	158,415	178,898
Activos fiscales	4,696	4,812
Otros Activos	85,072	92,898
Activos no Corrientes mantenidos para la venta	1,081	27
Participación en beneficios diferida	1,175	-
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	146	95
Inmovilizado Material e inmaterial	33,089	31,968
Crédito Mercantil	3,781	3,741
Total	1,486,818	1,464,449

En EUR millones	31.12.2022	31.12.2021
Crédito a los bancos centrales	8,361	5,152
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	300,618	307,563
Derivados de cobertura	46,164	10,425
Títulos de deuda emitidos	133,176	135,324
Depósitos en banco	132,988	139,177
Depósitos del cliente	530,764	509,133
Diferencias de revalorización de carteras cubiertas vs riesgo de tipo de interés	(9,659)	2,832
Pasivos fiscales	1,638	1,577
Otros pasivos	107,553	106,305
Pasivos no Corrientes mantenidos para la venta	220	1
Pasivos relacionados con contratos de seguro	141,688	155,288
Provisiones	4,579	4,850
Deudas subordinadas	15,946	15,959
Total del pasivo	1,414,036	1,393,586
Accionistas	-	-
Capital contable, participación del grupo	-	-
Acciones ordinarias emitidas y reservadas de capital	21,248	21,913
Otros instrumentos de patrimonio	9,136	7,534
Ganancias retenidas	34,267	30,631
Ingresos netos	2,018	5,641
Sub-total	66,669	65,719
Beneficios y pérdidas de capital no realizadas o diferidas	(218)	(652)
Sub-total de patrimonio, participación del Grupo	66,451	65,067
Sin control de intereses	6,331	5,796
Capital total	72,782	70,863
Total	1,486,818	1,464,449



9. APÉNDICE 2: METODOLOGÍA

1 - La información financiera presentada con respecto al cuarto trimestre y todo el año de 2022 fue examinada por el Consejo de Administración el 7 de febrero de 2023 y ha sido elaborada de conformidad con las IFRS tal como se adoptó en la Unión Europea y es aplicable 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 2022 de Société Générale. 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 de operativos corresponden a los "Gastos Operativos" presentados en la nota 8.1 de los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2021 (páginas 482 y siguiente del Documento de Registro Universal 2022 de Société Générale). El término "costos" también se usa para referirse a los gastos operativos. La relación costo/ingreso se define en la página 41 del Documento de Registro Universal 2022 de Société Générale.

4 - Ajuste de la IFRIC 21

El ajuste de la IFRIC 21 corrige el resultado de los cargos reconocidos en las cuentas en su totalidad cuando vencen (evento generador) para reconocer solo la parte en relación con el trimestre en curso, es decir, una cuarta parte del total. Consiste en suavizar la tasa reconocida en consecuencia a lo largo del ejercicio con el fin de proporcionar una idea más económica de los costes realmente imputables a la actividad sobre el periodo analizado.

Las contribuciones al Fondo Único de Resolución («SRF») forman parte de las tasas ajustadas de la IFRIC 21, e incluyen las contribuciones a los fondos nacionales de resolución dentro de la UE.



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

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

Además, el Grupo reformula los ingresos y las ganancias del pilar de la Banca Minorista Francesa para asignaciones de provisiones PEL/CEL o reversiones. Este ajuste facilita la identificación de los ingresos y ganancias relacionados con la actividad del pilar, al excluir el componente volátil relacionado con los compromisos específicos del ahorro regulado.

La conciliación que permite la transición de los datos contables publicados a los datos subyacentes se establece en la siguiente tabla:

En EUR millones	T4-22	T4-21	2022	2021
Resultados bancarios excepcionales (+)	0	(117)	0	(117)
Ganancia de revalorización	0	(117)	0	(117)
Gastos operativos excepcionales (-)	(108)	(52)	639	379
Linealización IFRIC	(285)	(199)	0	0
Costo de transformación ⁽¹⁾	177	147	639	379
<i>De las cuales relacionados con la Banca Minorista Francesa</i>	69	91	370	201
<i>De los cuales relacionados con Banca Global Soluciones para Inversionistas</i>	54	30	117	92
<i>De los cuales relacionados con el Centro Corporativo</i>	54	26	152	86
Pérdidas o ganancias netas excepcionales de otros activos (+/-)	54	(439)	3,357	(624)
Deterioro del fondo de comercio (-) ⁽¹⁾	0	114	0	114
Total partidas excepcionales (antes de impuestos)	(54)	(494)	3,996	(248)
Reconocimiento DTA (+) ⁽¹⁾	0	(130)	0	(130)
Total partidas excepcionales (después de impuestos)	(34)	(561)	3,598	(377)
Utilidad neta reportada – Participación del grupo	1,160	1,787	2,018	5,641
Total partidas excepcionales – Participación grupo (después de impuestos)	(34)	(561)	3,598	(377)
Utilidad neta subyacente – Participación del grupo	1,126	1,226	5,616	5,264

(1) Asignado al Centro Corporativo

NB: Importes reajustados en el 1T 22 para tener en cuenta la transferencia de actividades de Banca Privada (francesa e internacional) a la Banca Minorista francesa. Incluye otras actividades transferidas tras la enajenación de Lyxor



6- Costo del riesgo en puntos base, ratio de cobertura para pendientes dudosos

El costo del riesgo se define en las páginas 43 y 635 del Documento de Registro Universal 2022 de Société Générale. Este indicador permite evaluar el nivel de riesgo de cada uno de los pilares como porcentaje de los compromisos de préstamos del balance, incluyendo los arrendamientos operativos.

En EUR millones		T4 22	T4 21	2022	2021
Banca Minorista Francesa	Costo neto del riesgo	219	(20)	483	125
	Préstamo bruto pendiente de pago	250,175	237,305	246,249	235,220
	Costo del riesgo en pb	35	(3)	20	5
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	Costo neto del riesgo	133	96	705	504
	Préstamo bruto pendiente de pago	133,756	137,018	135,743	133,321
	Costo del riesgo en punto base	40	28	52	38
Banca Global y Soluciones para inversionistas	Costo neto del riesgo	78	3	421	65
	Préstamo bruto pendiente de pago	190,079	160,333	182,110	148,426
	Costo del riesgo en pb	16	1	23	4
Centro Corporativo	Costo neto del riesgo	(17)	7	38	6
	Préstamos brutos pendientes de pago	16,363	14,574	15,411	13,835
	Costo del riesgo en pb	(41)	16	25	4
Grupo Société Générale	Costo neto del riesgo	413	86	1,647	700
	Préstamo bruto pendientes de pago	590,373	549,229	579,513	530,801
	Costo del riesgo en punto base	28	6	28	13

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 impagos brutos identificados como impagos dentro del significado de los reglamentos, sin tener en cuenta ninguna garantía proporcionada. Este ratio de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado a los saldos en mora ("dudosos").

7- ROE, ROTE, RONE

Las nociones de ROE (Ganancia sobre Capital) y ROTE (Ganancia sobre Capital Tangible), así como su metodología de cálculo, se especifican en las páginas 43 y 44 del informe 2022 de Société Générale. Documento de Registro Universal. Esta medida permite evaluar el rendimiento del capital y el rendimiento del capital tangible de Société Générale.

El RONE (Ganancia sobre Capital Normativo) determina el retorno sobre el patrimonio normativo promedio asignado a los negocios del Grupo, de acuerdo con los principios presentados en la página 44 del 2022 de Société Générale Documento de Registro Universal.

El ingreso neto del grupo utilizado para el numerador de la relación es el ingreso neto del grupo contable ajustado por "intereses netos de impuestos pagaderos sobre notas profundamente subordinadas y notas subordinadas sin fecha, intereses pagados a los tenedores de notas profundamente subordinadas y notas subordinadas sin fecha, amortizaciones de primas de emisión" y "ganancias/pérdidas no realizadas registradas en el marco del patrimonio neto de los accionistas, excluidas las reservas de conversión" (véase la nota metodológica No. 9). Para ROTE, los ingresos también se reajustan por deterioro del crédito mercantil.

El detalle de las correcciones realizadas al patrimonio contable para calcular el ROE y ROTE del período se muestra a continuación dado en la siguiente tabla:



Cálculo ROTE: metodología de cálculo

Fin del período (en EURm)	T4-22	T4-21	2022	2021
Participación del Grupo en el capital social	66,451	65,067	66,451	65,067
Pagarés super subordinados	(10,017)	(8,003)	(10,017)	(8,003)
Pagarés subordinados perpetuos	-	-	-	-
Intereses de los pagarés super subordinados y perpetuos, amortizaciones de primas de emisión ⁽¹⁾	(24)	20	(24)	20
OCI excluyendo reservas de conversión	1,279	(489)	1,279	(489)
Provisión de distribución ⁽²⁾	(1,803)	(2,286)	(1,803)	(2,286)
Reparto N-1 a pagar	0	-	0	-
Fondos propios ROE al final del período	55,886	54,310	55,886	54,310
Fondos propios medios ROE*	55,889	53,878	55,164	52,634
Crédito mercantil medio	(3,660)	(3,776)	(3,650)	(3,890)
Activos intangibles medios	(2,835)	(2,687)	(2,760)	(2,584)
Promedio de fondos propios ROTE*	49,394	47,415	48,754	46,160
Utilidad neta del grupo	1,160	1,787	2,018	5,641
Intereses de los pagarés super subordinados y pagarés subordinados sin perpetuos	(192)	(151)	(596)	(590)
Cancelación del deterioro del crédito mercantil	-	337	3	337
Resultado neto subyacente del Grupo ajustado	968	1,973	1,425	5,388
Fondos propios subyacente ROTE*	49,394	47,415	48,754	46,160
ROTE	7.8%	16.6%	2.9%	11.7%
Resultado neto subyacente del Grupo	1,126	1,226	5,616	5,264
Intereses sobre pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(192)	(151)	(596)	(590)
Cancelación del deterioro del Crédito mercantil	-	-	3	-
Resultado neto Grupo ajustado	934	1,075	5,023	4,674
Fondos propios medios de ROTE (subyacente) (h)*	49,360	46,854	52,352	45,783
ROTE subyacente	7.6%	9.2%	9.6%	10.2%

(1) Intereses netos de impuestos, pagaderos o pagados a tenedores de pagarés profundamente subordinados y pagarés subordinados sin fecha, amortizaciones de primas de emisión

(2) Basado en la distribución propuesta para 2022 sujeta a las aprobaciones habituales de la Asamblea General y el BCE

(*) Cifras reformuladas respecto a los estados financieros publicados en 2020 (Ver Nota 1.7 de los estados financieros)

Cálculo de RONE: Capital medio asignado a las empresas principales (en EURm)

En EUR millones	T4 22	T4 21	Cambio	2022	2021	Cambio
Banca Minorista Francesa	12,673	11,847	+7.0%	12,417	12,009	+3.4%
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	10,531	10,523	+0.1%	10,619	10,246	+3.6%
Soluciones para inversionistas y banca global	15,806	14,745	+7.2%	14,916	14,055	+6.1%
Negocios Principales	39,009	37,115	+5.1%	37,951	36,310	+4.5%
Centro corporativo	16,880	16,763	+0.7%	17,213	16,323	+5.4%
Grupo	55,889	53,878	+3.7%	55,164	52,634	+4.8%

NOTA: Importes reformulados en el T1 22 para tener en cuenta la transferencia de actividades de Banca Privada (francesa e internacional) a la Banca Minorista Francesa. Incluye actividades transferidas tras la enajenación de Lyxor



8- Activos netos y activos netos tangibles

Los activos netos y los activos netos tangibles se definen en la metodología, página 46 del Documento de Registro Universal 2022 del Grupo. Los elementos utilizados para calcularlos se presentan a continuación:

Fin del periodo (En EURm)	2022	2021	2020
Participación del Grupo en el capital social*	66,451	65,067	61,710
Pagarés super subordinados	(10,017)	(8,003)	(8,830)
Pagarés subordinados perpetuos	0	0	(264)
Interés de pagarés super subordinados y perpetuos, amortizaciones de primas de emisión ⁽¹⁾	(24)	20	19
Valor contable de las acciones propias en cartera de negociación	67	37	301
Valor liquidativo*	56,477	57,121	52,936
Crédito mercantil	(3,652)	(3,624)	(3,928)
Activos Intangibles	(2,882)	(2,733)	(2,484)
Valor neto de los activos tangibles*	49,943	50,764	46,524
Número de acciones utilizadas para calcular NAPS**	801,147	831,162	848,859
Valor de los activos netos por acción	70.5	68.7	62.4
Valor neto de los activos tangibles por acción	62.3	61.1	54.8

(1) Intereses netos de impuestos, pagaderos o pagados a tenedores de pagarés profundamente subordinados y pagarés subordinados sin fecha, amortizaciones de primas de emisión
 (*) Cifras reajustadas respecto a los estados financieros publicados en 2020 (Ver Nota 1.7 de los estados financieros)
 (***) El número de acciones considerado es el número de acciones ordinarias en circulación al final del período, excluyendo acciones propias y recompras, pero incluyendo las acciones de negociación en poder del Grupo.
 De acuerdo con la NIC 33, los datos históricos por acción anteriores a la fecha de desvinculación de un derecho de suscripción preferente son reajustados por el coeficiente de ajuste de la transacción.



9- Cálculo del Beneficio por Acción (EPS)

El EPS publicado por Societe Generale se calcula de acuerdo con las reglas definidas por el estándar IAS 33 (ver página 45 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale). Las correcciones hechas a la utilidad neta del Grupo para el cálculo del EPS corresponden a los reajustes realizados para el cálculo de ROE y ROTE. Como se especifica en la página 45 del Documento de Registro Universal 2022 de Societe Generale, el Grupo también publica el BPA ajustado por el impacto de elementos no económicos y excepcionales presentado en la nota metodológica N° 5 (EPS subyacente).

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

Número medio de acciones (miles)	2022	2021	2020
Acciones existentes	845,478	853,371	853,371
Deducciones			0
Acciones asignadas para cubrir planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas concedidas al personal	6,252	3,861	2,987
Otras acciones propias y de tesorería	16,788	3,249	0
Número de acciones utilizadas para calcular EPS*	822,437	846,261	850,385
Ingreso neto del grupo	2,018	5,641	(258)
Intereses sobre pagarés super subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(596)	(590)	(611)
Resultado neto ajustado del Grupo (en EURm)	1,422	5,051	(869)
EPS (en EUR)	1.73	5.97	(1.02)
EPS subyacente** (en EUR)	6.10	5.52	0.97

(*) Calculado sobre la base de los ingresos de los subyacentes del Grupo.

(**) El número de acciones considerado es el número medio de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, excluidas las acciones en autocartera y las recompras, pero incluidas las acciones negociadas en poder del Grupo.

10 – El Capital Común de Nivel 1 del Grupo Societé Générale se calcula de acuerdo con las normas CRR2/CRD5 aplicables. Los ratios de solvencia íntegros se presentan pro forma para los resultados corrientes, netos de dividendos, para el ejercicio en curso, salvo que se especifique lo contrario. Cuando se hace referencia a ratios escalonados, estos no incluyen los beneficios del ejercicio en curso, a menos que se especifique lo contrario. El ratio de apalancamiento también se calcula de acuerdo con las normas CRR2/CRD5 aplicables, incluida la introducción gradual siguiendo la misma lógica que los ratios de solvencia.



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

(2) Toda la información sobre los resultados del período (en particular: comunicado de prensa, datos descargables, diapositivas de presentación y suplemento) está disponible en el sitio web de Société Générale www.societegenerale.com en la sección "Inversor".

Société Générale

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

Activa en la economía real desde hace más de 150 años, con una sólida posición en Europa y conectada con el resto del mundo, Société Générale cuenta con más de 117,000 empleados en 66 países y apoya diariamente a 25 millones de clientes individuales, empresas e inversionistas institucionales de todo el mundo ofreciendo una amplia gama de asesoramiento servicios y soluciones financieras a medida. El Grupo se basa en tres negocios principales complementarios:

- **Banca Minorista francesa** que abarca las marcas Société Générale, Credit du Nord y Boursorama. Cada uno ofrece una gama completa de servicios financieros con productos omnicanal a la vanguardia de la innovación digital;
- **Banca Minorista Internacional , Seguros y Servicios Financieros a Empresas**, con redes en África, Rusia, Europa Central y del Este y empresas especializadas que son líderes en sus mercados;
- **Banca Global y Soluciones para Inversionistas**, que ofrece experiencia reconocida, ubicaciones internacionales clave y soluciones integradas.

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

En caso de duda sobre la autenticidad de este comunicado de prensa, vaya al final de la página de la sala de prensa de Société Générale , donde los comunicados de prensa oficiales enviados por Société Générale pueden estar certificado utilizando la tecnología blockchain. Un enlace le permitirá verificar la legitimidad del documento directamente en la página web.

Para obtener más información, puede seguirnos en Twitter @societegenerale o visitar nuestro sitio web www.societegenerale.com.





La suscrita, MARÍA DEL MAR HERRERÍAS SORDO, en mi carácter de Perito Traductor autorizado por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, conforme a la publicación contenida en el Boletín Judicial de fecha 8 de marzo de 2021, certifico que la traducción que antecede es fiel del documento en inglés que tuve a la vista.

Ciudad de México, 14 FEB. 2023

MARÍA DEL MAR HERRERÍAS SORDO