

RESULTADOS AL 31 MARZO 2023

Boletín de Prensa

París, 12 de mayo de 2023

RESULTADOS SÓLIDOS Y FUNDAMENTOS

Sólido desempeño comercial impulsado por un fuerte crecimiento en Boursorama, ALD y la Banca Minorista Internacional, y una excelente contribución de la Banca Global y Soluciones de Inversionista, mientras que la Banca Minorista Francesa ha sido impactada temporalmente por una disminución en el margen de interés neto

Los Ingresos Brutos del Grupo disminuyeron un -3.8%* según la IFRS 17 frente al T1 22 con un aumento de los ingresos comerciales del +0.3%* contra T1 22

Ratio costo-ingresos subyacente, excluida la contribución al Fondo Único de Resolución, en **60.5%**

Bajo costo de riesgo a 13 puntos base en el T1 23, con incumplimientos limitados y un stock estable de provisiones para préstamos vigentes por valor de 3.8 mil millones de euros a finales de marzo de 2023; costo del riesgo para 2023 esperado por debajo de 30 puntos base.

Ingresos netos subyacentes del Grupo de 1.5 mil millones de euros ⁽¹⁾ (868 millones de euros sobre la base informada, un aumento del +5.7% frente al T1 22)

Rentabilidad subyacente (ROTE) al 10.7% ⁽¹⁾

BALANCE GENERAL ROBUSTO Y PERFIL DE LIQUIDEZ

Ratio CET 1 del 13.5%(2) a finales de marzo de 2023, unos 410 puntos base por encima del requerimiento regulatorio, aprobación por el BCE del programa de recompra de acciones de 2022 por unos 440 millones de EURS.

El índice de cobertura de liquidez aumentó considerablemente al 171% al final del T1 23 debido a un aumento del 0.7% en depósitos durante el trimestre y reservas de liquidez fortalecidas a 296 mil millones de euros.

Programa de financiación a largo plazo de 2023, más del 70% completado

CONTINUACIÓN DE LA EJECUCIÓN ORDENADA DE INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

Fusión entre las redes de la Banca Minorista Francesa: primera migración exitosa de TI en marzo, de acuerdo con el programa. Segunda migración de TI prevista para el 13 y 14 de mayo de 2023

Crecimiento de Boursorama: se alcanzó el punto de equilibrio de la rentabilidad en el T1 23 en medio de un crecimiento sólido y duradero en el número de clientes

Adquisición de LeasePlan por ALD: acuerdo firmado por ALD para vender seis filiales. La Asamblea General Extraordinaria de ALD a celebrar el 22 de mayo de 2023

Creación de Bernstein: una franquicia de capital en efectivo e investigación de acciones globales de primer nivel, firma del acuerdo de adquisición con AllianceBernstein

Frédéric Oudéa, Director Ejecutivo del Grupo, comentó:

"En medio de un entorno económico y financiero persistentemente incierto y complejo, Societe Generale ha publicado nuevamente este trimestre sólidos resultados y actuaciones comerciales que confirman la calidad de las franquicias del Grupo y son basadas en una sólida gestión de costos y riesgos. La solidez del balance general se confirma en todos los aspectos, capital, liquidez y la calidad de la cartera de préstamos. También hemos alcanzado plenamente algunos hitos muy importantes para renovar el modelo de negocio del Grupo tras la exitosa ejecución de importantes proyectos estratégicos, como la creación de nuestro nuevo banco minorista SG en Francia, crecimiento continuo en Boursorama y el cierre planificado de la adquisición de LeasePlan por ALD para crear un líder mundial en movilidad sostenible. Estos proyectos sin precedentes y fuertemente creadores de valor ayudarán al Grupo a alcanzar sus objetivos de rentabilidad sostenible. En vísperas de nuestra transición gerencial, me gustaría Expreso mi más sincero agradecimiento a todos los empleados del Grupo por su enorme apoyo y por su extraordinaria contribución al crecimiento de nuestra empresa."

(1) Datos subyacentes (ver nota metodológica N° 5 para la transición de datos contables a datos subyacentes), (2) Incluyendo IFRS 9 por fases, 13.4% completamente cargado

Los asteriscos en el documento se refieren a datos con alcance y tipos de cambio constantes*

Nota: Los datos de 2022 en este documento fueron reformulados, en cumplimiento de la IFRS 17 y la IFRS 9 para entidades aseguradoras



1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En EURm	T1 23	T1 22		Cambiar
Resultado bancario Neto	6,671	7,043	-5.3%	-3.8%*
Gastos operativos	(5,057)	(5,131)	-1.4%	+0.3%*
<i>Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾</i>	<i>(4,201)</i>	<i>(4,147)</i>	+1.3%	+3.6%*
Resultado bruto operativo	1,614	1,912	-15.6%	-14.6%*
<i>Resultado bruto operativo subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>2,470</i>	<i>2,896</i>	-14.7%	-14.1%*
Costo neto de riesgo	(182)	(561)	-67.6%	-51.4%*
Resultados operativos	1,432	1,351	+6.0%	-5.9%*
<i>Utilidad operativa subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>2,288</i>	<i>2,335</i>	-2.0%	-8.7%*
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	(17)	2	n/s	n/s
Impuesto sobre la renta	(328)	(333)	-1.6%	-4.0%*
Resultados netos	1,092	1,020	+7.1%	-7.9%*
De los cuales, intereses no controladores	224	199	+12.6%	+12.4%*
Resultado neto del Grupo	868	821	+5.7%	-12.0%*
<i>Resultado neto del Grupo subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>1,508</i>	<i>1,538</i>	-2.0%	-11.5%*
ROE	5.0%	5.1%		
ROTE	5.7%	5.8%		
<i>RUTA subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>10.7%</i>	<i>11.6%</i>		

El Consejo de administración de Société Générale, que se reunió el 11 de mayo de 2023 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados de Societe Generale Group para el primer trimestre de 2020.

Se presentan las diversas reformulaciones que permiten la transición de los datos subyacentes a los datos publicados en las notas de Metodología en la Sección 9.5.

Desde el 1 de enero de 2023, Société Générale ha aplicado retroactivamente la IFRS 17 -Contratos de seguro y IFRS 9 -Instrumentos financieros a sus actividades de seguros, con efectos a partir del 1 de enero de 2022. El boletín de prensa publicado el 11 de mayo de 2023 que detalla los impactos de las normas se establece en el Anexo 3 (sección 10).

Resultado Neto Bancario

Los resultados bancarios netos mostraron resiliencia en el T1 23 a -3.8%* frente al T1 22 y un ligero aumento de +0.3%* para los negocios, impulsados por un fuerte crecimiento de los ingresos en Boursorama, ALD y la Banca Minorista Internacional, y por un sólido impulso en la Banca Global y Soluciones de Inversionistas, mientras que la Banca Minorista Francesa est  siendo impactada temporalmente por una disminución del margen de interés neto.

Dado que el beneficio de la subida de los tipos de interés de los depósitos se vio compensado en gran medida por el tipo de interés ALM política de cobertura, los ingresos de la Banca Minorista Francesa cayeron un -11.0% vs T1 22, en gran parte debido a mayores intereses tasas de los sistemas de ahorro regulado, el fin del beneficio del programa TLTRO y la tasa de usura impacto en la actividad crediticia, a pesar del buen dinamismo de las comisiones y el sólido desempeño de la Banca Privada.

Los ingresos de la Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros crecieron un +6.5% (+15.3%*) frente al T1 22, con sólido crecimiento de la Banca Minorista Internacional, donde los ingresos aumentaron un +6.5%* frente al T1 22, un muy fuerte desempeño de Servicios Financieros de +26.3%* vs T1 22 que fue impulsado por ALD, y por los ingresos de los Seguros, los cuales aumentaron un +51.2%* frente al T1 22 bajo IFRS 17.

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

(2) La aplicación de la IFRS 9 a las subsidiarias de seguros podría diferir de acuerdo con los criterios permitidos por las modificaciones a la IFRS 17 e IFRS 4 publicada por el IASB el 25 de junio de 2020 y ampliada por los Reglamentos UE 2017/1988 y 2020/2097 de la Comisión Europea

(Traducción certificada del idioma inglés al español)

La Banca Global y Soluciones de Inversionista registró ingresos estables en el primer trimestre de 2023 en relación con el primer trimestre de 2022. Los ingresos de los Mercados Globales y Servicios al Inversionista estuvieron ligeramente por debajo del desempeño muy sólido del T1 22 (-1.7%), mientras que el Financiamiento y la Asesoría continuaron registrando un crecimiento de ingresos, registrando un aumento de +4.7% vs T1 22.

Gastos operativos.

Según lo informado, los gastos operativos llegaron a EUR 5,057 millones de euros en el T1 23, un -1.4% menos que el T1 22. Sobre una base subyacente, ascendieron a 4,201 millones de euros (ajustados por la linealización IFRIC 21 y cargos de transformación), es decir, un aumento moderado de +1.3% en relación con el T1 22.

La contribución al Fondo Único de Resolución (SRF) se situó en 672 millones de euros en el T1 23, que es EUR -192 millones menos que en el T1 22 (EUR 864 millones).

Excluyendo la contribución del Fondo Único de Resolución, la relación costo-ingreso subyacente es del 60.5%, que está por debajo del rango objetivo entre 66% y 68% para 2023.

Costo del riesgo

El costo del riesgo para el T1 23 fue bajo en 13 puntos base, es decir, 182 millones de euros. Se descompone en un provisión para préstamos dudosos de 206 millones de euros (14 puntos base) y una reversión de préstamos dudosos por -24 millones de euros (-2 puntos base).

A finales de marzo de 2023, las provisiones del Grupo para préstamos vigentes ascienden a 3.758 millones de euros, 11 millones de euros respecto al 31 de diciembre de 2022.

El ratio de morosidad se situó en el 2.8% al 31 de marzo de 2023, unos 10 puntos base menos que el año anterior 31 de marzo de 2022. El ratio de cobertura bruta de la morosidad del Grupo se sitúa en el 49% al 31 de marzo de 2023.

Se espera que el costo del riesgo en 2023 esté por debajo de los 30 puntos base.

Con respecto a la exposición al riesgo, el Grupo tiene una cartera de préstamos corporativos diversificada de 385 mil millones de euros en 31 de marzo de 2023 representando alrededor del 34% de la exposición del Grupo (1,136 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023), con riesgo de concentración limitado. Más concretamente, el Grupo tiene una exposición muy limitada a los bancos regionales en Estados Unidos (EaD(4) < EUD 100 millones).

El Grupo también tiene una baja exposición al sector inmobiliario corporativo comercial. Exposición al sector se situó en el 1.9% de la Exposición total al Incumplimiento del Grupo al 31 de marzo de 2023, dentro de una exposición total del 3.2% al sector inmobiliario corporativo. Esta exposición se basa en una política de originación prudente y disciplinada y está diversificado geográficamente (79% en Europa occidental, 12% en EE. UU. Y 7% en Asia) con una se centra en inmuebles de oficinas (25%) y presenta una relación préstamo-valor del 50%.

Además, la exposición del Grupo a la financiación de compra con apalancamiento (LBO) es pequeña y tiene un bajo nivel de concentración, lo cual es consistente con una política crediticia selectiva. La exposición al incumplimiento (EAD) es aproximadamente 5 mil millones de euros, o ~0.4% de la EAD total del Grupo.

Por último, la exposición offshore a Rusia se redujo en alrededor de EUR 200 millones en el primer trimestre a 1.6 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023, es decir, un descenso del -50% desde el 31 de diciembre de 2021. La exposición al riesgo de este la cartera se estima ahora en menos de 0.5 mil millones de euros, en comparación con menos de 0.6 mil millones de euros para el trimestre anterior. Las provisiones totales se situaron en 0.4 mil millones de euros a finales de marzo de 2023.

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

(2) Ratio calculado según metodología ABE 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

(4) Exposición al incumplimiento

(5) Relación entre el préstamo bruto pendiente de pago y el valor del activo inmobiliario financiado

(Traducción certificada del idioma inglés al español)

Además, la exposición residual del Grupo a Rosbank era extremadamente limitada a fines de marzo de 2023, al menos de 0.1 mil millones de euros.



Resultado neto del Grupo

En millones de EUR	T1 23	T1 22
Resultado neto reportado del Grupo	868	821
Resultado neto reportado del Grupo ⁽¹⁾	1,508	1,538

Como un%	T1-23	T1 22
ROTE	5.7%	5.8%
RUTA Subyacente ⁽¹⁾	10.7%	11.6%

Las ganancias por acción ascendieron a 0.88 euros en el T1 23. Las ganancias subyacentes por acción ascendieron a 1.05 euros durante el mismo período.

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



2. ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

El crédito mercantil del Grupo ascendió a 68.7 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023 (frente a 67.0 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023). El valor liquidativo por acción fue de 72.3 euros y el valor liquidativo tangible por acción fue de 64.2 euros.

El balance de situación consolidado ascendía a 1,554 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023 frente a 1,485 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023. El balance total financiado (véase la nota metodológica 11) se situó en 945 mil millones de euros frente a EUR 930 mil millones al 31 de diciembre de 2022. El monto neto de préstamos pendientes de clientes ascendió a 503 mil millones de euros, lo que supone una disminución del -2.5% en comparación con el 31 de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, los clientes los depósitos ascendieron a 598 mil millones de euros, un +0.7% frente al 31 de diciembre de 2022.

Al 26 de abril de 2023, la sociedad matriz había emitido 27.6 mil millones de euros de deuda a medio/largo plazo, con un vencimiento medio de 5.2 años y un diferencial medio de 88 puntos base (sobre midswaps a 6 meses, excluida la deuda subordinada). Las filiales habían emitido 1.25 mil millones de euros. En total, el Grupo ha emitido un total de 28.85 mil millones de euros en deuda a medio/largo plazo.

El índice de cobertura de liquidez (LCR) estaba muy por encima de los requisitos regulatorios en 171% a fines de marzo de 2023 (169% en promedio para el trimestre), vs 141% a fines de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, el Ratio de Financiamiento Neto Estable (NSFR, por sus siglas en inglés) se situó en el 115% a finales de marzo de 2023.

Los activos ponderados por riesgo (RWA) del Grupo totalizaron 361.0 mil millones de euros al 31 de marzo de 2023 frente a 362.4 mil millones de euros a finales de diciembre de 2022 según las normas CRR2/CRD5. Activos ponderados por riesgo con respecto al riesgo de crédito representan el 83.8% del total, es decir, 302.3 millones de euros, un -0.1% menos que al 31 de diciembre de 2022.

AL 31 de marzo de 2023, el Ratio de Cobertura de Liquidez De Nivel 1 del Grupo se situó en el 13.5%, o alrededor de 410 puntos base por encima del requisito reglamentario. El ratio CET 1 incluye un impacto de +9 puntos base por la entrada progresiva de IFRS 9. Excluyendo este impacto, el ratio de carga completa asciende al 13.4%. El ratio de Nivel 1 se situó en el 16.5% a finales de marzo de 2023 (16.3% a finales de diciembre de 2022) mientras que el ratio de capital total ascendía a 19.4% (19.4% a finales de diciembre de 2022).

El ratio de apalancamiento se sitúa en el 4.2% al 31 de marzo de 2023 (4.4% a finales de diciembre de 2022).

Con un ratio RWA del 33.7% y una exposición de apalancamiento del 8.5% a finales de marzo de 2023, el ratio TLAC del Grupo es significativamente por encima de los requisitos de la Junta de Estabilidad Financiera para 2023. Del mismo modo, MREL-elegible Los saldos en circulación, que se situaron en el 34.3% de los RWA y el 8.6% de la exposición de apalancamiento a finales de marzo de 2023, también son muy por encima de los requisitos reglamentarios.

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



3. BANCA MINORISTA FRANCESA

En EURm	T1 23	T1 22	Cambiar
Resultado bancario neto	1,932	2,170	-11.0%
<i>Resultados bancarios netos excl. PEL/CEL</i>	1,942	2,147	-9.5%
Gastos operativos	(1,664)	(1,698)	-2.0%
<i>Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾</i>	(1,535)	(1,528)	+0.5%
Resultado bruto operativo	268	472	-43.2%
<i>Resultado bruto operativo subyacente ⁽¹⁾</i>	397	642	-38.2%
Costo neto del riesgo	(89)	(47)	+89.4%
Resultados operativos	179	425	-57.9%
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	5	0	n/s
Resultado neto del Grupo	138	316	-56.3%
<i>Resultado neto del Grupo subyacente ⁽¹⁾</i>	233	442	-47.2%
RONE	4.5%	10.7%	
<i>RON subyacente ⁽¹⁾</i>	7.5%	15.0%	

Redes SG

Los préstamos pendientes promedio se mantuvieron estables en el nivel del T1 22 en 211 mil millones de euros. Los préstamos pendientes de los clientes corporativos y profesionales (excluyendo los préstamos PGE garantizados por el gobierno) rondaron el +5% mayor frente al T1 22. Los préstamos hipotecarios se mantuvieron estables en el nivel del T1 22, lo que es consistente con el enfoque selectivo del Grupo política de originación.

Depósitos promedio en circulación en el balance, que incluyen todos los depósitos de empresas y profesionales, aumentó alrededor de +1% frente al T1 22 a EUR 248 mil millones.

Como resultado, la relación promedio de préstamos a depósitos se situó en 85% en el T1 23, lo que representa 1 punto porcentual de mejora en el nivel T1 22.

Los activos de seguros de vida bajo gestión totalizaron 111 mil millones de euros a fines de marzo de 2023, estables frente al T1 22 (con la participación vinculada a la unidad representando el 33%). Las entradas brutas de seguros de vida ascendieron a 3.3 mil millones de euros en el T1 23.

Las primas de seguros de protección personal aumentaron un +3% frente al T1 22, mientras que los seguros de propiedad/accidentes las primas aumentaron +7% vs T1 22.

Boursorama

Boursorama captó alrededor de 297,000 nuevos clientes en el primer trimestre de 2023, consolidando así su posición como el banco en línea líder en Francia, y registró más de 4,9 millones de clientes en finales de marzo de 2023.

Los préstamos pendientes promedio crecieron un +6.7% frente al T1 22 a 15.2 mil millones de euros. Los saldos pendientes de los préstamos hipotecarios aumentaron +6.9% frente al T1 de 22, mientras que los préstamos de consumo subieron un +4.7% frente al T1 de 22.

Los ahorros pendientes promedio, incluidos los depósitos y los ahorros financieros, fueron un +39.4% más altos que el T1 22 en 51.0 mil millones de euros. Los depósitos aumentaron un fuerte +39.4% en comparación con el T1 22, en particular gracias a una afluencia duradera y vigorosa impulso durante el trimestre. Los saldos de seguros de vida aumentaron un +67.4% frente al T1 22, y la participación vinculada a unidades representó el 42%.

(1) Incluido PEL/CEL disposición y equilibrado para el linealización de IFRI 21

(Traducción certificada del idioma inglés al español)

Boursorama reforzó sus operaciones bancarias del día a día, registrando un crecimiento en los volúmenes de pago de +48% vs T1 22.

Durante el primer trimestre, Boursorama obtuvo la certificación B Corp™ y se comprometió a seguir mejorando su enfoque de la RSE.

A fines de marzo de 2023, el banco en línea registró ingresos netos en punto de equilibrio mientras perseguía su objetivo de atraer nuevos clientes. Los ingresos se aceleraron en relación con el período del año anterior (1.6x vs T1 22, excluyendo nuevos clientes) costos de adquisición) y fueron impulsados notablemente por el crecimiento continuo de incorporación de clientes y un favorable entorno de tipos de interés.

Al mismo tiempo, Boursorama registró disminuciones en los costos de adquisición de clientes (~-9% vs T1 22 y ~-21% vs T1 21) y costo de servicio (~-11% en promedio desde 2019). Boursorama crece al ritmo de un aumento limitado de sus equipos, se han contratado 46 nuevos empleados desde finales de 2021. El banco en línea la plantilla total de empleados a tiempo completo (FTE) era de 898 a finales de marzo de 2023.

Banca privada

Las actividades de la Banca Privada, que se han alojado en la Banca Minorista Francesa desde principios de 2022, cubrir las actividades de Banca Privada dentro y fuera de Francia. Los activos bajo gestión ascendieron a 132 mil millones de euros en el T1 23, excluyendo las actividades anteriormente administradas por Lyxor. Entradas netas de activos de Banca Privada ascendió a 2.4 mil millones de euros en el T1 23. Los resultados bancarios netos se ubicaron en 326 millones de euros en el T1 23, que es un +2.8% de aumento frente al T1 22.

Resultado bancario neto

Los ingresos del trimestre ascendieron a 1,932 millones de euros. Los ingresos han bajado un -9.5% frente al T1 22 excluyendo PEL/CEL. Los ingresos netos por intereses y otros ingresos, incluido PEL/CEL, disminuyeron un -18% frente al T1 22, y se vio notablemente impactado por las mayores tasas de interés en los planes de ahorro regulado, las consecuencias de la tasa de usura y el fin del beneficio de las TLTRO. Los ingresos por comisiones se mantuvieron estables en relación con el T1 22.

Como el beneficio de las tasas de interés positivas sobre los depósitos se compensa temporalmente con la cobertura a corto plazo política, 2023 será un año de transición para los ingresos de la Banca Minorista Francesa debido a una disminución esperada en el margen de interés neto, derivado en particular de los impactos negativos del ahorro regulado (en torno a 400 millones de euros en comparación con 2022), el fin del beneficio TLTRO (alrededor de 300 millones de euros en comparación con 2022), y las consecuencias de la tasa se usuran en los créditos hipotecarios, que afecta los volúmenes de producción crediticia y márgenes, los cuales han disminuido. Basado en tasas a plazo de marzo de 2023 y suposiciones sobre pendientes en línea con el entorno actual, la proyección del margen de interés neto del comercio minorista francés Se espera que la banca en 2023 disminuya alrededor de -15% a -20% frente a 2022. El beneficio de las tasas de interés positivas se materializará a partir de 2024 a medida que venzan estas coberturas.

Gastos operativos

Los gastos operativos durante el trimestre fueron 1,664 millones de euros (-2.0% vs T1 22) y 1,535 millones de euros en una base subyacente (+0.5% vs T1 22). La relación costo-ingreso subyacente se situó en 79.5% en el T1 23.

Costo del riesgo

Durante el primer trimestre, el costo del riesgo ascendió a 89 millones de euros o 14 puntos base, que fue inferior que en el 4T 22 (35 puntos base).

Resultado neto del Grupo

La contribución a los ingresos netos subyacentes del Grupo fue de 233 millones de euros en el T1 23, un -47% menos que el T1 22. El RONE subyacente se situó en el 7.5% en el T1 de 23.



4. BANCA MINORISTA INTERNACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS

En millones de EUR	T1 23	T1 22	Cambiar	
Resultado bancario neto	2,206	2,071	+6.5%	+15.3%*
Gastos operativos	(1,108)	(1,083)	+2.3%	+12.2%*
<i>Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾</i>	<i>(1,039)</i>	<i>(1,011)</i>	<i>+2.8%</i>	<i>+13.5%*</i>
Resultado operativo bruto	1,098	988	+11.1%	+18.6%*
<i>Resultado bruto operativo ⁽¹⁾</i>	<i>1,167</i>	<i>1,060</i>	<i>+10.1%</i>	<i>+17.0%*</i>
Costo neto del riesgo	(91)	(325)	-72.0%	-31.9%*
Resultados operativos	1,007	663	+51.9%	+26.6%*
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	(1)	2	n/s	n/s
Resultado neto del Grupo	564	361	+56.2%	+19.6%*
<i>Resultado neto del Grupo subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>600</i>	<i>400</i>	<i>+50.1%</i>	<i>+17.6%*</i>
RONE	21.4%	13.1%		
<i>RON subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>22.7%</i>	<i>14.5%</i>		

Los préstamos pendientes de la Banca Minorista Internacional registraron un crecimiento de +5.8%* frente al T1 22 a 88.9 mil millones de euros.

En Europa, los préstamos pendientes aumentaron un +7.7% en comparación con finales de marzo de 2022 hasta los 65.3 mil millones de euros, impulsados por un fuerte impulso en todas las regiones, y particularmente en la República Checa (+9.8% vs T1 22) y Rumania (+11.1% frente al T1 22). Los depósitos en circulación avanzaron un +1.5% frente al T1 22 a 55.1 mil millones EUR, un +6.9% más que a finales de diciembre de 2022.

Los resultados comerciales continuaron siendo sólidos en todas las regiones de África, la cuenca del Mediterráneo y Francia. Territorios de Ultramar, donde los préstamos pendientes aumentaron un +5.0% frente al T1 22 a 23.6 mil millones en medio de un contexto económico mejorado. Los depósitos también aumentaron un +5.1% frente al T1 22 a 26.4 mil millones de euros, tomando la relación préstamo-depósito al 89% en el T1 23.

En la actividad de seguros, los saldos de seguros de vida se mantuvieron estables en el T1 22 en 132.9 mil millones de euros. En la participación de los productos vinculados en circulación fue del 37%, +1 punto más que en el mismo período. Vida bruta las entradas de ahorros de seguros ascendieron a 3.6 mil millones de euros, con Francia registrando un sólido impulso (+1.7% vs T1 22). El seguro de protección experimentó un aumento del +3.5%* frente al T1 22, impulsado por un aumento del +7.4%* en el seguro general durante el mismo período.

Los servicios financieros también registraron un crecimiento muy sólido. Leasing Operativo de Vehículos y Gestión de Flotas registró un crecimiento del +3.2% frente a fines de marzo de 2022, impulsado por un fuerte impulso comercial (excluyendo contratos que involucran a Rusia, Bielorrusia, Portugal, Irlanda y Noruega, excepto NF Fleet Norway). El número de contratos ascendió a 1.8 millones a fines de marzo de 2023. Los préstamos pendientes de Financiamiento de equipos fueron ligeramente superiores en un +1.5% en relación con finales de marzo de 2022 a 14.8 mil millones de euros.

Resultados bancarios netos

Los resultados bancarios netos ascendieron a 2,206 millones de euros en el T1 23, un aumento del +15.3%* frente al T1 22.

Los resultados bancarios netos de la Banca Minorista Internacional se situaron en 1,262 millones de euros en el T1 23, un aumento del +6.5%* frente al T1 22.

Los ingresos en Europa aumentaron un +3.2% frente al T1 22, impulsados por un fuerte crecimiento en Rumania y un alto continuo margen de interés neto en la República Checa.

(1) Subyacente datos (ver Metodología nota No. 5 para el transición de los datos contables a subyacente datos)



Se confirmaron rebotes en todas las regiones de África, la cuenca del Mediterráneo y los franceses de ultramar. Territorios, que vieron fuertes aumentos de +14.3% vs T1 22, con ingresos impulsados por un alto interés neto márgenes y dinamismo de la actividad comercial en operaciones de cambio.

El negocio de seguros registró un crecimiento de los resultados bancarios netos del +51.2%* a 147 millones de euros frente al T1 22 bajo IFRS 17.

Los resultados bancarios netos de los Servicios Financieros crecieron considerablemente (+26.3%*) frente al T1 22 en EUR 797 millones. ALD continuó beneficiándose en el primer trimestre del ajuste de los costos de depreciación de vehículos (163 millones de euros en el T1 23), lo cual es consistente con el aumento en el valor residual de los vehículos y los altos ingresos por ventas de autos usados, con un precio de venta promedio por vehículo en el T1 23 de 2,535 millones de euros (3,102 millones de euros, excluyendo el ajuste de la curva de depreciación).

Gastos operativos

Los gastos operativos aumentaron un +12.2%* sobre la base informada (+13.5%* sobre la base subyacente) frente al T1 22 a 1,108 millones de euros, generando un efecto mandíbula positivo con una ratio subyacente de costos-ingresos del 47.1% en T1 23, menor que en T1-22 (48.8%).

En la **Banca Minorista Internacional**, el aumento de costos se mantuvo bajo control durante el trimestre en +6.1%* sobre una base subyacente frente al T1 22 a pesar del aumento de la inflación.

En el negocio de **Seguros**, los gastos operativos aumentaron un +21.0%* frente al T1 22, lo que resultó en una relación costo-ingreso de 15.6%.

En los **Servicios Financieros**, los gastos operativos aumentaron un +32.5%* sobre una base subyacente frente al T1 22. El aumento puede atribuirse al reconocimiento de gastos relacionados con la preparación de la adquisición LeasePlan.

Costo del riesgo

Durante el primer trimestre, el costo del riesgo cayó hasta los 27 puntos base (o 91 millones de euros) frente a los 40 puntos base en T4 22.

Resultado neto del Grupo

La contribución a los ingresos netos del Grupo fue de 564 millones de euros en el T1-23, un aumento del +19.6%* frente al T1-22 y 600 millones de euros sobre una base subyacente (+17.6%* frente al T1 22).

El RONE subyacente se situó en 22.7% en el T1 23, frente al 14.5% en el T1 22. El RONE subyacente fue del 18.2% en Banca Minorista Internacional y 27.7% en Servicios Financieros y Seguros al cierre de marzo de 2023.

5. BANCA GLOBAL Y SOLUCIONES PARA INVERSIONISTAS

En EUR metro	T1 23	T1 22	Cambiar	
Resultados bancarios netos	2,758	2,755	+0.1%	-1.3%*
Gastos operativos	(2,043)	(2,172)	-5.9%	-6.1%*
<i>Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾</i>	<i>(1,603)</i>	<i>(1,611)</i>	<i>-0.5%</i>	<i>-0.8%*</i>
Resultado bruto operativo	715	583	+22.6%	+15.9%*
<i>Resultado bruto operativo subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>1,155</i>	<i>1,144</i>	<i>+1.0%</i>	<i>-1.9%*</i>
Costo neto del riesgo	(5)	(194)	-97.4%	-97.4%*
Ingresos operativos	710	389	+82.5%	+68.5%*
Resultado neto del Grupo	565	302	+87.1%	+73.1%*
<i>Resultado neto del Grupo subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>899</i>	<i>734</i>	<i>+22.6%</i>	<i>+18.7%*</i>
RONE	15.5%	8.6%		
<i>RON subyacente ⁽¹⁾</i>	<i>24.7%</i>	<i>20.8%</i>		

Resultado bancario neto

La Banca Global y Soluciones del Inversionista una vez más tuvo un desempeño sobresaliente en el primer trimestre, registrando ingresos de 2,758 millones de euros, que es estable con respecto al muy sólido T1 22 resultado.

Los Mercados Globales y Servicios del Inversionista registraron resultados bancarios netos de 1,931 millones de euros en el T1 23, que fue ligeramente inferior en un -1.7% en el nivel del 1T22.

El rendimiento del primer trimestre de los Mercados Globales casi igualó el récord del año pasado de 1,721 millones de euros (una ligera disminución de -3.2% frente al T1 22) gracias a una sólida actividad comercial, particularmente en las tasas actividades y financiación de empresas.

En un entorno favorable de fuerte volatilidad de tipos de interés y divisas, la Renta Fija y Divisas(FIC) registró su mejor trimestre desde el primer trimestre de 2012, registrando unos ingresos de 890 millones de euros, un aumento de un fuerte +16.0% frente al T1 22. Este excelente rendimiento se puede atribuir al sólido impulso comercial.

El negocio de **Patrimonios** registró un desempeño general positivo, registrando ingresos en el T1 23 de 831 millones de euros, un descenso del -17.7% frente a un récord en el T1 22 y un aumento del +28.8% frente al T4 22. Las condiciones del mercado fueron menos favorable debido a menores volúmenes y menor volatilidad.

Los ingresos de **Servicios de Valores** crecieron un +11.7% durante el trimestre hasta los 210 millones de euros. Excluyendo el impacto de la revaluación de nuestra participación en Euroclear, la actividad comercial se mantuvo estable en comparación con el T1 22. Activos en Custodia y Bienes en Administración ascendieron a 4,605 mil millones de euros y 584 mil millones de euros, respectivamente.

Las actividades de Financiamiento y Asesoría registraron un rendimiento sólido con unos ingresos del primer trimestre de 827 millones de euros, un aumento +4.7% frente al T1 22.

El negocio de Banca y Asesoría Global tuvo un desempeño muy digno de elogio, con ingresos disminuyendo ligeramente en un -4.9% frente al T1 22, que fue un primer trimestre récord. Esta actividad benefició notablemente de un impulso de mercado muy fuerte en la financiación de activos. La banca de inversión volvió a crecer en medias condiciones de mercado persistentemente complejas, gracias en particular a las actividades del mercado de capital de deuda y financiamiento del sector de telecomunicaciones, medios y tecnología (TMT). Los productos respaldados por activos y Las plataformas de recursos naturales mostraron una sólida resiliencia, registrando contracciones menores en comparación con el resultado del T2 22 que bordeó un alto récord, las actividades relacionadas con el sector de las

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

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

(Traducción certificada del idioma inglés al español)

energías renovables continuaron generar un crecimiento sólido.

La Transacción Global y Servicios de Pagos registraron una vez más un excelente desempeño, con un crecimiento de ingresos de +51.1% vs el T1 22 que aprovechó tasas de interés positivo y muy sólido desempeño comercial.



Gastos operativos

Los gastos operativos llegaron a 2,043 millones de euros en el T1 23, un -5.9% menos que el T1 22. La disminución puede ser atribuido al enfoque altamente disciplinado de la gestión de costes y a la menor contribución a la Fondo Único de Resolución (SRF) (en el T1 23, la contribución al SRF llegó a 491 millones de euros frente a 622 millones de euros en el T1 22). Excluyendo la contribución del SRF y sobre una base subyacente, los gastos operativos aumentaron en un +1.7% muy pequeño frente al T1 22. Esto hizo que la relación costo-ingreso subyacente excluyendo el SRF contribución al 53.7% frente al 52.8% en el T1 22.

Costo del riesgo

Durante el primer trimestre, el costo del riesgo mejoró considerablemente hasta 1 punto base (o 5 millones de euros) frente a 16 puntos base puntos en el cuarto trimestre 22.

Resultado neto del Grupo

La contribución a los ingresos netos del Grupo fue de 565 millones de euros en base informada y de 899 millones de euros en una base subyacente, con un fuerte aumento de +22.6% frente al T1 22.

Banca Global y Soluciones del Inversionista registró un sólido RONE subyacente de 24.7% en el T1 23 (o 27.3% reformulado por el impacto de la aportación del SRF), es decir, una mejora sobre la RONE 1T22 del 20.8%.



6. CENTRO CORPORATIVO

En EURm	T1 23	T1 22
Resultado neto bancario	(225)	47
Gastos operativos	(242)	(178)
<i>Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾</i>	(23)	3
Resultado bruto operativo subyacente	(467)	(131)
<i>Subyacente bruto operando ingresos ⁽¹⁾</i>	(248)	50
Costo neto del riesgo	3	5
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	(21)	-
Impuesto sobre la renta	113	19
Resultado neto del Grupo	(399)	(158)
<i>Resultado neto del Grupo subyacente ⁽¹⁾</i>	(225)	(37)

El Centro corporativo incluye:

- la gestión patrimonial de la sede social del Grupo,
- la cartera de renta variable del Grupo,
- la fusión de Tesorería del Grupo,
- ciertos costos relacionados con proyectos multifuncionales, así como varios costos incurridos por el Grupo que no se vuelven a facturar a las empresas.

El ingreso neto bancario del Centro Corporativo totalizó -225 millones de euros en el T1 23 contra +47 millones de euros en el T1 22. Incluyendo especialmente el impacto negativo de la reversión de derivados contratados contra el esquema TLTRO por alrededor de -0.1 mil millones de euros en el T1 23 (aproximadamente -0.3 mil millones de euros en 2023) y el negativo impacto de la introducción de IFRS 17 (casi 70 millón euros), cual era compensar por operandogastos, resultante en un casi cero impacto en bruto operando ingreso.

Los **gastos operativos totalizaron -242 millones de euros** en el T1 23 frente a -178 millones de euros en el T2 22. En particular, incluyen los costes de transformación del Grupo por un importe total de -182 millones de euros relativos a las actividades bancarias de la Banca Minorista Francesa (140 millones de euros), Banca Global y Soluciones del Inversionista (11 millones de euros) y el Centro Corporativo (31 millones de euros). Los costos subyacentes ascendieron a -23 millones de euros en el T1 23 frente +3 millones de euros en el T1 22.

El ingreso operativo bruto totalizó -467 millones de euros en el T1 23 frente a -131 millones de euros en el T1 22. El ingreso operativo bruto subyacente totalizó -248 millones de euros en el T1 23 frente a 50 millones de euros en el T1 22.

La contribución del Centro Corporativo al ingreso neto del Grupo totalizó EUR -399 millones en el T1 23 vs -158 millones de euros en el T1 22. La contribución del Centro Corporativo a los ingresos netos subyacentes del Grupo se situó en -225 millones de euros en el T1 23 frente a -37 millones de euros en el T1 22.

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



7. CALENDARIO FINANCIERO DEL 2023 Y 2024

Calendario de comunicación Financiera para el 2023 y 2024

23 de mayo de 2023	Asamblea general anual combinada
3 de agosto de 2023	Resultados segundo trimestre y semestre 2023
3 de noviembre de 2023	Resultados del tercer trimestre y nueve meses de 2023
8 de febrero de 2024	Resultados del cuarto trimestre y resultados del año completo de 2023

Las Medidas Alternativas de Rendimiento, en particular las nociones de resultados bancarios netos para los pilares, gastos operativos, ajuste IFRIC 21, costo del riesgo en puntos base, ROE, ROTE, RONE, activos netos, 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 el notas metodológicas, así como los principios para la presentación de los coeficientes prudenciales.

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

Estas declaraciones prospectivas se basan en una serie de suposiciones, tanto generales como específicas, 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 la normativa prudencial existente.

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

- anticipar todos los riesgos, incertidumbres u otros factores que puedan afectar su negocio y evaluar su potencial consecuencias;
- evaluar hasta qué punto la ocurrencia de un riesgo o una combinación de riesgos podría causar que los resultados reales difieran materialmente de los provistos en este documento y la presentación relacionada.

Por lo tanto, aunque Société Générale cree que estas declaraciones se basan en suposiciones razonables, estas las declaraciones prospectivas están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, incluidos asuntos que aún no conoce o su gestión o no se considera material en la actualidad, y no puede garantizarse que los eventos previstos ocurrir o que los objetivos propuestos serán efectivamente alcanzados. Factores importantes que podrían hacer que los resultados reales difieren materialmente de los resultados anticipados en las declaraciones a futuro incluyen, entre otros, tendencias en la actividad económica general y en los mercados de Société Générale en particular, regulatorias y prudenciales cambios y el éxito de las iniciativas estratégicas, operativas y financieras de Société Générale.

Se 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 ante la *Autorité des Marchés Financiers* francesa (disponible en <https://investors.societegenerale.com/en>).

Se aconseja a los inversores que tengan en cuenta los factores de incertidumbre y riesgo que puedan afectar a las operaciones del Grupo al considerar la información contenida en dichas declaraciones prospectivas. Aparte de lo requerido por ley aplicable, Société Générale no asume ninguna obligación de actualizar o revisar cualquier prospecto información o declaraciones. A menos que se especifique lo contrario, las fuentes de las clasificaciones comerciales y posiciones de mercado son internos.



8. APENDICE 1: DATOS FINANCIEROS

RESULTADOS NETOS DEL GRUPO POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

En EURm	T1 23	T1 22	Variación
Banca Minorista Francesa	138	316	-56.3%
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	564	361	+56.2%
Banca Global y Soluciones de Inversionistas	565	302	+87.1%
Negocios principales	1,267	979	+29.4%
Centro Corporativo	(399)	(158)	n/s
Grupo	868	821	+5.7%

**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

En EUR m	31.03.2023	31.12.2022
Efectivo, adeudado por los bancos centrales	223,149	207,013
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	494,709	427,151
Derivados de cobertura	30,909	32,971
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	93,598	92,960
Valores a costo amortizado	27,288	26,143
Adeudados por bancos a costo amortizado	79,019	68,171
Créditos a la clientela a costo amortizado	494,317	506,635
Diferencias de revalorización de carteras cubiertas frente al riesgo de tipo de interés	(1,942)	(2,262)
Inversiones de las compañías de seguros	438	353
Activos fiscales	4,415	4,484
Otro activos	68,277	82,315
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1,050	1,081
Participación diferida en las ganancias	-	-
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	156	146
Activos fijos tangibles e intangibles	34,457	33,958
Crédito mercantil	3,784	3,781
Total	1,553,624	1,484,900

En millones EUR	31.03.2023	31.12.2022
Debido a los bancos centrales	10,513	8,361
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	375,254	304,175
Derivados de cobertura	43,242	46,164
Títulos de deuda emitidos	137,501	133,176
Debido a los bancos	129,836	133,011
Depósitos del cliente	536,228	530,764
Diferencias de revalorización de carteras cubiertas frente al riesgo de tipo de interés	(8,777)	(9,659)
Responsabilidades fiscales	1,807	1,645
Otro pasivos	92,667	107,315
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	204	220
Pasivos relacionados con contratos de seguro	138,606	135,875
Provisiones	4,391	4,579
Deudas subordinadas	16,782	15,948
Responsabilidad total	1,478,254	1,411,574
Accionistas	-	-
Capital contable, participación del Grupo	-	-
Acciones ordinarias emitidas y reservas de capital	21,215	21,248
Otros instrumentos de patrimonio	10,136	9,136
Ganancias retenidas	36,243	34,479
Ingresos netos	868	1,825
Subtotal	68,462	66,688
Ganancias y pérdidas de capital no realizadas o diferidas	285	282
Subtotal de fondos propios, participación del Grupo	68,747	66,970
Intereses no controladores	6,623	6,356
Total equidad	75,370	73,326
Total	1,553,624	1,484,900



9. APENDICE 2: METODOLOGÍA

1 -La información financiera presentada correspondiente al primer trimestre de 2023 fue examinada por el Directorio el 11 de mayo de 2023 y ha sido elaborado de acuerdo con las IFRS adoptadas en la Unión Europea Unión y aplicable en esa fecha. Esta información no ha sido auditada.

2. Resultado bancario neto

El resultado bancario neto de los pilares se define en la página 41 del Registro Universal 2023 de Societe Generale Documento. Los términos “Ingresos” o “Resultados bancarios netos” se usan indistintamente. Proporcionan una medida normalizada de los resultados bancarios netos de cada pilar teniendo en cuenta el capital normativo movilizado para su actividad.

3. Gastos operativos

Los gastos operativos corresponden a los “Gastos operativos” presentados en las notas 5 y 8.2 a los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022. El término “costos” también se utiliza para consulte Gastos de funcionamiento. La relación Costo/Ingreso se define en la página 41 de 2023 de Societe Generale. Documento de Registro Universal.

4. Ajuste IFRIC 21

El ajuste IFRIC 21 corrige el resultado de los cargos reconocidos en las cuentas en su totalidad cuando vencen (evento generador) para reconocer sólo la parte correspondiente al trimestre en curso, es decir, una cuarta parte del total. Consiste en suavizar el cargo reconocido en consecuencia a lo largo del año para dar una idea más económica de los costes realmente atribuibles a la actividad a lo largo del período analizado.

Las contribuciones al **Fondo Único de Resolución (“SRF”)** son parte de los cargos ajustados IFRIC 21, incluyen 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 el conocimiento de su funcionamiento real. La transición de los datos publicados a los datos subyacentes es obtenida al reformular los datos publicados para partidas excepcionales y el ajuste IFRIC 21.

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

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

en EURm	T1 23	T1 22
Gastos operativos excepcionales (-)	856	984
IFRIC linealización	674	841
Costos de transformación ⁽¹⁾	182	143
<i>De los cuales relacionados con la Banca Minorista Francesa</i>	140	104
<i>De los cuales relacionados con Banca Global y soluciones para inv.</i>	11	14
<i>De los cuales relacionados con el Centro Corporativo</i>	31	25
Total de partidas excepcionales (antes de impuestos)	856	984
Total de artículos excepcionales (después de impuestos)	640	717
Resultado neto reportado – Participación del Grupo	868	821
Total partidas excepcionales – Participación del Grupo (después de impuestos)	640	717
Resultado neto subyacente – Participación del Grupo	1,508	1,538

(1) Asignado al Centro Corporativo



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

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

En millones de euros		T1 23	T1 22
Banca Minorista Francesa	Costo neto del riesgo	89	47
	Prestamos brutos pendientes de pago	252,689	242,645
	Costo de Riesgo en pb	14	8
Banca minorista Internacional y Servicios financieros	Costo neto del riesgo	91	325
	Prestamos brutos pendientes de pago	134,988	140,547
	Costo de Riesgo en pb	27	92
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	Costo neto del riesgo	5	194
	Prestamos brutos pendientes de pago	177,590	170,749
	Costo de Riesgo en pb	1	45
Centro Corporativo	Costo neto del riesgo	(3)	(5)
	Prestamos brutos pendientes de pago	16,537	14,413
	Costo de Riesgo en pb	(6)	(12)
Grupo Société Generale	Costo neto del riesgo	182	561
	Prestamos brutos pendientes de pago	581,804	568,354
	Costo de Riesgo en puntos base	13	39

El **ratio de cobertura bruta de saldos dudosos** se calcula como el ratio de provisiones constituidas con respecto al riesgo de crédito a los saldos brutos identificados como en mora en el sentido de las reglamentarias, sin tener en cuenta las garantías prestadas. Este índice 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 cálculo metodología, se especifican en la página 43 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale. Esta medida permite evaluar el rendimiento de los recursos propios de Société Générale y el rendimiento de los recursos propios tangibles.

El RONE (Ganancia sobre Capital Normativo) determina el retorno sobre el patrimonio normativo medio asignado a los negocios del Grupo, de acuerdo con los principios presentados en la página 43 del Documento de Registro Universal 2023 de Société Générale.

El resultado neto del Grupo utilizado para el numerador del ratio se registra en el ingreso neto del Grupo ajustado por “interés neto de impuesto a pagar sobre pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, intereses pagados a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortizaciones de primas de emisión” y “ganancias/pérdidas no realizadas contabilizadas en el patrimonio neto, excluidas las reservas de conversión” (véase metodología nota No. 9). Para ROTE, ingreso es también reformulado para buena voluntad discapacidad.

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 del ROTE: metodología de cálculo**

Fin de período (en EUR metro)	T1 23	T1 22
Participación del Grupo en el capital social	68,747	66,089
Pagarés profundamente subordinadas	(10,823)	(8,178)
Intereses de pagarés subordinados profundos y perpetuos, amortizaciones de primas de emisión ⁽¹⁾	(102)	(sesenta y cinco)
OCI excluyendo reservas de conversión	640	72
Provisión de distribución ⁽²⁾	(421)	(415)
Distribución N-1 a pagar	(1,803)	(2,285)
ROE capital al final del período	56,238	55,218
Rentabilidad media del ROE	56,072	54,764
Fondo de comercio promedio	(3,652)	(3,624)
Activos Intangibles Promedio	(2,876)	(2,747)
Fondos propios medios de ROTE (subyacente)	49,544	48,393
Ingresos netos del Grupo	868	821
Intereses sobre pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(163)	(119)
Cancelación del deterioro del fondo de comercio	-	2
Resultado neto ajustada del Grupo	705	704
Equidad ROTE promedio	49,544	48,393
ROTE	5.7%	5.8%
Resultado neto del Grupo subyacente	1,508	1,538
Intereses sobre pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(163)	(119)
Cancelación del deterioro del fondo de comercio	-	2
Resultado neto ajustada del Grupo subyacente	1,345	1,421
Fondos propios medios de ROTE (subyacente)	50,183	49,110
ROTE subyacente	10.7%	11.6%

Cálculo RONE Capital medio asignado a Negocios principales (en EURm)

En Millones EUR	T1 23	T1 22	Cambiar
Banca Minorista Francesa	12,392	11,822	+4.8%
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	10,564	11,026	-4.2%
Global Banking and Investor Solutions	14,562	14,127	+3.1%
Actividades principales	37,518	36,975	+1.5%
Centro corporativo	18,554	17,789	+4.3%
Grupo	56,072	54,764	+2.4%

(1) Interés neto de impuesto, pagadero a titulares de pagarés súper subordinado y pagarés subordinados perpetuos, asunto de primera calidad amortizaciones.

(2) El dividendo para pagar es calculado basado en a pagar relación de 50% del subyacente Grupo neto ingreso, después deducción de pagarés súper subordinado y pagarés subordinados perpetuos



8.- Activos netos y activos netos tangibles

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

Fin de período (en EURm)	T1 23	2022	2021
Participación del Grupo en el Patrimonio de Accionistas	68,747	66,970	65,067
Pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos,	(10,823)	(10,017)	(8,003)
Intereses de los pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortizaciones de primas de emisión ⁽¹⁾	(102)	(24)	20
Valor en libros de las acciones propias en cartera de negociación	130	67	37
Valor de Activo Neto	57,952	56,996	57,121
Crédito Mercantil	(3,652)	(3,652)	(3,624)
Activos Intangibles	(2,878)	(2,875)	(2,733)
Valor neto de los activos tangibles	51,423	50,469	50,764
Número de acciones utilizadas para calcular NAPS ⁽²⁾	801,471	801,147	831,162
Valor liquidativo por acción	72.3	71.1	68.7
Valor liquidativo tangible por acción	64.2	63.0	61.1

(1) Intereses netos de impuestos, pagaderos a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortizaciones de primas de emisión

(2) El dividendo a pagar se calcula sobre la base de un pay-out ratio del 50% del beneficio neto subyacente del Grupo, previa deducción de los dividendos de los pagarés súper subordinados.



9.-Cálculo de Ganancias Por Acción (EPS, según sus siglas en inglés)

El EPS publicado por Societe Generale se calcula de acuerdo con las reglas definidas por el estándar IAS 33 (ver página 44 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale). Las correcciones hechas a la resultado neto del Grupo para el cálculo de la UPA corresponde a las reformulaciones realizadas para el cálculo de ROE y ROTE. Como se especifica en la página 45 del Registro Universal 2023 de Societe Generale Documento, el Grupo también publica EPS ajustado por el impacto de elementos no económicos y excepcionales presentado en la nota metodológica Núm. 5 (EPS subyacente).

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

Número medio de acciones (miles)	T1 23	2022	2021
Acciones existentes	829,046	845,478	853,371
Deducciones			
Acciones asignadas para cubrir planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas otorgadas al personal	6,899	6,252	3,861
Otras acciones propias y acciones propias	20,838	16,788	3,249
Número de acciones utilizadas para calcular EPS ⁽¹⁾	801,309	822,437	846,261
Ingresos netos del Grupo	868	1,825	5,641
Intereses sobre pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(163)	(596)	(590)
Resultado neto ajustado del Grupo (en millones EUR)	705	1,230	5,051
EPS (en EUR)	0.88	1.50	5.97
EPS Subyacente (en EUR)	1.05	5.87	5.52

10 -El capital ordinario de nivel 1 del Grupo Société Générale se calcula de acuerdo con las normas CRR2/CRD5 aplicables. Los índices de solvencia con carga completa se presentan pro forma para ganancias, netas de dividendos, del ejercicio en curso, a menos que se especifique lo contrario. Cuando hay referencia a los coeficientes graduales, estos no incluyen las ganancias del ejercicio en curso, a menos que especificado de otra manera. El  ndice de apalancamiento también se calcula de acuerdo con las reglas aplicables CRR2/CRD5 incluida la introducción progresiva siguiendo el mismo razonamiento siguiendo la misma lógica que los ratios de solvencia.

11. Balance General Financiado, ratio de préstamo/depósito

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

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

Seguros: agrupación de las partidas contables relacionadas con los seguros dentro de un único agregado en ambos activos y pasivos.

Créditos a la clientela: incluye los créditos pendientes con la clientela (neto de provisiones y saneamientos, incluyendo financiación de arrendamiento neta pendiente y transacciones a valor razonable con cambios en resultados); excluye financiera activos reclasificados en préstamos y cuentas por cobrar de acuerdo con las condiciones estipuladas por la IFRS 9 (estas posiciones han sido reclasificadas en sus líneas originales).

Financiamiento mayorista:

Incluye pasivos interbancarios y títulos de deuda emitidos.

Las operaciones de financiación se han destinado a recursos de medio/largo plazo y recursos de corto plazo con base en el vencimiento de los pendientes, más o menos de un año.

Reclasificación en depósitos de clientes de la parte de las emisiones colocadas por las redes de banca minorista francesa (registrado en financiación a medio/largo plazo), y determinadas operaciones realizadas con contrapartes equivalente a los depósitos de clientes (anteriormente incluidos en la financiación a corto plazo).

(1) El número de acciones considerado es el número medio de acciones ordinarias en circulación durante el período, excluidas las acciones propias y recompras, pero incluyendo las acciones negociables mantenidas por el Grupo

(Traducción certificada del idioma inglés al español)

Deducción de los depósitos de la clientela y reincorporación a la financiación a corto plazo de determinadas operaciones

- Un segundo paso destinado a excluir la contribución de las filiales de seguros y los derivados de compensación, pactos de recompra, empréstitos/préstamos de valores, devengos y "adeudados a bancos centrales".

El **ratio de préstamo/depósito** del Grupo se determina como la división de los préstamos de la clientela entre los depósitos de la clientela tal como se presenta en el balance general financiado.

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

(2) Toda la información sobre los resultados del período (en particular: nota 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".





10. APÉNDICE 3: IMPACTOS DE LA NUEVA NORMA IFRS 17

Boletín de Prensa

París, 11 de mayo de 2023

Société Générale publica hoy una nueva serie de resultados trimestrales de 2022 tras la aplicación desde el 1 de enero de 2023 de la IFRS 17 “Contratos de Seguro” y la IFRS 9 “Instrumentos Financieros”¹ para su actividad aseguradora, con efectos retroactivos desde el 1 de enero de 2022.

Si bien la aplicación de la IFRS 17 y la IFRS 9 no modifica la rentabilidad de los contratos de seguro a lo largo la duración de la vida de los contratos, sin embargo, sí afecta lo siguiente:

- resultado neto del Grupo, principalmente por el cambio en el ritmo de reconocimiento de P&G y una modificación de la presentación de los gastos operativos relativos a la ejecución de los contratos de seguro, ahora deducido de los resultados bancarios netos;
- patrimonio neto consolidado, por cambios en la metodología de valoración de los correspondientes activos y pasivos bajo la nueva norma IFRS 17, así como para activos y pasivos sujetos a la norma IFRS 9.

A nivel del Grupo Société Générale, la aplicación por primera vez de estas normas el 1 de enero de 2023 impactó los estados financieros de las siguientes maneras:

- una disminución de 193 millones de euros en 2022 reportó ingresos netos del Grupo debido al cambio en el ritmo de P&L reconocimiento (ver Anexo 1);
- un incremento neto de 519 millones de euros en el patrimonio de accionistas del Grupo desde la fecha en que se aplicaron estas normas por primera vez, es decir, el 1 de enero de 2023.

Las series de resultados trimestrales de 2022 se han ajustado en consecuencia y están disponibles en el sitio web de Société General.

(Las cifras incluidas en este boletín de prensa son sin auditar.)

¹ La aplicación de la IFRS 9 a las filiales de seguros podría diferirse de acuerdo con los criterios permitidos por las modificaciones a la IFRS 17 y IFRS 4 publicada por el IASB el 25 de junio de 2020 y ampliada por los Reglamentos UE 2017/1988 y 2020/2097 de la Comisión Europea.



Apéndice 1: Impactos financieros tras la aplicación de las normas IFRS 17 y 9 en el resultado neto de 2022

En EUR m	Grupo			Banco Minorista Francesa			Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros			Banca Global y Soluciones para Inversionistas			Centro Corporativo		
	Publicado 11.05.23	Publicado 08.02.23	Brecha	publicada 11.05.23	Publicado 08.02.23	Brecha	Publicado 11.05.23	Publicado 08.02.23	Brecha	publicada 11.05.23	Publicado 08.02.23	Brecha	publicada 11.05.23	Publicado 08.02.23	Brecha
Resultado neto bancaria	27,155	28,059	(904)	8,706	8,839	(133)	8,595	9,122	(527)	10,082	10,082	0	(228)	16	(244)
Gastos operativos	(17,994)	(18,630)	636	(6,403)	(6,473)	70	(4,009)	(4,334)	325	(6,634)	(6,634)	0	(948)	(1,189)	241
Resultado bruto operativo	9,161	9,429	(268)	2,303	2,366	(63)	4,586	4,788	(202)	3,448	3,448	(0)	(1,176)	(1,173)	(3)
Resultado neto del Grupo	1,825	2,018	(193)	1,399	1,445	(46)	2,226	2,376	(150)	2,427	2,427	(0)	(4,227)	(4,230)	3

Contacto de prensa:

Jean-Baptiste Froville_+33 1 58 98 68 00_ jean-baptiste.froville@socgen.com

Fanny Rouby_+33 1 57 29 11 12_ fanny.rouby@socgen.com

Societe Generale

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

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

- **Banca Minorista Francesa** con el banco SG, resultante de la fusión de las dos Sociétés Générale y las redes de Credit du Nord y Boursorama. Cada uno ofrece una gama completa de servicios financieros con productos omnicanal de vanguardia de innovación digital;
- **Banca Minorista Internacional, Seguros y Servicios Financieros**, con redes en África, Europa Central y del Este y especializado en negocios que son líderes en sus mercados;
- **Banca Global y Soluciones para el Inversor**, cuyas ofertas reconocidas como expertas, ubicaciones internacionales clave así como soluciones integradas.

Societe Generale está incluida en los principales índices de inversión socialmente responsable: DJSI (Europa), FTSE4Good (Global and Europa), Índice de Igualdad de Género de Bloomberg, Índice de Diversidad e Inclusión de Refinitiv, Euronext Video (Europa y Eurozona), Índices STOXX Global ESG Leaders y MSCI Low Carbon Leaders Index (World and Europe).

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

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

La suscrita, **Andrea Francisca Obregón Widmer**, en mi carácter de **Perita Traductora** autorizada por el **Consejo de la Judicatura Federal** con número de perito **P.112-2019**, conforme a la publicación en el Diario Oficial de la Federación del día 14 de diciembre del año 2022 de la “Lista de personas que pueden fungir como peritas y peritos ante los órganos del Poder Judicial de la Federación, correspondiente al año dos mil veintitrés”; así como en mi carácter de **Perita Auxiliar de la Administración de la Justicia** autorizada por el **Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México | Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México**, conforme a la publicación de la “Lista de Peritos Auxiliares de la Administración de Justicia del Poder Judicial de la Ciudad de México”, vigente a partir del 8 de marzo de 2021, las cuales pueden ser consultadas en las siguientes ligas: «https://www.dof.gob.mx/2022/CJF/listado_peritos_PJF_2023.pdf» y «https://www.iejcdmx.gob.mx/lista_peritos_auxiliares/», por la presente **C E R T I F I C O** que la traducción que antecede, la cual consta de **24** (veinticuatro) **páginas efectivas** más esta hoja de certificación, es fiel del documento en **inglés** que tuve a la vista. En fe de lo cual, asiento mi nombre, firma y sello al reverso de la última hoja y mi sello en cada hoja traducida. La traducción no certifica la veracidad del contenido del documento traducido. En caso de cualquier diferencia en las cifras, montos y/o fechas reportados, por favor hacer referencia al documento de origen.

Para cualquier información sobre esta traducción, por favor enviar un correo electrónico a aow@aowtraducciones.com.

Ciudad de México, 26 de junio de 2023


Andrea Francisca Obregón Widmer

