

**2021, RÉCORD DE INGRESOS NETOS DEL GRUPO**

Aumento sustancial de los ingresos subyacentes del +16.1%⁽¹⁾ frente al 2020 (+17.2%^{(1)*}), con un nivel históricamente alto de actividades de Financiación y Asesoramiento y Servicios Financieros, muy sólido Global Actividades de mercados a lo largo del año, y un impulso saludable en banca minorista

El resultado bruto de explotación subyacente es de EUR 8.5 miles de millones⁽¹⁾, un 51.0% más⁽¹⁾ en comparación con 2020, con un efecto mandíbula positivo significativo y unos costes bajo control, un +4.3 % más⁽¹⁾

Sigue siendo bajo el costo del riesgo en 13 puntos base

Beneficio neto subyacente del Grupo de EUR 5.3 miles de millones⁽¹⁾ (EUR 5.6 miles de millones sobre una base reportada)

Rentabilidad subyacente (ROTE) del 10.2%⁽¹⁾ (11.7% sobre una base reportada)

En el T4 21, el resultado bruto de explotación subyacente de EUR 1.9 miles de millones⁽¹⁾, +24.1% frente al T4 20

Beneficio neto subyacente del Grupo de EUR 1.2 miles de millones⁽¹⁾, +94.4% frente al T4 20 (EUR 1.8 miles de millones sobre una base reportada)

Rentabilidad subyacente (ROTE) del 9.2%⁽¹⁾ (16.6% sobre una base reportada)

DISTRIBUCIÓN ATRACTIVA PARA LOS ACCIONISTAS

Distribución equivalente a EUR 2.75 por acción, o:

- **un dividendo en efectivo**, propuesto a la Junta General, **de EUR 1.65 por acción**

- **un programa de recompra de acciones**, por alrededor de EUR 915 millones, **equivalente a EUR 1.1 por acción Ratio CET 1 sólido del 13.7 %⁽²⁾** a finales de 2021, alrededor de 470 puntos base por encima de la requisito reglamentario

ACELERACIÓN EN DESARROLLOS ESTRATÉGICOS Y DE NEGOCIO

Fortalecimiento de nuestra posición competitiva en movilidad, anuncio de la adquisición planificada de LeasePlan por parte de ALD con miras a crear un líder en movilidad

Incorporación de clientes por Boursorama un año antes de lo previsto, anuncio de entrada en conversaciones exclusivas con el grupo ING con el fin de ofrecer a los clientes de ING en Francia lo mejor solución bancaria alternativa

Buen impulso de las redes de banca minorista en Francia en el contexto de los preparativos para la fusión

Continuas iniciativas de digitalización y mejora de la eficiencia operativa en banca minorista internacional

Sólido desempeño de los Mercados Globales a lo largo del año, con el exitoso reposicionamiento de productos estructurados y una reducción en el perfil de riesgo

Desempeño récord de Financiamiento y Asesoría, impulsado por el fuerte impulso del mercado y un aumento en el capital asignado

Frédéric Oudéa, Consejero Delegado del Grupo, comentó:

"2021 marca un hito para el Grupo Société Générale, que logró los mejores resultados financieros de su historia, lo que le permitió generar un buen nivel de rentabilidad y ofrecer su accionistas una rentabilidad atractiva. Todas las empresas han contribuido a este excelente desempeño. El Grupo también tenía un balance muy robusto al final del año, con una cartera de préstamos de muy buena calidad y altos ratios de capital. Además, el Grupo ha sido capaz, en primer lugar, de seguir avanzando con éxito en grandes proyectos como la fusión de las dos redes de banca minorista Société Générale y Crédit. du Nord y en segundo lugar, lograr dos transacciones estratégicas reforzando dos activos diferenciadores, con la entrada en conversaciones exclusivas para la adquisición de Leaseplan por parte de ALD y con ING en relación con sus actividades de banca minorista en Francia. Por lo tanto, el Grupo entra en 2022 con confianza, con el objetivo prioritario de la ejecución disciplinada de esta hoja de ruta de alta creación de valor y la finalización. de sus esquemas acelerando las transformaciones en torno a temas ESG y nuevas tecnologías".

(1) Datos subyacentes (véase la nota metodológica, sección 10.5, para la transición de los datos contables a los datos subyacentes)

(2) Ratio de introducción gradual (ratio de carga completa del 13.6%) después de la provisión de distribución

La nota a pie de página * del presente documento corresponde a datos ajustados por cambios en la estructura del grupo y a tipos de cambio constantes

1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En EUR millones	T4 21	T4 20	Cambio		2021	2020	Cambio	
Ingresos bancarios netos	6,620	5,838	+13.4%	+11.7%*	25,798	22,113	+16.7%	+17.7%*
<i>Ingresos bancarios netos subyacentes⁽¹⁾</i>	6,503	5,838	+11.4%	+9.8%*	25,681	22,113	+4.3%	+17.2%*
Gastos operativos	(4,565)	(4,351)	+4.9%	+3.6%*	(17,590)	(16,714)	+5.2%	+5.8%*
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	(4,617)	(4,318)	+6.9%	+5.6%*	(17,211)	(16,504)	+4.3%	+4.9%*
Ingresos brutos de explotación	2,055	1,487	+38.2%	+35.3%*	8,208	5,399	+52.0%	+55.1%*
<i>Ingreso bruto de explotación subyacente⁽¹⁾</i>	1,886	1,520	+24.1%	+21.4%*	8,470	5,609	+51.0%	+53.9%*
Coste neto del riesgo	(86)	(689)	-87.5%	-87.7%*	(700)	(3,306)	-78.8%	-78.6%*
Ingresos de explotación	1,969	798	x 2.5	x 2.4	7,508	2,093	x 3.6	x 3.7*
<i>Ingresos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	1,800	851	x 2.1	x 2.1	7,770	2,323	x 3.3	x 3.4*
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	449	(94)	n/s	n/s	635	(12)	n/s	n/s*
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	(114)	0	n/s	n/s	(114)	(684)	n/s	n/s
Impuesto sobre la renta	(311)	(125)	x 2.5	x 2.4	(1,697)	(1,204)	+41.0%	+43.2%*
Ingresos netos	1,995	582	x 3.4	x 3.3	6,338	196	x 32.3	x 43.8
De otro modo participaciones no controladoras	208	112	+85.7%	+81.2%*	697	454	+53.5%	+53.6%*
Ingresos netos del Grupo reportados	1,787	470	x 3.8	x 3.7	5,641	(258)	n/s	n/s
Resultado neto subyacente del grupo⁽¹⁾	1,226	631	+94.4%	+90.4%*	5,264	1,435	x 3.7	x 3.8*
ROE	12.1%	2.4%			9.6%	-1.7%		
ROTE	16.6%	2.7%			11.7%	-0.4%		
ROTE subyacente⁽¹⁾	9.2%	4.1%			10.2%	1.7%		

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

Consejo de Administración de Société Générale, que se reunió el 9 de febrero de 2022 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados del Grupo Société Générale para el T4 y todo el año 2021.

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

Ingresos bancarios netos

El ingreso bancario neto fue sustancialmente mayor en 2021, +16.7% (+17.7%*) frente al 2020, y +16.1% (+17.2%*) frente al 2020 sobre una base subyacente, con un impulso muy fuerte en todos los Empresas.

La Banca Minorista Francesa registró un sólido desempeño en 2021. Como resultado, el ingreso bancario neto (excluyendo la provisión PEL/CEL) aumentó un +4.8% frente al 2020, impulsado por la recuperación de los ingresos netos por intereses y las comisiones boyantes, particularmente financieras. comisiones.

International Banca Minorista y Servicios Financieros disfrutó de un fuerte crecimiento de los ingresos (+9.9%* frente al 2020), respaldado por el excelente impulso en Servicios Financieros a Empresas (+32.0%* frente al 2020) y Seguros (+8.6%* frente al 2020). La Banca Minorista Internacional se benefició de un repunte de sus actividades (+2.8%* frente al 2020).

Banca Global y Soluciones de Inversionista obtuvo un rendimiento notable, con un aumento de los ingresos del +25.2% (+26.1%*) en comparación con 2020. Financiamiento y Asesoría disfrutó de un desempeño récord, con un crecimiento de +14.8% (+15.8%*) vs. 2020, mientras que los ingresos de Mercados Globales y Servicios de Inversionista fueron sustancialmente mayores (+35.6%, +36.9%*) que en 2020.

En el T4 21, el Grupo continuó disfrutando de un fuerte impulso de crecimiento de los ingresos (+13.4%, +11.7%*) frente al T4 20, con una contribución positiva y equilibrada de todos los negocios.



Gastos operativos

En 2021, los gastos de explotación ascendieron a EUR 17,590 millones sobre una base reportada y EUR 17,211 millones sobre una base subyacente (reformulados para los costes de transformación), un aumento del +4.3% frente al 2020.

Este aumento puede explicarse principalmente por el aumento de los costes variables vinculados al crecimiento de los ingresos (EUR +701 millones) y al aumento de la contribución al Single Fondo de Resolución (EUR +116 millones). Los demás gastos de explotación disminuyeron en EUR 70 millones, excluyendo el efecto estructura.

Impulsado por un efecto mandíbula muy positivo, el resultado bruto de explotación subyacente creció sustancialmente (+51.0%) hasta los EUR 8,470 millones y la relación coste/ingreso subyacente mejoró en casi 8 puntos (67.0% frente a 74.6% en 2020).

En el **T4 21**, los gastos de explotación ascendieron a EUR 4,565 millones sobre una base notificada y a EUR 4,617 millones sobre una base subyacente (reformulados para la linealización de la IFRIC 21 y la transformación de costes), lo que supone un incremento del +6.9% frente al T4 20.

Excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución, se espera que la relación coste/ingreso subyacente se sitúe entre el 66 % y el 68 % en 2022 y mejore en adelante. Este total, excluida la contribución al FUR, asciende al 64.7 % en 2021, especificando que la contribución al Fondo Único de Resolución es de EUR 586 millones en Año 2021.

Se espera que se incluya un aumento de la contribución al Fondo Único de Resolución hasta 2023.

Las transformaciones radicales del Grupo anunciadas en 2021 han llevado a cambios en las perspectivas de costos de 2023. Las diversas iniciativas en curso contribuirán a una disminución de la relación coste/ingreso subyacente del Grupo más allá de 2022, excluida la contribución a la Resolución Única Fondo año tras año.

Costo del riesgo

En 2021, el costo del riesgo se situó en un nivel bajo de 13 puntos base, inferior al de 2020 (64 puntos base), o EUR 700 millones (frente a EUR 3,306 millones en 2020). Se desglosa en una provisión sobre préstamos dudosos de EUR 949 millones y una amortización de provisiones sobre préstamos dudosos de EUR 249 millones.

Las provisiones del Grupo en préstamos dudosos ascendían a EUR 3,355 millones a finales de 2021.

En el T4 21, el costo del riesgo se situó en 6 puntos base, inferior al del T4 20 (54 puntos base), o EUR 86 millones e inferior al del 3T 21 (15 puntos base). Se desglosa en una provisión sobre préstamos dudosos de EUR 218 millones y una amortización de provisiones sobre préstamos dudosos de EUR 132 millones.

Con el fin de apoyar a sus clientes durante la crisis, el Grupo concedió Préstamos con Garantía del Estado. AL 31 de diciembre de 2021, el importe residual de los préstamos con garantía estatal representaba alrededor de EUR 17 miles de millones. En Francia, el importe total de los préstamos con garantía estatal ("PGE") asciende a unos EUR 14 miles de millones y la exposición neta es de unos EUR 1.5 miles de millones.

El ratio de pendientes de circulación brutas dudosas ascendía al 2.9%⁽¹⁾ al 31 de diciembre de 2021, inferior al de finales de septiembre de 2021 (3.1%). El ratio de cobertura bruta del Grupo para impagos dudosos ascendía al 51%⁽²⁾ al 31 de diciembre de 2021.

Se espera que el costo del riesgo esté por debajo de los 30 puntos base en 2022.

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

(2) Relación entre el importe de las provisiones sobre pendientes dudosos y el importe de estas mismas pendientes



Ingresos netos del grupo

En EUR millones	T4 21	T4 20	2021	2020
Ingresos netos del Grupo reportados	1,787	470	5,641	(258)
Resultado neto subyacente del grupo ⁽¹⁾	1,226	631	5,264	1,435

En EUR millones	T4 21	T4 20	2021	2020
Ingresos netos del Grupo reportados	16.6%	2.7%	11.7%	-0.4%
Resultado neto subyacente del grupo ⁽¹⁾	9.2%	4.1%	10.2%	1.7%

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

El beneficio por acción asciende a EUR 5.97 en 2021 (EUR -1.02 en 2020). El beneficio subyacente por acción asciende a EUR 5.52 durante el mismo período (EUR 0.97 en 2020).

Distribución a los accionistas

El Consejo de Administración ha establecido su política de distribución en el 50% del beneficio neto subyacente del Grupo⁽²⁾, lo que equivale a EUR 2.75 por acción.

Por lo tanto, se propondrá un dividendo en efectivo de EUR 1.65 por acción a la Asamblea General Combinada de Accionistas el 17 de mayo de 2022. El dividendo se desprenderá el 25 de mayo de 2022 y se pagará el 27 de mayo de 2022.

Además, el Grupo tiene previsto lanzar un programa de recompra de acciones por un importe total de alrededor de EUR 915 millones, o el equivalente a EUR 1.1 por acción. Este programa está sujeto a la autorización habitual del BCE y de la Asamblea General para su aplicación.



(2) Después de deducir los intereses de las pagarés súper subordinados y las pagarés subordinados perpetuos

2. ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

El patrimonio neto de los accionistas del grupo ascendía a EUR 65.1 miles de millones al 31 de diciembre de 2021 (EUR 61.7 miles de millones al 31 de diciembre de 2020). El valor de los activos netos por acción fue de EUR 68.7 y el valor liquidativo tangible por acción fue de EUR 61.1.

El balance consolidado ascendía a EUR 1,464 miles de millones al 31 de diciembre de 2021 (EUR 1,444 miles de millones EUR⁽¹⁾ al 31 de diciembre de 2020). El importe neto de los préstamos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2021, incluida la financiación de arrendamientos, era de EUR 488 miles de millones (EUR 440 miles de millones al 31 de diciembre de 2020) – excluidos los activos y valores adquiridos en virtud de acuerdos de reventa. Al mismo tiempo, los depósitos de los clientes ascendieron a EUR 502 miles de millones, frente a los EUR 451 miles de millones al 31 de diciembre de 2020 (excluyendo los activos y valores vendidos en el marco de la recompra). acuerdos).

AL 31 de diciembre de 2021, la matriz había emitido EUR 35.3 miles de millones de deuda a medio/largo plazo, con un vencimiento medio de 5.1 años y un diferencial medio de 33 puntos base (frente a el mid-swap de 6 meses, excluyendo la deuda subordinada). Las filiales habían emitido EUR 3.8 miles de millones. En total, el Grupo había emitido EUR 39.1 miles de millones de deuda a medio/largo plazo.

El LCR (Liquidity Coverage Ratio) estaba muy por encima de los requisitos regulatorios en el 129% a finales de diciembre de 2021 (131% de media en el T4), frente al 149% a finales de diciembre de 2020. Al mismo tiempo, el NSFR (Net Stable Funding Ratio) se encontraba en un nivel del 110% a finales de diciembre de 2021.

Los **activos ponderados por riesgo** (RWA) del Grupo ascendieron a EUR 363.4 miles de millones de al 31 de diciembre de 2021 (frente a los EUR 351.9 miles de millones a finales de diciembre de 2020) según las normas CRR2/CRD5. Los activos ponderados por riesgo en términos de riesgo de crédito representan el 83.9% del total, con EUR 304.9 miles de millones, un 6.1% más que al 31 de diciembre de 2020.

AL 31 de diciembre de 2021, el ratio **Capital Común Nivel 1** del Grupo se situó en el 13.7%, es decir, unos 470 puntos base por encima del requisito regulatorio. La ratio CET1 al 31 de diciembre de 2021 incluye un efecto de +16 puntos base para la fase de impacto de la IFRS 9. Excluyendo este efecto, la ratio totalmente descargado asciende al 13.6%. La ratio Tier 1 se situó en el 15.9% a finales de diciembre de 2021 (16% a finales de diciembre de 2020) y el total la ratio de capital ascendió al 18.8% (19.2% a finales de diciembre de 2020).

El Grupo aspira a una ratio CET1 entre 200-250 puntos base como mínimo por encima del requisito reglamentario, incluso después de la entrada en vigor del Reglamento por el que se finaliza Basilea III reforma.

El **ratio de apalancamiento** se situó en el 4.9% al 31 de diciembre de 2021 (4.8% a finales de diciembre de 2020).

Con un nivel del 31.1% de RWA y el 9.5% de la exposición al apalancamiento a finales de diciembre de 2021, el ratio TLAC del Grupo está por encima de los requisitos del Consejo de Estabilidad Financiera para 2021 y 2022. AL 31 de diciembre de 2021, el Grupo también estaba por encima de sus requisitos de MREL de 2022 del 25.2% 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".

(1) Importes reformulados en comparación con los estados financieros publicados en 2020. Véase la nota 1.7 de los estados financieros)



3. BANCA MINORISTA FRANCESA

En EUR millones	T4 21	T4 20	Cambio	2021	2020	Cambio
Ingresos bancarios netos	2,048	1,845	+11.0%	7,777	7,315	+6.3%
Ingresos bancarios netos excl. PEL/CEL	2,027	1,870	+8.4%	7,738	7,381	+4.8%
Gastos operativos	(1,534)	(1,443)	+6.3%	(5,635)	(5,418)	+4.0%
Gastos operativos subyacentes ⁽¹⁾	(1,573)	(1,476)	+6.6%	(5,635)	(5,418)	+4.0%
Ingresos brutos de explotación	514	402	+27.9%	2,142	1,897	+12.9%
Ingreso bruto de explotación subyacente ⁽¹⁾	454	394	+15.3%	2,103	1,963	+7.1%
Coste neto del riesgo	20	(276)	n/s	(104)	(1,097)	-90.5%
Ingresos de explotación	534	126	x 4.2	2,038	800	x 2.5
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	22	19	+15.8%	24	158	-84.8%
Ingresos netos del Grupo reportados	400	104	x 3.8	1,492	666	x 2.2
Resultado neto subyacente del grupo ⁽¹⁾	356	99	x 3.6	1,463	712	x 2.1
RONE	14.6%	3.7%		13.4%	5.8%	
RONE subyacente⁽¹⁾	13.0%	3.5%		13.1%	6.2%	

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21 y la disposición PEL/CEL

Redes Société Générale y Crédit du Nord

La media de los préstamos pendientes de pago fue un -1 % inferior a la del T4 20, con EUR 210 miles de millones. Fueron un 9% más altos que en el T4 19. El promedio de préstamos pendientes a particulares aumentó un +2%, impulsado por el crecimiento de la producción de préstamos hipotecarios (+33% frente a T4 20). La producción de préstamos a medio/largo plazo a clientes corporativos y profesionales aumentó un +45% excluyendo los Préstamos garantizados por el Estado frente al T4 20.

Los depósitos medios pendientes de balance aumentaron un +7% frente al T4 20 hasta los EUR 241 miles de millones (+22% frente al T4 19), aún impulsados por los depósitos a la vista.

Como resultado, la ratio media préstamo/depósito se situó en el 87% en el T4 21 frente al 94% en el T4 20.

Los activos de seguros bajo gestión ascendían a EUR 93 miles de millones a finales de diciembre de 2021, un +6% más interanual. La entrada bruta de seguros de vida ascend  a EUR 1.9 miles de millones en el T4 21, con una participación vinculada a la unidad que representa el 36%.

Los activos gestionados de la banca privada ascendían a EUR 78 miles de millones a finales de diciembre de 2021. La entrada neta fue boyante en EUR 4.1 miles de millones en 2021, un aumento del 68% en comparación con 2020.

Las primas de seguros de propiedad/accidentes aumentaron un +5% en comparación con el T4 20, mientras que las primas de seguro de protección personal aumentaron un +4% en comparación con el T4 20. La tasa de penetración de nuestra base de clientes ha mejorado tanto para el seguro de propiedad / accidentes como para el seguro de protección personal.

Boursorama

El banco consolidó su posición como el banco online líder en Francia, con más de EUR 3.3 millones a cierre de diciembre de 2021, gracias a la incorporación de 266,000 nuevos clientes en T4 21 (+10% frente a T4 20). Boursorama tiene como objetivo tener más de 4 millones de clientes a finales de 2022, un año antes de lo previsto en relación con su plan.

Este trimestre, Boursorama se distinguió por obtener la puntuación NPS más alta entre los bancos franceses en 2021 en la clasificación establecida por Bain & Company en diciembre de 2021. Además, Boursorama ocupó el puesto número. 1 en la clasificación mejor banco para la Excelencia en la Experiencia del Cliente en Francia en 2021 otorgada por KPMG en noviembre de 2021. El banco también obtuvo los puntajes de calificación más altos para su aplicación entre los bancos franceses con 4.8 en iOS (App Store) y 4.9 en Android (Google Play Store). Además, Boursorama fue votado como el banco menos costoso por 14  año consecutivo por Le Monde y Meilleurebanque.com en diciembre de 2021.



Los préstamos pendientes de pago promedio aumentaron un +28% frente al T4 20 a EUR 14 miles de millones. Los préstamos hipotecarios pendientes aumentaron un +30% en comparación con el T4 20.

El ahorro medio pendiente, incluidos los depósitos y el ahorro financiero, fue un 25% superior al del T4 20, con EUR 35 miles de millones, mientras que los depósitos pendientes aumentaron un +25% frente al T4 20. Los seguros de vida pendientes de pago fueron un 13% más altos que en el T4 20, mientras que los activos bajo gestión en OICVM aumentaron un +16% frente al T4 20. Los volúmenes de corretaje se mantuvieron estables en 2021 en comparación con 2020 a un nivel récord (x3 en comparación con 2019).

Ingresos bancarios netos excluyendo PEL/CEL

2021: los ingresos (excluyendo PEL/CEL) ascendieron a EUR 7,738 millones, un +4.8% más que en 2020. El margen de intereses (excluyendo PEL/CEL) aumentó un +2.1% respecto al 2020, respaldado por los efectos de recuperación relacionados con la asignación TLTRO y los préstamos garantizados por el Estado. Las comisiones disfrutaron de un impulso saludable (+5.1% frente al 2020) en el contexto de una recuperación de la actividad tras los confinamientos de 2020.

T4 21: los ingresos (excluyendo PEL/CEL) ascendieron a EUR 2,027 miles de millones, un +8.4% más que en el T4 20. El margen de intereses (excluyendo PEL/CEL) aumentó un +6.7% frente al T4 20. Las comisiones fueron un 5.0% más altas que en el T4 20.

Gastos operativos

2021: los gastos de explotación ascendieron a EUR 5,635 millones (+4,0% frente al 2020). La relación coste/ ingreso (reformulada para la provisión PEL/CEL) se situó en el 72.8%, lo que supone una mejora de 0.6 puntos respecto al 2020.

T4 21: los gastos de explotación ascendieron a EUR 1,534 millones (+6.3% frente al T4 20) y a EUR 1,573 millones sobre una base subyacente. La relación coste/ingreso (tras la linealización del cargo de la IFRIC 21 y reformulada para la provisión PEL/CEL) se situó en el 77.6%, lo que supone una mejora de 1.3 puntos frente al T4 20.

Costo del riesgo

2021: el costo del riesgo ascendió a EUR 104 millones o 5 puntos base, un descenso sustancial en comparación con 2020 (52 puntos base) que estuvo marcado por un entorno de incertidumbre vinculado a la pandemia.

T4 21: el costo del riesgo representó una amortización de EUR 20 millones o -4 puntos base, una mejora significativa frente al T4 20 (50 puntos base) y el 3T 21 (amortización de 1 punto base).

Contribución al resultado neto del Grupo

2021: la contribución al beneficio neto del Grupo fue de EUR 1,492 millones (x2.2 frente al 2020 afectado por la pandemia). RONE (reformulado para la provisión PEL/CEL) se situó en el 13.1% en 2021 (6.2% en 2020) y en el 14.4% excluyendo Boursorama.

T4 21: la contribución al beneficio neto del Grupo fue de EUR 400 millones frente a EUR 104 millones en el T4 20. El RONE (tras la linealización del gravamen de la IFRIC 21 y reformulado para la provisión PEL/CEL) se situó en el 13.0% en el T4 21 (3.5% en el T4 20).



4. BANCA MINORISTA INTERNACIONAL Y SERVICIOS FINANCIEROS

En EUR millones	T4 21	T4 20	Cambio		2021	2020	Cambio	
Ingresos bancarios netos	2,159	1,919	+12.5%	+10.3%*	8,117	7,524	+7.9%	+9.9%*
Gastos operativos	(1,088)	(1,018)	+6.9%	+4.2%*	(4,203)	(4,142)	+1.5%	+3.1%*
Gastos operativos subyacentes(1)	(1,112)	(1,042)	+6.7%	+4.1%*	(4,203)	(4,142)	+1.5%	+3.1%*
Ingresos brutos de explotación	1,071	901	+18.9%	+17.3%*	3,914	3,382	+15.7%	+18.3%*
Ingreso bruto de explotación subyacente(1)	1,047	877	+19.4%	+17.8%*	3,914	3,382	+15.7%	+18.3%*
Coste neto del riesgo	(96)	(287)	-66.6%	-67.2%*	(504)	(1,265)	-60.2%	-59.4%*
Ingresos de explotación	975	614	+58.8%	+57.5%*	3,410	2,117	+61.1%	+65.2%*
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	8	6	+33.3%	+36.6%*	18	15	+20.0%	+21.2%*
Ingresos netos del Grupo reportados	584	376	+55.3%	+54.9%*	2,082	1,304	+59.7%	+64.4%*
Resultado neto subyacente del grupo(1)	570	362	+57.5%	+57.1%*	2,082	1,304	+59.7%	+64.4%*
RONE	22.2%	14.9%			20.3%	12.4%		
RONE subyacente(1)	21.7%	14.3%			20.3%	12.4%		

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

La producción de préstamos y depósitos de **Banca Minorista Internacional** confirmó en el T4 su repunte en todas las regiones geográficas. Los préstamos pendientes ascendieron a EUR 93.6 miles de millones. Subieron +6.0%* frente a finales de diciembre de 2020. Los depósitos pendientes fueron un 8.5%* superiores a los de diciembre de 2020, con EUR 89.5 miles de millones.

Para el ámbito europeo, los préstamos pendientes aumentaron un +6.6%* en comparación con diciembre de 2020, a EUR 59.9 miles de millones, impulsados por todas las regiones: +6.5%* en la República Checa, +11.1%* en Rumanía y +5.4%* en Europa Occidental. Los depósitos pendientes aumentaron un +6.0%* hasta los EUR 50.8 miles de millones.

En Rusia, los préstamos pendientes aumentaron un +13.3%* en comparación con finales de diciembre de 2020, con un sólido desempeño comercial, particularmente en préstamos hipotecarios (+15%* interanual) y en el segmento de clientes corporativos (+22%* interanual). Hubo un aumento significativo en los depósitos sobresalientes (+20.8%*).

En África, la cuenca mediterránea y los territorios franceses de ultramar, los préstamos pendientes aumentaron un +1.6%* interanual. Los depósitos pendientes continuaron disfrutando de un impulso saludable, con un aumento del +7.7%*.

En el negocio de seguros, el negocio de ahorro de seguros de vida experimentó un aumento de los pendientes del +7%* a finales de diciembre de 2021 frente a finales de diciembre de 2020 hasta los EUR 135 miles de millones. La participación de los productos vinculados a unidades en pendientes fue del 37%, un aumento de +4 puntos en comparación con diciembre de 2020.

Los **servicios financieros a las empresas** también disfrutaron de un impulso saludable. El arrendamiento operativo de vehículos y la gestión de flotas tuvieron 1.7 millones de contratos, incluidos 1.4 millones de vehículos financiados, un aumento del +4.0% en comparación con finales de diciembre de 2020. El nuevo negocio de arrendamiento de Financiamiento de Equipo aumentó un +1.1%* respecto al 2020, mientras que los préstamos pendientes aumentaron un +1.1% respecto a finales de diciembre de 2020, hasta los EUR 14.7 miles de millones (excluyendo el factoraje).

Ingresos bancarios netos

El beneficio bancario neto ascendió a EUR 8,117 millones en 2021, un +9.9% más* respecto al 2020. Los ingresos ascendieron a EUR 2,159 millones en el T4 21, un +10.3%* más que en el T4 20.

El beneficio bancario neto de **Banca Minorista Internacional** ascendió a EUR 5,000 millones en 2021, un incremento de +2.8%* frente al 2020. Subió un +3.5%* en el T4 21 a EUR 1,311 millones.

Gracias a la subida de los tipos de interés, a un sano impulso comercial y al aumento de las comisiones (+16%* frente al T4 20), los ingresos en Europa fueron un 10.7%* superiores a los del T4 20. La actividad en el segmento de clientes individuales se mantuvo particularmente sólida en la financiación especializada al consumo, con un aumento de los ingresos +9%* frente a T4 20.



En 2021, los ingresos de SG Rusia⁽¹⁾ disminuyeron un -2.8%* (-7.0%* frente al T4 20), afectados negativamente, en primer lugar, por una compresión temporal de los márgenes de los clientes individuales (parte del aumento). en tarifas que no se repercutan a clientes individuales) y, en segundo lugar, por una partida no recurrente que afecte al reconocimiento de comisiones.

El ámbito de África, la cuenca mediterránea y los territorios franceses de ultramar registraron un aumento de los ingresos del +4.6%* frente al 2020, con EUR 1,770 millones. A pesar de las persistentes presiones de la cadena de suministro y la fuerte disminución del turismo, la actividad demostró ser resistente en el T4 21, con una mejora gradual en el impulso comercial. Como resultado, los ingresos fueron ligeramente inferiores (-1.2%) a EUR 453 millones, con un fuerte crecimiento en algunos países clave del África subsahariana (Costa de Marfil, Senegal y Madagascar), particularmente en el segmento de clientes corporativos.

El negocio de Seguros registró un aumento del beneficio bancario neto del +8.6%* respecto al 2020, hasta los EUR 963 millones en 2021. Las primas brutas del negocio de ahorro en seguros de vida fueron un 25%* superiores en el T4 21 que en el T4 20, con una atractiva cuota de productos vinculados a unidades (44%). El seguro de protección experimentó un aumento del +5%* en comparación con diciembre de 2020. Las primas de propiedad/accidentes aumentaron un +9%* en el T4 21 (incluido el +7%* en Francia y el +10%* a nivel internacional) y el +8%* en 2021, al igual que el seguro de protección personal (+3%* frente al 2020). El beneficio bancario neto del negocio de Seguros fue un 8.1%* superior en el T4 21 que en el T4 20, con EUR 243 millones.

El beneficio bancario neto de **Servicios Financieros a Empresas** fue sustancialmente superior (+32.0%*) al de 2020, con EUR 2,154 millones. Este desempeño fue impulsado principalmente por las actividades de ALD, que registró un fuerte crecimiento en su flota y el resultado de venta de automóviles usados (EUR 1,422 por vehículo en 2021). El ingreso bancario neto de Servicios Financieros a Empresas ascendió a EUR 605 millones en el T4 21, un aumento del +30.6%* frente al T4 20.

Gastos operativos

Los gastos de explotación ascendieron a EUR 4,203 millones, lo que supone un incremento del +3.1%* sobre una base reportada y subyacente respecto al 2020. Los gastos de explotación ascendieron a EUR 1,088 millones en el T4 21, un +4.2%* más que en el T4 20, junto con el crecimiento de los ingresos. Como resultado, el trimestre generó un efecto de mandíbula positivo. La relación coste/ingreso se situó en el 51.8% en 2021.

En Banca Minorista Internacional, los gastos de explotación fueron ligeramente superiores (+2.5%*) que en 2020. Los gastos de explotación fueron un 4.0%* superiores a los del T4 20.

En el negocio de seguros, los gastos operativos estuvieron en línea con las ambiciones de expansión y aumentaron +4.8%* frente al 2020 y +6.6%* frente a T4 20.

En Servicios Financieros a Empresas, los gastos operativos aumentaron un +4.4%* frente al 2020 y un +4.7%* frente al T4 20.

Costo del riesgo

T4 21: el costo del riesgo ascendió a 28 puntos base (EUR 96 millones), frente a 43 puntos base en el T3 21 y 89 puntos base en el T4 20.

2021: el costo del riesgo ascendió a 38 puntos base (EUR 504 millones). Fue de 96 puntos base en 2020.

Contribución al resultado neto del Grupo

La contribución al beneficio neto del Grupo ascendió a EUR 2,082 millones en 2021 (+64.4%* frente al 2020) y a EUR 584 millones en el T4 21 (+54.9%* frente a T4 20).

El RONE subyacente se situó en el 20.3% en 2021 (frente al 12.4% en 2020) y el 21.7% en el T4 21 (14.3% en el T4 20), con un RONE del 16% en Banca Minorista Internacional y del 26% en Financiero Servicios.

(1) SG Rusia abarca las entidades Rosbank, Rosbank Insurance, ALD Transacción Global Automotive y sus filiales consolidadas.



5. BANCA GLOBAL DE SOLUCIONES DE INVERSIONISTAS

En EUR millones	T4 21	T4 20	Variación		2021	2020	Variación	
Ingresos bancarios netos	2,320	2,072	+12.0%	+9.7%*	9,530	7,613	+25.2%	+26.1%*
Gastos operativos	(1,556)	(1,688)	-7.8%	-9.3%*	(6,863)	(6,713)	+2.2%	+2.7%*
Gastos operativos subyacentes(1)	(1,681)	(1,638)	+2.6%	+0.9%*	(6,863)	(6,556)	+4.7%	+5.1%*
Ingresos brutos de explotación	764	384	+99.0%	+91.5%*	2,667	900	x 3.0	x 3.0*
Ingreso bruto de explotación subyacente(1)	639	434	+47.3%	+42.4%*	2,667	1,057	x 2.5	x 2.6
Coste neto del riesgo	(3)	(104)	-97.1%	-97.2%*	(86)	(922)	-90.7%	-90.5%*
Ingresos de explotación	761	280	x 2.7	x 2.6	2,581	(22)	n/s	n/s
Ingresos netos del Grupo reportados	635	280	x 2.3	x 2.2	2,076	57	x 36.4	x 40.8
Resultado neto subyacente del grupo(1)	539	320	+68.4%	+64.1%*	2,076	183	x 11.4	x 11.8
RONE	16.3%	7.8%			13.9%	0.4%		
RONE subyacente(1)	13.8%	9.0%			13.9%	1.3%		

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

Ingresos bancarios netos

En 2021, Banca Global y Soluciones de Inversionista registró ingresos sustancialmente más altos (+25.2%) que en 2020 con EUR 9,530 millones, impulsados por un impulso muy fuerte en todos los negocios. Los ingresos aumentaron un +9.5% en comparación con 2019. Este sólido desempeño financiero refleja la ejecución exitosa del plan estratégico presentado en mayo de 2021.

En el T4 21, los ingresos aumentaron un +12.0% frente al T4 20, hasta los EUR 2,320 millones.

En Mercados Globales y Servicios de Inversionista, el beneficio bancario neto ascendió a EUR 5,648 millones de en 2021 (+35.6% frente al 2020). Ascendió a EUR 1,260 millones en el T4 21 (+8.6% frente a T4 20).

Los mercados globales registraron un comportamiento muy sólido en 2021 (EUR 5,001 millones), con un aumento de +40.2% en comparación con 2020, que se vio fuertemente afectado por la crisis sanitaria. Las condiciones del mercado fueron favorables en el mercado de renta variable y más complejas en los mercados de renta fija en 2021. La reducción en el perfil de riesgo de los productos estructurados se completó en la primera mitad del año, antes de lo previsto.

El T4 21 también arrojó un sólido desempeño (EUR 1,103 millones), con un aumento del +9.5% frente al T4 20. El cuarto trimestre estuvo marcado por una actividad comercial muy boyante en la mayoría de los segmentos de clientes.

La actividad de Renta Variable ha disfrutado de su mejor año desde 2009 (EUR 3,150 millones frente a EUR 1,275 millones en 2020 y EUR 2,502 millones en 2019), impulsada por las buenas condiciones del mercado y la reposicionamiento exitoso de la oferta de productos de Soluciones de Inversión.

En el T4 21, el negocio pudo aprovechar las condiciones de mercado aún favorables en todos los productos, y registró unos ingresos de EUR 727 millones, un +22.6% más que en el T4 20.

Las actividades de Renta Fija y Divisas registraron unos ingresos de EUR 1,851 millones en 2021, un -19.2% menos que en 2020, marcado por unas condiciones excepcionales del mercado en el primer semestre del año.

El T4 21 arrojó un desempeño resiliente (-9.2% frente al T4 20) en un mercado más complejo, con mayores ingresos en mercados emergentes y financiación.

Hubo un aumento significativo en los ingresos de Servicios de Valores en 2021, con un aumento de los ingresos del +8.4% en comparación con 2020, con EUR 647 millones. Fueron un 2.6% más altos en el T4 21 que en el T4 20, con EUR 157 millones.

Los ingresos bajo custodia y los activos bajo administración de Servicios de Valores ascendieron a EUR 986 millones y EUR 697 millones, respectivamente, un aumento del +6.3% y del +9.2% en 2021.



Financiamiento y Asesoría obtuvo el mejor desempeño anual histórico, con ingresos de EUR 2,924 millones, un +14.8% más que en 2020. En primer lugar, el negocio capitalizó el buen impulso del mercado, particularmente en Banca de Inversión, desempeñando un papel clave en las principales transacciones de nuestros clientes y , en segundo lugar, se benefició de una asignación de capital adicional .

En el T4 21, el negocio volvió a disfrutar de unos ingresos récord de EUR 814 millones, sustancialmente superiores (+19.5%) que en el T4 20.

La banca de inversión disfrutó de un excelente trimestre, impulsado por el fuerte impulso de las fusiones y adquisiciones, la compra apalancada y las actividades del mercado de capitales de renta variable. Los ingresos de las actividades de Finanzas de Activos, Recursos Naturales e Infraestructura y la plataforma de Productos Respaldados por Activos también mostraron un aumento sustancial. Transacción Global y Servicios de Pago continuo experimentando un fuerte crecimiento, con un aumento del +25.2% en comparación con el T4 20.

El beneficio bancario neto de **Gestión de Activos y Patrimonios** ascendió a EUR 958 millones en 2021 (+6.1% frente al 2020). Fue un 6.5% más alto en el T4 21 frente al T4 20.

En 2021, la Banca Privada registró un aumento en los ingresos del +3.1% frente al 2020, a EUR 699 millones (cuando se reformula para un impacto excepcional de EUR +29 millones relacionado con un pago de seguros recibido en 2020, los ingresos han aumentado un +7.7%). El negocio se benefició de una fuerte actividad comercial en todas las regiones. La entrada neta ascendió a EUR +7.7 miles de millones en 2021. Los activos bajo gestión ascendieron a EUR 130 miles de millones. Se levantaron +12% en 2021.

En el T4 21, el beneficio bancario neto ascendió a EUR 171 millones, un +5.6% más que el T4 20.

En 2021, el ingreso bancario neto de Lyxor ascendió a EUR 239 millones, un aumento del +15.5% en comparación con 2020. Los activos bajo gestión aumentaron un +27% en 2021, hasta los EUR 178 miles de millones.

En el T4 21, los ingresos fueron un 10.9% superiores a los del T4 20.

Gastos operativos

2021: los gastos operativos ascendieron a EUR 6,863 millones, un aumento del +2.2% frente al 2020 sobre una base reportada, y del +4.7% sobre una base subyacente (los gastos operativos incluyeron un cargo de reestructuración de EUR 157 millones en el T4 20). Este aumento puede explicarse por el aumento de los costes variables relacionados con el aumento de los ingresos y los gastos de la IFRIC 21. Gracias a un efecto mandíbula muy positivo, hubo una mejora significativa en la relación costo-ingreso de 14 puntos (72% frente a 86% sobre una base subyacente en 2020).

T4 21: los gastos de explotación aumentaron un +2.6% sobre una base subyacente (a EUR 1,681 millones).

Costo neto del riesgo

2021: el costo del riesgo se situó en un nivel bajo de 5 puntos base (o EUR 86 millones), muy por debajo de 2020 (57 puntos base), que se vio afectado negativamente por la crisis sanitaria.

T4 21: ascendió a 1 punto básico (o EUR 3 millones), frente a 28 puntos base en el T4 20.

Contribución al resultado neto del Grupo

2021: la contribución al beneficio neto del Grupo fue de EUR 2,076 millones.

T4 21: fue de EUR 635 millones sobre una base reportada y de EUR 539 millones sobre una base subyacente (+68.4% frente al T4 20).

Banca Global y Soluciones de Inversionista registró un RONE significativo del 13.9% en 2021 (16.1% cuando se reafirmó el impacto de la contribución al Fondo Único de Resolución).

El RONE subyacente fue del 13.8% en el T4 21.



6. CENTRO CORPORATIVO

En EUR millones	T4 21	T4 20	2021	2020
Ingresos bancarios netos	93	2	374	(339)
<i>Ingresos bancarios netos subyacentes⁽¹⁾</i>	(24)	2	257	(339)
Gastos operativos	(387)	(202)	(889)	(441)
<i>Gastos operativos subyacentes⁽¹⁾</i>	(251)	(162)	(510)	(388)
Ingresos brutos de explotación	(294)	(200)	(515)	(780)
<i>Ingreso bruto de explotación subyacente⁽¹⁾</i>	(275)	(160)	(253)	(727)
Coste neto del riesgo	(7)	(22)	(6)	(22)
Ganancias o pérdidas netas de otros activos	429	(105)	603	(185)
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	(114)	-	(114)	(684)
Impuesto sobre la renta	193	52	187	(482)
Ingresos netos del Grupo reportados	168	(290)	(9)	(2,285)
<i>Resultado neto subyacente del grupo⁽¹⁾</i>	(255)	(133)	(386)	(718)

(1) Ajustado para la linealización de la IFRIC 21

El Centro Corporativo incluye la gestión de la propiedad de la oficina central del Grupo, la cartera de acciones del Grupo, las actividades de Tesorería para el Grupo, ciertos costos relacionados con proyectos multifuncionales así como ciertos costos incurridos por el Grupo no se vuelven a facturar a las empresas.

El ingreso bancario neto del Centro Corporativo ascendió a EUR +374 millones en 2021 frente a EUR -339 millones en 2020 y EUR +93 millones en el T4 21, incluido el impacto positivo de un revalorización de valores por EUR 117 millones frente a EUR +2 millones en el T4 20.

Los gastos operativos ascendieron a EUR 889 millones en 2021 frente a los EUR 441 millones de 2020. Incluyen los costes de transformación del Grupo por un importe total de EUR 379 millones relacionados con las actividades de la Banca Minorista Francesa (EUR 194 millones), la Banca Global y Soluciones de Inversionista (EUR 99 millones) y el Centro Corporativo (EUR 86 millones). Los costes subyacentes ascendieron a EUR 510 millones en 2021, frente a los EUR 388 millones de 2020. Los gastos operativos ascendieron a EUR 387 millones en el T4 21 frente a los EUR 202 millones del T4 20. Incluyen los costes de transformación del Grupo por un importe total de EUR 147 millones relacionados con las actividades de la Banca Minorista Francesa (EUR 88 millones), la Banca Global y Soluciones de Inversionista (EUR 33 millones) y el Centro Corporativo (EUR 26 millones). Los costes subyacentes ascendieron a EUR 251 millones en el T4 21 frente a los EUR 162 millones del T4 20.

El ingreso bruto de explotación ascendió a EUR -515 millones en 2021 frente a EUR -780 millones en 2020 y EUR -294 millones en el T4 21 frente a EUR -200 millones en el T4 20. El ingreso operativo bruto subyacente llegó a EUR -253 millones en 2021 frente a EUR -727 millones en 2020.

Las ganancias o pérdidas netas de otros activos ascendieron a EUR +603 millones en 2021 frente a EUR -185 millones en 2020. En el T4 21, totalizaron EUR +429 millones, incluidos los ingresos de la enajenación de las actividades de gestión de activos de Lyxor por EUR 439 millones, frente a EUR -105 millones en T4 20, incluidos EUR -101 millones en relación con la enajenación de SG Finlandeses. En el T4 21, el Grupo se benefició del reconocimiento de EUR 130 millones de activos por impuestos diferidos. Además, la revisión de la trayectoria financiera de Banca Minorista Internacional llevó al deterioro del crédito mercantil por EUR 114 millones en el T4 21.

La contribución del Centro Corporativo al beneficio neto del Grupo fue de EUR -9 millones en 2021 frente a EUR -2.285 millones en 2020 y EUR +168 millones en el T4 21 frente a EUR -290 millones en T4 20. La contribución del Centro Corporativo al beneficio neto del Grupo sobre una base subyacente fue de EUR -255 millones.



7. CONCLUSIÓN

En 2021, el Grupo obtuvo el mejor desempeño anual de su historia, con un beneficio neto del Grupo de EUR 5.6 miles de millones y una fuerte contribución de todos sus negocios.

2021 también estuvo marcado por importantes avances en la ejecución de todas nuestras iniciativas estratégicas y en la reasignación estratégica de nuestro capital en favor de negocios que ofrecen un crecimiento rentable. Por lo tanto, el Grupo anunció la adquisición planificada de LeasePlan por parte de ALD para crear un líder en movilidad, así como la entrada de Boursorama en conversaciones exclusivas con ING con un con vistas a ofrecer a los clientes individuales de ING en Francia la mejor solución bancaria alternativa.

A finales de diciembre de 2021, el Grupo tenía un ratio CET1 del 13.7%⁽¹⁾, cómodamente por encima de su requisito reglamentario.

El Consejo de Administración ha establecido una atractiva distribución de los resultados financieros de 2021 a los accionistas equivalente a EUR 2.75 por acción. Se propondrá un dividendo en efectivo de EUR 1.65 por acción a la Junta General de Accionistas del 17 de mayo.

Además, el Grupo prevé un programa de recompra por unos EUR 915 millones, o un importe equivalente a EUR 1.10 por acción. Excepcionalmente, se ha mantenido una división de la distribución entre el 60% en efectivo y el 40% a través de la recompra de acciones.

En el futuro, el Grupo tiene la intención de mantener una política de distribución del 50% de los ingresos netos subyacentes del Grupo⁽²⁾ con hasta el 20% de la distribución en forma de recompra acciones.



(1) Provisión de distribución posterior a la introducción gradual (13.6 % totalmente cargada)

(2) Después de deducir los intereses de las pagarés súper subordinados y las pagarés subordinados perpetuos

8. CALENDARIO FINANCIERO 2022

Calendario de Comunicación Financiera 2022

5 de mayo de 2022	Resultados del primer trimestre de 2022
17 de mayo de 2022	Asamblea General 2022
3 de agosto de 2022	Resultados del Segundo trimestre y primer semestre de 2022
4 de noviembre de 2022	Resultados del tercer trimestre y nueve meses de 2022

Las medidas alternativas de rendimiento, en particular las nociones de ingresos bancarios netos para los pilares, los gastos de explotación, el ajuste de la IFRIC 21, el costo del riesgo en puntos base, el ROE, el ROTE, el RONE, los activos netos, los activos netos materiales y los importes que sirven de base para las diferentes reformulaciones realizadas (en particular, la transición de los datos publicados a los datos subyacentes) son presentados en las notas metodológicas, así como los principios para la presentación de ratios 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 el presentación relacionada.

Por lo tanto, aunque Société Générale cree que estas declaraciones se basan en suposiciones razonables, estas declaraciones prospectivas est n sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, incluidos 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 Autorit  des March s Financiers francesa (que est  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 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.



9. APÉNDICE 1: DATOS FINANCIEROS

INGRESOS NETOS DEL GRUPO POR NEGOCIO PRINCIPAL

En EUR millones	P4 21	T4 20	Variación	2021	2020	Variación
Banca Minorista Francesa	400	104	x 3.8	1,492	666	x 2.2
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	584	376	+55.3%	2,082	1,304	+59.7%
Banca Global de Soluciones de Inversionistas	635	280	x 2.3	2,076	57	x 36.4
Negocios principales	1,619	760	x 2.1	5,650	2,027	x 2.8
Centro Corporativo	168	(290)	n/s	(9)	(2,285)	+99.6%
Grupo	1,787	470	x 3.8	5,641	(258)	n/s



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

En EUR millones	31.12.2021	31.12.2020
Efectivo, adeudado por los bancos centrales	179,969	168,179
Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas *	342,714	411,916
Cobertura de derivados	13,239	20,667
Activos financieros a valor razonable a través de otros ingresos integrales	43,450	52,060
Valores a costo amortizado	19,371	15,635
Vencimiento de los bancos a costo amortizado	55,972	53,380
Préstamos al cliente a costo amortizado	497,164	448,761
Diferencias de revalorización en carteras cubiertas contra el riesgo de tipo de interés	131	378
Inversiones de compañías de seguros	178,898	166,854
Activos fiscales *	4,812	4,995
Otros activos	92,898	67,341
Activos no corrientes mantenidos para la venta	27	6
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	95	100
Inmovilizado material e intangible	31,968	30,088
Crédito mercantil	3,741	4,044
Total *	1,464,449	1,444,404

En EUR millones	31.12.2021	31.12.2020
Debido a los bancos centrales	5,152	1,489
Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas *	307,563	372,705
Cobertura de derivados	10,425	12,461
Títulos de deuda emitidos	135,324	138,957
Debido a los bancos	139,177	135,571
Depósitos de clientes	509,133	456,059
Diferencias de revalorización en carteras cubiertas contra el riesgo de tipo de interés	2,832	7,696
Obligaciones tributarias *	1,577	1,227
Otros pasivos	106,305	84,937
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	1	-
Obligaciones relacionadas con los contratos de seguro	155,288	146,126
Disposiciones *	4,850	4,732
Deudas subordinadas	15,959	15,432
Pasivos totales *	1,393,586	1,377,392
Patrimonio de los accionistas		
Patrimonio de los accionistas, participación del Grupo		
Existencias ordinarias emitidas y reservas de capital	21,913	22,333
Otros instrumentos de capital	7,534	9,295
Ganancias retenidas *	30,631	32,102
Ingresos netos	5,641	(258)
Subtotal *	65,719	63,472
Ganancias y pérdidas de capital no realizadas o diferidas	(652)	(1,762)
Capital subtotal, participación del Grupo *	65,067	61,710
Participaciones no controladoras *	5,796	5,302
Patrimonio total *	70,863	67,012
Total *	1,464,449	1,444,404



(*) Importes reformulados en comparación con los estados financieros publicados en 2020 (Véase la Nota 1.7 de los estados financieros)

10. APÉNDICE 2: METODOLOGÍA

1 - La información financiera presentada con respecto al T4 y 2021 fue examinada por el Consejo de Administración el 9 de febrero de 2021 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 - Ingresos bancarios netos

Los ingresos bancarios netos de los pilares se definen en la página 41 del Documento de Registro Universal 2021 de Société Générale. Los términos "Ingresos" o "Ingresos Bancarios Netos" se utilizan indistintamente. Proporcionan una medida normalizada de los ingresos bancarios netos de cada pilar teniendo en cuenta el capital normativo movilizado para su actividad.

3 - Gastos operativos

Los gastos de explotación corresponden a los "Gastos de Explotación" presentados en la nota 8.1 de los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2020 (páginas 466 y ss. del Documento de Registro Universal 2021 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 2021 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 período analizado.

Las contribuciones al **Fondo Único de Resolución («FUR»)** 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 los datos contables a los datos subyacentes

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

Además, el Grupo reitera los ingresos y ganancias del pilar francés de Banca Minorista para las asignaciones de provisiones PEL/CEL o amortizaciones. Este ajuste facilita la identificación de los ingresos y beneficios relacionados con la actividad del pilar, al excluir el componente volátil relacionado con los compromisos específicos de los regulados. ahorros.

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

T4 21 (en EUR millones)	Ingresos bancarios netos	Gastos operativos	Costo del riesgo	Ganancias o pérdidas netas de otros activo	Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	Impuesto sobre la renta	Ingresos netos del grupo	Negocio
Reportado	6 620	(4 565)	(86)	449	(114)	(311)	1 787	
(+) Ganancia de revalorización*	(117)					2	(115)	Centro Corporativo
(+) Linealización de la IFRIC 21		(199)				46	(149)	
(+) Cargos de transformación*		147				(39)	108	Centro Corporativo ⁽¹⁾
(+) Eliminación de Lyxor *				(439)		50	(389)	Centro Corporativo
(+) Reconocimiento DTA*						(130)	(130)	Centro Corporativo
(+) Deterioro del crédito mercantil*					114		114	Centro Corporativo
Subyacente	6 503	(4 617)	(86)	10	0	(382)	1 226	

T4 20 (en EUR millones)	Ingresos bancarios netos	Gastos operativos	Costo del riesgo	Ganancias o pérdidas netas de otros activo	Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	Impuesto sobre la renta	Ingresos netos del grupo	Negocio
Reportado	5 838	(4 351)	(689)	(94)	0	(125)	470	
(+) Linealización de la 21 IFRIC		(177)				52	(121)	
(+) Cargos de transformación*		210				(63)	147	De otro modo GBIS (EUR -157m), Centro Corporativo (EUR -53m)
(+) Plan de reorientación grupal*			20	101		14	135	Centro Corporativo
Subyacente	5 838	(4 318)	(669)	7	0	(123)	631	

2021 (en EUR millones)	Ingresos bancarios netos	Gastos operativos	Costo del riesgo	Ganancias o pérdidas netas de otros activo	Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	Impuesto sobre la renta	Ingresos netos del grupo	Negocio
Reportado	25 798	(17 590)	(700)	635	(114)	(1 697)	5 641	
(+) Eliminación de Lyxor *				(439)		50	(389)	Centro Corporativo
(+) Cargos de transformación*		379				(104)	275	Centro Corporativo ⁽²⁾
(+) Ganancias de capital en Eliminación de la oficina de Haussmann*				(185)		53	(132)	Centro Corporativo
(+) Ganancia de revalorización*	(117)					2	(115)	Centro Corporativo
(+) Reconocimiento DTA*						(130)	(130)	Centro Corporativo
(+) Deterioro del crédito mercantil*					114		114	Centro Corporativo
Subyacente	25 681	(17 211)	(700)	11	0	(1 826)	5 264	

2020 (en EURm)	Ingresos bancarios netos	Gastos operativos	Costo del riesgo	Ganancias o pérdidas netas de otros activo	Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	Impuesto sobre la renta	Ingresos netos del grupo	Negocio
Reportado	22 113	(16 714)	(3 306)	(12)	(684)	(1 204)	(258)	
(+) Cargos de transformación*		210				(63)	147	De otro modo GBIS (EUR -157m), Centro Corporativo (EUR -53m)
(+) Plan de reorientación grupal*			20	178		14	212	Centro corporativo
(+) Deterioro del crédito mercantil*					684		684	Centro corporativo
(+) Deterioro del DTA *						650	650	Centro corporativo
Subyacente	22 113	(16 504)	(3 286)	166	0	(603)	1 435	

(*) Artículo excepcional

(1) Cargos de transformación y/o reestructuración en el T4 21 relacionados con RBDF (EUR 88 millones), GBIS (EUR 10 millones) y Centro Corporativo (EUR 26 millones)

(2) Cargos de transformación y/o reestructuración en 2021 relacionados con RBDF (EUR 194 millones), GBIS (EUR 12 millones) y Centro Corporativo (EUR 86 millones)



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 2021 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 , incluidos los arrendamientos operativos.

En EUR millones		P4 21	T4 20	2021	2020
Banca Minorista Francesa	Costo neto del riesgo	(20)	276	104	1,097
	Préstamos brutos pendientes	219,522	222,926	218,043	212,185
	Costo del riesgo en pb	(4)	50	5	52
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	Costo neto del riesgo	96	287	504	1,265
	Préstamos brutos pendientes	137,018	128,965	133,321	132,082
	Costo del riesgo en pb	28	89	38	96
Banca Global de Soluciones de Inversionistas	Costo neto del riesgo	3	104	86	922
	Préstamos brutos pendientes	178,116	147,508	165,603	160,918
	Costo del riesgo en pb	1	28	5	57
Centro Corporativo	Costo neto del riesgo	7	22	6	22
	Préstamos brutos pendientes	14,574	14,044	13,835	11,611
	Costo del riesgo en pb	16	62	4	20
Grupo Société Générale	Costo neto del riesgo	86	689	700	3,306
	Préstamos brutos pendientes	549,229	513,443	530,801	516,797
	Costo del riesgo en pb	6	54	13	64

La ratio bruta de cobertura de los impagos 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 impagos ("dudosos").

7 - ROE, ROTE, RONE

Las nociones de ROE (Ganancia en Capital (Return on Equity)) y ROTE (Ganancia en Capital Tangible (Return on Tangible Equity)), así como su metodología de cálculo, se especifican en las páginas 43 y 44 del informe 2021 de Société Générale. Documento de Registro Universal. Esta medida permite evaluar el rendimiento del capital y el rendimiento del capital tangible de Société Générale.

RONE (Ganancia en Capital Normativo (Return on Normative Equity)) 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 2021 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 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 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 reformulan por deterioro del crédito mercantil.



En el cuadro que figura a continuación se detallan las correcciones realizadas en el patrimonio contable para calcular el ROE y el ROTE para el período:

Cálculo ROTE: metodología de cálculo

Fin del período	P4 21	T4 20	2021	2020
Participación del Grupo en el capital social de los accionistas*	65,067	61,710	65,067	61,710
Pagarés súper subordinados	(8,003)	(8,830)	(8,003)	(8,830)
Pagarés subordinados perpetuos		(264)		(264)
Intereses netos de impuestos pagaderos a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, intereses pagados a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, emisión amortizaciones de primas	20	19	20	19
OCI excluyendo las reservas de conversión	(489)	(942)	(489)	(942)
Provisión de dividendos	(2,286)	(467)	(2,286)	(467)
Capital ROE al final del período*	54,310	51,227	54,310	51,227
Capital medio de ROE*	53,878	51,307	52,634	52,091
crédito mercantil promedio	(3,776)	(3,928)	(3,890)	(4,172)
Activos intangibles medios	(2,687)	(2,477)	(2,584)	(2,432)
Patrimonio medio rote*	47,415	44,902	46,160	45,487
Ingresos netos del grupo (a)	1,787	470	5,641	(258)
Resultado neto subyacente del Grupo (b)	1,226	631	5,264	1,435
Interés en pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos (c)	(151)	(164)	(590)	(611)
Cancelación del deterioro del crédito mercantil (d)	337	-	337	684
Ingreso neto del Grupo Ajustado (e) = (a)+ (c)+(d)	1,973	306	5,388	(185)
Ingresos netos del Grupo Subyacente Ajustado (f)=(b)+(c)	1,075	467	4,674	824
Patrimonio medio de ROTE (g)*	47,415	44,902	46,160	45,487
ROTE [trimestre: (4*e/g), 12M: (2*e/g)]	16.6%	2.7%	11.7%	-0.4%
Capital ROTE medio (subyacente) (h)*	46,854	45,063	45,783	47,180
ROTE subyacente [trimestre: (4 * f / h), 12M: (2 * f / h)]	9.2%	4.1%	10.2%	1.7%

(*) Importes reformulados en comparación con los estados financieros publicados en 2020 (Véase la nota 1.7 de los estados financieros)

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

En EUR millones	P4 21	T4 20	Cambio	2021	2020	Cambio
Banca Minorista Francesa	10,990	11,186	-1.8%	11,149	11,427	-2.4%
Banca Minorista Internacional y Servicios Financieros	10,523	10,112	+4.1%	10,246	10,499	-2.4%
Banca Global de Soluciones de Inversionistas	15,602	14,287	+9.2%	14,916	14,302	+4.3%
Negocios principales	37,115	35,585	+4.3%	36,310	36,228	+0.2%
Centro Corporativo	16,763	15,722	+6.7%	16,324	15,863	+2.9%
Grupo	53,878	51,307	+5.0%	52,634	52,091	+1.0%

(*) Importes reformulados en comparación con los estados financieros publicados en 2020 (Véase la nota 1.7 de los estados financieros)



8 - Activos netos y activos netos tangibles

Los activos netos y los activos netos tangibles se definen en la metodología, página 46 del Universal 2021 del Grupo

Documento de registro. Los elementos utilizados para calcularlos se presentan a continuación:

Fin del período – en EUR millones	2021	2020	2019
Participación del Grupo en el capital social de los accionistas*	65,067	61,710	63,527
Pagarés súper subordinados	(8,003)	(8,830)	(9,501)
Pagarés subordinados perpetuos		(264)	(283)
Intereses, netos de impuestos, pagaderos a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, intereses pagados a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, emisión amortizaciones de primas	20	19	4
Valor contable de acciones propias en cartera de negociación	37	301	375
Valor liquidativo*	57,121	52,936	54,122
Crédito mercantil	(3,624)	(3,928)	(4,510)
Activos intangibles	(2,733)	(2,484)	(2,362)
Valor neto de los activos tangibles*	50,764	46,524	47,250
Número de acciones utilizadas para calcular NAPS**	831,162	848,859	849,665
Valor liquidativo por acción	68.7	62.4	63.7
Valor neto de los activos tangibles por acción	61.1	54.8	55.6

(*) Importes reformulados en comparación con los estados financieros publicados en 2020 (Véase la nota 1.7 de los estados financieros)

(***) El número de acciones consideradas es el número de acciones ordinarias en circulación al final del período, excluyendo las acciones en autocartera y las recompras, pero incluyendo las acciones negociadas en poder del Grupo.

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



9 - Cálculo de Ganancias por Acción (EPS)

El EPS publicado por Société Générale se calcula de acuerdo con las reglas definidas por la norma IAS 33 (ver página 45 del Documento de Registro Universal 2021 de Société Générale). Las correcciones realizadas en el resultado neto del Grupo para el cálculo de EPS corresponden a las reformulaciones realizadas para el cálculo del ROE y rote. Como se especifica en la página 45 del Documento de Registro Universal 2021 de Société Générale, el Grupo también publica EPS ajustados por el impacto de los artículos no económicos y excepcionales presentados . en la nota metodológica No. 5 (EPS subyacente).

El cálculo de las ganancias por acción se describe en la siguiente tabla:

Número medio de acciones (miles) – en EUR millones	2021	2020	2019
Acciones existentes	853,371	853,371	834,062
Deducciones			
Acciones asignadas para cubrir planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas otorgadas al personal	3,861	2,987	4,011
Otras acciones propias y acciones en autocartera	3,249		149
Número de acciones utilizadas para calcular el EPS**	846,261	850,385	829,902
Ingresos netos del grupo	5,641	(258)	3,248
Interés en pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos	(590)	(611)	(715)
Ganancia de capital neta de impuestos sobre recompras parciales			
Resultado neto ajustado del Grupo	5,051	(869)	2,533
EPS (en EUR)	5.97	(1.02)	3.05
EPS subyacente* (en EUR)	5.52	0.97	4.03

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

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

10 – El capital de nivel 1 común del Grupo Société 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 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 133,000 empleados en 61 países y apoya diariamente a 30 millones de clientes individuales, empresas e inversores 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 de Inversionista**, 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, SILVIA GLORIA VALDÉS GARCÍA, AV. UNIVERSIDAD N.º 2014, EDIFICIO COSTA RICA, ENTRADA B-202, UNIDAD LATINOAMERICANA, COL. ROMERO DE TERREROS, COYOACÁN, CIUDAD DE MÉXICO, TEL: 5556580779, 55-18104232, PERITO TRADUCTOR AUTORIZADA POR EL TRIBUNAL SUPERIOR DE JUSTICIA PARA LOS IDIOMAS INGLÉS-ESPAÑOL, CERTIFICA QUE LO ANTERIOR ES UNA TRADUCCIÓN FIEL Y CORRECTA DEL DOCUMENTO ADJUNTO.

COYOACÁN, CIUDAD DE MÉXICO, 15 DE FEBRERO DE 2022

SILVIA GLORIA VALDÉS GARCÍA
silviatraducciones@hotmail.com