

RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

LA

Comunicado de prensa

París, 8 de febrero de 2024

TRAS UN AÑO DE TRANSICIÓN Y TRANSFORMACIÓN EN 2023, UN AÑO CENTRADO EN LA EJECUCIÓN DE NUESTRA NUEVA HOJA DE RUTA ESTRATÉGICA EN 2024 RESULTADOS ANUALES COMPLETOS

Ingresos de 25.1 mil millones de euros, un -7.6% menos que en 2022

Ratio de eficiencia declarada del 73.8%, gastos operativos estables (+0.3% vs 2022) a perímetro constante¹ gastos de transformación de unos 730 millones de euros en **2023**

Bajo Costo del Riesgo a 17 puntos base, elevado inventario S1/S2 a ~3.6 mil millones de euros a finales de 2023

Beneficio neto del Grupo de 2.5 mil millones de euros, +37% vs 2022

ROTE declarado del 4.2%

Ratio CET 1 del 13.1%² a finales de 2023, unos 340 puntos base por encima del requisito reglamentario

Coefficiente de cobertura de liquidez del 160% a finales de 2023

La base de depósitos aumenta en torno a un +4% vs 2022

RESULTADOS TRIMESTRALES

Ingresos trimestrales de 6.0 mil millones de euros, un -9.9% menos que en el 4T 22

Ratio de eficiencia declarada del 78.3% en el 4T 23, con una reducción de los gastos operativos del -1.5 vs 4T 22 a perímetro constante ¹

Bajo Costo del Riesgo de 24 puntos base en el 4T 23

Beneficio neto del Grupo de 430 millones de euros, un 60% menos que en el 4T 22

ROTE declarado del 1.7%

ASPECTOS MÁS DESTACADOS

Buenos resultados anuales y trimestrales de Banca Global y Soluciones para Inversionistas, y Banca Minorista Internacional.

Comienzo del repunte de los ingresos netos por intereses de los minoristas franceses durante el 4T 23, en un año marcado por el impacto negativo de las coberturas a corto plazo

Récord anual y trimestral de captación orgánica de clientes en BoursoBank, 6 millones de clientes alcanzados en enero de 2024

Determinación del proceso de asignación del precio de compra de LeasePlan, que ha dado lugar, en particular, a una reducción de 220 millones de euros en el importe del crédito mercantil.

Refuerzo de los compromisos en materia de ASG, en particular mediante una reducción del 80% de la exposición al Petróleo y el Gas de aquí a 2030 vs 2019, la firma de nuevas asociaciones con la CFI y The Ocean Cleanup, y el establecimiento de nuevos objetivos de alineación con la NZBA en 7 sectores.

DISTRIBUCIÓN A LOS ACCIONISTAS

Propuesta de distribución³ de unos 1.0 mil millones de euros, equivalentes a 1,25 euros por acción , es decir: ²

- **un dividendo en efectivo de 0.90 euros por acción** que se propondrá a la reunión del Consejo
- **un programa de recompra de acciones**, de unos 280 millones de euros, **equivalentes a 0.35 euros por acción**

¹ Tras reformulación de los gastos operativos de Rusia en 2022 (145 millones de euros) y los de LeasePlan (617 millones de euros en 2023 y ~280 millones de euros en el 4T 23)² Ratio de introducción progresiva³ Conforme a la política de distribución comunicada durante el Capital Markets Day aplicable a partir de 2023.

² Basado en el número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023, sujeto a las aprobaciones habituales de la Junta General y del BCE.

2024: MEJORES RESULTADOS GRACIAS A LA EJECUCIÓN DE PLANES ESTRATÉGICOS

Mejora de los resultados comerciales, especialmente mediante el despliegue de un nuevo modelo de relaciones y la reorganización de la oficina principal en las principales franquicias (implantación del nuevo modelo operativo en las redes francesas, revisión de la configuración de las actividades de Financiamiento y Asesoramiento y transformación en profundidad de Ayvens).

Gestión de la cartera de negocios, especialmente con la finalización de las cesiones anunciadas anteriormente (además de las filiales del Congo y Chad ya finalizadas).

Mejora lineal de la eficiencia operativa (unos 500 millones de euros de ahorro bruto adicional en 2024, con 750-800 millones de euros de costos de transformación)

Sólidos ratios de capital y liquidez con un crecimiento orgánico limitado de los RWA (<1% vs 2023)

Gestión disciplinada del riesgo

Mantener el ritmo en el despliegue de nuestras iniciativas y ambiciones estratégicas en ESG.

OBJETIVOS FINANCIEROS PARA 2024 ¹

Crecimiento de los ingresos igual o superior al +5% vs 2023 ²

Ratio costo-ingresos inferior al 71% en 2024

Costo del Riesgo neto entre 25 y 30 puntos base en 2024

ROTE superior al 6% en 2024

Ratio CET1 en torno al 13% a finales de 2024

Slawomir Krupa, Consejero Delegado del Grupo, comentó:

"2023 fue un año de transición y transformación. El excepcional impulso de BoursoBank, la fortaleza de nuestras franquicias de Banca Global y Soluciones para Inversionistas, los resultados de nuestras actividades bancarias internacionales en todas las regiones, además de la capacidad de nuestro nuevo banco en Francia y de Ayvens para llevar a cabo transformaciones sin precedentes, son pruebas fehacientes de nuestra capacidad para ejecutar a un alto nivel. Al mismo tiempo, aunque 2023 se vio negativamente afectado por una fuerte disminución del margen de intereses en la banca minorista francesa y el elevado costo de integración de LeasePlan, también se caracterizó por una gestión disciplinada de los costos, los riesgos y el capital.

Sobre la base de nuestro nuevo plan estratégico y financiero, presentado en septiembre de 2023, estamos escribiendo un nuevo capítulo en la historia del Grupo, que, desde hace 160 años, asiste a millones de clientes a través de relaciones responsables y duraderas. A su servicio día tras día, apoyamos su desarrollo y sus proyectos, y nuestra contribución a su crecimiento y a la liberación de su potencial es un motivo de orgullo para nosotros.

Nuestra ambición es situar a Societe Generale entre los bancos europeos de primer nivel, sólidos como una roca y sostenibles, y crear valor a largo plazo para todas nuestras partes interesadas, incluido el compromiso inequívoco de apoyar los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

Entramos en 2024 con confianza y determinación, un año que verá la ejecución meticulosa de nuestro plan estratégico y un compromiso inquebrantable para alcanzar nuestros objetivos financieros, que implicarán notablemente una mejora de la eficiencia operativa. Presentaremos informes precisos, periódicos y transparentes sobre nuestros avances hacia los objetivos anunciados para 2026."

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Sobre la base de las hipótesis macroeconómicas detalladas en la diapositiva 37 de los resultados del cuarto trimestre y del ejercicio completo del Grupo

Nota: Los datos de 2022 que figuran en este documento se han reformulado de conformidad con la IFRS17 y la IFRS9 para las entidades aseguradoras.

² Crecimiento medio anual de los ingresos entre el 0% y el 2% en 2022-2026

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

1. RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia		2023	2022	Cambia	
Ingresos bancarios netos	5,957	6,611	-9.9%	-11.2%*	25,104	27,155	-7.6%	-8.2%*
Gastos operativos	(4,666)	(4,555)	+4.7%	-0.8%*	(18,524)	(17,994)	+2.9%	+0.6%*
Ingresos brutos operativos	1,291	2,156	-40.1%	-32.8%*	6,580	9,161	-28.2%	-25.8%*
Costo del Riesgo neto	(361)	(413)	-12.6%	-13.4%*	(1,025)	(1,647)	-37.8%	-30.8%*
Ingresos operativos	930	1,743	-46.6%	-37.5%*	5,555	7,514	-26.1%	-24.8%*
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	(21)	(4)	n/s	n/s	(113)	(3,290)	+96.6%	+96.6%*
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	-	-	n/s	n/s	(338)	-	n/s	n/s
Impuesto sobre la renta	(302)	(454)	-33.4%	-33.4%*	(1,679)	-	+13.2%	+15.9%*
Ingresos netos	613	1,292	-52.6%	-40.2%*	3,449	(1,483)	+25.2%	+28.4%*
De los cuales, participaciones no dominantes	183	222	-17.6%	+5.9%*	956	2,756	+93.1%	+93.1%*
Beneficio neto del Grupo	430	1,070	-59.8%	-49.7%*	2,493	1,825	+36.6%	+39.1%*
ROE	1.5%	6.3%			3.1%	2.2%	+0.0%	+0.0%*
ROTE	1.7%	7.1%			4.2%	2.5%	+0.0%	+0.0%*
Relación entre costos e ingresos	78.3%	67.4%			73.8%	66.3%	+0.0%	+0.0%*

El Consejo de Administración de Societe Generale, reunido el 7 de febrero de 2024 bajo la presidencia de Lorenzo Bini Smaghi, examinó los resultados del Grupo Societe Generale correspondientes al 4T 23 y al ejercicio 2023.

Ingresos bancarios netos

A pesar de los buenos resultados de Banca Global y Soluciones para Inversionistas y de Banca Minorista Internacional, los ingresos netos bancarios registraron una disminución del -9.9% en el 4T 23 vs 4T 22, debido en gran parte a la disminución de los ingresos netos por intereses en Banca Minorista, Privada y Seguros de Francia, y a impactos negativos en el Centro Corporativo (en particular, impactos derivados de la cancelación de coberturas sobre operaciones TLTRO por unos 30 millones de EUR y cambios negativos en el valor razonable de coberturas económicas que no cumplen los requisitos para la contabilidad de coberturas, en medio de una fuerte disminución de los tipos a largo plazo en el 4T 23).

Los ingresos de la Banca Minorista Francesa, Banca Privada y Seguros disminuyeron un -14.3% con respecto al 4T 22, debido a la reducción del margen de intereses, que sigue viéndose afectado por las coberturas a corto plazo realizadas antes de que comenzara el periodo de subida de los tipos de interés en 2022. No obstante, el trimestre se caracterizó por el inicio de la recuperación del margen de intereses, ya que el punto álgido del impacto negativo de estas coberturas se alcanzó en el 3T 23. Los ingresos de seguros registraron un fuerte aumento del +42.9% con respecto al 4T 22, gracias a la fuerte actividad comercial.

Banca Global y Soluciones para Inversionistas siguió registrando unos sólidos resultados, con unos ingresos de 2.2 mil millones de euros en el trimestre, un -11.1% menos que en el muy sólido cuarto trimestre del año anterior. Los ingresos de Mercados Globales y Servicios de Inversionista disminuyeron un -9.4% vs 4T 22 debido al efecto de base desfavorable en los negocios de Servicios Valores tras la revalorización de la participación en Euroclear durante el 4T 22 (+91 millones de euros). Los ingresos de Mercados Globales disminuyeron ligeramente (-0.8%) con un buen impulso comercial en el negocio de derivados de renta variable y una sólida actividad para los productos de renta fija. Finanzas y Asesoramiento registró unos sólidos ingresos de 826 millones de EUR en el T4 23 que, no obstante, disminuyeron un -13.9% en comparación con el nivel récord del 4T 22. Los ingresos se mantuvieron firmes en las plataformas de financiamiento de activos y recursos naturales y sólidos en el negocio de titulización. Los ingresos de la banca de inversión experimentaron un repunte, impulsados en particular por los mercados primarios de renta fija. Los ingresos de Operaciones Globales y Servicios de Pago disminuyeron con respecto a los buenos resultados del 4T 22, debido principalmente al aumento de los costos de los depósitos en las actividades de Gestión de Tesorería.

Los ingresos de la Banca Minorista Internacional aumentaron un +1.5% vs 4T 22. A pesar de la contribución de LeasePlan por 178 millones de euros, los Servicios de Movilidad y Arrendamiento disminuyeron un -10.6%. Los ingresos se vieron afectados por elementos puntuales, en particular el MtM negativo de la cartera de cobertura de LeasePlan (por unos -150 millones de EUR), la normalización de los resultados de las ventas de coches usados y la determinación de la Asignación del Precio de Compra de LeasePlan. En total, los ingresos de la Banca Minorista Internacional y Servicios de Arrendamiento disminuyeron un -4.5% vs 4T 22.

El Centro Corporativo registró unos ingresos de -196 millones de euros en el 4T 23, lo que incluye alrededor de -30 millones de euros debido a la anulación de coberturas sobre operaciones TLTRO, además de un impacto de -100 millones de euros vinculado a cambios negativos en el valor razonable de coberturas económicas que no cumplen los requisitos para la contabilidad de coberturas.

En 2023, los ingresos bancarios netos disminuyeron un -7.6% vs 2022.

Gastos operativos

En el 4T 23, los gastos operativos ascendieron a 4,666 millones de euros, lo que supone un aumento del 4.7% vs 4T 22, pero una disminución del -1.5% a perímetro constante.

Incluyen 278 millones de euros para la integración de las actividades de LeasePlan y 102 millones de euros de gastos de transformación, soportados especialmente por Ayvens y la Banca Global y Soluciones de Inversionista.

En 2023, los gastos operativos ascienden a 18.524 millones de euros, con un moderado aumento del +2.9% vs 2022. Incluyen 617 millones de euros para la integración de las actividades de LeasePlan y 730 millones de euros en costos de transformación. A perímetro constante, aumentan un muy ligero +0.3% a pesar del contexto inflacionista.

Costo del Riesgo

El Costo del Riesgo en el 4T 23 fue bajo, de 24 puntos base, es decir, 361 millones de euros. Se desglosa en una provisión sobre préstamos morosos de 364 millones de EUR y una ligera reversión sobre préstamos productivos de -3 millones de EUR.

En 2023, el Costo del Riesgo se situó en 17 puntos base.

A finales de diciembre de 2023, las provisiones del Grupo sobre créditos morosos ascendían a 3.572 millones de euros, lo que supone una disminución de -197 millones de EUR con respecto al 31 de diciembre de 2022, vinculada sobre todo a la fuerte disminución de la cartera rusa extranjera (véase más adelante).

La tasa de cobertura bruta se situaba en el 2.9%¹ al 31 de diciembre de 2023. La tasa de cobertura neta de los préstamos dudosos del Grupo se situaba en torno al 80%² al 31 de diciembre de 2023 (tras tener en cuenta las garantías y avales).

AL 31 de diciembre de 2023, el Grupo redujo drásticamente su exposición extraterritorial a Rusia a unos 0.9 mil millones EUR de EAD (exposición en caso de impago), vs 1.8 mil millones EUR al 31 de diciembre de 2022 (-50%). La exposición máxima al riesgo de esta cartera se estima en unos 300 millones EUR antes de provisión. Las provisiones totales se situaban en 0.2 mil millones de EUR a finales de 2023. La exposición residual onshore es marginal, en torno a 15 millones EUR, y está relacionada con la integración durante el año de las actividades de LeasePlan en Rusia.

Resultado neto del Grupo

El resultado neto del Grupo se situó en 430 millones de euros en el 4T 23, es decir, un rendimiento del patrimonio de accionistas tangibles (ROTE) del 1.7%. El resultado neto del Grupo para 2023 asciende a 2.5 mil millones de euros, es decir, un ROTE del 4.2%.

Distribución a los accionistas

El Consejo de Administración aprobó la política de distribución para el ejercicio 2023 con el objetivo de distribuir 1.25 EUR por acción³, lo que equivale a un importe total de unos 1 mil millones EUR de los cuales

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

² Relación entre las provisiones y garantías S3 y el valor contable bruto de la NPL

³ Basado en el número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023, sujeto a las aprobaciones habituales de la Junta General y del BCE

Maria Esther Lemus Armas
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

unos 280 millones EUR en recompra de acciones. En la Asamblea General de Accionistas del 22 de mayo de 2024 se propondrá un dividendo en efectivo de 0.90 EUR por acción. El dividendo se repartirá el 27 de mayo de 2024 y se abonará el 29 de mayo de 2024.

ESG

Societe Generale fijó dos nuevos objetivos de alineación este trimestre como parte de sus compromisos con la Alianza Bancaria Net Zero (NZBA), elevando así a nueve los sectores cubiertos por objetivos de alineación de los 12 sectores recomendados por la alianza:

- Nuevo objetivo para el sector del aluminio: reducir la intensidad de las emisiones de carbono en un -25% para 2030 con respecto a 2022¹, es decir, 6t CO₂e/t en 2030 vs 8t CO₂e/t en 2022.
- Nuevo objetivo para el sector del transporte marítimo²: reducir la intensidad de las emisiones de carbono en un -43% para 2030 con respecto a 2022.

Los tres sectores restantes (aviación, agricultura y financiamiento inmobiliaria residencial) estarán cubiertos a finales del primer semestre de 2024.

Más allá de los 7 nuevos objetivos de alineación de la NZBA publicados desde principios de 2023, Societe Generale aceleró su descarbonización del sector del petróleo y el gas fijando ambiciosos objetivos de financiamiento y de emisiones absolutas.

Las metodologías y recursos aplicados para alcanzar estos objetivos se detallan en un informe de transición transparente y global que se publicó en diciembre de 2023: [Informe sobre Clima y Alineación – Diciembre de 2023 \(societegenerale.com\)](https://www.societegenerale.com).

AL 31 de diciembre de 2023, el Grupo ya había alcanzado los 250 mil millones de euros de contribución a la financiamiento sostenible, por delante del objetivo de 300 mil millones de euros entre finales de 2021 y finales de 2025.

Junto con las iniciativas anunciadas en el evento de Capital Markets Day, recientemente se han firmado dos nuevas asociaciones con:

- The Ocean Cleanup en diciembre de 2023 para contribuir financieramente a la organización internacional sin ánimo de lucro en el desarrollo de tecnologías para limpiar la contaminación por plásticos en los océanos y frenar la afluencia desde los ríos.
- La Corporación Financiera Internacional (CFI), miembro del Grupo del Banco Mundial, con un Acuerdo Marco de Colaboración para desarrollar la financiamiento sostenible de los países en desarrollo y contribuir así a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.

Por último, el nombramiento de Subra Suresh como Presidente del nuevo Consejo Científico Asesor del Grupo será efectivo a partir del 1 de febrero de 2024.

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX



¹ En línea con el escenario IAI/MPP 1,5°C

² Basado en una puntuación de alineación con los Principios Poseidón del 15% en 2030 en relación con el escenario "Striving For" de la OMI. Excluidos los cruceros por el momento, hasta que se modifique el indicador de intensidad de carbono para tener en cuenta sus características específicas.

2. ESTRUCTURA FINANCIERA DEL GRUPO

El patrimonio de accionistas del Grupo ascendían a 66.0 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2023 (vs 67.0 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2022). El valor liquidativo por acción era de 71.5 EUR y el valor liquidativo tangible por acción se situaba en 62.7 EUR.

El balance general consolidado asciende a 1,554 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2023 vs 1,485 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2022. El total del balance financiado (véase la nota Metodológica 9) se situó en 970 mil millones de euros vs 930 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2022. El importe neto de los préstamos a la clientela ascendió a 497 mil millones de euros, vs 516 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, los depósitos de la clientela ascendieron a 618 mil millones de euros, con un aumento de alrededor del +4% vs 31 de diciembre de 2022.

AL 31 de diciembre de 2023, la sociedad matriz había emitido un total de 52.6 mil millones de euros en deuda a medio/largo plazo. Las filiales habían emitido 5.4 mil millones de euros. En total, el Grupo ha emitido 58.0 mil millones de euros en deuda a medio/largo plazo.

El Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL) se situó muy por encima de las exigencias reglamentarias, en el 160% a finales de diciembre de 2023 (una media del 155% durante el trimestre), vs 141% a finales de diciembre de 2022. Al mismo tiempo, el Ratio de Financiamiento Estable Neto (NSFR) se situó en el 119% a finales de diciembre de 2023, vs 114% a finales de diciembre de 2022.

Los activos ponderados por riesgo (RWA, por sus siglas en inglés) del Grupo ascienden al 388.8 mil millones de euros al 31 de diciembre de 2023, vs 362.4 mil millones de euros a finales de diciembre de 2022 según las normas CRR2/CRD5. Los RWA por riesgo de crédito representan el 83.9% del total, es decir, 326.2 mil millones de euros, un 7.8% más que al 31 de diciembre de 2022.

AL 31 de diciembre de 2023, el **Ratio de Capital Común Nivel 1 del Grupo** se situaba en el 13.1%, es decir, unos 340 puntos base por encima de la exigencia reglamentaria del 9.77%¹ al 31 de diciembre de 2023. El **ratio** CET 1 del Grupo al 31 de diciembre de 2023 incluye un impacto de +6 puntos base derivado de la aplicación progresiva de la IFRS 9. Excluyendo este impacto, el ratio completamente cargado asciende al 13.1%. El ratio Nivel 1 se sitúa en el 15.6% a finales de diciembre de 2023 (16.3% a finales de diciembre de 2022), mientras que el ratio de capital total asciende al 18.2% (19.4% a finales de diciembre de 2022), por encima de las exigencias reglamentarias respectivas del 11.67%¹ y del 14.21%¹.

El **ratio de apalancamiento** se sitúa en el 4.3% al 31 de diciembre de 2023 (4.4% a finales de diciembre de 2022), por encima de la exigencia reglamentaria del 3.5%¹.

Con un nivel de RWA del 31.9% y una exposición de apalancamiento del 8.7% a finales de diciembre de 2023, el ratio TLAC del Grupo se sitúa significativamente por encima de los respectivos requisitos del Consejo de Estabilidad Financiera para 2023 del 22.1%¹ y el 6.75%¹. Del mismo modo, los activos admisibles para MREL, que representaban el 33.7% de los RWA y el 9.2% de la exposición de apalancamiento a finales de diciembre de 2023, también están muy por encima de los respectivos requisitos reglamentarios del 25.72%¹ y el 5.91%¹.

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

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

¹ A partir del 2 de enero de 2024, los nuevos requisitos reglamentarios serán los siguientes: 10,22% para el ratio CET 1, 12.14% para el ratio Nivel 1, 14.71% para el ratio de solvencia total, 3.6% para el ratio de apalancamiento, 27.24% y 6.08%, respectivamente, para los RWA MREL y los ratios de exposición al apalancamiento, 22.29% y 6,75%, respectivamente, para los RWA TLAC y los **ratios** de exposición al apalancamiento.

3. BANCA MINORISTA FRANCESA, BANCA PRIVADA Y SEGUROS

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia	2023	2022	Cambia
Ingresos bancarios netos	1,953	2,279	-14.3%	8,023	9,210	-12.9%
<i>Ingresos bancarios netos sin PEL/CEL</i>	1,950	2,234	-12.7%	8,019	9,018	-11.1%
Gastos operativos	(1,672)	(1,806)	-7.4%	(6,708)	(6,896)	-2.7%
Ingresos brutos operativos	281	473	-40.6%	1,315	2,314	-43.2%
Costo del Riesgo neto	(163)	(219)	-25.6%	(505)	(483)	+4.6%
Ingresos operativos	118	254	-53.5%	810	1,831	-55.8%
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	7	51	-86.3%	10	57	-82.5%
Beneficio neto del Grupo	92	229	-59.8%	610	1,406	-56.6%
RONE	2.4%	5.8%		3.9%	9.0%	
Relación entre costos e ingresos	85.6%	79.2%		83.6%	74.9%	

SG Network, Banca Privada y Seguros

El saldo pendiente medio de los préstamos disminuyó un -1% vs 3T 23 (-5% vs 4T 22), situándose en 201 mil millones de euros en un entorno de tipos de interés más elevados que en 2022. El saldo pendientes de los préstamos a empresas y profesionales, excluidos los préstamos PGE garantizados por el Estado, aumentó un +1% vs 4T 22. El crédito a la vivienda se contrajo un -2% vs 4T 22, en línea con la política de préstamos selectivos del Grupo aplicada en 2022 en un contexto de márgenes negativos. Cabe destacar que la actividad de originación se ha reanudado con mejora de márgenes positivos.

Los depósitos medios en balance, que incluyen a los clientes empresariales y profesionales de la Red SG en Banca Privada y Seguros, se situaron en 234 mil millones de euros, un -1.8% menos que en el 3T 23, con un continuo desplazamiento de los depósitos a la vista hacia los depósitos remunerados. Se contrajeron un -6% con respecto al 4T 22 debido principalmente a la disminución prevista a principios de año de los depósitos de empresas en un contexto de subida de los tipos de interés.

Como resultado, el ratio media préstamos/depósitos se situó en el 86% en el 4T 23.

Las actividades de **Banca Privada**, que abarcan las actividades de Banca Privada dentro y fuera de Francia, registraron un nivel récord de activos bajo gestión de 143 mil millones de euros en el 4T23. En 2023, el ritmo de captación de activos netos de Banca Privada (dinero nuevo neto dividido por AuM) aumentó una media del +4% con respecto a 2022. El resultado bancario neto del trimestre se situó en 355 millones de euros, con un aumento del +1.4% vs 4T 22, y en 1,470 millones de euros para 2023, con un incremento del +3.9% vs 2022.

Los seguros, que incluyen actividades dentro y fuera de Francia, se han consolidado en el negocio principal francés de Banca Minorista, Privada y Seguros desde el segundo semestre de 2023.

A finales de diciembre de 2023, el volumen de seguros de vida ascendía a 136 mil millones de euros. La cuota de los seguros vinculados a fondos de inversión de 38% se mantiene en un nivel elevado y aumenta +3 puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2022. Las entradas brutas de ahorro en seguros de vida ascendieron a 3.5 mil millones de euros en el 4T 23, lo que supone un aumento del +20% con respecto al 4T 22.

Las primas de seguros de protección aumentaron un +4% vs 4T 22, con un buen impulso comercial en las primas de daños (+6% vs 4T 22), impulsado especialmente por los resultados en Francia.

BoursoBank

BoursoBank registró un trimestre récord en términos de captación, con más de 566,000 nuevos clientes vs 4T 22, reduciendo al mismo tiempo sus costos de adquisición por cliente. El número de clientes del primer

Benifolgo Comercial
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

banco en línea de Francia alcanzó los 5,9 millones a finales de diciembre de 2023, gracias a un crecimiento orgánico muy fuerte durante el año (+1.2 millones de clientes vs 2022, +26% vs 2022).

A finales de 2023, la tasa de penetración del mercado francés (es decir, el número de clientes de BoursoBank dividido por la población francesa) se situaba en torno al 8.8%, lo que supone un aumento de 1.8 puntos porcentuales con respecto a 2022. En concreto, aproximadamente uno de cada diez franceses y uno de cada cinco franceses adultos menores de 30 años es cliente de BoursoBank.

Al mismo tiempo, los costos de los servicios disminuyen (-10% vs 2022, -27% vs 2021). Al aprovechar su eficiente modelo, la base de costos se mantiene estructuralmente baja. Esto queda ilustrado por el aumento limitado de la plantilla de BoursoBank, cuyo número de empleados a tiempo completo (ETC) se sitúa en torno a 940 en 2023.

Como consecuencia de una política de concesión muy selectiva de préstamos a la vivienda en un entorno de tipos de interés muy desfavorable desde mediados de 2022, el saldo medio de los préstamos disminuyó un -4.7% con respecto a 2022, situándose en 14.8 mil millones de euros.

El ahorro medio en circulación, incluidos los depósitos y el ahorro financiero, registró un fuerte aumento hasta 55.6 mil millones de euros a finales de 2023, un +13.6% más que en 2022. Los depósitos aumentaron un +17.3% vs 4T 22, es decir, a un ritmo mucho más rápido que las tendencias del mercado. Las suscripciones de seguros de vida aumentaron un +2.4% con respecto al 4º trimestre del 22, hasta 11.5 mil millones de euros, con una cuota de seguros vinculados a fondos de inversión del 44.2%, lo que supone un aumento de +2.7 puntos porcentuales vs 2022.

Resultados bancarios netos

En el 4T 23, los ingresos totalizaron 1,953 millones de euros, lo que supone una disminución del -14.3% con respecto al 4T 22 (-12.7% sin PEL/CEL). El margen de intermediación sin PEL/CEL disminuyó un -26% con respecto al 4T 22, debido principalmente al impacto negativo de las coberturas a corto plazo tomadas antes de la subida de los tipos de interés. Los ingresos por comisiones disminuyeron un -2.7% con respecto al 4T 22.

A lo largo del año, los ingresos ascendieron a 8,023 millones de euros, con un descenso del -12.9% vs 2022 (-11.1% reformulado por la provisión PEL/CEL). El margen de intereses excluyendo PEL/CEL disminuyó un -22% vs 2022 y los ingresos por comisiones se mantuvieron estables.

Sobre la base de las últimas hipótesis presupuestarias, se espera que el margen de intereses previsto para la Banca Minorista, Privada y de Seguros francesa para 2024 sea superior o igual al de 2022.

Gastos operativos

En el T4 23, los gastos operativos ascendieron a 1,672 millones de euros, un -7.4% menos que en el T4 22. El ratio gastos/ingresos se situó en el 85.6% en el 4T 23 años.

A lo largo del año, los gastos operativos disminuyeron un -2.7% con respecto a 2022, situándose en 6,708 millones de euros. El ratio costos/ingresos se situó en el 83.6%.

Costo del Riesgo

En el T4 23, el Costo del Riesgo ascendió a 163 millones de euros, es decir 27 puntos base, cifra inferior a la del T4 22 (35 puntos base).

A lo largo del año, el Costo del Riesgo ascendió a 505 millones de euros, es decir 20 puntos base, cifra estable con respecto a 2022.

Ma. C. Estrella Benito Armas,
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

Beneficio neto del Grupo

En el 4T 23, el resultado neto del Grupo ascendió a 92 millones de euros, lo que supone una disminución del -60% con respecto al 4T 22. El RONE se situó en el 2.4% en el 4T 23.

En 2023, el resultado neto del Grupo ascendió a 610 millones de euros, lo que supone un descenso del -57% con respecto a 2022. El RONE se situó en el 3.9% en 2023.

4. SOLUCIONES GLOBALES PARA BANCOS E INVERSIONISTAS

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia		2023	2022	Cambia	
Ingresos bancarios netos	2,185	2,459	-11.1%	-9.8%*	9,640	10,108	-4.6%	-3.4%*
Gastos operativos	(1,599)	(1,551)	+3.1%	+5.0%*	(6,787)	(6,832)	-0.7%	+0.5%*
Ingresos brutos operativos	586	908	-35.5%	-34.8%*	2,853	3,276	-12.9%	-11.6%*
Costo del Riesgo neto	(39)	(78)	-50.0%	-47.7%*	(30)	(421)	-92.9%	-92.8%*
Ingresos operativos	547	830	-34.1%	-33.6%*	2,823	2,855	-1.1%	+0.4%*
Beneficio neto del Grupo	467	695	-32.8%	-32.3%*	2,280	2,293	-0.6%	+1.0%*
RONE	12.3%	16.2%			14.8%	14.2%		
Relación entre costos e ingresos	73.2%	63.1%			70.4%	67.6%		

Ingresos bancarios netos

Banca Global y Soluciones de Inversionista obtuvo unos sólidos resultados en el cuarto trimestre, con unos ingresos de 2,185 millones de euros, un -11.1% menos que en el 4T 22.

En 2023, los ingresos se mantuvieron elevados, registrando un ligero descenso del -4.6% vs récord de 2022 (9,640 millones de euros en 2023 vs 10,108 millones de euros en 2022), debido sobre todo a unas condiciones de mercado menos propicias que en 2022, en particular para la actividad de renta fija.

Mercados Globales y Servicios de Inversionista registró unos ingresos duraderos de 1,359 millones de EUR en el 4T 23, aunque un -9.4% inferiores a los elevados del 4T 22 debido a un efecto de base desfavorable tras la revalorización de 91 millones de EUR en 2022 de la participación en Euroclear. En 2023, los ingresos ascenderán a 6,299 millones de euros, es decir, un -6.3% menos que en 2022.

En un contexto de normalización de los mercados, los resultados de los **Mercados Globales** se mantuvieron estables en el 4T 23 vs 4T 22, con una cifra de negocios de 1,215 millones de euros, ligeramente inferior (-0.8%) a la del 4T 22, que fue récord⁽¹⁾. En 2023, los ingresos disminuyeron ligeramente (-4.6%) con respecto a 2022, situándose en 5,598 millones de euros, lo que constituye un muy buen resultado a pesar de un contexto de mercado menos propicio.

Los negocios de **Renta Variable** ha tenido muy buenos resultados, registrando en el cuarto trimestre unos ingresos casi récord de 765 millones de euros, con un aumento del 18.2% vs 4T 22. Esta actividad se vio impulsada por las favorables condiciones de los mercados de renta variable y por la fuerte demanda de derivados. A lo largo del año, los ingresos disminuyeron ligeramente, un -3.2%, hasta 3,196 millones de euros, en relación con la sólida actividad de 2022.

Renta Fija y Divisas registró unos sólidos ingresos de 450 millones de euros, en particular gracias al sólido impulso comercial de la actividad de soluciones de inversión. No obstante, disminuyeron un -22.1% con respecto al 4T 22, que figura entre los mejores trimestres para esta actividad. En 2023, los ingresos disminuyeron un -6.5% vs 2022, hasta 2,402 millones de euros.

Los ingresos de Servicios de Valores disminuyeron un -47.6% en el trimestre, hasta 144 millones de euros, debido a un impacto puntual positivo en el 4T 22 de 91 millones de euros tras la revalorización de la participación en Euroclear. En 2023, los ingresos se contrajeron un -17.5% vs 2022 y se mantuvieron estables (-0.7%) excluyendo el impacto de la valoración de varias participaciones. Los activos bajo custodia y los activos bajo administración ascendieron a 4,931 mil millones de euros y 579 mil millones de euros, respectivamente.

La actividad de Financiamiento y Asesoramiento registró unos ingresos de 826 millones de euros, un -13.9% menos que en el 4T 22. En 2023, los ingresos se contrajeron un moderado -1.4% hasta 3,341 millones de euros vs 2022, que fue un año récord.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Un modelo de negocio comparable en el régimen normativo posterior a la Crisis Financiera Mundial (CFG)

El negocio de Banca Global y Asesoramiento registró unos ingresos sólidos, aunque con un descenso del -14.0% en comparación con el trimestre récord del cuarto trimestre del año anterior. El negocio se benefició especialmente del rendimiento comercial sostenido en las plataformas de Financiamiento de Activos y Recursos Naturales. El fuerte impulso de Productos con Respaldo en Activos en el 4T 23 y de Banca de Inversión confirmó su repunte. En 2023, los ingresos duraderos disminuyeron un -6.8% vs 2022, que fue un año récord.

Aunque sólidos, los ingresos de Operaciones Globales y Servicios de Pago disminuyeron con respecto a 2022. Los ingresos disminuyeron un -13.5% vs 4T 22 debido al entorno menos favorable de los tipos de interés y al aumento de la remuneración de los depósitos. No obstante, 2023 fue un año récord, con un fuerte aumento de los ingresos del +19.3% vs 2022.

Gastos operativos

Los gastos operativos ascendieron a 1,599 millones de euros en el 4T 23 e incluyeron 64 millones de euros de costos de transformación. Los gastos operativos aumentaron un ligero +3.1% con respecto al cuarto trimestre del año anterior, lo que refleja el estricto control de los costos a pesar del contexto inflacionista. Por consiguiente, el ratio costos/ingresos se situó en el 73.2% en el 4T 23 años.

En 2023, los gastos operativos disminuyeron un ligero -0.7% vs 2022. Incluyen 167 millones de euros de gastos de transformación. En consecuencia, el ratio costos/ingresos del ejercicio se situó en el 70.4%. Excluyendo la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR), el ratio es del 65.4%.

Costo del Riesgo

En el T4 23, el Costo del Riesgo se mantuvo en un nivel muy bajo de 9 puntos base (o 39 millones de euros) vs 16 puntos base en el T4 22.

En 2023, el Costo del Riesgo se situó en 2 puntos base, vs 23 puntos base en 2022.

Beneficio neto del Grupo

En el 4º trimestre de 23, el resultado neto del Grupo ascendió a **467 millones de euros**. En 2023 fue de 2.280 millones de euros, lo que supone un ligero descenso del -0.6% con respecto a 2022.

En el trimestre, la Banca Global y Soluciones de Inversionista registró un **RONE del 12.3%**. A lo largo de 2023, **el RONE declarado ascendió al 14.8% y al 17.2% excluyendo la contribución al SRF.**

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

5. SERVICIOS MINORISTAS INTERNACIONALES, MOVILIDAD Y ARRENDAMIENTO FINANCIERO

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia		2023	2022	Cambia	
Resultado neto bancario	2,015	2,111	-4.5%	-10.1%	8,507	8,139	+4.5%	+1.1%*
Gastos operativos	(1,286)	(1,017)	+26.5%	+0.4%	(4,765)	(3,957)	+20.4%	+8.1%
Resultado operativo bruto	729	1,094	-33.4%	-19.8%	3,742	4,182	-10.5%	-5.5%
Costo neto de riesgo	(137)	(133)	+3.0%	-2.6%	(486)	(705)	-31.1%	-8.8%
Resultado operativo	592	961	-38.4%	-22.3%	3,256	3,477	-6.4%	-5.1%
Utilidades o pérdidas netas de otros activos	(11)	(1)	n/s	n/s	(11)	11	n/s	n/s
Resultado neto reportado del Grupo	281	526	-46.6%	-33.9%	1,606	1,921	-16.4%	16-9%
RONE	10.9%	22.8%			16.5%	19.9%		
Costo para ingreso	63.8%	48.2%			56.0%	48.6%		

La Banca Minorista Internacional registró buenos resultados comerciales en 2023, con un volumen de préstamos de 67.3 mil millones de euros y de depósitos de 80.4 mil millones de euros, lo que supone un aumento respectivo del +4.6% y del +5.2% con respecto a 2022.

En Europa, los préstamos pendientes continuaron su tendencia al alza y totalizaron 41.9 mil millones de euros a finales de 2023, lo que supuso un aumento del + 5.1% respecto a 2022. Los préstamos pendientes en la República Checa crecieron un +3.4% vs 2022, mientras que en Rumanía aumentaron un +12.3% vs 2022. El saldo vivo de los depósitos ascendía a 53.3 mil millones de euros a finales de 2023, lo que supone un aumento del +7.5% vs 2022.

En África, la cuenca mediterránea y los territorios franceses de ultramar, el volumen de préstamos y depósitos también ha crecido, alcanzando los 25.4 mil millones de euros y los 27.1 mil millones de euros, respectivamente, en 2023 (+3.7% y +0.8%, respectivamente). La región se benefició de unos resultados comerciales particularmente sólidos en el África subsahariana, que registró un crecimiento del volumen de préstamos del +6.8% vs 2022, y en la cuenca mediterránea, donde los depósitos aumentaron un +4.5% vs 2022.

Los Servicios de Movilidad y Arrendamiento Registraron un sólido crecimiento de los activos rentables, impulsado por el aumento del valor de los automóviles. En el 4T, los activos rentables crecieron un +14.2%, hasta 52.0 mil millones de euros a finales de diciembre de 2023 vs 45.5 mil millones de euros a finales de diciembre de 2022.

Las entidades de Financiamiento al Consumo registraron buenos resultados a finales de 2023, con unos préstamos en circulación de 24.1 mil millones de euros (+0.7% vs 2022) y 2.3 mil millones de euros en depósitos (+17.5% vs 2022). El negocio de Financiamiento de Equipos se ha beneficiado de los sólidos niveles de producción durante todo el año para alcanzar un volumen de activos en circulación de 15.4 mil millones de euros a finales de 2023, un +2.8% vs 2022.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

Ingresos bancarios netos

En el 4T 23, la actividad principal de Servicios Internacionales de Venta al por Menor, Movilidad y Arrendamiento registró unos ingresos de 2,015 millones de euros, un -4.5% vs 4T 22. Los ingresos se vieron especialmente afectados por una contracción de Ayvens a pesar de la contribución de LeasePlan como consecuencia de la normalización de los resultados de las ventas de coches usados (UCS), la presión a la baja sobre los márgenes y otros elementos excepcionales, en particular el valor negativo a precios de mercado de la cartera de coberturas (por unos -150 millones de euros).

En 2023, los ingresos aumentaron un +4.5% vs 2022, hasta 8.507 millones de euros, incluidos ~680 millones de euros procedentes de la integración de LeasePlan.

Los ingresos bancarios netos de la **Banca Minorista Internacional** se situaron en 1,067 millones de euros en el trimestre, lo que supone un aumento del +1.5% con respecto al 4T 22. En 2023, los ingresos se estabilizaron con respecto a 2022 en 4.191 millones de euros.

Los ingresos en Europa se mantuvieron elevados en 2023, en 2,037 millones de euros, y se mantuvieron estables vs 2022. Rumanía obtuvo buenos resultados financieros en 2023 y registró un aumento del 12.4% en el margen bancario neto en comparación con 2022. La República Checa registró un margen de intermediación inferior al de 2022, que fue particularmente sólido, en un contexto de tipos de interés elevados.

Los ingresos en África, la Cuenca Mediterránea y los Territorios Franceses de Ultramar aumentaron considerablemente durante el año (+10.1% vs 2022) y se vieron impulsados por el fuerte crecimiento del margen de intereses en todas las regiones (una media del +14.1% vs 2022).

Los ingresos de los **Servicios de Movilidad y Arrendamiento** disminuyeron un -10.6% en el trimestre vs 4T 22, hasta 948 millones de euros en el 4T 23, pero aumentaron un +9.3% en el año vs 2022.

Ayvens registró unos ingresos bancarios netos inferiores en un -17% en el 4T 23 con respecto al 4T 22, y superiores en un +16% en 2023 con respecto a 2022. El cuarto trimestre se caracterizó por una presión a la baja sobre los márgenes derivada del entorno inflacionista y de tipos de interés. El mercado de las ventas de vehículos de ocasión (VUV) comenzó a normalizarse progresivamente en 2023, lo que provocó una disminución gradual de los resultados de las VUV. En el T4 23, Ayvens registró un resultado medio de UCS de 1,453 euros por unidad vs 3,054 euros del T4 22 en ALD (incluyendo el impacto de la reducción de los costos de depreciación, el resultado medio de UCS por unidad se sitúa en 444 euros por coche vs 1,919 euros en el T4 22) y una disminución continuada de la depreciación prospectiva, con un impacto de ~euros -130 millones vs T4 22.

Al mismo tiempo, Ayvens registró partidas no recurrentes, en particular el valor negativo a precios de mercado de su cartera de cobertura de contratos de arrendamiento financiero por unos -150 millones de euros en el 4T 23.

A lo largo del año, los resultados medios de la UCS (excluida la reducción de los costos de depreciación) ascendieron a 2,344 euros por unidad, lo que sigue siendo elevado, en relación con un año récord en 2022, con 3,269 euros por unidad.

2024 será un año crucial para Ayvens que incluirá pasos decisivos en la integración de LeasePlan y sinergias de alrededor de 120 millones de euros que se materializarán a partir de este año (de los cuales 38 millones de euros ya asegurados), por delante de 350 millones de euros en 2025, seguidos de aproximadamente 440 millones de euros en 2026. El importe de los costos de reestructuración asociados para 2024 se confirma en unos 190 millones de euros, con un importe restante de unos 40 millones de euros en 2025.

En cuanto al negocio, Ayvens prevé una mejora gradual de los márgenes en el futuro y una aceleración de la normalización del mercado de UCS. Se ha fijado los siguientes objetivos para 2024:

- Crecimiento anual de los activos rentables del +7% al +9% vs 2023
- Resultado medio del UCS de 1.100 a 1.600 euros por unidad ¹
- Ratio costos/ingresos del 65% al 67%, excluidos los resultados de UCS, los elementos no recurrentes y PPA ²

En el 4T 23, el resultado bancario neto de los negocios de crédito al consumo mostró resistencia, registrando un ligero descenso del -2.2% vs 4T 22. Los negocios de Financiamiento al Consumo y Financiamiento de Equipos registraron buenos resultados financieros, con aumentos de ingresos del +15.2% vs 4T 22 y del +6.0% vs 2022.

Gastos operativos

En el T4 23, los gastos operativos ascendieron a 1,286 millones de euros, un +26.5% vs T4 22 (estables a perímetro y tipos de cambio constantes). Se vieron afectados por los costos de LeasePlan, de unos 280 millones de euros, y por los costos de transformación asociados a la integración, de unos 56 millones de euros. El ratio costos/ingresos se situó en el 6.8% en el 4T 23.

En 2023, los gastos operativos ascendieron a 4,765 millones de euros, con un aumento del +20.4% vs 2022 (+8.1% a perímetro y tipos de cambio constantes). Incluyen ~615 millones de euros de LeasePlan y ~250 millones de euros en costos de transformación.

Los gastos operativos de **Ventas Internacionales Minoristas** se mantuvieron estables a lo largo del año, en 2,374 millones de euros. Los gastos operativos aumentaron un +2.6% hasta 593 millones de euros en el 4T 23 y se mantuvieron contenidos en un contexto inflacionista.

Los gastos operativos de los **Servicios de Movilidad y Arrendamiento** ascendieron a 2,391 millones de euros, con un aumento del +50.5% en el año (+8.1% vs 2022 a perímetro y tipos de cambio constantes), incluidos los costos de LeasePlan y los costos de transformación asociados a su integración.

¹ Excluidas las amortizaciones prospectivas y la PPA

² Ratio de costes/ingresos de ~70% a nivel SG

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

Costo del Riesgo

En el T4 23, el Costo del Riesgo bajó al 33 puntos base (o 137 millones de euros) vs 40 puntos base en el T4 22.

En 2023, el Costo del Riesgo se situó en 32 puntos base, vs 52 puntos base en 2022.

Beneficio neto del Grupo

En el 4º trimestre del año 23, el resultado neto del Grupo ascendió a 281 millones de euros, lo que supone una disminución del -46.6% con respecto al 4T 22. El RONE se situó en el 10.9% en el T4 23. El RONE fue del 18.2% en Banca Minorista Internacional y del 5.9% en Servicios de Movilidad y Arrendamiento en el 4T 23.

En 2023, el resultado neto del Grupo ascendió a 1,606 millones de euros, lo que supone un descenso del -16.4% vs 2022, mientras que el RONE se situó en 16.5%. RONE era del 17.5% en la Banca Minorista Internacional, y del 15.9% en Servicios de Movilidad y Arrendamiento en 2023.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

6. CENTRO CORPORATIVO

En millones de euros	4T 23	4T 22	2023	2022
Ingresos bancarios netos	(196)	(238)	(1,066)	(302)
Gastos operativos	(109)	(81)	(264)	(309)
Ingresos brutos operativos	(305)	(319)	(1,330)	(611)
Costo del Riesgo neto	(22)	17	(4)	(38)
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	(16)	(60)	(112)	(3,364)
Pérdidas por deterioro del crédito mercantil	-	-	(338)	-
Impuesto sobre la renta	(46)	(9)	(126)	382
Beneficio neto del Grupo	(410)	(380)	(2,003)	(3,795)

El Centro Corporativo incluye:

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

Ingresos bancarios netos

Los ingresos bancarios netos del Centro Corporativo totalizaron -196 millones de EUR en el T4 23 vs -238 millones de EUR en el T4 22. En particular, incluye el impacto negativo de la cancelación de coberturas sobre las operaciones TLTRO por unos -30 millones de EUR en el T4 23 y el impacto de la bajada de los tipos a largo plazo sobre las coberturas no admisibles a la contabilidad de coberturas (unos -100 millones de EUR).

A lo largo del año, el resultado bancario neto del Centro Corporativo ha ascendido a -1,066 millones de euros vs -302 millones de euros en 2022. Incluye, en particular, el impacto negativo de los swaps de sustitución por unos -310 millones de euros, la anulación de las coberturas de las operaciones TLTRO por unos -330 millones de euros y el impacto negativo del ejercicio de elementos puntuales por unos -200 millones de euros.

Gastos operativos

Los gastos operativos ascendieron a -109 millones de euros en el 4T 23 vs -81 millones en el 4T 22.

A lo largo del año, los gastos operativos ascendieron a -264 millones de euros, vs -309 millones en 2022.

Impuesto sobre la renta

En el 4T 23, el Grupo contabilizó una provisión para activos por impuestos diferidos de unos 100 millones de euros.

Beneficio neto del Grupo

Los ingresos bancarios netos del Centro Corporativo ascendieron a -410 millones de EUR en el T4 23, vs -380 millones de EUR en el T4 22.

A lo largo del año, los ingresos bancarios netos del Centro Corporativo ascendieron a -2,003 millones de euros, vs -3,795 millones en 2022.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

7. CALENDARIO FINANCIERO 2024

2024 Calendario de comunicación financiera

3 de mayo de 2024	Resultados del primer trimestre de 2024
22 de mayo de 2024	2023 Asamblea General
27 de mayo de 2024	Desprendimiento de dividendos
29 de mayo de 2024	Pago de dividendos
1 de agosto de 2024	Resultados del segundo trimestre y primer semestre de 2024
31 de octubre de 2024	Resultados del tercer trimestre y 9 meses de 2024

Las Medidas Alternativas de Rendimiento, en particular las nociones de ingresos bancarios netos para los pilares, gastos operativos, ajuste IFRIC 21, Costo del Riesgo en puntos base, ROE, ROTE, RONE, activos netos, activos netos materiales, y los importes que sirven de base para las diferentes reformulaciones efectuadas (en particular la transición de los datos publicados a los datos subyacentes) se presentan en las notas Metodológicas, al igual que los principios de presentación de los ratios prudenciales.

Este documento contiene declaraciones prospectivas relativas a los objetivos y estrategias del Grupo Societe Generale.

Estas declaraciones prospectivas se basan en una serie de supuestos, tanto generales como específicos, en particular la aplicación de principios y métodos contables conformes a las IFRS (Normas Internacionales de Información Financiera) adoptadas en la Unión Europea, así como la aplicación de la normativa prudencial vigente.

Estas previsiones también se han elaborado a partir de escenarios basados en una serie de hipótesis económicas en el contexto de un entorno competitivo y reglamentario determinado. Es posible que el Grupo no pueda:

- prever todos los riesgos, incertidumbres u otros factores que puedan afectar a su actividad y valorar sus posibles consecuencias;
- evaluar en qué medida la aparición de un riesgo o de una combinación de riesgos podría hacer que los resultados reales difirieran sustancialmente de los facilitados en este documento y en la presentación correspondiente.

Por lo tanto, aunque Societe Generale cree que estas declaraciones se basan en suposiciones razonables, estas declaraciones prospectivas están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, incluyendo asuntos aún no conocidos por ella o por su dirección o que actualmente no se consideran materiales, y no puede haber ninguna garantía de que los acontecimientos previstos vayan a ocurrir o de que los objetivos establecidos vayan a alcanzarse realmente. Los factores importantes que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los resultados anticipados en las declaraciones prospectivas incluyen, entre otros, las tendencias generales en la actividad económica general y en los mercados de Societe Generale en particular, los cambios regulatorios y prudenciales, y el éxito de las iniciativas estratégicas, operativas y financieras de Societe Generale.

Encontrará información más detallada sobre los riesgos potenciales que podrían afectar a los resultados financieros de Societe Generale en la sección "Factores de riesgo" de nuestro Documento de Registro Universal presentado ante la Autorité des Marchés Financiers francesa (disponible en <https://investors.societegenerale.com/en>).

Se aconseja a los 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 la legislación aplicable, Societe Generale no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna información o declaración prospectiva. A menos que se especifique lo contrario, las fuentes de los rankings de negocio y las posiciones de mercado son internas.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

8. ANEXO 1: DATOS FINANCIEROS

INGRESOS NETOS DEL GRUPO POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia	2023	2022	Cambia
Banca minorista, privada y de seguros en Francia	92	229	-59.8%	610	1,406	-56.6%
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	467	695	-32.8%	2,280	2,293	-0.6%
Servicios internacionales de venta al por menor, movilidad y arrendamiento financiero	281	526	-46.6%	1,606	1,921	-16.4%
Actividades principales	840	1,450	-42.1%	4,496	5,620	-20.0%
Centro Corporativo	(410)	(380)	-7.9%	(2,003)	(3,795)	+47.2%
Grupo	430	1,070	-59.8%	2,493	1,825	+36.6%

PRINCIPALES PARTIDAS EXTRAORDINARIAS

En millones de euros	4T 23	4T 22	2023	2022
Resultado bancario neto - Total de partidas excepcionales	41	0	(199)	0
Partidas heredadas no recurrentes - Centro Corporativo	41	0	(199)	0
Gastos operativos - Total de partidas extraordinarias y gastos de transformación	(102)	(221)	(765)	(767)
Gastos de transformación	(102)	(221)	(730)	(767)
De los cuales, Banca Minorista Francesa, Banca Privada y Seguros	18	(84)	(312)	(414)
De los cuales, Banca Global y Soluciones para Inversionistas	(64)	(82)	(167)	(198)
De los cuales, Servicios internacionales de venta al por menor, movilidad y arrendamiento financiero	(56)	(55)	(251)	(155)
Partidas únicas	0	0	(35)	0
De los cuales, Banca Minorista Francesa, Banca Privada y Seguros	0	0	60	0
De los cuales, Banca Global y Soluciones para Inversionistas	0	0	(95)	0
Otros elementos no recurrentes - Total	(116)	(60)	(820)	(3,364)
Beneficios o pérdidas netos de otros activos	(16)	(60)	(112)	(3,364)
Deterioro del crédito mercantil - Centro Corporativo ⁽¹⁾	0	0	(338)	0
Provisión de activos por impuestos diferidos - Centro corporativo ⁽¹⁾	(100)	0	(370)	0

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Partidas reformuladas a partir de los ingresos netos declarados para la distribución propuesta

En millones de euros	31.12.2023	31.12.2022 R ¹
Caja, depósitos en bancos centrales	223,048	207,013
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	495,882	427,151
Derivados de cobertura	10,585	32,971
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	90,894	92,960
Valores a costo amortizado	28,147	26,143
Créditos sobre bancos a costo amortizado	77,879	68,171
Préstamos a clientes a costo amortizado	485,449	506,635
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipos de interés	(433)	(2,262)
Activos por contratos de seguros y reaseguros	459	353
Activos fiscales	4,717	4,484
Otros activos	69,765	82,315
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1,763	1,081
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	227	146
Inmovilizado material e inmaterial	60,714	33,958
Buena voluntad	4,949	3,781
Total	1,554,045	1,484,900

En millones de euros	31.12.2023	31.12.2022 R
Debido a los bancos centrales	9,718	8,361
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	375,584	304,175
Derivados de cobertura	18,708	46,164
Títulos de deuda emitidos	160,506	133,176
Debido a los bancos	117,847	133,011
Depósitos de clientes	541,677	530,764
Diferencias de revalorización de las carteras cubiertas contra el riesgo de tipos de interés	(5,857)	(9,659)
Obligaciones fiscales	2,402	1,645
Otros pasivos	93,658	107,315
Pasivos no corrientes mantenidos para la venta	1,703	220
Pasivos relacionados con contratos de seguros	141,723	135,875
Disposiciones	4,235	4,579
Deudas subordinadas	15,894	15,948
Total pasivo	1,477,798	1,411,574
Patrimonio de accionistas	-	-
Patrimonio de accionistas del Grupo	-	-
Acciones ordinarias emitidas y reservas de capital	21,186	21,248
Otros instrumentos de capital	8,924	9,136
Beneficios no distribuidos	32,891	33,816
Ingresos netos	2,493	1,825
Subtotal	65,494	66,025
Plusvalías y minusvalías latentes o diferidas	481	945
Subtotal de Patrimonio de accionistas, participación del Grupo	65,975	66,970
Participaciones no dominantes	10,272	6,356
Total Patrimonio de accionistas	76,247	73,326
Total	1,554,045	1,484,900

Marta Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Balance reformulado de conformidad con la IFRS 17 y la IFRS9 para las entidades aseguradoras

9. APÉNDICE 2: METODOLOGÍA

1 -La información financiera presentada para el cuarto trimestre y el ejercicio 2023 fue examinada por el Consejo de Administración el 7 de febrero de 2023, y ha sido elaborada de conformidad con las IFRS adoptadas en la Unión Europea y aplicables en dicha fecha. Los procedimientos de revisión de los estados financieros anuales consolidados, 2023 llevados a cabo por los Auditores de Cuentas están actualmente en curso.

2 - Ingresos bancarios netos

Los ingresos bancarios netos de los pilares se definen en la página 41 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale. 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.

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

3 - Gastos operativos

Los gastos operativos corresponden a los "Gastos operativos" presentados en las notas 5 y 8.2 de los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2022. El término "costos" también se utiliza para referirse a los Gastos operativos. El Ratio costos/Ingresos se define en la página 41 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale.

4 - Costo del Riesgo en puntos base, tasa de cobertura de los créditos dudosos

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

En millones de euros

		4T 23	4T 22	2023	2022
Banca Minorista, Privada y Seguros	Costo del Riesgo neto	163	219	505	483
	Préstamos pendientes brutos	240,533	250,175	246,701	246,249
	Costo del Riesgo en pb	27	35	20	20
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	Costo del Riesgo neto	39	78	30	421
	Préstamos pendientes brutos	168,799	190,079	169,823	182,110
	Costo del Riesgo en pb	9	16	2	23
Soluciones internacionales de banca, Movilidad y Arrendamiento	Costo del Riesgo neto	137	133	486	705
	Préstamos pendientes brutos	164,965	133,756	150,161	135,743
	Costo del Riesgo en pb	33	40	32	52
Centro corporativo	Costo del Riesgo neto	22	(17)	4	38
	Préstamos pendientes brutos	23,075	16,363	20,291	15,411
	Costo del Riesgo en pb	40	(41)	2	25
Grupo Societe Generale	Costo del Riesgo neto	361	413	1,025	1,647
	Préstamos pendientes brutos	597,371	590,373	586,977	579,513
	Costo del Riesgo en pb	24	28	17	28

La **tasa de cobertura bruta de los créditos dudosos** se calcula como la relación entre las provisiones constituidas para el riesgo de crédito y los créditos brutos identificados como morosos en el sentido de la normativa, sin tener en cuenta las garantías constituidas. Esta tasa de cobertura mide el riesgo residual máximo asociado a los créditos en mora ("dudosos").

5 - ROE, ROTE, RONE

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

El resultado neto del Grupo utilizado para el numerador del ratio es el resultado neto contable del Grupo ajustado por los "intereses netos de impuestos 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 de accionistas, excluidas las reservas de conversión" (véase la nota Metodológica No. 9). En el caso de ROTE, los ingresos también se reformulan para tener en cuenta el deterioro del crédito mercantil.

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

Cálculo del ROTE: Metodología de cálculo

Fin de periodo (en millones de euros)	4T 23	4T 22	2023	2022
Patrimonio de accionistas Participación del Grupo	65,975	66,970	65,975	66,970
Bonos subordinados y no subordinados	(9,095)	(10,017)	(9,095)	(10,017)
Intereses por pagar a los tenedores de pagarés subordinados perpetuos, amortización de primas de emisión (1)	(21)	(24)	(21)	(24)
OCI excluidas las reservas de conversión	636	780	636	780
Disposición de distribución (2)	(995)	(1,803)	(995)	(1,803)
Patrimonio de accionistas ROE al final del periodo	56,500	55,906	56,500	55,906
Patrimonio ROE medio	56,607	55,953	56,396	55,282
Crédito mercantil medio (3)	(4,068)	(3,660)	(4,011)	(3,650)
Activos inmateriales medios	(3,188)	(2,828)	(3,143)	(2,751)
Patrimonio ROTE medio	49,351	49,465	49,242	48,881
Beneficio neto del Grupo	430	1,070	2,493	1,825
Intereses pagados y por pagar a los tenedores de pagarés súper subordinados y pagarés subordinados perpetuos, amortización de primas de emisión	(215)	(192)	(759)	(596)
Anulación del deterioro del crédito mercantil	-	-	338	3
Beneficio neto ajustado del Grupo	215	878	2,073	1,233
ROTE	1.7%	7.1%	4.2%	2.5%

Capital normativo medio asignado a las actividades principales

En millones de euros	4T 23	4T 22	Cambia	2023	2022	Cambia
Banca minorista, privada y de seguros en Francia	15,439	15,867	-2.7%	15,449	15,592	-0.9%
Banca Global y Soluciones para Inversionistas	15,247	17,115	-10.9%	15,426	16,176	-4.6%
Servicios Minoristas Internacionales, Movilidad y Arrendamiento Financiero	10,313	9,242	+11.6%	9,707	9,670	+0.4%
Actividades principales	40,999	42,224	-2.9%	40,582	41,438	-2.1%
Centro corporativo	15,608	13,729	+12.9%	15,814	13,844	+14.0%
Grupo	56,607	55,953	+1.0%	56,396	55,282	+2.0%

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Intereses netos de impuestos

² Basado en la distribución propuesta para 2023, sujeta a las aprobaciones habituales de la Junta General y del BCE

³ Excluido el fondo de comercio derivado de las participaciones no dominantes.

6 - Activo neto y activo neto material

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

Fin de periodo (en millones de euros)	2023	2022	2021
Patrimonio de accionistas Participación del Grupo	65,975	66,970	65,067
Bonos subordinados y no subordinados	(9,095)	(10,017)	(8,003)
Intereses de pagarés súper subordinados y no subordinados, amortización de primas de emisión ⁽¹⁾	(21)	(24)	20
Valor contable de las acciones propias en cartera de negociación	36	67	37
Valor liquidativo	56,895	56,996	57,121
Buena voluntad	(4,008)	(3,652)	(3,624)
Activos inmateriales	(2,954)	(2,875)	(2,733)
Valor neto de los activos materiales	49,933	50,469	50,764
Número de acciones utilizadas para calcular la NAPS (2)	796,244	801,147	831,162
Valor liquidativo por acción	71.5	71.1	68.7
Valor neto de los activos materiales por acción	62.7	63.0	61.1

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

¹ Intereses netos de impuestos

² El número de acciones considerado es el número de acciones ordinarias en circulación al final del periodo, excluidas las acciones propias y las recompras, pero incluidas las acciones de negociación en poder del Grupo.

7 - Cálculo del Beneficio Por Acción (BPA)

El BPA publicado por Societe Generale se calcula según las reglas definidas por la norma NIC 33 (véase la página 44 del Documento de Registro Universal 2023 de Societe Generale). Las correcciones efectuadas en el resultado neto del Grupo para calcular el BPA corresponden a los reajustes realizados para el cálculo del ROE y del ROTE. El cálculo de los beneficios por acción se describe en el cuadro siguiente:

Número medio de acciones (miles)	2023	2022	2021
Acciones existentes	818,008	845,478	853,371
Deducciones			
Acciones asignadas para cubrir planes de opciones sobre acciones y acciones gratuitas concedidas al personal	6,802	6,252	3,861
Otras acciones propias y acciones propias	11,891	16,788	3,249
Número de acciones utilizadas para calcular el BPA (1)	799,315	822,437	846,261
Beneficio neto del Grupo (en millones de euros)	2,493	1,825	5,641
Intereses de los bonos subordinados a largo plazo y de los bonos subordinados sin vencimiento (en millones de euros)	(759)	(596)	(590)
Beneficio neto ajustado del Grupo (en millones de euros)	1,735	1,230	5,051
BPA (en euros)	2.17	1.50	5.97

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

9 - Balance general financiado, ratio de préstamos para depósitos

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

- Un primer paso destinado a reclasificar las partidas de los estados financieros en agregados que permitan una lectura más económica del balance. Principales reclasificaciones:
 - Seguros: agrupación de las partidas contables relacionadas con los seguros en un único agregado tanto en el activo como en el pasivo.
 - Préstamos a clientes: incluye los préstamos pendientes con clientes (netos de provisiones y amortizaciones, incluida la financiamiento neta de arrendamientos pendientes y las operaciones a valor razonable con cambios en resultados); excluye los activos financieros reclasificados en préstamos y partidas a cobrar de conformidad con las condiciones estipuladas por la IFRS 9 (estas posiciones se han reclasificado en sus líneas originales).
 - Financiamiento mayorista:
 - Incluye los pasivos interbancarios y los títulos de deuda emitidos.
 - Las operaciones de financiamiento se han distribuido entre recursos a medio/largo plazo y recursos a corto plazo en función del vencimiento del saldo vivo, superior o inferior a un año.
 - Reclasificación en los depósitos de la clientela de la parte de las emisiones colocadas por las redes francesas de banca minorista (contabilizadas en la financiamiento a medio/largo plazo), y de ciertas operaciones realizadas con contrapartes equivalentes a depósitos de la clientela (anteriormente incluidas en la financiamiento a corto

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

María Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

LA

plazo). Deducción de los depósitos de la clientela y reintegración en la financiamiento a corto plazo de ciertas operaciones equivalentes a recursos de mercado.

- Un segundo paso para excluir la contribución de las filiales de seguros y compensar los derivados, los acuerdos de recompra, los préstamos de valores, los devengos y los "adeudados a bancos centrales".

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

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

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

Maria Esther Lemus Armas
Perito traductora
Autorizada por el Tribunal
Superior de Justicia de la CDMX

Société Générale

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

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

- **Banca Minorista Francesa**, con la franquicia líder de banca minorista SG y seguros, servicios premium de banca privada y el banco digital líder Boursorama.
- **Banca Global y Soluciones de Inversionistas**, un banco mayorista de primer nivel que ofrece soluciones a medida con un liderazgo mundial distintivo en derivados de renta variable, financiamiento estructurada y ESG.
- **Servicios Internacionales Minoristas, Movilidad y Arrendamiento**, que comprende bancos universales bien establecidos (en la República Checa, Rumanía y varios países africanos), y ALD / LeasePlan, un actor global en movilidad sostenible.

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

En caso de duda sobre la autenticidad de este comunicado de prensa, dirijase al final de la [página de la sala de prensa 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 más información, puede seguirnos en Twitter [@societegenerale](#) o visitar nuestro sitio web societegenerale.com.

La suscrita MARÍA ESTHER LEMUS ARMAS, Perito traductora autorizada por el Tribunal Superior de Justicia de la Ciudad de México, según publicación en el Boletín Oficial del 8 de marzo de 2021, en cumplimiento con el Acuerdo 16-44/2020, emitido por el Consejo de la Judicatura de la Ciudad de México, declaro que lo que antecede es traducción fiel, a mi leal saber y entender, del documento en inglés al español del documento origen que tuve a la vista, la cual consta de 22 fojas útiles.

Se certifica la fidelidad de la traducción mas no se asume responsabilidad por la autenticidad del contenido del documento en lengua origen.

Las copias físicas y digitales deberán ser aprobadas por la abajo firmante.

DATOS PERITO

Teléfono de contacto: 55-1810-4232

Correo electrónico: silviatraducciones@hotmail.com

Emitido en la Ciudad de México a los 6 días del mes de marzo del año 2024.