

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2022

Communiqué de presse

Paris, le 8 février 2023

EXCELLENTE PERFORMANCE DES MÉTIERS EN 2022

Niveau de revenus record en hausse de +9,3%⁽¹⁾/2021 portés par des plus hauts historiques pour les activités de Financement et Conseil, les Activités de marché et ALD, une forte croissance en Banque Privée et Banque de détail à l'International, et une performance solide de la Banque de détail en France

Forte amélioration à 61,0%⁽¹⁾ (vs 64,4%⁽¹⁾ en 2021) **du coefficient d'exploitation**, hors contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU)

Coût du risque à 28 points de base, avec un niveau faible de défaut à 17 points de base et la poursuite d'une politique prudente de provisionnement conduisant à un stock de provision sur encours sains de 3,8 Mds d'euros à fin 2022

Résultat net part du Groupe sous-jacent record à 5,6 Mds d'euros⁽¹⁾ (2,0 Mds d'euros en publié après prise en compte de l'impact de la cession au T2-22 de Rosbank et de ses filiales d'assurance en Russie), **rentabilité sous-jacente à 9,6%⁽¹⁾** (ROTE)

RÉSULTATS TRIMESTRIELS SOLIDES

Au T4-22, résultat brut d'exploitation à 2,2 Mds d'euros⁽¹⁾, +14,9% /T4-21

Résultat net part du Groupe à 1,1 Md d'euros⁽¹⁾ (1,2 Md d'euros en publié), **rentabilité sous-jacente à 7,6%⁽¹⁾**

Ratio CET 1 à 13,5%⁽²⁾ à fin 2022, environ 420 points de base au-dessus de l'exigence réglementaire

DISTRIBUTION AUX ACTIONNAIRES

Distribution d'environ 1,8 Md d'euros, équivalente à 2,25 euros par action^{(3) (4)}, soit :

- **un dividende en numéraire de 1,70 euro par action** proposé à l'Assemblée générale
- **un programme de rachat d'actions**, d'environ 440 MEUR, **équivalent à environ 0,55 euro par action**

CIBLES FINANCIÈRES

2025 : confirmation des cibles communiquées au marché, notamment un coefficient d'exploitation inférieur à 62% et une rentabilité attendue à 10% (ROTE) sur la base d'une cible de ratio CET1 de 12% après implémentation de Bâle IV

2023 : une année de transition, avec les impacts négatifs liés à la fin du bénéfice du TLTRO et aux spécificités du fonctionnement du marché français de banque de détail

Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾, hors contribution au Fonds de Résolution Unique, **attendu entre 66% et 68%**

Coût du risque attendu entre 30 et 35 points de base

(1) Données sous-jacentes (Cf note méthodologique 5 pour le passage des données comptables aux données sous-jacentes), (2) Ratio phasé (ratio non-phasé à 13,3%), (3) Sur la base du nombre d'actions en circulation au 31/12/2022, (4) Sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée générale des actionnaires et de la BCE

DES AVANCÉES STRATÉGIQUES MAJEURES

Étapes décisives franchies dans la fusion des réseaux de banque de détail en France ayant permis de réaliser, conformément au calendrier, la fusion juridique des réseaux Société Générale et Crédit du Nord au 1^{er} janvier 2023 et de procéder au lancement de la nouvelle banque de détail en France

Accélération du développement de Boursorama, avec une croissance annuelle record du nombre de nouveaux clients de 1,4 million permettant d'atteindre 4,7 millions de clients à fin 2022

Projets bien engagés de création de leaders mondiaux dans la mobilité durable et les métiers actions, à travers l'acquisition de LeasePlan par ALD et la création de la joint-venture Bernstein

Adaptation rapide et réussie à un environnement complexe et incertain, avec en particulier la cession de Rosbank avec un impact limité en capital

Intensification des actions et des engagements en matière d'ESG, via notamment l'intégration des enjeux ESG dans toutes les activités du Groupe et un renforcement des ambitions de décarbonation

Poursuite du déploiement des initiatives de transformation digitale et d'amélioration de l'efficacité opérationnelle

Frédéric Oudéa, Directeur Général du Groupe, a commenté :

«2022 marque une étape décisive pour le Groupe qui a su délivrer des performances sous-jacentes record tout en s'adaptant rapidement et efficacement à un environnement incertain et complexe. Au cours de l'année, le Groupe a réalisé des avancées stratégiques majeures, créatrices de valeur. Nous avons lancé la nouvelle banque de détail SG issue de la fusion de nos réseaux en France et poursuivi le fort développement de Boursorama. Le projet de rachat de LeasePlan par ALD dans la mobilité, ou celui de création de Bernstein sur le métier action permettront de créer des leaders mondiaux. Nous avons aussi défini la nouvelle ambition RSE du Groupe visant notamment à accompagner nos clients dans une transition écologique responsable. Fort de la dynamique commerciale de ses métiers et de la solidité de son bilan, le Groupe est confiant dans sa capacité à recueillir les fruits des projets et développements en cours, et confirme ses objectifs financiers pour 2025, en s'engageant avec détermination dans une année 2023 de transition à plusieurs égards.»

1. RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU GROUPE

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation		2022	2021	Variation	
Produit net bancaire	6 885	6 620	+4,0%	+6,2%*	28 059	25 798	+8,8%	+9,7%*
<i>Produit net bancaire sous-jacent⁽¹⁾</i>	6 885	6 503	+5,9%	+8,1%*	28 059	25 681	+9,3%	+10,2%*
Frais de gestion	(4 610)	(4 565)	+1,0%	+3,3%*	(18 630)	(17 590)	+5,9%	+7,5%*
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	(4 718)	(4 617)	+2,2%	+4,5%*	(17 991)	(17 211)	+4,5%	+6,1%*
Résultat brut d'exploitation	2 275	2 055	+10,7%	+12,5%*	9 429	8 208	+14,9%	+14,4%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	2 167	1 886	+14,9%	+16,9%*	10 068	8 470	+18,9%	+18,4%*
Coût net du risque	(413)	(86)	x 4,8	x 6,3*	(1 647)	(700)	x 2,4	+93,0%*
Résultat d'exploitation	1 862	1 969	-5,4%	-4,7%*	7 782	7 508	+3,6%	+5,3%*
<i>Résultat d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	1 754	1 800	-2,6%	-1,7%*	8 421	7 770	+8,4%	+10,1%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(4)	449	n/s	n/s	(3 290)	635	n/s	n/s
Impôts sur les bénéfices	(484)	(311)	+55,5%	+55,5%*	(1 560)	(1 697)	-8,1%	-5,8%*
Résultat net	1 381	1 995	-30,8%	-30,2%*	2 947	6 338	-53,5%	-53,2%*
Dont participations ne donnant pas le contrôle	221	208	+6,3%	+7,6%*	929	697	+33,3%	+32,3%*
Résultat net part du Groupe	1 160	1 787	-35,1%	-34,5%*	2 018	5 641	-64,2%	-64,0%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	1 126	1 226	-8,1%	-7,2%*	5 616	5 264	+6,7%	+7,9%*
ROE	6,9%	12,1%			2,6%	9,6%		
ROTE	7,8%	16,6%			2,9%	11,7%		
<i>ROTE sous-jacent⁽¹⁾</i>	7,6%	9,2%			9,6%	10,2%		

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

Le Conseil d'administration de Société Générale, réuni sous la présidence de Lorenzo Bini Smaghi le 7 février 2023, a examiné les résultats du quatrième trimestre et de l'année 2022 du Groupe Société Générale.

Les différents retraitements permettant le passage des données sous-jacentes aux données publiées sont présentés dans les notes méthodologiques (§9.5).

Produit net bancaire

Le produit net bancaire sous-jacent⁽¹⁾ est en forte croissance en 2022 à +9,3% (+10,2%*) /2021, porté par une performance record des activités de Financement et Conseil, des Activités de marché et d'ALD, une forte croissance en Banque Privée et Banque de détail à l'International, et une performance solide de la Banque de détail en France.

Les activités de la Banque de détail en France sont en hausse de +4,1% /2021, portées notamment par une croissance dynamique des commissions et une performance très solide de la banque privée.

Les revenus de la Banque de détail et Services Financiers Internationaux progressent de +12,4% (+17,9%*) /2021 portés par une performance record d'ALD et une forte croissance de la Banque de détail à l'International dont les revenus progressent de +11,5%* / 2021. Le produit net bancaire des Services Financiers est quant à lui en forte hausse à +35,8%* /2021 et celui de l'Assurance augmente de +6,5%* /2021.

La Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs présente une activité en croissance de +14,3% (+12,9%*) /2021. Les Activités de Marché et Services aux Investisseurs sont en hausse de +18,7% (14,1%*) /2021 et les activités de Financement et Conseil progressent de +15,2% (+10,7%*) /2021.

Sur T4-22, le Groupe affiche une hausse de ses revenus à +5,9% (+8,1%*) / T4-21.

Frais de gestion

En 2022, les frais de gestion ressortent à 18 630 millions d'euros en publié et 17 991 millions d'euros en sous-jacent (retraité des charges de transformation), en hausse de +4,5% par rapport à 2021 (en vision sous-jacente).

Cette hausse s'explique principalement par la contribution de 864 millions d'euros au Fonds de Résolution Unique en augmentation de 278 millions d'euros, l'effet change notamment en dollars et la hausse de la rémunération variable liée à la croissance des revenus.

Le résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ s'accroît de +18,9% à 10 068 millions d'euros en 2022 et le coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ (hors contribution au Fonds de Résolution Unique) s'améliore de 3,4 points (61,0% vs. 64,4% en 2021).

Au T4-22, les frais de gestion ressortent à 4 610 millions d'euros en publié et 4 718 millions d'euros en sous-jacent (retraité de la linéarisation de l'IFRIC 21 et des charges de transformation), soit une hausse limitée de +2,2% par rapport au T4-21.

Hors contribution au Fonds de Résolution Unique, le coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ est attendu entre 66% et 68% en 2023 sur la base notamment de revenus normalisés dans les Activités de marché.

Coût du risque

Le coût du risque reste modéré à 28 points de base au T4-22, soit 413 millions d'euros. Il se décompose en une provision sur encours douteux qui reste limitée à 346 millions d'euros (23 points de base) et une provision complémentaire sur encours sains de 67 millions d'euros (5 points de base).

Sur l'année 2022, le coût du risque s'élève à 28 points de base, en-dessous de la cible communiquée de 30 à 35 points de base.

L'exposition offshore à la Russie a été réduite à 1,8 milliard d'euros d'EAD (*Exposure At Default*) au 31 décembre 2022, soit une baisse d'environ -45% depuis le 31 décembre 2021. L'exposition à risque sur ce portefeuille est estimée à moins de 0,6 milliard d'euros (par rapport à moins d'1 milliard d'euros au trimestre précédent). Les provisions totales sont de 427 millions d'euros à fin décembre 2022. Par ailleurs, le Groupe présente à fin décembre 2022 une exposition résiduelle très limitée sur Rosbank de moins de 0,1 milliard d'euros correspondant principalement à des garanties et des lettres de crédit.

Le Groupe dispose à fin décembre d'un stock de provision sur encours sains de 3 769 millions d'euros en hausse de 414 millions d'euros sur 2022.

Le taux brut d'encours douteux s'élève à 2,8%⁽²⁾ au 31 décembre 2022, en baisse de 10 points de base par rapport au 31 décembre 2021. Le taux de couverture brut des encours douteux du Groupe est de 48%⁽³⁾ au 31 décembre 2022.

Sur l'année 2023, le coût du risque est attendu dans une fourchette comprise entre 30 et 35 points de base.

(1) Données sous-jacentes (Cf note méthodologique 5 pour le passage des données comptables aux données sous-jacentes), (2) Ratio de NPL calculé selon la méthodologie de l'EBA publiée le 16 juillet 2019, (3) Ratio des provisions en étape 3 sur la valeur comptable brute des créances douteuses avant compensation des garanties et collatéraux.

Résultat net part du Groupe

En M EUR	T4-22	T4-21	2022	2021
Résultat net part du Groupe comptable	1 160	1 787	2 018	5 641
Résultat net part du Groupe sous-jacent ⁽¹⁾	1 126	1 226	5 616	5 264

En %	T4-22	T4-21	2022	2021
ROTE	7,8%	16,6%	2,9%	11,7%
ROTE sous-jacent ⁽¹⁾	7,6%	9,2%	9,6%	10,2%

Le bénéfice net par action s'établit à 1,73 euros en 2022 (5,97 euros en 2021). Le bénéfice net par action sous-jacent ressort à 6,10 euros sur la même période (5,52 euros en 2021).

Distribution aux actionnaires

Le Conseil d'Administration a arrêté sa politique de distribution qui correspond à un équivalent de 2,25 euros par action⁽²⁾. Un dividende en numéraire de 1,70 euro par action sera ainsi proposé à l'Assemblée générale des actionnaires du 23 mai 2023. Le dividende sera détaché le 30 mai 2023 et mis en paiement le 1^{er} juin 2023.

Par ailleurs, le Groupe envisage de lancer un programme de rachat d'actions pour un montant total d'environ 440 millions d'euros, soit l'équivalent de 0,55 euro par action. Ce programme est soumis à l'autorisation usuelle de la BCE.

Au regard des performances financières solides en 2022 et à l'issue d'une année exceptionnelle, cette distribution permet à la fois d'assurer une juste rémunération de l'actionnaire et de renforcer le ratio CET 1 du Groupe.

Intensification des actions et des engagements du Groupe en matière d'ESG

Le Groupe a défini en 2022 sa nouvelle ambition RSE avec la volonté d'accélérer la décarbonation de ses portefeuilles d'activités, d'adopter une approche globale en faveur de la préservation de la biodiversité, d'amplifier l'impact local positif et de déployer une culture ESG dans le but notamment d'accompagner ses clients dans une transition écologique responsable.

A cet égard, Société Générale a renforcé en 2022 ses ambitions en matière de réduction des financements dans les secteurs les plus carbonés en fixant des nouvelles cibles à la fois sur le pétrole et gaz *upstream*, avec un engagement de réduction de l'exposition porté à -20% d'ici 2025 par rapport à 2019, mais également sur les émissions de carbone scope 3 avec une cible de réduction de -30% d'ici à 2030 /2019. De même, Société Générale vise une intensité de production électrique de 125g de CO₂/KWh d'ici 2030 et s'est fixé en cours d'année une nouvelle cible à horizon 2025 de 300 milliards d'euros de contribution à la finance durable. A fin 2022, la Banque a déjà dépassé 100 milliards d'euros.

La Banque mène en parallèle de nombreuses initiatives sectorielles en jouant un rôle actif dans des coalitions de place destinées à définir un cadre collectif de financement (aluminium, acier, aviation), ou encore en étant à l'avant-garde sur des économies en plein essor, en particulier sur l'hydrogène. Société Générale a également renforcé l'intégration des enjeux de biodiversité dans son pilotage en prenant par exemple des nouveaux engagements dans l'agriculture et l'exploitation forestière, en renforçant l'intégration de cette dimension dans ses activités, et en participant activement à des initiatives de place visant à établir des cadres communs.

Enfin, dans le but d'intégrer les enjeux ESG au cœur du pilotage de la Banque, Société Générale a lancé un vaste programme interne visant, d'une part, à déployer la culture ESG auprès des collaborateurs, à travers notamment un programme de formation étendu, et d'autre part, à opérationnaliser la transformation ESG du Groupe dans le cadre du projet « ESG by Design ».

(1) Données sous-jacentes (Cf note méthodologique 5 pour le passage des données comptables aux données sous-jacentes), (2) Sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée générale et de la BCE

2. STRUCTURE FINANCIÈRE DU GROUPE

Au 31 décembre 2022, les **capitaux propres** part du Groupe s'élevaient à 66,5 milliards d'euros (65,1 milliards d'euros au 31 décembre 2021), l'actif net par action est de 70,5 euros et l'actif net tangible par action est de 62,3 euros.

Le total du bilan consolidé s'établit à 1 487 milliards d'euros au 31 décembre 2022 (1 464 milliards d'euros au 31 décembre 2021). Le montant net des encours de crédits à la clientèle, y compris la location financement, est de 496 milliards d'euros au 31 décembre 2022 (488 milliards d'euros au 31 décembre 2021) – hors valeurs et titres reçus en pension. Parallèlement, les dépôts de la clientèle atteignent 524 milliards d'euros contre 502 milliards d'euros au 31 décembre 2021 (hors valeurs et titres donnés en pension).

Au 31 décembre 2022, la maison mère a émis 44 milliards d'euros de dette à moyen et long terme, avec une maturité moyenne de 4,9 ans et un spread moyen de 59 points de base (par rapport au mid-swap 6 mois, hors dette subordonnée). Les filiales ont émis 2,7 milliards d'euros. Au total, le Groupe a émis 46,7 milliards d'euros de dette à moyen et long terme.

Le LCR (Liquidity Coverage Ratio) s'inscrit bien au-dessus des exigences réglementaires à 141% à fin décembre 2022 (145% en moyenne sur le trimestre), contre 129% à fin décembre 2021. Parallèlement, le NSFR (Net Stable Funding Ratio) est à 114% à fin décembre 2022.

Les **encours pondérés** par les risques du Groupe (RWA) s'élevaient à 360,5 milliards d'euros au 31 décembre 2022 (contre 363,4 milliards d'euros à fin décembre 2021) selon les règles CRR2/CRD5. Les encours pondérés au titre du risque de crédit représentent 83,4% du total à 300,7 milliards d'euros, en baisse de 1,4% par rapport au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2022, le ratio **Common Equity Tier 1** du Groupe s'établit à 13,5%, soit environ 420 points de base au-dessus de l'exigence réglementaire. Le ratio CET1 au 31 décembre 2022 inclut un effet de +17 points de base au titre du phasage de l'impact IFRS 9. Hors cet effet, le ratio non phasé s'élève à 13,3%. Le ratio Tier 1 s'élève à 16,3% à fin décembre 2022 (15,9% à fin décembre 2021) et le ratio global de solvabilité s'établit à 19,4% (18,8% à fin décembre 2021).

Le **ratio de levier** atteint 4,4% au 31 décembre 2022 (4,9% à fin décembre 2021 dont ~40 points de base au titre des mesures transitoires de la Banque Centrale Européenne qui ont pris fin en mars 2022).

Avec un niveau de 33,7% des RWA et de 9,0% de l'exposition levier à fin décembre 2022, le Groupe présente un TLAC supérieur aux exigences du Financial Stability Board pour 2022. Au 31 décembre 2022, le Groupe est aussi au-dessus de ses exigences MREL 2022 qui sont de 25,31% des RWA et 5,91% de l'exposition levier.

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

3. BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation	2022	2021	Variation
Produit net bancaire	2 219	2 221	-0,1%	8 839	8 489	+4,1%
<i>Produit net bancaire hors PEL/CEL</i>	2 174	2 200	-1,2%	8 647	8 450	+2,3%
Frais de gestion	(1 717)	(1 688)	+1,7%	(6 473)	(6 248)	+3,6%
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	(1 773)	(1 731)	+2,4%	(6 473)	(6 248)	+3,6%
Résultat brut d'exploitation	502	533	-5,8%	2 366	2 241	+5,6%
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	446	490	-9,0%	2 366	2 241	+5,6%
Coût net du risque	(219)	20	n/s	(483)	(125)	x 3,9
Résultat d'exploitation	283	553	-48,8%	1 883	2 116	-11,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	51	21	x 2,4	57	23	x 2,5
Résultat net part du Groupe	250	414	-39,6%	1 445	1 550	-6,8%
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	208	383	-45,6%	1 445	1 550	-6,8%
RONE	7,9%	14,0%		11,6%	12,9%	
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	6,6%	12,9%		11,6%	12,9%	

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

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

Les réseaux Société Générale et Crédit du Nord

Les encours moyens de crédits sont en progression de +1,6% par rapport au T4-21 à 213 milliards d'euros. Les encours des prêts immobiliers affichent une hausse de +1,2% /T4-21. Les encours de crédits aux entreprises et professionnels sont en progression de +2,4% /T4-21.

Les encours moyens de dépôts au bilan y compris BMTN sont en recul de -2,6% par rapport au T4-21 à 235 milliards d'euros.

Le ratio crédits sur dépôts moyens ressort ainsi à 91% au T4-22 vs. 87% au T4-21.

Les actifs sous gestion de l'assurance-vie s'établissent à 109 milliards d'euros à fin décembre 2022, inchangés sur un an (dont 32% en unités de compte). La collecte brute de l'assurance-vie s'élève à 1,8 milliard d'euros au T4-22.

Les primes d'assurance dommages sont en hausse de +4% /T4-21 et celles de la prévoyance de +3% par rapport au T4-21.

Conformément au calendrier, le groupe Société Générale a réalisé le 1er janvier 2023 la fusion juridique de ses deux réseaux de banque de détail en France, Société Générale et Groupe Crédit du Nord. SG est désormais la nouvelle banque de détail en France du Groupe. La banque SG a pour ambition de constituer un partenaire bancaire de premier plan sur le marché français au service de 10 millions de clients et d'être dans le Top 3 de la satisfaction client.

Boursorama

Avec plus de 1,4 million de nouveaux clients sur 2022 (x2 par rapport à 2021), dont près de 396 000 au T4-22, la banque signe un nouveau record de conquête. Boursorama consolide sa position de numéro 1 de la banque en ligne, avec près de 4,7 millions de clients en décembre 2022 et plus de 5,5 millions en cible à fin 2023. Parallèlement, le coût d'acquisition par client est en baisse de ~-20% par rapport à 2021.

Les encours moyens de crédits progressent de +14,4% /T4-21 à 16 milliards d'euros. Les encours de prêts immobiliers et de crédits à la consommation sont en hausse respectivement de +14,0% /T4-21 et +18,0% /T4-21.

Les encours moyens d'épargne incluant les dépôts et l'épargne financière sont en hausse de +38,1% par rapport au T4-21 à 49 milliards d'euros. Les dépôts progressent fortement de +43,3% /T4-21, tirés par la croissance organique et l'accueil des clients d'ING. Le courtage enregistre plus de 1,5 million de transactions au T4-22.

Boursorama se renforce dans la banque au quotidien avec des volumes en hausse de +44% par rapport au T4-21, notamment sur les paiements.

Banque Privée

Les activités de Banque Privée, rattachées aux Réseaux France depuis début 2022, recouvrent les activités en France et à l'international. Les actifs sous gestion s'établissent à 147 milliards d'euros au T4-22. Le rythme de collecte de actifs progresse de +4% en 2022 par rapport à fin 2021. Le produit net bancaire s'établit à 296 millions d'euros sur le trimestre, +7,6% /T4-21 et à 1 278 millions d'euros sur l'année, +15,9% /2021.

Produit net bancaire

Sur le trimestre, les revenus ressortent à 2 219 millions d'euros stables /T4-21 incluant PEL/CEL. La marge nette d'intérêt et autres y compris PEL/CEL est en recul de -1,8% /T4-21 impactée notamment par la hausse du taux des livrets d'épargne réglementée et du taux d'usure, partiellement compensés par le TLTRO. Les commissions sont en croissance de +1,9% par rapport au T4-21, tirées par la hausse de +5% /T4-21 des commissions de service et financières dans les réseaux Société Générale et Crédit du Nord.

Sur l'année, les revenus ressortent à 8 839 millions d'euros en hausse de +4,1% /2021 incluant PEL/CEL. La marge nette d'intérêt et autres incluant PEL/CEL est en progression de +2,9% par rapport à 2021. Les commissions sont en progression de +5,6% par rapport à 2021 bénéficiant de la progression soutenue des commissions de service et financières.

S'agissant des perspectives, l'année 2023 constituera une année de transition avec des revenus en baisse du fait notamment des impacts négatifs liés à la fin du bénéfice du TLTRO, pour environ 0,3 milliard d'euros par rapport à 2022, ainsi qu'aux spécificités du fonctionnement du marché français avec, en particulier, une production de crédit toujours contrainte par le taux d'usure, dans la continuité de 2022, et la poursuite de la hausse des taux de l'épargne réglementée dont l'impact sur le produit net bancaire est d'environ 50 millions d'euros pour chaque hausse de 25 points de base. En outre, les couvertures de la marge nette d'intérêt qui arriveront progressivement à maturité à partir de 2024 priveront en 2023 le groupe du bénéfice de la hausse des taux d'intérêt dans le remplacement des dépôts.

Frais de gestion

Sur le trimestre, les frais de gestion s'établissent à 1 717 millions d'euros (+1,7% par rapport au T4-21) et 1 773 millions d'euros en sous-jacent (+2,4% par rapport au T4-21). Les frais de gestion ajustés de la provision au titre de la PPV (Prime de Partage de Valeur) sont en recul de -0,7% /T4-21. Le coefficient d'exploitation s'établit à 77% au T4-22.

Sur l'année, les frais de gestion ressortent à 6 473 millions d'euros (+3,6% par rapport à 2021). Le coefficient d'exploitation s'établit à 73% en recul de 0,4 point /2021.

Coût du risque

Sur le trimestre, le coût du risque s'établit à 219 millions d'euros soit 35 points de base. Il est en hausse par rapport au T4-21 (reprise de 3 points de base).

Sur l'année, le coût du risque commercial s'établit à 483 millions d'euros soit 20 points de base, en hausse par rapport à 2021 (5 points de base).

Résultat net part du Groupe

Sur le trimestre, le résultat net part du Groupe s'établit à 250 millions d'euros au T4-22 en recul de - 39,6% /T4-21. La rentabilité normative sous-jacente⁽¹⁾ ressort à un niveau de 6,6% sur T4-22 (8,4% en excluant Boursorama).

Sur l'année, le résultat net part du Groupe s'établit à 1 445 millions d'euros en recul de -6,8% par rapport à 2021. La rentabilité normative sous-jacente ressort à 11,6% sur 2022 (13,4% en excluant Boursorama).

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

4. BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation		2022	2021	Variation	
Produit net bancaire	2 369	2 159	+9,7%	+17,4%*	9 122	8 117	+12,4%	+17,9%*
Frais de gestion	(1 100)	(1 088)	+1,1%	+10,9%*	(4 334)	(4 203)	+3,1%	+10,0%*
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	<i>(1 131)</i>	<i>(1 112)</i>	<i>+1,7%</i>	<i>+11,3%*</i>	<i>(4 334)</i>	<i>(4 203)</i>	<i>+3,1%</i>	<i>+10,0%*</i>
Résultat brut d'exploitation	1 269	1 071	+18,5%	+23,4%*	4 788	3 914	+22,3%	+26,0%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>1 238</i>	<i>1 047</i>	<i>+18,3%</i>	<i>+23,3%*</i>	<i>4 788</i>	<i>3 914</i>	<i>+22,3%</i>	<i>+26,0%*</i>
Coût net du risque	(133)	(96)	+38,5%	+68,3%*	(705)	(504)	+39,9%	+7,6%*
Résultat d'exploitation	1 136	975	+16,5%	+19,7%*	4 083	3 410	+19,7%	+29,9%*
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	8	n/s	n/s	11	18	-38,9%	-36,8%*
Résultat net part du Groupe	658	584	+12,7%	+16,1%*	2 376	2 082	+14,1%	+25,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>640</i>	<i>570</i>	<i>+12,3%</i>	<i>+15,7%*</i>	<i>2 376</i>	<i>2 082</i>	<i>+14,1%</i>	<i>+25,6%*</i>
RONE	25,0%	22,2%			22,4%	20,3%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	<i>24,3%</i>	<i>21,7%</i>			<i>22,4%</i>	<i>20,3%</i>		

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

Dans la Banque de détail à l'International, les encours de crédits affichent une bonne dynamique à 88,2 milliards d'euros, en hausse de +5,6%* sur l'année 2022. Les encours de dépôts s'établissent à 78,5 milliards d'euros, en légère progression de +1,4%* /2021.

Sur le périmètre Europe, les encours de crédits sont en hausse de +4,9%* /2021 à 63,8 milliards d'euros, tirés par une bonne dynamique sur le segment entreprise en République tchèque (+11,0%* /2021). Les encours des dépôts sont stables* à 51,6 milliards d'euros. La bonne dynamique en Roumanie (+8,3%* /2021) compense le ralentissement en République tchèque, du fait notamment d'un transfert d'une partie des dépôts en faveur de l'épargne financière.

En Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer, le Groupe confirme une bonne performance commerciale sur le quatrième trimestre 2022. Sur l'année, les encours de crédits et de dépôts affichent une solide dynamique, en hausse respectivement de +7,5%* et +5,6%* par rapport à 2021.

Dans l'activité Assurance, les encours d'épargne à 131,6 milliards d'euros sont résilients sur 2022, malgré des conditions de marché défavorables. Ils bénéficient d'une part d'unités de compte toujours élevée à 36%. La collecte brute de l'activité d'assurance vie-épargne s'établit à 12 754 millions d'euros cette année dont 42% en unité de compte en 2022. L'activité Protection affiche une croissance de +5,8%* par rapport à 2021 avec une bonne dynamique pour les primes dommages en progression de +8,0%* et dans une moindre mesure une augmentation des primes prévoyances de +4,1%*.

Les Services Financiers affichent également une très bonne dynamique. Le métier de location longue durée et de gestion de flottes de véhicules affiche une croissance de +3,1% par rapport à fin 2021 et le nombre de contrats s'établit à 1,8 million, excluant les contrats liés à la Russie, à la Biélorussie et aux remédiations en accord avec les autorités antitrust (Portugal, Irlande et Norvège, à l'exception de NF Fleet Norvège). Les encours des activités de financement de biens d'équipement professionnels sont en légère hausse de +2,2% par rapport à fin septembre 2021, à 15 milliards d'euros (hors affacturage).

Produit net bancaire

Sur l'ensemble de l'année 2022, les revenus à 9 122 millions d'euros sont en hausse de +17,9%* par rapport à 2021. Au T4-22, le produit net bancaire s'élève à 2 369 millions d'euros, en hausse de +17,4%* par rapport au T4-21.

Dans la Banque de détail à l'International, le produit net bancaire sur l'année s'élève à 5 153 millions d'euros, en hausse de +11,5%* par rapport à 2021. Le produit net bancaire s'élève à 1 280 millions d'euros au T4-22, en progression de +8,3%*.

Les revenus en Europe augmentent de +13,5%* par rapport à 2021, tirés par une forte croissance des marges d'intérêts (+15,7%*), notamment en République tchèque (+33,6%*) et en Roumanie (17,5%*). Ces géographies bénéficient d'une progression des volumes et d'un environnement de taux élevés.

L'ensemble des régions en Afrique, Bassin méditerranéen et Outre-Mer affichent une progression des revenus de +8,7%* par rapport à 2021, portée par la marge d'intérêts (+5,0%*) et les commissions (+11,2%*).

L'activité Assurance extériorise une croissance du produit net bancaire de +6,5%* à 1 012 millions d'euros par rapport à 2021 grâce à la progression des activités d'épargne et de protection. Sur le trimestre, le produit net bancaire de l'activité Assurance s'inscrit en hausse de +10,6%* par rapport au T4-21, à 263 millions d'euros.

Dans les **Services Financiers**, le produit net bancaire est en forte augmentation de +37,9%* par rapport au T4-21, à 826 millions d'euros. ALD continue de bénéficier ce trimestre d'une bonne dynamique commerciale, du résultat de revente de véhicules et de l'ajustement de la charge d'amortissement des véhicules en cohérence avec l'augmentation actuelle de la valeur des véhicules. Sur l'année, le produit net bancaire d'ALD est en hausse de +43%* /2021 porté par une dynamique commerciale positive et les résultats des ventes de véhicules d'occasion (2 846 EUR en moyenne par unité en 2022).

En 2022, le produit net bancaire des Services Financiers ressort à 2 957 millions d'euros, en hausse de +35,8%* par rapport à 2021.

Frais de gestion

Les frais de gestion atteignent 4 334 millions d'euros sur l'année, en hausse de +10,0%* par rapport à 2021, permettant d'extérioriser un effet de ciseaux positif avec un coefficient d'exploitation qui s'établit à 47,5% en 2022, en baisse par rapport à 2021 (51,8%). Sur le trimestre, les frais des gestion sont en progression (après linéarisation de la charge d'IFRIC 21) de +11,3%*(¹) par rapport au T4-21 à 1 131 millions d'euros(¹).

Dans la Banque de détail à l'International, la hausse des coûts reste contenue sur l'année à +5,9%* par rapport à 2021, malgré le contexte inflationniste.

Dans l'activité **Assurance**, les frais de gestion augmentent de +7,2%* par rapport à 2021 avec un coefficient d'exploitation de 38,6%.

Dans les **Services Financiers**, les frais de gestion progressent de +22,1%* par rapport à 2021. Cette augmentation résulte notamment de la comptabilisation des charges liées à la préparation de l'acquisition de Leaseplan.

Coût du risque

Sur l'année 2022, le coût du risque est de 52 points de base (705 millions d'euros). Il était de 38 points de base en 2021.

Sur le trimestre, le coût du risque est en hausse à 40 points de base (soit 133 millions d'euros), par rapport à 28 points de base au T4-21.

Résultat net part du Groupe

Sur l'année, le résultat net part du Groupe ressort à 2 376 millions d'euros (+25,6%* par rapport à 2021) et 640 millions d'euros(¹) au T4-22 en hausse de 15,7%*(¹) par rapport au T4-21.

La rentabilité normative ressort à 22,4% sur l'année et de 24,3%(¹) au T4-22. Dans la Banque de détail à l'International, elle est de 15,1% et de 30,6% dans les Services Financiers et Assurance en 2022.

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

5. BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation		2022	2021	Variation	
Produit net bancaire	2 452	2 147	+14,2%	+14,7%*	10 082	8 818	+14,3%	+12,9%*
Frais de gestion	(1 469)	(1 402)	+4,8%	+5,4%*	(6 634)	(6 250)	+6,1%	+6,2%*
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	(1 654)	(1 523)	+8,6%	+9,2%*	(6 634)	(6 250)	+6,1%	+6,2%*
Résultat brut d'exploitation	983	745	+31,9%	+32,2%*	3 448	2 568	+34,3%	+28,8%*
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	798	624	+27,8%	+28,2%*	3 448	2 568	+34,3%	+28,8%*
Coût net du risque	(78)	(3)	x 26,0	x 102,8*	(421)	(65)	x 6,5	x 6,1*
Résultat d'exploitation	905	742	+22,0%	+21,9%*	3 027	2 503	+20,9%	+16,0%*
Résultat net part du Groupe	754	621	+21,4%	+21,4%*	2 427	2 018	+20,3%	+15,6%*
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	611	528	+15,8%	+15,7%*	2 427	2 018	+20,3%	+15,6%*
RONE	19,1%	16,8%			16,3%	14,4%		
<i>RONE sous-jacent⁽¹⁾</i>	15,5%	14,3%			16,3%	14,4%		

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

A noter : hors activités de la Banque Privée suite au retraitement opéré au T1-22 (France et International). Hors autres activités transférées après la cession de Lyxor

Produit net bancaire

Sur l'année, la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs affiche des revenus record⁽²⁾ en hausse de +14,3% par rapport à 2021, à 10 082 millions d'euros, portés par une très bonne dynamique sur tous les métiers. Cette bonne performance financière résulte d'une très bonne exécution créatrice de valeur durable du plan stratégique présenté en mai 2021.

Sur le trimestre, les revenus affichent une forte progression de +14,2% /T4-21, à 2 452 millions d'euros.

Dans les Activités de Marché et Services aux Investisseurs, le produit net bancaire s'établit à 6 708 millions d'euros sur 2022, +18,7% /2021. Sur le trimestre, il s'élève à 1 496 millions d'euros, +19,1% /T4-21.

Les Activités de Marché ont enregistré une année record⁽²⁾ à 5 859 millions d'euros, en hausse de +17,1% par rapport à 2021, bénéficiant d'une activité commerciale dynamique dans un environnement toujours volatil, en particulier sur les taux. Sur le trimestre, les revenus s'élèvent à 1 222 millions d'euros, +11,2% /T4-21.

Les activités Actions enregistrent leur meilleure année⁽²⁾ à 3 294 millions d'euros en 2022, en hausse de +4,7% par rapport à 2021. Sur le trimestre, les revenus sont en baisse de -11,5% en comparaison d'un quatrième trimestre 2021 très élevé.

Dans un contexte de forte volatilité sur les taux, les activités Taux, Crédit et Change affichent une année record⁽²⁾ avec des revenus de 2 565 millions d'euros, en progression de +38,2% par rapport à 2021. Sur le trimestre, les revenus progressent à 577 millions d'euros (+55,9% /T4-21).

Les revenus du Métier Titres affichent une progression de +31,2% sur l'année, à 849 millions d'euros, incluant en 2022 un total de 168 millions d'euros liés à une réévaluation de notre participation dans Euroclear. Sur le trimestre, les revenus sont en hausse de +74,5% /T4-21 à 274 millions d'euros, dont 91 millions d'euros liés à la réévaluation Euroclear. Les actifs en conservation et les actifs administrés du Métier Titres s'élèvent respectivement à 4 257 milliards d'euros et 580 milliards d'euros.

(2) À modèle économique comparable dans le régime réglementaire d'après grande crise financière mondiale (GFC)

Les Activités de Financement et Conseil affichent également une excellente performance avec des revenus annuels record à 3 374 millions d’euros, en hausse de +15,2% par rapport à 2021. Sur le trimestre, ils s’inscrivent à 956 millions d’euros, en nette hausse de +16,6% /T4-21.

Le métier *Global Banking & Advisory*, en progression de +9,3% sur l’année 2022, a continué à profiter des bonnes dynamiques du marché dans les activités de financement d’actifs et celles liées aux Ressources Naturelles. La plateforme *Asset-Backed Products* affiche également une bonne performance sur l’année. A contrario, les activités de banque d’investissement ont été impactées négativement par les conditions de marché et la baisse des volumes. Sur le trimestre, les revenus sont en hausse de +6,3%.

Le métier *Global Transaction et Payment Services* a enregistré une performance historique avec une croissance des revenus de +44,7% sur l’année 2022, grâce à une très bonne performance dans toutes les activités, qui bénéficient à la fois de la hausse des taux et d’une excellente performance commerciale. Sur le trimestre, les revenus sont en très forte progression de +67,9% /T4-21.

Frais de gestion

Sur l’année, les frais de gestion ressortent à 6 634 millions d’euros, en hausse de +6,1% /2021. Cette hausse s’explique principalement par un effet change négatif lié à la hausse du dollar et par l’augmentation des charges d’IFRIC 21. Hors contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU), ils sont en progression de +2,8% par rapport à 2021.

En cohérence avec le fort effet de ciseaux positif, le coefficient d’exploitation sous-jacent hors FRU est en forte amélioration à 59,6% (contre 66,3% en 2021).

Sur le T4-22, les frais de gestion sont en hausse de +4,8% à 1 469 millions d’euros.

Coût du risque

Sur l’année, le coût du risque s’inscrit à 23 points de base, soit 421 millions d’euros.

Sur le trimestre, il ressort à 16 points de base, soit 78 millions d’euros.

Résultat net part du Groupe

Sur l’année, le résultat net part du Groupe ressort à 2 427 millions d’euros en forte hausse de +20,3%.

Sur le trimestre, il est de 754 millions d’euros en publié et à 611 millions d’euros sous-jacent⁽¹⁾ (+15,8% par rapport au T4-21).

La Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs affiche une forte rentabilité normative sous-jacente à 16,3% sur l’année (19,5% retraité de l’impact de la contribution au Fonds de Résolution Unique).

Sur le trimestre, la rentabilité sous-jacente normative est de 15,5% et de 18,5% hors FRU.

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

6. HORS PÔLES

En M EUR	T4-22	T4-21	2022	2021
Produit net bancaire	(155)	93	16	374
<i>Produit net bancaire sous-jacent⁽¹⁾</i>	(155)	(24)	16	257
Frais de gestion	(324)	(387)	(1 189)	(889)
<i>Frais de gestion sous-jacents⁽¹⁾</i>	(160)	(251)	(550)	(510)
Résultat brut d'exploitation	(479)	(294)	(1 173)	(515)
<i>Résultat brut d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾</i>	(315)	(275)	(534)	(253)
Coût net du risque	17	(7)	(38)	(6)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(60)	429	(3 364)	603
Impôts sur les bénéfices	31	193	516	187
Résultat net part du Groupe	(502)	168	(4 230)	(9)
<i>Résultat net part du Groupe sous-jacent⁽¹⁾</i>	(333)	(255)	(633)	(386)

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

Le Hors Pôles inclut :

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

Le produit net bancaire du Hors Pôles s'élève à +16 millions d'euros en 2022 contre +374 millions d'euros en 2021, et à -155 millions d'euros au T4-22 contre +93 millions d'euros au T4-21. Il incorpore notamment la variation de valeur négative d'instruments financiers correspondant à la couverture des titres des filiales du Groupe, tandis qu'à l'inverse le produit net bancaire du hors pôle intégrait en 2021 la réévaluation positive d'un actif pour 117 millions d'euros.

Les frais de gestion s'élèvent à 1 189 millions d'euros en 2022 contre 889 millions d'euros en 2021. Ils intègrent les charges de transformation du Groupe pour un montant total de 639 millions d'euros qui porte sur les activités de Banque de détail en France (370 millions d'euros), de la Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs (117 millions d'euros) et du Hors Pôles (152 millions d'euros). Les coûts sous-jacents ressortent à -550 millions d'euros en 2022 par rapport à -510 millions d'euros en 2021.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à -1 173 millions d'euros en 2022 contre -515 millions d'euros en 2021. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent ressort à -534 millions d'euros en 2022 contre -253 millions d'euros en 2021.

Le poste « gains ou pertes nets sur autres actifs » s'élève à -3 364 millions d'euros en 2022 contre 603 millions d'euros en 2021. Il intègre notamment la perte comptable de -3,3 milliards d'euros liée à la cession de Rosbank et des activités d'assurance en Russie enregistrée au S1-22.

Au T4-22, le poste « gains ou pertes nets sur autres actifs » s'élève à -60 millions d'euros contre 429 millions d'euros au T4-21, avec un effet de base défavorable lié à au résultat de cession des activités de gestion d'actifs de Lyxor pour 439 millions d'euros enregistré au T4-21.

Le résultat net part du Groupe du Hors-Pôles s'élève à -4 230 millions d'euros en 2022 contre -9 millions d'euros en 2021. Le résultat net part du Groupe du Hors-Pôles en sous-jacent ressort à -633 millions d'euros en 2022 contre -386 millions d'euros en 2021.

7. CALENDRIER FINANCIER 2023

Calendrier de communication financière 2023

12 mai 2023	Résultats du premier trimestre 2023
23 mai 2023	Assemblée générale 2023
3 août 2023	Résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2023
3 novembre 2023	Résultats du troisième trimestre et des neuf mois 2023

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

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

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

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

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

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

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

8. ANNEXE 1 : DONNÉES CHIFFRÉES

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR MÉTIER

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation	2022	2021	Variation
Banque de détail en France	250	414	-39,6%	1 445	1 550	-6,8%
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	658	584	+12,7%	2 376	2 082	+14,1%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	754	621	+21,4%	2 427	2 018	+20,3%
Total Métier	1 662	1 619	+2,7%	6 248	5 650	+10,6%
Hors Pôles	(502)	168	n/s	(4 230)	(9)	n/s
Groupe	1 160	1 787	-35,1%	2 018	5 641	-64,2%

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

BILAN CONSOLIDÉ

En M EUR	31/12/2022	31/12/2021
Caisse et banques centrales	207 013	179 969
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	329 437	342 714
Instruments dérivés de couverture	32 850	13 239
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	37 463	43 450
Titres au coût amorti	21 430	19 371
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés au coût amorti	66 903	55 972
Prêts et créances sur la clientèle au coût amorti	506 529	497 164
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(2 262)	131
Placements des activités d'assurance	158 415	178 898
Actifs d'impôts	4 696	4 812
Autres actifs	85 072	92 898
Actifs non courants destinés à être cédés	1 081	27
Participation aux bénéficiaires différée	1 175	-
Participations dans les entreprises mises en équivalence	146	95
Immobilisations corporelles et incorporelles	33 089	31 968
Ecarts d'acquisition	3 781	3 741
Total	1 486 818	1 464 449

En M EUR	31/12/2022	31/12/2021
Banques centrales	8 361	5 152
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	300 618	307 563
Instruments dérivés de couverture	46 164	10 425
Dettes représentées par un titre	133 176	135 324
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	132 988	139 177
Dettes envers la clientèle	530 764	509 133
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(9 659)	2 832
Passifs d'impôts	1 638	1 577
Autres passifs	107 553	106 305
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	220	1
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance	141 688	155 288
Provisions	4 579	4 850
Dettes subordonnées	15 946	15 959
Total dettes	1 414 036	1 393 586
Capitaux propres	-	-
Capitaux propres part du Groupe	-	-
Actions ordinaires et réserves liées	21 248	21 913
Autres instruments de capitaux propres	9 136	7 534
Réserves consolidées	34 267	30 631
Résultat de l'exercice	2 018	5 641
Sous-total	66 669	65 719
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(218)	(652)
Sous-total capitaux propres part du Groupe	66 451	65 067
Participations ne donnant pas le contrôle	6 331	5 796
Total capitaux propres	72 782	70 863
Total	1 486 818	1 464 449

9. ANNEXE 2 : NOTES MÉTHODOLOGIQUES

1 - Les éléments financiers présentés au titre du quatrième trimestre et de l'année 2022 ont été examinés par le Conseil d'administration en date du 7 février 2023 et ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne et applicable à cette date. Ces éléments n'ont pas été audités.

2 - Produit net bancaire

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

3 - Frais de gestion

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

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

4 - Ajustement IFRIC 21

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

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

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

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

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

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

En MEUR	T4-22	T4-21	2022	2021
Produit Net Bancaire - Retraitement sous-jacent (+)	0	(117)	0	(117)
Gain de réévaluation	0	(117)	0	(117)
Frais de gestion - Retraitements sous-jacents (-)	(108)	(52)	639	379
Linéarisation IFRIC 21	(285)	(199)	0	0
Charges de transformation ⁽¹⁾	177	147	639	379
<i>Dont Banque de détail en France</i>	69	91	370	201
<i>Dont Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	54	30	117	92
<i>Dont autres charges de transformation (Hors-Pôles)</i>	54	26	152	86
Gains nets sur autres actifs - Retraitements sous-jacents (+/-)	54	(439)	3 357	(624)
Dépréciation écarts d'acquisition ⁽¹⁾	0	114	0	114
Impact total des retraitements sous-jacents (avant impôts)	(54)	(494)	3 996	(248)
Dépréciation des impôts différés actifs ⁽¹⁾	0	(130)	0	(130)
Impact total des retraitements sous-jacents (après impôts)	(34)	(561)	3 598	(377)
Résultat net part du Groupe - Publié	1 160	1 787	2 018	5 641
Impact total des retraitements sous-jacents part du Groupe (après impôts)	(34)	(561)	3 598	(377)
Résultat net part du Groupe - Sous-jacent	1 126	1 226	5 616	5 264

(1) Alloué au Hors-Pôles à la gestion propre

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

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

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

En M EUR		T4-22	T4-21	2022	2021
Réseaux de Banque de Détail en France	Coût net du risque	219	(20)	483	125
	Encours bruts de crédits	250 175	237 305	246 249	235 220
	Coût du risque en pb	35	(3)	20	5
Banque de Détail et Services Financiers Internationaux	Coût net du risque	133	96	705	504
	Encours bruts de crédits	133 756	137 018	135 743	133 321
	Coût du risque en pb	40	28	52	38
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	Coût net du risque	78	3	421	65
	Encours bruts de crédits	190 079	160 333	182 110	148 426
	Coût du risque en pb	16	1	23	4
Gestion propre	Coût net du risque	(17)	7	38	6
	Encours bruts de crédits	16 363	14 574	15 411	13 835
	Coût du risque en pb	(41)	16	25	4
Groupe Société Générale	Coût net du risque	413	86	1 647	700
	Encours bruts de crédits	590 373	549 229	579 513	530 801
	Coût du risque en pb	28	6	28	13

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

7 - ROE, ROTE, RONE

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

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

Le résultat net part du Groupe retenu pour le numérateur du ratio est le résultat net part du Groupe comptable ajusté des « intérêts, nets d'impôts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émissions » et des « gains/pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion » (voir note méthodologique n°9). Pour le ROTE, le résultat est également retraité des dépréciations des écarts d'acquisition.

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

Détermination du ROTE : méthodologie de calcul

Fin de période (en M EUR)	T4-22	T4-21	2022	2021
Capitaux propres part du Groupe	66 451	65 067	66 451	65 067
Titres super subordonnés (TSS)	(10 017)	(8 003)	(10 017)	(8 003)
Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	-	-	-	-
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(24)	20	(24)	20
Gains/Pertes latents enregistrés en capitaux propres, hors réserves de conversion	1 279	(489)	1 279	(489)
Provision pour distribution ⁽²⁾	(1 803)	(2 286)	(1 803)	(2 286)
Distribution à verser au titre de N-1	-	-	-	-
Fonds propres ROE fin de période	55 886	54 310	55 886	54 310
Fonds propres ROE moyens*	55 889	53 878	55 164	52 634
Ecart d'acquisition moyens	(3 660)	(3 776)	(3 650)	(3 890)
Immobilisations incorporelles moyennes	(2 835)	(2 687)	(2 760)	(2 584)
Fonds propres ROTE moyens*	49 394	47 415	48 754	46 160
Résultat net part du Groupe	1 160	1 787	2 018	5 641
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(192)	(151)	(596)	(590)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	337	3	337
Résultat net Part du Groupe corrigé	968	1 973	1 425	5 388
Fonds propres ROTE moyens *	49 394	47 415	48 754	46 160
ROTE	7,8%	16,6%	2,9%	11,7%
Résultat net Part du Groupe sous-jacent	1 126	1 226	5 616	5 264
Intérêts à verser sur TSS & TSDI, intérêts versés aux porteurs de TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission	(192)	(151)	(596)	(590)
Annulation des dépréciations d'écarts d'acquisitions	-	-	3	-
Résultat net Part du Groupe sous-jacent corrigé	934	1 075	5 023	4 674
Fonds propre ROTE moyens (sous-jacent)*	49 360	46 854	52 302	45 783
ROTE sous-jacent	7,6%	9,2%	9,6%	10,2%

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

(2) Basé sur la distribution de dividende proposée en 2022, sous réserve des approbations habituelles de l'Assemblée générale et de la BCE

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

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

En M EUR	T4-22	T4-21	Variation	2022	2021	Variation
Banque de détail en France	12 673	11 847	+7,0%	12 417	12 009	+3,4%
Banque de détail et Services Financiers Internationaux	10 531	10 523	+0,1%	10 619	10 246	+3,6%
Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	15 806	14 745	+7,2%	14 916	14 055	+6,1%
Total Métier	39 009	37 115	+5,1%	37 951	36 310	+4,5%
Hors Pôles	16 880	16 763	+0,7%	17 213	16 323	+5,4%
Groupe	55 889	53 878	+3,7%	55 164	52 634	+4,8%

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

8 - Actif net et Actif net tangible

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

Fin de période (en M EUR)	2022	2021	2020
Capitaux propres part du Groupe*	66 451	65 067	61 710
Titres Super Subordonnés (TSS)	(10 017)	(8 003)	(8 830)
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSDI)	0	0	(264)
Intérêts sur TSS & TSDI, amortissements des primes d'émission ⁽¹⁾	(24)	20	19
Valeur comptable des actions propres détenues dans le cadre des activités du trading	67	37	301
Actif Net Comptable*	56 477	57 121	52 936
Ecart d'acquisition	(3 652)	(3 624)	(3 928)
Immobilisations incorporelles	(2 882)	(2 733)	(2 484)
Actif Net Tangible*	49 943	50 764	46 524
Nombre de titres retenus pour le calcul de l'ANA**	801 147	831 162	848 859
Actif Net par Action	70,5	68,7	62,4
Actif Net Tangible par Action	62,3	61,1	54,8

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

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

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

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

9 - Détermination du Bénéfice Net par Action (BNPA)

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

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

Nombre moyen de titres, en milliers	2022	2021	2020
Actions existantes	845 478	853 371	853 371
Déductions			
Titres en couverture des plans d'options d'achat et des actions gratuites attribuées aux salariés	6 252	3 861	2 987
Autres actions d'auto-détention et d'auto-contrôle	16 788	3 249	0
Nombre de Titres retenus pour le calcul du BNPA*	822 437	846 261	850 385
Résultat net part du Groupe	2 018	5 641	(258)
Intérêts sur TSS et TSDI	(596)	(590)	(611)
Résultat net part du Groupe corrigé (en MEUR)	1 422	5 051	(869)
BNPA (en EUR)	1,73	5,97	(1,02)
BNPA sous-jacent** (en EUR)	6,10	5,52	0,97

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

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

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

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

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

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

Société Générale

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

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

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

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

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

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