

RAPPORT ANNUEL 2022



**C'EST VOUS
L'AVENIR**



**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
SENEGAL**

DES FONDEMENTS SOLIDES POUR BÂTIR LA BANQUE DE DEMAIN

Société Générale est l'un des tout premiers groupes européens de services financiers. Engagé dans les transformations positives des sociétés et des économies, le Groupe 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.

S'appuyant sur un modèle diversifié et intégré, Société Générale allie solidité financière, dynamique d'innovation et stratégie de croissance durable afin d'être le partenaire de confiance de ses clients, engagé dans les transformations positives du monde. Acteur important de l'économie réelle, Société Générale emploie plus de 131 000 collaborateurs⁽¹⁾ dans 66 pays⁽²⁾ et accompagne au quotidien 26 millions de clients particuliers, entreprises et investisseurs institutionnels⁽³⁾ à travers le monde. Les trois pôles métiers du Groupe offrent une large palette de conseils et de solutions financières sur mesure afin de sécuriser les échanges, de protéger et gérer l'épargne, de financer les projets, de protéger les vies et les activités et d'offrir des solutions et des services technologiques innovants.

(1) Effectifs en fin de période, hors personnel intérimaire.
 (2) Comprenant les nouvelles entités ALD en Biélorussie, Bulgarie, Chili, Colombie et Pérou.
 (3) Hors clients des compagnies d'assurance du Groupe.

EN SAVOIR ⊕

- > Document d'enregistrement universel 2022, chapitre 1
- > www.societegenerale.com/le-groupe-societe-generale/identite/presentation

EXCELLENTE PERFORMANCE ET NIVEAU DE CAPITAL SOLIDE

5,6 Md€
Résultat net publié record

25,8 Md€
(+16,7 % vs 2020)
Forte croissance des revenus

13,7 %
Ratio de capital CET1,
niveau de capital solide

TROIS PÔLES MÉTIERS COMPLÉMENTAIRES

BANQUE DE DÉTAIL EN FRANCE

avec des gammes complètes de services financiers grâce à un dispositif omnicanal à la pointe de l'innovation digitale.

BANQUE DE DÉTAIL ET SERVICES FINANCIERS INTERNATIONAUX

avec des réseaux présents en Afrique et en Europe, et des métiers spécialisés leaders dans leurs marchés qui offrent l'assurance et les services financiers aux entreprises.

BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE ET SOLUTIONS INVESTISSEURS

avec ses expertises reconnues, ses positions internationales clés et ses solutions intégrées.

UNE PERFORMANCE RECONNUE PAR LES AGENCES DE NOTATION

Notation financière⁽⁴⁾

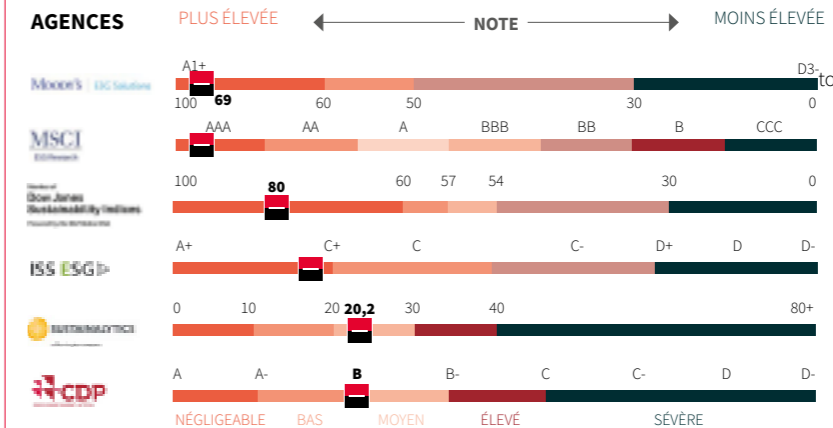
Fitch ratings : A

Moody's : A1

R&I : A

Standards & Poors : A

Cartographie des notes extra-financières 2021



NOS QUATRE VALEURS COMMUNES

ESPRIT D'ÉQUIPE

Dans un monde en mutation, nous accompagnons tous nos clients avec un véritable esprit d'équipe. Partenaire responsable et de confiance, nous leur apportons de l'écoute, de l'agilité et la complémentarité de nos expertises. Nous travaillons avec nos clients comme nous travaillons entre nous : écoute, co-construction, valorisation des contributions, confiance, solidarité dans les succès comme dans les difficultés.

INNOVATION

Nous améliorons sans cesse notre relation client en tirant profit des innovations technologiques, en agissant ensemble pour adapter nos solutions et nos pratiques aux usages de demain. Fidèles à notre esprit entrepreneurial, nous transformons nos modes de travail, nous innovons en cultivant le partage, l'expérimentation et le raisonnement de rupture. Nous apprenons de nos succès comme de nos échecs.

RESPONSABILITÉ

Notre responsabilité et notre éthique consistent à répondre aux différents besoins en préservant l'intérêt à long terme de l'ensemble des parties prenantes. Notre responsabilité s'exprime aussi à travers le courage d'assumer nos actes et d'exprimer avec transparence nos opinions. Nous attachons autant d'importance à la façon d'atteindre les résultats qu'aux résultats eux-mêmes.

ENGAGEMENT

L'engagement de nos collaborateurs pour contribuer à la réussite de nos clients est total. Nous favorisons l'implication et l'accomplissement professionnels de tous. Nous entretenons en externe et en interne des relations de confiance et de respect mutuel. Notre engagement se nourrit de la satisfaction durable de nos clients envers nos expertises et nos compétences.

UNE BANQUE MOTEUR DES TRANSFORMATIONS POSITIVES

300 Md€

de finance durable.
Nouvel objectif 2022 à 2025.

120 Md€

planifiés pour accompagner la transition énergétique sur la période 2019-2023 : 157 Md€ déjà mobilisés, soit 131 % de l'objectif réalisé à fin 2021.

Engagement d'alignement de nos portefeuilles à des scénarios visant la neutralité carbone globale en 2050.

En ligne avec l'objectif de réduction progressive à zéro de l'exposition au charbon (sortie en 2030 pour les pays de l'UE et de l'OCDE ; 2040 pour le reste du monde).

18,5 Md€

engagés pour des financements identifiés SPIF⁽⁵⁾, dont la production de financements SPIF verts ou contribuant à la transition énergétique de 12,6 Md€ et 5,9 Md€ de financements sociaux et sociétaux.

86/100

Index égalité femme-homme.

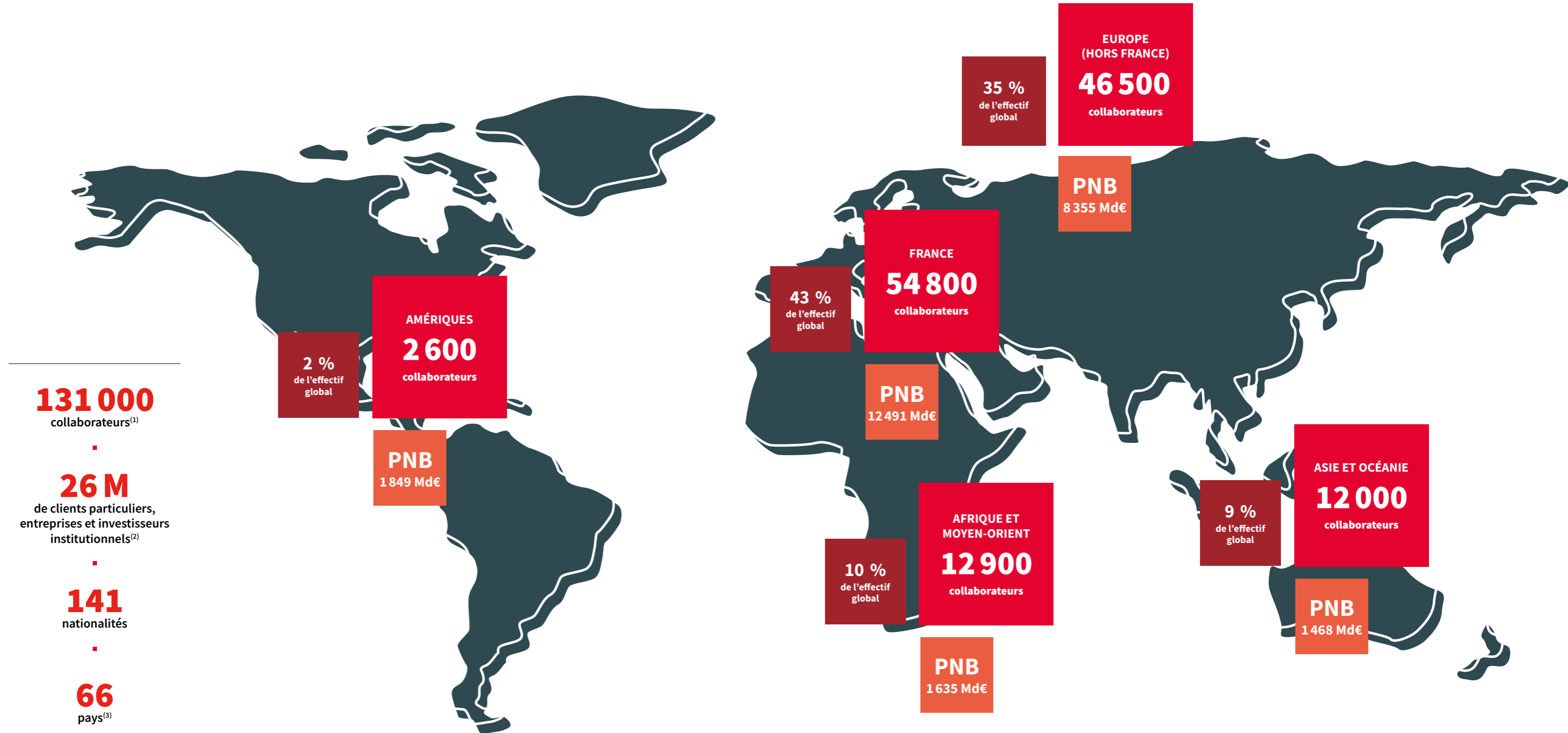
(4) Données sous-jacentes au 31/01/2022.

(5) Sustainable and Positive Impact Finance, Finance durable et à impact positif, des activités d'établissement de crédit, de leasing et/ou l'accompagnement de clients dans le développement de leur activité à impact positif.



UN PROFIL GÉOGRAPHIQUE DIVERSIFIÉ

L'ambition de notre Groupe est de poursuivre un développement durable fondé sur un modèle de banque diversifié et équilibré, avec un ancrage européen fort et une présence mondiale ciblée sur quelques domaines d'expertises métiers fortes. Société Générale souhaite entretenir avec sa clientèle des relations de long terme bâties sur une confiance mutuelle méritée, et répondre aux attentes de l'ensemble de ses parties prenantes.



(1) Hors effectif en fin de période, hors personnel intérimaire.
 (2) Hors clients des compagnies d'assurance du Groupe.
 (3) Comprenant les nouvelles entités ALD en Biélorussie, Bulgarie, Chili, Colombie et Pérou.

EN SAVOIR +

> Document d'enregistrement universel 2022, chapitre 1
 > www.societegenerale.com/le-groupe-societe-generale/identite/presentation

GUIDÉS PAR NOTRE RAISON D'ÊTRE

Dans un monde qui reste incertain, Société Générale poursuivra la dynamique engagée en 2021 pour finaliser sa feuille de route stratégique, mettre en œuvre les grands projets dans chacun de ses métiers, et maintenir un haut niveau de performance. Notre raison d'être continuera de nourrir notre ambition de vouloir construire un avenir meilleur et durable avec toutes nos parties prenantes.

« Construire ensemble, avec nos clients, un avenir meilleur et durable en apportant des solutions financières responsables et innovantes. »

EXPRESSION D'UNE AMBITION COLLECTIVE, NOTRE RAISON D'ÊTRE NOUS ANIME AU QUOTIDIEN ET GUIDE NOS CHOIX POUR CONSTRUIRE L'AVENIR.

EN SAVOIR ⊕

> www.societegenerale.com/fr/le-groupe-societe-generale/identite/raison-d-etre



LA BOUSSOLE DE NOTRE ACTION

CONSTRUIRE ENSEMBLE, AVEC NOS CLIENTS...

NOTRE VISION

Notre vocation est de créer avec et pour nos clients des solutions à valeur ajoutée pour les aider à entreprendre, à progresser, en leur apportant l'accompagnement financier qui permet de concrétiser et de faire grandir leurs projets.

NOS RÉALISATIONS EN 2021

Une transformation poursuivie par nos métiers au service de la satisfaction client :

- 66 % de clients du Groupe actifs sur le digital et 69 % pour la banque de détail en France et en République tchèque
- 39 % d'acquisitions digitales de clients particuliers
- Boursorama leader incontesté de la banque en ligne en France et 1^{re} banque française en termes de *Net Promoter Score*

Une utilisation efficiente des leviers technologiques :

- 200 M€ de création de valeur annuelle estimée grâce à la data et à l'intelligence artificielle
- 80 % de nos serveurs dans le cloud

... UN AVENIR MEILLEUR ET DURABLE...

NOTRE VISION

Nous vivons dans un monde où développement économique et progrès environnemental et social sont devenus indissociables. Les défis collectifs sont immenses, qu'ils soient géopolitiques, écologiques, économiques ou technologiques. Nous entendons jouer, en accompagnement de nos clients, et dans la société, un rôle moteur dans les transformations positives du monde.

NOS RÉALISATIONS EN 2021

Intégration de l'ESG au cœur de nos métiers :

- Société Générale reconnue meilleure banque RSE du monde par *International Financing Review* pour 2021
- Banque de détail en France : lancement de l'offre de prêt environnemental et social
- Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs : accompagnement de la grande clientèle et investisseurs dans leur transition écologique à travers toutes les chaînes de valeur, « *Best Sustainable Bank* » en 2021 par les médias de référence *Global Finance* et *The Banker*
- Banque de détail et Services Financiers Internationaux : leader mondial de la mobilité durable et déploiement de la finance durable dans l'ensemble des régions

Poursuite de nos engagements pour la transition durable

- Réduction de 10 % de l'exposition globale au secteur de l'extraction du pétrole et du gaz d'ici 2025
- Sécurisation d'une sortie complète de l'exposition au secteur du charbon thermique d'ici 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE, 2040 dans le reste du monde
- Plus de 150 Md€ mobilisés pour la transition énergétique entre 2019 et 2021
- Membre fondateur de la *Net-Zero Banking Alliance* et co-direction du nouveau groupe de travail international pour établir un accord de financement visant à réduire l'empreinte carbone du secteur Acier
- Nouvel objectif de 300 Md€ de finance durable pour 2022 à 2025

... EN APPORTANT DES SOLUTIONS FINANCIÈRES RESPONSABLES ET INNOVANTES.

NOTRE VISION

Nous concevons notre métier de banquier comme étant celui de trouver et fournir à nos clients toujours plus de solutions à valeur ajoutée, innovantes et adaptées en nous appuyant sur nos expertises, notre expérience servicielle ou notre écosystème.

NOS RÉALISATIONS EN 2021

Mise en action de nouveaux business models par les start-up du Groupe :

- 33 Md€ de volumes de transactions cumulées par Treezor
- 7 millions de véhicules proposés dans le catalogue de Reezocar
- 1^{re} obligations digitales (CBDC) émises pour le compte de la Banque européenne d'investissement par FORGE
- Dépassement des 100 000 clients par Shine

Proposer de nouvelles solutions responsables aux clients :

- Banque de détail en France : offre d'épargne 100 % responsable en architecture ouverte et accessible à tous en France
- Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs : nouvelles offres autour de l'hydrogène
- Banque de détail et Services Financiers Internationaux : 27 % de véhicules électriques sur le total des véhicules livrés à ALD Automotive en 2021



BASSIROU DIAGNE
PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

LE MOT DU PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Dakar, le 04 mai 2023

Madame, Monsieur, Cher actionnaire,

2022 aura été marquée par un ralentissement de l'activité économique dans un contexte de tensions géopolitiques. La perturbation des chaînes d'approvisionnement, le conflit russo-ukrainien, l'inflation élevée et le durcissement des conditions financières ont contribué à perturber les échanges commerciaux et les mouvements de capitaux.

Notre sous-région n'a pas été épargnée et reste aussi confrontée à des risques sécuritaires qui impactent peu ou prou l'environnement des affaires.

Dans ce contexte d'incertitudes sur des projections à moyen terme, SGSN a su maintenir un bon niveau de rentabilité et a dégagé, au titre de l'exercice 2022, un Résultat Net de 14,902 milliards CFA ; un recul de 17% par rapport à 2021 essentiellement dû à un décalage dans le planning de décaissement d'encours significatif durant l'exercice antérieur et un redressement fiscal de 3,7 milliards. Toutefois nos fonds propres se renforcent à 126,9 milliards CFA contre 115 milliards CFA en 2021, soit une appréciation de 10%.

Nous noterons par ailleurs au 31 décembre 2022 :

Un Produit Net Bancaire à 73,890 milliards CFA, en hausse de 7% par rapport à l'année N-1, réalisé principalement grâce aux produits d'intérêts des crédits commerciaux ;

Des Frais Généraux en léger dépassement du budget de 1,4% suite au paiement du redressement fiscal (3,7 milliards CFA) ;

Un Coût Net du Risque en dotation de 187 millions CFA grâce à de belles actions de recouvrement ;

Un coefficient d'exploitation à 63,8% en cours d'amélioration avec une baisse de 2% par rapport à 2021.

Au plan des emplois, les encours de crédits à la clientèle s'affichent à hauteur de 808 milliards CFA, soit une hausse de 22% par rapport au budget, tirés par d'importants décaissements de crédits commerciaux à moyen terme et une bonne tenue du segment des Particuliers.

Concernant les dépôts, ils affichent un total d'environ 1 022 milliards CFA, soit 27% de plus par rapport au budget, grâce aux dépôts à vue de la clientèle Commerciale et à une bonne performance de la clientèle des particuliers.

Ces résultats appréciables dans un contexte économique difficile, marqué par une rareté des capitaux et une concurrence exacerbée, sont à mettre au crédit de la Direction Générale de SGSN, du Comité de Direction et de l'ensemble des agents. Le Conseil d'Administration les en félicite et les encourage à redoubler d'efforts pour décliner les ambitions fortes du Groupe SG pour le Sénégal dans les années à venir.

Ils sont aussi le fruit de la fidélité de nos clients qui continuent à nous faire confiance et pour lesquels nous devons toujours œuvrer à améliorer la qualité de nos services.

Le Conseil d'Administration tient aussi à féliciter la Direction Générale pour avoir, dans des délais courts, signé avec les partenaires sociaux des accords globaux de revalorisation des rémunérations et autres avantages sociaux du personnel. Cette performance permet aujourd'hui de constater un climat social apaisé et un engagement fort du personnel pour relever les défis du futur.

Le Conseil d'Administration est solidaire de la stratégie 2023-2025 de SG Sénégal déclinée par la Direction Générale, qui ambitionne de renforcer ses positions, d'améliorer sa rentabilité et de s'inscrire dans une croissance durable de ses revenus dans un contexte futur où de belles perspectives renforcées par la mise en exploitation du Gaz-Pétrole sont attendues pour le Sénégal.

BASSIROU DIAGNE
PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

CONTEXTE ÉCONOMIQUE ET FINANCIER 2022

1.1 Une économie mondiale affaiblie par la guerre en Ukraine et la crise sanitaire

En 2022, l'économie mondiale a subi une série de chocs graves et cumulatifs. Alors que les conséquences de la pandémie Covid 19, encore présente au niveau de certaines zones géographiques, se faisaient encore sentir partout dans le monde, la guerre Russo-Ukrainien est venue déclencher une nouvelle crise, entraînant le relèvement de l'inflation à l'échelle mondiale qui à son tour a provoqué une crise mondiale du coût de la vie, la baisse du pouvoir d'achat des ménages, des tensions géopolitiques et le durcissement des conditions de financement particulièrement dans la Zone Euro et aux Etats-Unis.

Ainsi, la croissance mondiale en 2022 est estimée selon le Fonds Monétaire International (FMI) à 3,4% en 2022, soit un repli de 2,8 point de pourcentage comparé à l'année précédente. Cette orientation de l'activité économique mondiale est en grande partie imputable au ralentissement dans les pays avancés et en développement pour lesquels la croissance est attendue respectivement à 2,7% et à 5,9%.

Les pays de la zone Euro ont été singulièrement touchés d'une part par les effets négatifs de la crise Russo-Ukrainienne et d'autre part par le resserrement de la politique monétaire.

La croissance dans cette zone est estimée à 3,5% en 2022.

1.2 Une croissance économique modeste pour l'Afrique

La croissance économique en Afrique était adossée en 2022 à un environnement mondial volatil et incertain ce qui a engendré un bon nombre de difficultés intérieures.

Courant 2022, l'Afrique a enregistré de multiples chocs et les conséquences de la crise mondiale se sont ressentir surtout au niveau de ses partenaires commerciaux clés (en particulier la Chine et l'Europe) avec des demandes plus faibles que d'habitude en plus d'une forte augmentation des prix de l'énergie et des denrées alimentaires.

A cela s'est ajoutée la hausse de la dette publique et qui a obligé tout naturellement beaucoup de gouvernements à trouver des soutiens de tous bords.

Dans la zone d'Afrique sub-saharienne en revanche, malgré la flambée des prix des produits de base, la croissance est restée légèrement dynamique est estimé à 3,9% en 2022. Elle a été soutenue, principalement, par la croissance au Nigeria qui est ressortie à 3,3% en 2022.

1.3 Dans la zone UEMOA : des performances économiques réalisées en 2022 malgré un contexte international secoué par des tensions géopolitiques

En 2022, les économies de l'Union ont évolué au rythme du contexte international marqué particulièrement par la guerre russo-ukrainienne. Toutefois, des performances ont pu être réalisées grâce au dynamisme des économies nationales et des mesures adoptées par la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) ainsi que de l'implication des États membres pour renforcer la résilience de l'union.

S'agissant de la croissance du PIB en 2022, l'Union afficherait un taux de 5,8% (contre 6,1% un an plutôt), imputable à la bonne orientation pour tous les Etats membres des performances phares suivantes : une campagne céréalière bien meilleure que celle enregistrée un an auparavant, la poursuite du dynamisme des activités extractives et l'intensification de la réalisation des travaux d'infrastructures structurantes.

Le taux d'inflation qui s'afficherait à 7,5% est imputable notamment à la crise russo-ukrainienne et la persistance de la crise sécuritaire. Face à cette hausse inflationniste, le Comité de Politique Monétaire de l'UEMOA a relevé à deux reprises les taux directeurs de la BCEAO afin de favoriser le retour progressif de l'inflation dans la zone cible (1%-3%). A cet effet, le taux d'intérêt minimum de soumission aux appels d'offres d'injection est à 2,5% et le taux d'intérêt du guichet de prêt marginal à 4,5%.

Concernant les échanges extérieurs des États membres de l'UEMOA en 2022, il se traduiraient par un solde global déficitaire de 2 714,4 milliards de francs. Le taux d'endettement est estimé à 56,9% et les réserves de change pourraient couvrir 4,4 mois d'importations de biens et services. La situation monétaire serait quant à elle marquée par un accroissement de 10,9% de la masse monétaire.

1.4 Au Sénégal : une économie secouée par le Covid-19 et la guerre Russo-Ukrainienne

A l'instar de toutes les autres économies du monde, l'activité économique du Sénégal en 2022 a été affectée par la crise entre la Russie et l'Ukraine et la pandémie Covid-19. A cela s'est ajouté au premier semestre de la même année l'embargo à l'encontre du Mali et le fort relèvement des prix.

Cette situation a d'autre part causé d'importants chocs des termes de l'échange, affectant sensiblement la croissance pour 2022 et entraînant des déficits budgétaires et des niveaux d'endettement élevés et persistants, avec une marge de manoeuvre limitée.

Le taux de croissance

C'est ainsi que le taux de croissance au Sénégal est estimé à 4,2% en 2022 (contre 6,5% en 2021). La baisse observée est imputable au ralentissement de l'activité économique dans les secteurs secondaire (+1,1%) et une baisse dans le primaire (-1,4%). Le tertiaire, pour sa part, ressort avec une croissance de 6,7% en 2022, poursuivant ainsi son dynamisme enclenché depuis la précédente année.

• **Le secteur primaire** : qui poursuit sa tendance baissière due notamment aux contre-performances des sous-secteurs de l'agriculture et de la pêche. L'activité est estimée en baisse de -1,4% en 2022 (contre une hausse de 0,6% un an plus tôt).

• **Le secteur secondaire** : l'activité en 2022 a subi les conséquences de l'environnement international qui n'a pas été reluisant d'une part et d'autre part une conjoncture interne marquée par une forte inflation sur les intrants intermédiaires dont l'accès a été difficile pour les entreprises sénégalaises du fait des contraintes dans la chaîne d'approvisionnement en biens et le renchérissement des cours des produits de base dans le monde. L'activité du secteur est donc estimée en hausse de +1,1% mais enregistre un ralentissement de 6,7 points pourcentage comparé au taux de progression de 7,8% l'année précédente.

• **Le secteur tertiaire** : bénéficiant des mesures de soutien initiées par les autorités sénégalaises, ce secteur est resté dynamique en 2022 et ressort avec une croissance de 6,7% en 2022 (contre une 7,5% un an plutôt). L'essentiel des branches d'activités, notamment, le commerce, le transport, les services d'hébergement et restauration et l'information et la communication (téléphonie mobile et segment internet) ont contribué au maintien du dynamisme du secteur tertiaire.

L'inflation

L'année 2022 a été marquée par un renchérissement des prix intérieurs imputable à une conjoncture internationale beaucoup moins favorable. En effet, l'inflation mesurée par le déflateur du PIB est estimée à 8,4% contre 1,6% en 2021. Quant à l'inflation mesurée par l'indice national harmonisé des prix à la consommation (INHPC), elle est ressortie à 9,7% en 2022 contre 2,2% un an plutôt. Cette forte progression est essentiellement expliquée par le renchérissement des produits alimentaires de 13,4%.

Parallèlement, pour lutter contre la vie chère et freiner les



tensions inflationnistes, les autorités ont pris une batterie de mesures pour baisser les prix intérieurs et soutenir l'activité économique. Il s'agit principalement des actions suivantes : des renoncements de recettes avec la suspension de la TVA sur la farine de blé, les droits de douane sur le riz en brisure non parfumé de tout origine, des subventions pour les ménages les plus affectés et les subventions à l'énergie fortement revues à la hausse.

La gestion budgétaire

Une année 2022 marquée par d'importantes interventions de l'Etat en termes de subventions et de transferts afin de contenir l'impact de la hausse des prix et poursuivre les réalisations infrastructurelles déjà entamées ou programmées. Cela est imputable à une exécution satisfaisante des dépenses soutenue à la base par un bon rythme d'accroissement des ressources qui s'est confortée de 18,7% pour s'établir à 3 536,3 milliards en 2022.

Quant aux dépenses publiques, elles ont progressé de 16,4% pour atteindre 4590,4 milliards répartis en charges et acquisitions nette d'actifs non financiers pour respectivement 4 177,7 milliards et 658,4 milliards (dont un montant de 247 milliards en cessions d'actifs). En définitive, le déficit budgétaire est ressorti à 1054,2 milliards, soit 6,1% du PIB en 2022 contre un déficit de 965,4 milliards (6,3% du PIB) un an auparavant.

• **Les recettes** : Passant de 2979,4 milliards en 2021 à 3536,3 milliards, soit une augmentation relative de 18,7%, les ressources totales de l'État ont enregistré une progression appréciable pour l'année 2022, portée par les recettes fiscales avec une performance de +20,9% (541,5 milliards) due principalement à la bonne tenue du recouvrement des impôts sur le revenu, les bénéfices et les gains en capital (+31,1%), des impôts sur le commerce extérieur et les transactions (+24,1%) et des impôts sur les biens et services (+16%).

- Les recettes fiscales à hauteur de 3135,5 milliards
- Les dons estimés à 145,9 milliards
- D'autres recettes chiffrées à 254,9 milliards

• **Les dépenses** : Les dépenses publiques sont ressorties à 4590,4 milliards à fin 2022 contre 3943,6 milliards un an plutôt, soit une augmentation de 646,8 milliards (+16,4%) sous l'impulsion de la forte progression des charges et des investissements financés par l'Etat central.

• **Le déficit budgétaire** : La couverture du déficit budgétaire chiffré à 1054,2 milliards a été effectuée par des acquisitions nettes d'actifs financiers à hauteur de 335,6 milliards et une accumulation nette de passifs de 1391,4 milliards.

- Le poids de l'encours sur le PIB est ressorti à 64,9% contre 75,4% un an plutôt
- L'encours pour l'année 2022 est constitué par la dette extérieure et intérieure montants respectifs de 9 289,1 milliards et 2493,7 milliards en 2022, traduisant des hausses respectives de 10,0% et 34,5% comparativement à 2021.

Toutefois, le ratio demeure en dessous de la norme de 70% retenue dans le cadre de la surveillance multilatérale au sein de la CEDEAO.





LE COMITÉ DE DIRECTION AU 31 DÉCEMBRE 2022



HAROLD COFFI
DIRECTEUR GÉNÉRAL



ISSA BADIANE
DIRECTEUR GÉNÉRAL ADJOINT



LOUIZA DJERMAME
DIRECTRICE FINANCIÈRE



PASCAL OUEDRAOGO
DIRECTEUR DES RESSOURCES HUMAINES



HÉLÈNE LAC-LE-GALL
DIRECTRICE DES RESSOURCES



AÏSSATOU SOUMARÉ
DIRECTRICE DES RISQUES



NICOLAS TAUVEL
DIRECTEUR COMMERCIAL ENTREPRISE



MAGUETTE SARR
DIRECTRICE DE LA CLIENTÈLE DES PARTICULIERS ET DES PROFESSIONNELS



NAFISSATOU THIAW MBACKE
DIRECTRICE MARKETING, COMMUNICATION ET QUALITÉ



SOKHNA FATOUMATA THIOYE GUEYE
DIRECTRICE DE LA CONFORMITÉ



NDÈYE AÏSSATOU TOURÉ
DIRECTRICE DU CONTRÔLE PÉRIODIQUE

BILAN COMPARÉ 2021-2022

		MONTANTS NETS	
PASSIF	POSTE	31/12/2021	31/12/2022
1	Caisse, banque centrale, ccp	129 773	176 894
2	Effets publics et valeurs assimilées	197 447	218 437
3	Créances interbancaires et assimilées	23 406	40 087
4	Créances sur la clientèle	664 235	814 220
5	Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0
6	Actions et autres titres à revenu variable	2 291	7 653
7	Actionnaires ou associés	0	0
8	Autres actifs	12 559	5 971
9	Comptes de régularisation	38 344	26 074
10	Participations et autres titres détenus à long terme	799	735
11	Parts dans les entreprises liées	0	0
12	Prêts subordonnés	0	0
13	Immobilisations incorporelles	5 500	13 647
14	Immobilisations corporelles	32 009	32 685
15	TOTAL DU PASSIF	1 106 364	1 336 404

		MONTANTS NETS	
PASSIF	POSTE	31/12/2021	31/12/2022
1	Banque centrale, ccp	13	13
2	Dettes interbancaires et assimilées	10 847	90 019
3	Dettes à l'égard de la clientèle	914 208	1 057 130
4	Dettes représentées par un titre	0	0
5	Autres passifs	11 631	14 849
6	Comptes de régularisation	35 855	29 578
7	Provisions	15 133	14 856
8	Emprunts et titres emis subordonnés	0	0
9	Capitaux propres et ressources assimilées	118 677	129 958
10	Capital souscrit	10 000	10 000
11	Primes liées au capital	0	0
12	Réserves	90 502	104 951
13	Ecart de réévaluation	0	0
14	Provisions réglementées	0	0
15	Report à nouveau (+/-)	105	105
16	Resultat de l'exercice (+/-)	18 070	14 902
17	TOTAL DU PASSIF	1 106 364	1 336 404

COMPTE RÉSULTAT 2021-2022

PRODUITS/CHARGES	POSTE	MONTANTS NETS	
		31/12/2021	31/12/2022
Intérêts et produits assimilés	1	56 025	59 832
Intérêts et charges assimilés	2	13 972	14 786
Revenus des titres à revenu variable	3	149	259
Commissions (produits)	4	26 005	27 493
Commissions (charges)	5	3 952	5 665
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de négociation	6	2 985	4 612
Gains ou pertes nets sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	7	0	0
Autres produits d'exploitation bancaire	8	5 445	8 376
Autres charges d'exploitation bancaire	9	941	1 675
PRODUIT NET BANCAIRE	10	71 746	78 444
Subventions d'investissement	11	0	0
Charges générales d'exploitation	12	43 690	47 119
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	13	3 882	4 044
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	14	24 174	27 281
Coût du risque	15	-436	178
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	16	24 610	27 103
Gains ou pertes nets sur actifs immobilisés	17	-145	-528
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	18	24 465	26 576
Impôts sur les bénéfices	19	6 395	11 673
RÉSULTAT NET	20	18 070	14 902

RÉSULTATS DE LA SGSN EN 2022

La performance de SGSN en 2022 a été fortement impactée par des éléments aussi bien externes (la crise sanitaire qui continuait à produire ses effets jusqu'en début 2022, les répercussions du ralentissement de l'économie à l'échelle mondiale depuis 2020 et les impacts de la crise Ukraine -Russie), qu'internes (les décalages des deals, le redressement fiscal et le l'impact des passages en pertes des créances de plus de 5 ans en exécution des règles issues de la réforme de la BCEAO), ce qui se traduit par un résultat net en recul de 17.5% versus 2021.

Dans ce contexte, très vite SGSN s'adapte et ajuste sa stratégie afin de garantir la redynamisation de son portefeuille en alliant rentabilité, maîtrise des risques et qualité. Une ambition soutenue par les axes stratégiques suivants :

- Maintenir de la stratégie de croissance sur secteur à fort potentiel (Energie, Transport/logistique, Oil & Gas) ;
- Améliorer l'efficacité opérationnelle pour redevenir la banque de référence sur ce marché en termes de qualité de service, réactivité et proactivité ;
- Moderniser la banque via la poursuite de la digitalisation de nos processus opérationnels ;
- Renforcer notre dispositif de pilotage de la liquidité ;
- Vulgariser et promouvoir les Fonds Communs de Placement de Société Générale Capital, auprès de nos clients (Importants déposants).

SGSN demeure la première banque dans le financement de l'économie. Elle maintient la 1^{ère} place sur les dépôts et la 2^{ème} place sur les crédits sains.

L'exercice 2022 a été clôturé sur un résultat net de 14 902 M XOF en ligne par rapport à l'estimé 2022 et en recul de 17,5% par rapport à l'exercice 2021.

Les principaux agrégats constituant le résultat sont déclinés ci-dessous :





Produit Net Bancaire

Le PNB de 2022 s'élève à 78 444 MXOF (+9.3%).

Le PNB 2022 est influencé par (i) une bonne dynamique des décaissements de crédits sur le S2 2022, l'adoption d'une démarche d'optimisation des charges d'intérêts à payer, grâce à la revue des rémunérations des DAV et la revue de la grille tarifaire des DAT sur l'exercice diminuant le coût des ressources et (ii) des commissions en hausse notamment sur la dynamique de décaissements sur l'activité de crédit et grâce à divers autres actions (change et Trade, revue des tarifications et diversification du portefeuille).

Frais Généraux

Les frais généraux s'établissent à fin 2022 à 51 163 MXOF en hausse de 7.5% (+3 591 MFCFA) par rapport au réalisé 2021. Cette surconsommation est expliquée essentiellement par le redressement fiscal (1,25 Mds FCFA), les coûts YUP et TAGPAY (+0.9 Mds FCFA).

Résultats bruts d'exploitation (RBE)

Le RBE s'élève à 27 281 MXOF en avance de 11% (+3 107 MFCFA) par rapport à 2021.

Coût net du risque

Le CNR 2022 en reprise de 178 MXOF liée aux différentes actions de recouvrement et de reprises de provisions.

Direction de la Clientèle des Particuliers et Professionnels

La Direction de la Clientèle des Particuliers et Professionnels continue à faire peau neuve pour une meilleure expérience Client avec la rénovation de l'agence Particuliers du siège et la mise en place de Parcours client dédié

L'année commerciale a été rythmée par différents challenges. 2022 a démarré avec 2 compétitions saines dénommées :

- « JONGANTE » : les duels entre agences, unités commerciales ont renforcé les liens forts et révélé une réelle capacité d'organisation des équipes.
- « NIOUNI NEEN LEU » n'a pas été qu'un concept, il a permis à l'ensemble des managers de la DCCP d'interagir avec les collaborateurs d'autres périmètres, de faciliter la compréhension des problématiques et de trouver des solutions collectives pour une meilleure satisfaction de la clientèle.

2022 a aussi été l'année de projets structurants allant dans le sens de l'amélioration de nos process et la satisfaction clientèle. C'est ainsi que nous avons activement participé à

- la dématérialisation des PPO éliminant de facto l'acheminement des dossiers physiques améliorant le time to cash avec une belle synergie DTB.
- le déploiement de « Open R » permettant un gain de temps considérable pour nos commerciaux.
- la digitalisation des réclamations avec SOGECLAIM, des alertes SIRON à travers ACM et des demandes adressées au CES.

Ces efforts collectifs ont permis de réaliser de belles performances commerciales et de participer significativement au PNB de la banque.

Nous avons l'ambition pour 2023 d'accélérer notre croissance en nous appuyant sur le Nouveau Modèle Relationnel avec les maîtres-mots : Rentabilité – Risques – Qualité de Services.

Les encours crédits

En fin 2022, les crédits nets (sains et défauts) à la clientèle s'affichent à 814 220 MXOF, en hausse de 22.6% par rapport à 2021.

Les encours de crédits sains (fin de période) s'élèvent en 2022 à 802 926 MXOF en hausse de 22% par rapport à 2021. Par marché, cette variation se présente comme suit :

- **Clientèle corporate** : +28% tiré par la mise en place d'importantes lignes de crédits visant à accompagner le financement de l'économie.
- **Clientèle privée** : +9% en lien avec le dynamisme commercial notamment sur les campagnes de prêts.

Les dépôts

Pour 2022, les encours de dépôts en fin de période s'élèvent à 1 057 130 MXOF en hausse de +15.6% par rapport à 2021.

Par nature, on observe :

- **Les dépôts à vue / épargne** : à 827 014 MXOF et s'affichent en hausse de +12 % par rapport à 2021.
- **Les dépôts à terme** : à 199 483 MXOF, en hausse par rapport à 2021 (+32.7%).

Les dépôts à vue et épargne continuent à occuper une part prépondérante dans le total des dépôts de la SGSN (78,2% en 2022 contre 80,7% en 2021).

L'évolution de la trésorerie et des autres postes du bilan

Au niveau des emplois, les principales évolutions se déclinent comme suit :

- Le niveau des encaisses pour 2022 s'élève à 35 734 MXOF en hausse de 42% par rapport à 2021 ;
- Les emplois interbancaires pour 181 247 MXOF ont augmenté sur 2022, portés sur cette période par les prêts interbancaires ;
- Les titres de placement s'élèvent à 226 090 MXOF à fin 2022 contre 199 737 MXOF en 2021 ;
- Les immobilisations nettes d'exploitation et hors exploitation s'élèvent à 46 332 MXOF en hausse de +23,5%.

Au niveau des ressources, les dettes interbancaires s'élèvent à 90 033 MXOF en hausse de +729% par rapport à 2021.

Les ratios clés de gestion

Frais Généraux sur PNB : le ratio s'établit à fin 2022 à 65,2% en amélioration par rapport à 2021 (66.3%).

Emplois clientèles (nets) / Dépôts clientèles : le ratio s'élève à fin 2022 à 77% en hausse de 4.1 pts par rapport à 2021 en raison de la collecte naturelle des dépôts sur 2022.

Les ratios règlementaires prudentiels

A fin 2022, les ratios prudentiels se présentent comme suit :

- A fin 2022, le ratio des prêts aux actionnaires, dirigeants et personnels rapportés aux fonds propres, s'élève à 16,94% contre 16,41 % à fin 2021, pour un seuil maximum exigé par la BCEAO de 20% ;
- Le ratio de solvabilité s'établit en fin 2022 à 13,57% pour un seuil prudentiel à 11,5% ;
- Le ratio de levier : il s'élève à 7,6% pour un minimum réglementaire de 3%.

Ces indicateurs satisfaisants ont été obtenus grâce aux mesures visant à renforcer les fonds propres et les efforts devraient être accentués en convergence avec l'évolution des normes réglementaires renforçant les seuils des ratios prudentiels.

Perspectives 2023

Le taux de croissance du PIB réel est projeté à 10,1% en 2023 : une activité économique en 2023 qui devrait être soutenue par les premières productions de pétrole et de gaz et les retombées de la mise en oeuvre effective des projets prioritaires structurants inscrits dans le cadre du PAP3 :

- Un taux d'inflation projeté en baisse et devrait s'établir à 5% en 2023 (contre 9,7% en 2022) ;
- Le déficit budgétaire ressortirait en dessous de 5% (vs 6,2% en 2022) sous l'effet de l'accélération de l'assainissement budgétaire pour le contenir, tout en renforçant la réponse pour préserver le pouvoir d'achat des ménages vulnérables ;
- Un encours de la dette publique devrait représenter 64,9% du PIB (vs 75% en 2022 dont 67,5% pour le Gouvernement Central) avec le ratio ainsi en dessous de la norme retenue dans le cadre du pacte de convergence de l'UEMOA.

Cependant, les premiers signes d'un resserrement des conditions de financement sur le marché régional des titres publics appellent à la vigilance et à l'élaboration d'un plan de contingence. Dans ce contexte, l'amélioration de la mobilisation des recettes fiscales et la rationalisation des dépenses publiques non prioritaires contribueront à atténuer les pressions financières, tout en préservant la viabilité de la dette.

Société Générale Sénégal dispose d'atouts considérables pour poursuivre son développement de manière durable grâce à (i) la solidité de son niveau de capital, (ii) un portefeuille de crédits diversifié en termes d'expositions sectorielles et (iii) une forte synergie régionale et groupe permettant d'offrir une offre de services diversifiés et adaptés aux différents segments de la clientèle.

AGIR POUR LES TRANSFORMATIONS POSITIVES

Afin de définir sa nouvelle ambition RSE, le Groupe s'est appuyé sur la révision de sa matrice de matérialité et a organisé son action autour de quatre axes majeurs : ancrer une culture de responsabilité, être un employeur responsable, accompagner la transition écologique et favoriser le développement des territoires.



CO-CONSTRUIRE L'AMBITION RSE

Le Groupe a conduit, en 2020, une vaste consultation auprès de ses parties prenantes clés, internes et externes, ayant donné lieu à la réalisation d'une nouvelle matrice de matérialité. Elle classe les enjeux selon leur impact, estimé par la Direction générale, sur les différentes dimensions de la création de valeur par l'entreprise et selon leur importance relative pour les parties prenantes internes et externes.

En accord avec nos valeurs et notre raison d'être, l'interprétation de cette matrice de matérialité nous a permis de définir les quatre axes de notre ambition RSE. Deux d'entre eux forment le cadre de la banque responsable : la culture de la responsabilité et être un employeur responsable. Les deux autres axes constituent les moteurs des transformations positives de l'action du Groupe en tant que banque responsable : l'accompagnement de la transition écologique et le développement des territoires.

TRAJECTOIRE 2025

Ancrer une culture de responsabilité :
92 % des salariés ont suivi le module de formation sur le Code de conduite en 2021

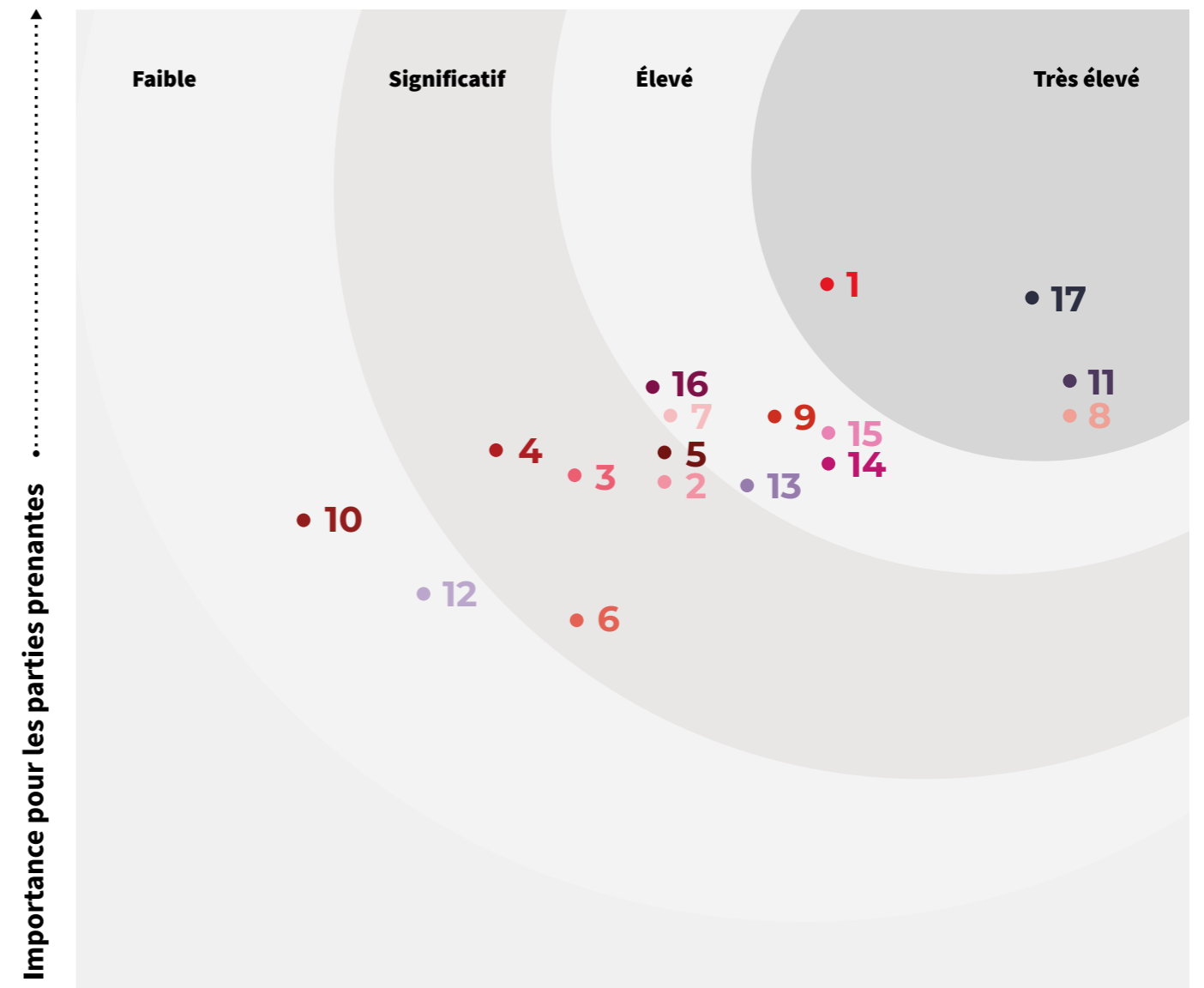
Être un employeur responsable :
porter à 30 % la part des femmes au sein des instances dirigeantes du Groupe d'ici 2023

- Accélérer les transformations positives :**
- 18,5 milliards d'euros de financements verts et sociaux et 27,7 milliards d'actifs SPI (Investissements durables et positifs) sous gestion
 - Sortie du charbon en 2030 pour les pays de l'OCDE et de l'Union européenne et en 2040 pour le reste du monde
 - Réduction de l'exposition au secteur de l'extraction du pétrole et du gaz :- 10 % d'ici 2025
 - Réduction de l'empreinte carbone du Groupe : - 50 % en 2030 vs 2019

EN SAVOIR ⊕

- > Document d'enregistrement universel 2022, chapitre 5
- > www.societegenerale.com/responsabilite/ambition-rse/engagements-rse

MATRICE DE MATÉRIALITÉ



Création de valeur pour Société Générale

- **1** Accélérer la transition bas-carbone et accroître l'impact positif des produits et services du Groupe dédiés au climat
- **2** Contribuer à la préservation de la biodiversité
- **3** Participer à l'inclusion des parties prenantes en situation de fragilité
- **4** Élargir l'offre de produits et services à impact social positif
- **5** Contribuer au développement durable des territoires
- **6** Contribuer au développement durable de l'Afrique
- **7** Anticiper et accompagner les transformations et innovations
- **8** S'engager pour un développement digital sûr et responsable
- **9** Assurer une gestion efficace des risques ESG dans tous les métiers
- **10** Co-développer des méthodologies d'évaluation des risques ESG
- **11** Renforcer la satisfaction et la confiance de tous les clients du Groupe
- **12** Nourrir la dynamique d'innovation de tous les collaborateurs du Groupe
- **13** Élargir l'offre de produits et services à impact social positif
- **14** Attirer et faire grandir les talents
- **15** Valoriser la diversité dans la gestion des compétences et des talents
- **16** S'appuyer sur une gouvernance Groupe et métiers portant une vision de long terme
- **17** Conduire les activités du Groupe de manière exemplaire

Les principaux événements RSE au titre l'exercice 2022 s'articulent autour des actions suivantes :

Futur au Présent : Programme Maison de l'Éducation

La Maison de l'Éducation (MDE) a été créée en 2014 par l'Association Futur au Présent International. Elle accueille aujourd'hui 120 filles issues de milieux pauvres de Ziguinchor. Elle constitue un lieu d'éducation et d'accompagnement innovant qui vient en complément à l'école publique.

Les objectifs poursuivis par ce programme sont :

- sortir définitivement les filles du travail précoce et ainsi les protéger des violences auxquelles elles étaient exposées ;
- prévenir les situations à risque : mariages précoces, mutilations génitales féminines, violences... ;
- garantir le bien-être des filles et leur bonne intégration à l'école ;
- accompagner les filles dans la formalisation et la réalisation de leur projet de vie.

L'accompagnement de SG Sénégal a contribué à une prise en charge des frais de scolarité, une prise en charge alimentaire si besoin, une prise en charge médicale totale et un appui à la réhabilitation des logements. Dans ce cadre, les réalisations du projet sont les suivantes :

- 120 filles inscrites à l'école publique ;
- 120 kits complets de fournitures scolaires ;
- 1200 goûters et repas distribués aux filles ;
- Plus de 30 prises en charges médicales (consultations, médicaments) ;
- 35 maisons réhabilitées (dotation de tôles, rôniers, et carreaux).

ICD Afrique : Développement durable de filières conchylicole, ostréicole et apicole auprès des femmes du Delta du Saloum Phase II

Les objectifs spécifiques visés par ce projet sont les suivants :

- Améliorer les conditions de travail et de sécurité des femmes récolteuses d'huîtres et de coques ;
- Préserver les ressources naturelles (écosystème mangrove) et élaboration d'un plan de communication sur la préservation des écosystèmes forestiers et aquatiques face aux changements climatiques et à l'exploitation du pétrole ;
- Augmentation des sources de revenu des femmes transformatrices de coquillages.

SG Sénégal a accompagné cette association dans le cadre du développement économique et autonomisation des femmes, développement de l'entrepreneuriat et le leadership féminine et du développement de la coopération Nord/Sud pour l'atteinte des ODD.

Ainsi que les résultats obtenus sont :

- La mise en place de deux sessions de formation, une pour les deux communes de Palmarin et de Dionewar avec 20 femmes et une autre dans la commune de Toubacouta avec 20 femmes. 40 femmes sont formées à la natation et secourisme en mer ;
- La mise à disposition du matériel de protection apicole aux bénéficiaires comme des tenues, des bottes, des outils, mais aussi du matériel d'emballage et de conditionnement comme des bocaux et des extracteurs de miel ;
- Le centre a bénéficié d'une électrification solaire et le bâtiment a accès à l'eau potable continuellement.

Foyer Claire Amitié : réfection et équipement de la cuisine des jeunes

Grâce à l'accompagnement de Société Générale Sénégal, le foyer a pu réfectionner la cuisine. Ainsi, les jeunes ont mieux été motivées à suivre les cours de pâtisserie et de cuisine.

La réfection de la cuisine a contribué à améliorer l'apprentissage des jeunes et favoriser ainsi un meilleur résultat des examens de fin d'année.

- Les examens du CAP (Certificat d'Aptitude Professionnelle) : sur 14 jeunes filles présentées en restauration et couture, 11 ont validé l'examen ;

- Les examens de l'ANPF (Association Nationale pour la Promotion Féminine) : sur 22 jeunes filles présentées, toutes ont réussi l'examen.

Ces résultats sont bien significatifs car l'environnement et les meilleures conditions de travail ont un réel impact sur l'aptitude des jeunes filles du foyer.

Centre Kayam : Rénovation de centre d'accueil de femmes victimes de violences conjugales

La vision de Kayam est de protéger les femmes victimes de violences conjugales et domestiques à travers un programme élaboré pour préserver leur dignité ainsi que leur intégrité physique, morale et psychologique. SG Sénégal a apporté son support pour la rénovation du centre KAYAM afin que les femmes victimes de violences conjugales puissent bénéficier d'un environnement convivial.

Notre accompagnement a également permis au personnel du centre de suivre des formations en renforcement de capacités sur :

- La sécurité/incendie ;
- La procédure d'accompagnement juridique en cas de violence et pour le divorce par l'Association des Juristes du Sénégal
- L'accueil, la prise en charge, les formes de violences, le psycho traumas par une psychologue clinicienne.

Solo E-Sports

Banque pionnière sur le sponsoring du e-sport au Sénégal, ce partenariat vient confirmer notre engagement à accompagner nos cibles dans leurs activités notamment la jeunesse.

Solo E-Sports a participé à des compétitions nationales et internationales telles que : E-Ligue tour qui s'est déroulé en France, Gamer X Africa au Nigeria et IESF Fédération internationale d'E-Sport à Bali en Indonésie. Au travers de ces compétitions, les équipes de Solo se sont positionnées dans le top 5 des compétitions.



**SOCIETE GENERALE
SENEGAL**