

RÉSULTATS AU 31 DECEMBRE 2022

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 7 février 2023



**RÉSULTATS TRÈS SOLIDES
SOUTENUS PAR LA FORCE DU MODÈLE DE BNP PARIBAS**

**FORTE CROISSANCE DES REVENUS
SOUTENUE PAR L'ENSEMBLE DES PÔLES**
EFFET DE CISEAUX POSITIF
(+0,7 point, +1,5 point hors contribution au Fonds de Résolution Unique)

PNB : +9,0% / 2021
Frais de gestion : +8,3% / 2021
(+7,6% hors contribution au Fonds de Résolution Unique)

(à périmètre et change constants)
PNB : +6,6% / 2021
Frais de gestion : +5,3% / 2021

**GESTION DES RISQUES PRUDENTE, PROACTIVE ET DE LONG-TERME REFLÉTÉE
PAR UN COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU BAS :**

Coût du risque : 31 pb¹

TRÈS FORTE CROISSANCE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

RNPG² : 10 196 M€ (+7,5% / 2021)
(+19,0% / 2021, hors éléments exceptionnels)

BILAN ROBUSTE
RATIO CET1³ : 12,3%

**RETOUR À L'ACTIONNAIRE DE 60% APPLIQUÉ À UN RÉSULTAT DISTRIBUABLE
INTÉGRANT LA CONTRIBUTION DE BANK OF THE WEST⁴**

BPA⁵ : 7,80 €
Dividende : 3,90 €

PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS DE 5 Md€ AU GLOBAL, PRÉVU EN 2023⁶

- 4 Md€ liés à la cession de Bank of the West et 1 Md€ au titre de la distribution ordinaire
- Exécuté en 2 tranches équivalentes (demande soumise à la BCE pour une 1^{ère} tranche de 2,5 Md€⁷)

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle, début de période ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. CRD4, y compris dispositions transitoires IFRS9 ; 4. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2023 et de l'autorisation de la BCE ; 5. Bénéfice net Par Action ; 6. Sous réserve des conditions habituelles (y.c. autorisations de la BCE) ; 7. 962 M€ liés à la distribution ordinaire du résultat 2022 et 1,54 Md€ liés à la cession de Bank of the West



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



Les chiffres figurant dans ce communiqué ne sont pas audités.

Ce communiqué contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de ce communiqué. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

Les informations contenues dans ce communiqué, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de ce communiqué ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels il pourrait faire référence.

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.



Le 6 février 2023, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le quatrième trimestre 2022 et arrêté les comptes de l'exercice 2022.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

"Grâce à la solidité du Groupe, à la force de son modèle diversifié et intégré ainsi qu'à l'expertise de nos équipes, BNP Paribas réalise une très bonne performance en 2022. Cette performance est le reflet de notre position unique de leader européen, s'appuyant sur des plateformes de premier plan pour accompagner le dynamisme de nos clients et leurs capacités à s'adapter et, soutenir l'économie.

Fort de ces résultats qui confirment la pertinence de notre plan stratégique 2025, et confiant dans la capacité du Groupe à poursuivre sa croissance disciplinée et durable, le Groupe a révisé ses objectifs à la hausse sur les 3 piliers du plan Growth Technology & Sustainability 2025. Nous nous fixons des objectifs financiers ambitieux et poursuivons nos avancées technologiques. Nous renforçons nos engagements pour une économie durable et entrons dans une nouvelle étape d'accélération pour le financement de la transition énergétique. Nous poursuivrons avec nos clients l'effort de transformation qui a déjà permis en 2022 de faire pivoter nos financements à la production d'énergie vers une majorité d'énergies bas carbone.

Je tiens à remercier les équipes de toutes les entités de BNP Paribas pour leur mobilisation et nos clients, qui sont de plus en plus nombreux à nous faire confiance »

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Ce communiqué de presse inclut en annexe une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS 5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS 5.

DES RÉSULTATS TRÈS SOLIDES SOUTENUS PAR LA FORCE DU MODÈLE DE BNP PARIBAS

Le modèle diversifié et intégré du Groupe et sa capacité à accompagner les clients et l'économie de façon globale en mobilisant ses équipes, ses ressources et ses expertises, ont continué de soutenir la forte croissance de l'activité et des résultats en 2022.

Le modèle solide de BNP Paribas, renforcé par son approche de long terme, permet de générer une croissance du résultat net de 7,5% par rapport à 2021 (+19,0% hors les éléments exceptionnels qui sont négatifs en 2022). Cette croissance forte est disciplinée et accompagnée d'un effet de ciseaux positif de 0,7 point (+1,5 point hors contribution au Fonds de Résolution Unique) grâce à des économies de coûts récurrentes de près de 500 millions d'euros en 2022 et à l'effet de l'adaptation du modèle opérationnel. Enfin, le Groupe bénéficie d'une gestion des risques de long terme, prudente et proactive, telle qu'illustrée par exemple par un coût du risque rapporté au résultat brut d'exploitation parmi les plus bas d'Europe.

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable et bas carbone. Il engage les mesures nécessaires à l'alignement de ses portefeuilles de crédits pour respecter ses engagements de neutralité carbone. Fort des expertises développées au travers du *Low Carbon Transition Group* et avec des encours de crédits à la production d'énergies bas carbone supérieurs



d'environ 20% aux encours de crédits à la production d'énergies fossiles¹, BNP Paribas a annoncé le 24 janvier 2023 de nouveaux objectifs matérialisant une très forte accélération du financement de la production des énergies à bas carbone et une réduction du financement de la production des énergies fossiles à horizon 2030.

Au total, le produit net bancaire, à 50 419 millions d'euros, est en forte croissance de 9,0% par rapport à 2021 (+6,6% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, il est en forte augmentation de 10,4% par rapport à 2021 (+7,8% à périmètre et change constants). Les revenus de Corporate & Institutional Banking (CIB) sont en très forte progression, portée par la très bonne performance de Global Markets et de Securities Services, et la hausse des revenus de Global Banking dans un marché défavorable. Les revenus de Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)² sont en forte augmentation de 9,3% (+7,2% à périmètre et change constants), portée par la forte croissance des banques commerciales (+8,0%) et par la très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (+12,0%). Enfin, ils sont en hausse de 3,0% chez Investment & Protection Services (IPS) (+2,4% à périmètre et change constants) dans un contexte de marché défavorable, soutenus par la nette progression de la Banque Privée.

Les frais de gestion du Groupe, à 33 702 millions d'euros, sont en hausse de 8,3% par rapport à 2021 (+5,3% à périmètre et change constants). La performance opérationnelle est élevée et reflétée par un effet de ciseaux positif de 0,7 point malgré l'augmentation de la contribution au Fonds de Résolution Unique (+1,5 point hors cette contribution). Les frais de gestion incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (188 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (314 millions d'euros) pour un total de 502 millions d'euros (292 millions d'euros en 2021).

Pour l'année 2022, les frais de gestion du Groupe sont impactés par une hausse des taxes soumises à IFRIC 21 (dont la contribution au FRU³) qui augmentent de 398 millions d'euros par rapport à 2021. Ces taxes s'établissent à 1 914 millions d'euros en 2022, y compris la contribution au FRU³ pour 1 256 millions d'euros en 2022 (967 millions en 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 8,0% par rapport à 2021 (+5,2% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,4 points). Les frais de gestion de CIB progressent de 13,6% (+8,1% à périmètre et change constants), en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité ainsi qu'avec l'impact du changement de périmètre et des effets de change. L'effet de ciseaux est positif (+2,1 points). Les frais de gestion² sont en hausse de 6,0% (+4,2% à périmètre et change constants) chez CPBS du fait de la progression de l'activité et des effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est très positif (+3,3 points). Les frais de gestion² sont en hausse de 6,0% dans les banques commerciales et de 6,1% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 3,5% (+2,5% à périmètre et change constants), en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est proche de 0 à périmètre et change constants.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 16 717 millions d'euros, en forte augmentation de 10,5% par rapport à 2021 (+9,3% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 2 965 millions d'euros est en légère hausse de 1,4% par rapport à 2021. Il inclut en 2022 l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros au troisième trimestre 2022. A 31 points de base des encours de crédit à la clientèle, il s'établit à un niveau bas. La dotation sur créances douteuses (strate 3) est à un niveau bas. La dotation de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) s'établit en 2022 à 463 millions d'euros avec des dotations liées aux effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, de la hausse de l'inflation et des taux, partiellement compensées par des reprises de provision liées à la crise

¹ Cf. communiqué de presse du 24.01.23

² Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France)

³ Fonds de Résolution Unique



sanitaire et à des effets de changement de méthodes afin de s'aligner sur des standards européens pour 251 millions d'euros au quatrième trimestre 2022.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 13 752 millions d'euros, est ainsi en forte hausse de 12,7% par rapport à 2021 (+13,4% à périmètre et change constants) grâce à la très forte croissance dans les pôles opérationnels (+18,0%).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 698 millions d'euros en 2022 (1 438 millions d'euros en 2021). À 15 millions d'euros, les éléments exceptionnels sont en très forte baisse par rapport à 2021 (952 millions d'euros). En 2022, ils enregistrent l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation, pour +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros¹. Pour rappel, ils incluaient en 2021 les impacts exceptionnels des plus-values réalisées sur des cessions d'immeubles pour +486 millions d'euros, sur la cession de titres de Allfunds² pour +444 millions d'euros, et sur la cession d'une participation détenue par BNP Paribas Asset Management pour +96 millions d'euros, ainsi que des dépréciations de survaleurs pour -74 millions d'euros.

Le résultat avant impôt progresse de 6,0% par rapport à 2021, à 14 450 millions d'euros (13 637 millions d'euros en 2021).

L'impôt sur les bénéfices s'élève à 3 853 millions d'euros (3 757 millions d'euros en 2021). Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 28,5% (28,7% en 2021). Le Groupe est par ailleurs un contribuable important avec un montant total d'impôts et taxes de 7,2 milliards d'euros payés en 2022.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 10 196 millions d'euros en 2022, en forte hausse de 7,5% par rapport à 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 10 718 millions d'euros, en très nette progression de 19,0% par rapport à 2021.

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 10,2%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

Au 31 décembre 2022, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,3%³. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 461 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier⁴ s'établit à 4,4%.

L'actif net comptable tangible⁵ par action s'élève à 79,3 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 6,7% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Fort de cette performance et disposant d'un potentiel de croissance supplémentaire avec le redéploiement du capital libéré par la cession de Bank of the West combinée à l'impact positif de la hausse des taux d'intérêts en 2022, le Groupe réaffirme l'importance et la pertinence des piliers structurant son plan stratégique *Growth, Technology & Sustainability 2025* et revoit les ambitions du plan stratégique 2025 à la hausse.

Le Groupe vise ainsi un objectif de croissance annuel moyen du résultat net part du Groupe de plus de 9% entre 2022 et 2025. Soutenue par l'exécution de rachats d'actions chaque année et en particulier en 2023, le Groupe anticipe une croissance annuelle moyenne forte et régulière du bénéfice net par action de plus de 12% soit une progression de 40% sur la période 2022-2025.

¹ Précédemment constatée en capitaux propres

² Cession de 8,69% du capital d'Allfunds

³ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

⁴ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

⁵ Réévalué



Le Groupe réaffirme son objectif de générer un effet de ciseaux positif chaque année et de 2 points en moyenne¹. Il renforce les objectifs d'économies de coûts récurrentes cumulées à horizon 2025 à hauteur de 2,3 milliards d'euros. Le Groupe vise ainsi un objectif cible de rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE) revu à la hausse à environ 12% en 2025.

Enfin, fort d'un positionnement unique, le Groupe a décidé d'ajuster à la hausse le résultat distribuable de 2023 d'un montant correspondant à l'impact de la fin de la contribution au Fonds de Résolution Unique avec un an d'avance soit 1 milliard d'euros. De plus, le Groupe précise que la plus-value liée à la cession de Bank of the West ainsi que l'impact lié à l'ajustement des couvertures en relation avec les changements de modalités décidés par la BCE au quatrième trimestre 2022 seront exclus du résultat distribuable 2023. Le Groupe anticipe ainsi une forte hausse du résultat distribuable de 2023 en ligne avec l'objectif du plan et une croissance du bénéfice par action supérieure à l'objectif soutenue par les programmes de rachat d'actions prévus en 2023 à hauteur d'environ 5 milliards d'euros².

Le Groupe a annoncé le 1^{er} février 2023 la réalisation de la cession de sa filiale Bank of the West, Inc à BMO Groupe financier pour un montant total de 16,3 milliards de dollars américains. L'opération a généré une plus-value exceptionnelle (nette d'impôts) d'environ 2,9 milliards d'euros ainsi qu'un impact positif sur le ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) du Groupe d'environ 170 points de base soit une libération de fonds propres *Common Equity Tier 1* d'environ 11,6 milliards d'euros. Le Groupe prévoit de redéployer de façon progressive et disciplinée environ 7,6 milliards d'euros de libération de fonds propres *Common Equity Tier 1* dans le but d'améliorer la création de valeur à long terme par l'accélération de la croissance organique, des investissements ciblés dans des technologies et des modèles innovants et durables, et des acquisitions ciblées dans des activités à valeur ajoutée, et de lancer en 2023 des programmes de rachat d'actions extraordinaire en lien avec cette cession à hauteur de 4,04 milliards d'euros².

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires du 16 mai 2023 de verser un dividende de 3,90 euros, payé en numéraire soit une distribution de 50% du résultat distribuable de 2022. Le retour à l'actionnaire sera porté à 60% du résultat distribuable de 2022 intégrant la contribution de Bank of the West de 2022 avec le lancement d'un programme de rachat d'actions de 962 millions d'euros². Le Groupe annonce qu'une demande pour une première tranche de 2,54 milliards d'euros du programme global de rachat d'actions de 5 milliards d'euros a été soumise à la Banque Centrale Européenne (962 millions d'euros au titre de la distribution ordinaire et 1,54 milliard d'euros en lien avec la vente de Bank of the West).

Le Groupe poursuit le renforcement de son dispositif de contrôle interne.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire, à 12 109 millions d'euros, progresse fortement de 7,8% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+5,8% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en forte progression de 10,0% (+7,9% à périmètre et change constants) par rapport au quatrième trimestre 2021. Il est en très forte progression de 18,2% chez CIB (+15,2% à périmètre et change constants), porté par la très bonne performance des trois métiers : Global Markets (+23,8%), Global Banking (+15,0%) et Securities Services (+12,8%). Les revenus de CPBS³ sont en forte hausse de 8,0% (+5,9% à périmètre et change constants), portés par la forte croissance des banques commerciales (+7,9%) et la forte augmentation des revenus des métiers spécialisés (+8,3%), notamment Arval. Enfin, IPS enregistre une croissance des revenus de 1,6% (+1,0% à périmètre et change constants) dans un contexte de marché défavorable, soutenue notamment par la nette progression de la Banque Privée.

¹ TCAM 2022-2025 du produit net bancaire moins TCAM 2022-2025 des frais de gestion hors impact positif du changement de norme comptable (application de la norme IFRS 17 à partir du 01.01.23)

² Sous réserve des conditions habituelles (y. c. autorisation de la BCE)

³ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France pour les revenus)



Les frais de gestion du Groupe, à 8 473 millions d'euros, sont en hausse de 6,8% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+4,2% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+1,0 point, +1,7 point à périmètre et change constants). Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (103 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (85 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 188 millions d'euros (82 millions au quatrième trimestre 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 8,1% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+5,6% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+1,9 point). Les frais de gestion de CIB progressent de 16,8% (+12,8% à périmètre et change constants) avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, l'impact de l'effet de change et du changement de périmètre. L'effet de ciseaux est positif (+1,4 point). Les frais de gestion de CPBS¹ sont en hausse de 5,5% (+3,4% à périmètre et change constants) avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est très positif (+2,5 points). Enfin, les frais de gestion d'IPS sont en retrait de 0,6% (-1,5% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,1 points).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 3 636 millions d'euros, en forte hausse de 10,1% (+9,9% à périmètre et change constants).

Le coût du risque s'élève à 773 millions d'euros (510 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Il s'établit à un niveau bas (31 points de base des encours de crédit à la clientèle) reflétant une baisse du coût du risque sur les créances douteuses (strate 3) et une reprise de provision sur encours sains (strates 1 & 2), liées notamment à des effets de changement de méthodes afin de s'aligner sur des standards européens.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 2 863 millions d'euros, est en hausse de 2,5% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+5,7% à périmètre et change constants).

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 74 millions d'euros (378 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Le Groupe n'enregistre pas ce trimestre d'élément exceptionnel. Pour rappel, le Groupe enregistrait au quatrième trimestre 2021 l'impact de la plus-value de cession d'immeubles pour 184 millions d'euros et l'impact positif de dépréciations nettes pour un total de 75 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 2 937 millions d'euros, est ainsi en retrait de 7,3% (-5,4% à périmètre et change constants) reflétant la forte baisse des éléments exceptionnels hors exploitation.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 2 150 millions d'euros, en recul de 6,7% par rapport au quatrième trimestre 2021 du fait de la baisse des éléments exceptionnels par rapport au quatrième trimestre 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 2 289 millions d'euros, en forte hausse de 7,3% par rapport au quatrième trimestre 2021.

*
* *

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France pour les revenus)



CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

Sur l'ensemble de l'année 2022, CIB enregistre un très bon niveau de résultats porté par la forte activité de la clientèle. L'activité commerciale est dynamique et s'appuie sur l'efficacité du modèle diversifié et intégré.

CIB confirme ses positions de leader en EMEA¹ sur les crédits syndiqués et les émissions obligataires, dans les métiers de *Transaction Banking* (*cash management* et *trade finance*) mais aussi sur les plateformes électroniques *multi-dealers*.

Sur les marchés, la demande de la clientèle est forte, notamment sur les marchés de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières. Le niveau de la demande est bon dans les métiers actions. Les financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés de crédits syndiqués, d'émissions obligataires et d'actions résistent bien dans un marché en baisse de 17% par rapport à 2021². Enfin, Securities Services enregistre une forte dynamique commerciale avec un niveau des transactions élevé.

À 16 465 millions d'euros, les revenus de CIB sont en nette hausse de 15,7% (+11,3% à périmètre et change constants) par rapport à 2021, avec une très bonne performance de Global Banking dans un contexte défavorable (+2,6%), une très forte hausse de Global Markets (+27,0%) et une forte progression de Securities Services (+11,0%).

Dans un contexte défavorable, les revenus de Global Banking progressent de 2,6% par rapport à 2021, à 5 218 millions d'euros. Le niveau de l'activité est bon avec un très fort rebond au quatrième trimestre 2022 et bénéficie de l'apport du modèle diversifié. Dans un contexte de marché défavorable, la performance de Capital Markets en EMEA¹ résiste bien (-12,5%). Les revenus des activités en *Transaction Banking* sont en très forte hausse (+30,0%), notamment en *cash management* et les activités de fusions et d'acquisitions progressent bien notamment dans la zone EMEA¹. Enfin, la croissance dans la zone Asie-Pacifique est forte. À 188 milliards d'euros³, les encours de crédit sont en forte hausse de 10,5%³ par rapport au quatrième trimestre 2021. À 219 milliards d'euros³, les encours de dépôt sont en forte croissance de 11,9%³ par rapport au quatrième trimestre 2021.

Portés par une forte demande de la clientèle, les revenus de Global Markets, à 8 660 millions d'euros, sont en très forte hausse de 27,0% par rapport à 2021. Les revenus de FICC⁴ sont, à 5 234 millions d'euros, en très nette progression de 32,6%, grâce à la très forte demande de la clientèle, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières. Le contexte est moins porteur sur les activités primaires et de crédit. Les revenus d'Equity & Prime Services, à 3 426 millions d'euros, augmentent de 19,3%, portés par un niveau d'activité de la clientèle soutenue, notamment dans les dérivés d'actions et un bon niveau de contribution de *prime services*. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau bas et en légère baisse par rapport au troisième trimestre 2022 du fait d'une gestion prudente et d'une baisse dans les matières premières. Elle s'établit à 33 millions d'euros.

Soutenue par de nouveaux mandats en Europe et par une très bonne dynamique en *Private Capital*, la dynamique commerciale de Securities Services est très bonne et bénéficie de son modèle diversifié. À 2 587 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en forte hausse de 11,0% par rapport à 2021, grâce à la forte progression des commissions sur les transactions et l'effet favorable de l'environnement de taux. Le métier enregistre une très forte hausse des volumes de transactions (+8,6% par rapport à 2021). Le niveau des encours moyens résiste bien (-3,0% par rapport au 31 décembre 2021) dans un contexte de marché défavorable. Le métier continue la transformation de son modèle opérationnel. La fusion avec BNP Paribas S.A. est effective depuis le

¹ Europe, Moyen-Orient, Afrique

² Source : Dealogic au 31.12.22, bookrunner en volume

³ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁴ Fixed Income, Currency and Commodities



1^{er} octobre 2022. Le métier a par ailleurs réalisé la contribution de ses activités de services aux émetteurs en France au sein de l'entité Uptevia le 1^{er} janvier 2023.

Les frais de gestion de CIB, à 10 753 millions d'euros, sont en hausse de 13,6% par rapport à 2021, en lien avec le fort développement de l'activité et l'effet de change (+8,1% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+2,1 points).

À 5 712 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 19,8% par rapport à 2021.

Le coût du risque de CIB s'établit à 325 millions d'euros. Pour Global Banking, il s'établit à 336 millions d'euros (201 millions d'euros en 2021). A 19 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas, reflétant une baisse des dotations de provision sur créances douteuses (strate 3) et des dotations sur encours sains qui se comparent à des reprises en 2021.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 5 398 millions d'euros, en très forte progression de 16,0% par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire de CIB, à 3 858 millions d'euros, est en très forte progression de 18,2% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+15,2% à périmètre et change constants) porté par la très forte progression dans les trois métiers : Global Banking (+15,0%), Global Markets (+23,8%) et Securities Services (+12,8%).

Les revenus de Global Banking, à 1 522 millions d'euros, sont en forte hausse de 15,0% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+11,5% à périmètre et change constants), une très bonne performance malgré un contexte peu favorable. Le métier bénéficie notamment des positions fortes dans les activités de *Transaction Banking*, en particulier dans le *cash management* soutenu par un environnement de taux favorable. La hausse des revenus est très forte dans la zone Asie-Pacifique.

À 1 657 millions d'euros, les revenus de Global Markets sont en très forte hausse de 23,8% par rapport au quatrième trimestre 2021. En croissance de 44,8%, les revenus de FICC¹ s'établissent à 1 094 millions d'euros, portés par la très forte hausse de la demande sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les matières premières. La demande de la clientèle est moins soutenue ce trimestre dans les marchés actions, notamment en dérivés. Les revenus d'Equity & Prime Services sont en retrait de 3,4% par rapport au quatrième trimestre 2021 et s'établissent à 563 millions d'euros.

À 679 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en nette progression de 12,8% par rapport au quatrième trimestre 2021, portés par la forte hausse des volumes de transactions et de l'effet favorable de l'environnement de taux.

Les frais de gestion de CIB, à 2 743 millions d'euros, sont en hausse de 16,8% par rapport au quatrième trimestre 2021, en lien avec l'accélération de la croissance de l'activité en particulier au quatrième trimestre et avec l'effet de change (+12,8% à périmètre et change constants). Le pôle dégage un effet de ciseaux positif (+1,4 point). Les trois métiers dégagent aussi des effets de ciseaux positifs : Global Banking (+1,6 point), Global Markets (+2,9 points), Securities Services (+2,1 points).

À 1 115 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en forte hausse de 21,8% par rapport au quatrième trimestre 2021.

À 157 millions d'euros, le coût du risque de CIB est en hausse, se comparant à un quatrième trimestre 2021 marqué par des reprises de provision.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 952 millions d'euros, en retrait de 5,0% par rapport au quatrième trimestre 2021 du fait de la reprise de provision enregistrée au quatrième trimestre 2021.

¹ Fixed Income, Currency and Commodities

**COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)**

Sur l'ensemble de l'année 2022, les résultats de CPBS sont en très forte hausse soutenus par une activité commerciale dynamique et accompagnés d'un effet de ciseaux très positif.

À 671 milliards d'euros, les encours de crédit augmentent de 7,0% par rapport à 2021 et sont en forte hausse dans tous les métiers. À 646 milliards d'euros, les encours de dépôt sont en nette augmentation de 6,6% par rapport à 2021 et progressent sur l'ensemble des segments de clientèle. La Banque Privée enregistre une très forte collecte nette de 10,7 milliards d'euros en 2022.

Le produit net bancaire¹, à 28 301 millions d'euros, est en nette progression de 9,3% par rapport à 2021, avec des revenus en forte croissance de 8,0% pour les banques commerciales, portée par la forte hausse des revenus d'intérêt et la progression des commissions, et en très forte augmentation de 12,0% pour les métiers spécialisés, tirés par Arval.

Les frais de gestion¹, à 17 928 millions d'euros, sont en hausse de 6,0% par rapport à 2021 (+4,2% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+3,3 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 10 373 millions d'euros, est en forte hausse de 15,5% par rapport à 2021.

À 2 452 millions d'euros, le coût du risque¹ recule de 5,6% par rapport à 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt² de 8 000 millions d'euros, en très forte hausse de 24,1% par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire¹, à 7 028 millions d'euros, est en forte hausse de 8,0% (+5,9% à périmètre et change constants) par rapport au quatrième trimestre 2021, grâce à la forte croissance des banques commerciales (+7,9%) portée par la hausse des revenus d'intérêts et à une forte augmentation des revenus des métiers spécialisés (+8,3%), en particulier d'Arval.

Les frais de gestion¹ progressent de 5,5% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+3,4% à périmètre et change constants), à 4 487 millions d'euros, en lien avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est très positif (+2,5 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 2 542 millions d'euros et progresse de 12,8% par rapport au quatrième trimestre 2021.

Le coût du risque¹ progresse de 13,3% par rapport au quatrième trimestre 2021 pour s'établir à 676 millions d'euros.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt² de 1 770 millions d'euros, en hausse de 7,3% par rapport au quatrième trimestre 2021.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France sur le produit net bancaire)

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effet PEL/CEL)

**Banque Commerciale en France (BCEF)**

Sur l'ensemble de l'année 2022, les résultats sont en forte hausse et la croissance de l'activité est soutenue. Les encours de crédit augmentent de 4,8% par rapport à 2021, en progression sur l'ensemble des clientèles. Les encours de dépôt sont en hausse de 4,8% par rapport à 2021 avec une augmentation des dépôts de l'ensemble des clientèles. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 3,8% par rapport au 31 décembre 2021 dans un contexte de marché défavorable. La Banque Privée réalise une très forte collecte nette de 6,2 milliards d'euros notamment par l'effet de la conquête externe et des synergies avec le métier Entreprise.

Le produit net bancaire¹ s'élève à 6 680 millions d'euros, en forte hausse de 6,6% par rapport à 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en nette augmentation de 4,9%, portés par un environnement favorable et la contribution des filiales spécialisées. Les commissions¹ sont en forte croissance de 8,5% par rapport à 2021, portée par une progression sur l'ensemble des segments de clientèle.

Les frais de gestion¹, à 4 698 millions d'euros, sont en hausse de 3,1% par rapport à 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance et l'effet continu des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+3,5 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 1 982 millions d'euros, en très forte hausse de 15,7% par rapport à 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 237 millions d'euros, en amélioration de 204 millions d'euros par rapport à 2021. À 11 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas avec une baisse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) et une forte reprise de provision sur encours sains (strates 1 et 2) liée notamment à l'effet d'un changement de méthode au quatrième trimestre 2022 (-163 millions d'euros) afin de s'aligner sur des standards européens.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 1 613 millions d'euros en très forte hausse de 36,5% par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire¹ s'élève à 1 670 millions d'euros, en hausse de 3,9% par rapport au quatrième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en augmentation de 2,0%, avec l'impact positif de l'environnement de taux malgré l'effet de l'ajustement progressif des marges de crédits. Les commissions¹ sont en progression de 6,1%, en particulier sur le segment des entreprises. Les frais de gestion¹, à 1 210 millions d'euros, sont en augmentation de 2,7% par rapport au quatrième trimestre 2021, du fait de l'accompagnement de l'activité contenue par l'effet des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point). Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 460 millions d'euros, en progression de 7,1% par rapport au quatrième trimestre 2021. Le coût du risque¹ est en reprise à 21 millions d'euros (contre une dotation de 99 millions d'euros au quatrième trimestre 2021), du fait d'une reprise de provision de 163 millions d'euros sur encours sains (strates 1 & 2) liée aux effets de changement de méthodes afin de s'aligner sur des standards européens. Le coût du risque s'établit ainsi à -4 points de base des encours de crédit à la clientèle. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 433 millions d'euros en très forte hausse de 54,5% par rapport au quatrième trimestre 2021.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL sur le produit net bancaire (+46 M€ en 2022, +29 M€ en 2021 ; +8 M€ au quatrième trimestre 2022, +6 M€ au quatrième trimestre 2021)

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée (y compris effet PEL/CEL)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

Sur l'ensemble de l'année 2022, l'activité commerciale de BNL bc est bonne et le métier enregistre les effets continus de la transformation de son modèle opérationnel. Les encours de crédit sont en hausse de 2,1% par rapport à 2021 et de 4,1% sur le périmètre hors crédits douteux, soutenus par la progression des crédits immobiliers et de l'affacturage. Les encours de dépôt augmentent de 8,5% par rapport à 2021, en nette progression dans tous les segments de clientèle, en particulier des entreprises. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 8,6% par rapport au 31 décembre 2021 dans un contexte de marché défavorable.

À 2 634 millions d'euros, le produit net bancaire¹ est en baisse de 1,7% par rapport à 2021 (-0,1% à périmètre constant²). Les revenus d'intérêt¹ sont en retrait de 1,3%. L'impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts est compensé par l'effet de l'ajustement progressif des marges sur les crédits. Les commissions¹ reculent de 2,2%. Elles progressent de 1,5% à périmètre constant² grâce à la hausse des commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises, partiellement compensée par la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion¹, à 1 735 millions d'euros, sont en baisse de 2,5% par rapport à 2021 (-0,5% à périmètre et change constants), avec les effets de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »). L'effet de ciseaux est positif (+0,8 point).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 899 millions d'euros, quasi stable par rapport à 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 465 millions d'euros, en amélioration de 22 millions d'euros par rapport à 2021. À 58 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est bas et reflète une baisse de la dotation sur les créances douteuses (strate 3) par rapport à 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 410 millions d'euros, en hausse de 8,8% par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire¹ s'établit à 656 millions d'euros, en recul de 1,9% par rapport au quatrième trimestre 2021 (stable à périmètre constant²). Les revenus d'intérêt¹ se contractent de 0,2%. L'impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts est compensé par l'effet de l'ajustement progressif des marges sur les crédits. Les commissions¹ sont en retrait de 3,9% et en hausse à périmètre constant² (+0.3%), soutenue par la hausse des commissions bancaires, partiellement compensée par la baisse des commissions financières. À 426 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en retrait de 2,9% (-0,5% à périmètre et change constants), grâce notamment aux effets de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »). L'effet de ciseaux est positif (+1,0 point). Le résultat brut d'exploitation¹ est stable à 230 millions d'euros. À 114 millions d'euros, le coût du risque¹ s'améliore de 28 millions d'euros. Il reste à un niveau toujours bas (57 points de base des encours de crédit à la clientèle) et enregistre une baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 111 millions d'euros, en très forte hausse de 41,8% par rapport au quatrième trimestre 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée

² Cession d'une activité au 02.01.22

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée



Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

Sur l'ensemble de l'année 2022, BCEB enregistre une dynamique commerciale soutenue. Les encours de crédit augmentent de 14,8% par rapport à 2021 (+7,5% à périmètre constant¹) portés par la très nette progression des crédits aux particuliers et notamment des crédits immobiliers avec la contribution de bpost banque (+8,4 milliards d'euros). La progression des crédits aux entreprises est en forte augmentation (+12,7% par rapport à 2021). La croissance des dépôts s'accélère avec l'intégration de bpost banque (+11,3 milliards d'euros). Les encours de dépôts sont ainsi en hausse de 9,2% par rapport à 2021 (+1,2% à périmètre et change constants). L'épargne hors-bilan est en retrait de 7,6% par rapport au 31 décembre 2021, dans un contexte de marché défavorable. Enfin, la Banque Privée enregistre une bonne collecte nette de 2,1 milliards d'euros.

À 3 764 millions d'euros, le produit net bancaire² est en forte progression de 7,3% par rapport à 2021. Les revenus d'intérêt² progressent fortement de 8,9%, soutenus par l'ensemble des clientèles. Les commissions² sont en hausse de 3,6% par rapport à 2021, tirées par la hausse des commissions bancaires soutenue par les activités de *transaction banking* et la clientèle des entreprises, partiellement compensée par la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion², à 2 615 millions d'euros, sont en forte hausse de 9,7% par rapport à 2021 (+4,0% à périmètre constant¹), en lien avec le développement de l'activité et l'impact de l'inflation, partiellement compensés par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif.

Le résultat brut d'exploitation², à 1 149 millions d'euros, est en hausse de 2,1%.

Le coût du risque² s'améliore de 63 millions d'euros en 2022, pour s'établir à 36 millions d'euros, soit 3 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt³ de BCEB progresse de 7,8% par rapport à 2021 et s'établit à 1 049 millions d'euros.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire² est en hausse de 10,9% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+4,3% à périmètre et change constants) et atteint 947 millions d'euros. Les revenus d'intérêt² sont en nette augmentation de 15,9% (+6,5% à périmètre et change constants), en lien avec le développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque, dans un environnement de taux favorable. Les commissions² progressent de 0,2%, en lien avec la hausse des commissions bancaires partiellement compensée par la baisse des commissions financières. À 598 millions d'euros, les frais de gestion² sont en augmentation de 10,8% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+4,0% à périmètre et change constants), du fait de la croissance de l'activité et de l'impact de l'inflation partiellement compensés par l'effet des mesures de réductions des coûts et d'optimisation du dispositif. L'effet de ciseaux est positif. Le résultat brut d'exploitation² est en hausse de 11,0%, à 348 millions d'euros. Le coût du risque² s'établit à 20 millions d'euros, il était en reprise de 28 millions d'euros au quatrième trimestre 2021. Le coût du risque s'établit à 6 points de base et est à un niveau très bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEB dégage un résultat avant impôt³ de 303 millions d'euros, en baisse de 7,2% par rapport au quatrième trimestre 2021, reflétant l'augmentation du coût du risque.

¹ Intégration de bpost banque au 01.01.22

² Intégrant 100% de la Banque Privée

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée

**Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)**

Sur l'ensemble de l'année 2022, le niveau d'activité commerciale est très bon. Les encours de crédit augmentent de 6,4% par rapport à 2021 et progressent sur l'ensemble des segments de clientèle. Les encours de dépôt augmentent de 7,2% par rapport à 2021. Enfin, l'épargne hors-bilan est en retrait de 14,4% par rapport au 31 décembre 2021, impactée par la performance des marchés.

À 475 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente nettement de 11,2% par rapport à 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en très forte hausse de 11,3% tirés par la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur dépôts sur la clientèle des entreprises. Les commissions¹ sont en hausse de 10,8% par rapport à 2021, tirées par les commissions sur la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 275 millions d'euros, sont maîtrisés (+2,4% par rapport à 2021). L'effet de ciseaux est très positif (+8,8 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 200 millions d'euros, est en forte hausse de 26,1% par rapport à 2021.

Le coût du risque¹ est en reprise de 19 millions d'euros. Il était en reprise de 2 millions d'euros en 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt² de BCEL est en très forte hausse de 43,7% par rapport à 2021, et atteint 216 millions d'euros.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire¹ progresse fortement de 15,2% par rapport au quatrième trimestre 2021 pour atteindre 130 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en très forte hausse de 21,4% par rapport au quatrième trimestre 2021. Les commissions¹ sont en retrait de 5,5%. À 67 millions d'euros, les frais de gestion¹ progressent de 5,0% par rapport au quatrième trimestre 2021. Le coût du risque¹ est en reprise de 9 millions d'euros (3 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² en hausse de 39,3%, à 70 millions d'euros (50 millions d'euros au quatrième trimestre 2021).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée



Europe Méditerranée

Sur l'ensemble de l'année 2022, l'activité commerciale d'Europe Méditerranée est bonne. Les encours de crédit sont en hausse de 17,7%¹ par rapport à 2021, tirés en particulier par la progression des volumes sur la clientèle des entreprises notamment en Pologne. L'origination est prudente notamment sur la clientèle des particuliers en Pologne et en Turquie. Les encours de dépôt augmentent de 21,8%¹ par rapport à 2021, en hausse en Pologne et en Turquie, notamment sur la clientèle des entreprises. Le métier poursuit sa digitalisation et sa transformation. Les cessions des activités en Afrique sub-sahariennes sont en cours de finalisation.

Le produit net bancaire², à 2 346 millions d'euros, progresse fortement de 32,5%³ par rapport à 2021, tiré par la forte hausse des revenus d'intérêt² sur les dépôts, malgré l'impact d'éléments négatifs liés aux crédits au quatrième trimestre 2021 et au quatrième trimestre 2022 en Pologne.

Les frais de gestion², à 1 649 millions d'euros, augmentent de 11,3%³ par rapport à 2021, en lien notamment avec l'inflation salariale élevée. L'effet de ciseaux est très largement positif (+21,2 points³).

Le résultat brut d'exploitation², à 697 millions d'euros, progresse de 139,4%³ par rapport à 2021.

À 153 millions d'euros, le coût du risque² augmente de 9 millions d'euros par rapport à 2021. Il s'établit à 41 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas qui reflète la baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt⁴ de 817 millions d'euros, soit plus du double du résultat³ de 2021. Il enregistre en 2022 un impact négatif limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie⁵ (-6 millions d'euros).

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire² à 534 millions d'euros, est en très forte hausse de 35,5%³, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt² sur les dépôts et malgré l'impact d'éléments négatifs liés aux crédits au quatrième trimestre 2021 et au quatrième trimestre 2022 en Pologne. Les frais de gestion², à 417 millions d'euros, sont en augmentation de 17,2%³ par rapport au quatrième trimestre 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+18,4 points³). Le résultat brut d'exploitation² double³ par rapport au quatrième trimestre 2021, pour s'établir à 118 millions d'euros. Le coût du risque² s'améliore de 22 millions d'euros (10 millions d'euros au quatrième trimestre 2022). Il s'établit à 11 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas en lien avec une reprise modérée de provision sur encours sains (strates 1 et 2). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt⁴ de 122 millions d'euro (63 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). L'impact au global des effets induits par la situation d'hyperinflation⁵ en Turquie est limité au quatrième trimestre 2022 (-4 millions d'euros).

¹ A périmètre et change constants

² Intégrant 100% de la Banque Privée

³ A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29

⁴ Intégrant 2/3 de la Banque Privée

⁵ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*) comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »



BancWest

Sur l'ensemble de l'année 2022, BancWest maintient une bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 3,8%¹ par rapport à 2021, soutenus par une forte progression des crédits immobiliers et aux entreprises. Les encours de dépôt sont en baisse de 6,0%¹, avec une baisse des dépôts de la clientèle² (-6,0%¹) et un repli des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits*»). Les actifs sous gestion de la Banque Privée atteignent 18,7 milliards de dollars au 31 décembre 2022.

Enfin, le Groupe rappelle que la cession de Bank of the West, Inc. à BMO Groupe Financier a été réalisée le 1^{er} février 2023.

Le produit net bancaire³, à 2 731 millions d'euros, est en hausse de 0,2%¹ par rapport à 2021, en lien avec une hausse des revenus d'intérêt, tirée par l'amélioration de la marge et la progression des volumes et une bonne performance des commissions bancaires.

Les frais de gestion³ sont en hausse de 8,5%¹, à 2 061 millions d'euros, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation³, à 670 millions d'euros, baisse de 18,7%¹ par rapport à 2021.

Le coût du risque³ est en reprise de 39 millions d'euros, soit -7 points de base des encours de crédit à la clientèle du fait des reprises de provision (strates 1 et 2) notamment au premier trimestre 2022.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁴ de 660 millions d'euros, en baisse de 24,1%¹ par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire³, à 722 millions d'euros, est en hausse de 3,2%¹ par rapport au quatrième trimestre 2021, en lien avec la forte hausse des revenus d'intérêt. Les frais de gestion³, à 525 millions d'euros, sont en augmentation de 3,2%¹, en lien notamment avec des projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation³ s'établit ainsi à 197 millions d'euros, en hausse de 3,3%¹ par rapport au quatrième trimestre 2021. Le coût du risque³ s'établit à 76 millions d'euros, et se compare à un quatrième trimestre 2021 en forte reprise de provision sur encours sains (strates 1 et 2) liées à la crise sanitaire. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁴ de 104 millions d'euros au quatrième trimestre 2022, soit une baisse de 51,9%¹ par rapport au quatrième trimestre 2021 en lien avec l'évolution du coût du risque.

¹ A périmètre et change constants

² Hors dépôts auprès de la trésorerie

³ Intégrant 100% de la Banque Privée

⁴ Intégrant 2/3 de la Banque Privée



Métiers spécialisés - Personal Finance

Sur l'ensemble de l'année 2022, les encours de crédit progressent de 3,5% par rapport à 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa pour 1 milliard d'euros à partir du 1^{er} février 2022) et de 2,5% hors cette prise en compte. Le métier engage la transformation et l'adaptation de ses activités.

Le produit net bancaire, à 5 387 millions d'euros, est en progression de 3,3% par rapport à 2021 (+0,3% à périmètre et change constants), porté par l'augmentation des volumes, partiellement compensé par la forte pression sur les marges.

Les frais de gestion, à 2 922 millions d'euros, augmentent de 4,2% par rapport à 2021 (+1,4% à périmètre et change constants), en lien avec des projets ciblés et en accompagnement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 2 465 millions d'euros (+2,2% par rapport à 2021).

À 1 373 millions d'euros, le coût du risque augmente de 59 millions d'euros par rapport à 2021. À 143 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est à un niveau bas. Il enregistre une baisse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3) et bénéficie de l'amélioration structurelle du profil de risque liée à l'évolution du mix de produit, et notamment de l'augmentation de la part des crédits automobiles.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 121 millions d'euros, en recul de 4,6% par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire, à 1 283 millions d'euros, est en retrait de 0,9% par rapport au quatrième trimestre 2021 (-4,0% à périmètre et change constants), en lien notamment avec la forte pression sur les marges. Les frais de gestion, à 739 millions, progressent de 4,1% par rapport au quatrième trimestre 2021 (+0,7% à périmètre et change constants) avec l'accompagnement de projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation recule de 7% par rapport au quatrième trimestre 2021 et s'établit à 544 millions d'euros. Le coût du risque à 413 millions d'euros, est en progression de 19,2% par rapport au quatrième trimestre 2021 et s'établit à 170 points de base ce trimestre. Les dotations sur créances douteuses sont en baisse par rapport au quatrième trimestre 2021 et le métier enregistre des dotations de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Ainsi, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit à 111 millions d'euros, en baisse de 57,0% par rapport au quatrième trimestre 2021 (-50,2% à périmètre et change constants) du fait de la hausse du coût du risque et de la moindre contribution des sociétés mises en équivalence par rapport à une base élevée au quatrième trimestre 2021.

Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

Sur l'ensemble de l'année 2022, les métiers spécialisés Arval et Leasing Solutions enregistrent une très forte performance.

Le parc financé d'Arval progresse de 8,3%¹ par rapport à 2021. Les prix des véhicules d'occasion sont à un niveau toujours très élevé. Les encours de Leasing Solutions progressent de 3,9%² par rapport à 2021 avec une bonne résistance de l'activité.

Le produit net bancaire progresse très fortement de 28,5% par rapport à 2021, à 3 438 millions d'euros, grâce à la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé des prix des véhicules d'occasion et la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours.

Les frais de gestion augmentent de 7,4% par rapport à 2021, à 1 395 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+21,1 points).

¹ Progression de la flotte en fin de période en milliers de véhicules, +5,5% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR

² A périmètre et change constants



Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 48,4% par rapport à 2021, à 2 043 millions d'euros.

Le résultat avant impôt est à 1 957 millions d'euros, multiplié par 1,6 par rapport à 2021.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire, à 858 millions d'euros, est en augmentation de 21,0% par rapport au quatrième trimestre 2021, portée par la très bonne performance d'Arval, en lien avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion et la progression organique du parc financé et, la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours. Les frais de gestion, à 347 millions d'euros, progressent de 5,8% par rapport au quatrième trimestre 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+15,3 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal. Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en très nette augmentation de 38,8% par rapport au quatrième trimestre 2021 et atteint 491 millions d'euros. Ce résultat inclut au quatrième trimestre 2022 l'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie, avec l'application de la norme IAS 29, à hauteur de +7 millions d'euros sur les éléments hors exploitation.

Métiers spécialisés – Nouveaux Métiers Digitaux (Nickel, Floa, Lyf) et Personal Investors

Sur l'ensemble de l'année 2022, les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent dans l'ensemble de bonnes performances. Nickel poursuit son déploiement en Europe, avec le lancement en 2022 de l'offre en Belgique et au Portugal et atteint près de 3,0 millions de comptes ouverts au 31 décembre 2022¹. Floa, le leader français du paiement fractionné, dont le Groupe a finalisé l'acquisition le 31 janvier 2022, dispose de 4,0 millions de clients. Enfin, Personal Investors enregistre un niveau toujours élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable.

Le produit net bancaire² s'établit à 846 millions d'euros, en très forte croissance de 13,7% par rapport à 2021. Il est en forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux, avec le développement de l'activité. Les revenus² de Personal Investors sont en baisse dans un contexte de marché défavorable.

À 578 millions d'euros, les frais de gestion² sont en hausse de 12,8% par rapport à 2021, en lien avec la stratégie de développement. L'effet de ciseaux est positif (+1,0 point).

Le résultat brut d'exploitation² est en forte augmentation de 15,9% par rapport à 2021, à 268 millions d'euros.

Le coût du risque² s'établit à 100 millions d'euros (5 millions d'euros en 2021), en hausse avec l'intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 1^{er} février 2022.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt³ de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 29,4% par rapport à 2021, pour s'établir à 157 millions d'euros.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire², à 228 millions d'euros, est en forte progression de 23,6% par rapport au quatrième trimestre 2021, portée par le fort développement de Nickel et l'intégration de 50% de la contribution de Floa, compensé par la baisse des revenus chez Personal Investors dans un contexte de marché défavorable. Les frais de gestion², à 158 millions d'euros, progressent de 10,6% par rapport au quatrième trimestre 2021, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux. L'effet de ciseaux est positif (+13,0 points). Le résultat brut d'exploitation² progresse de 68,7% par rapport au quatrième trimestre 2021 pour s'établir à 70 millions d'euros. Le coût du risque² s'établit à 42 millions d'euros, intégrant des dotations de provisions sur Floa. Ainsi, le résultat avant impôt³ des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), recule de 46,6% par rapport au quatrième trimestre 2021 à 25 millions d'euros, principalement du fait du coût du risque.

¹ Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

Sur l'ensemble de l'année 2022, le résultat du pôle IPS est en croissance soutenue par un bon niveau d'activité malgré un environnement peu porteur. La collecte nette est bonne (+31,9 milliards d'euros) tirée notamment par le métier Wealth Management et une collecte positive du métier Asset Management. L'activité du métier Immobilier et du métier Assurance, soutenue par une bonne dynamique de l'Épargne en France, résistent bien.

Le produit net bancaire, à 6 670 millions d'euros, est en augmentation de 3,0% par rapport à 2021. Il est porté par la très bonne progression des revenus de Wealth Management et la progression du métier Immobilier. Les revenus de l'Asset Management et de l'Assurance sont impactés par l'environnement de marché.

Les frais de gestion, à 4 363 millions d'euros, sont en hausse de 3,5% par rapport à 2021, en soutien au développement de l'activité et en lien avec des initiatives ciblées. A périmètre et change constants, l'effet de ciseaux est proche de 0.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 2 307 millions d'euros, en hausse de 2,2% par rapport à 2021.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 2 620 millions d'euros, en hausse de 4,8% par rapport à 2021. Il inclut en 2022 et en 2021, l'impact positif au global de plus-values de cession et un bon niveau de contribution des sociétés mises en équivalence en 2022.

Au quatrième trimestre 2022, les revenus sont en augmentation de 1,6% par rapport au quatrième trimestre 2021, pour atteindre 1 665 millions d'euros. Cette hausse est soutenue par la forte progression des revenus de Wealth Management et de Principal Investments. Les revenus de l'Assurance sont en baisse avec le repli du résultat financier, malgré la progression des activités Épargne et Protection au global. Les revenus de l'Asset Management sont en baisse en raison d'un impact très défavorable de l'environnement de marché.

À 1 157 millions d'euros, les frais de gestion sont en baisse de 0,6% par rapport au quatrième trimestre 2021, du fait de l'effet des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+2,1 points).

À 508 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation est en forte hausse de 6,8% par rapport au quatrième trimestre 2021.

À 582 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en nette augmentation de 8,3% par rapport au quatrième trimestre 2021.

Collecte et actifs sous gestion

Au 31 décembre 2022, les actifs sous gestion¹ s'établissent à 1 189 milliards d'euros. Ils sont en retrait de 6,9% par rapport au 31 décembre 2021, du fait notamment d'un effet de performance des marchés très défavorable de -129,9 milliards d'euros, partiellement compensé par une collecte nette de 31,9 milliards d'euros et un effet de change favorable de +9,3 milliards d'euros. Les autres effets sont positifs (+1,2 milliard d'euros).

Au global, en 2022, la collecte nette atteint +31,9 milliards d'euros. La collecte nette de Wealth Management est très forte, soutenue par l'activité des banques commerciales en Europe et notamment en France mais aussi par l'activité en Allemagne et en Asie. La collecte du métier Asset Management est bonne grâce à la collecte nette sur les supports de moyen et long terme et au rebond de la collecte nette sur les fonds monétaires au quatrième trimestre 2022. La collecte nette de l'Assurance est bonne, en particulier en unités de compte, comme la collecte brute, notamment en France.

¹ Y compris actifs distribués



Au 31 décembre 2022, les actifs sous gestion¹ se répartissent entre : 532 milliards d'euros pour la gestion d'actifs (Asset Management, Real Estate Investment Management et Principal Investments), 411 milliards d'euros pour Wealth Management et 247 milliards d'euros pour l'Assurance.

Assurance

Sur l'ensemble de l'année 2022, dans un environnement de marché peu porteur, le métier Assurance résiste bien et son activité commerciale est solide. La collecte brute de l'activité d'Épargne atteint 22,8 milliards d'euros en 2022, avec une part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette. L'activité de Protection poursuit sa croissance en France, avec une bonne progression de l'assurance des emprunteurs et une forte hausse de l'activité en protection individuelle et en assurance dommage. Enfin, à l'international, l'Amérique Latine enregistre un fort rebond.

Le produit net bancaire est à 2 774 millions d'euros, en retrait de 1,9% par rapport à 2021, du fait du repli du résultat financier, en lien avec la baisse plus accentuée des marchés en 2022, malgré la progression des activités d'Épargne et de Protection.

Les frais de gestion, à 1 558 millions d'euros, progressent de 1,4% par rapport à 2021, en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés.

À 1 376 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 0,5% par rapport à 2021, porté par une hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence par rapport à un niveau bas en 2021.

Au quatrième trimestre 2022, les revenus du métier Assurance sont en retrait de 7,2% par rapport au quatrième trimestre 2021, à 608 millions d'euros. La bonne performance au global des activités d'Épargne et de Protection est compensée par le repli du résultat financier. Les frais de gestion, à 387 millions d'euros, sont en baisse de 5,7% par rapport au quatrième trimestre 2021, grâce aux effets de mesures d'optimisation des frais de gestion. À 253 millions d'euros, le résultat avant impôt est en retrait de 6,8% par rapport au quatrième trimestre 2021.

Gestion Institutionnelle et Privée (GIP)²

Sur l'ensemble de l'année 2022, la performance des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée est bonne. Le métier Wealth Management enregistre une forte collecte nette notamment dans les banques commerciales et sur la grande clientèle. L'Asset Management enregistre une bonne collecte nette portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme et sur les fonds monétaires avec un rebond en fin d'année. Enfin, la performance du métier Immobilier est bonne, notamment pour les activités *Investment Management*, *Property Management* et *Advisory* en France.

À 3 896 millions d'euros, les revenus progressent de 6,8% par rapport à 2021. Ils sont portés par la hausse des revenus de Wealth Management, liée notamment à la croissance des revenus d'intérêt, par la forte progression des revenus de Principal Investments et par l'augmentation des revenus du métier Immobilier. Les revenus d'Asset Management sont impactés par un environnement de marché très défavorable.

À 2 806 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 4,6% par rapport à 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité des métiers Wealth Management et Immobilier.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 1 244 millions d'euros, progressant de 10,0% par rapport à 2021. Il inclut l'impact de plus-values de cession réalisées en 2022 en retrait par rapport à 2021.

¹ Y compris actifs distribués

² Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments



Au quatrième trimestre 2022, les revenus progressent de 7,4% par rapport au quatrième trimestre 2021, à 1 057 millions d'euros. Ils sont portés par la très bonne performance de Wealth Management, soutenue par la forte croissance des revenus d'intérêt et, la très forte croissance de Principal Investments, compensées par l'impact de l'environnement de marché défavorable sur les revenus d'Asset Management et une moindre performance du métier Immobilier, en particulier des activités *Advisory*. Les frais de gestion sont en croissance de 2,2% par rapport au quatrième trimestre 2021, à 771 millions d'euros. Les frais de gestion sont en baisse dans l'activité Asset Management. L'effet de ciseaux est très positif (+5,2 points). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 328 millions d'euros, en hausse de 23,7% par rapport à 2021.

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

Le périmètre des « Autres Activités » exclut désormais Principal Investments, intégré au Pôle Investment & Protection Services.

Sur l'ensemble de l'année 2022, le produit net bancaire est de -279 millions d'euros en 2022 (308 millions d'euros en 2021). Il intégrait en 2021 un niveau élevé d'éléments positifs non-récurrents et en particulier, la plus-value de cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 millions d'euros, l'impact comptable cumulé d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité en 2020 pour + 86 millions d'euros et l'impact d'un élément non récurrent positif pour +91 millions d'euros. Il intègre en 2022, l'impact positif de la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour +185 millions d'euros, compensé par un élément non récurrent négatif au premier trimestre 2022.

Les frais de gestion sont à 1 067 millions d'euros en 2022 en hausse par rapport à 2021 (903 millions d'euros), enregistrant en 2022 une hausse des taxes soumises à IFRIC 21. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 188 millions d'euros (164 millions d'euros en 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 314 millions d'euros (128 millions d'euros en 2021).

Le coût du risque, à 185 millions d'euros, augmente de 26 millions d'euros par rapport à 2021. Il intègre l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros au troisième trimestre 2022.

Les autres éléments hors exploitation s'établissent à -59 millions d'euros en 2022 (775 millions d'euros en 2021). Ils enregistrent l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion¹ pour -274 millions, partiellement compensé par l'effet positif de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation de +204 millions d'euros. En 2021, ils incluaient l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour +486 millions d'euros, une plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds² pour +444 millions d'euros et des dépréciations totales pour -74 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -1 567 millions d'euros (+38 millions d'euros en 2021) reflétant la baisse des éléments exceptionnels en 2022.

Au quatrième trimestre 2022, le produit net bancaire s'élève à -249 millions d'euros (-5 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Ils intègrent l'effet de la réévaluation du risque de crédit inclus dans les dérivés (DVA) pour -16 millions d'euros. Pour rappel, il intégrait un niveau élevé d'éléments positifs non-récurrents et en particulier, l'impact d'un élément non récurrent positif pour +91 millions

¹ Précédemment constaté en capitaux propres

² Cession de 8,69% du capital d'Allfunds



d'euros au quatrième trimestre 2021. Les frais de gestion s'élèvent à 190 millions d'euros au quatrième trimestre 2022. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 103 millions d'euros (61 millions d'euros au quatrième trimestre 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 85 millions d'euros (21 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Le coût du risque est en reprise de 59 millions d'euros, alors qu'il était nul au quatrième trimestre 2021. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 51 millions d'euros (247 millions d'euros au quatrième trimestre 2021). Pour rappel, au quatrième trimestre 2021, ils incluaient l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour +184 millions d'euros et une reprise nette de dépréciations de +75 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -366 millions d'euros (-18 millions d'euros au quatrième trimestre 2021).

*
* *

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,3%¹ au 31 décembre 2022, en progression de 20 points de base par rapport au 30 septembre 2022 du fait principalement de la mise en réserve du résultat net du troisième trimestre 2022 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% (en intégrant la contribution de BancWest en 2022), net de l'évolution des actifs pondérés (+20 pb). L'impact des autres effets sur le ratio demeure limité au global.

Depuis le 31 décembre 2021, le ratio « *common equity tier 1* » a évolué principalement du fait :

- de la mise en réserve du résultat 2022 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de la croissance organique des actifs pondérés (+30 pb),
- de l'effet de l'accélération de la croissance (-20 pb),
- de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché (-40 pb),
- des impacts liés à la mise à jour des modèles et des réglementations² (-30 pb).

Le ratio de levier³ s'élève à 4,4% au 31 décembre 2022.

La réserve de liquidité disponible instantanément s'élève à 461 milliards d'euros au 31 décembre 2022 et représente une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

¹ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

² En particulier IRB Repair et application de la nouvelle réglementation quant au risque de change sur la position structurelle et y compris effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

³ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876

**APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITES)**

Le Groupe a annoncé le 20 décembre 2021 la conclusion d'un accord avec BMO Financial Group pour la cession de 100 % de ses activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par le groupe BancWest. Les conditions de cette opération rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente (cf. note 7.d Activités destinées à être cédées des États financiers consolidés au 31 décembre 2022).

La cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier a été réalisée le 1^{er} février 2023.

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Il est proposé ci-dessous une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS 5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS 5.

Compte de résultat consolidé de l'exercice 2022 - Tableau de passage IFRS 5

BNP PARIBAS

Résultat du Groupe BNP Paribas - 31 décembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	Exercice 2022 avant IFRS 5	Exercice 2022 effet IFRS 5	Exercice 2022 selon IFRS 5	Exercice 2021 avant IFRS 5	Exercice 2021 effet IFRS 5	Exercice 2021 selon IFRS 5
Marge d'intérêts	23 168	(2 337)	20 831	21 209	(1 971)	19 238
Produits nets de commissions	10 570	(392)	10 178	10 717	(355)	10 362
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	9 375	(17)	9 358	7 681	(66)	7 615
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	154	(16)	138	181	(17)	164
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	(41)	-	(41)	36	(38)	(2)
Produits nets des activités d'assurance	4 296	-	4 296	4 332	-	4 332
Produits et charges des autres activités	2 897	(26)	2 871	2 079	(26)	2 053
Produit net bancaire	50 419	(2 788)	47 631	46 235	(2 473)	43 762
Frais de personnel	(18 783)	1 178	(17 605)	(17 377)	960	(16 417)
Autres charges générales d'exploitation	(12 347)	651	(11 696)	(11 234)	529	(10 705)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 572)	178	(2 394)	(2 500)	156	(2 344)
Résultat brut d'exploitation	16 717	(781)	15 936	15 124	(828)	14 296
Coût du risque	(2 965)	(39)	(3 004)	(2 925)	(46)	(2 971)
Résultat d'exploitation	13 752	(820)	12 932	12 199	(874)	11 325
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	699	-	699	494	-	494
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(250)	(3)	(253)	853	(19)	834
Variation de valeur des écarts d'acquisition	249	-	249	91	-	91
Résultat courant avant impôt	14 450	(823)	13 627	13 637	(893)	12 744
Impôt sur les bénéfices	(3 853)	137	(3 716)	(3 757)	173	(3 584)
Résultat des activités destinées à être cédées		686	686		720	720
Intérêts minoritaires	(401)	-	(401)	(392)	-	(392)
RESULTAT NET, PART DU GROUPE	10 196	-	10 196	9 488	-	9 488



Bilan au 31 décembre 2022 - Tableau de passage IFRS 5



BNP PARIBAS

Bilan du Groupe BNP Paribas au 31 décembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	31/12/2022 hors IFRS 5	Impact IFRS 5	31/12/2022 selon IFRS 5	31/12/2021 selon IFRS 5
ACTIF				
Caisse, banques centrales	321 310	(2 750)	318 560	347 883
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	166 918	(841)	166 077	191 507
Prêts et opérations de pensions	191 132	(7)	191 125	249 808
Instruments financiers dérivés	328 281	(349)	327 932	240 423
Instruments financiers dérivés de couverture	25 406	(5)	25 401	8 680
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres				
Titres de dettes	40 381	(4 503)	35 878	38 906
Instruments de capitaux propres	2 188	-	2 188	2 558
Actifs financiers au coût amorti				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	32 760	(144)	32 616	21 751
Prêts et créances sur la clientèle	913 104	(56 084)	857 020	814 000
Titres de dettes	130 793	(16 779)	114 014	108 510
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(7 477)	-	(7 477)	3 005
Placements des activités d'assurance	247 403	-	247 403	280 766
Actifs d'impôts courants et différés	6 301	(408)	5 893	5 866
Comptes de régularisation et actifs divers	210 698	(1 606)	209 092	179 123
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 263	-	6 263	6 528
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	38 921	(453)	38 468	35 083
Immobilisations incorporelles	4 005	(215)	3 790	3 659
Ecart d'acquisition	7 989	(2 695)	5 294	5 121
Actifs destinés à être cédés	-	86 839	86 839	91 267
TOTAL ACTIF	2 666 376	-	2 666 376	2 634 444
DETTES				
Banques centrales	3 054	-	3 054	1 244
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	99 155	-	99 155	112 338
Dépôts et opérations de pensions	234 076	-	234 076	293 456
Dettes représentées par un titre	70 460	-	70 460	70 383
Instruments financiers dérivés	300 582	(461)	300 121	237 397
Instruments financiers dérivés de couverture	40 308	(307)	40 001	10 076
Passifs financiers au coût amorti				
Dettes envers les établissements de crédit	124 978	(260)	124 718	165 699
Dettes envers la clientèle	1 082 256	(74 202)	1 008 054	957 684
Dettes représentées par un titre	154 244	(101)	154 143	149 723
Dettes subordonnées	24 156	-	24 156	24 720
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(20 201)	-	(20 201)	1367
Passifs d'impôts courants et différés	3 138	(84)	3 054	3 103
Comptes de régularisation et passifs divers	186 842	(1 386)	185 456	145 399
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	226 532	-	226 532	254 795
Provisions pour risques et charges	10 241	(201)	10 040	10 187
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	77 002	77 002	74 366
TOTAL DETTES	2 539 821	-	2 539 821	2 511 937
CAPITAUX PROPRES				
<i>Capital et réserves</i>	115 149	-	115 149	108 176
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	10 196	-	10 196	9 488
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	125 345	-	125 345	117 664
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(3 553)	-	(3 553)	222
Total part du Groupe	121 792	-	121 792	117 886
Intérêts minoritaires	4 763	-	4 763	4 621
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	126 555	-	126 555	122 507
TOTAL PASSIF	2 666 376	-	2 666 376	2 634 444

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
PNB	12 109	11 232	+7,8%	12 311	-1,6%	50 419	46 235	+9,0%
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	<i>6 018</i>	<i>5 169</i>	<i>+16,4%</i>	<i>5 721</i>	<i>+5,2%</i>	<i>23 168</i>	<i>21 209</i>	<i>+9,2%</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>2 746</i>	<i>2 919</i>	<i>-5,9%</i>	<i>2 572</i>	<i>+6,8%</i>	<i>10 570</i>	<i>10 717</i>	<i>-1,4%</i>
Frais de gestion	-8 473	-7 930	+6,8%	-7 857	+7,8%	-33 702	-31 111	+8,3%
RBE	3 636	3 302	+10,1%	4 454	-18,4%	16 717	15 124	+10,5%
Coût du risque	-773	-510	+51,6%	-947	-18,3%	-2 965	-2 925	+1,4%
Résultat d'exploitation	2 863	2 792	+2,5%	3 507	-18,4%	13 752	12 199	+12,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	138	-30,1%	187	-48,4%	699	494	+41,6%
Autres résultats hors exploitation	-22	240	n.s.	40	n.s.	-1	944	n.s.
Résultat avant impôt	2 937	3 170	-7,3%	3 734	-21,3%	14 450	13 637	+6,0%
Impôt sur les bénéfices	-685	-759	-9,7%	-881	-22,2%	-3 853	-3 757	+2,6%
Intérêts minoritaires	-102	-105	-2,9%	-92	+10,9%	-401	-392	+2,3%
Résultat net part du groupe	2 150	2 306	-6,7%	2 761	-22,1%	10 196	9 488	+7,5%
Coefficient d'exploitation	70,0%	70,6%	-0,6 pt	63,8%	+6,2 pt	66,8%	67,3%	-0,5 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le quatrième trimestre 2022 et l'année 2022 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

**RESULTATS PAR POLE AU QUATRIEME TRIMESTRE 2022**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 835	1 665	3 858	12 358	-249	12 109	
	var/4T21	+7,9%	+1,6%	+18,2%	+10,0%	n.s.	+7,8%
	var/3T22	-1,3%	+2,0%	+1,5%	+0,0%	n.s.	-1,6%
Frais de gestion	-4 383	-1 157	-2 743	-8 283	-190	-8 473	
	var/4T21	+5,5%	-0,6%	+16,8%	+8,1%	-28,3%	+6,8%
	var/3T22	+3,7%	+6,5%	+17,1%	+8,2%	-4,5%	+7,8%
Résultat Brut d'exploitation	2 452	508	1 115	4 075	-438	3 636	
	var/4T21	+12,4%	+6,8%	+21,8%	+14,1%	+62,7%	+10,1%
	var/3T22	-9,1%	-6,8%	-23,4%	-13,3%	+79,1%	-18,4%
Coût du risque	-690	14	-157	-833	59	-773	
	var/4T21	+15,4%	+99,0%	n.s.	+63,2%	n.s.	+51,6%
	var/3T22	-5,6%	n.s.	+73,8%	+1,6%	n.s.	-18,3%
Résultat d'exploitation	1 762	522	958	3 242	-379	2 863	
	var/4T21	+11,3%	+8,2%	-3,8%	+5,9%	+40,9%	+2,5%
	var/3T22	-10,4%	-4,6%	-29,9%	-16,4%	+1,8%	-18,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	69	63	2	134	-38	96	
Autres éléments hors exploitation	-62	-3	-8	-73	51	-22	
Résultat avant impôt	1 770	582	952	3 303	-366	2 937	
	var/4T21	+7,3%	+8,3%	-5,0%	+3,6%	n.s.	-7,3%
	var/3T22	-15,4%	-7,3%	-30,4%	-19,2%	+3,5%	-21,3%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	6 835	1 665	3 858	12 358	-249	12 109	
	4T21	6 334	1 639	3 264	11 237	-5	11 232
	3T22	6 926	1 632	3 799	12 357	-46	12 311
Frais de gestion	-4 383	-1 157	-2 743	-8 283	-190	-8 473	
	4T21	-4 153	-1 164	-2 348	-7 666	-264	-7 930
	3T22	-4 229	-1 087	-2 343	-7 658	-199	-7 857
Résultat Brut d'exploitation	2 452	508	1 115	4 075	-438	3 636	
	4T21	2 181	475	915	3 571	-269	3 302
	3T22	2 697	545	1 456	4 698	-245	4 454
Coût du risque	-690	14	-157	-833	59	-773	
	4T21	-597	7	80	-510	0	-510
	3T22	-731	2	-90	-819	-128	-947
Résultat d'exploitation	1 762	522	958	3 242	-379	2 863	
	4T21	1 583	482	996	3 061	-269	2 792
	3T22	1 967	547	1 366	3 879	-372	3 507
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	69	63	2	134	-38	96	
	4T21	70	57	6	134	4	138
	3T22	120	42	5	168	19	187
Autres éléments hors exploitation	-62	-3	-8	-73	51	-22	
	4T21	-5	-3	1	-7	247	240
	3T22	5	39	-3	41	-1	40
Résultat avant impôts	1 770	582	952	3 303	-366	2 937	
	4T21	1 648	537	1 003	3 188	-18	3 170
	3T22	2 092	627	1 369	4 088	-354	3 734
Impôt sur les bénéfices							-685
Intérêts minoritaires							-102
Résultat net part du groupe							2 150

**RESULTATS PAR POLE SUR 2022**

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire	27 563	6 670	16 465	50 698	-279	50 419	
	var/2021	+9,3%	+3,0%	+15,7%	+10,4%	n.s.	+9,0%
Frais de gestion	-17 518	-4 363	-10 753	-32 635	-1 067	-33 702	
	var/2021	+6,0%	+3,5%	+13,6%	+8,0%	+18,2%	+8,3%
Résultat Brut d'exploitation	10 044	2 307	5 712	18 063	-1 346	16 717	
	var/2021	+15,5%	+2,2%	+19,8%	+14,9%	n.s.	+10,5%
Coût du risque	-2 458	3	-325	-2 780	-185	-2 965	
	var/2021	-5,0%	n.s.	+88,2%	+0,5%	+16,4%	+1,4%
Résultat d'exploitation	7 586	2 309	5 387	15 283	-1 531	13 752	
	var/2021	+24,2%	+2,6%	+17,2%	+18,0%	n.s.	+12,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	433	223	20	676	23	699	
Autres éléments hors exploitation	-19	88	-10	58	-59	-1	
Résultat avant impôt	8 000	2 620	5 398	16 018	-1 567	14 450	
	var/2021	+24,1%	+4,8%	+16,0%	+17,8%	n.s.	+6,0%
Impôt sur les bénéfices						-3 853	
Intérêts minoritaires						-401	
Résultat net part du groupe						10 196	

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Groupe								
PNB	12 109	12 311	12 781	13 218	11 232	11 398	11 776	11 829
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	<i>6 018</i>	<i>5 721</i>	<i>5 695</i>	<i>5 734</i>	<i>5 169</i>	<i>5 218</i>	<i>5 370</i>	<i>5 452</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>2 746</i>	<i>2 572</i>	<i>2 615</i>	<i>2 637</i>	<i>2 919</i>	<i>2 603</i>	<i>2 640</i>	<i>2 555</i>
Frais de gestion	-8 473	-7 857	-7 719	-9 653	-7 930	-7 412	-7 172	-8 597
RBE	3 636	4 454	5 062	3 565	3 302	3 986	4 604	3 232
Coût du risque	-773	-947	-789	-456	-510	-706	-813	-896
Résultat d'exploitation	2 863	3 507	4 273	3 109	2 792	3 280	3 791	2 336
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	187	251	165	138	131	101	124
Autres résultats hors exploitation	-22	40	-22	3	240	39	302	363
Résultat avant impôt	2 937	3 734	4 502	3 277	3 170	3 450	4 194	2 823
Impôt sur les bénéfices	-685	-881	-1 240	-1 047	-759	-836	-1 193	-969
Intérêts minoritaires	-102	-92	-85	-122	-105	-111	-90	-86
Résultat net part du groupe	2 150	2 761	3 177	2 108	2 306	2 503	2 911	1 768
Coefficient d'exploitation	70,0%	63,8%	60,4%	73,0%	70,6%	65,0%	60,9%	72,7%
Encours moyens de prêts (Md€)	881,6	875,3	851,8	828,3	806,4	793,5	787,9	781,9
Dépôts moyens (Md€)	865,7	865,2	842,9	824,7	809,3	796,2	785,4	770,2
Encours de prêts au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	988,4	963,7	942,7	903,8	883,0	873,9	866,8	846,9
Coût du risque (en pb annualisé)	31	39	33	20	23	32	38	42



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Corporate and Institutional Banking								
PNB	3 858	3 799	4 106	4 702	3 264	3 588	3 714	3 670
Frais de gestion	-2 743	-2 343	-2 314	-3 353	-2 348	-2 243	-2 042	-2 834
RBE	1 115	1 456	1 792	1 349	915	1 346	1 672	836
Coût du risque	-157	-90	-76	-2	80	-24	-57	-172
Résultat d'exploitation	958	1 366	1 716	1 347	996	1 322	1 615	664
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	5	9	4	6	9	10	9
Autres éléments hors exploitation	-8	-3	-1	1	1	0	12	11
Résultat avant impôt	952	1 369	1 724	1 353	1 003	1 331	1 637	683
Coefficient d'exploitation	71,1%	61,7%	56,4%	71,3%	72,0%	62,5%	55,0%	77,2%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,9	29,6	28,9	27,4	26,2	25,8	25,3	25,0
RWA (Md€)	244,0	266,5	260,7	256,2	234,8	236,7	231,8	224,9
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Global Banking								
PNB	1 522	1 181	1 248	1 268	1 324	1 282	1 238	1 243
Frais de gestion	-743	-663	-657	-815	-655	-640	-589	-768
RBE	779	518	591	453	669	642	649	475
Coût du risque	-155	-116	-85	20	72	-24	-64	-185
Résultat d'exploitation	624	402	505	473	741	618	585	290
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	1	1	1	1	9	6
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	-1	-3	0	0
Résultat avant impôt	626	403	506	474	740	616	594	296
Coefficient d'exploitation	48,8%	56,1%	52,7%	64,3%	49,5%	49,9%	47,6%	61,8%
Encours moyens de crédits (Md€)	188	187	176	168	161	156	154	149
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	189	179	170	163	156	153	154	145
Dépôts moyens (Md€)	219	209	198	190	185	184	185	184
Coût du risque (en pb annualisé)	33	26	20	-5	-18	6	17	51
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	16,5	16,4	16,0	15,2	14,3	14,0	13,5	13,6
RWA (Md€)	146,3	155,5	149,0	145,3	133,8	137,4	134,5	124,0
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Global Markets								
PNB	1 657	1 986	2 196	2 821	1 338	1 731	1 904	1 846
<i>incl. FICC</i>	<i>1 094</i>	<i>1 124</i>	<i>1 317</i>	<i>1 700</i>	<i>755</i>	<i>896</i>	<i>1 148</i>	<i>1 149</i>
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	<i>563</i>	<i>863</i>	<i>878</i>	<i>1 121</i>	<i>583</i>	<i>835</i>	<i>757</i>	<i>697</i>
Frais de gestion	-1 480	-1 167	-1 158	-2 000	-1 224	-1 137	-999	-1 564
RBE	177	819	1 038	821	115	594	905	282
Coût du risque	-3	28	8	-21	10	-2	5	14
Résultat d'exploitation	174	847	1 046	799	124	592	910	296
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	3	8	2	5	2	5	2
Autres éléments hors exploitation	-9	-1	-1	1	-5	4	2	3
Résultat avant impôt	166	848	1 053	802	125	598	917	302
Coefficient d'exploitation	89,3%	58,8%	52,7%	70,9%	91,4%	65,7%	52,5%	84,7%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	12,0	11,8	11,5	10,9	10,7	10,7	10,7	10,4
RWA (Md€)	87,7	99,4	98,5	96,3	89,1	87,4	85,6	90,2
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Securities Services								
PNB	679	632	663	613	602	575	571	581
Frais de gestion	-520	-513	-499	-538	-469	-465	-454	-503
RBE	159	119	164	75	132	110	117	78
Coût du risque	1	-2	0	0	-2	2	2	-1
Résultat d'exploitation	160	118	164	75	130	112	120	77
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	1	0	1	0	6	-4	1
Autres éléments hors exploitation	1	-1	0	0	7	-1	10	7
Résultat avant impôt	161	118	164	77	138	117	126	85
Coefficient d'exploitation	76,6%	81,1%	75,3%	87,7%	78,0%	80,9%	79,4%	86,5%
Actifs en détection (Md€)	11 133	10 798	11 214	11 907	12 635	12 273	12 067	11 638
Actifs sous administration (Md€)	2 303	2 262	2 256	2 426	2 521	2 451	2 388	2 295
Nombre de transactions (en millions)	36,9	35,5	38,3	38,6	35,5	32,8	33,3	35,7
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,4	1,4	1,4	1,3	1,2	1,2	1,1	1,1
RWA (Md€)	9,9	11,6	13,2	14,6	11,8	11,8	11,7	10,6



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)¹								
PNB	7 028	7 110	7 184	6 979	6 506	6 485	6 467	6 430
Frais de gestion	-4 487	-4 330	-4 263	-4 848	-4 252	-4 046	-4 001	-4 609
RBE	2 542	2 780	2 921	2 131	2 253	2 439	2 466	1 821
Coût du risque	-676	-730	-645	-401	-597	-639	-694	-668
Résultat d'exploitation	1 866	2 050	2 275	1 730	1 657	1 800	1 771	1 154
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	69	120	157	86	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	-62	5	32	6	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	1 873	2 175	2 464	1 822	1 722	1 996	1 834	1 169
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-103	-83	-86	-61	-74	-70	-71	-60
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	1 770	2 092	2 378	1 761	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	63,8%	60,9%	59,3%	69,5%	65,4%	62,4%	61,9%	71,7%
Encours moyens de crédits (Md€)	686	680	667	651	636	628	624	622
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	685	677	659	643	633	630	624	625
Dépôts moyens (Md€)	647	656	645	634	624	612	600	586
Coût du risque (en pb annualisé)	39	43	39	25	38	41	44	43
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)	47,4	47,0	46,3	44,9	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Md€)	427,4	432,7	426,5	422,3	402,8	395,6	393,7	395,3
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)								
PNB	6 835	6 926	7 001	6 800	6 334	6 321	6 298	6 263
Frais de gestion	-4 383	-4 229	-4 168	-4 738	-4 153	-3 954	-3 912	-4 504
RBE	2 452	2 697	2 833	2 062	2 181	2 367	2 386	1 759
Coût du risque	-690	-731	-644	-394	-597	-638	-686	-665
Résultat d'exploitation	1 762	1 967	2 189	1 669	1 583	1 729	1 700	1 094
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	69	120	157	86	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	-62	5	32	6	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	1 770	2 092	2 378	1 761	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	64,1%	61,1%	59,5%	69,7%	65,6%	62,5%	62,1%	71,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	47,4	47,0	46,3	44,9	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Md€)	423,1	428,4	422,2	418,1	398,9	391,8	389,9	391,7
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹								
PNB	4 660	4 694	4 702	4 575	4 318	4 379	4 297	4 257
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>3 088</i>	<i>3 115</i>	<i>3 071</i>	<i>2 984</i>	<i>2 745</i>	<i>2 763</i>	<i>2 798</i>	<i>2 798</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 571</i>	<i>1 579</i>	<i>1 630</i>	<i>1 590</i>	<i>1 574</i>	<i>1 507</i>	<i>1 534</i>	<i>1 459</i>
Frais de gestion	-3 243	-3 151	-3 065	-3 575	-3 071	-2 959	-2 861	-3 402
RBE	1 417	1 542	1 637	1 000	1 247	1 420	1 437	855
Coût du risque	-191	-334	-265	-43	-219	-280	-316	-313
Résultat d'exploitation	1 226	1 209	1 372	957	1 028	1 140	1 121	542
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	75	100	133	70	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	-54	2	3	6	-12	68	-1	-36
Résultat avant impôt	1 246	1 310	1 508	1 033	1 064	1 283	1 198	542
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-103	-83	-86	-61	-73	-70	-71	-59
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	1 143	1 227	1 422	972	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	69,6%	67,1%	65,2%	78,1%	71,1%	67,6%	66,6%	79,9%
Encours moyens de crédits (Md€)	537	535	523	510	496	491	486	486
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	562	554	538	525	517	512	508	508
Dépôts moyens (Md€)	616	625	614	604	594	584	573	560
Coût du risque (en pb annualisé)	14	24	20	3	17	22	25	25
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)	35,3	35,0	34,6	33,5	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Md€)	315,8	323,8	317,9	315,5	300,5	294,9	291,9	291,3
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)								
PNB	4 469	4 512	4 521	4 398	4 149	4 217	4 131	4 092
Frais de gestion	-3 141	-3 052	-2 972	-3 466	-2 974	-2 868	-2 773	-3 299
RBE	1 328	1 460	1 550	932	1 174	1 349	1 358	793
Coût du risque	-205	-334	-264	-36	-219	-279	-308	-310
Résultat d'exploitation	1 123	1 126	1 286	896	955	1 070	1 050	483
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	75	100	133	70	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	-54	2	3	6	-12	68	-1	-37
Résultat avant impôt	1 143	1 227	1 422	972	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	70,3%	67,6%	65,7%	78,8%	71,7%	68,0%	67,1%	80,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	35,3	35,0	34,6	33,5	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Md€)	311,5	319,4	313,6	311,3	296,6	291,1	288,2	287,7

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)¹								
PNB	3 403	3 354	3 479	3 317	3 243	3 280	3 246	3 116
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 050	2 011	2 074	1 947	1 922	1 979	1 921	1 861
<i>incl. Commissions</i>	1 353	1 343	1 405	1 370	1 321	1 302	1 325	1 255
Frais de gestion	-2 301	-2 193	-2 152	-2 678	-2 220	-2 151	-2 061	-2 557
RBE	1 102	1 161	1 327	640	1 023	1 129	1 185	559
Coût du risque	-105	-230	-187	-198	-211	-288	-249	-281
Résultat d'exploitation	997	931	1 140	442	812	841	936	277
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	1	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	996	936	1 171	448	799	906	940	278
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-80	-61	-72	-50	-64	-63	-64	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	917	875	1 099	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	67,6%	65,4%	61,9%	80,7%	68,5%	65,6%	63,5%	82,1%
Encours moyens de crédits (Md€)	444	441	433	425	412	407	404	402
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	463	460	449	437	430	427	421	421
Dépôts moyens (Md€)	502	508	501	492	481	473	465	456
Coût du risque (en pb annualisé)	9	20	17	18	20	27	24	27
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)	24,1	24,1	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	213,0	215,8	214,0	218,8	207,2	201,7	201,3	201,5
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)								
PNB	3 249	3 208	3 326	3 164	3 096	3 137	3 099	2 971
Frais de gestion	-2 213	-2 108	-2 073	-2 583	-2 136	-2 073	-1 986	-2 465
RBE	1 036	1 100	1 254	582	960	1 065	1 113	506
Coût du risque	-119	-230	-186	-191	-212	-287	-241	-278
Résultat d'exploitation	918	870	1 068	391	748	778	872	227
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	1	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	-1	5	31	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	917	875	1 099	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	68,1%	65,7%	62,3%	81,6%	69,0%	66,1%	64,1%	83,0%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	24,1	24,1	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	208,8	211,6	209,9	214,7	203,4	198,0	197,6	197,9
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)¹								
PNB	1 670	1 669	1 728	1 613	1 608	1 574	1 607	1 481
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	902	899	919	847	884	859	860	797
<i>incl. Commissions</i>	768	769	809	766	724	714	747	684
Frais de gestion	-1 210	-1 133	-1 117	-1 239	-1 178	-1 129	-1 075	-1 175
RBE	460	536	612	374	430	444	532	306
Coût du risque	21	-102	-64	-93	-99	-115	-101	-125
Résultat d'exploitation	481	434	548	281	331	329	431	181
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	1	0	0	0	-2	0
Autres éléments hors exploitation	-1	1	25	0	-15	54	0	0
Résultat avant impôt	481	434	574	282	316	383	429	181
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-48	-36	-42	-31	-35	-34	-30	-28
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	433	398	531	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	72,4%	67,9%	64,6%	76,8%	73,3%	71,8%	66,9%	79,3%
Encours moyens de crédits (Md€)	213	212	208	203	201	200	199	198
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	228	227	221	218	215	216	213	213
Dépôts moyens (Md€)	247	249	244	240	241	237	231	226
Coût du risque (en pb annualisé)	-4	18	12	17	19	21	19	24
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)	11,3	11,1	11,0	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	103,4	105,2	102,8	103,2	98,0	96,4	97,1	99,6

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

Rappel Provision PEL/CEL : provision, comptabilisée dans le PNB de la Banque de Détail en France, en regard du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) sur l'ensemble de leur durée.

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% Banque Privée en France	8	13	14	11	6	3	19	1
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée en France)								
PNB	1 592	1 592	1 647	1 531	1 530	1 499	1 531	1 406
Frais de gestion	-1 166	-1 092	-1 078	-1 195	-1 136	-1 091	-1 036	-1 132
RBE	426	500	569	336	395	408	495	274
Coût du risque	8	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
Résultat d'exploitation	434	397	505	250	295	295	401	153
Eléments hors exploitation	-1	1	26	0	-15	54	-2	1
Résultat avant impôt	433	398	531	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	73,2%	68,6%	65,4%	78,0%	74,2%	72,8%	67,7%	80,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,3	11,1	11,0	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	100,5	102,3	100,0	100,4	95,5	93,9	94,6	97,2



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)¹								
PNB	656	652	671	654	668	667	669	676
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	369	382	387	380	370	385	387	398
<i>incl. Commissions</i>	286	271	284	274	296	282	283	278
Frais de gestion	-426	-440	-416	-454	-438	-449	-435	-458
RBE	230	213	255	201	230	218	235	217
Coût du risque	-114	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
Résultat d'exploitation	116	99	146	73	87	88	130	107
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	116	99	148	73	87	88	130	107
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-5	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
Résultat avant impôt de BNL bc	111	95	139	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	64,9%	67,4%	62,0%	69,3%	65,6%	67,3%	64,9%	67,9%
Encours moyens de crédits (Md€)	79	79	78	79	78	77	76	77
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	80	80	79	82	80	78	77	79
Dépôts moyens (Md€)	64	65	65	63	62	59	59	58
Coût du risque (en pb annualisé)	57	57	55	63	71	67	54	56
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	6,0	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	47,6	48,7	49,3	49,8	49,1	49,2	48,2	47,7
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)								
PNB	635	631	649	633	645	645	647	654
Frais de gestion	-411	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	224	208	246	193	222	210	225	208
Coût du risque	-114	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
Résultat d'exploitation	110	95	138	65	78	80	120	98
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	0	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	111	95	139	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	64,7%	67,0%	62,0%	69,5%	65,7%	67,4%	65,2%	68,1%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	47,1	48,2	48,8	49,3	48,7	48,8	47,8	47,3
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)¹								
PNB	947	917	965	935	854	933	864	858
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	673	636	677	632	581	649	589	585
<i>incl. Commissions</i>	274	281	288	303	273	284	275	274
Frais de gestion	-598	-558	-554	-905	-540	-511	-488	-845
RBE	348	359	412	30	314	422	376	14
Coût du risque	-20	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
Résultat d'exploitation	328	342	396	47	342	386	331	-33
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	-1	3	3	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt	327	345	399	52	344	397	337	-33
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-25	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	303	326	379	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	63,2%	60,9%	57,3%	96,8%	63,3%	54,8%	56,5%	98,4%
Encours moyens de crédits (Md€)	138	137	134	131	120	119	116	115
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	141	140	136	125	122	120	118	118
Dépôts moyens (Md€)	161	162	162	161	149	149	149	146
Coût du risque (en pb annualisé)	6	5	5	-6	-9	12	15	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	6,1	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	54,5	54,2	54,2	58,4	53,1	49,4	49,1	47,5
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)								
PNB	896	871	920	890	810	890	819	813
Frais de gestion	-571	-532	-529	-870	-514	-486	-466	-811
RBE	324	339	392	20	296	403	353	3
Coût du risque	-21	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
Résultat d'exploitation	303	323	376	38	324	367	309	-45
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	-1	3	3	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt	303	326	379	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	63,8%	61,1%	57,4%	97,8%	63,4%	54,7%	56,9%	99,7%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	53,9	53,4	53,5	57,6	52,4	48,7	48,4	46,8



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)¹								
PNB	130	116	114	115	113	107	106	101
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	105	94	90	88	87	86	85	81
<i>incl. Commissions</i>	25	22	24	27	26	21	21	20
Frais de gestion	-67	-62	-66	-80	-64	-62	-64	-79
RBE	63	54	48	35	49	45	42	22
Coût du risque	9	3	3	5	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	72	56	51	40	52	38	43	23
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	2	0	0	0	0
Résultat avant impôt	72	58	51	42	52	38	43	23
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	70	56	49	40	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	51,3%	53,8%	57,8%	69,8%	56,3%	58,1%	60,2%	78,2%
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	13	12	12	12	12
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	13	13	13	12	12	12	12
Dépôts moyens (Md€)	30	31	30	29	29	28	27	27
Coût du risque (en pb annualisé)	-25	-8	-9	-17	-10	23	-3	-2
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,4	7,8	7,6	7,5	6,8	6,6	6,8	6,7
€m								
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)								
PNB	127	113	110	111	110	104	103	97
Frais de gestion	-65	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
RBE	62	52	46	33	48	43	41	21
Coût du risque	8	3	3	5	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	70	55	49	38	51	36	42	21
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	2	0	0	0	0
Résultat avant impôt	70	56	49	40	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	51,3%	53,7%	57,9%	70,4%	56,5%	58,2%	60,4%	78,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,3	7,7	7,5	7,4	6,8	6,6	6,8	6,7
€m								
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹								
PNB	1 257	1 340	1 223	1 258	1 075	1 099	1 052	1 141
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	1 038	1 104	997	1 037	822	894	842	938
<i>incl. Commissions</i>	218	236	225	221	253	205	209	204
Frais de gestion	-942	-968	-913	-897	-851	-808	-799	-845
RBE	315	381	310	361	224	291	252	297
Coût du risque	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	229	277	232	515	216	299	185	265
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	250	374	337	585	265	378	258	265
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-23	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde	227	353	323	575	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	74,9%	71,5%	74,6%	71,3%	79,2%	73,5%	76,0%	74,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	93	94	90	85	84	83	83	84
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	99	94	89	87	87	86	87	87
Dépôts moyens (Md€)	114	118	113	112	113	111	108	105
Coût du risque (en pb annualisé)	35	44	35	-71	4	-4	31	15
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)	11,1	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	102,8	107,9	103,8	96,8	93,4	93,2	90,7	89,8
€m								
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)								
PNB	1 220	1 304	1 195	1 234	1 053	1 080	1 032	1 122
Frais de gestion	-928	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
RBE	292	360	296	351	214	284	245	288
Coût du risque	-86	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	206	256	218	505	207	292	178	255
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	100	132	70	46	71	77	40
Autre éléments hors exploitation	-53	-3	-27	0	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	227	353	323	575	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	76,1%	72,4%	75,2%	71,6%	79,6%	73,7%	76,3%	74,3%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,1	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	102,7	107,8	103,7	96,7	93,2	93,1	90,6	89,8

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)¹								
PNB	534	607	566	639	449	511	464	516
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	433	488	455	518	320	401	349	399
<i>incl. Commissions</i>	101	118	111	121	129	109	115	117
Frais de gestion	-417	-393	-418	-422	-395	-383	-394	-435
RBE	118	214	148	217	54	128	71	82
Coût du risque	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	108	159	100	178	22	113	12	43
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	129	253	203	248	65	183	82	41
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-6	-3	-3	-3	-2	-1	-2	-3
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	122	250	200	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	78,0%	64,7%	73,8%	66,1%	87,9%	74,9%	84,8%	84,2%
Encours moyens de crédits (Md€)	35	35	35	34	34	35	34	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	38	38	37	37	38	37	36	37
Dépôts moyens (Md€)	43	43	41	40	41	41	40	39
Coût du risque (en pb annualisé)	11	58	53	43	34	17	65	42
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)	5,5	5,4	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	50,5	52,0	51,8	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)								
PNB	526	601	560	634	445	508	461	512
Frais de gestion	-415	-391	-416	-420	-393	-381	-392	-433
RBE	111	210	145	214	52	127	69	80
Coût du risque	-10	-55	-48	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	101	155	97	174	20	112	10	41
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-53	-5	-29	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	122	250	200	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	78,8%	65,0%	74,1%	66,3%	88,3%	75,0%	85,1%	84,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,4	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	50,5	52,0	51,8	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis)¹								
PNB	722	733	657	619	626	588	587	625
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	605	615	542	519	502	493	493	538
<i>incl. Commissions</i>	117	118	114	100	124	96	94	87
Frais de gestion	-525	-566	-495	-475	-457	-425	-406	-410
RBE	197	167	162	144	169	163	182	215
Coût du risque	-76	-49	-30	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	121	119	132	337	194	186	173	222
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	2	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt	121	121	134	337	199	195	176	223
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-17	-18	-11	-7	-7	-6	-5	-7
Résultat avant impôt de BancWest	104	103	123	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	72,7%	77,2%	75,4%	76,8%	73,0%	72,3%	69,1%	65,6%
Encours moyens de crédits (Md€)	58	59	55	51	50	49	49	50
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	61	57	53	51	49	49	51	50
Dépôts moyens (Md€)	72	75	73	72	72	71	68	65
Coût du risque (en pb annualisé)	50	34	23	-153	-20	-19	7	-5
Unis)	5,6	5,6	5,4	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	52,3	55,9	52,1	48,3	46,8	45,5	44,8	45,3
€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)								
PNB	694	703	635	600	608	572	571	609
Frais de gestion	-513	-554	-484	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	180	150	151	137	162	157	176	208
Coût du risque	-76	-49	-30	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	104	101	121	331	187	180	168	215
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	2	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt	104	103	123	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	74,0%	78,7%	76,2%	77,2%	73,3%	72,5%	69,1%	65,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,6	5,6	5,4	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	52,2	55,8	52,0	48,2	46,7	45,4	44,7	45,3

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹								
PNB	2 369	2 416	2 482	2 404	2 187	2 106	2 169	2 173
Frais de gestion	-1 244	-1 179	-1 199	-1 274	-1 181	-1 087	-1 141	-1 207
RBE	1 125	1 238	1 284	1 130	1 007	1 019	1 029	966
Coût du risque	-485	-396	-380	-357	-378	-359	-378	-354
Résultat d'exploitation	640	841	903	773	629	660	650	612
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	21	24	16	22	17	-4	15
Autres éléments hors exploitation	-8	3	28	0	7	36	-9	1
Résultat avant impôt	627	865	956	789	658	712	637	627
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	626	865	956	789	658	712	636	626
Coefficient d'exploitation	52,5%	48,8%	48,3%	53,0%	54,0%	51,6%	52,6%	55,5%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	123	123	121	118	116	117	117	117
Coût du risque (en pb annualisé)	157	129	125	121	130	122	130	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	12,1	12,0	11,8	11,4	11,3	11,4	11,5	11,4
RWA (Md€)	111,6	109,0	108,6	106,8	102,3	100,7	101,7	104,0

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Personal Finance								
PNB	1 283	1 345	1 371	1 388	1 294	1 271	1 319	1 332
Frais de gestion	-739	-689	-718	-776	-710	-644	-700	-750
RBE	544	656	653	612	584	627	619	581
Coût du risque	-413	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
Résultat d'exploitation	131	320	344	297	238	324	276	260
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	22	26	14	22	16	-2	16
Autres éléments hors exploitation	-15	-2	-12	0	-2	36	-9	1
Résultat avant impôt	111	340	358	312	258	376	264	277
Coefficient d'exploitation	57,6%	51,2%	52,4%	55,9%	54,9%	50,7%	53,1%	56,4%
Total des encours consolidés moyens (Md€)	96	94	94	93	91	90	91	91
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	97	97	96	94	93	94	93	93
Coût du risque (en pb annualisé)	170	139	129	134	150	130	147	138
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,1	8,1	8,0	7,7	7,7	7,8	7,8	7,8
RWA (Md€)	74,8	73,0	73,1	72,4	69,5	68,4	70,0	71,5

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Arval & Leasing Solutions								
PNB	858	874	895	811	709	658	670	639
Frais de gestion	-347	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
RBE	511	534	553	445	381	344	350	301
Coût du risque	-30	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
Résultat d'exploitation	482	496	505	415	351	291	317	269
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1	1	4	3	3	1	2
Autres éléments hors exploitation	7	5	40	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	491	502	545	419	353	293	317	271
Coefficient d'exploitation	40,4%	39,0%	38,1%	45,1%	46,2%	47,7%	47,7%	52,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,4	3,4	3,3	3,2	3,2	3,3	3,3
RWA (Md€)	32,0	31,2	30,7	29,5	29,3	28,9	28,2	29,0
Total des encours consolidés moyens (Md€)	51	49	49	48	47	46	46	45
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 592	1 520	1 501	1 484	1 470	1 441	1 417	1 393

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹								
PNB	228	197	217	205	184	177	180	203
Frais de gestion	-158	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	70	48	77	73	41	47	59	84
Coût du risque	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Résultat d'exploitation	28	25	54	61	40	46	58	82
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	0	9	0	0	0
Résultat avant impôt	25	23	53	58	47	43	55	79
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	25	22	52	58	46	43	54	79
Coefficient d'exploitation	69,4%	75,7%	64,3%	64,4%	77,6%	73,4%	67,5%	58,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Md€)	4,8	4,9	4,8	4,9	3,5	3,4	3,4	3,5
Nombre de comptes ouverts chez Nickel	0	0	0	0	0	0	0	0
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	2	2	2	1	1	1	1	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Md€)	30	31	31	30	30	28	27	26
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	150	150	147	162	163	161	157	146
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	9,2	10,1	10,1	13,0	11,8	10,7	10,0	12,4

€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investor (incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)								
PNB	225	195	214	203	182	175	178	201
Frais de gestion	-156	-147	-137	-130	-141	-128	-120	-117
RBE	69	48	77	72	41	47	58	83
Coût du risque	-42	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
Résultat d'exploitation	27	25	54	60	40	45	57	82
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	0	9	0	0	0
Résultat avant impôt	25	22	52	58	46	43	54	79
Coefficient d'exploitation	69,4%	75,5%	64,1%	64,3%	77,6%	73,3%	67,3%	58,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Md€)	4,8	4,9	4,8	4,9	3,5	3,4	3,4	3,5

1. Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Investment & Protection Services								
PNB	1 665	1 632	1 723	1 650	1 639	1 498	1 686	1 652
Frais de gestion	-1 157	-1 087	-1 068	-1 051	-1 164	-1 038	-1 001	-1 015
RBE	508	545	655	599	475	461	684	638
Coût du risque	14	2	-6	-7	7	-6	-3	-5
Résultat d'exploitation	522	547	649	592	482	455	681	633
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	42	66	52	57	17	38	44
Autres éléments hors exploitation	-3	39	13	39	-3	-4	2	97
Résultat avant impôt	582	627	729	683	537	468	721	774
Coefficient d'exploitation	69,5%	66,6%	62,0%	63,7%	71,0%	69,3%	59,4%	61,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	1 189	1 175	1 198	1 244	1 277	1 220	1 205	1 174
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,0	10,0	10,0	9,9	12,0	11,8	11,6	11,5
RWA (Md€)	40,7	43,3	44,8	48,8	51,3	50,2	50,5	51,4
Assurance								
PNB	608	658	787	721	655	613	767	792
Frais de gestion	-387	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-383
RBE	221	267	391	337	245	237	399	409
Coût du risque	0	0	-1	0	-1	0	-1	0
Résultat d'exploitation	221	266	390	337	244	237	399	409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	31	48	36	30	-2	25	33
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	14	1	-2	-4	0	0
Résultat avant impôt	253	296	453	373	272	231	424	442
Coefficient d'exploitation	63,6%	59,5%	50,3%	53,3%	62,6%	61,3%	47,9%	48,3%
Actifs sous gestion (Md€)	247	248	255	270	282	277	274	268
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,1	7,1	7,2	7,2	9,4	9,2	9,1	9,0
RWA (Md€)	14,8	16,5	18,2	23,2	26,4	26,5	26,5	28,6
Gestion Institutionnelle et Privée								
PNB	1 057	974	936	929	984	885	919	861
Frais de gestion	-771	-696	-672	-667	-754	-662	-634	-632
RBE	287	278	264	262	230	223	285	229
Coût du risque	14	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
Résultat d'exploitation	301	280	259	255	238	218	282	223
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	29	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	-2	40	-1	38	0	0	2	96
Résultat avant impôt	328	331	276	310	265	237	297	331
Coefficient d'exploitation	72,9%	71,4%	71,8%	71,8%	76,6%	74,8%	69,0%	73,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	943	927	942	974	995	944	930	906
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,9	2,9	2,8	2,8	2,6	2,6	2,5	2,5
RWA (Md€)	25,9	26,7	26,5	25,5	24,8	23,6	23,9	22,7
Wealth Management								
PNB	421	409	393	389	365	375	369	367
Frais de gestion	-328	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-294
RBE	93	103	108	78	75	95	99	73
Coût du risque	13	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
Résultat d'exploitation	106	104	105	71	77	93	93	69
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	-1	40	0	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	104	144	105	71	77	93	94	69
Coefficient d'exploitation	78,0%	74,8%	72,5%	79,9%	79,3%	74,7%	73,1%	80,1%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	411	408	411	421	427	412	411	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,4	1,4	1,3	1,3	1,2	1,3	1,3	1,3
RWA (Md€)	12,1	13,3	13,4	12,4	11,9	11,2	11,4	11,4
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)								
PNB	636	565	543	540	619	510	550	494
Frais de gestion	-442	-390	-387	-356	-464	-381	-364	-338
RBE	194	175	156	184	155	128	186	156
Coût du risque	1	1	-2	1	6	-4	3	-1
Résultat d'exploitation	195	176	154	185	161	125	189	155
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	29	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	0	0	-1	38	0	0	1	96
Résultat avant impôt	224	187	171	239	189	144	203	262
Coefficient d'exploitation	69,5%	69,0%	71,3%	65,9%	75,0%	74,8%	66,2%	68,4%
Actifs sous gestion (Md€)	532	519	531	553	568	532	519	503
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,3	1,3	1,3	1,2
RWA (Md€)	13,8	13,5	13,2	13,2	12,9	12,4	12,5	11,3



€m	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Autres activités								
PNB	-249	-46	-50	66	-5	-10	79	243
Frais de gestion	-190	-199	-168	-511	-264	-178	-217	-244
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-188</i>	<i>-129</i>	<i>-110</i>	<i>-76</i>	<i>-82</i>	<i>-62</i>	<i>-71</i>	<i>-77</i>
RBE	-438	-245	-218	-445	-269	-187	-138	0
Coût du risque	59	-128	-63	-54	0	-38	-67	-54
Résultat d'exploitation	-379	-372	-281	-499	-269	-225	-205	-54
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-38	19	19	23	4	13	-20	20
Autres éléments hors exploitation	51	-1	-66	-43	247	-61	298	292
Résultat avant impôt	-366	-354	-328	-519	-18	-274	73	257
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,7	3,7	3,5	3,8	4,3	4,2	4,3	3,9
RWA (Md€)	37,1	27,9	28,3	22,1	28,7	33,4	32,4	35,2

**COÛT DU RISQUE****BNP Paribas**

Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Commercial Personal Banking and Services¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	603,3	620,6	625,0	624,4	629,7	633,5	628,2	643,1	659,1	676,8	685,2	666,1
Coût du risque (en M€)	2 922	4 212	668	694	639	597	2 598	401	645	730	676	2 452
Coût du risque (en pb, annualisé)	48	68	43	44	41	38	41	25	39	43	39	37
Banques Commerciales dans la zone Euro¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	391,1	408,1	421,0	420,8	426,6	429,9	424,6	437,5	448,6	459,5	463,3	452,2
Coût du risque (en M€)	883	1 268	281	249	288	211	1 030	198	187	230	105	719
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	31	27	24	27	20	24	18	17	20	9	16
Banque Commerciale en France¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	190,4	202,2	212,5	212,9	215,7	214,7	214,0	218,3	221,0	226,7	228,2	223,5
Coût du risque (en M€)	329	496	125	101	115	99	441	93	64	102	-21	237
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	25	24	19	21	19	21	17	12	18	-4	11
BNL bc¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	77,2	76,6	78,9	77,5	78,2	80,5	78,8	81,5	79,1	80,3	80,5	80,3
Coût du risque (en M€)	490	525	110	105	130	143	487	128	110	114	114	465
Coût du risque (en pb, annualisé)	64	69	56	54	67	71	62	63	55	57	57	58
Banque Commerciale en Belgique¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	113,0	117,8	117,9	118,4	120,5	122,5	119,8	125,0	135,8	139,6	141,2	135,4
Coût du risque (en M€)	55	230	47	45	36	-28	99	-17	16	17	20	36
Coût du risque (en pb, annualisé)	5	19	16	15	12	-9	8	-6	5	5	6	3
1. Avec la Banque Privée à 100%												
	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Banques Commerciales dans le reste du monde¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	95,8	95,3	86,9	86,9	85,8	87,1	86,7	87,2	89,2	94,5	98,7	92,4
Coût du risque (en M€)	547	759	32	67	-8	8	99	-154	78	104	86	114
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	80	15	31	-4	4	11	-71	35	44	35	12
BancWest¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	55,1	55,8	49,8	51,1	49,0	49,3	49,8	50,6	52,5	56,6	61,2	55,2
Coût du risque (en M€)	148	322	-7	8	-23	-24	-45	-194	30	49	76	-39
Coût du risque (en pb, annualisé)	27	58	-5	7	-19	-20	-9	-153	23	34	50	-7
Europe Méditerranée¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	40,7	39,5	37,2	35,8	36,8	37,8	36,9	36,6	36,7	37,9	37,5	37,2
Coût du risque (en M€)	399	437	39	58	15	32	144	39	48	55	10	153
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	111	42	65	17	34	39	43	53	58	11	41
Personal Finance												
Encours début de trimestre (en Md€)	93,5	94,4	93,1	93,4	93,5	92,5	93,1	94,0	96,0	96,9	96,9	96,0
Coût du risque (en M€)	1 354	1 997	321	344	303	346	1 314	315	309	336	413	1 373
Coût du risque (en pb, annualisé)	145	212	138	147	130	150	141	134	129	139	170	143
CIB - Global Banking												
Encours début de trimestre (en Md€)	145,6	164,4	144,7	154,0	153,1	156,5	152,1	163,0	169,5	178,7	188,9	175,0
Coût du risque (en M€)	223	1 308	185	64	24	-72	201	-20	85	116	155	336
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	80	51	17	6	-18	13	-5	20	26	33	19
Groupe²												
Encours début de trimestre (en Md€)	827,1	867,3	846,9	866,8	873,9	883,0	867,7	903,8	942,7	963,7	988,4	949,6
Coût du risque (en M€)	3 203	5 717	896	813	706	510	2 925	456	789	947	773	2 965
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	66	42	38	32	23	34	20	33	39	31	31
1. Avec la Banque Privée à 100% ; 2. Y compris coût du risque des activités de marché, de Investment and Protection Services et Autres Activités												

**INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF**

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Somme des agrégats du compte de résultat de CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis), IPS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une banque commerciale, y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la banque commerciale (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1er trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
Coefficient d'exploitation	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
Taux de couverture des engagements douteux	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettes des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
Rentabilité des fonds propres (ROE)	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

Les modalités de détermination des effets périmètre sont liées à différents types d'opérations (acquisitions, cessions, etc.). L'objectif sous-tendant le calcul des effets périmètre est d'améliorer la comparabilité des données d'une période sur l'autre.

Dans le cas d'acquisitions ou de création de société, l'entité est exclue pour chaque agrégat des résultats à périmètre constant des trimestres de l'exercice courant pour la période correspondante de non détention au cours de l'exercice précédent.

Dans le cas de cessions, les résultats de l'entité sont exclus de manière symétrique pour chaque agrégat sur l'exercice précédent pour les trimestres où l'entité n'est plus détenue.

En cas de changement de méthode de consolidation, les résultats sont présentés au taux d'intégration minimum sur les deux années (exercice courant et exercice antérieur) pour les trimestres faisant l'objet d'un retraitement à périmètre constant.

Le principe retenu par le Groupe BNP Paribas pour élaborer les analyses à change constant est de recalculer les résultats du trimestre de l'année N-1 (trimestre de référence) en les convertissant au cours de change du trimestre équivalent de l'année N (trimestre analysé). L'ensemble de ces calculs est effectué par rapport à la devise de reporting de l'entité.

Rappel

Produit Net Bancaire (PNB) : dans l'ensemble du document, les termes « Produit Net Bancaire » ou « Revenus » sont utilisés indifféremment.

Frais de gestion : correspondent à la somme des Frais de personnel, Autres charges générales d'exploitation, Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles. Dans l'ensemble du document, les termes « Frais de gestion » ou « Coûts » peuvent être utilisés indifféremment.

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

- **Corporate and Institutional Banking (CIB)** regroupant : Global Banking, Global Markets, Securities Services.
- **Commercial, Personal Banking and Services (CPBS)** composé de :
 - Des banques commerciales en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Europe-Méditerranée et aux États-Unis ;
 - Les métiers spécialisés avec Arval & Leasing Solutions ; BNP Paribas Personal Finance ; Nouveaux métiers digitaux (incluant Nickel, Lyf...) & Personal Investors ;
- **Investment & Protection Services (IPS)** composé de : Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments ;



DES RÉSULTATS TRÈS SOLIDES SOUTENUS PAR LA FORCE DU MODÈLE DE BNP PARIBAS	3
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	8
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS).....	10
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
AUTRES ACTIVITÉS	21
STRUCTURE FINANCIÈRE.....	22
APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITES).....	23
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE.....	25
RÉSULTATS PAR PÔLE AU QUATRIÈME TRIMESTRE 2022	26
RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 2022	27
HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS.....	28
COÛT DU RISQUE	38
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	39

Relations Investisseurs & Information Financière

Chrystelle Renaud +33 (0)1 42 98 46 45

Raphaëlle Bouvier Flory +33(0)1 42 98 45 48

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

Olivier Parenty +33 (0)1 55 77 55 29

Debt Investor Relation Officer

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change