



# RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2022

7 Février 2023



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.*

*Cette présentation 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 cette présentation. 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 cette présentation, 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 cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.*

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

*Crédits photos (page de couverture) : onlyyouqj ; HBS ; A\_B\_C ; Adam (Adobe stock).*

**Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans cette présentation 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 IFRS5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Le communiqué de presse relatif aux résultats annuels 2022 inclut en annexe une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS5.**

## 2022 : Résultats très solides soutenus par la force du modèle de BNP Paribas

### Forte croissance des revenus soutenue par l'ensemble des pôles

- Très forte progression de **Corporate & Institutional Banking (+15,7%)**
- Forte croissance de **Commercial, Personal Banking & Services<sup>1</sup> (+9,3%)**
- Hausse des revenus d'**Investment & Protection Services (+3,0%)**

### Effet de ciseaux positif

(+0,7 pt, +1,5 pt hors contribution au Fonds de Résolution Unique)

### Gestion prudente des risques, proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas

### Très forte croissance du RNPG<sup>4</sup>

(+19,0% / 2021 hors éléments exceptionnels<sup>5</sup>)

### Retour à l'actionnaire de 60% appliqué à un résultat distribuable intégrant la contribution de Bank of the West<sup>7</sup>

**PNB** : +9,0% / 2021

**Frais de gestion** : +8,3% / 2021  
(+7,6% hors contribution au FRU<sup>2</sup>)

(à périmètre et change constants)

**PNB** : +6,6% / 2021

**Frais de gestion** : +5,3% / 2021

**Coût du risque** : 31 pb<sup>3</sup>

**RNPG<sup>4</sup>** : 10 196 M€  
+7,5% / 2021

**Ratio CET1<sup>6</sup>** : 12,3%

**BPA<sup>8</sup>** : 7,80 €

**Dividende<sup>9</sup>** : 3,90 €

### Programme de rachat d'actions de 5 Md€ au global, prévu en 2023<sup>10</sup>

- 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<sup>ère</sup> tranche de 2,5 Md€<sup>11</sup>)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France) ; 2. Fonds de Résolution Unique ; 3. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 4. Résultat Net Part du Groupe ; 5. Cf. diapositive 9 ; 6. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 – cf. diapositive 16 ; 7. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2023 et de l'autorisation de la BCE ; 8. Bénéfice par Action ; 9. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2023 ; 10. Sous réserve de l'autorisation de la BCE ; 11. 962 M€ liés à la distribution ordinaire du résultat 2022 et 1,54 Md€ liés à la cession de Bank of the West

## Cession de Bank of the West

### — Réalisation de la cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier le 1<sup>er</sup> février 2023

**Montant total de 16,3 Md\$**  
soit un multiple de P/TBV de 1,72x<sup>1</sup>

**Plus-value de cession nette d'impôt<sup>2</sup> :**  
~2,9 Md€ enregistrée au 1T23

**Libération de *Fonds propres Common Equity Tier 1 (CET1)* liée à la cession :**  
~11,6 Md€ (~170 pb) au 1T23

#### **Renforcement du modèle diversifié et intégré**

Redéploiement progressif et discipliné de **~7,6 Md€**  
soit (~110 pb)

- Accélération de la croissance organique
- Investissements ciblés (technologies & modèles innovants et durables)
- Acquisitions ciblées dans des activités à valeur ajoutée

#### **Compensation de la dilution liée à la cession**

Programmes de rachat d'actions : **4 Md€ prévus en 2023** soit (~60 pb)<sup>3</sup>

- 1<sup>ère</sup> tranche de 1,5 Md€<sup>4</sup> (demande soumise à la BCE)
- 2<sup>nde</sup> tranche de 2,5 Md€ prévue au 2S23

1. Actif Net Tangible au 30.09.21 ; 2. Comptabilisation en éléments exceptionnels hors exploitation au sein des « Autres Activités » au 1T23 ; 3. 4,04 Md€, sous réserve des conditions habituelles y.c. autorisations de la BCE ; 4. 1,54 Md€ - demande soumise à la BCE conjointement à la demande de 962M€ liée à la distribution ordinaire du résultat 2022

## Plan GTS 2025

Des axes stratégiques confirmés, des ambitions révisées à la hausse

### Un potentiel de croissance supplémentaire soutenant une trajectoire révisée à la hausse

Une croissance additionnelle  
avec le redéploiement du capital libéré  
par la cession de Bank of the West  
(~7,6 Md€ soit ~110 pb de CET1<sup>1</sup>)

~+3,0 Md€ (CoEx d'~60% et un ROTE<sup>4</sup> ~12%)  
de revenus supplémentaires à horizon 2025 par  
rapport aux hypothèses initiales du plan GTS 2025

Combinée à l'impact positif  
de la hausse des taux d'intérêt en 2022

>+2,0 Md€ (bénéficiant à ~80% à CPBS)  
de revenus supplémentaires à horizon 2025 par  
rapport aux hypothèses initiales du plan GTS 2025

### Des ambitions révisées à la hausse

RNPG<sup>2</sup> : TCAM 22-25 >+9%

BPA<sup>3</sup> : TCAM 22-25 >+12% soit 40% sur la période

ROTE<sup>4</sup> 2025 : ~12%

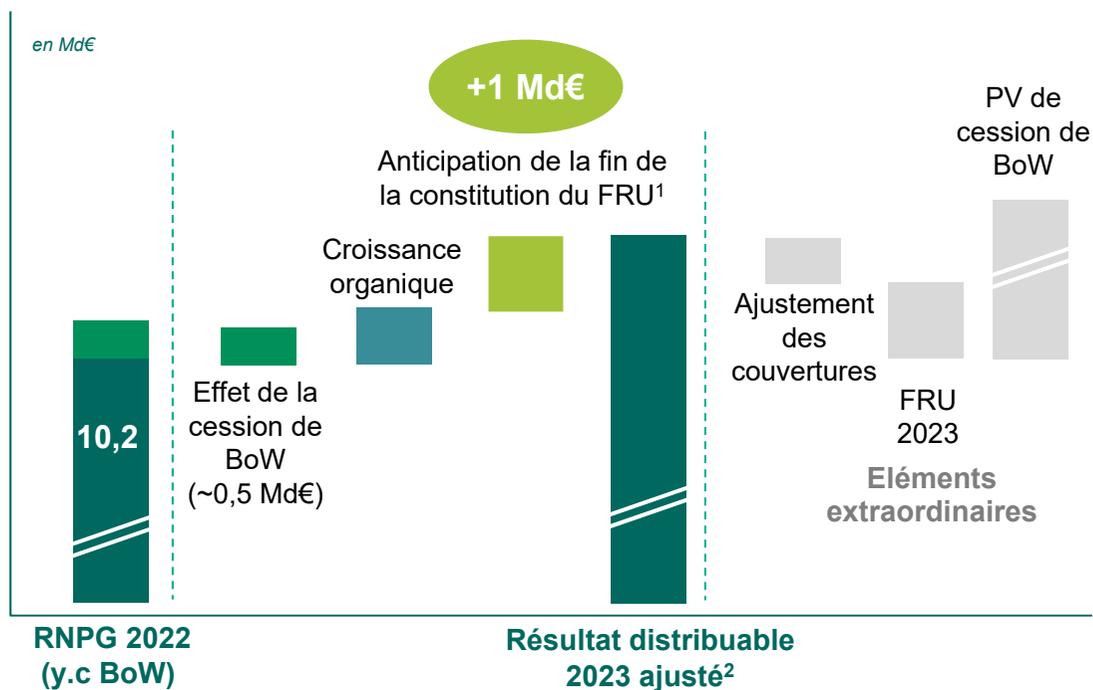
### Une croissance disciplinée

Effet de ciseaux positif chaque année  
> 2 pts en moyenne<sup>5</sup>

1. Après programmes de rachat d'actions liés à la cession de Bank of the West ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. Bénéfice par action ;  
4. Coefficient d'exploitation - Rentabilité des fonds propres tangibles ; 5. TCAM 22-25 PNB moins TCAM 22-25 Frais de gestion hors impact positif de changement de normes comptables, cf. diapositive 48

## Un positionnement unique

### Résultat distribuable 2023 : post impact de la cession de Bank of the West et post FRU



**Ajustement à la hausse du résultat distribuable 2023 de +1 Md€**

**Retour à l'actionnaire de 60% calculé sur le résultat distribuable ajusté en 2023**

#### Eléments extraordinaires

#### hors résultat distribuable 2023

Ajustement au 1S23 des couvertures lié aux changements de modalités décidés par la BCE au 4T22<sup>3</sup>

Plus-value liée à la cession de Bank of the West<sup>4</sup>

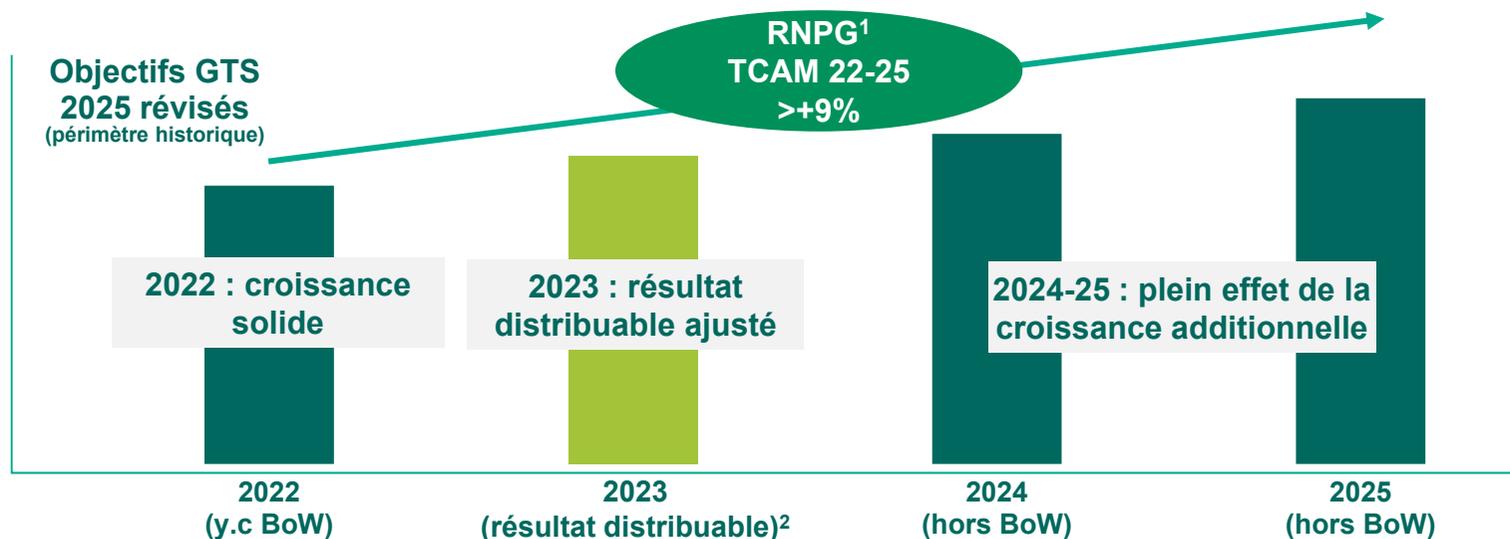
→ Forte hausse du résultat distribuable 2023 en ligne avec l'objectif (TCAM 22-25 >+9%)

→ Croissance du BPA 2023 soutenue par les programmes de rachat d'actions (5 Md€ prévus en 2023<sup>5</sup>) et donc attendue comme supérieure à l'objectif (TCAM 22-25 >+12%)

1. Fonds de Résolution Unique ; 2.NB : illustration du résultat distribuable ajusté avant prise en compte de la rémunération nette d'impôts des Titres Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) ; 3. Enregistré au 1S23 en revenus des "Autres Activités" ; 4. Cf. diapositive 4 ; 5. Sous réserve de l'autorisation de la BCE

## Révision à la hausse des objectifs du plan GTS 2025

### Croissance forte et régulière du résultat distribuable



### Progression forte et régulière du BPA<sup>3</sup> soutenue par l'exécution de rachats d'actions chaque année<sup>4</sup>

Objectif de croissance du BPA<sup>3</sup> révisée à la hausse :  
TCAM 22-25 : >+12% soit ~+40% sur la période

1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Résultat distribuable ajusté cf. diapositive 6 ; 3. Bénéfice par Action ; 4. Sous réserve des conditions habituelles (y.c. autorisations de la BCE)



**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T22

ANNEXES

## Principaux éléments exceptionnels – 2022

### Un niveau très négatif en 2022

#### ● Éléments exceptionnels

##### Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

##### Total frais de gestion exceptionnels

##### Coût du risque

- Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne («Autres Activités»)

##### Total Coût du risque exceptionnel

##### Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)
- Dépréciation (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Recyclage de la réserve de conversion<sup>1</sup> (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession de titres de Allfunds<sup>2</sup> («Autres Activités»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV («Gestion Institutionnelle et Privée»)

##### Total autres éléments hors exploitation

##### Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

##### Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>3</sup>

#### ● Taxes et contributions en application de IFRIC 21 « Taxes »<sup>4</sup>

2022	2021
-188 M€	-164 M€
-314 M€	-128 M€
<b>-502 M€</b>	<b>-292 M€</b>
-204 M€	
<b>-204 M€</b>	
+244 M€	
+204 M€	
-159 M€	
-274 M€	
	+486 M€
	+444 M€
	-74 M€
	+96 M€
<b>+15 M€</b>	<b>+952 M€</b>
<b>-691 M€</b>	<b>+660 M€</b>
<b>-521 M€</b>	<b>+479 M€</b>
<b>-1 914 M€</b>	<b>-1 516 M€</b>

1. Précédemment constatée en capitaux propres ; 2. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds ; 3. Part du Groupe ; 4. Incluant la contribution au Fonds de Résolution Unique

## 2022 - Groupe consolidé

Résultats très solides, forte croissance et effet de ciseaux positif

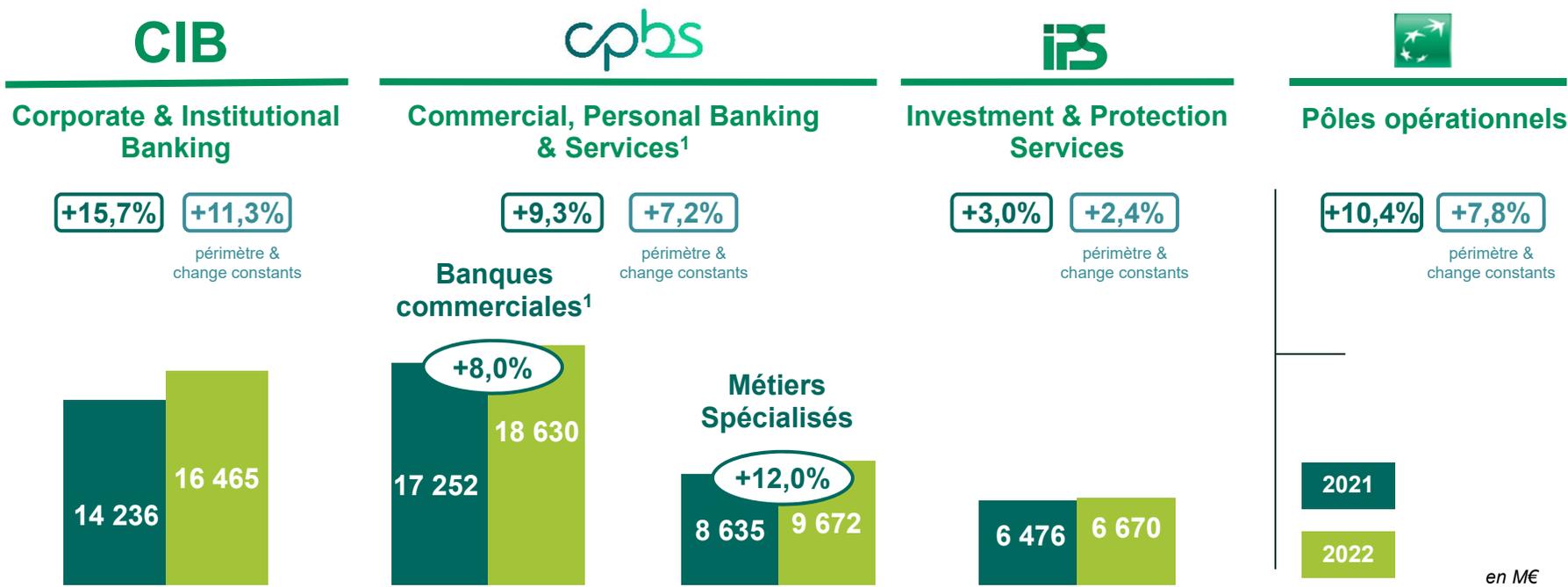
	2022	2021	2022 / 2021	2022 / 2021 Périmètre & change constants	2022 / 2021 Pôles opérationnels
<b>Produit net bancaire</b>	<b>50 419 M€</b>	<b>46 235 M€</b>	<b>+9,0%</b>	<b>+6,6%</b>	<b>+10,4%</b>
Frais de gestion	-33 702 M€	-31 111 M€	+8,3%	+5,3%	+8,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>16 717 M€</b>	<b>15 124 M€</b>	<b>+10,5%</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+14,9%</b>
Coût du risque	-2 965 M€	-2 925 M€	+1,4%	-7,6%	+0,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>13 752 M€</b>	<b>12 199 M€</b>	<b>+12,7%</b>	<b>+13,4%</b>	<b>+18,0%</b>
Eléments hors exploitation	698 M€	1 438 M€	-51,5%	na	+13,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>14 450 M€</b>	<b>13 637 M€</b>	<b>+6,0%</b>	<b>+9,6%</b>	<b>+17,8%</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>	<b>10 196 M€</b>	<b>9 488 M€</b>	<b>+7,5%</b>		
<b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b>	<b>10 718 M€</b>	<b>9 009 M€</b>	<b>+19,0%</b>		

**Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>2</sup> : 10,2%**

1. Cf. diapositive 9 ; 2. Non réévalués, cf. détail du calcul en diapositive 93

## 2022 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles

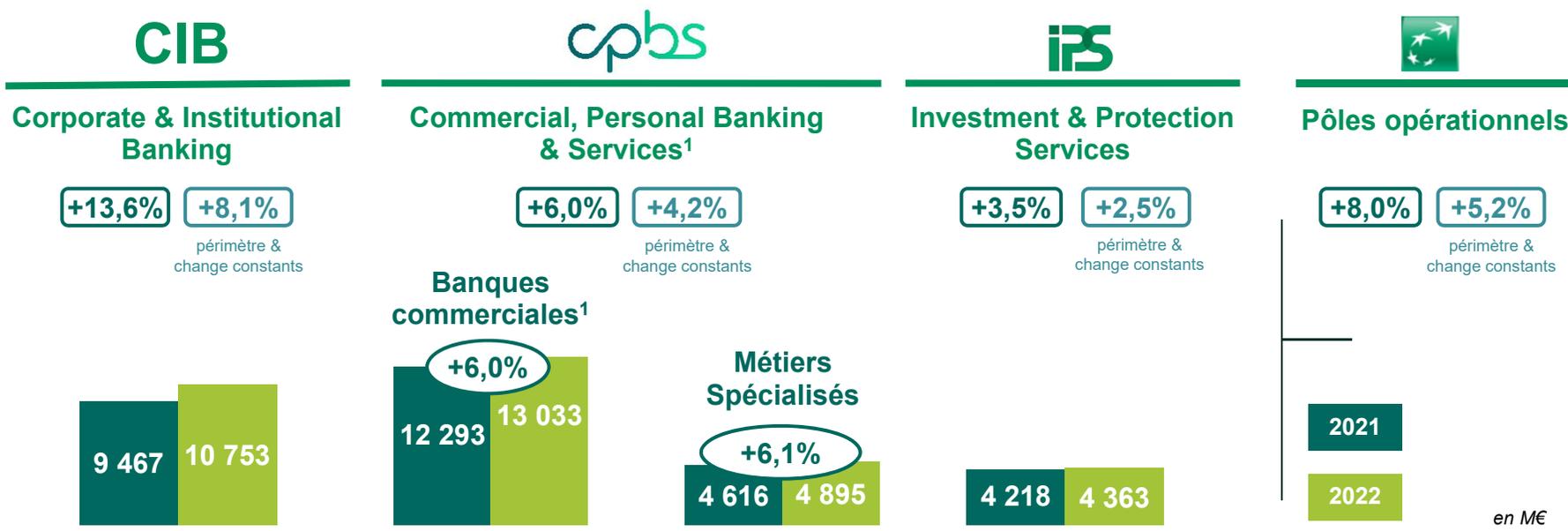


- **CIB** : très forte progression portée par la très bonne performance de Global Markets et de Securities Services – hausse de Global Banking dans un marché défavorable
- **CPBS** : forte croissance des banques commerciales portée par la forte hausse des revenus d'intérêt et la progression des commissions - très forte augmentation des revenus des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IPS** : hausse dans un contexte de marché défavorable soutenue notamment par la nette progression de la Banque Privée

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

## 2022 – Frais de gestion

### Effets de ciseaux positifs



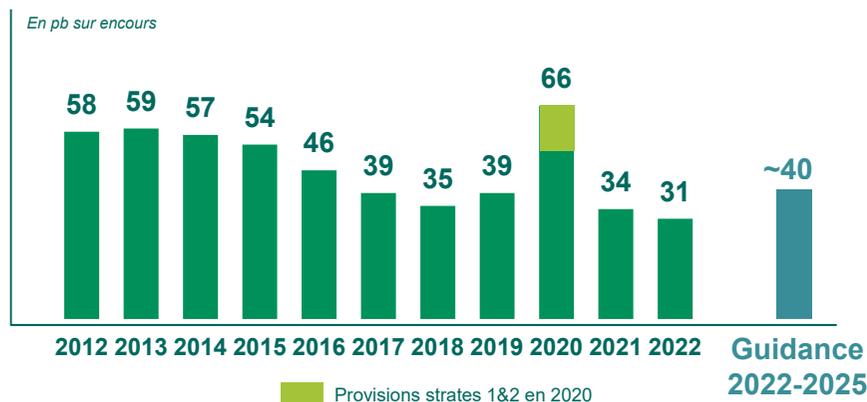
- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre et des effets de change – effet de ciseaux positif (+2,1 pts)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très positif (+3,3 pts)
- **IPS** : progression des frais de gestion notamment liée au développement de l'activité et des initiatives ciblées – effet de ciseaux ~0 pt (à périmètre et change constants)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales

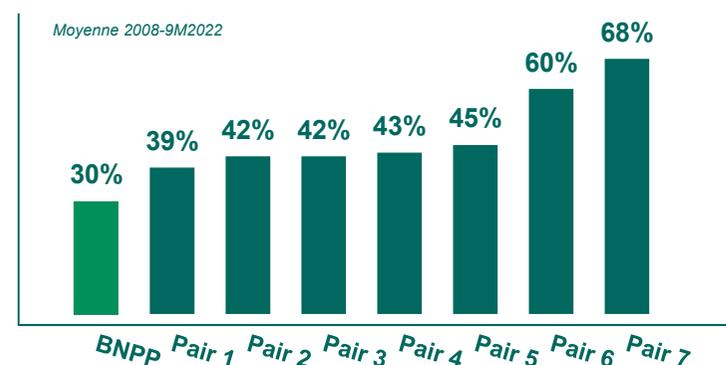
# Coût du risque – 2022

## Groupe

Gestion proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas



Approche prudente : ratio CdR / RBE parmi les plus bas en Europe<sup>1</sup>



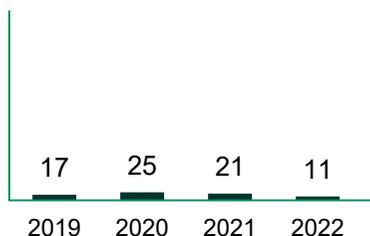
- Coût du risque : 2 965 M€ (+40 M€ / 2021)
- Coût du risque à un niveau bas
- Dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau bas
- Dotation de 463 M€ de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liée notamment aux effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, de la hausse de l'inflation et des taux, partiellement compensés par des reprises de provisions liées à la crise sanitaire et à des effets de changement de méthode<sup>2</sup> (-251 M€ au 4T22)
- Rappel : Impact au 3T22 de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (+204 M€)

1. Source : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit ; 2. Afin de s'aligner sur des standards européens

# Coût du risque - 2022 (1/2)

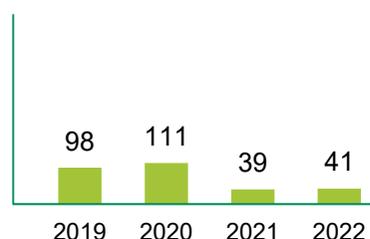
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

## BCEF<sup>1</sup>



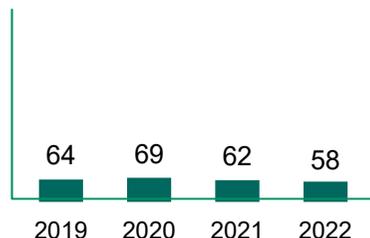
- 237 M€ (-204 M€ / 2021)
- Baisse du coût du risque sur créances douteuses<sup>2</sup>
- Forte reprise de provisions (strates 1 & 2) liée à un effet méthode au 4T22 (-163 M€)<sup>3</sup>

## Europe Méditerranée<sup>1</sup>



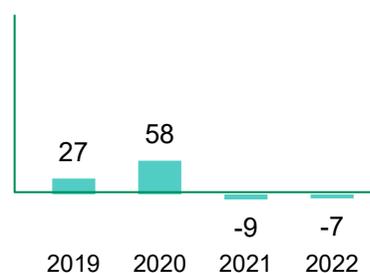
- 153 M€ (+9 M€ / 2021)
- Coût du risque bas avec une baisse de la dotation sur créances douteuses<sup>2</sup>

## BNL bc<sup>1</sup>



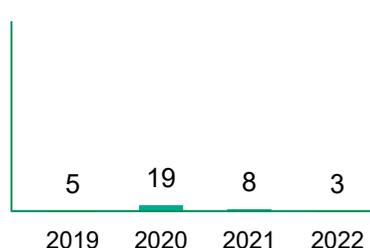
- 465 M€ (-22 M€ / 2021)
- Coût du risque bas avec une baisse de la dotation sur créances douteuses<sup>2</sup>
- Rappel 2021 : reprise de provisions (strates 1 & 2)

## BancWest<sup>1</sup>



- -39 M€ (+6 M€ / 2021)
- Reprise de provisions (strates 1 & 2) notamment au 1T22

## BCEB<sup>1</sup>



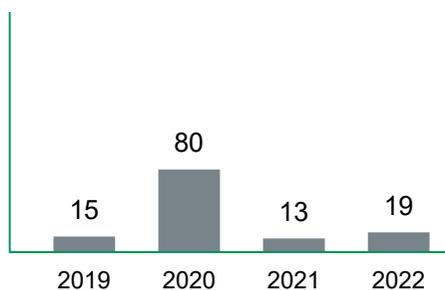
- 36 M€ (-63 M€ / 2021)
- Coût du risque très bas avec une baisse de la dotation sur créances douteuses<sup>2</sup>

1. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 2. Strate 3 ; 3. Afin de s'aligner sur des standards européens

## Coût du risque - 2022 (2/2)

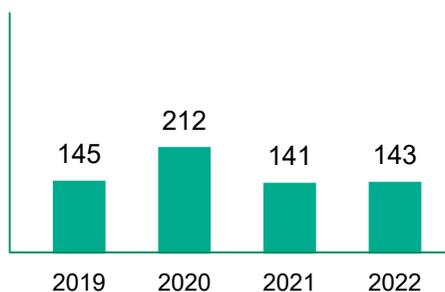
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

### ● CIB – Global Banking



- 336 M€ (+136 M€ / 2021)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse du coût du risque sur créances douteuses<sup>1</sup>
- Dotations de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel : reprise de provisions sur encours sains en 2021

### ● Personal Finance



- 1 373 M€ (+59 M€ / 2021)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse du coût du risque sur créances douteuses<sup>1</sup>
- Rappel : reprise de provisions (strates 1 & 2) en 2021

1. Strate 3

## 2022 - Structure financière solide

### ● Ratio CET1 : 12,3%<sup>1</sup> au 31.12.22 (+20 pb / 30.09.22)

- Résultat du 4T22 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% (en intégrant la contribution 2022 de BancWest), net de l'évolution des actifs pondérés : +20 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

### ● Rappel : impacts depuis le 31.12.21

- Résultat 2022 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de la croissance organique des actifs pondérés : +30 pb
- Effet de l'accélération de la croissance : -20 pb
- Impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché : -40 pb
- Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations<sup>2</sup> : -30 pb

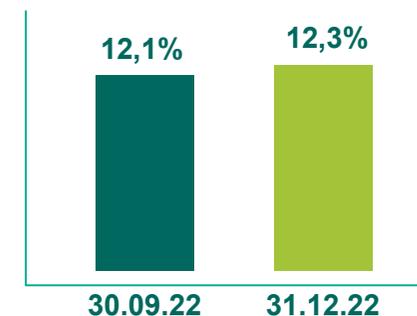
### ● Ratio de levier<sup>3</sup> : 4,4% au 31.12.22

### ● Perspectives :

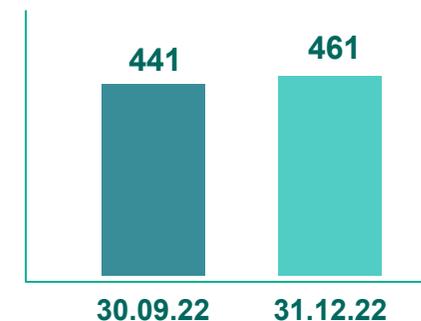
- Impact sur le ratio CET1 de la réalisation de la cession de Bank of the West : ~+170 pb au 01.02.23
- Impact sur le ratio de levier de la réalisation de la cession de Bank of the West : ~+40 pb au 01.02.23
- Impact de la 1<sup>ère</sup> tranche de rachats d'actions de 2,5 Md€ sur le ratio CET1 : ~-20 pb dès l'obtention de l'autorisation de la BCE
- Impact de l'application d'IFRS17 sur le ratio CET1 : ~-10 pb

### ● Liquidity Coverage Ratio : 129% au 31.12.22

### ● Ratio CET1



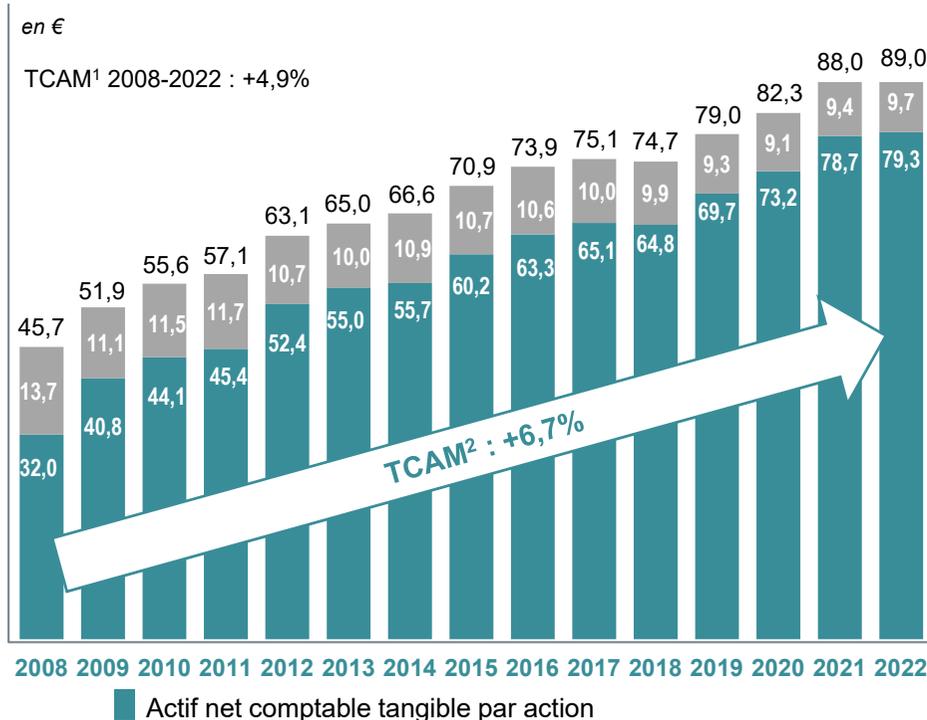
### ● Réserve de liquidité (Md€)<sup>4</sup> Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché



1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 95 ; 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 ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

## Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

**Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 79,3€**



### Distribution ordinaire : 60% du résultat 2022

- Prise en compte de la contribution de Bank of the West
- Dividende : 3,90 € par action payé en numéraire<sup>3</sup> (soit 50% du résultat distribuable)
- Programme de rachat d'actions : 962 M€<sup>4</sup> (soit 10% du résultat distribuable) (demande soumise à la BCE)

### Distribution extraordinaire liée à la vente de Bank of the West

- Programmes de rachat d'actions : 4,04 Md€ prévus en 2023<sup>5</sup>
- 1<sup>ère</sup> tranche de 1,54 Md€<sup>4</sup> (demande soumise à la BCE)
- Lancement d'une 2<sup>ème</sup> tranche de 2,5 Md€ prévue au 2S23<sup>5</sup>

### Programmes de rachat d'actions à hauteur de 5 Md€ prévus en 2023<sup>5</sup>

Demande soumise à la BCE pour une 1<sup>ère</sup> tranche de 2,5 Md€<sup>6</sup>

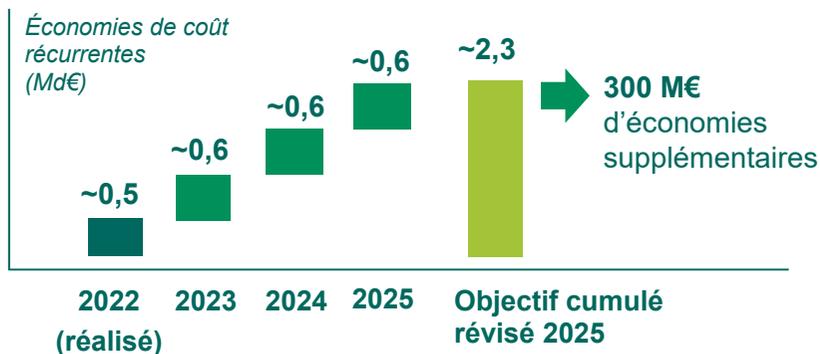
1. De l'actif net comptable par action ; 2. De l'actif net comptable tangible par action sur la période 2008 – 2022 ; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2023, détachement le 22 mai 2023, paiement le 24 mai 2023 ; 4. En attente de l'autorisation de la BCE ; 5. Sous réserve des conditions habituelles (y. c. autorisation de la BCE) ; 6. 962 M€ liés à la distribution ordinaire du résultat 2022 et 1,54 Md€ liés à la cession de Bank of the West

# Performance opérationnelle élevée et croissance disciplinée au cœur de la croissance

**Objectif 2022–2025 :**  
Effet de ciseaux positif chaque année  
>+2pts en moyenne<sup>1</sup>

**Des leviers solides soutenant la performance opérationnelle et la croissance à coût marginal dans un contexte inflationniste**

- Un programme d'économies de coûts de 2,3 Md€ récurrentes  
Objectif révisé : 300 M€ d'économies supplémentaires par rapport au plan initial



- Fin de la constitution du FRU<sup>2</sup> : -1 Md€ de frais de gestion entre 2023 et 2024<sup>3</sup>



**Plateformes industrialisées & ressources mutualisées**

Développement des Centres de Services Partagés (CSP) internes spécialisés et des plateformes techniques mutualisées  
Objectif 2025 : augmentation de +25% (5000 ETP<sup>4</sup>) des ressources des principaux CSP  
Externalisation & mutualisation d'activités avec des partenaires (bancaires et non bancaires) (engagées dès 2022)  
Effort continu de simplification et d'automatisation des parcours & des processus

**Nouvelles méthodes de travail, nouveaux usages & optimisation des locaux**

Optimisation des coûts immobiliers  
Bâtiments regroupant plusieurs métiers  
Réduction des emplacements en centre-ville  
Nouvelles méthodes de travail comme catalyseur  
Objectif 2025 : diminution du ratio de mutualisation<sup>5</sup> à <0,75 (>1 en 2021)

**Discipline en matière de coûts notamment externes**

Discipline rigoureuse de gestion des dépenses externes dans un environnement inflationniste  
Gestion proactive des dépenses externes  
Plan d'actions volontaristes combinant des actions sur la demande et sur les prix

1. TCAM 22-25 PNB moins TCAM 22-25 Frais de gestion hors impact positif de changement de normes comptables cf. diapositive 48 ; 2. FRU: Fonds de Résolution Unique ; 3. Stabilisation des contributions similaires aux taxes bancaires locales estimées à 200 M€ par an à partir de 2024 ; 4. y compris assistants externes ; 5. Ratio de mutualisation : nombre de bureaux / nombre de résidents

# La technologie au cœur du plan GTS 2025

## Une stratégie globale soutenant des réalisations majeures dès 2025

Utilisation sécurisée de la technologie du *cloud*

**Modernisation de l'IT** : stabilité & sécurité accrues, réduction du délai de mise sur le marché et des coûts

**>30% du système d'information hébergé sur les clouds du Groupe** dont ~10% sur le *cloud* dédié  
objectif 2025 : >60%, >30% sur le cloud dédié  
**>13k collaborateurs certifiés par une formation spécifique**

Convergence accélérée des plateformes technologiques

**Facilitation de la création de valeur avec le partage des actifs IT à travers une marketplace** interne digitale en *self-service*

Disponible depuis décembre 2021  
**~300 produits IT disponibles**, >500k visites, >62k téléchargements à fin 2022

Large déploiement de l'APIsation

**Généralisation de l'APIsation à travers une plateforme Groupe** : interopérabilité & rationalisation des systèmes d'information

**+660 API disponibles**, ~620M de transactions / mois ( > objectif 2025)  
**Nbre d'API x3** par rapport à l'objectif fixé à fin 2022

Utilisation étendue de l'IA, des données et de la robotisation

**Déploiement accéléré des cas d'usages opérationnels liés à l'IA en s'appuyant sur l'ensemble des solutions internes**

**~670 cas d'usages IA** déployés en 2022 (+57% / fin 2021)  
objectif 2025 : ~1 000 cas d'usages  
2 plateformes Groupe de *data science* déployées dans les *clouds* du Groupe

Un modèle opérationnel fournissant des services & plateformes IT standardisés, mutualisés et interopérables limitant les risques IT

## Finance durable

### Mobilisation du Groupe et reconnaissance externe

**Mobilisés aux côtés des clients pour les accompagner dans la transition vers une économie durable et aligner les portefeuilles sur l'engagement de neutralité carbone**

**Crédits durables** aux Entreprises, Institutionnels & Particuliers dédiés à des projets durables<sup>1</sup>

87 Md€ à fin 2022

Objectif 2025 : 150 Md€

**Obligations durables** émises pour les clients de BNP Paribas entre 2022 & 2025<sup>2</sup>

32 Md€ à fin 2022

Objectif 2025 : 200 Md€

**Actifs sous gestion** des fonds articles 8 et 9 selon SFDR en 2025<sup>3</sup>

223 Md€ à fin 2022

Objectif 2025 : 300 Md€

**Montant du soutien de l'accompagnement des clients dans la transition vers une économie bas carbone<sup>4</sup>**

44 Md€ à fin 2022

Objectif 2025 : 200 Md€

**N°1 mondial<sup>5</sup> des obligations vertes** avec 19,5 Md\$

**N°3 mondial<sup>5</sup> des Sustainability-Linked Loans** avec 17,9 Md\$



**Meilleure banque en matière de finance durable au monde en 2022**



**Leader européen 2022** de la lutte contre le changement climatique et de la protection de la biodiversité



**Prix de la meilleure progression Net Zéro de l'année en EMEA** (Europe, Moyen-Orient, Afrique)

1. Montant des crédits durables liés à des sujets environnementaux ou sociaux, accordés par BNP Paribas à ses clients ; 2. Montant cumulé de tous les types d'obligations durables 2022-2025 (montant total divisé par le nombre de teneurs de livre) ; 3. Fonds ouverts de BNP Paribas Asset Management distribués en Europe classifiés Article 8 ou 9 d'après la réglementation SFDR ; 4. Prêts verts, obligations vertes, ainsi que tous les financements soutenant les technologies bas-carbone, telles que les énergies renouvelables, l'hydrogène vert, etc. ; 5. Source : Bloomberg, bookrunner en volume au 31.12.22



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

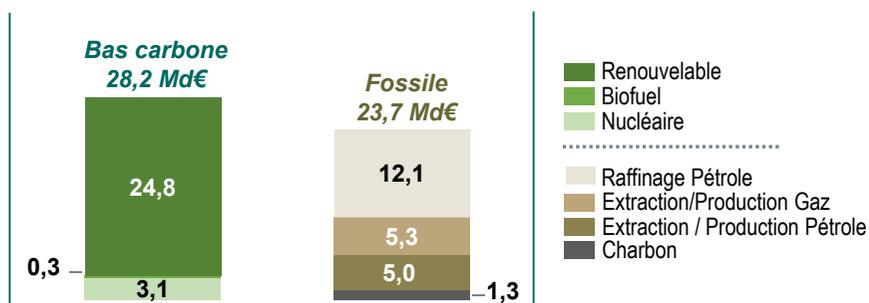
Résultats au 31.12.21 | 20

# Une nouvelle accélération pour le financement de la transition énergétique<sup>1</sup>

**BNP Paribas a déjà pivoté majoritairement vers le financement de la production d'énergies bas carbone**

**Nouvelle étape de forte accélération du financement de la production des énergies bas carbone & de réduction pour les énergies fossiles**

## Financements à la production d'énergie<sup>1</sup> :



Données : Encours de crédits en milliards d'euros au 30 septembre 2022

## Objectifs à l'horizon 2030

- **40 Md€ d'encours de financement de la production des énergies bas carbone, essentiellement renouvelables**
- **Moins d'1 Md€ d'encours de financement à l'extraction et la production de pétrole (baisse >+80% par rapport à l'encours actuel de 5 Md€)**
- **Réduction de +30% de l'encours de financement à l'extraction et à la production de gaz**

- Encours des financements à la **production des énergies bas carbone près de 20% supérieurs** à ceux de la **production d'énergies fossiles à fin septembre 2022**
  - **Pas de financement de projet de pétrole** depuis 2016
  - **Sortie du charbon déjà très avancée**, définitive à horizon 2030 dans les pays de l'UE et de l'OCDE

**Objectif 2030 : 80% des encours de financements à la production d'énergie seront des financements à l'énergie bas carbone**

1. Cf communiqué de presse du 24 janvier 2023

## Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
  - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
    - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
    - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
  - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
    - Mise en œuvre rigoureuse et diligente des mesures nécessaires à l'application des sanctions internationales, dès leur publication
    - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
    - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
  - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
  - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme), la lutte contre la corruption, la protection de l'intérêt des clients, l'intégrité des marchés, et de l'ensemble des sujets traités dans le code de conduite du Groupe
  - **Maintien des missions régulières de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités générant des flux en dollars.** Ces revues rapprochées ont cours depuis début 2015 au travers de cycles de 18 mois chacun. Les 4 premiers cycles ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. Le 5<sup>ème</sup> cycle a été lancé au 2T21 et s'est déroulé à un bon rythme en dépit des contraintes sanitaires. Il confirme les tendances précédentes et s'est achevé au mois de juillet 2022. Un 6<sup>ème</sup> cycle a été lancé sur les mêmes fréquences et s'achèvera en décembre 2023.
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE  
**RÉSULTATS DES PÔLES**  
CONCLUSION  
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T22  
ANNEXES

# Corporate & Institutional Banking - 2022

Très bon niveau de résultats porté par la forte activité de la clientèle

## ● Activité commerciale dynamique s'appuyant sur un modèle diversifié et intégré

- **Financements** : bonne performance dans un marché primaire en baisse (crédits syndiqués, obligations et actions)
- **Marchés** : forte demande de la clientèle sur les marchés de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières ; bon niveau de la demande dans les métiers d'actions
- **Services titres** : forte dynamique commerciale et niveau élevé des transactions

## ● Confirmation des positions de leader

- **N°1 en EMEA** sur les **crédits syndiqués** et les **émissions obligataires** et dans les métiers de **Transaction Banking** (*cash management* et *trade finance*)
- Positions de **leader sur les plateformes électroniques multi-dealers**

**PNB : 16 465 M€**  
(+15,7% / 2021)

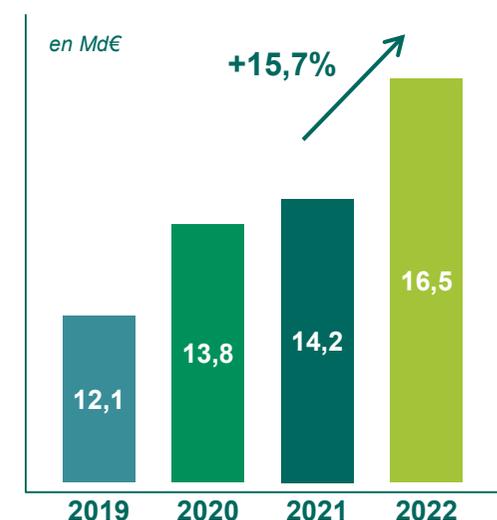
- +11,3% à périmètre et change constants
- Progression dans les 3 métiers
- Très bonne performance de Global Banking dans un contexte défavorable (+2,6%)
- Très forte hausse de Global Markets (+27,0%)
- Forte progression de Securities Services (+11,0%)

**Frais de gestion : 10 753 M€**  
(+13,6% / 2021)

- Effet de ciseaux positif (+2,1 pts)
- Hausse en lien avec le développement de l'activité et l'effet de change
- +8,1% à périmètre et change constants

## ● CIB dans le Top 3 en EMEA<sup>1</sup>

## ● Forte croissance du PNB



**Résultat avant impôt : 5 398 M€**  
(+16,0% / 2021)

1. Source: Coalition Greenwich 3Q22 YTD Competitor Analytics. Classement basé sur les banques de l'Index Coalition Greenwich et sur la structure produit BNP Paribas. EMEA: Europe, Moyen-Orient, Afrique

# CIB - Global Banking - 2022

## Très bonne dynamique commerciale dans un contexte défavorable

### ● Bon niveau de l'activité s'appuyant sur le modèle diversifié avec un très fort rebond au 4T22

- Bonne résistance dans des marchés mondiaux de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en baisse de 17%<sup>1</sup> / 2021
- **Transaction Banking** : forte progression de l'activité dans les 3 régions
- **Crédits** (188 Md€ au 4T22, +10,5% / 4T21<sup>2</sup>) : hausse soutenue des encours
- **Dépôts** (219 Md€ au 4T22, +11,9% / 4T21<sup>2</sup>) : forte croissance des dépôts

### ● Confirmation des positions de leader en EMEA

- Leader en *Transaction Banking (trade finance et cash management)*<sup>3</sup> auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe
- Confirmation des positions de leader, notamment dans les crédits syndiqués et les émissions obligataires en EMEA<sup>4</sup>
- Leader mondial en obligations vertes<sup>5</sup>

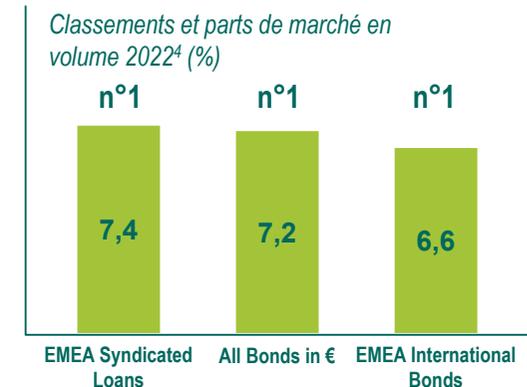
**PNB : 5 218 M€**  
(+2,6% / 2021)

- Très bonne résistance de la performance de Capital Markets en EMEA (-12,5%) dans un contexte de marché défavorable (-17% / 2021<sup>1</sup>)
- Très forte hausse en *Transaction Banking* (+30,0%), notamment en *cash management*
- Forte croissance dans la zone Asie-Pacifique
- Progression en fusions & acquisitions, notamment en EMEA

### ● Hausse du PNB dans un marché en baisse



### ● Un leader européen reconnu



1. Source: Dealogic volume de crédits syndiqués, d'émissions obligataires et d'actions au niveau mondial et en EMEA au 31.12.22 ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Source: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management (données préliminaires) ; 4. Source : Dealogic au 31.12.22 - parts de marché bookrunner en volume 2022 ; 5. Source : Bloomberg au 31.12.22 - parts de marché bookrunner en volume 2022

# CIB - Global Markets - 2022

Très nette hausse des revenus portée par une forte demande

## ●— Activité d'ensemble de la clientèle très soutenue

- **Taux, change & matières premières** : 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
- **Marchés d'actions** : activité soutenue sur les dérivés, bon niveau d'activité de *prime services*
- **Activité primaire obligataire** : n°1 sur les émissions obligataires dirigées au niveau mondial en euros dans un marché qui se contracte<sup>1</sup> ; n°1 mondial sur les émissions d'obligations vertes<sup>2</sup>

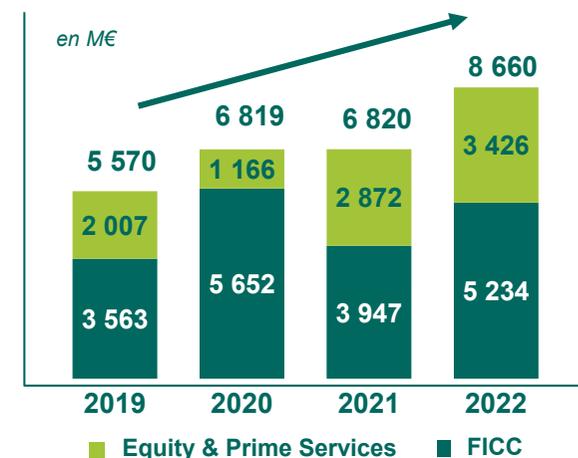
## ●— Poursuite de la digitalisation

- Confirmation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**
- **Enrichissement de l'offre** : accord en vue de l'acquisition<sup>3</sup> de **Kantox**, plateforme de gestion automatisée du risque de change

**PNB : 8 660 M€**  
(+27,0% / 2021)

- FICC (+32,6%) : très bonne performance sur les taux, le change et les marchés émergents et les dérivés sur matières premières ; contexte moins porteur pour les activités primaires et de crédit
- Equity & Prime Services (+19,3%) : niveau soutenu d'activité de la clientèle notamment dans les dérivés d'action et bon niveau de contribution de *prime services*

## ●— Forte croissance du PNB



## ●— Classements sur les plateformes électroniques multi-dealers

- Marché des changes** N°1 sur les NDFs et swaps<sup>4</sup>
- Marché de taux** N°1 sur les Obligations d'État en €<sup>5</sup>
- Marché du crédit** N°2 sur les Obligations des sociétés financières en €<sup>6</sup>  
N°2 au global sur les Obligations en €<sup>6</sup>
- Dérivés d'actions** N°1 sur les warrants et certificats cotés en Europe<sup>7</sup>

1. Source : Dealogic au 31.12.22 ; bookrunner en volume ; 2. Source : Bloomberg au 31.12.22, bookrunner en volume ; 3. En partenariat avec CPBS ; sous réserve des accords réglementaires ; 4. Source : Bloomberg 2022 ; 5. Source : Bloomberg et TradeWeb 2022 ; 6. Source : Bloomberg 2022 ; 7. En part de marché 2022 ; source : agrégat des volumes (i) publiés par les bourses et (ii) échangés sur les plateformes OTC

## CIB - Securities Services - 2022

### Forte progression des revenus

#### ● Très bonne dynamique commerciale s'appuyant sur un modèle diversifié

- Développement commercial soutenu, en particulier avec de nouveaux mandats en Europe ; démarrage du partenariat avec ARCA Fondi SGR en Italie au 4T22
- Très bonne dynamique en *Private Capital* et en zone Asie-Pacifique
- Bonne résistance des encours moyens (-3,0% / 2021) dans un marché défavorable
- Progression des volumes de transactions : +8,6% / 2021

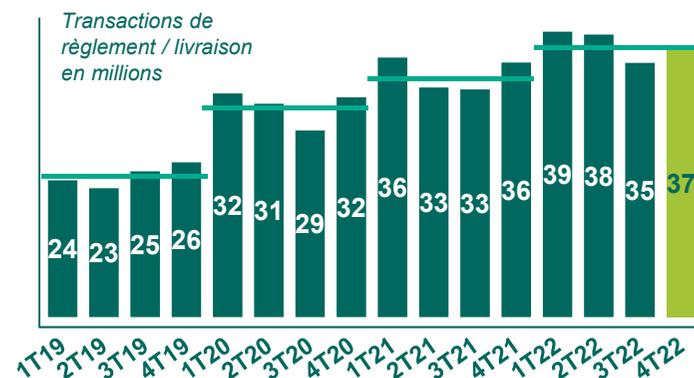
#### ● Poursuite de la transformation du modèle opérationnel

- Fusion avec BNP Paribas SA effective le 01.10.22 : renforcement de l'intégration opérationnelle et amélioration de l'expérience client
- Contribution des activités de services aux émetteurs en France au sein de l'entité Uptevia le 01.01.23

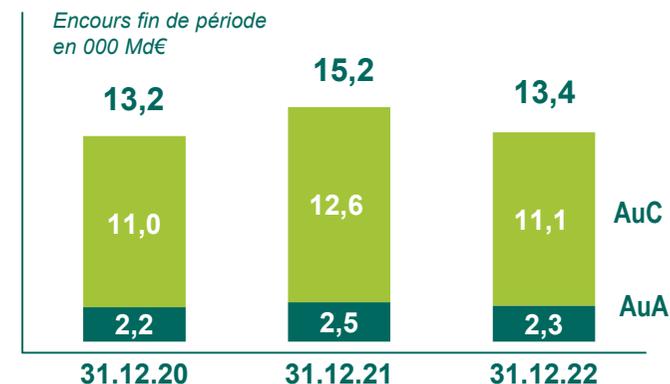
**PNB : 2 587 M€**  
(+11,0% / 2021)

- Forte progression des commissions sur les transactions et effet favorable de l'environnement de taux

#### ● Volumes de transactions



#### ● Actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)



## Succès d'une stratégie de long terme au service des clients Entreprises & Institutionnels

**Un niveau d'activité renforcé par la couverture complète des besoins des clients & la diversification des métiers**

Offre large et renforcée de produits & services  
Approche privilégiant une relation globale de long terme dans tous les environnements

**Une proximité stratégique renforcée par des positions de leader sur le traitement des flux transactionnels**

Institutionnels : leader sur les plateformes électroniques multi-dealer<sup>1</sup>  
Entreprises : leader européen en *Transaction Banking*<sup>2</sup>

**Des plateformes d'origination et de distribution à l'efficacité avérée**

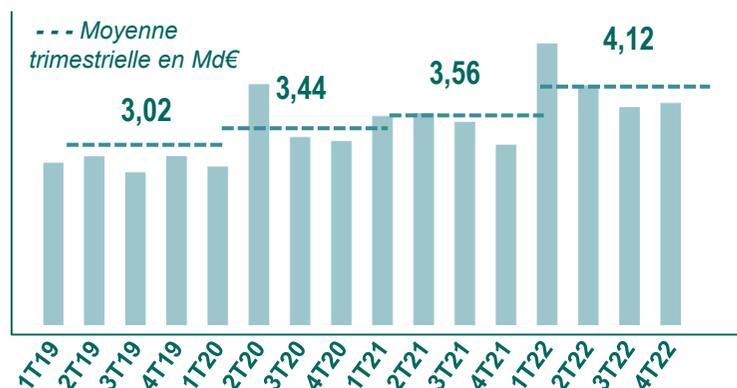
n° 1 mondial pour les émissions obligataires en €<sup>3</sup>

**Un positionnement unique pour répondre aux besoins de l'économie et de sa transformation**

**Des gains de parts de marchés réguliers**  
Hausse de 14 pb de la part de marché mondiale<sup>4</sup> depuis le 31.12.21

**Un potentiel de croissance et une résilience accrue face aux cycles et aux pics de volatilité**

### ● Développement des revenus de CIB



**Une plateforme intégrée générant une performance solide dans tous les environnements**

1. cf. diapositive 26 pour les classements détaillés ; 2. Source: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management (données préliminaires); 3. Source : classements bookrunner en volume 2022, Source : Dealogic au 31.12.2022 ; 4. Source : revenus BNP Paribas FY21 et 9M22 (publiés); Coalition Greenwich 3Q22 YTD and FY21 revenue pools (taux historique EUR) basé sur la structure produit BNP Paribas.



## Un plan d'action bien engagé : une CIB à l'échelle s'appuyant sur les forces du Groupe

### Poursuivre & approfondir sur les leviers structurels



#### Modèle opérationnel et efficacité

- Plateformes IT et industrialisation
- *Smart sourcing* et mutualisation
- Nouveaux modes de travail
- Fusion de Securities Services avec BNP Paribas SA (01.10.22)
- Contribution des activités de services aux émetteurs en France au sein d'Uptevia (01.01.23)



#### Plein potentiel du modèle intégré

- Déploiement mondial de la plateforme Capital Markets
- Coopération renforcée avec CPBS et IPS
- Gouvernance mondiale pour accélérer le développement
- Hausse de 19%<sup>1</sup> des revenus croisés



#### Partenaire de référence pour la transition RSE

- Mobilisation et renforcement des expertises
- Accompagnement des clients dans leur transition
- Objectifs d'alignement vers une économie bas carbone

### Accélérer avec des initiatives spécifiques



#### Franchise Equity solide

- Offre complète, mondiale & intégrée
- Accélération sur les grands investisseurs & le *Private Capital*
- Succès de l'intégration du *Prime Brokerage & Electronic Execution* et d'Exane, n°1 en recherche européenne<sup>2</sup>
- Renforcement dans des secteurs clés (technologie, santé), visibilité accrue en fusions & acquisitions



#### Accélération interrégionale

- Partenaire de référence pour les multinationales
- Métiers de flux globaux pour tous les clients BNP Paribas
- Hausse de 34%<sup>3</sup> des revenus interrégionaux
- Plateformes déployées à l'échelle mondiale

- Création du Low Transition Carbon Group (>100 banquiers 100% dédiés, un réseau de 160 personnes)
- Leader mondial des obligations vertes en 2022<sup>4</sup>
- ~28 Md€ de financement à la production d'énergie bas carbone<sup>5</sup> avec une accélération engagée

1. Revenus générés par les clients (Groupe d'affaires) d'un métier de CIB dans un autre métier de CIB, CPBS ou IPS (9M22 / 9M21); 2. Source : Institutional Investor 2022 - en 2022 pour la 6ème année consécutive ; 3. sur les entreprises multinationales 9M22 / 9M21 ; 4. Source : Bloomberg au 31.12.22, bookrunner en volume ; 5. cf diapositive 21



## Révision à la hausse des objectifs du plan

**Révision à la hausse des objectifs du plan**  
**Consolidation de la forte performance de 2022**  
**et poursuite d'une croissance des revenus disciplinée et supérieure au marché**

### ● Global Markets

- Gains de part de marché & consolidation des performances de FICC dans un environnement qui se normalise
- Poursuite du développement en Equity & Prime Services

### ● Global Banking

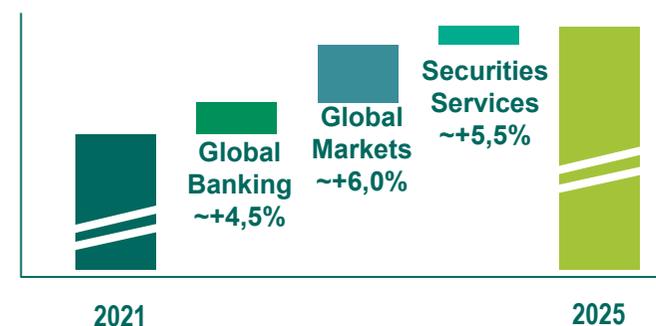
- Gains de part de marché dans un contexte de reprise des marchés primaires
- Développement des volumes et des franchises soutenu par le positionnement favorable du métier (financement et marchés de capitaux, finance durable, *Transaction Banking*)

### ● Securities Services

- Poursuite de la bonne dynamique commerciale et reprise des volumes d'actifs en conservation (AuC) et sous administration (AuA)

### Objectifs 2025<sup>1</sup>

#### ● PNB: TCAM 21-25 >+5,0%



#### ● Effet de ciseaux moyen 2021-25<sup>2</sup> : ~2 pts

- Objectif renforcé d'économies de coûts récurrentes cumulées : >750 M€ à horizon 2025
- Baisse des frais de gestion 2023 /2024 liée à la fin de la contribution au FRU : > 550 M€

1. Hors effet positif du redéploiement du capital libéré par la cession de Bank of the West à partir de 2023 ; 2. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des frais de gestion

# Commercial, Personal Banking & Services - 2022

## Résultat en très forte hausse et effet de ciseaux très positif

### ● Très bonne dynamique de l'activité

- **Crédits** : +7,0% / 2021, forte hausse dans tous les métiers, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +6,6% / 2021, nette augmentation sur l'ensemble des segments de clientèle
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (10,7 Md€)

### ● Poursuite de la digitalisation

- ~294 M de connexions mensuelles sur les Apps mobiles<sup>1</sup> (+14,1% / 2021)
- Développement de l'acquisition de clients avec Hello bank!<sup>2</sup> : 3,3 M de clients au 31.12.22 (+6% / 31.12.21) et rythme élevé d'ouvertures de comptes chez Nickel (~53 000 / mois<sup>3</sup>)
- Offre digitale enrichie en partenariat avec des *fintechs* : plateforme de gestion automatisée du risque de change pour les entreprises, solution de prévisions de trésorerie, développement de services extra-bancaires

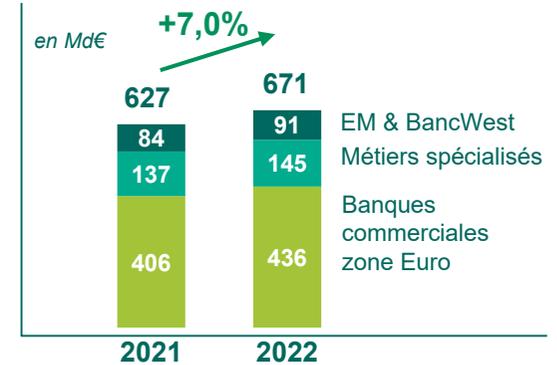
**PNB<sup>4</sup> : 28 301 M€**  
(+9,3% / 2021)

- Très bonne performance des banques commerciales (+8,0%) portée par la très forte hausse des revenus d'intérêt et la progression des commissions
- Très forte croissance des métiers spécialisés (+12,0%)

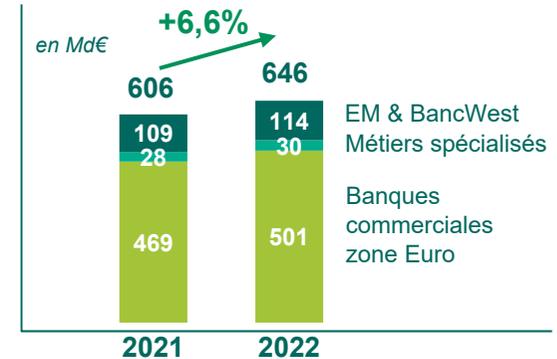
**Frais de gestion<sup>4</sup> : 17 928 M€**  
(+6,0% / 2021)

- +4,2% à périmètre et change constants
- Effet de ciseaux très positif (+3,3 pts)

### ● Crédits



### ● Dépôts



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 8 000 M€**  
(+24,1% / 2021)

1. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des banques commerciales et des banques digitales, de Nickel et de Personal Finance ; 2. Hors Autriche et Italie ; 3. En moyenne en 2022 dans l'ensemble des pays ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL

# CPBS - Banque Commerciale en France - 2022

## Résultat en forte hausse

### ● Croissance soutenue de l'activité

- **Crédits** : +4,8% / 2021, progression sur l'ensemble des clientèles, sélectivité accrue sur le crédit immobilier
- **Dépôts** : +4,8% / 2021, progression sur l'ensemble des clientèles, faible exposition relative à l'Épargne règlementée
- **Épargne hors-bilan** : -3,8% / 31.12.21, dans un contexte de marché défavorable
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (6,2 Md€, +47,7% / 2021), conquête externe et synergies avec le métier Entreprise

### ● Accélération du développement sur la clientèle des entreprises

- **Renforcement des équipes de banque d'affaires dédiées aux PME et aux ETIs**, développement des opérations de haut de bilan : 17 mandats en 2022 (x2 / 2021)
- **Forte progression des commissions du cash management et du trade finance** (+10,2% / 2021)

### ● Innovation et déploiement des modèles de service

- Applications mobiles pour les clients particuliers reconnues comme **les plus innovantes** en France<sup>1</sup>
- Déploiement d'une offre dédiée aux **clients Mass Affluents** (130 000 adhésions payantes en 2022)

**PNB<sup>2</sup> : 6 680 M€**  
(+6,6% / 2021)

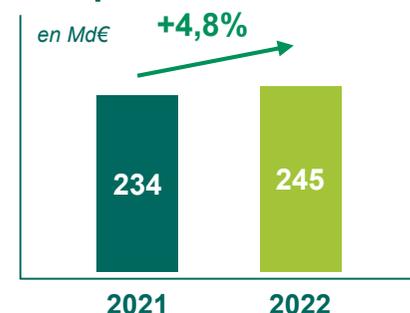
- Revenus d'intérêt : +4,9%, hausse liée à un environnement favorable et à la contribution des filiales spécialisées
- Commissions : +8,5%, progression sur l'ensemble des segments de clientèle

**Frais de gestion<sup>2</sup> : 4 698 M€**  
(+3,1% / 2021)

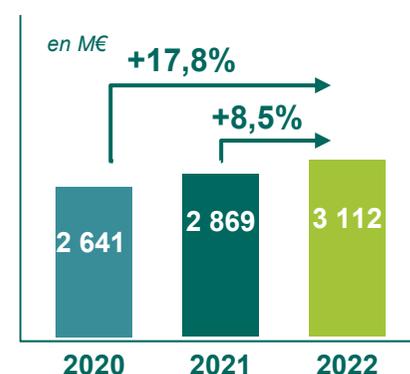
- Effet de ciseaux très positif (+3,5 pts)
- Accompagnement de la croissance et effet continu des mesures de maîtrise des coûts

**Résultat avant impôt<sup>3</sup> : 1 613 M€**  
(+36,5% / 2021)

### ● Dépôts



### ● Commissions<sup>2</sup>



1. Applications mobiles de Hello bank! et Mes comptes BNP Paribas classées n°1 dans les catégories banque en ligne et banque traditionnelle par MindFintech en janvier 2023 ;  
2. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL (+46 M€ en 2022, +29 M€ en 2021) ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL

# CPBS - BNL banca commerciale - 2022

## Effet continu de la transformation du modèle opérationnel

### ● Bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +2,1% / 2021, hausse de 4,1% sur le périmètre hors crédits douteux, soutenue par les crédits immobiliers et la progression de l'affacturage
- **Dépôts** : +8,5% / 2021, nette augmentation dans tous les segments de clientèle, en particulier des entreprises
- **Épargne hors-bilan** : -8,6% / 31.12.21, dans un contexte de marché défavorable

### ● Optimisation du modèle opérationnel et variabilisation des coûts :

externalisation d'une partie des activités IT et des processus de back-office mise en place au 2T22 : transfert au global de 803 ETP

### ● Satisfaction client : niveau de recommandation supérieur à la moyenne du marché italien et n°1 des banques traditionnelles en Italie en 2022<sup>1</sup>

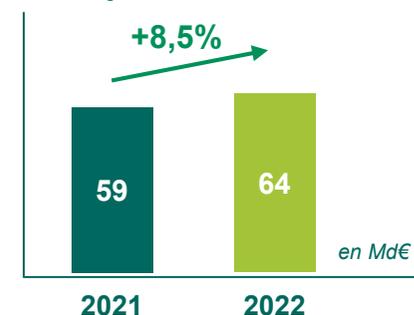
**PNB<sup>2</sup> : 2 634 M€**  
**(-1,7% / 2021)**

- -0,1% à périmètre constant<sup>3</sup>
- Revenus d'intérêt : -1,3%, impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts compensé par l'ajustement progressif des marges sur les crédits
- Commissions : -2,2%, +1,5% à périmètre constant<sup>3</sup>, hausse des commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises et baisse des commissions financières

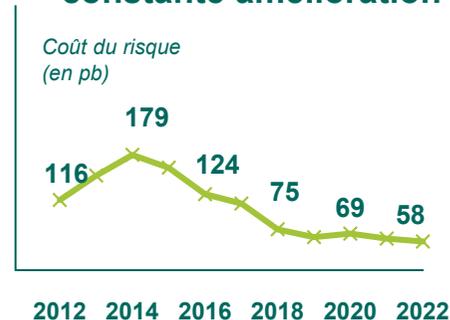
**Frais de gestion<sup>2</sup> : 1 735 M€**  
**(-2,5% / 2021)**

- -0,5% à périmètre constant<sup>3</sup>
- Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux positif (+0,8 pt)

### ● Dépôts



### ● Profil de risque en constante amélioration



**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 410 M€**  
**(+8,8% / 2021)**

- +10,6% à périmètre constant<sup>4</sup>
- Baisse du coût du risque

1. Enquête effectuée par un institut d'études indépendant ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Cession d'activité au 02.01.22 ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

# CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 2022

## Dynamique commerciale soutenue

### ● Croissance de l'activité en soutien à l'économie

- **Crédits<sup>1</sup>** : +14,8% / 2021 (+7,5% à périmètre et change constants<sup>2</sup>), très nette progression des crédits aux particuliers et contribution de bpost banque (+8,4 Md€) et forte hausse des crédits aux entreprises (+12,7%)
- **Dépôts<sup>1</sup>** : +9,2% / 2021 (+1,2% à périmètre et change constants<sup>2</sup>), contribution significative de bpost banque (+11,3 Md€)
- **Épargne hors-bilan** : -7,6% / 31.12.21, dans un contexte de marché défavorable
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 2,1 Md€ - niveau de recommandation des clients très supérieur à la moyenne des banques privées en Belgique<sup>3</sup>

### ● Adaptation du modèle opérationnel pour la clientèle de détail

- **Mise en place du partenariat exclusif de distribution** de 7 ans avec bpost
- **Développement de la valeur et de la qualité de service** : expertise financière de BNPP Fortis alliée à la proximité apportée par le réseau de distribution de bpost<sup>1</sup> (> 600 bureaux de poste où tous les services financiers de base seront accessibles)
- Plus grande **variabilité des coûts**

**PNB<sup>4</sup> : 3 764 M€**  
(+7,3% / 2021)

- Revenus d'intérêt : +8,9%, forte hausse soutenue par l'ensemble des clientèles
- Commissions : +3,6%, hausse des commissions bancaires soutenue par les activités de *transaction banking* et la clientèle des entreprises partiellement compensée par la baisse des commissions financières

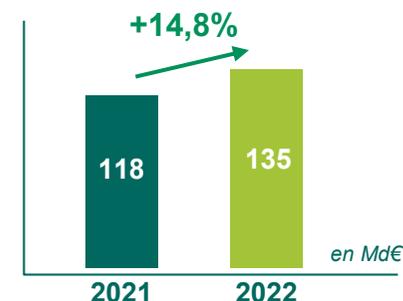
**Frais de gestion<sup>4</sup> : 2 615 M€**  
(+9,7% / 2021)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- +4,0% à périmètre constant<sup>2</sup>
- Impact de l'inflation partiellement compensé par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif

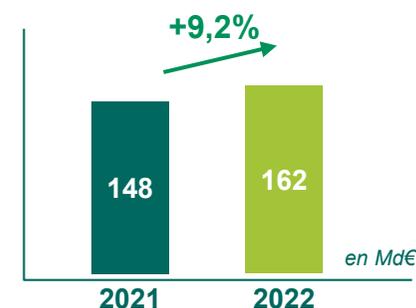
**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 1 049 M€**  
(+7,8% / 2021)

- Baisse du coût du risque

### ● Crédits<sup>1</sup>



### ● Dépôts<sup>1</sup>



1. Cf. diapositive 71 ; 2. Intégration de bpost banque au 01.01.2022 ; 3. Enquête effectuée par un institut d'études indépendant ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

# CPBS - Europe Méditerranée - 2022

## Bon niveau d'activité commerciale

### ● Activité commerciale

- **Crédits** : +17,7%<sup>1</sup> / 2021, progression des volumes sur la clientèle des entreprises en particulier en Pologne - origination prudente, notamment sur la clientèle des particuliers en Pologne et en Turquie
- **Dépôts** : +21,8%<sup>1</sup> / 2021, en hausse en Pologne et en Turquie, en particulier sur la clientèle des entreprises
- 4,1 millions de clients digitaux actifs<sup>2</sup> (+17,6% / 31.12.21)

### ● Poursuite de la transformation

- Cession des activités en Afrique sub-saharienne en cours de finalisation
- Développement de l'offre en finance durable reconnue en Pologne : meilleure notation ESG parmi les banques polonaises<sup>3</sup>

### ● Impact limité au global de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture en Turquie : -6 M€ sur le résultat avant impôt

**PNB<sup>4</sup> : 2 346 M€**  
(+32,5%<sup>6</sup> / 2021)

- En lien avec la très forte augmentation des revenus d'intérêt<sup>6</sup> sur les dépôts malgré l'impact d'éléments négatifs liés aux crédits au 4T21 et 4T22 en Pologne

**Frais de gestion<sup>4</sup> : 1 649 M€**  
(+11,3%<sup>6</sup> / 2021)

- Hausse en lien notamment avec une inflation salariale élevée
- Effet de ciseaux largement positif (+21,2 pts<sup>6</sup>)

### ● Crédits<sup>1</sup>



### ● Dépôts<sup>1</sup>



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 817 M€**  
(x2,2<sup>6</sup> / 2021)

1. A périmètre et change constants ; 2. Périmètre incluant la Turquie, la Pologne, le Maroc et l'Algérie ; 3. Notation 'ESG Risk Rating' de BNP Paribas Polska par Sustainalytics ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 6. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29

## CPBS - BancWest - 2022

### Maintien d'une bonne dynamique commerciale

#### ● Production commerciale soutenue

- **Crédits** : +3,8%<sup>1</sup> / 2021, progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : -6,0%<sup>2</sup> / 2021, baisse des dépôts de la clientèle<sup>3</sup> (-6,0%<sup>2</sup>), repli des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits* »)
- **Banque Privée** : 18,7 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.12.22 (+1,2%<sup>2</sup> / 30.09.22)

#### ● Crédits<sup>1</sup>



#### ● Réalisation de la cession à BMO Groupe Financier le 1<sup>er</sup> février 2023

<b>PNB<sup>4</sup> : 2 731 M€</b> (+0,2% <sup>2</sup> / 2021)	<b>Frais de gestion<sup>4</sup> : 2 061 M€</b> (+8,5% <sup>2</sup> / 2021)	<b>Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 660 M€</b> (-24,1% <sup>2</sup> / 2021)
<ul style="list-style-type: none"><li>• +2,3% hors impact d'éléments non récurrents en 2021</li><li>• Hausse des revenus d'intérêt avec l'amélioration de la marge et la hausse des volumes de crédit</li><li>• Bonne performance des commissions bancaires</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Hausse en lien notamment avec des projets ciblés (+4,3% hors coûts directs liés à la cession)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Hausse du coût du risque (<i>Rappel 2021</i> : reprise de provision)</li></ul>

1. A périmètre et change constants hors prêts PPP (Paycheck Protection Program) ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée

# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 2022

## Transformation et adaptation des activités

### ● Dynamique commerciale

- **Crédits** : +3,5%<sup>1</sup> / 2021, prise en compte de 50% des encours de crédit de Floa (1,0 Md€)<sup>2</sup>
- Concrétisation du **partenariat stratégique exclusif avec Jaguar Land Rover en janvier 2023** : objectif d'augmentation des encours de ~3 Md€ à horizon 2025
- **Mise en œuvre du nouveau partenariat avec Stellantis prévue en avril 2023** : objectif d'augmentation des encours de ~7 Md€ à horizon 2025

### ● Projet de transformation et d'adaptation des activités

- **Recentrage géographique** des activités en zone Euro
- **Réorganisation du modèle opérationnel** et poursuite de la transformation technologique et industrielle engagée
- **Mise en œuvre des partenariats stratégiques en crédits auto**
- **Objectif d'amélioration continue du profil de risque et de la rentabilité**

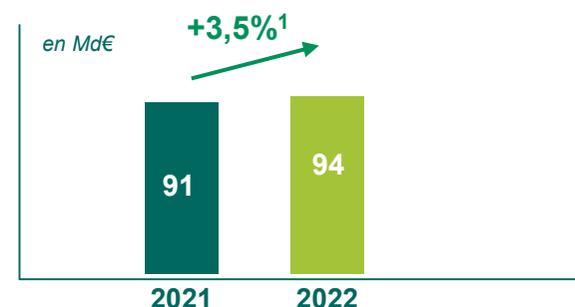
**PNB : 5 387 M€**  
(+3,3% / 2021)

- +0,3% à périmètre<sup>2</sup> et change constants
- Effet de l'augmentation des volumes partiellement compensé par la forte pression sur les marges

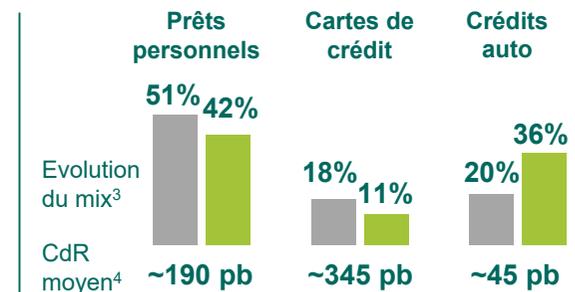
**Frais de gestion : 2 922 M€**  
(+4,2% / 2021)

- +1,4% à périmètre<sup>2</sup> et change constants
- Accompagnement de l'activité et des projets ciblés

### ● Crédits



### ● Amélioration structurelle du coût du risque avec l'évolution du portefeuille de produits



**Résultat avant impôt<sup>2</sup> : 1 121 M€**  
(-4,6% / 2021)

- Rappel 2021 : base élevée des autres éléments hors exploitation

1. +2,5% hors Floa ; 2. Intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22 ; 3. Entre le 31.12.2016 et le 31.12.2022 ; 4. Moyenne 2019-3T22 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens hors Floa

# CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 2022

Très forte performance et effet de ciseaux positif

## ● Arval

- **Très bonne progression du parc financé** (+8,3%<sup>1</sup> / 31.12.21) et **niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion**
- **Acquisitions ciblées & nouveaux partenariats** : acquisition de *Terberg Business Lease* (38k véhicules) aux Pays-Bas, reprise de l'activité de BCR<sup>2</sup> en Roumanie (3,5k véhicules) et mise en œuvre de l'accord avec Jaguar Land Rover
- **Croissance très forte des solutions de mobilité flexible** : 55k véhicules, +48,0% / 31.12.21 et déjà 7800 utilisateurs de l'app de mobilité (+178% / 31.12.21)

## ● Leasing Solutions

- **Hausse des encours** (+3,9%<sup>3</sup> / 2021) et **bonne résistance de l'activité**
- **Nouveaux partenariats et opérations de financement de la transition énergétique** : Eaton Industries Manufacturing GmbH (gestion de l'énergie) et Arcelor (bornes de recharge de véhicules électriques)

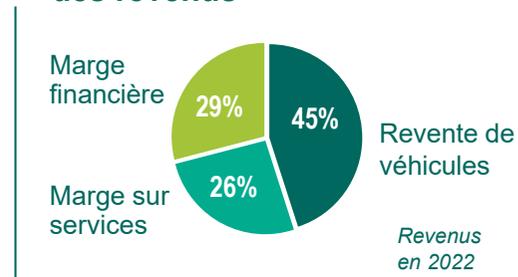
**PNB : 3 438 M€**  
(+28,5% / 2021)

- Très bonne performance d'Arval (niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion)
- Bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours

**Frais de gestion : 1 395 M€**  
(+7,4% / 2021)

- Effet de ciseaux très largement positif (+21,1 pts)

## ● Arval : répartition équilibrée des revenus



## ● Leasing Solutions : expertise reconnue<sup>4</sup>



**Résultat avant impôt : 1 957 M€**  
(x 1,6 / 2021)

1. Progression de la flotte fin de période en milliers de véhicules, +5,5% hors acquisition de Terberg Business Lease et BCR ; 2. Groupe Erste ; 3. A périmètre et change constants ; 4. Leasing Life Conference & Awards 2022

# CPBS - Métiers spécialisés - 2022

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

### **NICKEL**, une offre de paiement accessible à tous

- Déploiement en Europe avec le lancement en 2022 de l'offre en Belgique et au Portugal ; accélération des ouvertures de comptes depuis le début de l'année (~49 000 / mois au 1T22, ~58 000 au 4T22<sup>1</sup>)
- ~3,0 M de comptes ouverts<sup>2</sup> au 31.12.22 (+24,5% / 31.12.21) dans plus de 8 600 points de vente<sup>2</sup> (+22,2% / 31.12.21)

### **FLOA** , leader français du paiement fractionné

- ~4 M de clients au 31.12.22 (+10,4% / 31.12.21)
- Maintien d'un bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

### **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS**, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux

- Niveau toujours élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable – Consorsbank, reconnue 1<sup>ère</sup> banque en Allemagne pour sa proposition digitale<sup>3</sup>

**PNB<sup>4</sup> : 846 M€**  
(+13,7% / 2021)

- Forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité
- Rappel : intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22
- Baisse des revenus de Personal Investors dans un contexte de marché défavorable

**Frais de gestion<sup>4</sup> : 578 M€**  
(+12,8% / 2021)

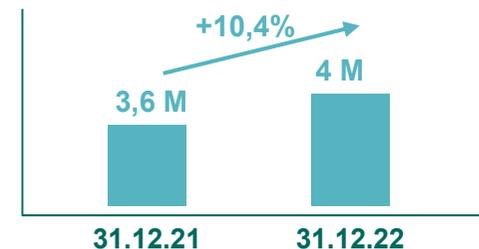
- En lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers digitaux
- Effet de ciseaux positif (+1,0 pt)

### Nickel : déploiement en Europe

**~3,0 M de comptes ouverts<sup>2</sup>**  
au 31.12.22 (~+600k / 31.12.21)



### Floa : nombre de clients



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 157 M€**  
(-29,4% / 2021)

- Effet de l'intégration de Floa sur le coût du risque

1. En moyenne sur le trimestre dans l'ensemble des pays ; 2. Depuis la création, au total dans l'ensemble des pays ; 3. Classement D-Rating 2022 ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



### Renforcement de nos positions de *leader* en Europe

**N°1 sur le segment des Entreprises en Europe<sup>1</sup>**  
N°1 en *Corporate Banking, cash management & Trade Finance*<sup>1</sup>

**Positionnement favorable et coopération renforcée entre métiers** générant une hausse des revenus croisés de +16%<sup>2</sup>

**Offre globale de *transaction banking*** : hausse de 9% du nombre de transactions traitées sur les plateformes de paiement mutualisées<sup>3</sup> portée notamment par le développement des capacités en acquisition (+16%<sup>4</sup> / 2021), généralisation des APIs

**1<sup>ère</sup> Banque Privée de la zone Euro<sup>5</sup>**

**Collecte nette très soutenue** en 2022 (>9,0 Md€)

**Couverture large des besoins des clients** en coordination avec IPS et CIB (produits structurés, épargne responsable...)

**~60% du RBE des banques commerciales de la zone Euro généré par la clientèle entreprise**  
**~20% par la clientèle Banque Privée**

### Adaptation du modèle opérationnel engagée dans les activités *Retail*

**Accélération des transformations digitales et technologiques :**

13,3 M de clients actifs sur les **Apps mobiles** au 4T22 (+11,1% / 4T21)<sup>6</sup>

**Adaptation des modèles de service à la valeur client**

Déploiement d'un suivi & d'une offre dédiés aux **clients *Mass Affluent*** en France, Belgique, et Italie

**Renforcement de l'efficacité opérationnelle**

**Externalisation** de certaines activités IT et Back-Office chez BNL, transfert au global de 803 ETP

**Economies d'échelle** avec la mutualisation des distributeurs (DAB) en cours en Belgique, et à l'étude en France et au Luxembourg

**>20% des clients particuliers sont *Mass affluents*<sup>7</sup>**

1. Source: CoalitionGreenwich Share Leader 2022 Europe Large Corporate Trade Finance, 2022 Europe Large Corporate Cash Management (données préliminaires); 2. Revenus générés par les clients (Groupe d'affaires) d'un métier de CPBS dans un autre métier de CPBS, IPS ou CIB (9M22 / 9M21); 3. Périmètre : Particuliers, Banque Privée et Entreprises, incluant les transactions d'acquisition hors Axepta Italie; 4. Ensemble des transactions d'acquisition traitées sur un périmètre particuliers, Banque Privée et Entreprise, hors Axepta Italie; 5. En montant d'actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques de la zone Euro au 3T22; 6. Périmètre : moyenne personnes physiques, Pro et clients banque privée de CPB en zone Euro, Personal Investors en Allemagne et Nickel; 7. Périmètre : BCEF, BCEB, BNL, BCEL, BNPP Polska et Consorsbank



### ▶ Accélération de la croissance rentable confirmée

**Arval** : croissance de la flotte renforcée par des acquisitions ciblées & des nouveaux partenariats initiés notamment en 2022, croissance forte des solutions de mobilité flexible

**Objectif 2025** : >2M de véhicules

**Nickel** : croissance rentable avec des coûts d'acquisition faibles, déploiement en Europe s'appuyant sur une plateforme technologique unique & des réseaux de distribution externe

**Objectif 2025** : >6M de comptes ouverts<sup>1</sup> dans 8 pays

**Floa** : leader du paiement fractionné en France, développement de l'offre en Europe s'appuyant sur les actifs technologiques de Floa et les franchises clients du Groupe

**Objectif 2025** : doublement du nombre de clients dans plus de 10 pays

### ▶ Transformation des activités pour stimuler croissance et profitabilité

**Personal Finance** : repositionnement géographique en zone Euro, renforcement progressif des partenariats dans le crédit auto, industrialisation & renforcement de l'efficacité opérationnelle

**Objectif 2025** :

+10 Md€ d'encours avec la mise en œuvre des nouveaux partenariats en crédits auto

Amélioration continue du coût du risque avec l'évolution du mix : ~120 pb en 2025

Amélioration du RONE à horizon 2025

**Leasing Solutions**: digitalisation des parcours, nouvelles classes d'actifs financés pour accompagner la transition des partenaires, industrialisation et modernisation du modèle opérationnel

**Objectif 2025** : Amélioration du C/I >2 pts entre 2021 et 2025

1. Depuis la création

# GTS 2025 - Commercial, Personal Banking & Services

## Hausse significative des objectifs des banques commerciales



### ● Révision à la hausse des objectifs pour les banques commerciales

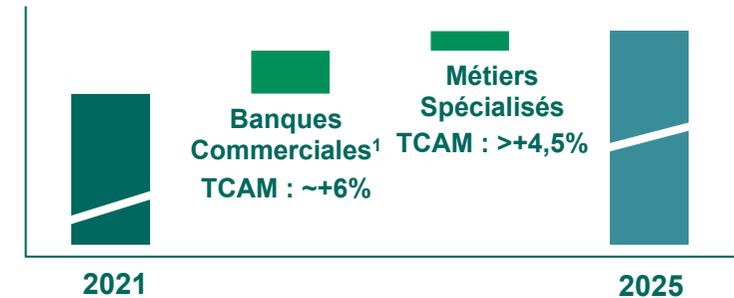
- **Impact positif de la hausse des taux**, développement de la marge soutenue par un positionnement favorable
- **Consolidation de la hausse des commissions** portée par une offre élargie en coopération avec CIB et IPS, le développement de l'offre extra-bancaire et des positions de leaders sur les activités de flux
- Recentrage d'**Europe-Méditerranée** sur l'Europe et sa périphérie et renforcement sur les segments clientèles Entreprises, Banque Privée et *Mass Affluent*
- **Gains d'efficacité opérationnelle** accentués

### ● Métiers Spécialisés : stimuler la croissance à coût marginal et le développement de la profitabilité

- Poursuite de la croissance d'**Arval** et de **Leasing Solutions**, normalisation progressive mais à des niveaux restant élevés des prix des véhicules d'occasion à horizon 2025 et gains de productivité
- Transformation et adaptation de **Personal Finance**
- Poursuite de la croissance rentable et développement en Europe des **Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors**

### Objectifs 2025<sup>1</sup>

#### ● PNB : TCAM 21-25 ~+5,5%



#### ● Effet de ciseaux 21-25<sup>2</sup> : ~3 pts

- Objectif renforcé d'économies de coûts récurrentes : ~1,2 Md€
- Baisse des frais de gestion 2023 /2024 liée à la fin de la contribution au FRU : ~250 M€

#### ● Impact positif de l'environnement de taux

~80% de l'impact global<sup>3</sup> soit ~>+1,6 Md€ par rapport aux objectifs initiaux du plan

1. Incluant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales et PI en Allemagne, hors BancWest - hors effet positif du redéploiement du capital libéré par la cession de BoW à partir de 2023 ;  
2. TCAM 21-25 PNB moins TCAM 21-25 Frais de gestion ; 3. Cf. diapositive 5

## Investment & Protection Services - 2022

Croissance du résultat avec un bon niveau d'activité dans un environnement peu porteur

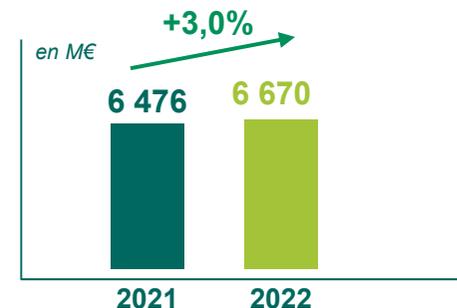
### ● Bonne dynamique commerciale portée par la collecte nette en Wealth Management

- Bonne collecte nette (+31,9 Md€ en 2022) : forte collecte nette en Wealth Management ; collecte positive en Asset Management
- Bonne résistance de l'activité du métier Immobilier et du métier Assurance, soutenue par une bonne dynamique de l'Épargne en France

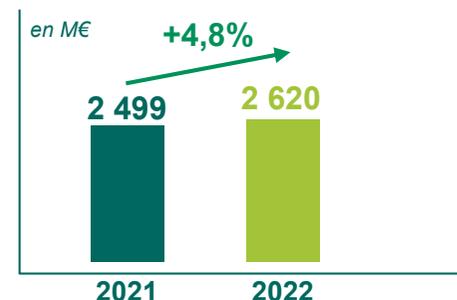
### ● Développement de nouvelles opportunités

- Constitution d'une franchise métier dédiée aux Actifs Privés, regroupant les expertises spécifiques des métiers Asset Management, Assurance et Principal Investments
- Accélération sur l'activité retraite de BNP Paribas Cardif en partenariat avec Asset Management
- Fort développement des partenariats du métier Assurance : nouveaux partenaires et extensions (Volkswagen Financial Services, Orange, Boulanger, Neon, Coppel et Banco de Brasília)

### ● PNB



### ● Résultat avant impôt



**PNB : 6 670 M€**  
(+3,0% / 2021)

- Très bonne progression des revenus de Wealth Management
- Impact de l'environnement de marché sur les revenus des métiers Asset Management et Assurance
- Progression du métier Immobilier

**Frais de gestion : 4 363 M€**  
(+3,5% / 2021)

- Soutien du développement de l'activité et initiatives ciblées
- Effet de ciseaux ~0 pt à périmètre et change constants

**Résultat avant impôt : 2 620 M€**  
(+4,8% / 2021)

- Impact positif de plus-values de cession en 2021 et 2022
- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence

# IPS - Collecte et actifs sous gestion – 2022

## Bonne collecte nette dans un contexte de baisse des marchés

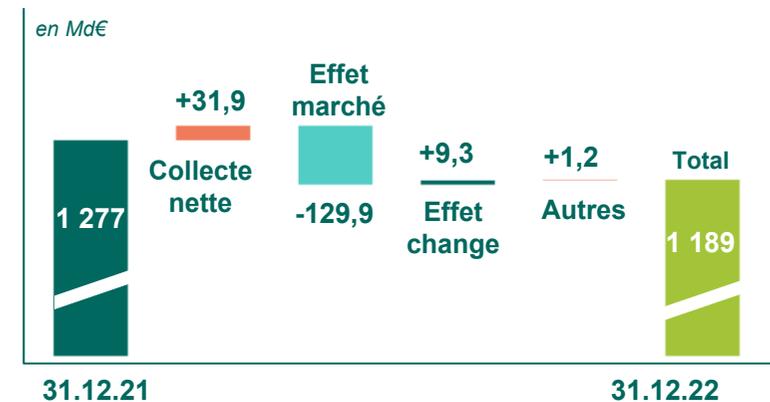
### ● Actifs sous gestion : 1 189 Md€ au 31.12.22

- - 6,9% / 31.12.21 en lien avec un **effet de performance des marchés** très défavorable : -129,9 Md€
- **Effet de change** favorable : +9,3 Md€
- **Autres** : +1,2 Md€

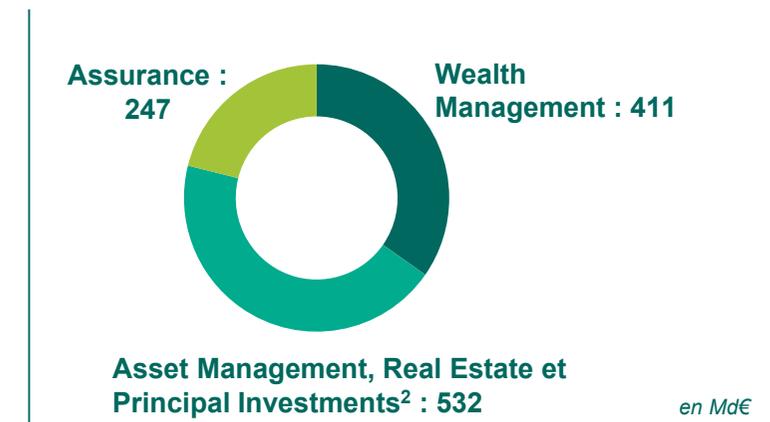
### ● Collecte nette : +31,9 Md€ en 2022

- **Wealth Management** : forte collecte nette soutenue par l'activité des banques commerciales en Europe et notamment en France mais aussi par l'activité en Allemagne et en Asie
- **Asset Management** : bonne collecte nette liée à la collecte nette sur les supports de moyen et long terme et au rebond de la collecte nette sur les fonds monétaires au 4T22
- **Assurance** : collecte nette soutenue par les unités de compte et poursuite de la bonne collecte brute, en particulier en France

### ● Évolution des actifs sous gestion<sup>1</sup>



### ● Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 31.12.22



1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion de Real Estate : 30 Md€ ; Actifs sous gestion de Principal Investments : 1 Md€

# IPS - Assurance - 2022

## Bonne résilience du métier

### ●— Activité commerciale solide

- **Activité Épargne** : collecte brute de 22,8 Md€ en 2022 ; part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Activité Protection** : poursuite de la 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 dommages ; à l'international, fort rebond en Amérique Latine

### ●— Poursuite du développement de l'offre

- **Emission de la 1<sup>ère</sup> obligation sociale<sup>1</sup>** structurée par CIB avec BNP Paribas Cardif comme investisseur
- **Retraite : obtention de l'agrément** pour l'exercice des activités de Fonds de Retraite Professionnelle Supplémentaire en France
- **Fort dynamisme commercial de l'assurance affinitaire en France** (1,6 M de contrats gérés fin 2022), avec une diversification réussie sur l'extension de garantie des équipements du foyer

**PNB : 2 774 M€**  
(-1,9% / 2021)

- Progression des revenus des activités Épargne et Protection
- Repli du résultat financier avec les effets de marché en 2022

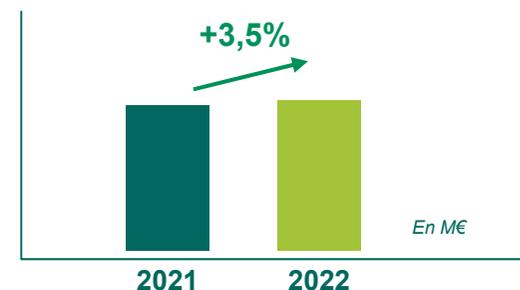
**Frais de gestion : 1 558 M€**  
(+1,4% / 2021)

- Accompagnement de la dynamique commerciale et projets ciblés

### ●— Un modèle équilibré



### ●— PNB Protection



**Résultat avant impôt : 1 376 M€**  
(+0,5% / 2021)

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence par rapport à un niveau bas en 2021

1. Performance de l'obligation liée à l'indice MSCI Eurozone Social Select 30

# IPS - Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> - 2022

## Bonne performance de l'activité

### ● Wealth Management

- Forte collecte nette notamment dans les banques commerciales (en particulier en France) et sur la grande clientèle
- Bonne progression des encours de crédit (+4,2% / 2021) et des dépôts (+9,0% / 2021)

### ● Asset Management

- 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
- Développement de la gamme d'investissement durable et signature d'un accord<sup>2</sup> pour une prise de participation majoritaire dans IWC (spécialisé en gestion du capital naturel)

### ● Real Estate

- Bonne performance des activités *Investment Management*, *Property Management* et *Advisory* en France

**PNB : 3 896 M€**  
(+6,8% / 2021)

- Wealth Management : hausse soutenue par la croissance des revenus d'intérêt
- Asset Management : impact très défavorable de l'environnement de marché
- Principal Investments : forte progression
- Real Estate : hausse soutenue par les activités *Property Management* et *Investment Management*

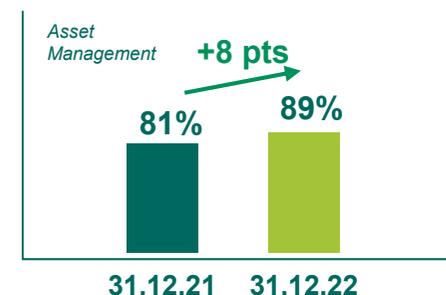
**Frais de gestion : 2 806 M€**  
(+4,6% / 2021)

- En lien avec le développement de Wealth Management et du métier Immobilier

### ● Des positions de leader reconnues

Meilleure Banque Privée en Europe<sup>3</sup>  
Meilleure Banque Privée à Hong Kong<sup>4</sup>  
Meilleure Banque Privée pour les entrepreneurs, monde<sup>5</sup>

### ● Fonds ouverts classés Art.8 ou 9<sup>6</sup>



**Résultat avant impôt : 1 244 M€**  
(+10,0% / 2021)

- Impact de plus-values de cession réalisées en 2022 en retrait par rapport à 2021

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Sous réserve des conditions suspensives habituelles ; 3. Private Banker International Global Wealth Awards 2022 ; 4. Asian Private Banker 2022 ; 5. Global Private Banking Innovation Awards 2022 ; 6. Actifs sous gestion des fonds ouverts distribués en Europe classés Article 8 ou Article 9 d'après la réglementation SFDR

# GTS 2025 - Investment & Protection Services - 2022

Des plateformes leader diversifiées et complémentaires positionnées pour croître

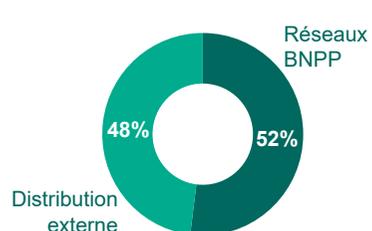


Assurance	Wealth Management	Asset Management	Real Estate Services
Leader européen avec un mix produit équilibré entre épargne et protection N°1 Mondial en ADE <sup>1</sup>	Leader européen avec une offre globale, complète, et intégrée N°1 en zone euro <sup>2</sup>	Plateforme transformée et performante, un leader en investissement durable N°2 gestionnaire durable <sup>3</sup>	Un leader européen intégré sur la chaîne de valeur immobilière N°3 européen en <i>Advisory</i> <sup>4</sup>

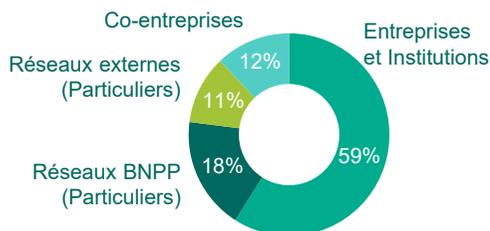
## Un modèle de distribution diversifié et intégré

- Forte proximité avec les réseaux de CPBS
- Assurance : Développement de partenariats de long terme
- AM : Plateforme commerciale performante et développement de co-entreprises à l'international

Assurance  
Primes - 2022



AM  
Actifs sous gestion au 31.12.22



## Une vision 2025 ambitieuse

Un acteur européen de référence en protection, épargne et investissements durables

### 3 piliers stratégiques

Accélérer en épargne financière | Capturer la croissance sur les actifs privés | Renforcer notre leadership en RSE

### 4 leviers clés

- Tirer le meilleur parti du modèle intégré
- Continuer à adapter les modes de travail
- Accélérer sur le digital, la donnée et l'IA
- Poursuivre l'optimisation du modèle opérationnel

1. Source : Finaccord 2021, N°1 en Assurance des Emprunteurs en termes de prime ; 2. En montants d'actifs sous gestion tels que publiés par les principales banques de la zone euro au 31.12.22 ; 3. Source : ShareAction - N°2 mondial pour la qualité des processus d'investissement durable ; 4. Source : RCA Global Ranking - Volume d'investissements en immobilier commercial en Europe en 2021

# GTS 2025 - Investment & Protection Services

Des franchises solides, bien positionnées pour profiter du rebond

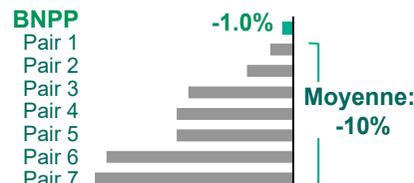


## ● Installer dans la durée la surperformance commerciale

AM – collecte nette 2022 / actifs sous gestion 2021<sup>1</sup>



WM – actifs sous Gestion<sup>2</sup>



## ● Capitaliser sur la bonne dynamique de lancement du plan

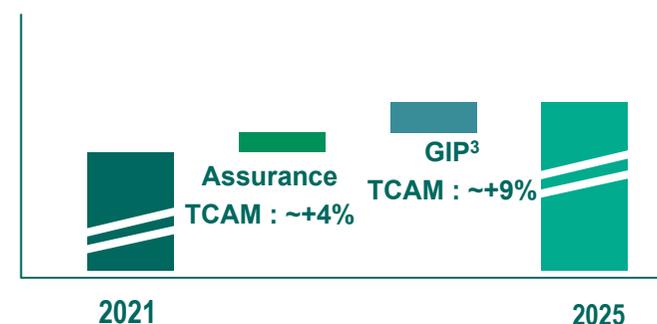
- **Renforcement de l'offre produit** : création d'une franchise Actifs Privés ; développement de la protection à l'international
- **Fort développement des partenariats** : renouvellements, nouveaux partenaires et co-entreprises
- **Efficacité opérationnelle des plateformes renforcée & accélération de la digitalisation**

## ● Saisir les nouvelles opportunités de croissance

- **Acquisitions ciblées & renforcement des expertises spécifiques**
- Adaptation de l'offre à la **hausse des taux**

## Objectifs 2025<sup>4</sup>

### ● RBE : TCAM 21-25 ~+6%



- **Croissance soutenue des actifs sous gestion** : TCAM 22-25: >+7 %
- **Changement de normes comptables pour l'Assurance** à partir du 01.01.23  
RNAI 2023 (IFRS 17) > RNAI 2022 (IFRS 4)  
Baisse du coefficient d'exploitation avec le changement du traitement des frais rattachables<sup>5</sup>

1. Source: Morningstar – Périmètre : Fonds domiciliés en Europe, 2022 vs. 2021 – Amundi (y.c. CPR AM et Lyxor), Axa, Crédit Suisse, DWS (y.c. Xtrackers), Natixis (y.c. Ecofi), UBS (y.c. LS AM) ; 2. Variation d'actifs sous gestion tels que publiés par les principaux acteurs du marché, 9M22 / 9M21 – Bank of America, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JP Morgan, Morgan Stanley, UBS ; 3. GIP: Gestion institutionnelle et Privée, i.e. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 4. Hors BancWest et impact positif du redéploiement du capital libéré par la cession de BoW à partir de 2023 ; 5. cf. diapositive 85



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

# CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T22

ANNEXES

# — Conclusion



**Performance solide**  
**Croissance des revenus, effet de ciseaux positif et gestion prudente des risques**  
**RNPG 2022 : 10 196 M€**  
**+7,5% / 2021 ( +19,0% hors éléments exceptionnels)**

**Des axes stratégiques confirmés, des ambitions révisées à la hausse**  
**RNPG : TCAM 22-25 >+9%**  
**BPA : TCAM 22-25 >+12%**

**Leadership affirmé dans le financement de la transition énergétique**  
**Nouvelle étape de forte accélération**

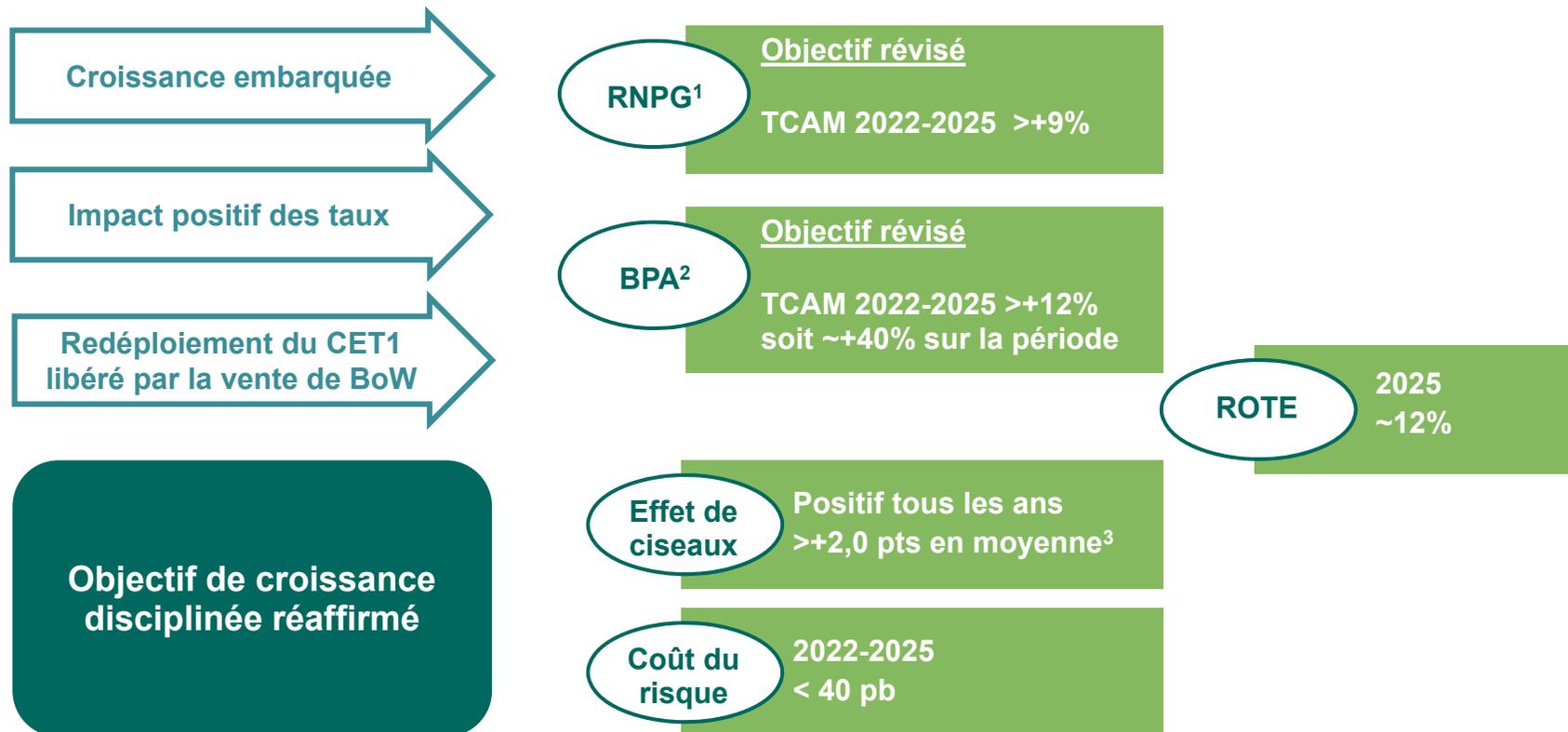
**Mobilisation et engagement forts des équipes au service des clients**



# Les ambitions de BNP Paribas en 2025

## Objectifs financiers 2021-2025 en bref

### Amélioration significative des objectifs du plan GTS 2025



1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Bénéfice par Action ; 3. TCAM 2022-2025 PNB moins TCAM 2022-2025 Frais de Gestion hors impact positif de changement de normes comptables cf. p 48



## Une structure financière solide Des objectifs réaffirmés

	Objectifs 2024 <sup>1</sup>	Objectifs 2025 <sup>1</sup>
Ratio CET1	12,9% Bâle 3 (CRR2) plein	12,0% Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
Total Capital	17,1% Bâle 3 (CRR2) plein	15,9% Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
TLAC	29,3 % des AMP Bâle 3 (CRR2) plein	27,2% des AMP Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
Ratio de levier	4,2% <sup>2</sup> dès 2023 Fin de période	

1. Trajectoires basées sur les contraintes réglementaires attendues et sur une estimation de l'impact de la finalisation de Bâle 3 (CRR3) plein de 8% ; 2. Objectif de ratio de levier moyen de 4,1%





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

# RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T22

ANNEXES

## 4T22 : Résultats très solides soutenus par la force du modèle de BNP Paribas

### Croissance des revenus, effet de ciseaux positif et gestion prudente des risques

#### Forte croissance des revenus soutenue par l'ensemble des pôles

- Très forte progression de **Corporate & Institutionnal Banking (+18,2%)**
- Très forte croissance de **Commercial, Personal Banking & Services<sup>1</sup> (+8,0%)**
- Hausse des revenus d'**Investment & Protection Services (+1,6%)** dans un environnement de marché défavorable

**Effet de ciseaux positif** (+1,0 pt, +1,7 pt à périmètre et change constants)  
(~40% de la hausse des frais de gestion lié à des effets de périmètre et de change)

**Gestion prudente des risques, proactive et de long-terme reflétée par un coût du risque bas**

#### Croissance solide du RNPG (hors éléments exceptionnels)<sup>3</sup>

Forte baisse des éléments exceptionnels (-311 M€ / 4T21)

**PNB** : +7,8% / 4T21  
**Frais de gestion** : +6,8% / 4T21

(à périmètre et change constants)  
**PNB** : +5,8% / 4T21  
**Frais de gestion** : +4,2% / 4T21

**Coût du risque** : 31 pb<sup>2</sup>

**RNPG<sup>3</sup>** : 2 150 M€  
+7,3% / 4T21 (hors éléments exceptionnels)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France) ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 3. Résultat Net Part du Groupe

## Principaux éléments exceptionnels – 4T22

### Forte baisse des éléments exceptionnels

#### ● Éléments exceptionnels

##### Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coûts d'adaptation («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

**Total frais de gestion exceptionnels**

##### Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Dépréciations («Autres Activités»)

**Total Autres éléments hors exploitation exceptionnels**

**Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**

**Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>1</sup>**

4T22	4T21
-103 M€	-61 M€
-85 M€	-21 M€
<b>-188 M€</b>	<b>-82 M€</b>
	+184 M€
	+75 M€
	<b>+259 M€</b>
<b>-188 M€</b>	<b>+177 M€</b>
<b>-138 M€</b>	<b>+172 M€</b>

1. Part du Groupe

## 4T22 - Groupe consolidé

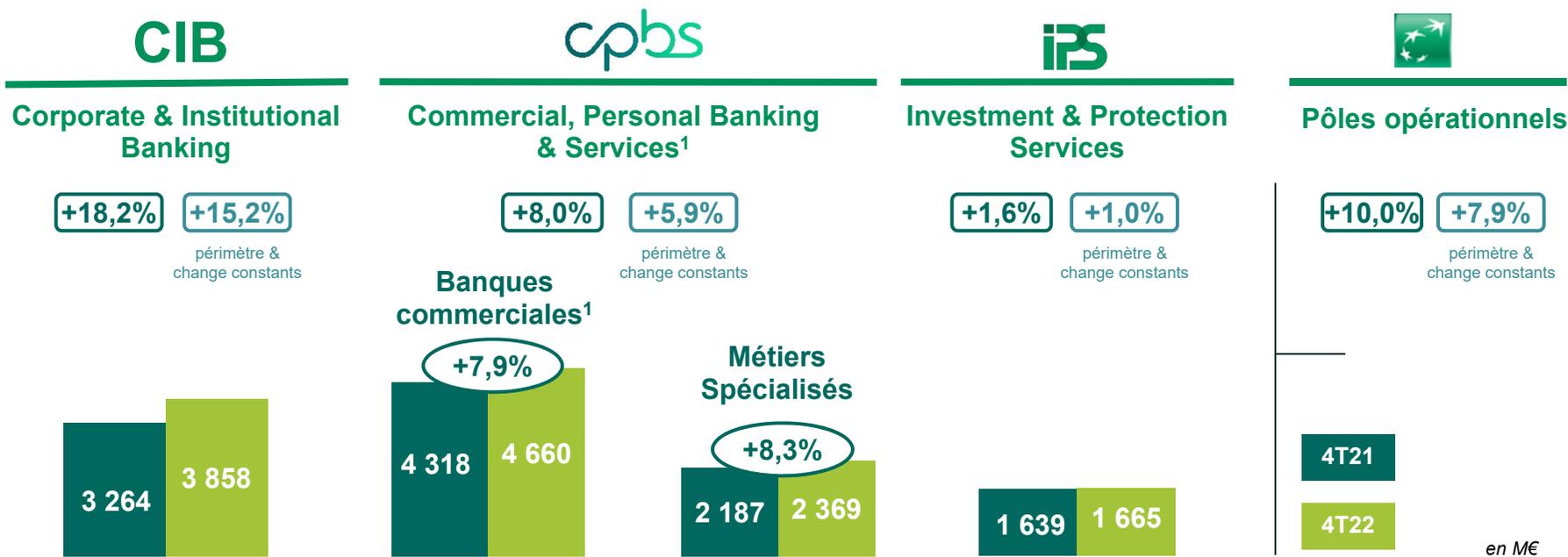
Résultats très solides, forte croissance et effet de ciseaux positif

	4T22	4T21	4T22 / 4T21	4T22 / 4T21 Périmètre & change constants	4T22 / 4T21 Pôles opérationnels
<b>Produit net bancaire</b>	<b>12 109 M€</b>	<b>11 232 M€</b>	<b>+7,8%</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+10,0%</b>
Frais de gestion	-8 473 M€	-7 930 M€	+6,8%	+4,2%	+8,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 636 M€</b>	<b>3 302 M€</b>	<b>+10,1%</b>	<b>+9,9%</b>	<b>+14,1%</b>
Coût du risque	-773 M€	-510 M€	+51,6%	+32,7%	+63,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 863 M€</b>	<b>2 792 M€</b>	<b>+2,5%</b>	<b>+5,7%</b>	<b>+5,9%</b>
Eléments hors exploitation	74 M€	378 M€	-80,4%	n.a	-52,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 937 M€</b>	<b>3 170 M€</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-5,4%</b>	<b>+3,6%</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>	<b>2 150 M€</b>	<b>2 306 M€</b>	<b>-6,7%</b>		
<b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b>	<b>2 289 M€</b>	<b>2 134 M€</b>	<b>+7,3%</b>		

1. Cf. diapositive 55

## 4T22 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles

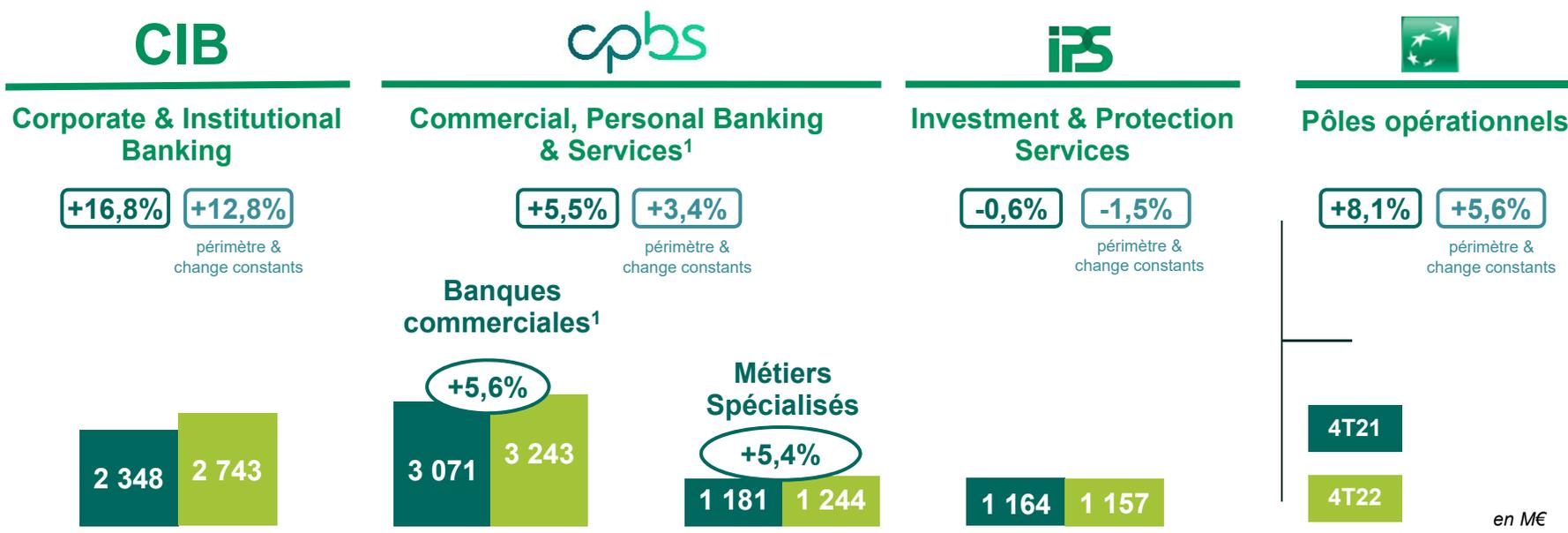


- **CIB** : très forte progression portée par la très bonne performance des trois métiers Global Markets (+23,8%), Global Banking (+15,0%) et Securities Services (+12,8%)
- **CPBS** : forte croissance des banques commerciales portée par la forte hausse des revenus d'intérêt - forte augmentation des revenus des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IPS** : hausse dans un contexte de marché défavorable soutenue notamment par la nette progression de la Banque Privée

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales

## 4T22 - Frais de gestion

### Effets de ciseaux positifs



- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre et des effets de change – effet de ciseaux positif (+1,4 pt)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très positif (+2,5 pts)
- **IPS** : baisse des frais de gestion - effet de ciseaux très positif (+2,1 pts)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales

## 2022 & 4T22 - Groupe BNP Paribas

	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Groupe</b>								
<b>PNB</b>	<b>12 109</b>	<b>11 232</b>	<b>+7,8%</b>	<b>12 311</b>	<b>-1,6%</b>	<b>50 419</b>	<b>46 235</b>	<b>+9,0%</b>
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	6 018	5 169	+16,4%	5 721	+5,2%	23 168	21 209	+9,2%
<i>incl. Commissions</i>	2 746	2 919	-5,9%	2 572	+6,8%	10 570	10 717	-1,4%
Frais de gestion	-8 473	-7 930	+6,8%	-7 857	+7,8%	-33 702	-31 111	+8,3%
<b>RBE</b>	<b>3 636</b>	<b>3 302</b>	<b>+10,1%</b>	<b>4 454</b>	<b>-18,4%</b>	<b>16 717</b>	<b>15 124</b>	<b>+10,5%</b>
Coût du risque	-773	-510	+51,6%	-947	-18,3%	-2 965	-2 925	+1,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 863</b>	<b>2 792</b>	<b>+2,5%</b>	<b>3 507</b>	<b>-18,4%</b>	<b>13 752</b>	<b>12 199</b>	<b>+12,7%</b>
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.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 937</b>	<b>3 170</b>	<b>-7,3%</b>	<b>3 734</b>	<b>-21,3%</b>	<b>14 450</b>	<b>13 637</b>	<b>+6,0%</b>
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%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 150</b>	<b>2 306</b>	<b>-6,7%</b>	<b>2 761</b>	<b>-22,1%</b>	<b>10 196</b>	<b>9 488</b>	<b>+7,5%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>70,0%</b>	<b>70,6%</b>	<b>-0,6 pt</b>	<b>63,8%</b>	<b>+6,2 pt</b>	<b>66,8%</b>	<b>67,3%</b>	<b>-0,5 pt</b>

— Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 28,5% en 2022

— Pôles opérationnels :

(2022/2021)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	(4T22/4T21)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+10,4%</b>	<b>+7,8%</b>	<b>Produit net bancaire</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+7,9%</b>
Frais de gestion	+8,0%	+5,2%	Frais de gestion	+8,1%	+5,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+14,9%</b>	<b>+12,9%</b>	<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+14,1%</b>	<b>+12,7%</b>
Coût du risque	+0,5%	-5,9%	Coût du risque	+63,2%	+49,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>+18,0%</b>	<b>+16,9%</b>	<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+6,6%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>+17,8%</b>	<b>+17,1%</b>	<b>Résultat avant impôt</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+5,7%</b>

## Corporate and Institutional Banking – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Corporate and Institutional Banking</b>								
<b>PNB</b>	<b>3 858</b>	<b>3 264</b>	<b>+18,2%</b>	<b>3 799</b>	<b>+1,5%</b>	<b>16 465</b>	<b>14 236</b>	<b>+15,7%</b>
Frais de gestion	-2 743	-2 348	+16,8%	-2 343	+17,1%	-10 753	-9 467	+13,6%
<b>RBE</b>	<b>1 115</b>	<b>915</b>	<b>+21,8%</b>	<b>1 456</b>	<b>-23,4%</b>	<b>5 712</b>	<b>4 769</b>	<b>+19,8%</b>
Coût du risque	-157	80	n.s.	-90	+73,8%	-325	-173	+88,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>958</b>	<b>996</b>	<b>-3,8%</b>	<b>1 366</b>	<b>-29,9%</b>	<b>5 387</b>	<b>4 596</b>	<b>+17,2%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	6	-70,7%	5	-64,2%	20	33	-39,0%
Autres éléments hors exploitation	-8	1	n.s.	-3	n.s.	-10	24	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>952</b>	<b>1 003</b>	<b>-5,0%</b>	<b>1 369</b>	<b>-30,4%</b>	<b>5 398</b>	<b>4 654</b>	<b>+16,0%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>71,1%</b>	<b>72,0%</b>	<b>-0,9 pt</b>	<b>61,7%</b>	<b>+9,4 pt</b>	<b>65,3%</b>	<b>66,5%</b>	<b>-1,2 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						29,9	26,2	+14,3%

- **PNB : +18,2% / 4T21** (+15,2% à périmètre et change constants)
  - Très forte progression dans les 3 métiers : Global Banking (+15,0%), Global Markets (+23,8%), Securities Services (+12,8%)
- **Frais de gestion : +16,8% / 4T21** (+12,8% / 4T21 à périmètre et change constants)
  - Impact de l'accélération de la croissance de l'activité au 4T22
  - Impact des effets de change et de périmètre (~25% de la croissance / 4T21)
  - Effet de ciseaux positif (+1,4 pt) – Effets de ciseaux positifs dans les 3 métiers : Global Banking (+1,6 pt), Global Markets (+2,9 pts), Securities Services (+2,1 pts)
- **Coût du risque** : coût du risque en hausse en lien avec des dotations sur encours sains (strates 1 & 2) (Rappel : reprise nette de provisions au 4T21)

## Corporate and Institutional Banking

### Global Banking – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Global Banking</b>								
<b>PNB</b>	<b>1 522</b>	<b>1 324</b>	<b>+15,0%</b>	<b>1 181</b>	<b>+28,9%</b>	<b>5 218</b>	<b>5 087</b>	<b>+2,6%</b>
Frais de gestion	-743	-655	+13,4%	-663	+12,1%	-2 878	-2 652	+8,5%
<b>RBE</b>	<b>779</b>	<b>669</b>	<b>+16,5%</b>	<b>518</b>	<b>+50,5%</b>	<b>2 340</b>	<b>2 435</b>	<b>-3,9%</b>
Coût du risque	-155	72	n.s.	-116	+33,3%	-336	-201	+67,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>624</b>	<b>741</b>	<b>-15,7%</b>	<b>402</b>	<b>+55,4%</b>	<b>2 004</b>	<b>2 234</b>	<b>-10,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	n.s.	1	+23,5%	4	16	-73,3%
Autres éléments hors exploitation	0	-1	n.s.	0	+66,4%	0	-4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>626</b>	<b>740</b>	<b>-15,5%</b>	<b>403</b>	<b>+55,3%</b>	<b>2 009</b>	<b>2 246</b>	<b>-10,6%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>48,8%</b>	<b>49,5%</b>	<b>-0,7 pt</b>	<b>56,1%</b>	<b>-7,3 pt</b>	<b>55,1%</b>	<b>52,1%</b>	<b>+3,0 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						16,5	14,3	+15,5%

- **PNB : +15,0% / 4T21** (+11,5% à périmètre et change constants)
  - Très bonne performance malgré un contexte peu favorable au 4T22
  - Hausse très significative en *Transaction Banking* en particulier dans le *cash management* soutenue par un environnement de taux favorable et, dans la zone Asie-Pacifique
- **Frais de gestion : +13,4% / 4T21** (+9,3% à périmètre et change constants)
  - Impact de l'accélération de la croissance de l'activité au 4T22
  - Impact des effets de change et de périmètre (~30% de la croissance / 4T21)
  - Effet de ciseaux positif (+1,6 pt)

# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Global Markets</b>								
<b>PNB</b>	<b>1 657</b>	<b>1 338</b>	<b>+23,8%</b>	<b>1 986</b>	<b>-16,6%</b>	<b>8 660</b>	<b>6 820</b>	<b>+27,0%</b>
<i>incl. FICC</i>	1 094	755	+44,8%	1 124	-2,7%	5 234	3 947	+32,6%
<i>incl. Equity &amp; Prime Services</i>	563	583	-3,4%	863	-34,7%	3 426	2 872	+19,3%
Frais de gestion	-1 480	-1 224	+20,9%	-1 167	+26,8%	-5 806	-4 924	+17,9%
<b>RBE</b>	<b>177</b>	<b>115</b>	<b>+54,4%</b>	<b>819</b>	<b>-78,4%</b>	<b>2 855</b>	<b>1 896</b>	<b>+50,6%</b>
Coût du risque	-3	10	n.s.	28	n.s.	11	27	-57,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>174</b>	<b>124</b>	<b>+39,6%</b>	<b>847</b>	<b>-79,5%</b>	<b>2 866</b>	<b>1 923</b>	<b>+49,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	5	-75,2%	3	-50,6%	14	14	+0,7%
Autres éléments hors exploitation	-9	-5	+93,1%	-1	n.s.	-10	5	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>166</b>	<b>125</b>	<b>+32,8%</b>	<b>848</b>	<b>-80,4%</b>	<b>2 870</b>	<b>1 942</b>	<b>+47,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>89,3%</b>	<b>91,4%</b>	<b>-2,1 pt</b>	<b>58,8%</b>	<b>+30,5 pt</b>	<b>67,0%</b>	<b>72,2%</b>	<b>-5,2 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						12,0	10,7	+12,5%

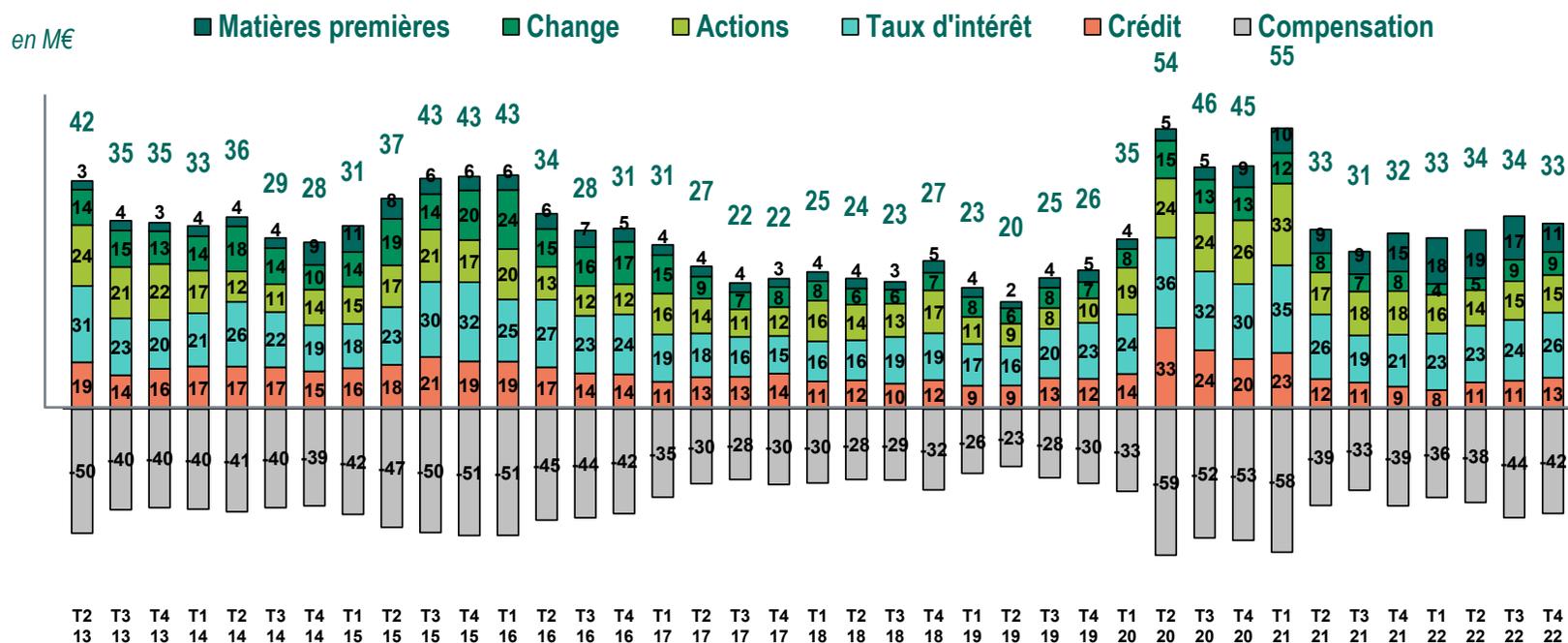
- **PNB : +23,8% / 4T21** (+20,4% à périmètre et change constants)
  - Très forte hausse de la demande sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, produits de taux et de change, sur les matières premières et les marchés émergents
  - Demande de la clientèle moins soutenue dans les marchés actions, notamment en dérivés
- **Frais de gestion : +20,9% / 4T21** (+16,0% à périmètre et change constants)
  - Impact de l'accélération de la croissance de l'activité au 4T22
  - Impact des effets de change et de périmètre (~25% de la croissance / 4T21)
  - Effet de ciseaux positif (+2,9 pts)

1. Intégration d'Exane au 01.07.21

# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché – 4T22

### ● VaR – Value at Risk - (1 jour, 99%) moyenne



### ● VaR moyenne maintenue à un niveau faible ce trimestre en dépit des conditions de marché<sup>1</sup>

- Niveau bas, en légère baisse / 3T22, du fait d'une gestion prudente et d'une baisse dans les matières premières
- 2 événements de back-testing théorique constatés ce trimestre<sup>2</sup>
- 5 événements de back-testing théorique cette année et seulement 20 depuis le 01.01.2013, soit 2 par an sur une longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché ; 2. Perte théorique ne prenant pas en compte le résultat intraday et les commissions perçues

## Corporate and Institutional Banking

### Securities Services – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Securities Services</b>								
<b>PNB</b>	<b>679</b>	<b>602</b>	<b>+12,8%</b>	<b>632</b>	<b>+7,4%</b>	<b>2 587</b>	<b>2 329</b>	<b>+11,0%</b>
Frais de gestion	-520	-469	+10,7%	-513	+1,4%	-2 069	-1 892	+9,4%
<b>RBE</b>	<b>159</b>	<b>132</b>	<b>+20,2%</b>	<b>119</b>	<b>+33,2%</b>	<b>517</b>	<b>438</b>	<b>+18,1%</b>
Coût du risque	1	-2	n.s.	-2	n.s.	0	1	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>160</b>	<b>130</b>	<b>+22,9%</b>	<b>118</b>	<b>+36,1%</b>	<b>517</b>	<b>439</b>	<b>+17,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	0	n.s.	1	n.s.	2	4	-40,3%
Autres éléments hors exploitation	1	7	-81,5%	-1	n.s.	0	23	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>161</b>	<b>138</b>	<b>+16,6%</b>	<b>118</b>	<b>+36,4%</b>	<b>519</b>	<b>466</b>	<b>+11,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>76,6%</b>	<b>78,0%</b>	<b>-1,4 pt</b>	<b>81,1%</b>	<b>-4,5 pt</b>	<b>80,0%</b>	<b>81,2%</b>	<b>-1,2 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						1,4	1,2	+16,1%

- **PNB : +12,8% / 4T21** (+11,8% à périmètre et change constants), en lien avec la forte hausse des volumes de transactions et l'effet favorable de l'environnement de taux
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+2,1 pts)

	31.12.22	31.12.21	Variation / 31.12.21	30.09.22	Variation / 30.09.22
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	11,133	12,635	-11.9%	10,798	+3.1%
Actifs sous administration (en Md€)	2,303	2,521	-8.7%	2,262	+1.8%
	<b>4T22</b>	<b>4T21</b>	<b>4T22 / 4T21</b>	<b>3T22</b>	<b>4T22 / 3T22</b>
Nombre de transactions (en millions)	36.9	35.5	+3.9%	35.5	+4.0%

## Commercial, Personal Banking & Services – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>7 028</b>	<b>6 506</b>	<b>+8,0%</b>	<b>7 110</b>	<b>-1,1%</b>	<b>28 301</b>	<b>25 888</b>	<b>+9,3%</b>
Frais de gestion	-4 487	-4 252	+5,5%	-4 330	+3,6%	-17 928	-16 909	+6,0%
<b>RBE</b>	<b>2 542</b>	<b>2 253</b>	<b>+12,8%</b>	<b>2 780</b>	<b>-8,6%</b>	<b>10 373</b>	<b>8 979</b>	<b>+15,5%</b>
Coût du risque	-676	-597	+13,3%	-730	-7,4%	-2 452	-2 598	-5,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 866</b>	<b>1 657</b>	<b>+12,6%</b>	<b>2 050</b>	<b>-9,0%</b>	<b>7 920</b>	<b>6 381</b>	<b>+24,1%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	69	70	-1,4%	120	-42,5%	433	287	+50,9%
Autres éléments hors exploitation	-62	-5	n.s.	5	n.s.	-19	53	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 873</b>	<b>1 722</b>	<b>+8,8%</b>	<b>2 175</b>	<b>-13,9%</b>	<b>8 334</b>	<b>6 721</b>	<b>+24,0%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-103	-74	+40,7%	-83	+24,6%	-334	-275	+21,6%
<b>Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking &amp; Services</b>	<b>1 770</b>	<b>1 648</b>	<b>+7,3%</b>	<b>2 092</b>	<b>-15,4%</b>	<b>8 000</b>	<b>6 446</b>	<b>+24,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,8%</b>	<b>65,4%</b>	<b>-1,6 pt</b>	<b>60,9%</b>	<b>+2,9 pt</b>	<b>63,3%</b>	<b>65,3%</b>	<b>-2,0 pt</b>
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	43,3	+9,4%

1. Incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- **PNB : +8,0% / 4T21**
  - Forte croissance des banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêts
  - Très forte augmentation des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **Frais de gestion : +5,5% / 4T21**, hausse avec la progression de l'activité et les effets périmètres dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très positif (+2,5 pts)
- **Résultat avant impôt : +7,3% / 4T21**

# CPBS - Banque Commerciale en France – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Banque Commerciale en France<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>1 670</b>	<b>1 608</b>	<b>+3,9%</b>	<b>1 669</b>	<b>+0,1%</b>	<b>6 680</b>	<b>6 269</b>	<b>+6,6%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	902	884	+2,0%	899	+0,3%	3 568	3 401	+4,9%
<i>incl. Commissions</i>	768	724	+6,1%	769	-0,2%	3 112	2 869	+8,5%
Frais de gestion	-1 210	-1 178	+2,7%	-1 133	+6,8%	-4 698	-4 557	+3,1%
<b>RBE</b>	<b>460</b>	<b>430</b>	<b>+7,1%</b>	<b>536</b>	<b>-14,1%</b>	<b>1 982</b>	<b>1 712</b>	<b>+15,7%</b>
Coût du risque	21	-99	n.s.	-102	n.s.	-237	-441	-46,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>481</b>	<b>331</b>	<b>+45,6%</b>	<b>434</b>	<b>+11,0%</b>	<b>1 745</b>	<b>1 271</b>	<b>+37,2%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	1	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	-15	-96,5%	1	n.s.	25	39	-34,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>481</b>	<b>316</b>	<b>+52,3%</b>	<b>434</b>	<b>+10,7%</b>	<b>1 771</b>	<b>1 309</b>	<b>+35,3%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-48	-35	+34,6%	-36	+30,9%	-158	-127	+24,0%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France</b>	<b>433</b>	<b>280</b>	<b>+54,5%</b>	<b>398</b>	<b>+8,8%</b>	<b>1 613</b>	<b>1 181</b>	<b>+36,5%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>72,4%</b>	<b>73,3%</b>	<b>-0,9 pt</b>	<b>67,9%</b>	<b>+4,5 pt</b>	<b>70,3%</b>	<b>72,7%</b>	<b>-2,4 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)						11,3	10,6	+6,0%

1. Incluant 100% de la Banque Privée en France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt<sup>1</sup>

## ● PNB : +3,9% / 4T21

- Revenus d'intérêt : +2,0%, hausse liée à l'impact positif de l'environnement de taux malgré l'effet de l'ajustement progressif des marges de crédits
- Commissions : +6,1%, poursuite de la hausse et notamment sur le segment des entreprises

## ● Frais de gestion : +2,7% / 4T21, hausse en lien avec l'accompagnement de l'activité contenue par les effets des mesures de maîtrise des coûts ; effet de ciseaux positif (+1,2 pt)

## ● Résultat avant impôt : +54,5% / 4T21, forte baisse du coût du risque avec une reprise de provisions de 163 M€ sur encours sains (strates 1 & 2) liée à un changement de méthode<sup>2</sup> (-43 M€ hors cet effet)

1. Effet PEL/CEL : +8 M€ au 4T22 (+6 M€ au 4T21) ; 2. Afin de s'aligner sur des standards européens

# CPBS - Banque Commerciale en France

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21	Variation / 3T22	2022	Variation / 2021
<b>CREDITS</b>	<b>213,5</b>	<b>+6,3%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>208,9</b>	<b>+4,8%</b>
Particuliers	111,9	+4,2%	+0,5%	110,4	+5,2%
Dont Immobilier	100,1	+3,9%	+0,4%	99,0	+5,2%
Dont Consommation	11,8	+6,8%	+1,7%	11,5	+5,5%
Entreprises	101,5	+8,6%	+1,3%	98,5	+4,4%
<b>DEPOTS</b>	<b>246,6</b>	<b>+2,3%</b>	<b>-0,9%</b>	<b>244,7</b>	<b>+4,8%</b>
Dépôts à vue	157,9	-6,2%	-8,2%	166,4	+3,2%
Comptes d'épargne	68,3	+2,2%	-0,2%	68,0	+1,8%
Dépôts à taux de marché	20,4	n.s.	n.s.	10,3	+84,9%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.22	Variation / 31.12.21	Variation / 30.09.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	101,5	-2,3%	+1,0%
OPCVM	38,7	-7,6%	+16,4%



## CPBS - BNL banca commerciale – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>BNL bc<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>656</b>	<b>668</b>	<b>-1,9%</b>	<b>652</b>	<b>+0,5%</b>	<b>2 634</b>	<b>2 680</b>	<b>-1,7%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	369	370	-0,2%	382	-3,2%	1 519	1 539	-1,3%
<i>incl. Commissions</i>	286	298	-3,9%	271	+5,7%	1 115	1 141	-2,2%
Frais de gestion	-426	-438	-2,9%	-440	-3,2%	-1 735	-1 780	-2,5%
<b>RBE</b>	<b>230</b>	<b>230</b>	<b>+0,1%</b>	<b>213</b>	<b>+8,1%</b>	<b>899</b>	<b>900</b>	<b>-0,1%</b>
Coût du risque	-114	-143	-19,8%	-114	+0,6%	-465	-487	-4,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>116</b>	<b>87</b>	<b>+32,5%</b>	<b>99</b>	<b>+16,8%</b>	<b>433</b>	<b>413</b>	<b>+5,0%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	2	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>116</b>	<b>87</b>	<b>+33,2%</b>	<b>99</b>	<b>+17,2%</b>	<b>436</b>	<b>413</b>	<b>+5,7%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-5	-9	-41,4%	-4	+19,9%	-26	-35	-27,8%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>111</b>	<b>78</b>	<b>+41,8%</b>	<b>95</b>	<b>+17,1%</b>	<b>410</b>	<b>377</b>	<b>+8,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>64,9%</b>	<b>65,6%</b>	<b>-0,7 pt</b>	<b>67,4%</b>	<b>-2,5 pt</b>	<b>65,9%</b>	<b>66,4%</b>	<b>-0,5 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)						6,0	5,3	+11,4%

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

### ● PNB : -1,9% / 4T21 (stable à périmètre constant<sup>1</sup>)

- Revenus d'intérêt (-0,2%) : impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts et ajustement progressif des marges sur les crédits
- Commissions (-3,9%) : hausse à périmètre constant<sup>1</sup> (+0,3%) soutenue par la hausse des commissions bancaires partiellement compensée par la baisse des commissions financières

### ● Frais de gestion : -2,9% / 4T21 (-0,5% à périmètre constant<sup>1</sup>)

- Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux positif (+1,0 pt)

### ● Résultat avant impôt : +41,8% / 4T21 (+46,1% à périmètre constant<sup>1</sup>), baisse du coût du risque

1. Cession d'activité au 02.01.22

## CPBS - BNL banca commerciale

### Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21	Variation / 3T22	2022	Variation / 2021
<b>CREDITS</b>	<b>78,7</b>	<b>+0,4%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>78,6</b>	<b>+2,1%</b>
Particuliers	38,7	+2,2%	+0,6%	38,3	+1,4%
Dont Immobilier	27,4	+3,4%	-0,2%	27,2	+3,8%
Dont Consommation	5,0	+6,0%	-0,2%	4,9	+3,3%
Entreprises	40,0	-1,4%	-1,5%	40,3	+2,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>64,1</b>	<b>+3,3%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>64,3</b>	<b>+8,5%</b>
Dépôts Particuliers	37,3	-0,1%	-2,1%	37,9	+4,8%
Dont Dépôts à vue	37,1	-0,1%	-2,2%	37,7	+4,9%
Dépôts Entreprises	26,8	+8,5%	-1,4%	26,5	+14,1%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.22	Variation / 31.12.21	Variation / 30.09.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	25,2	-2,1%	-1,6%
OPCVM	14,8	-17,9%	-0,9%



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Banque Commerciale en Belgique<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>947</b>	<b>854</b>	<b>+10,9%</b>	<b>917</b>	<b>+3,3%</b>	<b>3 764</b>	<b>3 509</b>	<b>+7,3%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	673	581	+15,9%	636	+5,8%	2 618	2 404	+8,9%
<i>incl. Commissions</i>	274	273	+0,2%	281	-2,4%	1 146	1 106	+3,6%
Frais de gestion	-598	-540	+10,8%	-558	+7,2%	-2 615	-2 384	+9,7%
<b>RBE</b>	<b>348</b>	<b>314</b>	<b>+11,0%</b>	<b>359</b>	<b>-2,8%</b>	<b>1 149</b>	<b>1 125</b>	<b>+2,1%</b>
Coût du risque	-20	28	n.s.	-17	+21,7%	-36	-99	-63,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>328</b>	<b>342</b>	<b>-4,0%</b>	<b>342</b>	<b>-4,0%</b>	<b>1 113</b>	<b>1 026</b>	<b>+8,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	2	-94,7%	0	n.s.	0	6	-91,9%
Autres éléments hors exploitation	-1	1	n.s.	3	n.s.	10	13	-28,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>327</b>	<b>344</b>	<b>-4,8%</b>	<b>345</b>	<b>-5,1%</b>	<b>1 123</b>	<b>1 045</b>	<b>+7,5%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-25	-18	+39,8%	-19	+28,6%	-74	-71	+3,5%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique</b>	<b>303</b>	<b>326</b>	<b>-7,2%</b>	<b>326</b>	<b>-7,1%</b>	<b>1 049</b>	<b>973</b>	<b>+7,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,2%</b>	<b>63,3%</b>	<b>-0,1 pt</b>	<b>60,9%</b>	<b>+2,3 pt</b>	<b>69,5%</b>	<b>67,9%</b>	<b>+1,6 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)						6,1	5,3	+16,1%

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

## ● PNB : +10,9% / 4T21 (+4,3% à périmètre et change constants)

- Revenus d'intérêt : +15,9% (+6,5% à périmètre et change constants), forte croissance liée au développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque dans un environnement de taux favorable
- Commissions : +0,2%, hausse des commissions bancaires étant partiellement compensée par la baisse des commissions financières

## ● Frais de gestion : +10,8% / 4T21 (+4,0% à périmètre et change constants)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité, impact de l'inflation partiellement compensé par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif
- Effet de ciseaux positif

## ● Résultat avant impôt : -7,2% / 4T21, effet de l'augmentation du coût du risque en lien notamment avec une reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) au 4T21



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21	Variation / 3T22	2022	Variation / 2021
<b>CREDITS</b>	<b>138,3</b>	<b>+14,9%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>135,0</b>	<b>+14,8%</b>
Particuliers	89,0	+16,5%	+1,3%	87,2	+16,0%
Dont Immobilier	66,1	+18,9%	+1,6%	64,9	+18,3%
Dont Consommation	0,2	-22,3%	-34,5%	0,3	+3,7%
Dont Entrepreneurs	22,6	+10,4%	+1,1%	22,0	+9,8%
Entreprises et collectivités publ.	49,3	+12,1%	+0,6%	47,9	+12,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>161,2</b>	<b>+8,3%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>161,5</b>	<b>+9,2%</b>
Dépôts à vue	72,0	+3,3%	-4,8%	75,6	+10,0%
Comptes d'épargne	82,7	+7,5%	-1,3%	82,4	+7,1%
Dépôts à terme	6,5	n.s.	n.s.	3,6	+56,3%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.22	Variation / 31.12.21	Variation / 30.09.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	24,3	-1,5%	-0,3%
OPCVM	37,6	-11,2%	+1,2%

● Recomposition des encours 2021 avec l'intégration d'une activité



# CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg – 4T22 & 2022

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Banque Commerciale au Luxembourg <sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>130</b>	<b>113</b>	<b>+15,2%</b>	<b>116</b>	<b>+12,2%</b>	<b>475</b>	<b>427</b>	<b>+11,2%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	105	87	+21,4%	94	+12,4%	377	339	+11,3%
<i>incl. Commissions</i>	25	26	-5,5%	22	+11,6%	97	88	+10,8%
Frais de gestion	-67	-64	+5,0%	-62	+7,1%	-275	-268	+2,4%
<b>RBE</b>	<b>63</b>	<b>49</b>	<b>+28,3%</b>	<b>54</b>	<b>+18,1%</b>	<b>200</b>	<b>158</b>	<b>+26,1%</b>
Coût du risque	9	3	n.s.	3	n.s.	19	-2	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>+37,2%</b>	<b>56</b>	<b>+28,0%</b>	<b>219</b>	<b>156</b>	<b>+40,1%</b>
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-61,6%	0	+11,3%	0	0	+11,7%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	-97,3%	3	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>72</b>	<b>52</b>	<b>+38,3%</b>	<b>58</b>	<b>+24,8%</b>	<b>222</b>	<b>156</b>	<b>+42,3%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	+9,7%	-1	+50,1%	-6	-6	+5,8%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg</b>	<b>70</b>	<b>50</b>	<b>+39,3%</b>	<b>56</b>	<b>+24,3%</b>	<b>216</b>	<b>150</b>	<b>+43,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>51,3%</b>	<b>56,3%</b>	<b>-5,0 pt</b>	<b>53,8%</b>	<b>-2,5 pt</b>	<b>57,9%</b>	<b>62,9%</b>	<b>-5,0 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)						0,8	0,7	+13,4%

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

## ● PNB : +15,2% / 4T21 ; +11,2% / 2021

- Revenus d'intérêt : +21,4% / 4T21 ; +11,3% / 2021, très forte hausse en lien avec la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur dépôts sur la clientèle entreprises
- Commissions : -5,5% / 4T21 ; +10,8% / 2021, progression tirée par les commissions sur la clientèle entreprises

## ● Frais de gestion : +5,0% / 4T21 ; +2,4% / 2021, maîtrise des frais de gestion et effet de ciseaux très positif (+8,8 pts en 2022)

## ● Résultat net avant impôt : +39,3% / 4T21 ; +43,7% / 2021

# CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg

## Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21	Variation / 3T22	2022	Variation / 2021
<b>CREDITS</b>	<b>13,1</b>	<b>+5,5%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>12,9</b>	<b>+6,4%</b>
Particuliers	8,2	+3,6%	+0,8%	8,1	+4,0%
Entreprises et collectivités publ.	4,9	+8,9%	-0,0%	4,8	+10,8%
<b>DEPOTS</b>	<b>30,1</b>	<b>+2,6%</b>	<b>-2,8%</b>	<b>30,0</b>	<b>+7,2%</b>
Dépôts à vue	17,2	-8,4%	-10,0%	18,3	+3,4%
Comptes d'épargne	8,3	-7,4%	-4,7%	8,6	-2,7%
Dépôts à terme	4,6	n.s.	+45,6%	3,1	n.s.

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.22	Variation / 31.12.21	Variation / 30.09.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	1,0	-9,0%	-2,3%
OPCVM	1,9	-17,0%	+1,1%



## CPBS - Europe Méditerranée – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Europe-Méditerranée<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>534</b>	<b>449</b>	<b>+19,0%</b>	<b>607</b>	<b>-11,9%</b>	<b>2 346</b>	<b>1 941</b>	<b>+20,9%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	433	320	+35,3%	488	-11,3%	1 895	1 470	+28,9%
<i>incl. Commissions</i>	101	129	-21,4%	118	-14,4%	451	471	-4,1%
Frais de gestion	-417	-395	+5,5%	-393	+6,1%	-1 649	-1 606	+2,7%
<b>RBE</b>	<b>118</b>	<b>54</b>	<b>n.s.</b>	<b>214</b>	<b>-45,0%</b>	<b>697</b>	<b>335</b>	<b>n.s.</b>
Coût du risque	-10	-32	-68,5%	-55	-81,7%	-153	-144	+5,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>108</b>	<b>22</b>	<b>n.s.</b>	<b>159</b>	<b>-32,2%</b>	<b>544</b>	<b>190</b>	<b>n.s.</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	74	46	+59,6%	100	-25,7%	376	234	+60,6%
Autres éléments hors exploitation	-53	-3	n.s.	-5	n.s.	-87	-53	+65,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>129</b>	<b>65</b>	<b>+96,4%</b>	<b>253</b>	<b>-49,2%</b>	<b>833</b>	<b>372</b>	<b>n.s.</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-6	-2	n.s.	-3	+77,1%	-16	-8	n.s.
<b>Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée</b>	<b>122</b>	<b>63</b>	<b>+93,1%</b>	<b>250</b>	<b>-51,0%</b>	<b>817</b>	<b>364</b>	<b>n.s.</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>78,0%</b>	<b>87,9%</b>	<b>-9,9 pt</b>	<b>64,7%</b>	<b>+13,3 pt</b>	<b>70,3%</b>	<b>82,8%</b>	<b>-12,5 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)						5,5	5,0	+8,6%

1. Incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

- **Effet change lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty**
  - TRY/EUR<sup>1</sup> : -24,4% / 4T21, -9,2% / 3T22, -24,4% / 2021
  - PLN/EUR<sup>2</sup> : -2,2% / 4T21, +0,3% / 3T22, -2,5% / 2021
- **Impact limité au global de l'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*) au 4T22 en Turquie : -4 M€ sur le résultat avant impôt
- **A périmètre et change constants<sup>3</sup> / 4T21**
  - **PNB<sup>4</sup>** : +35,5%, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt sur les dépôts et malgré l'impact d'éléments négatifs liés aux crédits au 4T21 et 4T22 en Pologne<sup>5</sup>
  - **Frais de gestion<sup>4</sup>** : +17,2%, effet de ciseaux très largement positif (+18,4 pts)
  - **Résultat avant impôt<sup>6</sup>** : x3.5

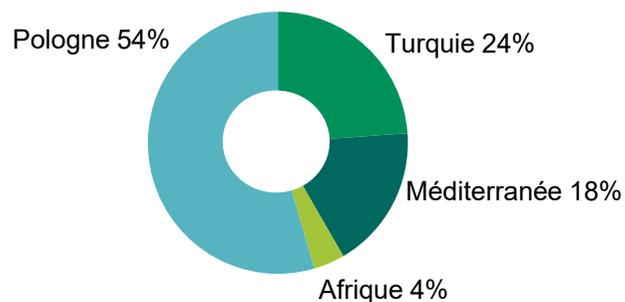
1. Cours fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29 ; 2. Cours moyens ; 3. A périmètre et change constants hors Turquie à change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29 ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée des banques commerciales ; 5. Notamment impact d'un élément négatif de -82 M€ au 4T22 ; 6. Incluant 2/3 de la Banque Privée des banques commerciales

# CPBS - Europe Méditerranée

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T22	Variation / 4T21		Variation / 3T22		Variation / 2021		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2022	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,9	+1,3%	+15,8%	-1,3%	+0,6%	34,9	+1,8%	+17,7%
DEPOTS	42,9	+5,2%	+23,3%	+0,8%	+2,2%	41,5	+3,6%	+21,8%

### ● Répartition géographique des encours de crédit 4T22<sup>1</sup>



### ● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Turquie	0,61%	0,62%	0,22%	1,05%	1,12%
Pologne	-0,03%	0,16%	0,63%	0,31%	0,01%
Autres	0,79%	0,83%	0,64%	0,69%	-0,85%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,11%</b>

### ● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité<sup>2</sup> de 18,60% au 31.12.22
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 31.12.22

1. Sur la base du périmètre au 31.12.22 ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)

## CPBS - BancWest – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>BancWest<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>722</b>	<b>626</b>	<b>+15,4%</b>	<b>733</b>	<b>-1,5%</b>	<b>2 731</b>	<b>2 426</b>	<b>+12,6%</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	605	502	+20,5%	615	-1,7%	2 282	2 026	+12,6%
<i>incl. Commissions</i>	117	124	-5,2%	118	-0,6%	450	400	+12,4%
Frais de gestion	-525	-457	+15,0%	-566	-7,2%	-2 061	-1 697	+21,4%
<b>RBE</b>	<b>197</b>	<b>169</b>	<b>+16,4%</b>	<b>167</b>	<b>+17,7%</b>	<b>670</b>	<b>729</b>	<b>-8,1%</b>
Coût du risque	-76	24	n.s.	-49	+56,3%	39	45	-14,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>121</b>	<b>194</b>	<b>-37,5%</b>	<b>119</b>	<b>+1,9%</b>	<b>709</b>	<b>774</b>	<b>-8,4%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	6	-99,3%	2	-97,9%	4	19	-81,1%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>121</b>	<b>199</b>	<b>-39,3%</b>	<b>121</b>	<b>+0,3%</b>	<b>713</b>	<b>794</b>	<b>-10,2%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-17	-7	n.s.	-18	-5,4%	-52	-25	n.s.
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	<b>104</b>	<b>192</b>	<b>-45,8%</b>	<b>103</b>	<b>+1,3%</b>	<b>660</b>	<b>769</b>	<b>-14,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>72,7%</b>	<b>73,0%</b>	<b>-0,3 pt</b>	<b>77,2%</b>	<b>-4,5 pt</b>	<b>75,5%</b>	<b>70,0%</b>	<b>+5,5 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)						5,6	5,0	+13,5%

1. Incluant 100% de la Banque Privée aux États-Unis pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

### ● Effet change : appréciation du dollar par rapport à l'euro

- USD / EUR<sup>1</sup> : +11,8% / 4T21, -1,5% / 3T22, +12,3% / 2021

### ● A périmètre et change constants / 4T21

- **PNB<sup>2</sup>** : +3,2%, en lien avec la forte hausse des revenus d'intérêts
- **Frais de gestion<sup>2</sup>** : +3,2%, hausse en lien notamment avec des projets ciblés
- **Coût du risque<sup>2</sup>** : reprise de provisions au 4T21
- **Résultat avant impôt<sup>3</sup>** : -51,9%

1. Cours moyens ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

# CPBS - BancWest

## Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	4T22	Variation / 4T21		Variation / 3T22		Variation / 2021		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2022 historique	à périmètre et change constants	
<b>CREDITS</b>	<b>58,5</b>	<b>+17,4%</b>	<b>+5,0%</b>	<b>-0,2%</b>	<b>+1,4%</b>	<b>55,8</b>	<b>+13,1%</b>	<b>+0,7%</b>
Particuliers	25,7	+23,9%	+10,8%	+0,7%	+2,2%	24,0	+19,6%	+6,4%
Dont Immobilier	11,7	+38,9%	+24,2%	+3,2%	+4,8%	10,6	+30,4%	+16,1%
Dont Consommation	14,0	+13,7%	+1,7%	-1,3%	+0,2%	13,5	+12,3%	-0,1%
Immobilier commercial	15,8	+9,2%	-2,4%	-1,4%	+0,1%	15,5	+10,2%	-1,9%
Crédits aux Entreprises	16,9	+16,2%	+3,9%	-0,3%	+1,3%	16,2	+7,3%	-4,5%
<b>DEPOTS</b>	<b>71,6</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-11,6%</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>72,9</b>	<b>+5,7%</b>	<b>-6,0%</b>
Dépôts clientèle	66,0	-1,7%	-12,1%	-5,6%	-4,1%	67,6	+5,7%	-6,0%



## CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Personal Finance</b>								
<b>PNB</b>	<b>1 283</b>	<b>1 294</b>	<b>-0,9%</b>	<b>1 345</b>	<b>-4,6%</b>	<b>5 387</b>	<b>5 216</b>	<b>+3,3%</b>
Frais de gestion	-739	-710	+4,1%	-689	+7,3%	-2 922	-2 804	+4,2%
<b>RBE</b>	<b>544</b>	<b>584</b>	<b>-7,0%</b>	<b>656</b>	<b>-17,1%</b>	<b>2 465</b>	<b>2 412</b>	<b>+2,2%</b>
Coût du risque	-413	-346	+19,2%	-336	+22,9%	-1 373	-1 314	+4,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>131</b>	<b>238</b>	<b>-45,1%</b>	<b>320</b>	<b>-59,2%</b>	<b>1 092</b>	<b>1 097</b>	<b>-0,5%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	22	n.s.	22	n.s.	57	53	+8,4%
Autres éléments hors exploitation	-15	-2	n.s.	-2	n.s.	-29	25	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>111</b>	<b>258</b>	<b>-57,0%</b>	<b>340</b>	<b>-67,4%</b>	<b>1 121</b>	<b>1 175</b>	<b>-4,6%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>57,6%</b>	<b>54,9%</b>	<b>+2,7 pt</b>	<b>51,2%</b>	<b>+6,4 pt</b>	<b>54,2%</b>	<b>53,8%</b>	<b>+0,4 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						8,1	7,7	+5,4%

### — A périmètre et change constants / 4T21

- **PNB : -4,0%**, baisse liée notamment à la forte pression sur les marges, -0,9% à périmètre et change historiques avec l'intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- **Frais de gestion : +0,7%**, hausse en lien avec des projets ciblés
- **Résultat avant impôt : -50,2%**, en lien notamment avec la hausse du coût du risque et la moindre contribution des sociétés mises en équivalence par rapport à une base élevée au 4T21

# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance

## Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T22	Variation / 4T21		Variation / 3T22		Variation / 2021		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	2022	historique	à périmètre et change constants
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	95,8	+5,0%	+3,8%	+1,5%	+1,8%	94,1	+3,5%	+2,3%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	111,5	+5,1%	+3,9%	+1,3%	+1,9%	109,6	+4,6%	+1,8%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

### ● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
France	1,41%	1,13%	1,70%	2,11%	0,81%
Italie	0,70%	1,64%	1,56%	1,22%	1,03%
Espagne	2,37%	1,40%	1,56%	1,64%	2,58%
Autres Europe de l'Ouest	1,57%	0,98%	0,77%	0,72%	1,92%
Europe de l'Est	1,51%	1,25%	-0,35%	1,40%	1,57%
Brésil	7,05%	6,61%	6,11%	6,42%	13,60%
Autres	1,67%	1,73%	0,75%	1,28%	1,57%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,34%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,70%</b>



## CPBS - Métiers spécialisés – 4T22

### Arval & Leasing Solutions

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>								
<b>PNB</b>	<b>858</b>	<b>709</b>	<b>+21,0%</b>	<b>874</b>	<b>-1,9%</b>	<b>3 438</b>	<b>2 675</b>	<b>+28,5%</b>
Frais de gestion	-347	-328	+5,8%	-341	+1,7%	-1 395	-1 298	+7,4%
<b>RBE</b>	<b>511</b>	<b>381</b>	<b>+34,2%</b>	<b>534</b>	<b>-4,2%</b>	<b>2 043</b>	<b>1 377</b>	<b>+48,4%</b>
Coût du risque	-30	-30	-1,8%	-38	-20,4%	-146	-150	-2,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>482</b>	<b>351</b>	<b>+37,3%</b>	<b>496</b>	<b>-2,9%</b>	<b>1 897</b>	<b>1 227</b>	<b>+54,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	3	-16,9%	1	+93,8%	8	7	+12,0%
Autres éléments hors exploitation	7	0	n.s.	5	+44,8%	52	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>491</b>	<b>353</b>	<b>+38,8%</b>	<b>502</b>	<b>-2,3%</b>	<b>1 957</b>	<b>1 235</b>	<b>+58,5%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>40,4%</b>	<b>46,2%</b>	<b>-5,8 pt</b>	<b>39,0%</b>	<b>+1,4 pt</b>	<b>40,6%</b>	<b>48,5%</b>	<b>-7,9 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						3,5	3,2	+7,0%

#### ● **PNB : +21,0% / 4T21**

- 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
- Bonne progression de Leasing Solutions en lien avec la hausse des encours

#### ● **Frais de gestion : +5,8% / 4T21**

- Croissance à coût marginal
- Effet de ciseaux très largement positif (+15,3 pts)

#### ● **Résultat avant impôt : +38,8% / 4T21** (rappel : impact au 4T22 des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie (application de la norme IAS 29) à hauteur de +7 M€ sur les « autres éléments hors exploitation », et donc de +51 M€ pour 2022)

# CPBS - Métiers spécialisés

## Arval & Leasing Solutions

### ● Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21		Variation / 3T22		2022	Variation / 2021	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	28,1	+12,4%	+11,4%	+4,7%	+4,0%	26,7	+10,7%	+10,3%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 592	+8,3%	+5,7%	+4,7%	+2,2%	1 524	+6,6%	+3,9%

### ● Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21		Variation / 3T22		2022	Variation / 2021	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	22,9	+2,9%	+3,9%	+1,4%	+1,8%	22,5	+3,2%	+3,9%

- Rappel : recomposition des encours 2021 en lien avec l'intégration d'une activité

## CPBS - Métiers spécialisés – 4T22

### Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	<b>228</b>	<b>184</b>	<b>+23,6%</b>	<b>197</b>	<b>+15,7%</b>	<b>846</b>	<b>744</b>	<b>+13,7%</b>
Frais de gestion	-158	-143	+10,6%	-149	+6,1%	-578	-513	+12,8%
<b>RBE</b>	<b>70</b>	<b>41</b>	<b>+68,7%</b>	<b>48</b>	<b>+45,7%</b>	<b>268</b>	<b>231</b>	<b>+15,9%</b>
Coût du risque	-42	-1	n.s.	-23	+83,4%	-100	-5	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>28</b>	<b>40</b>	<b>-31,1%</b>	<b>25</b>	<b>+11,1%</b>	<b>168</b>	<b>226</b>	<b>-25,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-6,3%	-2	+1,6%	-10	-11	-13,7%
Autres éléments hors exploitation	0	9	-98,8%	0	-11,0%	1	9	-90,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>25</b>	<b>47</b>	<b>-45,6%</b>	<b>23</b>	<b>+11,9%</b>	<b>159</b>	<b>224</b>	<b>-29,1%</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	+37,8%	0	n.s.	-2	-2	+0,1%
<b>Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors</b>	<b>25</b>	<b>46</b>	<b>-46,6%</b>	<b>22</b>	<b>+9,9%</b>	<b>157</b>	<b>222</b>	<b>-29,4%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>69,4%</b>	<b>77,6%</b>	<b>-8,2 pt</b>	<b>75,7%</b>	<b>-6,3 pt</b>	<b>68,3%</b>	<b>68,9%</b>	<b>-0,6 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)						0,5	0,4	+40,8%

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

- **PNB<sup>1</sup> : +23,6% / 4T21**
  - Fort développement de Nickel et intégration de 50% de la contribution de Floa (rappel : intégration à partir du 01.02.22)
  - Baisse des revenus de Personal Investors dans un contexte de marché défavorable
- **Frais de gestion<sup>1</sup> : +10,6% / 4T21**, hausse en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux - effet de ciseaux positif (+13,0 pts)
- **Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -46,6% / 4T21**, effet de la hausse du coût du risque avec l'intégration de Floa

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

## CPBS - Métiers spécialisés

### Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

#### ● Nickel

- ~3 millions de comptes ouverts<sup>1</sup> à fin décembre 2022 (+24,5% / 31.12.21)

#### ● Floa

- Intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- 4 millions de clients à fin décembre 2022 (+10,4% / 31.12.21)

#### ● Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T22	Variation / 4T21	Variation / 3T22	2022	Variation / 2021
CREDITS	0,6	-9,2%	-4,9%	0,6	-0,2%
DEPOTS	30,4	+1,7%	-0,8%	30,5	+9,2%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.22	Variation / 31.12.21	Variation / 30.09.22
ACTIFS SOUS GESTION	149,6	-8,4%	-0,2%
Ordres Particuliers Europe (millions)	9,2	-21,8%	-9,2%

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

## Investment & Protection Services – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Investment &amp; Protection Services</b>								
<b>PNB</b>	<b>1 665</b>	<b>1 639</b>	<b>+1,6%</b>	<b>1 632</b>	<b>+2,0%</b>	<b>6 670</b>	<b>6 476</b>	<b>+3,0%</b>
Frais de gestion	-1 157	-1 164	-0,6%	-1 087	+6,5%	-4 363	-4 218	+3,5%
<b>RBE</b>	<b>508</b>	<b>475</b>	<b>+6,8%</b>	<b>545</b>	<b>-6,8%</b>	<b>2 307</b>	<b>2 258</b>	<b>+2,2%</b>
Coût du risque	14	7	+99,0%	2	n.s.	3	-7	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>522</b>	<b>482</b>	<b>+8,2%</b>	<b>547</b>	<b>-4,6%</b>	<b>2 309</b>	<b>2 251</b>	<b>+2,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	63	57	+9,5%	42	+49,7%	223	157	+41,7%
Autres éléments hors exploitation	-3	-3	+15,4%	39	n.s.	88	92	-4,1%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>582</b>	<b>537</b>	<b>+8,3%</b>	<b>627</b>	<b>-7,3%</b>	<b>2 620</b>	<b>2 499</b>	<b>+4,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>69,5%</b>	<b>71,0%</b>	<b>-1,5 pt</b>	<b>66,6%</b>	<b>+2,9 pt</b>	<b>65,4%</b>	<b>65,1%</b>	<b>+0,3 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						10,0	12,0	-16,8%

### ● PNB : +1,6% / 4T21

- Forte progression des revenus de Wealth Management
- Baisse des revenus de l'Assurance liée au repli du résultat financier malgré la progression des activités Épargne et Protection au global
- Impact très défavorable de l'environnement de marché sur les revenus d'Asset Management
- Ralentissement du marché immobilier impactant les activités *Advisory* et *Promotion* de Real Estate
- Très forte progression des revenus de Principal Investments

### ● Frais de gestion : -0,6% / 4T21

- Effet des mesures de maîtrise des coûts
- Effet de ciseaux très positif (+2,1pts)

### ● Résultat avant impôt : +8,3% / 4T21

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

## IPS - Assurance – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Assurance</b>								
<b>PNB</b>	<b>608</b>	<b>655</b>	<b>-7,2%</b>	<b>658</b>	<b>-7,6%</b>	<b>2 774</b>	<b>2 827</b>	<b>-1,9%</b>
Frais de gestion	-387	-410	-5,7%	-391	-1,1%	-1 558	-1 536	+1,4%
<b>RBE</b>	<b>221</b>	<b>245</b>	<b>-9,7%</b>	<b>267</b>	<b>-17,1%</b>	<b>1 216</b>	<b>1 291</b>	<b>-5,8%</b>
Coût du risque	0	-1	-21,4%	0	+84,3%	-2	-1	+40,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>221</b>	<b>244</b>	<b>-9,7%</b>	<b>266</b>	<b>-17,2%</b>	<b>1 214</b>	<b>1 289</b>	<b>-5,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	34	30	+14,3%	31	+8,2%	149	86	+74,0%
Autres éléments hors exploitation	-1	-2	-46,9%	-1	-13,9%	12	-6	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>253</b>	<b>272</b>	<b>-6,8%</b>	<b>296</b>	<b>-14,5%</b>	<b>1 376</b>	<b>1 368</b>	<b>+0,5%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,6%</b>	<b>62,6%</b>	<b>+1,0 pt</b>	<b>59,5%</b>	<b>+4,1 pt</b>	<b>56,2%</b>	<b>54,3%</b>	<b>+1,9 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						7,1	9,4	-24,9%

**Provisions techniques : -4,0% / 4T21**

**PNB : - 7,2% / 4T21**

- Hausse des revenus des activités Épargne et Protection
- Repli du résultat financier

**Frais de gestion : - 5,7% / 4T21**

Effet de mesures d'optimisation des frais de gestion

**Résultat avant impôt : -6,8% / 4T21**

### La nouvelle norme IFRS17 (« contrats d'assurance ») remplace la norme IFRS4 (« contrats d'assurance »)

- Entrée en vigueur le 01.01.23
- Impacts finalisés et recomposition trimestrielle : à partir de la publication du 1T23 le 03.05.23
- Les frais de gestion dits « rattachables à l'activité d'assurance » seront présentés comptablement en moins du PNB et non plus en frais de gestion à partir 01.01.23
  - ➔ Sans impact sur le RBE
  - ➔ Baisse des frais de gestion du Groupe accompagnée d'une baisse équivalente du PNB
  - ➔ Amélioration du coefficient d'exploitation du Groupe ~1,2 pt<sup>1</sup>
  - ➔ Ecritures comptables portant exclusivement sur le Métier Assurance et « Autres Activités » sans impact sur leur RBE<sup>2</sup> ; aucun impact sur les autres métiers

1. Effet positif non pris en compte dans l'objectif d'effet de ciseaux moyen donné diapositive 5 ; 2. baisse des frais de gestion accompagnée d'une baisse équivalente du PNB

## IPS - Gestion Institutionnelle & Privée – 4T22

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>								
<b>PNB</b>	<b>1 057</b>	<b>984</b>	<b>+7,4%</b>	<b>974</b>	<b>+8,5%</b>	<b>3 896</b>	<b>3 649</b>	<b>+6,8%</b>
Frais de gestion	-771	-754	+2,2%	-696	+10,7%	-2 806	-2 682	+4,6%
<b>RBE</b>	<b>287</b>	<b>230</b>	<b>+24,5%</b>	<b>278</b>	<b>+3,1%</b>	<b>1 091</b>	<b>967</b>	<b>+12,8%</b>
Coût du risque	14	8	+89,2%	2	n.s.	5	-6	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>301</b>	<b>238</b>	<b>+26,5%</b>	<b>280</b>	<b>+7,4%</b>	<b>1 095</b>	<b>962</b>	<b>+13,9%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	29	28	+4,4%	11	n.s.	74	72	+3,0%
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	40	n.s.	75	98	-23,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>328</b>	<b>265</b>	<b>+23,7%</b>	<b>331</b>	<b>-0,8%</b>	<b>1 244</b>	<b>1 131</b>	<b>+10,0%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>72,9%</b>	<b>76,6%</b>	<b>-3,7 pt</b>	<b>71,4%</b>	<b>+1,5 pt</b>	<b>72,0%</b>	<b>73,5%</b>	<b>-1,5 pt</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						2,9	2,6	+12,5%

### ● PNB : +7,4% / 4T21

- Très bonne performance de Wealth Management soutenue par la forte croissance des revenus d'intérêt
- Impact de l'environnement de marché défavorable sur les revenus d'Asset Management
- Très forte croissance de Principal Investments
- Moindre performance du métier Immobilier et en particulier de l'*Advisory*

### ● Frais de gestion : +2,2% / 4T21

- Effet de ciseaux très positif (+5,2 pts)
- Baisse des coûts dans l'activité Asset Management

### ● Résultat avant impôt : +23,7% / 4T21

# IPS - Assurance et GIP<sup>1</sup>

## Activité

*En milliards d'euros*

	31.12.22	31.12.21	Variation / 31.12.21	30.09.22	Variation / 30.09.22
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 189,2</b>	<b>1 276,7</b>	<b>-6,9%</b>	<b>1 175,5</b>	<b>+1,2%</b>
Assurance	246,6	282,2	-12,6%	248,4	-0,7%
Wealth Management	410,8	426,7	-3,7%	407,7	+0,8%
AM+RE+PI	531,8	567,9	-6,3%	519,3	+2,4%
Gestion d'actifs	501,2	537,3	-6,7%	487,8	+2,7%
Real Estate	29,7	29,6	+0,2%	30,6	-3,1%
Principal Investments	1,0	0,9	+3,0%	0,9	+2,5%

	4T22	4T21	Variation / 4T21	3T22	Variation / 3T22
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>17,5</b>	<b>28,9</b>	<b>-39,6%</b>	<b>5,4</b>	<b>n.s.</b>
Assurance	-1,6	2,5	n.s.	-0,2	n.s.
Wealth Management	3,4	2,6	+34,1%	4,2	-18,7%
AM+RE+PI	15,7	23,8	-34,3%	1,4	n.s.
Gestion d'actifs	15,1	23,0	-34,0%	0,8	n.s.
Real Estate	0,5	0,6	-6,7%	0,6	-10,9%
Principal Investments	0,0	0,3	n.s.	0,0	n.s.

● **Actifs sous gestion : +13,7 Md€ / 30.09.22, dont notamment**

- **Effet marché** : +18,5 Md€, effet favorable avec le rebond des marchés financiers
- **Collecte nette** : + 17,5 Md€, très bonne collecte nette chez Wealth Management et en Asset Management
- **Effet change** : - 20,3 Md€, avec l'appréciation de l'euro
- **-87,5 Md€ / 31.12.21**

1. Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments



## 4T22 - Autres Activités

€m	4T22	4T21	4T22 / 4T21	3T22	4T22 / 3T22	2022	2021	2022 / 2021
<b>Autres activités</b>								
<b>PNB</b>	<b>-249</b>	<b>-5</b>	<b>n.s.</b>	<b>-46</b>	<b>n.s.</b>	<b>-279</b>	<b>308</b>	<b>n.s.</b>
Frais de gestion	-190	-264	-28,3%	-199	-4,5%	-1 067	-903	+18,2%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-188</i>	<i>-82</i>	<i>n.s.</i>	<i>-129</i>	<i>+45,8%</i>	<i>-503</i>	<i>-292</i>	<i>+72,1%</i>
<b>RBE</b>	<b>-438</b>	<b>-269</b>	<b>+62,7%</b>	<b>-245</b>	<b>+79,1%</b>	<b>-1 346</b>	<b>-595</b>	<b>n.s.</b>
Coût du risque	59	0	n.s.	-128	n.s.	-185	-159	+16,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-379</b>	<b>-269</b>	<b>+40,9%</b>	<b>-372</b>	<b>+1,8%</b>	<b>-1 531</b>	<b>-754</b>	<b>n.s.</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-38	4	n.s.	19	n.s.	23	16	+41,1%
Autres éléments hors exploitation	51	247	-79,5%	-1	n.s.	-59	775	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-366</b>	<b>-18</b>	<b>n.s.</b>	<b>-354</b>	<b>+3,5%</b>	<b>-1 567</b>	<b>38</b>	<b>n.s.</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						3,7	4,3	-13,8%

### ● Rappel : périmètre excluant Principal Investments intégré à IPS

#### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -16 M€
- Rappel 4T21 : niveau élevé des éléments non récurrent positifs, notamment impact d'un élément non récurrent positif : +91 M€

#### ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration et d'adaptation : -103 M€ (-61 M€ au 4T21)
- Coûts de renforcement IT : -85 M€ (-21 M€ au 4T21)

#### ● Autres éléments hors exploitation

##### Rappel 4T21 :

- Plus-values de cession d'immeubles : +184 M€
- Reprise nette de dépréciations : +75 M€

## 2022 - Autres Activités

### ● Rappel : périmètre excluant Principal Investments intégré à IPS

### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+185 M€) compensé par un élément non récurrent négatif au 1T22
- Rappel 2021 : niveau élevé des éléments non récurrent positifs, notamment,
  - Plus-value sur la cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 M€
  - Impact comptable cumulé d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité en 2020 : +86 M€
  - Impact d'un élément non récurrent positif au 4T21 : +91 M€

### ● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21<sup>1</sup>
- Coûts de restructuration et d'adaptations: -188 M€ (-164 M€ en 2021)
- Coûts de renforcement IT : -314 M€ (-128 M€ en 2021)

### ● Coût du risque

- Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne au 3T22 (-204 M€)

### ● Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) : +244 M€
- Plus-value de cession d'une participation : +204 M€
- Dépréciation (Ukrsibbank) : -159 M€
- Recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank)<sup>2</sup> : -274 M€
- Rappel 2021 :
  - Plus-value sur la cession de titres Allfunds<sup>3</sup> : +444 M€
  - Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles : +486 M€
  - Dépréciations totales : -74 M€

1. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ;  
2. Précédemment constatée en capitaux propres ; 3. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T22

**ANNEXES**

# Nombre d'actions et Bénéfice par Action

## ● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	<b>31-déc.-22</b>	<b>31-déc.-21</b>
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 234
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 233	1 234
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233	1 247

Rappel : annulation de 15 466 915 actions, acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions de BNP Paribas, exécuté entre le 1<sup>er</sup> novembre 2021 et le 6 décembre 2021

## ● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	<b>31-déc-22</b>	<b>31-déc-21</b>
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 233</b>	<b>1 247</b>
Résultat net part du Groupe	10 196	9 488
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-452	-418
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	-123	-18
<b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>9 621</b>	<b>9 052</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>7,80</b>	<b>7,26</b>

## Ratios de fonds propres et Actif net par Action

### ● Ratios de Fonds propres

	31-déc.-22	31-déc.-21
<b>Ratio de solvabilité global (a)</b>	16,2%	16,4%
<b>Ratio Tier 1 (a)</b>	13,9%	14,0%
<b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>	12,3%	12,9%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 745 Md€ au 31.12.22 et 714 Md€ au 31.12.21 ; cf. diapositive 95

### ● Actif Net par Action

en millions d'euros

	31-déc.-22	31-déc.-21	
<b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>	<b>121 792</b>	<b>117 886</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-3 553	222	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	11 800	9 207	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	183	106	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>109 809</b>	<b>108 573</b>	(1)-(2)-(3)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 991	11 549	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>97 818</b>	<b>97 024</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 233</b>	<b>1 234</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>89,0</b>	<b>88,0</b>	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	91,9	87,8	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>79,3</b>	<b>78,7</b>	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI

# Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

## ● Calcul de la rentabilité des fonds propres

*en millions d'euros*

	31-déc-22	31-déc-21
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>10 196</b>	<b>9 488</b>
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-575	-436
<b>RNPG pour le calcul du ROE / ROTE</b>	<b>9 621</b>	<b>9 052</b>
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (a)</b>	<b>105 707</b>	<b>101 882</b>
<b>Rentabilité des fonds propres</b>	<b>9,1%</b>	<b>8,9%</b>
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (b)</b>	<b>93 937</b>	<b>90 412</b>
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>	<b>10,2%</b>	<b>10,0%</b>

(a) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (b) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

## ● Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE / ROTE

*en millions d'euros*

	31-déc.-22	31-déc.-21	
<b>Actif Net Comptable</b>	<b>109 809</b>	<b>108 573</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-3 553	222	(2)
dont projet de distribution du dividende 2021		4 527	(3)
dont projet de distribution du résultat 2022	5 773		(4)
<b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (a)</b>	<b>107 589</b>	<b>103 824</b>	(1)-(2)-(3)-(4)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 991	11 549	
<b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (a)</b>	<b>95 598</b>	<b>92 275</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (b)</b>	<b>105 707</b>	<b>101 882</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (c)</b>	<b>93 937</b>	<b>90 412</b>	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat ; (b) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

# Un bilan de qualité

## ● Créances douteuses / encours bruts

	31-déc.-22	31-déc.-21
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	1,7%	2,0%

(a) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettés 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 ; (b) Encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

## ● Taux de couverture

*en milliards d'euros*

	31-déc.-22	31-déc.-21
<b>Provisions (a)</b>	14,0	16,1
<b>Engagements douteux (b)</b>	19,3	21,8
<b>Taux de couverture Stage 3</b>	72,5%	73,6%

(a) Dépréciations stage 3 ; (b) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, nettés 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)



## Ratio common equity Tier 1

### ● Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3<sup>1</sup> (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	31-déc.-22	30-sept.-22	31-déc.-21
<b>Capitaux propres</b>	<b>126,6</b>	<b>125,4</b>	<b>122,5</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-11,8	-10,8	-9,2
Projet de distribution du résultat 2021	0,0	0,0	-4,5
Projet de distribution du résultat 2022 <sup>2</sup>	-5,8	-4,3	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>3</sup>	-1,2	-1,2	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-2,9	-3,0
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,6	-10,9	-10,1
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,2	-0,2	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-1,1	-1,2	-1,6
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,1	-1,1	0,0
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>91,8</b>	<b>92,8</b>	<b>92,0</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>745</b>	<b>766</b>	<b>714</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>12,3%</b>	<b>12,1%</b>	<b>12,9%</b>

1. CRD4 ; 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 16 mai 2023 et de l'autorisation de la BCE ; 3. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9

## Ressources de marché à moyen / long terme

### Présence continue sur les marchés de dette

#### Emissions règlementaires MLT 2022 réalisées<sup>1</sup> 18,9 Md€ dont :

- **Instruments de capital : 6,3 Md€<sup>2</sup>**
  - **AT1: 4 Md€**
    - 1,25 Md\$, PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 4.625% (sa, 30/360), équiv. US Treasuries à 5 ans+320pb
    - 2 Md\$, PerpNC7<sup>4</sup>, coupon de 7.75% (sa, 30/360), équiv. US Treasuries à 5 ans+490pb
    - 1 Md€, PerpNC7.25<sup>5</sup>, at 6.875% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+464pb
  - **Tier 2 : 2,3 Md€**
    - 350 MSGD, 10NC5<sup>6</sup>, coupon de 3.125% (sa, Act/365), équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+140pb (mid-swap€+123bp reoffer)
    - 1,5 Md€, 10NC5<sup>6</sup>, coupon de 2.5% (a, Act/Act), équiv. mid-swap€+160bp
    - 300 MSGD, 10NC5<sup>6</sup>, at 5.25% (sa, Act/365) ; équiv. mid-swap SORA-OIS à 5 ans+268bp (mid-swap€+247bp reoffer)
- **Dettes Senior Non Préférée (NPS) : 12,6 Md€**  
Pas d'émissions publiques additionnelles au T4 2022

#### Programme d'émissions règlementaires MLT 2023<sup>7</sup> 18,5 Md€ dont :

- **Instruments de capital : 3,5 Md€<sup>7</sup>; AT1 2,25 Md€ réalisés<sup>1</sup>**
  - 1 Md\$ (traité en 2022, en pré-financement du programme 2023), PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 9.25% (sa, 30/360) ; équiv. US Treasuries à 5 ans+497pb
  - 1,25 Md€, PerpNC7.4<sup>8</sup>, coupon de 7.375% (sa, Act/Act), équiv. mid-swap€+463pb
- **Dettes Senior: 15 Md€<sup>7</sup>**
  - **Non Préférée: 2,1 Md€ déjà réalisés<sup>1</sup>**
    - 850 M£, 9.4 ans bullet, UK Gilt+215pb
    - 1 Md€, 6NC5<sup>9</sup>, obligation verte mid-swap€+145pb
  - **Préférée: 3,3 Md€ déjà réalisés<sup>1</sup>**
    - 1,25 Md€, 8NC7<sup>10</sup>, mid-swap€+92pb
    - 335 MCHF, 5 ans bullet, CHF mid-swap+75pb
    - 1,75 Md\$, 6NC5<sup>9</sup>, US Treasuries+145pb
- **Dettes sécurisées:**
  - **Covered bonds: 3,5 Md€<sup>7</sup>; 1 Md€ déjà réalisés<sup>1</sup>**
    - 1 Md€, 7 ans bullet mid-swap€+22pb
  - **Titrisations: 3,1 Md€<sup>7</sup>**



**~41% du programme d'émissions règlementaires réalisés au 26 Janvier 2023**

1. Contrevaieurs en € sur la base du cours de change historique pour les émissions cross-currency swappées et des cours de change au 31 décembre 2022 pour les autres; 2 .Excluant 1,00 Md\$ AT1 PerpNC5 émis en novembre 2022 en pré-funding au titre du programme 2023 ; 3. Perpétuel avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Perpétuel avec option de rachat à 7 ans, puis tous les 5 ans ; 5. Perpétuel avec option de rachat à 7.25 ans, puis tous les 5 ans ; 6. Echéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 7. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 8. Perpétuel avec option de rachat à 7.40 ans, puis tous les 5 ans ; 9. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans; 10. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans.

## Ratio TLAC : ~460pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 1er janvier 2023

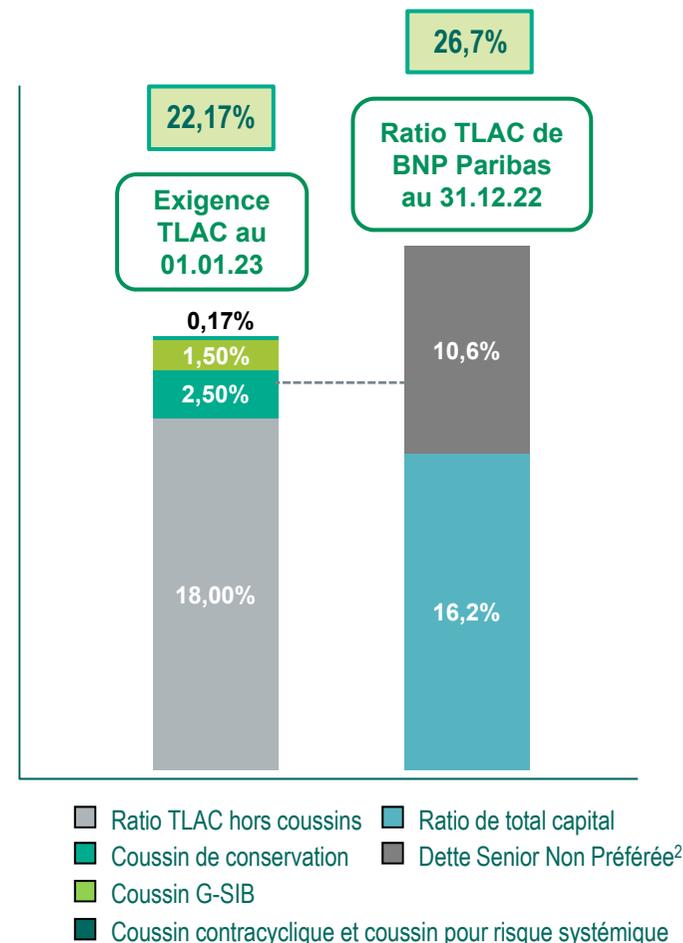
### ● Exigence TLAC au 01.01.23 : 22,17% des actifs pondérés

- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (10 pb) et le coussin pour risque systémique (8 pb)

### ● Exigence TLAC au 01.01.23 : 6,75% des expositions de levier

### ● Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.12.22<sup>1</sup>

- ✓ **26,7% des actifs pondérés :**
  - ✓ Total capital de 16,2% au 31.12.22
  - ✓ 10,6% de dette senior non préférée<sup>2</sup>
  - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **8,4% de l'exposition de levier**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 7 095 millions d'euros au 31 décembre 2022) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 décembre 2022;

2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an

# Distance aux seuils de restrictions des distributions au 1<sup>er</sup> janvier 2023

## Exigences de Fonds Propres au 01.01.23<sup>1</sup>:

- CET1 : 9,56%
- Tier 1 : 11,35%
- Total Capital : 13,74%

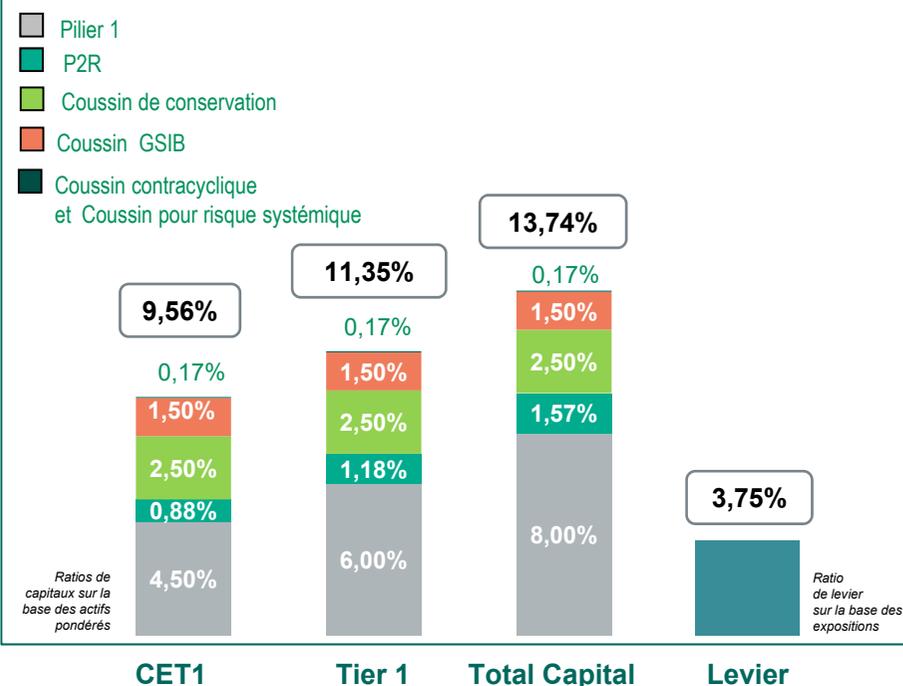
## Exigence de levier au 01.01.23 : 3,75%

## Exigence MREL au 01.01.23:

- Distance aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable à partir du 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

## Distance au 1<sup>er</sup> janvier 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des quatre montants : 14,4 Md€

## Exigences de Fonds Propres et de levier au 01.01.23<sup>1</sup>



<b>Ratios de BNP Paribas au 31.12.22</b>
<b>Distance au 1<sup>er</sup> janvier 2023 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup></b>

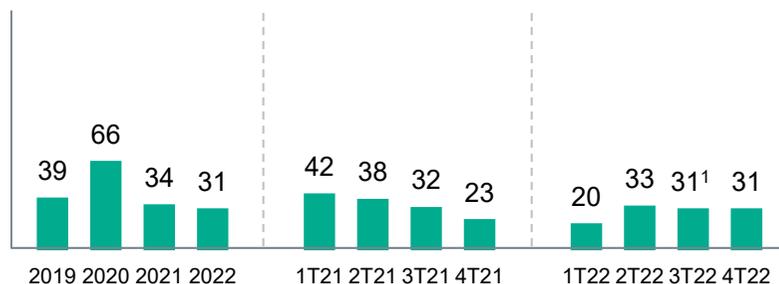
<b>12,3%</b>	<b>13,9%</b>	<b>16,2%</b>	<b>4,4%</b>
<b>20,6 Md€<sup>3</sup></b>	<b>18,9 Md€<sup>3</sup></b>	<b>18,2 Md€<sup>3</sup></b>	<b>14,4 Md€<sup>4</sup></b>

1. Y compris un coussin contractuel de 10 pb et un coussin pour risque systémique de 8 pb ;  
 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 745 Md€ d'actifs pondérés au 31.12.22 ; 4. Calculée sur la base de 2 374 Mds€ d'expositions au 31.12.22

# Coût du risque (1/3)

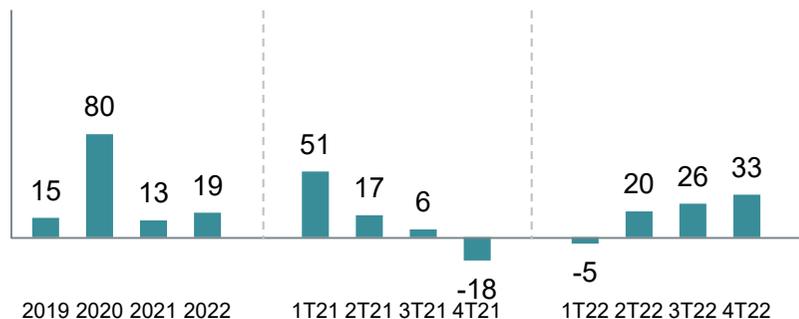
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Groupe



- Coût du risque : 773 M€ (-173 M€ / 3T22 ; +263 M€ / 4T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse du coût du risque sur créances douteuses (strate 3)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liés à des effets de méthode (-251 M€)<sup>2</sup>
- Rappel 4T21 : reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

## CIB - Global Banking



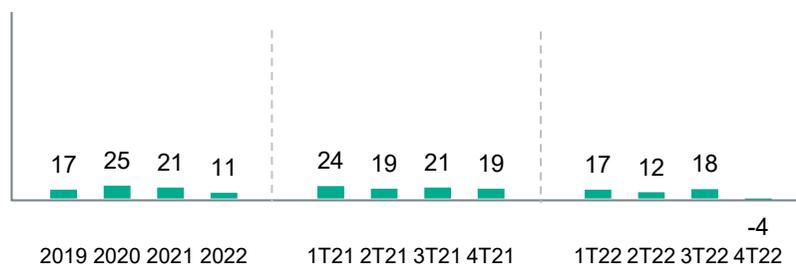
- Coût du risque : 155 M€ (+39 M€ / 3T22 ; +227 M€ / 4T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3) compensée par des dotations de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel 4T21 : reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

1. Hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne », 39 pb avec cet impact ; 2. Afin de s'aligner sur des standards européens

## Coût du risque (2/3)

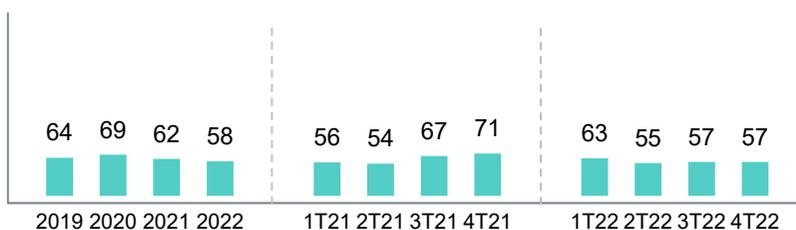
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### ● BCEF<sup>1</sup>



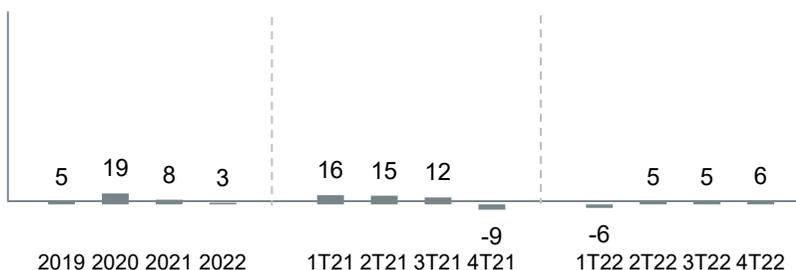
- Coût du risque : -21 M€ (-123 M€ / 3T22 ; -121 M€ / 4T21)
- Coût du risque à un niveau très bas
- Forte reprise de provisions (strates 1 & 2) liée à un effet de méthode (-163 M€)<sup>2</sup>

### ● BNL bc<sup>1</sup>



- Coût du risque : 114 M€ ( stable / 3T22 ; -28 M€ / 4T21)
- Coût du risque bas avec une baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3)
- Rappel 2021 : reprise modérées de provisions (strates 1 & 2)

### ● BCEB<sup>1</sup>



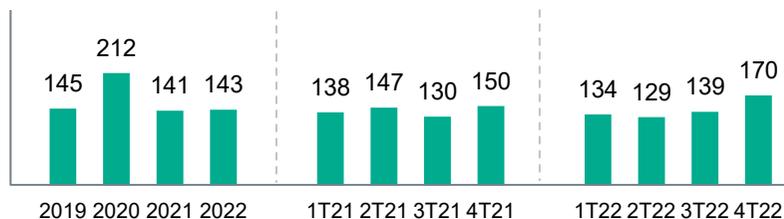
- Coût du risque : 20 M€ (+4 M€ / 3T22 ; +48 M€ / 4T21)
- Coût du risque à un niveau très bas

1. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 2. Afin de s'aligner sur des standards européens

# Coût du risque (3/3)

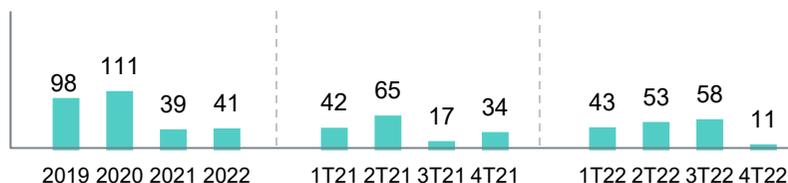
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Personal Finance



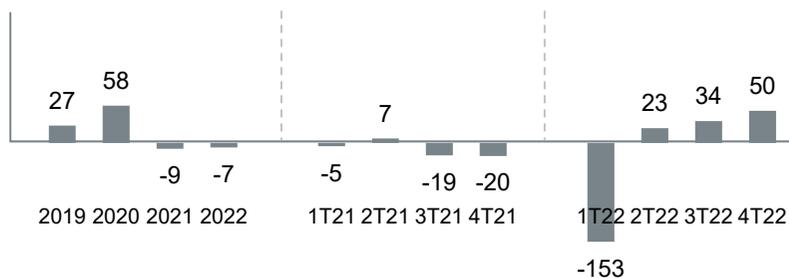
- Coût du risque : 413 M€ (+77 M€ / 3T22 ; +67 M€ / 4T21)
- Baisse de la dotation sur créances douteuses (strate 3)
- Dotation de provisions sur encours sains (strates 1 et 2)

## Europe Méditerranée<sup>1</sup>



- Coût du risque : 10 M€ (-45 M€ / 3T22 ; -22 M€ / 4T21)
- Coût du risque très bas en lien avec une reprise modérée de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

## BancWest<sup>1</sup>



- Coût du risque : 76 M€ (+27 M€ / 3T22 ; +100 M€ / 4T21)
- Dotation de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)
- Rappel 4T21 : reprise de provisions<sup>2</sup> liée à la crise sanitaire

1. Intégrant 100% de la Banque Privée ; 2. Strates 1 & 2

## Actifs pondérés

### ● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> : 745 Md€ au 31.12.22 (714 Md€ au 31.12.21)

La variation de +31 Md€ s'explique principalement par :

- +26 Md€ de hausse du risque de crédit
- +2 Md€ de hausse de risque de contrepartie
- +2 Md€ de hausse du risque lié aux positions de titrisation du portefeuille bancaire

<i>En Md€</i>	<b>31.12.22</b>	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>
Risque de Crédit	580	591	554
Risque Opérationnel	62	61	63
Risque de Contrepartie	42	52	40
Risque Marché / Change	26	27	25
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	16	15	14
Autres <sup>2</sup>	20	20	18
<b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b>	<b>745</b>	<b>766</b>	<b>714</b>

1. CRD4 ; 2. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%

# Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier au 31.12.22

