

# TRAJECTOIRE

ENSEMBLE, FAIRE GAGNER LA BRED



**DES RÉSULTATS HISTORIQUES  
EN 2022 AVEC UN PNB ET UN  
RÉSULTAT EN CROISSANCE  
CONTINUE DEPUIS 2012**

L'Édito d'Olivier Klein :  
gardons le cap !

Des résultats  
historiques

Les enjeux  
à venir

**BRED**   
BANQUE POPULAIRE

P2

P3

P10



Olivier **KLEIN**  
Directeur Général du Groupe BRED

## GARDONS LE CAP D'UNE STRATÉGIE QUI NOUS A SI BIEN RÉUSSI JUSQU'À PRÉSENT ET REMPORIONS DE NOUVEAUX SUCCÈS POUR LA BRED !

Confrontée à un contexte économique mondial perturbé par la montée des tensions géopolitiques, une forte hausse de l'inflation et une menace sanitaire encore présente, la BRED a cette année à nouveau enregistré d'excellents résultats. Notre PNB s'élève à 1 636,8 M€, en hausse de + 12,4 % par rapport à l'exercice précédent. Notre résultat net, en progression de + 23 % par rapport à 2021, atteint 507,4 M€ en 2022.

Un exercice remarquable, reflet des très belles performances de chacun de nos métiers, qu'il s'agisse de la banque commerciale France, du pôle international ou de la salle des marchés, ou encore de la gestion consolidée des investissements. Un grand bravo à tous.

Ces nombreux succès sont le fruit de l'engagement continu et renouvelé de chacun d'entre vous dans la mise en œuvre d'une stratégie qui nous a permis, année après année, de nous adapter aux mutations économiques et sociétales et de toujours faire gagner la BRED. À la montée en puissance du digital, nous avons évidemment répondu par d'importants investissements dans des outils qui nous ont permis de rester aussi performants que nos concurrents « pure players », mais

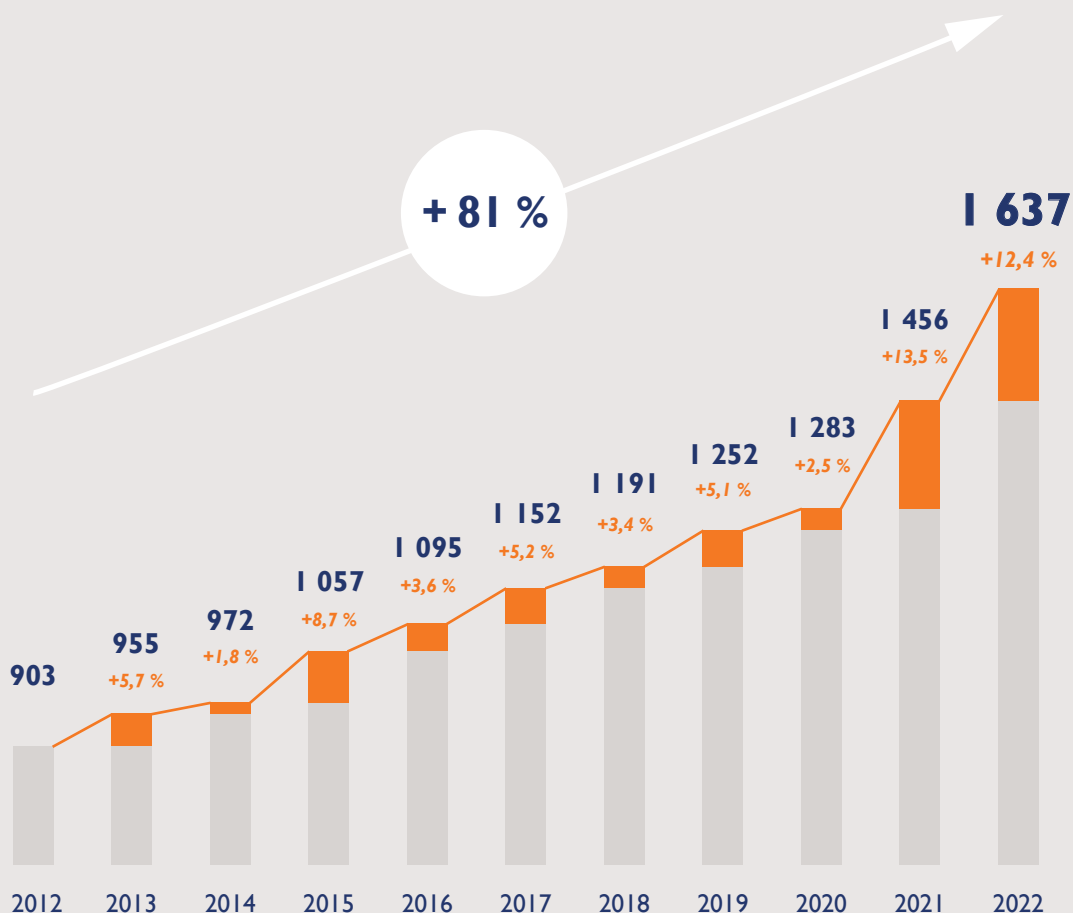
nous avons aussi répondu par l'humain. Nous avons investi dans la formation professionnelle, libéré nos conseillers des tâches répétitives au profit d'une relation commerciale experte, de confiance et de qualité, et inscrite dans le temps long. Nos clients, cette année encore, ne s'y sont pas trompés.

Que nos excellents résultats n'occultent toutefois pas les défis auxquels nous ferons face cette année. À la remontée des taux, qui entraînera à court terme un resserrement de notre marge nette d'intérêt, s'ajoutera la hausse du coût du risque. Prudence, donc, bien qu'une embellie soit attendue à compter du second semestre. Gardons le cap d'une stratégie qui nous a si bien réussi jusqu'à présent, ajustons nos pratiques aux remous de notre environnement et remportons de nouveaux succès pour la BRED, ainsi que nous l'avons toujours fait.

## REVENUS

Le Groupe BRED enregistre un produit net bancaire (PNB) en forte hausse (+ 12,4 %) à **1 636,8 M€**.

### PROGRESSION DU PNB COMPTABLE CONSOLIDÉ (en millions d'euros)



L'ensemble des métiers de la BRED participe au niveau très élevé du PNB.

**+ 8,3 %**

La Banque commerciale France fait progresser son PNB de + 8,3 %.

**+ 5 %**

Marge nette d'intérêt

La croissance des encours clientèle de + 15 % permet de compenser un effet taux négatif causé par la remontée plus rapide du taux moyen de notre collecte (+ 10 bps) que du taux moyen de nos crédits (+ 3 bps).

**+ 9 %**

Commissions nettes

La croissance des commissions est portée par les commissions de banque au quotidien et de flux, respectivement + 8 % et + 16 %, reflétant l'accompagnement des besoins de nos clients ; ainsi que par les commissions de financements (+ 15 %).



La croissance du PNB de la Banque Commerciale (hors ALM) s'appuie sur ses **trois grands marchés** :

**+ 4,0 %** **AGENCES**

Le PNB des **Agences** progresse de + 4,0 %, porté par le dynamisme des commissions, qui bénéficie de la poursuite de l'activation de leur fonds de commerce (+ 2,8 % de clients actifs particuliers et + 3 % de clients actifs professionnels).

De même, **BRED Espace** a continué de faire croître son fonds de commerce en 2022 (+ 3 % de clients particuliers et + 5,3 % pour les clients actifs). Son PNB a alors augmenté de + 5 %.

L'expertise de **BRED Banque Privée**, aussi bien au travers des Cercles Patrimoniaux qu'avec l'accompagnement haut de gamme permis par la Gestion de Fortune, a développé de manière marquée son PNB (+ 12,7 %).

**+ 22,4 %**

**CENTRES D'AFFAIRES**

Les **Centres d'Affaires** continuent leur trajectoire très dynamique avec une croissance de + 22,4 % de leur PNB, avec une progression notable de leur MNI (+ 26 %) et également de leurs commissions (+ 20 %).



**+ 31,8 %**

**BANQUE DE GRANDE CLIENTÈLE**

La **Banque de Grande Clientèle** réalise une remarquable performance en 2022 avec un PNB en hausse de + 31,8 %. Portée à la fois par un développement des encours et également par la remontée des taux sur les actifs à taux variables, la MNI a progressé de 35 %. Les commissions (+ 32 %) bénéficient, quant à elles, du fort développement de l'activité financement et de davantage de commissions sur flux.



Une progression du PNB  
à l'international et **COM** :

**+ 32,9 %**

**BANQUE À L'INTERNATIONAL ET COM**

La **Banque à l'international et COM** affiche une progression de son PNB de 32,9 % à change constant, et à 40 % à change courant. Elle bénéficie d'excellentes performances avec une forte croissance de son activité de banque commerciale en Asie du Sud-Est, dans le Pacifique Sud et dans la Corne de l'Afrique. Sa filiale genevoise BIC BRED Suisse, spécialisée dans le financement du négoce international, enregistre également de très bons résultats et poursuit son développement en s'implantant à Dubaï.



## SALLE DES MARCHÉS



La **salle des marchés** a de nouveau capitalisé sur son expertise, en développant son fonds de commerce, pour atteindre des revenus record en 2022. Elle contribue à hauteur de 10 % au PNB du Groupe BRED et a d'ailleurs été reconnue en décembre dernier **meilleure banque pour le placement de la dette à court terme des grands émetteurs européens** auprès des investisseurs mondiaux à travers 3 CMDportal Money Markets Awards.

Après une année 2021 remarquable, la **GESTION CONSOLIDÉE DES INVESTISSEMENTS** a su renouveler un très haut niveau de PNB (122,5 M€).

## CHARGES



**+ 9,4 %**

**LES CHARGES  
D'EXPLOITATION**

**Les charges d'exploitation** progressent de 9,4 %, retraits de l'augmentation des rémunérations variables, accompagnant la croissance continue des résultats. Cela reflète l'effort continu des investissements dans les systèmes d'information et l'efficacité opérationnelle, ainsi que le recrutement et la formation des collaborateurs. Le fort développement des filiales à l'international est également un facteur de croissance des charges d'exploitation du Groupe. **Les charges d'exploitation totales progressent** quant à elles de **+ 10,4 %**.

**54,1 %**

**LE COEFFICIENT  
D'EXPLOITATION**

**Le coefficient d'exploitation** s'établit à 54,1 %, un niveau remarquable dans le secteur bancaire français.

## PROGRESSION DU COEFFICIENT D'EXPLOITATION CONSOLIDÉ (en %)



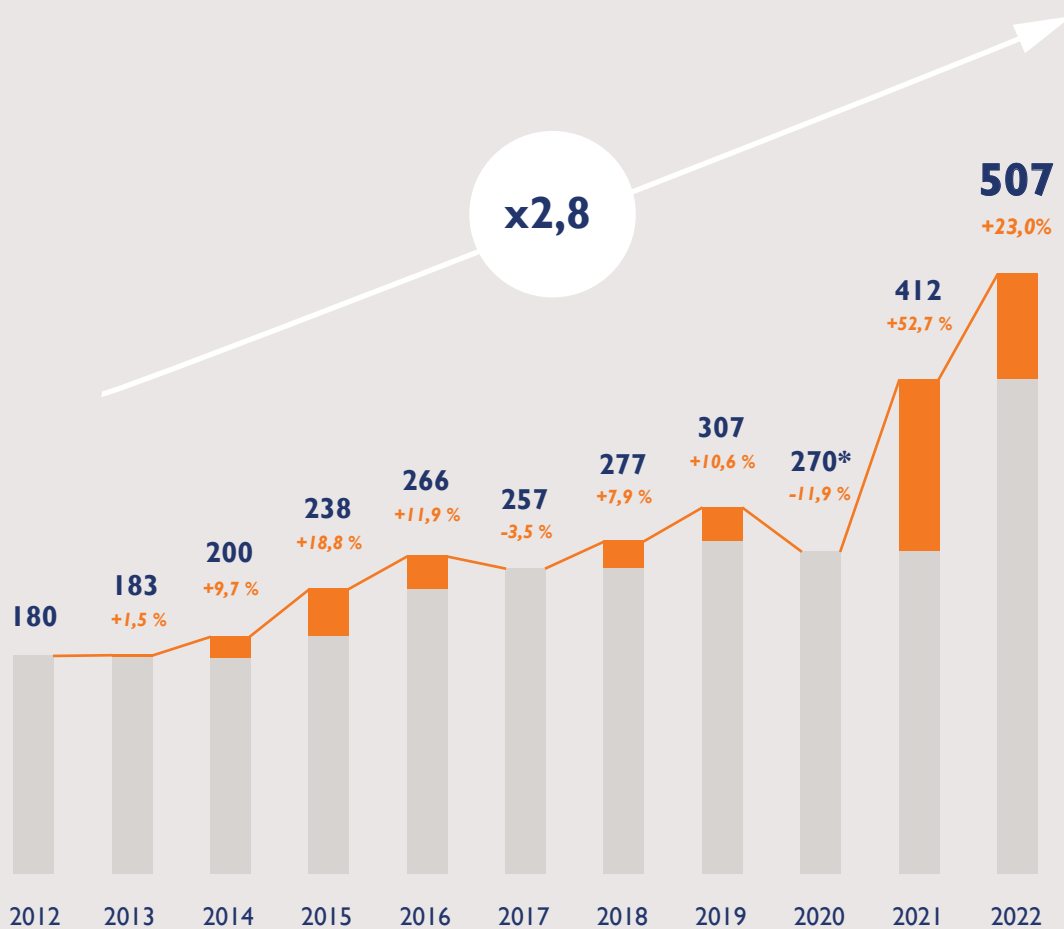
**Le coût du risque s'établit à 108,3 M€, en baisse de 12,8 %,** malgré une légère remontée des défauts en fin d'année. Le coût du risque avéré et non statistique est resté en 2022 à un niveau peu élevé, bien en-deçà des chroniques historiques.

## RÉSULTATS

**507,4 M€**

Le résultat net part du Groupe BRED atteint un niveau nouveau record à 507,4 M€, en progression de **23,0 %**. Il a été multiplié par 2,8 depuis 10 ans.

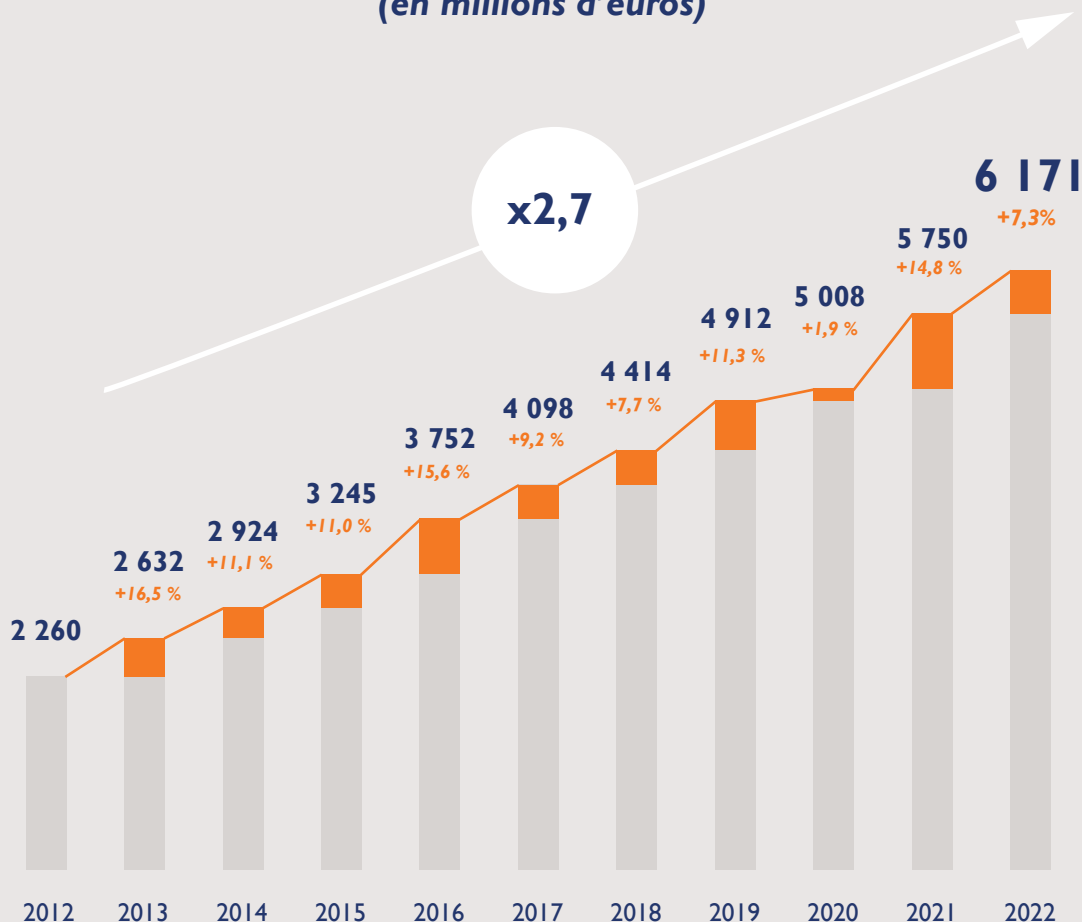
### PROGRESSION DU RÉSULTAT NET COMPTABLE CONSOLIDÉ (en millions d'euros)



\*La baisse de 2020 est due au provisionnement prudent du coût du risque potentiellement engendré par la pandémie.



## PROGRESSION DES FONDS PROPRES COMPTABLES DU GROUPE BRED (en millions d'euros)



\*Proforma : retraitement des CCI

Les fonds propres comptables s'établissent à **6,2 Md€**, en progression de 7,3 % sur l'exercice grâce à l'excellent niveau de résultat net et à une augmentation de capital de 186 M€. Les fonds propres du Groupe BRED ont donc été multipliés par 2,7 en 10 ans.

Le ratio de solvabilité **CETI** ressort au très bon niveau de **15,73 %** et le ratio global s'établit à **15,82 %**.

Le ratio de liquidité **LCR** s'élève à **119 %** au 31 décembre 2022, pour une exigence minimale réglementaire de 100 %.

Le **NSFR** (Net Stable Funding Ratio) de la BRED ressort à **104,9 %** au 31 décembre 2022, pour une exigence minimale réglementaire de 100 %.

## ENJEUX À VENIR

**LA LIQUIDITÉ** : la fin de la liquidité abondante intensifie la concurrence entre les banques afin de capter l'épargne de la clientèle. De plus, la collecte se réoriente vers des supports plus rémunérateurs qu'auparavant, augmentant mécaniquement le coût de notre refinancement.

**LES TAUX** : la hausse des taux de la banque centrale, du marché et des ressources bilantielles contraint les banques à augmenter les taux de crédit. Notre capacité à répliquer ces hausses s'inscrit comme un défi pour l'année 2023.

**LES CHARGES** : dans le contexte d'une inflation qui se maintient à un niveau élevé, la maîtrise de nos frais généraux est un point d'attention qui passe par l'efficacité opérationnelle et la bonne allocation des moyens.

**LE RISQUE DE CRÉDIT** : l'année 2023 pourrait être touchée par un ralentissement économique qui se traduirait par la dégradation de la situation des entreprises et des ménages, et donc par la hausse de notre coût du risque. Restons vigilants !



## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Chiffres en M€	2021	2022	Variation
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>1 456,1</b>	<b>1 636,8</b>	<b>+12,4 %</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>- 802,9</b>	<b>- 886,2</b>	<b>+10,4 %</b>
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>653,2</b>	<b>750,7</b>	<b>+14,9 %</b>
Coefficient d'exploitation	55,1 %	54,1 %	- 1 pt
<b>COÛT DU RISQUE</b>	<b>- 124,1</b>	<b>- 108,3</b>	<b>- 12,8 %</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>529,0</b>	<b>642,4</b>	<b>+21,4 %</b>
Quote-part des entreprises mises en équivalence	26,9	26,1	- 3,1 %
Gains ou pertes sur autres actifs et variation de valeurs des écarts d'acquisition	0,7	1,1	+57,7 %
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>556,7</b>	<b>669,6</b>	<b>+20,3 %</b>
Impôt sur le résultat	-142,3	-152,7	+7,4 %
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>414,4</b>	<b>516,9</b>	<b>+24,7 %</b>
Intérêts minoritaires	- 2,0	- 9,4	x 4,8
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>412,4</b>	<b>507,4</b>	<b>+23,0 %</b>

## TRAJECTOIRE FÉVRIER 2023



La BRED, grâce à sa Salle des Marchés, reconnue comme meilleure banque pour le placement de la dette à court terme des grands émetteurs européens auprès des investisseurs mondiaux.



\* Catégorie «Banque Privée affiliée à une banque multi-activités».

**Meilleure Banque Privée en France  
BRED Banque Privée**



Sustainability Rating

MOODY'S | ESG Solutions

**Moody's ESG Solutions « Sustainability Rating »  
de très haut niveau : A1**