



# BNP PARIBAS

## SIXIEME AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2021

**DEPOSE AUPRES DE L'AMF LE 3 NOVEMBRE 2022**

Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 15 mars 2022, sous le numéro D. D.22-0098.

Premier amendement au Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 3 mai 2022, sous le numéro D. 22-0098-A01.

Second amendement au Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 28 juin 2022, sous le numéro D. 22-0098-A02.

Troisième amendement au Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 29 juillet 2022, sous le numéro D. 22-0098-A03.

Quatrième amendement au Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 4 août 2022, sous le numéro D. 22-0098-A04.

Cinquième amendement au Document d'Enregistrement Universel et rapport financier annuel 2021 déposé auprès de l'AMF le 28 septembre 2022, sous le numéro D. 22-0098-A05.

Société anonyme au capital de 2 468 663 292 euros  
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS  
R.C.S. : PARIS 662 042 449

## Table des matières

1.	<b>RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIELLE</b>	<b>3</b>
2.	<b>RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)</b>	<b>86</b>
3.	<b>INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>	<b>117</b>
4.	<b>RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES</b>	<b>119</b>
5.	<b>RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL</b>	<b>120</b>
6.	<b>TABLES DE CONCORDANCE</b>	<b>121</b>



Ce sixième amendement au Document d'Enregistrement Universel 2021 a été déposé le 3 novembre 2022 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le Document d'Enregistrement Universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux valeurs mobilières et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

Le présent Document d'Enregistrement Universel peut faire partie de tout prospectus de l'Emetteur composé de documents séparés au sens du Règlement Prospectus.

# 1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL

## 1.1. Résultat du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 :

### **UNE PERFORMANCE SOLIDE : CROISSANCE DES REVENUS, EFFET DE CISEAUX POSITIF ET GESTION PRUDENTE DES RISQUES**

Le modèle diversifié et intégré du Groupe et sa capacité à accompagner les clients et l'économie de façon globale ont continué de soutenir la forte croissance de l'activité et des résultats au troisième trimestre 2022.

Le modèle solide de BNP Paribas, renforcé par son approche de long terme, permet de générer une croissance du résultat net part du Groupe de +10,3% par rapport au troisième trimestre 2021 et une rentabilité renforcée avec un ROTE de 11,4%<sup>1</sup>. Ces performances sont le reflet d'une position unique du Groupe en Europe s'appuyant sur des plateformes de premier plan.

Le potentiel de croissance est avéré et soutenu par une activité dynamique et par les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022. La croissance est disciplinée et accompagnée d'un effet de ciseaux positif dans tous les pôles. Enfin, le Groupe bénéficie d'une gestion des risques de long terme, prudente et proactive, telle qu'illustrée par exemple par son coût du risque rapporté au résultat brut d'exploitation parmi les plus bas d'Europe.

Le Groupe renforce sa politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable. Il renforce ses outils de pilotage, ses processus et sa gouvernance. Enfin, il engage les mesures nécessaires à l'alignement de ses portefeuilles de crédit pour respecter son engagement de neutralité carbone.

Au total, le produit net bancaire, à 12 311 millions d'euros, est en forte croissance de 8,0% par rapport au troisième trimestre 2021 (+4,9% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, il est en forte augmentation de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2021 (+5,3% à périmètre et change constants). Les revenus de Corporate & Institutional Banking (CIB) sont en nette progression (+5,9%, +2,0% à périmètre et change constants), portée par la très bonne performance de Global Markets et de Securities Services et une bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable. Les revenus<sup>2</sup> sont en forte augmentation de 9,6% chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) (+6,9% à périmètre et change constants), portés par la forte croissance des banques commerciales (+7,2%) et par la très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (+14,7%). Enfin, ils sont en forte hausse de 8,9% chez Investment & Protection Services (IPS) (+7,1% à périmètre et change constants) dans un environnement de marché très défavorable, soutenue notamment par la progression de l'Assurance et de Wealth Management.

Les frais de gestion du Groupe à 7 857 millions d'euros, sont en hausse de 6,0% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,8% à périmètre et change constants). La performance opérationnelle est élevée et reflétée par des effets de ciseaux positifs au niveau du Groupe et dans tous les pôles. Les frais de gestion incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (32 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (97 millions d'euros) pour un total de 129 millions d'euros (62 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

---

<sup>1</sup> Non réévalués

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

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,8% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+2,4 points). Les frais de gestion de CIB progressent de 4,5% en particulier avec l'impact de l'effet de change. Ils sont ainsi en baisse de 0,2% à périmètre et change constants. L'effet de ciseaux est positif (+1,4 point). Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 7,0% chez CPBS du fait de la progression de l'activité et des effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés (+4,5% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points). Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 6,5% dans les banques commerciales et de 8,4% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 4,8% (+2,9% à périmètre et change constants), en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est très positif (+4,2 points).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 4 454 millions d'euros, en augmentation de 11,7% par rapport au troisième trimestre 2021 (+8,9% à périmètre et change constants).

Le coût du risque, à 947 millions d'euros est en hausse de 34,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut ce trimestre l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros. Il s'établit à un niveau bas (31 points de base des encours de crédit à la clientèle hors cet impact, 39 points de base y compris cet impact) avec des provisions sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible. Il intègre ce trimestre des dotations de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Des reprises modérées de provisions sur encours sains étaient constatées au troisième trimestre 2021.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 3 507 millions d'euros, est ainsi en hausse de 6,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (+4,5% à périmètre et change constants) et en forte croissance dans les pôles opérationnels (+10,7%).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 227 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (170 millions d'euros au troisième trimestre 2021). Le Groupe ne constate pas ce trimestre d'éléments hors exploitation exceptionnels. Il enregistrait au troisième trimestre 2021 une plus-value de cession de titres Allfunds<sup>2</sup> pour +144 millions d'euros, compensée par des dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros.

Le résultat avant impôt progresse de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021, à 3 734 millions d'euros (3 450 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 24,8%.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 761 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en forte hausse de 10,3% par rapport au troisième trimestre 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 3 020 millions d'euros, en très nette progression de 16,4% par rapport au troisième trimestre 2021.

Au 30 septembre 2022, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,1%<sup>3</sup>. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 441 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier<sup>4</sup> s'établit à 3,9%.

L'actif net comptable tangible<sup>5</sup> par action s'élève à 79,3 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 6,8% depuis le 31 décembre 2008.

Le Groupe continue de renforcer sa politique d'engagement dans la société. Il déploie son approche dans tous les métiers à l'échelle autour de 5 axes prioritaires : épargne, investissements et financements durables ; transition vers la neutralité carbone ; capital naturel et biodiversité ; inclusion sociale et économie circulaire. Le Groupe est reconnu pour la meilleure progression Net zéro de l'année en Europe, Moyen-Orient et Afrique par *Environmental Finance*. Le Groupe est aussi distingué comme la seule

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

<sup>2</sup> Cession de 1,97% du capital d'Allfunds

<sup>3</sup> CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

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

<sup>5</sup> Réévalué

banque ayant le label Alliance de l'AFNOR, qui regroupe les labels Diversité et Egalité professionnelle et dont l'objectif est de mesurer l'efficacité des actions en matière de diversité, d'inclusion et d'égalité professionnelle.

Enfin, le Groupe poursuit le renforcement de son dispositif de contrôle interne.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 38 310 millions d'euros, progresse fortement de 9,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+6,9% à périmètre et change constants).

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en forte progression de 10,5% (+7,8% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Il est en forte progression de 14,9% chez CIB (+10,2% à périmètre et change constants), portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services et la bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable. Les revenus<sup>1</sup> sont en forte hausse de 9,8% chez CPBS (+7,6% à périmètre et change constants), porté par une très forte croissance des banques commerciales et la très forte hausse des métiers spécialisés. Enfin, IPS enregistre une croissance de ses revenus de 3,5% (+2,9% à périmètre et change constants) dans un contexte de marché très défavorable.

Les frais de gestion du Groupe, à 25 229 millions d'euros, sont en hausse de 8,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+5,6% à périmètre et change constants). Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et d'adaptation (85 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (229 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 314 millions d'euros (210 millions pour les neuf premiers mois de 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+5,0% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,5 points). Les frais de gestion de CIB progressent de 12,5% (+6,5% à périmètre et change constants) avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, l'impact de l'effet change et du changement de périmètre. L'effet de ciseaux est positif (+2,4 points). Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 6,2% (+4,3% à périmètre et change constants) chez CPBS avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est positif (+3,6 points). Enfin, les frais de gestion d'IPS progressent de 5,0% (+4,0% à périmètre et change constants) en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 13 081 millions d'euros, en forte hausse de 10,6% (+9,2% à périmètre et change constants).

Le coût du risque à 2 192 millions d'euros, baisse de 9,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, reflétant notamment un coût du risque faible sur les encours douteux (strate 3). Il inclut au troisième trimestre 2022 l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance des emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros. Il s'établit à un niveau bas (28 points de base des encours de crédit à la clientèle hors cet impact, 31 points de base y compris cet impact).

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 10 889 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse de 15,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+15,7% à périmètre et change constants).

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 624 millions d'euros (1 060 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). À 15 millions d'euros, les éléments exceptionnels sont en forte baisse par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (693 millions d'euros). Sur les neuf premiers mois de 2022, ils enregistrent l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation, pour +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros. Pour rappel, sur les neuf premiers mois de 2021, ils enregistraient l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur une cession d'immeubles pour +302 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour +96 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>2</sup> pour +444 millions d'euros,

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

<sup>2</sup> Cession de 8,69% du capital d'Allfunds

compensé par l'impact de dépréciations exceptionnelles pour -149 millions d'euros au troisième trimestre 2021.

Le résultat avant impôt, à 11 513 millions d'euros, est ainsi en nette progression de 10,0% (+14,3% à périmètre et change constants).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,7% du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 8 046 millions d'euros, en forte hausse de 12,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 8 429 millions d'euros, en très forte hausse de 22,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 11,4%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

## **CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

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

CIB renforce ses parts de marché et consolide son leadership européen sur les financements<sup>1</sup>, ainsi que les métiers de *transaction banking*<sup>2</sup>. Le pôle consolide également ses positions de premier plan sur les plateformes électroniques *multi-dealers*.

Sur les marchés, la demande de la clientèle est forte notamment sur les dérivés sur matières premières et les marchés de taux et de change. Le niveau d'activité est bon dans les métiers actions. Les financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés primaires résistent bien, dans un marché en baisse. Enfin, Securities Services enregistre une bonne dynamique commerciale et un niveau de transaction toujours élevé.

À 3 799 millions d'euros, les revenus de CIB sont en nette hausse de 5,9% (+2,0% à périmètre et change constants) par rapport au troisième trimestre 2021, avec une bonne résistance de Global Banking dans un contexte défavorable (-7,9%), une très forte hausse de Global Markets (+14,7%) et une forte progression de Securities Services (+9,9%).

Dans un contexte défavorable, les revenus de Global Banking sont en retrait de 7,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (-13,1% à périmètre et change constants), à 1 181 millions d'euros. Se comparant à une base élevée au troisième trimestre 2021, ils sont par ailleurs impactés ce trimestre par des revalorisations de positions invendues de syndication de financements à effet de levier. Dans un marché très défavorable, la performance de Capital Markets en EMEA<sup>3</sup> résiste bien (-20,5% dans des marchés mondiaux primaires en baisse de 22%<sup>4</sup>). Les revenus sont néanmoins soutenus par la forte progression des activités de *trade finance* et de *cash management* dans toutes les régions (+27,0%, par rapport au troisième trimestre 2021) et par la forte croissance dans la zone Asie-Pacifique. À 187 milliards d'euros<sup>5</sup>, les encours de crédit sont en augmentation continue de 12,1%<sup>5</sup> par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,1%<sup>5</sup> par rapport au second trimestre 2022. À 209 milliards d'euros<sup>5</sup>, les encours de dépôt progressent de 5,8%<sup>5</sup> par rapport au troisième trimestre 2021 et de 2,7%<sup>5</sup> par rapport au second trimestre 2022.

Portés par une activité d'ensemble de la clientèle soutenue, les revenus de Global Markets, à 1 986 millions d'euros, sont en croissance forte de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 11,6% à périmètre et change constants. Les revenus de FICC<sup>6</sup> sont, à 1 124 millions d'euros, en très nette progression de 25,5%, grâce à la très bonne performance sur les dérivés sur matières premières, les taux, le change et les pays émergents. Le contexte est moins porteur sur les activités primaires et de crédit. Les revenus d'Equity & Prime Services, à 863 millions d'euros, augmentent de 3,3%, portés par un bon niveau d'activité de la clientèle, notamment dans les dérivés d'actions et un bon niveau de contribution de *prime services*. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau bas et quasi-inchangé par rapport au second trimestre 2022 du fait d'une gestion prudente. Elle s'établit à 34 millions d'euros.

Soutenue par des nouveaux mandats en Europe et s'appuyant sur le modèle diversifié, la dynamique commerciale de Securities Services est très bonne. À 632 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en forte hausse de 9,9% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 7,7% à périmètre et change constants, grâce à la forte progression des commissions sur les transactions et l'effet favorable de l'environnement de taux. Le métier enregistre une hausse significative des volumes de transaction (+8,2% par rapport au troisième trimestre 2021). Le niveau des encours résiste bien (-8,1% par rapport au 30 septembre 2021) dans un contexte de marché défavorable. L'impact de la baisse des marchés sur

<sup>1</sup> Source : Dealogic au 30.09.22, EMEA (Europe, Moyen-Orient, Afrique), bookrunner en volume

<sup>2</sup> Source : 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate Cash Management and Trade Finance

<sup>3</sup> Europe, Moyen-Orient, Afrique

<sup>4</sup> Source : Dealogic au 30.09.22 – marchés mondiaux de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en volume

<sup>5</sup> Encours moyens, variation à périmètre et change constants

<sup>6</sup> Fixed Income, Currency and Commodities

les encours au 30 septembre 2022 est ainsi partiellement compensé par la mise en œuvre de nouveaux mandats.

Les frais de gestion de CIB, à 2 343 millions d'euros, sont en hausse de 4,5% par rapport au troisième trimestre 2021 et quasi-stables à périmètre et change constants (-0,2%). L'effet de ciseaux est positif (+1,4 point).

À 1 456 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque de CIB s'établit à 90 millions d'euros. Pour Global Banking, il s'établit à 116 millions d'euros (24 millions d'euros au troisième trimestre 2021). A 26 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas, reflétant des provisions sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 369 millions d'euros, en progression de 2,9% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire de CIB, à 12 608 millions d'euros, est en très forte progression de 14,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+10,2% à périmètre et change constants) porté par la très bonne performance de Global Markets (+27,8%) et de Securities Services (+10,4%). Dans un marché défavorable, les revenus de Global Banking sont en recul de 1,8%.

Les revenus de Global Banking, à 3 696 millions d'euros, sont en retrait de 1,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (-6,2% à périmètre et change constants), résistant bien dans un contexte défavorable, notamment aux second et troisième trimestres 2022. Le métier poursuit ses gains de parts de marché.

À 7 003 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en très forte hausse de 27,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. En croissance de 29,7%, les revenus de FICC<sup>1</sup> s'établissent à 4 140 millions d'euros, portés par la très forte hausse de la demande sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les matières premières, produits de taux et de change et les marchés émergents. En augmentation de 25,1%, les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 2 863 millions d'euros soutenus par un bon niveau d'activité au global sur les marchés d'actions, notamment en dérivés.

À 1 908 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en nette progression de 10,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+8,4% à périmètre et change constants) avec la forte hausse des volumes de transactions et de l'environnement de taux.

Les frais de gestion de CIB, à 8 010 millions d'euros, sont en hausse de 12,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+6,5% à périmètre et change constants), en lien avec la croissance de l'activité, l'impact du changement de périmètre et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21. Le pôle dégage un effet de ciseaux très positif (+2,4 points).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en forte hausse de 19,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 4 597 millions d'euros.

À 168 millions d'euros, le coût du risque de CIB s'établit à un niveau bas. Il s'améliore de 85 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en raison d'une base élevée notamment au premier trimestre 2021.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 4 445 millions d'euros, en très forte hausse de 21,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

---

<sup>1</sup> Fixed Income, Currency and Commodities

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

Soutenus par une activité commerciale dynamique, les résultats de CPBS sont en hausse. Les banques commerciales affichent de bonnes performances et la progression des métiers spécialisés est très forte ce trimestre.

À 680 milliards d'euros, les encours de crédit augmentent de 8,3% par rapport au troisième trimestre 2021. À 656 milliards d'euros, les encours de dépôt sont en hausse de 7,1% par rapport au troisième trimestre 2021. La banque privée enregistre une très forte collecte nette de près de 3,2 milliards d'euros au troisième trimestre 2022. Enfin, le pôle poursuit la digitalisation des usages et des processus.

Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 7 110 millions d'euros, est en progression de 9,6% par rapport au troisième trimestre 2021, avec des revenus en forte croissance de 7,2% pour les banques commerciales et en très forte hausse pour les métiers spécialisés de 14,7%.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 4 330 millions d'euros sont en hausse de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2021 du fait de la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés (+4,5% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 2 780 millions d'euros, est en forte hausse de 14,0% par rapport au troisième trimestre 2021.

À 730 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> progresse de 14,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 2 092 millions d'euros, en forte hausse de 8,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 21 273 millions d'euros, est en forte hausse de 9,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, grâce à la très forte croissance des banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêts et des commissions et, à une très forte hausse des revenus des métiers spécialisés. Les frais de gestion<sup>1</sup> progressent de 6,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 13 442 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de l'activité et l'impact du changement de périmètre (+4,3% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est très positif (+3,6 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 7 831 millions d'euros et progresse fortement de 16,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque<sup>1</sup> recule sensiblement de 11,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour s'établir à 1 776 millions d'euros, en lien notamment avec les reprises de provisions chez BancWest au premier trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 6 231 millions d'euros, en très forte hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+29,9%).

---

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

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

## **Banque Commerciale en France (BCEF)**

La dynamique commerciale de BCEF est bonne ce trimestre. Les encours de crédit augmentent de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021, tirés par la bonne progression des crédits de fonctionnement aux entreprises et la hausse des crédits immobiliers et à la consommation. Les encours de dépôt sont en hausse de 5,1% par rapport au troisième trimestre 2021 avec une augmentation des dépôts de l'ensemble des clientèles. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 5,9% par rapport au 30 septembre 2021 dans un contexte de marché défavorable. La Banque Privée réalise une très forte collecte nette de 1,7 milliard d'euros notamment par l'acquisition de nouveaux clients et par l'extension des relations avec les entrepreneurs.

Le produit net bancaire<sup>1</sup> s'élève à 1 669 millions d'euros, en forte hausse de 6,0% par rapport au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en nette augmentation de 4,7%, avec la progression des volumes et l'évolution de l'environnement de taux et de marché. Les commissions<sup>1</sup> sont en forte croissance de 7,7% par rapport au troisième trimestre 2021, portée par une hausse marquée sur l'ensemble des segments de clientèle et notamment des entreprises.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 133 millions d'euros, sont quasi-stables (+0,3% par rapport au troisième trimestre 2021) avec l'effet continu des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+5,7 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève à 536 millions d'euros, en très forte hausse de 20,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 102 millions d'euros, en amélioration de 14 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 18 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 398 millions d'euros en très forte hausse de 14,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>3</sup> s'élève à 5 010 millions d'euros, en hausse de 7,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les revenus d'intérêt<sup>3</sup> sont en augmentation de 5,9% avec la progression des volumes, l'évolution de l'environnement de taux et de marché, et la bonne performance des filiales spécialisées. Les commissions<sup>3</sup> sont en progression de 9,3%, avec une hausse marquée sur les commissions bancaires et les commissions financières. Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 3 488 millions d'euros, sont en augmentation de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et l'effet des mesures de maîtrise des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,2 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup> s'élève à 1 522 millions d'euros, en progression de 18,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque<sup>3</sup> s'élève à 259 millions d'euros (342 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2021). À 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 1 180 millions d'euros en très forte hausse de 30,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

---

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL sur le produit net bancaire (+13 M€ au troisième trimestre 2022, +3 M€ au troisième trimestre 2021)

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France (y compris effet PEL/CEL)

<sup>3</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL sur le produit net bancaire (+38 M€ pour les neuf premiers mois de 2022 ; +24 M€ pour les neuf premiers mois de 2021)

## **BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité commerciale de BNL bc est bonne. Les encours de crédit sont en hausse de 3,2% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 5,3% sur le périmètre hors crédits douteux, avec une bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers. Les encours de dépôt augmentent de 11,0% par rapport au troisième trimestre 2021, en nette progression dans tous les segments de clientèle, en particulier des entreprises. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 6,7% par rapport au 30 septembre 2021 dans un contexte de marché défavorable. Le métier bénéficie de la transformation de son modèle opérationnel avec l'externalisation de certaines activités IT et de *back-office* au premier semestre 2022.

À 652 millions d'euros, le produit net bancaire<sup>1</sup> est en baisse de 2,2% par rapport au troisième trimestre 2021 (-0,5% à périmètre constant<sup>2</sup>). Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en retrait de 0,8%. L'impact positif de la croissance des volumes et de l'environnement de taux est compensé par l'effet de l'ajustement progressif des marges sur les crédits. Les commissions<sup>1</sup> reculent de 4,1%, mais sont stables à périmètre constant<sup>2</sup>. La hausse des commissions bancaires est compensée par la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 440 millions d'euros, sont en baisse de 2,1% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,6% hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21, grâce à l'effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est positif (+1,5 point hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 213 millions d'euros, en retrait de 2,4% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 114 millions d'euros, en amélioration de 16 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 57 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est bas et reflète une baisse des dotations sur les créances douteuses (strate 3) par rapport au troisième trimestre 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 95 millions d'euros, en très forte hausse de 18,3% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>1</sup> s'établit à 1 978 millions d'euros, en recul de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (-0,2% à périmètre constant<sup>2</sup>). Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> se contractent de 1,7%, malgré la hausse des volumes de crédit et l'ajustement progressif des marges. Les commissions<sup>1</sup> sont en retrait de 1,6% et en hausse de 1,9% à périmètre constant<sup>2</sup>, soutenue par les commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises. À 1 310 millions d'euros, les frais de gestion<sup>1</sup> sont en retrait de 2,4% (-0,4% à périmètre et change constants), grâce notamment aux effets de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point hors l'impact des taxes soumises à IFRIC 21). Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> est quasi-stable (-0,2%), à 669 millions d'euros. À 351 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> augmente légèrement de 6 millions d'euros. Il reste à un niveau toujours bas (58 points de base des encours de crédit à la clientèle). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 299 millions d'euros, en légère hausse de 0,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

---

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie

<sup>2</sup> Cession d'une activité au 02.01.22

<sup>3</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie

## **Banque Commerciale en Belgique (BCEB)**

En soutien à l'économie, BCEB enregistre une croissance de son activité. Les encours de crédit augmentent de 15,4% par rapport au troisième trimestre 2021 (+8,1% à périmètre et change constants<sup>1</sup>) portés par la contribution significative de l'intégration de bpost banque (+8,5 milliards d'euros). La progression des crédits aux particuliers est forte (+16,3% par rapport au troisième trimestre 2021), notamment des crédits immobiliers (+18,2% par rapport au troisième trimestre 2021). La croissance des dépôts s'accélère avec l'intégration de bpost banque (+11,3 milliards d'euros). Les encours de dépôts sont ainsi en hausse de 9,3% par rapport au troisième trimestre 2021. L'épargne hors-bilan est en retrait de 5,7% par rapport au 30 septembre 2021, du fait de la performance des marchés.

À 917 millions d'euros, le produit net bancaire<sup>2</sup> est en retrait de 1,7% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont ainsi en recul de 2,0%, mais en hausse à périmètre constant et hors l'impact d'éléments non récurrents au troisième trimestre 2021. Les commissions<sup>2</sup> sont en retrait de 1,1% par rapport au troisième trimestre 2021 avec la baisse des commissions financières.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 558 millions d'euros, sont en hausse de 9,2% par rapport au troisième trimestre 2021 et de 3,0% à périmètre constant<sup>1</sup> en lien avec l'inflation, partiellement compensée par l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif.

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup>, à 359 millions d'euros, est en forte baisse de 15,0%.

Le coût du risque<sup>2</sup> s'améliore de 19 millions d'euros au troisième trimestre 2022, pour s'établir à 17 millions d'euros, soit 5 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt<sup>3</sup> de BCEB recule de 13,7% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>2</sup> est en hausse de 6,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et atteint 2 817 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>2</sup> sont en nette augmentation de 6,7%, avec le développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque et la progression des volumes de crédits. Les commissions<sup>2</sup> progressent de 4,8%, en nette hausse sur l'ensemble des clientèles. À 2 017 millions d'euros, les frais de gestion<sup>2</sup> sont en augmentation de 9,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec la croissance de l'activité et l'inflation, malgré des mesures de réductions des coûts et d'optimisation du dispositif (+3,5% à périmètre et change constants). Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> est en baisse de 1,3%, à 800 millions d'euros. À 16 millions d'euros, le coût du risque<sup>2</sup> est en nette amélioration de 112 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et s'établit à 2 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEB dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 747 millions d'euros, en forte croissance de 15,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

---

<sup>1</sup> Intégration de bpost banque au 01.01.22

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique

<sup>3</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

## **Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)**

Le niveau d'activité commerciale est très bon. Les encours de crédit augmentent de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2021, portés principalement par la progression des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Enfin, l'épargne hors-bilan est en retrait de 11,4% par rapport au 30 septembre 2021 impactée par la performance des marchés.

À 116 millions d'euros, le produit net bancaire<sup>1</sup> augmente de 8,4% par rapport au troisième trimestre 2021. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en forte hausse de 9,3% tirés par la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur la clientèle des entreprises. Les commissions<sup>1</sup> sont en hausse de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2021, tirées par les commissions bancaires et la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 62 millions d'euros, sont maîtrisés (+0,3% par rapport au troisième trimestre 2021). L'effet de ciseaux est très positif (+8,0 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 54 millions d'euros, est en forte hausse de 19,5% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque<sup>1</sup> est à un niveau très bas et est en reprise à 3 millions d'euros (contre une dotation de 7 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 56 millions d'euros (37 millions au troisième trimestre 2021).

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>1</sup> progresse fortement de 9,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour atteindre 345 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en forte hausse de 7,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les commissions<sup>1</sup> sont en très forte hausse de 17,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. À 208 millions d'euros, les frais de gestion<sup>1</sup> progressent de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très positif (+8,1 points). Le coût du risque<sup>1</sup> est à un niveau très bas et est en reprise à 11 millions d'euros (contre une dotation de 5 millions d'euros pour les neufs premiers mois de 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 145 millions d'euros (100 millions d'euros pour les neufs premiers mois de 2021).

---

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg

<sup>2</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

## **Europe Méditerranée**

Europe Méditerranée affiche un bon niveau d'activité commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 20,3%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, tirés par la progression significative des volumes en Pologne et en Turquie. Les encours de dépôt augmentent de 27,7%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, en hausse en Pologne et en Turquie. Enfin, le métier poursuit sa digitalisation, avec une hausse du nombre de clients digitaux actifs de 18,2% par rapport au 30 septembre 2021.

Le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 607 millions d'euros, progresse fortement de 30,5%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, tiré par la forte hausse des revenus d'intérêt<sup>2</sup>, en lien avec la progression de l'activité et l'environnement de taux. Les commissions<sup>2</sup> sont en très nette augmentation de 27,1%<sup>1</sup>.

Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 393 millions d'euros, augmentent de 11,5%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, en lien notamment avec l'inflation salariale élevée. L'effet de ciseaux est très positif (+19,0 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup>, à 214 millions d'euros, progresse de 88,4%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2021.

À 55 millions d'euros, le coût du risque<sup>2</sup> augmente de 40 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Il s'établit à 58 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas qui reflète la baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3). Il enregistre des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) au troisième trimestre 2021.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>4</sup> de 250 millions d'euros, en très forte hausse de 33,5%<sup>3</sup> par rapport au troisième trimestre 2021. Il enregistre au troisième trimestre 2022, un impact positif limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup> (+1 million d'euros).

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>2</sup> à 1 812 millions d'euros, est en très forte hausse de 31,9%<sup>3</sup>, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt<sup>2</sup>. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 1 232 millions d'euros, sont en augmentation de 8,9%<sup>3</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+23,0 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> double par rapport aux neuf premiers mois de 2021, pour s'établir à 579 millions d'euros. Le coût du risque<sup>2</sup> recule à 143 millions d'euros (112 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt<sup>4</sup> de 694 millions d'euros, soit un doublement<sup>3</sup> du résultat avant impôt par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'impact au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>5</sup> est limité (-2 millions d'euros) pour les neuf premiers mois de 2022.

---

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

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

<sup>4</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

<sup>5</sup> 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*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »

## **BancWest**

BancWest maintient une forte dynamique commerciale. Les encours de crédits sont en hausse de 3,0%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, soutenus par une forte progression des crédits immobiliers et aux entreprises. Les encours de dépôt sont en baisse de 8,8%<sup>1</sup>, avec une baisse des dépôts de la clientèle<sup>2</sup> (-8,5%<sup>1</sup>) et un repli des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits*»). Les actifs sous gestion de la Banque Privée progressent de 0,8%<sup>1</sup> par rapport au 30 septembre 2021 pour atteindre 18,5 milliards de dollars au 30 septembre 2022. Enfin, le Groupe rappelle qu'il a annoncé le 20 décembre 2021 la cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier, avec une clôture de l'opération attendue fin 2022<sup>3</sup>.

Le produit net bancaire<sup>4</sup>, à 733 millions d'euros, est en hausse de 6,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec une hausse des revenus d'intérêt, tirée par l'amélioration de la marge et la progression des volumes et, une bonne performance des commissions bancaires.

Les frais de gestion<sup>4</sup> sont en hausse de 14,2%<sup>1</sup>, à 566 millions d'euros, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup>, à 167 millions d'euros, baisse de 13,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021.

Le coût du risque<sup>4</sup> augmente de 72 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021, et s'établit à 49 millions d'euros, soit 34 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau bas. Il enregistrait au troisième trimestre 2021 des reprises de provision liées à la crise sanitaire (strates 1 et 2).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt<sup>5</sup> de 103 millions d'euros, en baisse de 54,1%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>4</sup>, à 2 009 millions d'euros, est en retrait de 0,8%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Il progresse de 1,9%<sup>1</sup> hors l'impact d'un élément non récurrent positif au premier semestre 2021 grâce aux effets positifs de l'amélioration des marges et de la hausse des volumes de crédit, et la bonne performance des commissions bancaires. Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 1 536 millions d'euros, sont en augmentation de 10,4%<sup>1</sup>, en lien notamment avec des projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup> s'établit ainsi à 473 millions d'euros, en retrait de 25,4%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le coût du risque<sup>4</sup> recule de 94 millions d'euros, en raison notamment des fortes reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) liées à la crise sanitaire au premier trimestre 2022, partiellement compensées par des dotations au second trimestre et au troisième trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt<sup>5</sup> de 556 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022, soit une baisse de 14,9%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

---

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Hors dépôts auprès de la trésorerie

<sup>3</sup> Sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021

<sup>4</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis

<sup>5</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

## **Métiers spécialisés - Personal Finance**

L'activité commerciale de Personal Finance est bonne, avec une amélioration structurelle du profil de risque à travers le cycle. Les encours de crédit progressent de 4,4% par rapport au troisième trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa, intégrés à partir du 1<sup>er</sup> février 2022) et de 3,2% hors cette prise en compte. La production de crédit croît de 8,2% par rapport au troisième trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa) et de 5,3% hors cette prise en compte, malgré un contexte peu porteur sur le secteur automobile.

Le produit net bancaire, à 1 345 millions d'euros, est en progression de 5,8% par rapport au troisième trimestre 2021 (+2,6% à périmètre et change constants), porté par l'augmentation des volumes et la progression de la production.

Les frais de gestion, à 689 millions d'euros, augmentent de 7,0% par rapport au troisième trimestre 2021 et sont en progression de 3,7% à périmètre et change constants, en lien avec des projets ciblés et en accompagnement de l'activité.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 656 millions d'euros, en hausse de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

À 336 millions d'euros, le coût du risque augmente de 33 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. À 139 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est à un niveau bas. Il bénéficie de l'amélioration structurelle du profil de risque liée à l'évolution du mix de produit, et notamment de l'augmentation de la part des crédits automobiles présentant un coût du risque moyen<sup>1</sup> sur la période 2019-2022 de 45 points de base.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 340 millions d'euros, en recul de 9,5% par rapport au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 4 104 millions d'euros, est en progression de 4,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et de 1,7% à périmètre et change constants, en lien avec l'augmentation des volumes et la reprise de la production. Les frais de gestion, à 2 183 millions, progressent de 4,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et de 1,5% à périmètre et change constants avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale. Le résultat brut d'exploitation progresse de 5,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et s'établit à 1 922 millions d'euros. Le coût du risque à 960 millions d'euros, est en amélioration de 8 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Tiré par la hausse du résultat brut d'exploitation et la baisse du coût du risque, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 1 010 millions d'euros, en hausse de 10,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+8,0% à périmètre et change constants).

---

<sup>1</sup> Source : données de gestion - calculé sur la base des encours moyens

## **Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions**

Les métiers spécialisés Arval et Leasing Solutions enregistrent ce trimestre une très bonne performance.

Le parc financé d'Arval progresse de 5,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2021. Les prix des véhicules d'occasion sont à un niveau toujours très élevé. Les encours de Leasing Solutions progressent de 2,9%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2021 avec une bonne résistance de la dynamique commerciale.

Le produit net bancaire progresse très fortement de 32,9% par rapport au troisième trimestre 2021, à 874 millions d'euros, grâce à la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé des prix des véhicules d'occasion et la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours.

Les frais de gestion augmentent de 8,6% par rapport au troisième trimestre 2021, à 341 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+24,2 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité.

Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 54,9% par rapport au troisième trimestre 2021, à 534 millions d'euros.

Le résultat avant impôt est ainsi multiplié par 1,7 par rapport au troisième trimestre 2021, à 502 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire, à 2 580 millions d'euros, est en augmentation de 31,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, portée par la très bonne performance d'Arval, en lien avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion et la progression organique du parc financé et, la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours. Les frais de gestion, à 1 048 millions, progressent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+23,2 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité. Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en très nette augmentation de 66,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et atteint 1 467 millions d'euros.

## **Métiers spécialisés – Nouveaux métiers digitaux (Nickel, Floa, Lyf) et Personal Investors**

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent dans l'ensemble de bonnes performances. Nickel poursuit son déploiement en Europe et atteint 2,9 millions de comptes ouverts au 30 septembre 2022<sup>3</sup> (+26,9% par rapport au 30 septembre 2021). Floa, le leader français du paiement fractionné, dont le Groupe a finalisé l'acquisition le 31 janvier 2022, dispose de 4,0 millions de clients (+14,8% par rapport au 30 septembre 2021). Floa maintient un bon niveau de production, tout en resserrant les critères d'octroi. Enfin, Personal Investors enregistre une forte hausse du nombre de clients (+6,0% par rapport au troisième trimestre 2021) avec un niveau élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable.

Le produit net bancaire<sup>4</sup> s'établit à 197 millions d'euros, en très forte croissance de 11,4% par rapport au troisième trimestre 2021. Il est en forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux, avec le développement de l'activité. Les revenus<sup>4</sup> de Personal Investors sont en baisse dans un contexte de marché défavorable.

À 149 millions d'euros, les frais de gestion<sup>4</sup> sont en forte hausse de 14,9% par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux.

Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup> progresse de 1,7% par rapport au troisième trimestre 2021, à 48 millions d'euros.

Le coût du risque<sup>4</sup> s'établit à 23 millions d'euros (1 million d'euros au troisième trimestre 2021), en hausse avec l'intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 1<sup>er</sup> février 2022.

<sup>1</sup> Progression de la flotte moyenne en milliers de véhicules

<sup>2</sup> A périmètre et change constants

<sup>3</sup> Depuis la création en France et en Espagne

<sup>4</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt<sup>1</sup> de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 47,8% par rapport au troisième trimestre 2021, pour s'établir à 22 millions d'euros.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire<sup>2</sup>, à 619 millions d'euros, est en forte progression de 10,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, portée par le fort développement de Nickel et l'intégration de 50% de la contribution de Floa, compensés par la baisse des revenus chez Personal Investors dans un contexte de marché défavorable. Les frais de gestion<sup>2</sup>, à 420 millions d'euros, progressent de 13,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en lien avec le développement des métiers et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux. Le résultat brut d'exploitation<sup>2</sup> progresse de 4,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour s'établir à 198 millions d'euros. Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 58 millions d'euros, intégrant des dotations de provisions sur Floa. Ainsi, le résultat avant impôt<sup>1</sup> des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), recule de 24,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 à 132 millions d'euros.

\*  
\* \*

---

<sup>1</sup> Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

<sup>2</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

## **INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)**

Dans l'ensemble, la dynamique de l'activité commerciale du pôle est bonne et l'ancrage de l'ESG se poursuit au sein des différents métiers. À +5,4 milliards d'euros, la collecte nette du troisième trimestre 2022 résiste bien dans un environnement de marché défavorable avec une forte collecte nette en Wealth Management et une collecte nette tirée par les supports de moyens et long terme en Asset Management. L'activité sous-jacente du métier Assurance est soutenue par l'activité d'Épargne et celle du métier Immobilier est portée par l'activité *Property Management*.

Le produit net bancaire, à 1 632 millions d'euros, est en forte augmentation de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Il est porté par la hausse des revenus dans l'Assurance et la bonne progression des revenus des métiers Wealth Management et Immobilier. Les revenus de l'Asset Management sont impactés par l'environnement de marché.

Les frais de gestion, à 1 087 millions d'euros, sont en hausse de 4,8% par rapport au troisième trimestre 2021, en soutien au développement de l'activité et en lien avec des initiatives ciblées. L'effet de ciseaux est positif (+4,2 points).

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 545 millions d'euros, en très forte hausse de 18,3% par rapport au troisième trimestre 2021.

Le résultat avant impôt d'IPS s'établit ainsi à 627 millions d'euros, en hausse de 34,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut au troisième trimestre 2022 l'impact positif d'une plus-value de cession réalisée par le métier Wealth Management. La contribution des sociétés mises en équivalence est bonne.

Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus progressent de 3,5%, par rapport aux neuf premiers mois de 2021 pour atteindre 5 005 millions d'euros, soutenus par la progression des revenus de Wealth Management et du métier Immobilier et par la très forte progression des revenus de Principal Investments. Les revenus de l'Assurance sont en léger retrait avec le repli du résultat financier lié à la baisse des marchés. Les revenus de l'Asset Management sont impactés par l'environnement de marché. À 3 206 millions d'euros, les frais de gestion sont en hausse de 5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en soutien au développement de l'activité et en lien avec des initiatives ciblées. À 1 799 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation est en légère hausse de 0,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Les autres éléments hors exploitation sont quasi-stables avec la compensation de la plus-value de cession réalisée par l'Asset Management au cours des neuf premiers mois de 2021 par les plus-values de cessions réalisées par les métiers Assurance et Wealth Management au cours des neuf premiers mois de 2022. À 2 038 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en hausse de 3,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021.

### **Collecte et actifs sous gestion**

Au 30 septembre 2022, les actifs sous gestion<sup>1</sup> s'établissent à 1 175 milliards d'euros. Ils sont en retrait de 3,7% par rapport au 30 septembre 2021, du fait notamment d'un effet de performance des marchés très défavorable de -148,4 milliards d'euros, partiellement compensé par une collecte nette de 14,4 milliards d'euros et un effet de change favorable de +29,6 milliards d'euros. L'effet de périmètre est positif (+3,2 milliards d'euros), en lien notamment avec l'acquisition de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas et un nouveau partenariat en Inde. Au global, au cours des neuf premiers mois de 2022, la collecte nette atteint +14,4 milliards d'euros. La collecte nette de Wealth Management est très bonne, soutenue par l'activité en Europe et notamment en France et en Allemagne. La collecte nette de l'Assurance est bonne, en particulier en unités de compte. Le métier Asset Management enregistre une décollecte nette sur la période et notamment sur les fonds monétaires partiellement compensée par la collecte nette sur les supports de moyen et long terme.

---

<sup>1</sup> Y compris actifs distribués

Au 30 septembre 2022, les actifs sous gestion<sup>1</sup> se répartissent entre : 519 milliards d'euros pour la gestion d'actifs (Asset Management, Real Estate Investment Management et Principal Investments), 408 milliards d'euros pour Wealth Management et 248 milliards d'euros pour l'Assurance.

## **Assurance**

Le métier Assurance enregistre une bonne performance ce trimestre. La collecte brute de l'activité d'Épargne atteint 18,1 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2022, soutenue par une collecte brute en hausse de 6,5% en France. L'activité de Protection poursuit sa croissance en France, avec une bonne performance de l'assurance des emprunteurs et, à l'international, en particulier en Amérique Latine, en lien avec des partenariats concrétisés récemment.

Les revenus progressent de 7,2% par rapport au troisième trimestre 2021, à 658 millions d'euros, grâce à la progression des activités d'Épargne et de Protection, compensée par le repli du résultat financier, en lien avec la baisse plus accentuée des marchés au troisième trimestre 2022.

Les frais de gestion, à 391 millions d'euros, progressent de 4,0% par rapport au troisième trimestre 2021, en accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés.

À 296 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 28,4% par rapport au troisième trimestre 2021, enregistrant une normalisation de la contribution des sociétés mises en équivalence.

Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus sont en retrait de 0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 166 millions d'euros. La bonne performance au global des activités d'Épargne et de Protection est compensée par l'impact de la baisse plus accentuée des marchés sur le résultat financier, malgré l'augmentation des plus-values. Les frais de gestion, à 1 171 millions d'euros, sont en hausse de 4,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, en raison de l'accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés. À 1 122 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 2,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 porté par la hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et des plus-values de cession d'activités réalisées au second trimestre 2022.

## **Gestion Institutionnelle et Privée (GIP)<sup>2</sup>**

L'activité des métiers de GIP<sup>2</sup> résiste bien au global. Le métier Wealth Management enregistre une bonne collecte nette, notamment dans les banques commerciales, en particulier en France, et sur la grande clientèle. Dans un contexte difficile, Asset Management enregistre une collecte nette positive ce trimestre, portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme qui compense ce trimestre la décollecte sur les fonds monétaires. Enfin, la performance du métier immobilier est bonne, notamment pour l'activité de *Property Management*.

À 974 millions d'euros, les revenus progressent de 10,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Ils sont portés par la hausse des revenus de Wealth Management, liée notamment à la croissance des revenus d'intérêt ; par la forte progression des revenus de Principal Investments et par l'augmentation des revenus du métier Immobilier. Les revenus d'Asset Management sont impactés par un environnement de marché très défavorable.

À 696 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 5,2% par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité des métiers Wealth Management et Immobilier. L'effet de ciseaux est positif (+4,9 points) au global.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 331 millions d'euros, progressant de 39,5% par rapport au troisième trimestre 2021. Il inclut notamment l'impact positif d'une plus-value de cession réalisée par Wealth Management au troisième trimestre 2022.

---

<sup>1</sup> Y compris actifs distribués

<sup>2</sup> Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments

Pour les neuf premiers mois de 2022, les revenus progressent de 6,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 839 millions d'euros. Ils sont portés par la très bonne performance de Wealth Management, la très forte croissance de Principal Investments, la forte hausse des revenus du métier Immobilier, notamment en *Advisory*, compensés par des revenus en baisse en Asset Management avec l'impact de l'environnement de marché très défavorable. Les frais de gestion sont en croissance de 5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2021, à 2 035 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de la croissance des métiers. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 916 millions d'euros, en hausse de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2021. Il se compare à une base élevée aux neuf premiers mois de 2021. L'effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au premier trimestre 2021, n'est que partiellement compensée par la plus-value de cession réalisée par Wealth Management au troisième trimestre 2022.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITÉS**

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

Le produit net bancaire est de -46 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (-10 millions d'euros au troisième trimestre 2021). Il intègre au troisième trimestre 2022, l'impact positif de la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour +94 millions d'euros.

Les frais de gestion sont à 199 millions d'euros au troisième trimestre 2022 en hausse par rapport au troisième trimestre 2021 (178 millions d'euros). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 32 millions d'euros (20 millions d'euros au troisième trimestre 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 97 millions d'euros (42 millions d'euros au troisième trimestre 2021).

Le coût du risque, à 128 millions d'euros, augmente de 90 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Il intègre ce trimestre l'impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne pour 204 millions d'euros.

Les autres éléments hors exploitation s'établissent à -1 million d'euros au troisième trimestre 2022, contre -61 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils intégraient au troisième trimestre 2021, une plus-value réalisée sur la cession de titres de Allfunds<sup>1</sup> à hauteur de +144 millions d'euros, compensée par des dépréciations de survaleurs de -149 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -354 millions d'euros contre -274 millions d'euros au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2022, le produit net bancaire s'élève à -30 millions d'euros, contre 313 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Ils intègrent l'effet de la réévaluation du risque de crédit inclus dans les dérivés (DVA) pour +202 millions d'euros et l'impact négatif d'un élément non récurrent au premier trimestre 2022. Il intégrait en 2021, l'impact positif de la plus-value de cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 millions d'euros. Les frais de gestion s'élèvent à 878 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2022. Ils enregistrent notamment une hausse des taxes soumises à IFRIC 21<sup>2</sup> au premier trimestre 2022 et intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration et des coûts d'adaptation pour 85 millions d'euros (103 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 229 millions d'euros (107 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021). Le coût du risque est de 244 millions d'euros, contre 159 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Il intègre au troisième trimestre 2022, l'impact négatif exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne 204 millions d'euros. Les autres éléments hors exploitation

<sup>1</sup> Cession de 1,97% du capital d'Allfunds

<sup>2</sup> 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

s'élèvent à -110 millions d'euros contre 529 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021. Ils enregistrent l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion<sup>1</sup> pour -274 millions, partiellement compensé par l'effet positif de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation de +204 millions d'euros. Pour les neuf premiers mois de 2021, ils incluaient l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour +302 millions d'euros, une plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>2</sup> pour +444 millions d'euros et des dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -1 201 millions d'euros contre +56 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021.

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIÈRE**

Le Groupe a une structure financière très solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,1%<sup>3</sup> au 30 septembre 2022, en baisse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2022, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du troisième trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de la croissance organique des actifs pondérés (+10 pb),
- de l'effet change (-10 pb),
- et de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché au 30 septembre 2022 (-10 pb).

L'impact des autres effets sur le ratio demeure limité au global.

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

- de l'effet de l'accélération de la croissance (-20 pb),
- de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché (-30 pb),
- des impacts liés à la mise à jour des modèles et des réglementations<sup>4</sup> (-30 pb).

Le ratio de levier<sup>5</sup> s'élève à 3,9% au 30 septembre 2022.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 441 milliards d'euros au 30 septembre 2022 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

---

<sup>1</sup> Précédemment constaté en capitaux propres

<sup>2</sup> Cession de 8,69% du capital d'Allfunds

<sup>3</sup> CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

<sup>4</sup> 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

<sup>5</sup> Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876



# RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2022

3 Novembre 2022



**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, notamment dans le contexte de la pandémie de la Covid-19, 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) : Getty Images © piranka, Adobe Stock © VOJTa Herout, Adobe Stock © Maria\_Savenko, Adobe Stock © pikselstock*

**Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Le communiqué de presse relatif aux résultats du 3T22 et du 9M22 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.**



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 2

## 3T22 : une performance solide

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

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

- Nette progression de **Corporate & Institutional Banking** (+5,9%)
- Forte hausse de **Commercial, Personal Banking & Services**<sup>1</sup> (+9,6%)
- Forte croissance d'**Investment & Protection Services** (+8,9%)

#### Effet de ciseaux positif (+2,0 points)

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

#### Très bon niveau de résultats

#### Bilan robuste Progression de la rentabilité (ROTE<sup>2</sup> : 11,4%)

**PNB** : +8,0% / 3T21  
**Frais de gestion** : +6,0% / 3T21

(à périmètre et change constants)  
**PNB** : +4,9% / 3T21  
**Frais de gestion** : +2,8% / 3T21

**Coût du risque sous-jacent**<sup>3</sup>  
31 pb<sup>4</sup>

**RNPG**<sup>5</sup>  
3T22 : 2 761 M€ (+10,3% / 3T21)

**Ratio CET1** : 12,1%<sup>6</sup>

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France) ; 2. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués, cf. diapositive 81 ; 3. Hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne enregistré en coût du risque, 39 pb y compris cet impact ; 4. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 5. Résultat Net Part du Groupe ; 6. Cf. diapositive 15



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

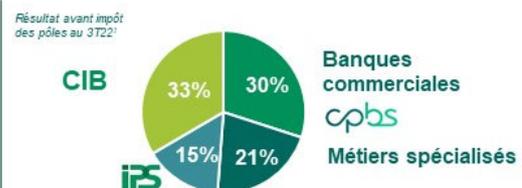
Résultats au 30.09.22 | 3

## Des résultats solides au 3T22 soutenus par la force du modèle de BNP Paribas

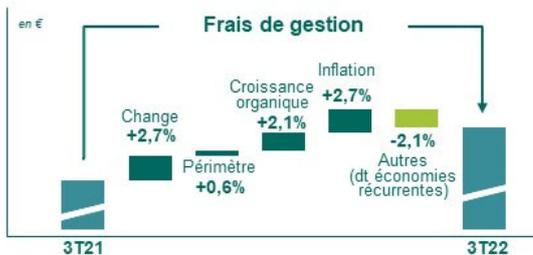
### Forte croissance des revenus



### Performance équilibrée et diversifiée



### Performance opérationnelle élevée



#### Effet de ciseaux (3T22) : +2,0 pts

- CIB : +1,4 pt
- CPBS<sup>2</sup> : +2,6 pts
- IPS : +4,2 pts

1. En % du résultat avant impôt des pôles opérationnels, incluant 2/3 de la banque privée dans les banques commerciales ; 2. Incluant 100% de la banque privée (y compris effets PEL/CEL en France)



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 4

## Un potentiel de croissance renforcé au sein du modèle diversifié et intégré de BNP Paribas

Accélération de la croissance organique

Investissements ciblés (technologies & modèles innovants)

Acquisitions ciblées dans des activités à valeur ajoutée

### Des concrétisations dès 2022 renforçant le modèle intégré et diversifié

Métiers Actions (*prime brokerage* et *Exane - CIB*), paiement fractionné et e-commerce (*Floa - CPBS*), gestion automatisée du risque de change (*Kantox - CPBS* et *CIB*)

Dettes privées (*Dynamic Credit Group - Asset Management*), location longue durée (*Terberg Business Lease Group* aux Pays-Bas - *Arval*), crédits auto (partenariats avec *Stellantis* et *Jaguar Land Rover - Personal Finance*)

Intégration de *bpost banque* et ajout d'un canal de distribution (*BCEB*)

**Objectif de >1,4 Md€ de PNB annuels générés en 2022 par ces acquisitions et partenariats**  
**Objectif de ~2,0 Md€ en année pleine avec leurs montées en puissance**

Soutenus par le capital qui sera libéré avec la cession de Bank of the West (~11Md€ / ~170 pb)<sup>1</sup>

Redéploiement de ~7Md€ (~110 pb)<sup>1</sup> au sein du modèle diversifié et intégré

Distribution extraordinaire sous forme de programmes de rachat d'actions pour neutraliser la dilution (~4 Md€)<sup>1</sup>

Accompagnés par l'impact positif de la hausse des taux d'intérêt

>+2,0 Md€

croissance de la marge d'intérêt à horizon 2025 par rapport aux hypothèses du plan GTS 2025

1. Sous réserve des conditions suspensives habituelles - estimations préliminaires cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021



BNP PARIBAS

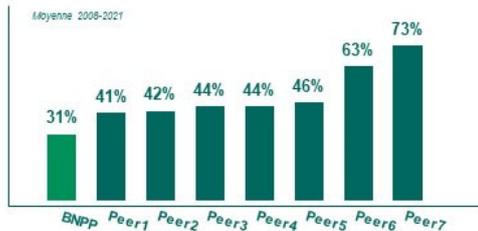
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 5

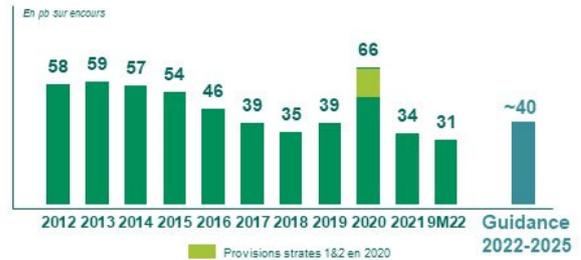
## Un profil de risque de grande qualité

Gestion des risques de long terme et prudente

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



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



Niveau élevé de couverture et de prudence

- +710 M€ au 9M22 de dotations<sup>2</sup> aux provisions strates 1 & 2 en lien avec les effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, la hausse de l'inflation et des taux
- 73,1% de taux de couverture des créances douteuses (strate 3)<sup>3</sup>

1. Sources : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit ; 2. +511 M€ au 2T22 et +109 M€ au 3T22 ; 3. cf. diapositive 82



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 6

# RÉSULTATS DU GROUPE

## RÉSULTATS DES PÔLES

### CONCLUSION

### RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

### ANNEXES

#### 3T22 - Principaux éléments exceptionnels

Total des éléments exceptionnels négatif ce trimestre

#### ● 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

- Plus-value de cession de titres de Allfunds<sup>1</sup> («Autres Activités»)
- Dépréciations de survaleurs («Autres Activités»)

##### Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>2</sup>

3T22	3T21
-32 M€	-20 M€
-97 M€	-42 M€
<b>-129 M€</b>	<b>-62 M€</b>
-204 M€	
<b>-204 M€</b>	
	+144 M€
	-149 M€
	<b>-5 M€</b>
<b>-333 M€</b>	<b>-67 M€</b>
<b>-259 M€</b>	<b>-92 M€</b>

1. Cession de 1,97% du capital d'Allfunds ; 2. Part du Groupe



## 3T22 - Groupe consolidé

	3T22	3T21	3T22 / 3T21	3T22 / 3T21 Périmètre & change constants	3T22 / 3T21 Pôles opérationnels
<b>Produit net bancaire</b>	12 311 M€	11 398 M€	+8,0%	+4,9%	+8,3%
Frais de gestion	-7 857 M€	-7 412 M€	+6,0%	+2,8%	+5,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 454 M€</b>	<b>3 986 M€</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+12,6%</b>
Coût du risque	-947 M€	-706 M€	+34,1%	+30,4%	+22,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 507 M€</b>	<b>3 280 M€</b>	<b>+6,9%</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+10,7%</b>
Éléments hors exploitation	227 M€	170 M€	+33,5%	na	-4,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 734 M€</b>	<b>3 450 M€</b>	<b>+8,2%</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+9,8%</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>	<b>2 761 M€</b>	<b>2 503 M€</b>	<b>+10,3%</b>		
<b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b>	<b>3 020 M€</b>	<b>2 595 M€</b>	<b>+16,4%</b>		

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>2</sup> : 11,4%

Bénéfice par action (BPA)<sup>3</sup> : 6,19€ (+12,8% / 9M21)

1. Cf. diapositive 8 ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 81 ; 3. Cf. détails du calcul en diapositive 79



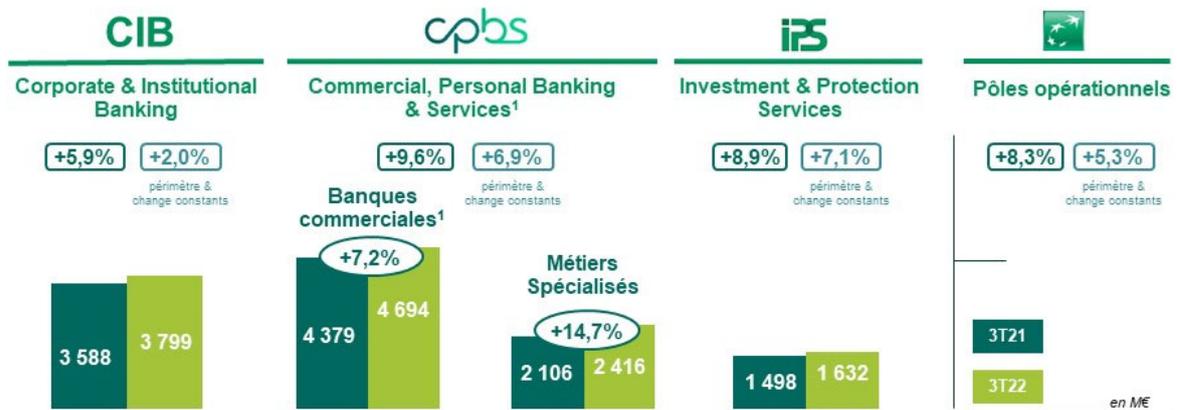
**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 9

## 3T22 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles



- **CIB** : nette progression portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services – bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable
- **CPBS** : forte croissance dans les banques commerciales avec des hausses marquées en France (+6,0%<sup>1</sup>), au Luxembourg (+8,4%<sup>1</sup>) et hors zone Euro (+21,9%<sup>1</sup>) – très forte hausse des métiers spécialisés
- **IPS** : forte hausse dans un contexte de marché très défavorable soutenue notamment par la progression de l'Assurance (+7,2%) et de Wealth Management (+9,1%)

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



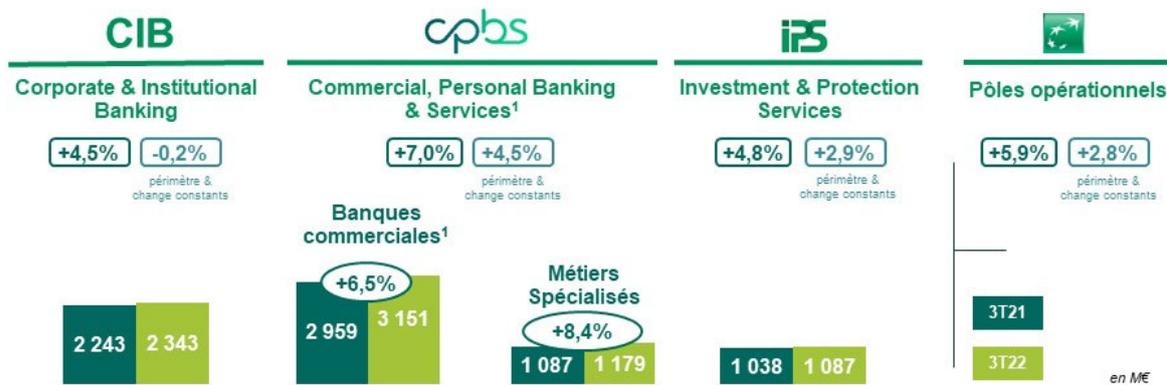
**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 10

## 3T22 - Frais de gestion

Effets de ciseaux positifs dans tous les pôles



- **CIB** : stabilité des frais de gestion hors effet 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 positif (+2,6 pts<sup>1</sup>)
- **IPS** : progression des frais de gestion en lien avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées – effet de ciseaux très positif (+4,2 pts)

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



**BNP PARIBAS**

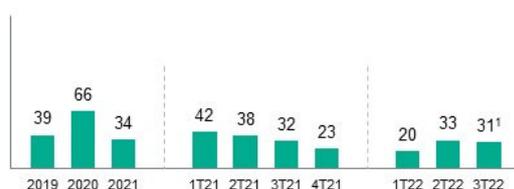
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 11

## Coût du risque (1/3)

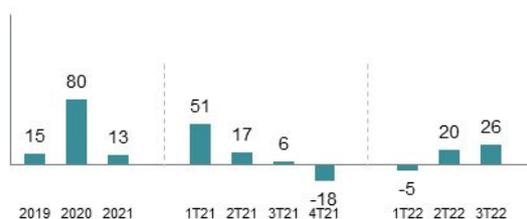
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### Groupe



- Coût du risque : 947 M€ (+158 M€ / 2T22 ; +241 M€ / 3T21)
- 743 M€ (-46 M€ / 2T22 ; +37 M€ / 3T21) hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (204 M€) au 3T22
- Coût du risque à un niveau bas
- En lien avec des dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible et des dotations de provisions sur encours sains<sup>2</sup>
- Rappel 3T21 : reprises modérées de provisions sur encours sains<sup>2</sup>

### CIB - Global Banking



- Coût du risque : 116 M€ (+31 M€ / 2T22 ; +92 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Reprise de provisions sur créances douteuses (strate 3) compensée par des dotations de provisions sur encours sains<sup>2</sup>
- Rappel 1T22 : reprise de provisions sur encours sains<sup>2</sup>

1. Hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne », 39 pb avec cet impact ; 2. Strates 1 & 2



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 12

## Coût du risque (2/3)

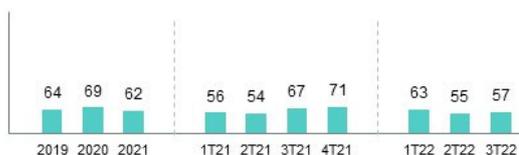
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### BCEF<sup>1</sup>



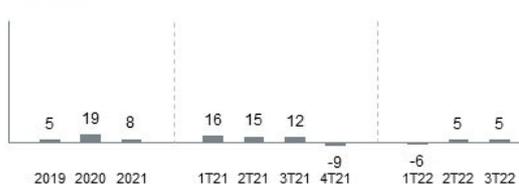
- Coût du risque : 102 M€ (+38 M€ / 2T22 ; -14 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau bas

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



- Coût du risque : 114 M€ (+4 M€ / 2T22 ; -16 M€ / 3T21)
- Coût du risque bas et baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3)

### BCEB<sup>1</sup>



- Coût du risque : 17 M€ (stable / 2T22 ; -19 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau très bas

1. Intégrant 100% de la Banque Privée



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 13

## Coût du risque (3/3)

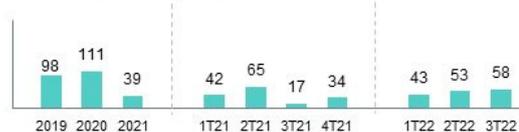
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

### Personal Finance



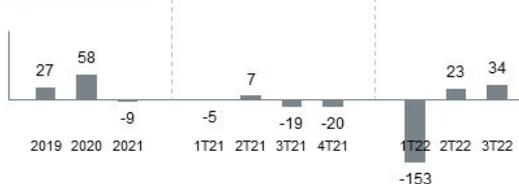
- Coût du risque : 336 M€ (+27 M€ / 2T22 ; +33 M€ / 3T21)
- Coût du risque bas

### Europe Méditerranée<sup>1</sup>



- Coût du risque : 55 M€ (+7 M€ / 2T22 ; +40 M€ / 3T21)
- Coût du risque bas et baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3)
- Rappel 3T21 : reprise de provisions sur encours sains<sup>2</sup>

### BancWest<sup>1</sup>



- Coût du risque : 49 M€ (+19 M€ / 2T22 ; +72 M€ / 3T21)
- Coût du risque à niveau bas
- Rappel 3T21 et 1T22 : reprise de provisions<sup>2</sup> liée à la crise sanitaire

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 14

## Structure financière très solide

### Ratio CET1 : 12,1%<sup>1</sup> au 30.09.22 (-10 pb depuis le 30.06.22)

- Résultat du 3T22 après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de la croissance organique des actifs pondérés : +10 pb
- Effet change : -10 pb
- Impact sur les « Other Comprehensive Income » (OCI) des prix de marché au 30.09.22 : -10 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

### Ratio CET1



### Rappel : impacts depuis le 31.12.21

- Effet de l'accélération de la croissance : -20 pb
- Impact sur les « Other Comprehensive Income » (OCI) des prix de marché : -30 pb
- Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations<sup>2</sup> : -30 pb

### Ratio de levier<sup>3</sup> : 3,9% au 30.09.22

### Réserve de liquidité immédiatement disponible : 441 Md€<sup>4</sup>

(450 Md€ au 30.06.22) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

### Liquidity Coverage Ratio : 131% au 30.09.22

### Réserve de liquidité (Md€)<sup>4</sup>



1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires FRS9 ; cf. diapositive 83 ; 2. En particulier IFRB 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 (« countervailing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 15

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

Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 79,3 €  
+2,5 € (+3,3%) / 30.09.21



1. De l'actif net comptable par action ; 2. De l'actif net comptable tangible par action sur la période 2008 - 3T22



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 16

## Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

S'engager avec nos clients pour les accompagner dans leur transition

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



- Reconnaissance de l'engagement du Groupe et de ses métiers pour **soutenir les clients dans leur transition vers la neutralité carbone**
- Dans le cadre de la NZBA<sup>1</sup>, le Groupe a publié en mai 2022 des **objectifs de réduction de l'intensité d'émissions carbone financées à horizon 2025** dans 3 des secteurs les plus émetteurs : production d'électricité, pétrole et gaz (extraction et raffinage), constructeurs automobiles

### Déploiement à l'échelle de nos engagements autour de 5 axes prioritaires

#### Épargne, Investissements et Financements durables

- Annnonce par BNP Paribas Cardif d'**objectifs de réduction d'empreinte Carbone** et d'une **allocation de 800 M€ par an d'investissements à thématique environnementale** dans le cadre de la NZAOA<sup>2</sup>
- Nouvelle offre bancaire de la co-entreprise Dreams Sustainable** : optimisation de l'épargne et réduction des émissions de gaz à effet de serre dans le cadre des dépenses courantes

#### Transition vers la neutralité carbone

- 1<sup>ère</sup> tokenisation<sup>3</sup> d'obligation** pour un **projet d'énergie solaire d'EDF ENR**
- 1<sup>ère</sup> obligation verte de General Motors** pour développer sa plateforme de véhicules électriques
- Coordinateur global de l'**obligation verte convertible de Neoen** pour le financement de projets de production et de stockage d'énergie (solaire et éolienne)
- Partenariat de BNP Paribas Leasing Solutions avec le Groupe TSG** : solutions de bornes de recharge pour véhicules électriques et production d'électricité à partir d'énergie solaire

1. Net Zero Banking Alliance ; 2. Net Zero Asset Owner Alliance ; 3. Emission de titres sous forme d'actif numérique, émis sur la blockchain publique



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 17

## Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobiliser autour de domaines prioritaires

#### Capital naturel & Biodiversité

- Signature par BNP Paribas Asset Management du *Business Coalition For a Global Plastics Treaty* aux côtés, entre autres, de la **Fondation Ellen MacArthur** qui vise à mettre un terme à la **pollution plastique**
- Investissement de 5 M€ dans **Le Printemps des Terres** (restauration d'écosystèmes via l'agriculture responsable)
- Investissement du fonds BNP Paribas Solar Impulse Venture Fund dans la levée de fonds de 15 M€ de **NatureMetrics (mesure de la biodiversité basée sur l'analyse ADN)**

#### Inclusion sociale

- Accessibilité des services aux malentendants** avec un outil de traduction en langue des signes disponible en ligne et en agences, avec prise de rendez-vous pour un entretien en langue des signes via l'application Booksy (BNP Paribas Polska)
- Déploiement de l'offre Nickel en Belgique et au Portugal**

#### Economie circulaire

- Participation à la levée de fonds de 15 M€ de **Phenix (lutte contre le gaspillage alimentaire)** des fonds BNP Paribas Solar Impulse Venture et BNP Paribas Social Business Impact
- BCEF partenaire du **REUSE.LAB** (nouvel incubateur de start-up du réemploi et de la réparation)
- Nouveaux partenariats de BNP Paribas Personal Finance avec **Cyclable (location de vélos en France), Swappie et Rehappie (reconditionnement de téléphones portables en Italie)**
- Lancement de **2 fonds Apollo Economie Circulaire** (en janvier et en août 2022), indexés sur la performance d'entreprises de l'**économie circulaire**, totalisant 43,5 M€ d'encours sous gestion à fin septembre 2022



- Renouvellement de la distinction du Groupe comme seule banque ayant le **label Alliance de l'AFNOR**, qui regroupe les labels **Diversité** et **Egalité professionnelle**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 18

## 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 ont vu une amélioration continue des dispositifs de traitements et de contrôles. Le 5ème cycle a été entamé l'an passé et s'est déroulé au bon rythme en dépit des contraintes sanitaires. Il confirme les tendances précédentes et s'est achevé au mois de juillet 2022. Un 6ème cycle a été lancé sur les mêmes fréquences
- **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**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 19



**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

## Corporate & Institutional Banking - 3T22

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

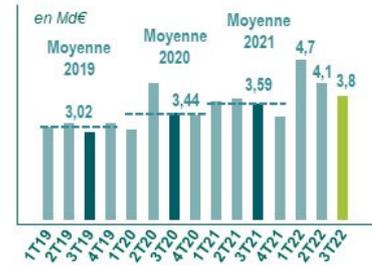
### ● Poursuite des gains de part de marché

- Parts de marché en hausse et consolidation du **leadership européen** sur les **financements**<sup>1</sup> ainsi que les métiers de **transaction banking**<sup>2</sup>
- Consolidation des positions de **leader sur les plateformes électroniques multi-dealers**

<b>PNB : 3 799 M€</b> (+5,9% / 3T21)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• +2,0% à périmètre et change constants</li> <li>• Bonne résistance de Global Banking dans un contexte défavorable (-7,9%)</li> <li>• Très forte hausse de Global Markets (+14,7%)</li> <li>• Forte progression de Securities Services (+9,9%)</li> </ul>

<b>Frais de gestion : 2 343 M€</b> (+4,5% / 3T21)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• -0,2% à périmètre et change constants</li> <li>• Hausse essentiellement due à l'effet de change</li> <li>• Effet de ciseaux positif (+1,4 pt)</li> </ul>

### ● Développement des revenus de CIB (1T19-3T22)



### ● RBE<sup>3</sup>



**Résultat avant impôt : 1 369 M€**  
(+2,9% / 3T21)

1. Source : Dealogic au 30.09.22, EMEA, bookrunner en volume ; 2. Source : 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate Cash Management and Trade Finance ; 3. Résultat Brut d'Exploitation



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 21

## CIB - Global Banking - 3T22

Bonne dynamique commerciale dans un contexte défavorable

### ● Bonne résistance de l'activité s'appuyant sur le modèle diversifié

- **Baisse des marchés primaires** : marchés mondiaux de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en baisse au global de 22%<sup>1</sup> / 3T21
- **Crédits** (187 Md€, +12,1% / 3T21<sup>2</sup>) : poursuite de la hausse (+3,1% / 2T22<sup>2</sup>)
- **Dépôts** (209 Md€, +5,8% / 3T21<sup>2</sup>) : croissance continue (+2,7% / 2T22<sup>2</sup>)
- **Cash management et trade finance** : très forte progression de l'activité dans les 3 régions

### ● Poursuite des gains de part de marché

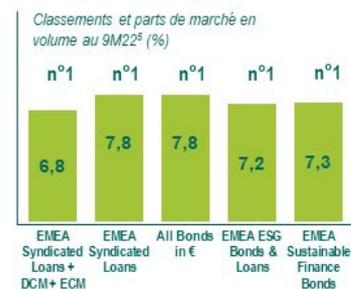
- Gestion prudente et poursuite des gains de part de marché, notamment dans les financements<sup>3</sup> en EMEA, avec une consolidation des positions de leader
- Gains de part de marché en **cash management**<sup>4</sup> et **trade finance**<sup>4</sup> auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe

<b>PNB : 1 181 M€</b> (-7,9% / base élevée au 3T21)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• -13,1% à périmètre et change constants</li> <li>• Impact des revalorisations de positions invendues de syndication de financements à effet de levier</li> <li>• Bonne résistance de la performance de Capital Markets en EMEA (-20,5%) dans un marché très défavorable</li> <li>• Forte hausse en <b>trade finance</b> et <b>cash management</b> (+27,0%)</li> <li>• Forte croissance dans la zone Asie-Pacifique</li> </ul>

### ● Maintien du PNB à un niveau soutenu dans un marché en baisse



### ● Un leader européen reconnu



1. Source : Dealogic au 30.09.22, bookrunner en volume ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Parts de marché bookrunner en volume sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions, source : Dealogic au 30.09.22 ; 4. Source : 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate (cash management en février 2022 et trade finance en septembre 2022) ; 5. Parts de marché bookrunner en volume 9M22, source : Dealogic au 30.09.22



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 22

## CIB - Global Markets - 3T22

Très nette hausse des revenus portée par une forte demande

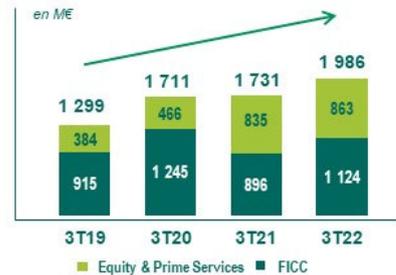
### ● Activité d'ensemble de la clientèle très soutenue

- **Taux, change & matières premières** : poursuite de la très forte demande de la clientèle sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture
- **Marchés d'actions** : activité soutenue sur les dérivés ce trimestre, bon niveau d'activité au global de *prime services*, marché primaire moins porteur
- **Activité primaire** : n°1 sur les émissions obligataires dirigées au niveau mondial en euros dans un marché qui se contracte<sup>1</sup> ; n°1 sur les émissions d'obligations durables et d'obligations vertes en EMEA<sup>1</sup>

### ● Poursuite de la digitalisation

- Consolidation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**
- Accord en vue de l'acquisition<sup>2</sup> de la *fintech Kantox* : plateforme de gestion automatisée du risque de change pour les entreprises

### ● Forte hausse du PNB



**PNB : 1 986 M€**  
(+14,7% / 3T21)

- +11,6% à périmètre et change constants
- FICC (+25,5%) : très bonne performance sur les dérivés sur matières premières, les taux, le change et les pays émergents ; contexte moins porteur pour les activités primaires et de crédit
- Equity & Prime Services (+3,3%<sup>7</sup>) : bon niveau d'activité de la clientèle notamment dans les dérivés d'action et bon niveau de contribution de *prime services*

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

- **Marché des changes** N°1 sur les NDF et swaps<sup>3</sup>
- **Marché de taux** N°1 sur les Obligations d'État en €<sup>4</sup>
- **Marché du crédit** N°1 sur les Obligations des sociétés financières en €<sup>5</sup> N°2 au global sur les Obligations en €<sup>5</sup>
- **Dérivés d'actions** N°1 sur les warrants et certificats cotés en Europe<sup>6</sup>

1. Source : Dealogic au 30.09.22 ; bookrunner en volume ; 2. En partenariat avec CPBS ; sous réserve des accords réglementaires ; 3. Source : Bloomberg au 9M22 ; 4. Source : Bloomberg et TradeWeb au 9M22 ; 5. Source : Bloomberg au 3T22 ; 6. En part de marché au 3T22 ; source : agrégat des volumes (i) publiés par les bourses et (ii) échangés sur les plateformes OTC ; 7. Rappel : intégration d'Evane le 01.07.21



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 23

## CIB - Securities Services - 3T22

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
- Progression des volumes de transactions : +8,2% / 3T21

### ● Bonne résistance des encours dans un contexte de marché défavorable

- Impact de la baisse des marchés sur les encours au 30.09.22 partiellement compensé par la mise en œuvre des nouveaux mandats
- Encours moyens en baisse de 8,1% / 3T21

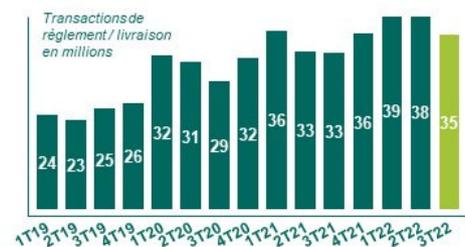
### ● Poursuite de la transformation du modèle opérationnel

- Fusion avec BNP Paribas SA effective le 01.10.22 : renforcement de l'intégration opérationnelle et amélioration de l'expérience client

**PNB : 632 M€**  
(+9,9% / 3T21)

- +7,7% à périmètre et change constants
- 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)



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 24

## Commercial, Personal Banking & Services - 3T22

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

#### ● Croissance de l'activité

- **Crédits** : +8,3% / 3T21, forte hausse dans tous les métiers, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +7,1% / 3T21, nette augmentation sur l'ensemble des segments de clients
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (+3,2 Md€) notamment en France
- **Nouveaux Métiers Digitaux** : rythme élevé d'ouvertures de comptes chez Nickel (~54 000 / mois<sup>1</sup>) et poursuite du déploiement en Europe (lancement en Belgique et au Portugal)

#### ● Poursuite de la digitalisation des usages et des processus

- ~279 M de connexions mensuelles sur les Apps mobiles<sup>2</sup> (+24,3% / 3T21)
- **Nouvelles technologies** : accord en vue de l'acquisition de la *fintech Kantox*<sup>3</sup> (plateforme de gestion automatisée du risque de change pour les entreprises) en partenariat avec **Global Markets**

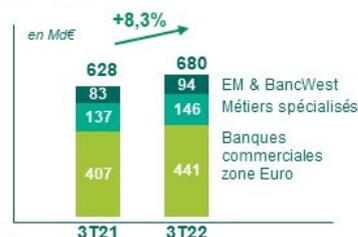
**PNB<sup>4</sup> : 7 110 M€**  
(+9,6% / 3T21)

- Très bonne performance des banques commerciales (+7,2%)
- Très forte croissance des métiers spécialisés (+14,7%)

**Frais de gestion<sup>4</sup> : 4 330 M€**  
(+7,0% / 3T21)

- +4,5% à périmètre et change constants
- Effet de ciseaux positif (+2,6 pts)

#### ● Crédits



#### ● Dépôts



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 2 092 M€**  
(+8,6% / 3T21)

1. En moyenne au 3T22 en France et en Espagne ; 2. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des banques commerciales et des banques digitales, de Nickel et de Personal Finance ; 3. Acquisition soumise à l'approbation des autorités réglementaires ; 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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 25

## CPBS - Banque Commerciale en France - 3T22

### Forte hausse du résultat et effet de ciseaux très positif

#### ● Bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +5,9% / 3T21, bonne progression des crédits de fonctionnement aux entreprises, hausse des crédits immobiliers et à la consommation
- **Dépôts** : +5,1% / 3T21, augmentation des dépôts de l'ensemble des clientèles
- **Épargne hors-bilan** : -5,9% / 30.09.21, collecte brute stable en assurance-vie (-0,1% / 3T21) - contexte de marché défavorable
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (1,7 Md€) notamment par acquisition de clientèle et extension de relation avec des entrepreneurs
- **Hello bank!** : hausse continue du nombre de clients (~740k, +12% / 30.09.21)

#### ● Forte croissance des commissions

- **Nette augmentation des commissions bancaires** (+8,4% / 3T21) grâce aux activités de *cash management*, de moyens de paiement, de couverture, de *trade*, et d'assurance
- **Haussé des commissions financières** (+6,1% / 3T21) soutenue par une offre large de produits et un positionnement favorable sur les segments de clientèle

**PNB<sup>1</sup> : 1 669 M€**  
(+6,0% / 3T21)

- Revenus d'intérêt : +4,7%, en lien avec la progression des volumes et l'environnement de taux et de marché
- Commissions : +7,7%, progression sur l'ensemble des segments de clientèle et notamment des entreprises

**Frais de gestion<sup>1</sup> : 1 133 M€**  
(+0,3% / 3T21)

- Effet continu des mesures de maîtrise des coûts
- Effet de ciseaux très positif (+5,7 pts)

#### ● Crédits



#### ● Dépôts



**Résultat avant impôt<sup>2</sup> : 398 M€**  
(+14,2% / 3T21)

- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel 3T21: impact positif d'un élément non récurrent

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL (+13 M€ au 3T22, +3 M€ au 3T21) ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 26

## CPBS - BNL banca commerciale - 3T22

### Effet continu de la transformation du modèle opérationnel

#### ● Bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +3,2% / 3T21, hausse de 5,3% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne progression des crédits aux entreprises et des crédits immobiliers
- **Dépôts** : +11,0% / 3T21, nette augmentation dans tous les segments de clientèle en particulier des entreprises
- **Épargne hors-bilan** : -6,7% / 30.09.21, bonne progression des encours en assurance-vie (+3,0% / 30.09.21) dans un contexte de marché défavorable

#### ● Optimisation du modèle opérationnel avec l'externalisation de certaines activités IT et back-office au 1S22

- Accélération de la transformation digitale et amélioration de la qualité de service
- Variabilisation des coûts : transfert au global de 803 ETP

<b>PNB<sup>1</sup> : 652 M€</b> <b>(-2,2% / 3T21)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• -0,5% à périmètre constant<sup>2</sup></li> <li>• Revenus d'intérêt : -0,8%, impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts compensé par l'ajustement progressif des marges sur les crédits</li> <li>• Commissions : -4,1% ; stable à périmètre constant<sup>2</sup>, hausse des commissions bancaires compensée par la baisse des commissions financières</li> </ul>	<b>Frais de gestion<sup>1</sup> : 440 M€</b> <b>(-2,1% / 3T21)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• -3,6% hors taxes soumises à IFRIC 21 ; effet de ciseaux positif (+1,5 pt)</li> <li>• Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)</li> </ul>
---	---

#### ● Dépôts



#### ● Profil de risque en constante amélioration



**Résultat avant impôt<sup>3</sup> : 95 M€**  
**(+18,3% / 3T21)**

- +22,3% à périmètre constant<sup>2</sup>
- Baisse du coût du risque

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en Italie ; 2. Cession d'activité au 02.01.22 ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 27

## CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 3T22

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

#### ● Hausse significative des crédits<sup>1</sup> (+15,4% / 3T21)

- +8,1% à périmètre et change constants<sup>2</sup>
- Très nette progression des crédits aux particuliers (+16,3%) et notamment des crédits immobiliers (+18,2%) - contribution significative de bpost banque (+8,5 Md€)
- Forte augmentation des crédits aux entreprises : +11,7% avec un niveau d'activité élevé en affacturage (+41,9%)

#### ● Croissance des dépôts accélérée avec l'intégration de bpost banque

- **Dépôts<sup>1</sup>** : +9,3% / 3T21 (+1,3% à périmètre et change constants<sup>2</sup>), contribution significative de bpost banque (+11,3 Md€)
- **Épargne hors-bilan** : -5,7% / 30.09.21, en lien notamment avec la performance des marchés

<b>PNB<sup>3</sup> : 917 M€</b> <b>(-1,7% / 3T21)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revenus d'intérêt : -2,0%, en hausse à périmètre constant<sup>2</sup> et hors l'impact d'éléments non récurrents au 3T21</li> <li>• Commissions : -1,1%, effet de la baisse des commissions financières</li> </ul>	<b>Frais de gestion<sup>3</sup> : 558 M€</b> <b>(+9,2% / 3T21)</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• +3,0% à périmètre constant<sup>2</sup></li> <li>• Hausse en lien notamment avec l'inflation et malgré l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif</li> </ul>
--	--

#### ● Crédits<sup>1</sup>



#### ● Dépôts<sup>1</sup>



**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 326 M€**  
**(-13,7% / 3T21)**

- Base très élevée au 3T21

1. Cf. diapositive 58 ; 2. Intégration de bpost banque au 01.01.2022 ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 28

## CPBS - Europe Méditerranée - 3T22

### Bon niveau d'activité commerciale et forte hausse du résultat

#### ● Activité commerciale

- **Crédits** : +20,3%<sup>1</sup> / 3T21, progression des volumes en Pologne et en Turquie
- **Dépôts** : +27,7%<sup>1</sup> / 3T21, en hausse en Pologne et en Turquie

#### ● Poursuite de la digitalisation

- 3,9 millions de clients digitaux actifs<sup>2</sup> (+18,2% / 30.09.21)
- Expertise de TEB reconnue : *Best SME Mobile Banking App*<sup>3</sup> et *Best User Experience Design*<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 : +1 M€ sur le résultat avant impôt au 3T22

**PNB<sup>4</sup> : 607 M€**  
(+30,5%<sup>6</sup> / 3T21)

- Forte hausse des revenus d'intérêt<sup>6</sup> en lien avec la progression de l'activité et l'environnement de taux
- Poursuite de la forte progression des commissions (+27,1%<sup>6</sup> / 3T21)

**Frais de gestion<sup>4</sup> : 393 M€**  
(+11,5%<sup>6</sup> / 3T21)

- Hausse en lien notamment avec une inflation salariale élevée
- Effet de ciseaux largement positif (+19,0 pts<sup>6</sup>)

#### ● Dépôts<sup>1</sup>



#### ● Evolution des commissions



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 250 M€**  
(+33,5%<sup>6</sup> / 3T21)

1. A périmètre et change constants ; 2. Périmètre incluant la Turquie, la Pologne, le Maroc et l'Algérie ; 3. 2022 Global Retail Banking Innovation Awards by The Digital Banker 2022 et World's Best Digital Banks Awards 2022 by Global Finance ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 6. A périmètre et change constants hors Turquie à effet de change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 29

## CPBS - BancWest - 3T22

### Maintien d'une forte dynamique commerciale

#### ● Production commerciale soutenue

- **Crédits** : +3,0%<sup>1</sup> / 3T21, progression des crédits immobiliers et aux entreprises
- **Hausse de la production de crédits** (+6,7%<sup>2</sup> / 3T21) avec une dynamique très soutenue pour les crédits aux entreprises (+31,4%<sup>2</sup> / 3T21)
- **Dépôts** : -8,8%<sup>2</sup> / 3T21, baisse des dépôts de la clientèle<sup>3</sup> (-8,5%<sup>2</sup>), repli des dépôts sur le marché monétaire (« Money Market Deposits »)
- **Banque Privée** : 18,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.09.22 (+0,8%<sup>2</sup> / 30.09.21)

#### ● Rappel : annonce le 20 décembre 2021 de la cession à BMO Groupe Financier (clôture de l'opération attendue fin 2022)<sup>4</sup>

**PNB<sup>5</sup> : 733 M€**  
(+6,4%<sup>2</sup> / 3T21)

- Hausse des revenus d'intérêt avec l'amélioration de la marge et la progression des volumes de crédit
- Bonne performance des commissions bancaires

**Frais de gestion<sup>5</sup> : 566 M€**  
(+14,2%<sup>2</sup> / 3T21)

- Hausse en lien notamment avec des projets ciblés (+7,2% hors coûts directs liés à la cession)

#### ● Production de crédits



#### ● PNB



**Résultat avant impôt<sup>6</sup> : 103 M€**  
(-54,1%<sup>2</sup> / 3T21)

- Hausse du coût du risque (rappel : reprise de provision au 3T21)

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. Sous réserve des conditions suspensives habituelles, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 30

## CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 3T22

### Croissance des revenus et amélioration du profil de risque

#### Bon niveau d'activité

- **Encours de crédit** : +4,4%<sup>1</sup> / 3T21 à un niveau supérieur à 2019, prise en compte de 50% des encours de crédit de Floa (1,1 Md€)<sup>2</sup>
- **Hausse de la production** : +8,2%<sup>3</sup> au 9M22 / 9M21 malgré un contexte peu porteur sur le secteur automobile

#### Amélioration structurelle du profil de risque à travers le cycle

- Revue continue du portefeuille avec une gestion des risques de long terme, prudente et proactive
- Baisse du coût du risque à travers le cycle avec l'évolution du mix produit : augmentation de la part de crédits auto<sup>4</sup> avec un profil de risque plus favorable (coût du risque moyen 2019 – 3T22 : ~45 pb<sup>5</sup>)

#### Encours de crédit



#### Coût du risque bénéficiant de l'évolution du portefeuille de produits



<b>PNB : 1 345 M€</b> <b>(+5,8% / 3T21)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• +2,6% à périmètre<sup>2</sup> et change constants</li> <li>• Hausse en lien avec l'augmentation des volumes et la progression de la production</li> </ul>

<b>Frais de gestion : 689 M€</b> <b>(+7,0% / 3T21)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• +3,7% à périmètre<sup>2</sup> et change constants</li> <li>• Accompagnement de la croissance de l'activité et des projets ciblés</li> </ul>

<b>Résultat avant impôt<sup>2</sup> : 340 M€</b> <b>(-9,5% / 3T21)</b>
• Rappel 3T21 : base élevée des autres éléments hors exploitation

1. +3,2% hors Floa ; 2. Intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22 ; 3. +5,3% hors Floa ; 4. Entre le 31.12.2016 et le 30.09.2022 ; 5. Moyenne 2019-3T22 calculée sur la base de données de gestion et des encours moyens



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 31

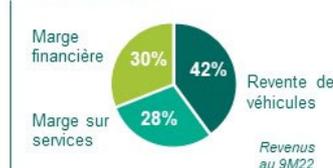
## CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 3T22

### Très bonne performance et effet de ciseaux positif

#### Arval

- **Bonne progression organique du parc financé** (+5,5%<sup>1</sup> / 3T21) et un niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion
- **Signature d'un accord<sup>2</sup> pour l'acquisition aux Pays-Bas de Terberg Business Lease Group**, spécialiste de la location longue durée avec une flotte de 38 000 véhicules
- **Croissance très forte des solutions de mobilité flexible** : 50 000 véhicules (+53,6% / 30.09.21)

#### Arval : répartition équilibrée des revenus



#### Leasing Solutions

- **Hausse des encours** (+2,9%<sup>3</sup> / 3T21) et **bonne résistance de l'activité commerciale**
- **Développement d'une offre d'économie de l'usage** avec la signature d'un **partenariat avec Zuora**, fournisseur de la principale plateforme de gestion d'abonnements basée sur le cloud

#### Leasing Solutions : hausse continue des encours



<b>PNB : 874 M€</b> <b>(+32,9% / 3T21)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Très bonne performance d'Arval (avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion)</li> <li>• Bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours</li> </ul>

<b>Frais de gestion : 341 M€</b> <b>(+8,6% / 3T21)</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité</li> <li>• Effet de ciseaux très largement positif (+24,2 pts)</li> </ul>

<b>Résultat avant impôt : 502 M€</b> <b>(x1,7 / 3T21)</b>
--

1. Progression de la flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. Soumis à l'approbation des autorités compétentes, finalisation de l'opération prévue d'ici fin 2022 ; 3. A périmètre et change constants



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 32

## CPBS - Métiers spécialisés - 3T22

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

#### **NICKEL**, une offre de paiement « nouvelle génération »

- Poursuite du déploiement en Europe avec le lancement de l'offre en Belgique et au Portugal et accélération des ouvertures de comptes depuis le début de l'année (près de 54 000 / mois<sup>1</sup>)
- 2,9 M de comptes ouverts<sup>2</sup> au 30.09.22 (+26,9% / 30.09.21), 8 150 points de vente<sup>2</sup> (+18,7% / 30.09.21)

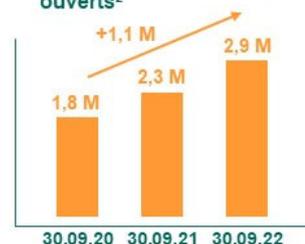
#### **FLOA**, leader français du paiement fractionné

- 4 M de clients au 30.09.22 (+14,8% / 30.09.21)
- Maintien d'un bon niveau de production avec un resserrement des critères d'octroi

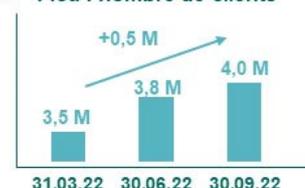
#### **BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS**, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux

- Poursuite de la hausse du nombre de clients (+6,0% / 3T21)
- Normalisation à un niveau élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable

#### Nickel : nombre de comptes ouverts<sup>2</sup>



#### Floa : nombre de clients



#### Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 22 M€ (-47,8% / 3T21)

- Effet de l'intégration de Floa sur le coût du risque le 01.02.22

**PNB<sup>3</sup> : 197 M€**  
(+11,4% / 3T21)

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

**Frais de gestion<sup>3</sup> : 149 M€**  
(+14,9% / 3T21)

- En lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers digitaux

1. En moyenne au 3T22 en France et en Espagne ; 2. Depuis la création en France et en Espagne ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 33

## Investment & Protection Services - 3T22

### Forte croissance du résultat dans un environnement peu porteur

#### Bonne dynamique de l'activité commerciale

- **Résistance de la collecte nette (+5,4 Md€ au 3T22)** : forte collecte en Wealth Management, en particulier en France ; collecte légèrement positive en Asset Management tirée par les supports de moyen et long terme
- **Bonne activité sous-jacente** du métier Assurance, soutenue par l'activité Épargne, et du métier Immobilier, notamment en *Property Management*

#### Poursuite de l'ancrage de l'ESG au sein des différents métiers

- **Positionnement de 1<sup>er</sup> plan en matière de finance durable** du métier Asset Management : poursuite de la hausse progressive du pourcentage de fonds ouverts classés Article 8 ou Article 9<sup>2</sup> atteignant 87% au 30.09.22
- **Publication des engagements de BNP Paribas Cardif**, dans le cadre de la Net Zero Asset Owner Alliance, pour aligner ses portefeuilles d'investissement sur la trajectoire de neutralité carbone
- **Métier Immobilier : lancement de Pierre Impact**, fonds immobilier à dimension sociale (classé Article 9)

#### Actifs sous gestion<sup>1</sup>



#### Résultat avant impôt



**PNB : 1 632 M€**  
(+8,9% / 3T21)

- Hausse des revenus dans l'Assurance
- Bonne progression des revenus des métiers Wealth Management et Immobilier
- Impact de l'environnement de marché sur les revenus de l'Asset Management

**Frais de gestion : 1 087 M€**  
(+4,8% / 3T21)

- Soutien du développement de l'activité et initiatives ciblées
- Effet de ciseaux positif (+4,2 pts)

**Résultat avant impôt : 627 M€**  
(+34,1% / 3T21)

- Impact positif d'une plus-value de cession (Wealth Management) au 3T22
- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence

1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion des Fonds ouverts distribués en Europe classifiés Article 8 ou Article 9 d'après la réglementation SFDR



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 34

## IPS - Collecte et actifs sous gestion – 9M22

### Environnement de marché défavorable

- **Actifs sous gestion : 1 175 Md€ au 30.09.22**
  - -3,7% / 30.09.21
  - **Effet de performance des marchés** très défavorable : -148,4 Md€
  - **Effet de change** favorable : +29,6 Md€
  - **Autres** : +3,2 Md€, effet périmètre positif lié notamment à l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas et à un nouveau partenariat en Inde dans le métier Asset Management, compensé par l'effet d'une cession de portefeuille en Espagne par Wealth Management

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



### Collecte nette : +14,4 Md€ au 9M22

- **Wealth Management** : très bonne collecte nette soutenue par l'activité en Europe, notamment en France et en Allemagne
- **Asset Management** : décollecte nette liée à la forte décollecte sur les fonds monétaires partiellement compensée par la collecte nette sur les supports de moyen et long terme
- **Assurance** : bonne collecte nette notamment en unités de compte et poursuite de la bonne collecte brute, en particulier en France

### Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 30.09.22



1. Y compris actifs distribués ; 2. Actifs sous gestion de Real Estate : 31 Md€ ; Actifs sous gestion de Principal Investments : 1 Md€



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 35

## IPS - Assurance - 3T22

### Forte croissance du résultat

- **Activité commerciale**
  - **Activité Épargne** : collecte brute de 18,1 Md€ au 9M22 soutenue par une collecte brute en hausse en France (+6,5%) ; part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
  - **Activité Protection** : poursuite de la croissance en France avec une bonne performance de l'assurance des emprunteurs ; à l'international, progression tirée notamment par l'Amérique Latine en lien avec les partenariats concrétisés récemment
- **Extension des partenariats en Amérique Latine**
  - **Partenariat avec Banco de Brasilia**, pour la distribution en exclusivité sur 20 ans de produits de protection de BNP Paribas Cardif au **Brésil**
  - Nouveau partenariat au **Chili**

### PNB



### Résultat avant impôt



**PNB : 658 M€**  
(+7,2% / 3T21)

- Hausse liée à la progression des activités Épargne et Protection, partiellement compensée par la baisse du résultat financier
- Repli du résultat financier avec la baisse plus accentuée des marchés au 3T22

**Frais de gestion : 391 M€**  
(+4,0% / 3T21)

- Accompagnement de la dynamique commerciale et projets ciblés

**Résultat avant impôt : 296 M€**  
(+28,4% / 3T22)

- Normalisation de la contribution des sociétés mises en équivalence



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 36

## IPS - Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> - 3T22

### Bonne résistance de l'activité au global

#### ● Wealth Management

- Bonne collecte nette notamment dans les banques commerciales (en particulier en France) et sur la grande clientèle
- Bonne progression des encours de crédit : +7,5% / 30.09.2021

#### ● Asset Management

- Collecte nette positive ce trimestre dans un contexte difficile, portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme compensant la décollecte sur les fonds monétaires
- Développement et élargissement de la gamme d'investissement responsable et durable (87% des actifs sous gestion classifiés art. 8 ou 9<sup>2</sup> au 30.09.22)

#### ● Real Estate

- Bonne performance notamment de l'activité *Property Management*

#### ● Des positions de leader reconnues

Meilleure banque privée en Europe<sup>3</sup>  
Meilleure offre Private Equity<sup>4</sup>

#### ● Fonds ouverts classés Art.8 ou 9<sup>2</sup>



**PNB : 974 M€**  
**(+10,1% / 3T21)**

- 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 l'activité *Property Management*

**Frais de gestion : 696 M€**  
**(+5,2% / 3T21)**

- Effet de ciseaux positif (+4,9 pts)
- En lien avec le développement de Wealth Management et du métier Immobilier
- Effet de ciseaux positif au global des métiers Asset Management et Principal Investments

**Résultat avant impôt : 331 M€**  
**(+39,5% / 3T21)**

- Impact positif d'une plus-value de cession réalisée par Wealth Management au 3T22

1. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 2. Actifs sous gestion des Fonds ouverts distribués en Europe classifiés Article 8 ou Article 9 d'après la réglementation SFDR ; 3. Private Banker International Global Wealth Awards 2022 ; 4. Global Private Banking Innovation Awards 2022



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 37



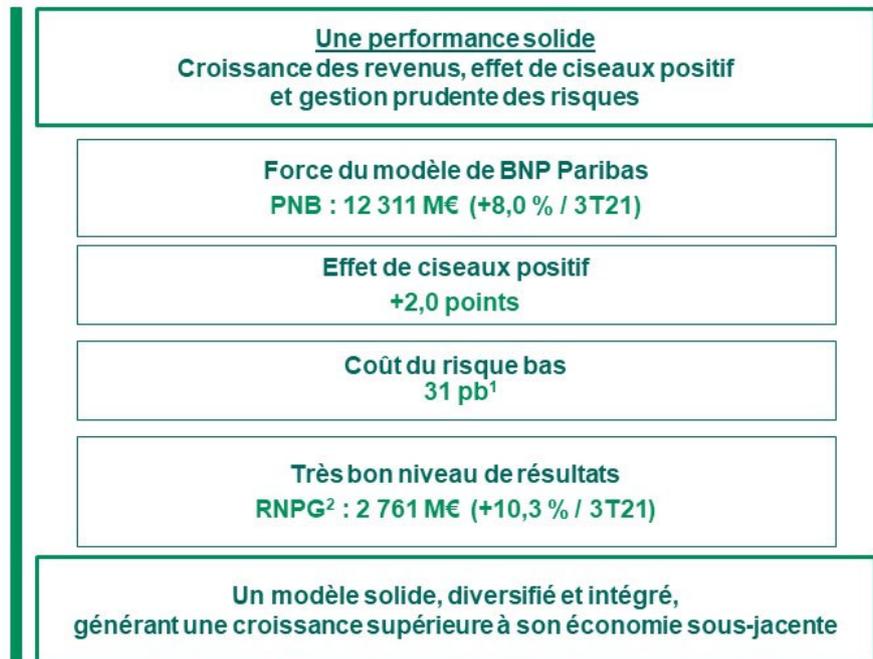
**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE RÉSULTATS DES PÔLES CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

## Conclusion



1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période, hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne, 39 pb hors cet impact ; 2. Résultat Net Part du Groupe



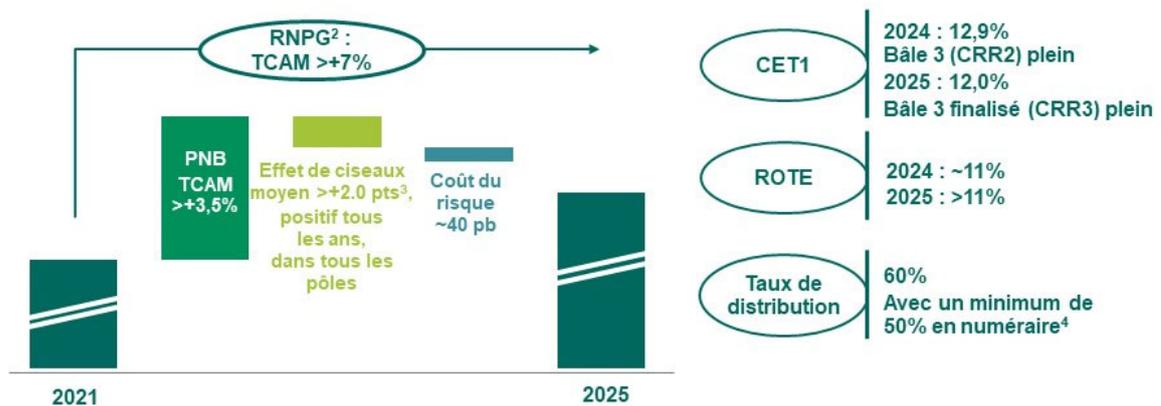
**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 39

## Plan stratégique GTS 2025

Rappel : objectifs 2022-2025 du Groupe<sup>1</sup>



1. Périmètre excluant Bank of The West ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 4. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 40

RÉSULTATS DU GROUPE  
RÉSULTATS DES PÔLES  
CONCLUSION

# RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

## Principaux éléments exceptionnels – 9M22

### ● 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»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV («Gestion Institutionnelle et Privée»)
- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession de titres de Allfunds<sup>2</sup> («Autres Activités»)

**Total autres éléments hors exploitation**

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

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

	9M22	9M21
	-85 M€	-103 M€
	-229 M€	-107 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-314 M€</b>	<b>-210 M€</b>
	-204 M€	
<b>Total Coût du risque exceptionnel</b>	<b>-204 M€</b>	
	+244 M€	
	+204 M€	
	-159 M€	
	-274 M€	
		-149 M€
		+96 M€
		+302 M€
		+444 M€
<b>Total autres éléments hors exploitation</b>	<b>+15 M€</b>	<b>+693 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	<b>-504 M€</b>	<b>+483 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>3</sup></b>	<b>-383 M€</b>	<b>+307 M€</b>

1. Précédemment constatée en capitaux propres ; 2. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds ; 3. Part du Groupe



## 9M22 - Groupe consolidé

	9M22	9M21	9M22 / 9M21	9M22 / 9M21 Périmètre & change constants
<b>Produit net bancaire</b>	38 310 M€	35 003 M€	+9,4%	+6,9%
Frais de gestion	-25 229 M€	-23 181 M€	+8,8%	+5,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	13 081 M€	11 822 M€	+10,6%	+9,2%
Coût du risque	-2 192 M€	-2 415 M€	-9,2%	-16,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	10 889 M€	9 407 M€	+15,8%	+15,7%
Éléments hors exploitation	624 M€	1 060 M€	-41,1%	-9,2%
<b>Résultat avant impôt</b>	11 513 M€	10 467 M€	+10,0%	+14,3%
<b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>	8 046 M€	7 182 M€	+12,0%	
<b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b>	8 429 M€	6 875 M€	+22,6%	

1. Cf. diapositive 42



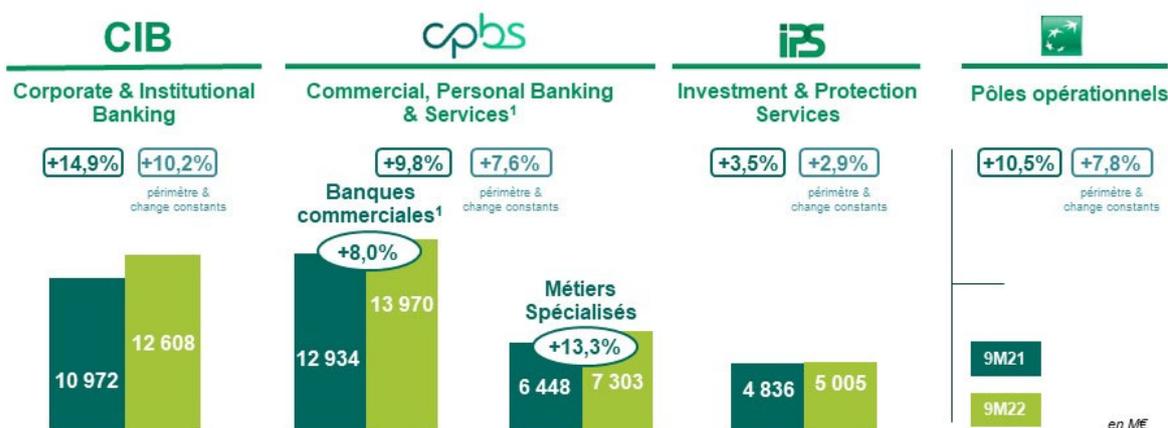
**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 43

## 9M22 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles



- **CIB** : très forte progression portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services – bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable
- **CPBS** : très forte croissance dans les banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêt et des commissions – très forte hausse des revenus des métiers spécialisés
- **IPS** : hausse dans un contexte de marché très défavorable soutenue notamment par la progression de la Banque Privée (+7,2%) et une bonne résistance du métier Assurance

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

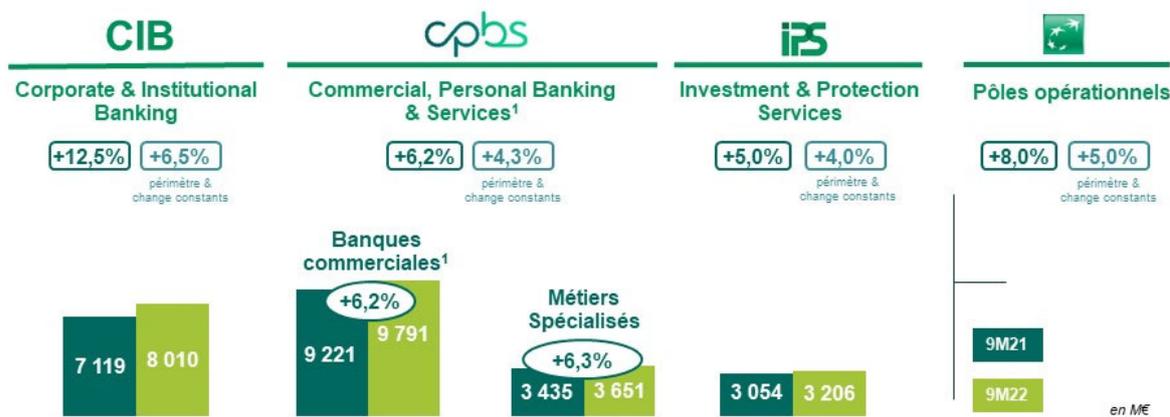


**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 44

## 9M22 - Frais de gestion Effets de ciseaux positif



- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre - effet de ciseaux positif (+2,4 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 positif (+3,6 pts)
- **IPS** : progression des frais de gestion en lien avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées

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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 45

## 9M22 & 3T22 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Groupe</b>								
<b>PNB</b>	12 311	11 398	+8,0%	12 781	-3,7%	38 310	35 003	+9,4%
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	5 721	5 218	+9,6%	5 695	+0,5%	17 150	16 040	+6,9%
<i>incl. Commissions</i>	2 572	2 603	-1,2%	2 615	-1,6%	7 824	7 798	+0,3%
Frais de gestion	-7 857	-7 412	-6,0%	-7 719	+1,8%	-25 229	-23 181	-8,8%
<b>RBE</b>	4 454	3 986	+11,7%	5 062	-12,0%	13 081	11 822	+10,6%
Coût du risque	-947	-706	+34,1%	-789	+20,0%	-2 192	-2 415	-9,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	3 507	3 280	+6,9%	4 273	-17,9%	10 889	9 407	+15,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	187	131	+42,7%	251	-25,5%	603	356	+69,4%
Autres résultats hors exploitation	40	39	+2,6%	-22	n.s.	21	704	-97,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	3 734	3 450	+8,2%	4 502	-17,1%	11 513	10 467	+10,0%
Impôt sur les bénéfices	-881	-836	-5,4%	-1 240	-29,0%	-3 168	-2 998	+5,7%
Intérêts minoritaires	-92	-111	-17,1%	-85	+8,2%	-299	-287	+4,2%
<b>Résultat net part du groupe</b>	2 761	2 503	+10,3%	3 177	-13,1%	8 046	7 182	+12,0%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	63,8%	65,0%	-1,2 pt	60,4%	+3,4 pt	65,9%	66,2%	-0,3 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 29,7% au 9M22, impact de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible

- Pôles opérationnels :

(9M22/9M21)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	(3T22/3T21)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire	+10,5%	+7,8%	Produit net bancaire	+8,3%	+5,3%
Frais de gestion	+8,0%	+5,0%	Frais de gestion	+5,9%	+2,8%
Résultat brut d'exploitation	+15,2%	+13,1%	Résultat brut d'exploitation	+12,6%	+9,8%
Coût du risque	-13,7%	-18,5%	Coût du risque	+22,6%	+18,5%
Résultat d'exploitation	+21,7%	+20,2%	Résultat d'exploitation	+10,7%	+8,2%
Résultat avant impôt	+22,1%	+20,6%	Résultat avant impôt	+9,8%	+8,6%



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 46

## Corporate and Institutional Banking – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Corporate and Institutional Banking</b>								
PNB	3 790	3 588	+5,9%	4 106	-7,5%	12 008	10 972	+14,9%
Frais de gestion	-2 343	-2 243	+4,5%	-2 314	+1,2%	-8 010	-7 119	+12,5%
RBE	1 456	1 346	+8,2%	1 792	-18,7%	4 597	3 853	+19,3%
Coût du risque	-90	-24	n.s.	-76	+18,1%	-168	-253	-33,5%
Résultat d'exploitation	1 366	1 322	+3,4%	1 716	-20,4%	4 429	3 600	+23,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	9	-40,2%	9	-43,2%	19	27	-31,6%
Autres éléments hors exploitation	-3	0	n.s.	-1	n.s.	-3	23	n.s.
Résultat avant impôt	1 369	1 331	+2,9%	1 724	-20,8%	4 445	3 651	+21,8%
Coefficient d'exploitation	61,7%	62,5%	-0,8 pt	58,4%	+5,3 pt	63,5%	64,9%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée)						29,6	25,8	+14,8%

- **PNB : +14,9% / 9M21** (+10,2% à périmètre et change constants)
  - Progression dans Global Markets (+27,8%) et Securities Services (+10,4%) ; baisse dans Global Banking (-1,8%) dans un contexte de marché défavorable, notamment au 2T22 et 3T22
- **Frais de gestion : +12,5% / 9M21** (+6,5% / 9M21 à périmètre et change constants)
  - Accompagnement de la croissance de l'activité, impact des taux de change et du changement de périmètre au 1S22<sup>1</sup> et hausse des taxes soumises à IFRIC 21
  - Effet de ciseaux très positif (+2,4 pts)
- **Coût du risque : -33,5% / 9M21**, coût du risque bas, en baisse en raison d'une base élevée au 1T21
- **Fonds propres alloués : +14,8% / 9M21**
  - Hausse en lien avec la croissance des volumes, les impacts réglementaires au 1T22 et l'impact de la volatilité des marchés

1. Intégration d'Evane au 01.07.21



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 47

## Corporate and Institutional Banking Global Banking – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Global Banking</b>								
PNB	1 181	1 282	-7,9%	1 248	-5,4%	3 696	3 763	-1,8%
Frais de gestion	-663	-640	+3,6%	-657	+0,8%	-2 135	-1 997	+6,9%
RBE	518	642	-19,3%	591	-12,3%	1 561	1 766	-11,6%
Coût du risque	-116	-24	n.s.	-85	+36,5%	-181	-273	-33,5%
Résultat d'exploitation	402	618	-35,0%	505	-20,5%	1 380	1 493	-7,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+14,0%	1	+35,6%	3	15	-81,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-3	n.s.	0	-98,2%	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	403	616	-34,8%	506	-20,5%	1 383	1 506	-8,2%
Coefficient d'exploitation	58,1%	49,9%	+8,2 pt	52,7%	+3,4 pt	57,8%	53,1%	+4,7 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée)						16,4	14,0	+17,0%

- **PNB : -1,8% / 9M21** (-6,2% à périmètre et change constants)
  - Bonne résistance dans un contexte défavorable, notamment au 2T22 et au 3T22
  - Poursuite des gains de part de marché
- **Frais de gestion : +6,9% / 9M21** (+2,6% à périmètre et change constants)
  - Hausse liée à l'impact du change et au renforcement des activités.
- **Coût du risque : -33,5% / 9M21**, coût du risque bas, en baisse en raison d'une base élevée au 1T21
- **Fonds propres alloués : +17,0% / 9M21**
  - Hausse en lien avec la hausse des volumes, les impacts réglementaires au 1T22 et l'effet change



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 48

## Corporate and Institutional Banking Global Markets – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Global Markets</b>								
<b>PNB</b>	1 980	1 731	+14,7%	2 106	-9,5%	7 003	5 481	+27,8%
incl. FICC	1 124	896	+25,5%	1 317	-14,7%	4 140	3 192	+29,7%
incl. Equity & Prime Services	663	635	+3,3%	678	-1,8%	2 663	2 269	+25,1%
Frais de gestion	-1 167	-1 137	+2,6%	-1 158	+0,8%	-4 326	-3 700	+16,9%
<b>RBE</b>	819	594	+37,0%	1 038	-21,1%	2 678	1 781	+50,3%
Coût du risque	28	-2	n.s.	8	n.s.	15	17	-14,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	847	582	+43,0%	1 040	-19,1%	2 693	1 798	+49,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	+57,4%	8	-67,8%	13	9	+46,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	4	n.s.	-1	+32,8%	-1	10	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	848	598	+41,9%	1 053	-19,5%	2 704	1 817	+48,8%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	58,8%	65,7%	-8,9 pt	52,7%	+6,1 pt	61,8%	67,5%	-5,7 pt
Fonds propres alloués (M J€ sur la période cumulée)						11,8	10,7	+11,1%

- **PNB : +27,8% / 9M21** (+22,3% à périmètre et change constants)
  - Très forte hausse de la demande sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les matières premières, produits de taux et de change et les marchés émergents
  - Bon niveau d'activité au global sur les marchés d'actions, notamment en dérivés
- **Frais de gestion : +16,9% / 9M21** (+8,6% à périmètre et change constants)
  - Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité, les effets de changement de périmètre<sup>1</sup> et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21
  - Effet de ciseaux très positif (+10,9 pts)
- **Coût du risque** : coût du risque très faible
- **Fonds propres alloués : +11,1% / 9M21**, hausse en lien notamment avec l'impact de la volatilité des marchés notamment sur les matières premières sur le risque de marché et de contrepartie

1. Intégration d'Evane au 01.07.21



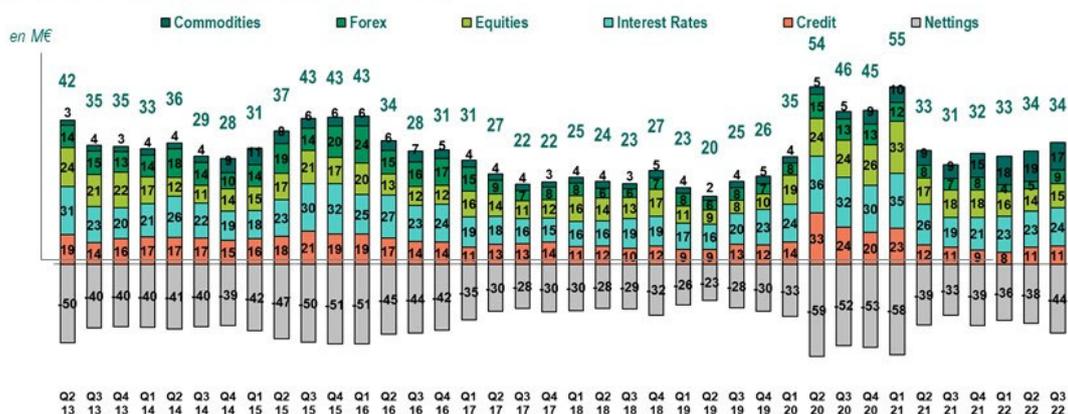
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 49

## Corporate and Institutional Banking Risques de marché – 3T22

- **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>**
  - VaR à un niveau bas, inchangé / 2T22, du fait d'une gestion prudente.
  - Aucun événement de *back-testing* théorique constaté ce trimestre.
  - 37 événements de *back-testing* depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 50

## Corporate and Institutional Banking Securities Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Securities Services</b>								
PNB	632	575	+9,0%	603	-4,6%	1 908	1 728	+10,4%
Frais de gestion	-513	-465	+10,1%	-499	+2,7%	-1 550	-1 422	+9,0%
RBE	119	110	+8,7%	104	-27,0%	358	306	+17,2%
Coût du risque	-2	2	n.s.	0	n.s.	-1	3	n.s.
Résultat d'exploitation	118	112	+5,4%	104	-28,2%	357	309	+15,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	6	-75,3%	0	n.s.	3	3	-10,0%
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	+79,3%	0	n.s.	-1	16	n.s.
Résultat avant impôt	118	117	+0,7%	104	-28,2%	359	328	+9,2%
Coefficient d'exploitation	81,1%	80,9%	+0,2 pt	75,3%	+5,8 pt	81,2%	82,3%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (M d€, sur la période cumulée)						1,4	1,2	+21,9%

● **PNB : +10,4% / 9M21** (+8,4% à périmètre et change constants), effets favorables de la forte hausse des volumes de transactions et de l'environnement de taux

● **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+1,5 pt)

	30.09.22	30.09.21	Variation / 30.09.21	30.06.22	Variation / 30.06.22
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	10 798	12 273	-12,0%	11 214	-3,7%
Actifs sous administration (en Md€)	2 262	2 451	-7,7%	2 256	+0,3%
	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22
Nombre de transactions (en millions)	35,5	32,8	+8,2%	38,3	-7,3%



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 51

## Commercial, Personal Banking & Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Commercial, Personal Banking &amp; Services<sup>1</sup></b>								
PNB	7 110	6 485	+9,6%	7 184	-1,0%	21 273	19 382	+9,8%
Frais de gestion	-4 330	-4 046	+7,0%	-4 263	+1,6%	-13 442	-12 656	+6,2%
RBE	2 780	2 439	+14,0%	2 921	-4,8%	7 831	6 726	+16,4%
Coût du risque	-730	-639	+14,2%	-645	+13,1%	-1 776	-2 001	-11,2%
Résultat d'exploitation	2 050	1 800	+13,9%	2 275	-9,9%	6 055	4 724	+28,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	92	+30,5%	157	-23,4%	364	217	+67,9%
Autres éléments hors exploitation	5	104	-95,3%	32	-84,5%	43	58	-27,0%
Résultat avant impôt	2 175	1 998	+9,0%	2 464	-11,7%	6 461	4 999	+29,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-83	-70	+18,2%	-86	-3,9%	-231	-201	+14,6%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	2 092	1 928	+8,6%	2 378	-12,0%	6 231	4 798	+29,9%
Coefficient d'exploitation	80,8%	82,4%	-1,5 pt	59,3%	+1,6 pt	83,2%	85,3%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (M d€, 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)						47,0	43,3	+8,5%

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 : +9,8% / 9M21**

- Très forte croissance dans les banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêts et des commissions
- Très forte hausse des métiers spécialisés avec une très forte croissance d'Arval, une nette progression de Leasing Solutions et un bon niveau de revenus de Personal Finance

● **Frais de gestion : +6,2% / 9M21**, hausse avec la progression de l'activité et les effets périmètres dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux positif (+3,6 pts)

● **Résultat avant impôt : +29,9% / 9M21**

- Forte hausse du RBE (+16,4%) et baisse du coût du risque (-11,2%) notamment au 1T22 avec les reprises de provisions de BancWest



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 52

## CPBS - Banque Commerciale en France – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Banque Commerciale en France<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	1 669	1 574	+6,0%	1 728	-3,5%	5 010	4 661	+7,5%
incl. Revenus d'intérêt	899	859	+4,7%	919	-2,2%	2 666	2 516	+5,9%
incl. Commissions	769	714	+7,7%	809	-4,9%	2 344	2 145	+9,3%
Frais de gestion	-1 133	-1 129	+0,3%	-1 117	+1,4%	-3 488	-3 379	+3,2%
<b>RBE</b>	536	444	+20,6%	612	-12,4%	1 522	1 282	+18,7%
Coût du risque	-102	-115	-11,8%	-64	+59,4%	-259	-342	-24,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	434	329	+31,9%	548	-20,8%	1 263	941	+34,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	1	-99,7%	1	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	54	-99,0%	25	-97,9%	26	54	-51,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	434	383	+13,6%	574	-24,3%	1 290	993	+29,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-35	-34	+7,3%	-42	-14,0%	-110	-92	+19,9%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France</b>	398	349	+14,2%	531	-25,1%	1 180	901	+30,9%
Coefficient d'exploitation	67,9%	71,8%	-3,9 pt	64,6%	+3,3 pt	68,8%	72,5%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)						11,1	10,7	+4,1%

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

### ● PNB : +7,5% / 9M21

- Revenus d'intérêt : +5,9%, hausse liée à la progression des volumes et l'évolution de l'environnement de taux et de marché ; bonne performance des filiales spécialisées
- Commissions : +9,3%, hausse marquée sur l'ensemble des commissions

### ● Frais de gestion : +3,2% / 9M21

- Hausse en lien avec l'accompagnement de la croissance et effet de mesure de maîtrise des coûts ; effet de ciseaux très positif (+4,2 pts)

### ● Résultat avant impôt : +30,9% / 9M21, très forte croissance du RBE et baisse du coût du risque – rappel 3T21 : impact positif d'un élément hors exploitation non-récurrent

1. Effet PEL/CEL : +38 M€ au 9M22 (+24 M€ au 9M21)



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 53

## CPBS - Banque Commerciale en France

### Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
<b>CREDITS</b>	211,6	+5,9%	+1,9%	207,4	+4,3%
Particuliers	111,4	+4,7%	+1,2%	109,9	+5,5%
Dont Immobilier	99,8	+4,6%	+1,2%	98,6	+5,6%
Dont Consommation	11,6	+5,3%	+1,2%	11,4	+5,0%
Entreprises	100,2	+7,4%	+2,7%	97,5	+3,0%
<b>DEPOTS</b>	248,8	+5,1%	+2,1%	244,1	+5,7%
Dépôts à vue	172,0	+4,5%	+1,2%	169,3	+6,6%
Comptes d'épargne	68,4	+1,9%	+0,8%	67,9	+1,7%
Dépôts à taux de marché	8,4	+64,7%	+40,6%	7,0	+26,9%

En milliards d'euros	30.09.22	Variation / 30.09.21	Variation / 30.06.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	100,5	-1,5%	-0,4%
OPCVM	33,2	-17,0%	-5,0%



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 54

## CPBS - BNL banca commerciale – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>BNL bc<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	652	667	-2,2%	671	-2,8%	1 978	2 012	-1,7%
incl. Revenus d'intérêt	382	385	-0,8%	387	-1,4%	1 149	1 169	-1,7%
incl. Commissions	271	262	+4,1%	264	+4,6%	829	843	-1,6%
Frais de gestion	-440	-449	-2,1%	-416	+5,6%	-1 310	-1 342	-2,4%
<b>RBE</b>	213	218	-2,4%	255	-16,7%	669	670	-0,2%
Coût du risque	-114	-130	-12,7%	-110	+3,8%	-351	-345	+1,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	99	88	+12,8%	146	-32,0%	318	325	-2,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	-9,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	2	-98,5%	2	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	99	88	+13,0%	148	-32,8%	320	325	-1,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-8	-42,2%	-8	-46,0%	-20	-26	-23,2%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	95	80	+18,3%	139	-32,0%	299	299	+0,2%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	67,4%	67,3%	+0,1 pt	62,0%	+5,4 pt	66,2%	66,7%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)						6,0	5,3	+12,2%

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

- **PNB : -1,7% / 9M21 (-0,2% à périmètre constant<sup>1</sup>)**
  - Revenus d'intérêt (-1,7%) : baisse malgré la hausse des volumes et l'ajustement progressif des marges
  - Commissions (-1,6%) : hausse des commissions à périmètre constant<sup>1</sup> (+1,9%) soutenue par les commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises
- **Frais de gestion : -2,4% / 9M21 (-0,4% 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 (+0,9 pt hors taxes soumises à IFRIC 21)
- **Résultat avant impôt : +0,2% / 9M21 (+1,4% à périmètre constant<sup>1</sup>)**

1. Cession d'activité au 02.01.22



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 55

## CPBS - BNL banca commerciale

### Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
<b>CREDITS</b>	79,1	+3,2%	+1,2%	78,6	+2,7%
Particuliers	38,5	+1,5%	+0,5%	38,2	+1,1%
Dont Immobilier	27,5	+4,2%	+1,0%	27,1	+4,0%
Dont Consommation	5,0	+3,9%	+0,4%	4,9	+2,4%
Entreprises	40,6	+5,0%	+1,8%	40,4	+4,1%
<b>DEPOTS</b>	65,4	+11,0%	+0,0%	64,4	+10,3%
Dépôts Particuliers	38,1	+4,3%	-0,3%	38,1	+6,6%
Dont Dépôts à vue	38,0	+4,5%	-0,2%	37,9	+6,7%
Dépôts Entreprises	27,2	+21,9%	+0,5%	26,3	+16,1%
	<b>30.09.22</b>	<b>Variation / 30.09.21</b>	<b>Variation / 30.06.22</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>		n.s.	n.s.		
Assurance-vie	25,6	+3,0%	-0,1%		
OPCVM	14,9	-19,6%	-2,7%		



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 56

## CPBS - Banque Commerciale en Belgique – 9M22

En	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Banque Commerciale en Belgique<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	917	933	-1,7%	965	-5,0%	2 817	2 855	+6,1%
incl. Revenus d'intérêt	636	649	-2,0%	677	-6,1%	1 945	1 823	+6,7%
incl. Commissions	281	284	-1,1%	288	-2,6%	872	832	+4,8%
Frais de gestion	-558	-511	+9,2%	-554	+0,8%	-2 017	-1 844	+9,4%
<b>RBE</b>	359	422	-15,0%	412	-12,9%	800	811	-1,3%
Coût du risque	-17	-36	-53,0%	-16	+2,5%	-16	-127	-87,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	342	386	-11,5%	396	-13,6%	785	684	+14,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	5	n.s.	1	n.s.	0	4	-90,8%
Autres éléments hors exploitation	3	6	-50,5%	3	-2,3%	10	13	-18,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	345	397	-13,2%	399	-13,8%	796	701	+13,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-19	-20	-2,6%	-20	-3,8%	-49	-54	-8,5%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique</b>	326	377	-13,7%	379	-14,1%	747	647	+15,4%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	80,9%	54,8%	+6,1 pt	57,3%	+3,6 pt	71,8%	69,5%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)						6,1	5,2	+17,5%

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

- PNB : +6,1% / 9M21 (+1,1% à périmètre et change constants)**
  - Revenus d'intérêt : +6,7% (+0,3% à périmètre et change constants), forte croissance liée au développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque et la progression des volumes de crédit – Rappel 3T21 : impact d'éléments non-récurrents
  - Commissions : +4,8%, forte progression des commissions sur l'ensemble des clientèles
- Frais de gestion : +9,4% / 9M21 (+3,5% à périmètre et change constants)**, en lien avec la croissance de l'activité et l'inflation malgré l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif
- Résultat avant impôt : +15,4% / 9M21**, effet de la baisse du coût du risque



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 57

## CPBS - Banque Commerciale en Belgique

### Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
<b>CREDITS</b>	136,9	+15,4%	+1,9%	133,9	+14,8%
Particuliers	87,8	+16,3%	+1,4%	86,6	+15,8%
Dont Immobilier	65,1	+18,2%	+1,4%	64,5	+18,1%
Dont Consommation	0,3	+14,6%	-18,9%	0,3	+12,9%
Dont Entrepreneurs	22,4	+11,0%	+1,7%	21,8	+9,5%
Entreprises et collectivités publ.	49,1	+13,8%	+2,7%	47,4	+12,9%
<b>DEPOTS</b>	162,4	+9,3%	+0,4%	161,6	+9,5%
Dépôts à vue	75,7	+9,8%	-0,3%	76,8	+12,2%
Comptes d'épargne	83,7	+8,2%	+0,5%	82,3	+7,0%
Dépôts à terme	3,0	+32,7%	+20,3%	2,6	+13,5%

En milliards d'euros	30.09.22	Variation / 30.09.21	Variation / 30.06.22
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>		n.s.	n.s.
Assurance-vie	24,4	-0,7%	-1,1%
OPCVM	37,1	-8,7%	-1,8%

- Recomposition des encours 2021 avec l'intégration d'une activité**



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 58

## CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Banque Commerciale au Luxembourg<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	116	107	+8,4%	114	+2,2%	345	314	+9,8%
incl. Revenus d'intérêt	94	86	+9,3%	90	+4,3%	272	252	+7,8%
incl. Commissions	22	21	+4,7%	24	-6,0%	73	62	+17,8%
Frais de gestion	-62	-62	+0,3%	-66	-4,9%	-208	-205	+1,7%
RBE	54	45	+19,5%	48	+11,9%	138	109	+25,0%
Coût du risque	3	-7	n.s.	3	-7,5%	11	-5	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	56	38	+48,1%	51	+10,8%	147	104	+41,7%
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	-40,5%	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	3	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	58	38	+51,0%	51	+13,8%	150	104	+44,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-2	-22,0%	-2	-22,1%	-5	-4	+4,4%
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg</b>	56	37	+54,0%	49	+14,8%	145	100	+45,9%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	53,8%	58,1%	-4,3 pt	57,8%	-4,0 pt	60,4%	65,3%	-4,9 pt
Fonds propres alloués (M d€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)						0,8	0,7	+11,5%

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

### ● PNB : +8,4% / 3T21 ; +9,8% / 9M21

- Revenus d'intérêt : +9,3% / 3T21 ; +7,8% / 9M21, hausse en lien avec la progression des volumes et la bonne tenue des marges sur la clientèle entreprises
- Commissions : +4,7% / 3T21 ; +17,8% / 9M21, progression tirée par les commissions bancaires et la clientèle entreprises

### ● Frais de gestion : +0,3% / 3T21 ; +1,7% / 9M21, maîtrise des frais de gestion et effet de ciseaux très positif (+8,1 pts au 9M22)

### ● Résultat net avant impôt : +54,0% / 3T21 ; +45,9% / 9M21, impact favorable du coût du risque



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 59

## CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
<b>CREDITS</b>	13,0	+6,4%	+0,8%	12,9	+6,8%
Particuliers	8,1	+3,8%	+0,9%	8,1	+4,1%
Entreprises et collectivités publ.	4,9	+11,1%	+0,7%	4,8	+11,5%
<b>DEPOTS</b>	31,0	+8,9%	+1,9%	30,0	+8,9%
Dépôts à vue	19,1	+7,0%	-1,1%	18,7	+7,6%
Comptes d'épargne	8,7	-2,7%	+0,1%	8,7	-1,1%
Dépôts à terme	3,1	+95,3%	+33,0%	2,6	+89,9%
<b>En milliards d'euros</b>	<b>30.09.22</b>	<b>Variation / 30.09.21</b>	<b>Variation / 30.06.22</b>		
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>					
Assurance-vie	1,0	-6,6%	-1,6%		
OPCVM	1,9	-13,8%	-4,0%		



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 60

## CPBS - Europe Méditerranée – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Europe-Méditerranée<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	607	511	+18,8%	568	+7,2%	1 812	1 491	+21,5%
incl. Revenus d'intérêt	468	401	+21,7%	455	+7,3%	1 462	1 150	+27,1%
incl. Commissions	118	109	+8,1%	111	+6,7%	350	342	+2,4%
Frais de gestion	-393	-383	+2,6%	-418	-5,9%	-1 232	-1 211	+1,8%
<b>RBE</b>	214	128	+67,0%	148	+44,2%	579	280	n.s.
Coût du risque	-55	-15	n.s.	-48	+14,8%	-143	-112	+27,1%
Résultat d'exploitation	159	113	+40,7%	100	+58,3%	437	168	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	71	+40,7%	132	-24,3%	302	188	+60,8%
Autres éléments hors exploitation	-5	-1	n.s.	-29	-82,2%	-34	-50	-30,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	253	183	+38,4%	203	+24,9%	704	308	n.s.
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-1	n.s.	-3	+16,6%	-10	-5	+70,0%
<b>Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée</b>	250	182	+37,4%	200	+25,0%	694	300	n.s.
<b>Coefficient d'exploitation</b>	64,7%	74,9%	-10,2 pt	73,8%	-9,1 pt	68,0%	81,2%	-13,2 pt
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)						5,4	5,0	+7,6%

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> : -44,6% / 3T21, -3,7% / 2T22, -46,6% / 9M21
  - PLN/EUR<sup>2</sup> : -3,6% / 3T21, -1,9% / 2T22, -2,6% / 9M21
- **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) depuis le 01.01.22** : -2 M€ sur le résultat avant impôt
- **A périmètre et change constants<sup>3</sup> / 9M21**
  - **PNB<sup>4</sup>** : +31,9%, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt
  - **Frais de gestion<sup>4</sup>** : +8,9%, effet de ciseaux très largement positif (+23,0 pts)
  - **Résultat avant impôt<sup>5</sup>** : x2,0, impact limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

1. Cours moyens jusqu'au 31.03.22 et prise en compte à partir du 01.04.22 d'un taux de change 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 en Turquie et en Pologne ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

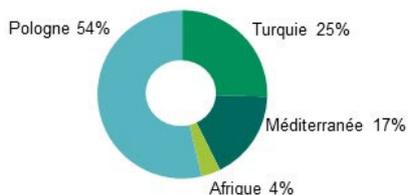
Résultats au 30.09.22 | 61

## CPBS - Europe Méditerranée

### Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		Variation / 9M21		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M22	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	35,4	+1,5%	+20,3%	+0,4%	+1,2%	34,9	+2,0%	+20,8%
DEPOTS	42,5	+4,9%	+27,7%	+4,1%	+4,4%	41,1	+3,0%	+24,4%

### ● Répartition géographique des encours de crédit 3T22<sup>1</sup>



### ● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Turquie	0,04%	0,61%	0,62%	0,22%	1,05%
Pologne	0,06%	-0,03%	0,16%	0,63%	0,31%
Autres	0,51%	0,79%	0,83%	0,64%	0,69%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>0,17%</b>	<b>0,34%</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,58%</b>

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

- Ratio de solvabilité<sup>2</sup> de 17,63% au 30.09.22
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 30.09.22

1. Sur la base du périmètre au 30.09.22 ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 62

## CPBS - BancWest – 9M22

En	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>BancWest<sup>1</sup></b>								
<b>PNB</b>	733	588	+24,8%	657	+11,6%	2 009	1 801	+11,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	615	493	+24,9%	542	+13,4%	1 676	1 524	+10,0%
<i>incl. Commissions</i>	118	96	+23,4%	114	+3,0%	332	276	+20,2%
Frais de gestion	-566	-425	+33,0%	-495	+14,3%	-1 536	-1 241	+23,8%
<b>RBE</b>	187	183	+2,8%	162	+3,5%	473	500	-15,5%
Coût du risque	-49	23	n.s.	-30	+63,3%	115	21	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	119	186	-38,1%	132	-10,0%	588	581	+1,3%
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	2	9	-78,6%	2	-1,9%	4	13	-73,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	121	195	-38,0%	134	-9,9%	592	594	-0,4%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-18	-6	n.s.	-11	+65,5%	-35	-18	+99,8%
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	103	189	-45,8%	123	-16,5%	556	576	-3,5%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	77,2%	72,3%	+4,9 pt	75,4%	+1,8 pt	76,5%	68,8%	+7,8 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis)						5,6	4,9	+12,4%

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> : +17,1% / 3T21, +5,8% / 2T22, +12,4% / 9M21

### ● A périmètre et change constants / 9M21

- **PNB<sup>2</sup>** : -0,8%, +1,9% hors impact d'un élément non récurrent positif au 1S21, effets positifs de l'amélioration des marges et de la hausse des volumes de crédit, bonne performance des commissions bancaires
- **Frais de gestion<sup>2</sup>** : +10,4%, hausse en lien notamment avec des projets ciblés
- **Coût du risque<sup>2</sup>** : forte reprise au 1T22 de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liées à la crise sanitaire partiellement compensée par des dotations au 2T22 et 3T22
- **Résultat avant impôt<sup>3</sup>** : -14,9%

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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 63

## CPBS - BancWest

### Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		Variation / 9M21		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M22	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	58,6	+20,6%	+3,0%	+6,8%	+0,9%	54,9	+11,7%	-0,7%
Particuliers	25,5	+27,8%	+9,1%	+9,0%	+3,0%	23,5	+18,1%	+4,9%
Dont Immobilier	11,3	+42,3%	+21,5%	+11,9%	+5,8%	10,2	+27,4%	+13,3%
Dont Consommation	14,2	+18,2%	+0,9%	+6,7%	+0,9%	13,3	+11,8%	-0,7%
Immobilier commercial	16,1	+14,2%	-2,5%	+4,1%	-1,5%	15,4	+10,6%	-1,8%
Crédits aux Entreprises	17,0	+17,1%	-0,0%	+6,0%	+0,2%	16,0	+4,4%	-7,1%
<b>DEPOTS</b>	75,3	+6,7%	-8,8%	+3,9%	-1,8%	73,4	+8,1%	-4,1%
Dépôts clientèle	69,9	+7,2%	-8,5%	+3,6%	-2,1%	68,1	+8,3%	-3,9%



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 64

## CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 9M22

En	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Personal Finance								
PNB	1 345	1 271	+5,8%	1 371	-1,9%	4 104	3 922	+4,7%
Frais de gestion	-689	-644	+7,0%	-718	-4,1%	-2 183	-2 094	+4,2%
RBE	656	627	+4,6%	653	+0,5%	1 922	1 827	+5,2%
Coût du risque	-336	-303	+10,8%	-309	+8,9%	-960	-968	-0,8%
Résultat d'exploitation	320	324	-1,1%	344	-7,1%	962	859	+11,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	16	+34,7%	26	-15,7%	62	30	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-2	36	n.s.	-12	-86,2%	-14	27	n.s.
Résultat avant impôt	340	376	-9,5%	358	-5,0%	1 010	917	+10,1%
Coefficient d'exploitation	51,2%	50,7%	+0,5 pt	52,4%	-1,2 pt	53,2%	53,4%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (M d€ sur la période cumulée)						8,1	7,8	+3,8%

### — A périmètre et change constants / 9M21

- **PNB : +1,7%**, hausse liée à la progression des volumes et la reprise de la production, +4,7% à périmètre et change historiques avec l'intégration de Floa à partir du 01.02.22
- **Frais de gestion : +1,5%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale, +4,2% à périmètre et change historiques
- **Résultat avant impôt : +8,0%**, progression liée notamment à la hausse du RBE et à la baisse du coût du risque



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 65

## CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance

### Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		Variation / 9M21		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDÉS	94,4	+4,4%	+3,0%	+0,7%	+0,7%	93,6	+3,0%	+1,6%
ENCOURS GERES (1)	110,0	+5,2%	+3,2%	+1,0%	+1,0%	108,9	+4,4%	+1,3%

(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	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
France	1,04%	1,41%	1,13%	1,70%	2,11%
Italie	1,28%	0,70%	1,64%	1,56%	1,22%
Espagne	1,88%	2,37%	1,40%	1,56%	1,64%
Autres Europe de l'Ouest	1,08%	1,57%	0,98%	0,77%	0,72%
Europe de l'Est	1,00%	1,51%	1,25%	-0,35%	1,40%
Brésil	5,79%	7,05%	6,61%	6,11%	6,42%
Autres	1,75%	1,67%	1,73%	0,75%	1,28%
<b>Personal Finance</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,50%</b>	<b>1,34%</b>	<b>1,29%</b>	<b>1,39%</b>



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 66

## CPBS - Métiers spécialisés – 9M22

### Arval & Leasing Solutions

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Arval & Leasing Solutions								
PNB	874	658	+32,9%	895	-2,2%	2 580	1 988	+31,2%
Frais de gestion	-341	-314	+8,6%	-341	-0,1%	-1 048	-971	+8,0%
RBE	534	344	+54,9%	553	-3,6%	1 532	998	+53,8%
Coût du risque	-38	-54	+30,5%	-49	+23,2%	-116	-120	+2,8%
Résultat d'exploitation	498	291	+70,8%	505	-1,7%	1 416	878	+61,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	3	-57,6%	1	+37,9%	6	5	+27,7%
Autres éléments hors exploitation	5	0	n.s.	40	-88,1%	45	0	n.s.
Résultat avant impôt	502	293	+71,2%	545	-8,0%	1 467	881	+66,5%
Coefficient d'exploitation	39,0%	47,7%	-8,7 pt	38,1%	+0,9 pt	40,8%	49,4%	-8,8 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée)						3,4	3,2	+5,5%

- **PNB : +31,2% / 9M21**
  - 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 : +8,0% / 9M21**
  - Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité
  - Effet de ciseaux très largement positif (+23,2 pts)
- **Résultat avant impôt : +66,5% / 9M21** (rappel : impact au 9M22 des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie (application de la norme IAS 29) à hauteur de 44 M€ sur les « autres éléments hors exploitation »)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 67

## CPBS - Métiers spécialisés

### Arval & Leasing Solutions

#### ● Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		9M22	Variation / 9M21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	26,9	+11,1%	+10,6%	+2,7%	+2,8%	26,2	+10,1%	+9,4%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 520	+5,5%	+5,5%	+1,3%	+1,3%	1 501	+6,0%	+6,0%

#### ● Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		9M22	Variation / 9M21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	22,6	+2,9%	+2,9%	+1,1%	+1,4%	22,4	+3,3%	+3,0%

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 68

## CPBS - Métiers spécialisés – 9M22

### Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

En	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors<sup>1</sup></b>								
PNB	197	177	+11,4%	217	-9,1%	619	590	+10,5%
Frais de gestion	-149	-130	+14,9%	-139	+7,0%	-420	-370	+13,6%
RBE	48	47	+1,7%	77	-38,1%	198	190	+4,5%
Coût du risque	-23	-1	n.s.	-23	-0,0%	-58	-4	n.s.
Résultat d'exploitation	25	46	-45,4%	54	-54,1%	140	188	-24,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	+2,5%	-2	+1,2%	-7	-9	-15,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	-79,1%	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	23	43	-47,7%	53	-56,9%	134	178	-24,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-39,6%	0	-36,1%	-1	-2	-13,3%
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	22	43	-47,8%	52	-57,0%	132	176	-24,8%
Coefficient d'exploitation	75,7%	73,4%	+2,3 pt	64,3%	+11,4 pt	68,0%	66,1%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (M d€), sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne						0,5	0,4	+37,5%

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

- **PNB<sup>1</sup> : +10,5% / 9M21**
  - 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> : +13,6% / 9M21**, hausse en lien avec le développement et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux
- **Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -24,8% / 9M21**, effet de l'intégration de Floa sur le coût du risque

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 69

## CPBS - Métiers spécialisés

### Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

- **Nickel**
  - 2,9 millions de comptes ouverts<sup>1</sup> à fin septembre 2022 (+26,9% / 30.09.21)
- **Floa**
  - Intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
  - **4 millions de clients à fin septembre 2022 (+14,8% / 30.09.21)**
- **Personal Investors**

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
CREDITS	0,6	+3,5%	+0,9%	0,6	+3,4%
DEPOTS	30,6	+7,6%	+0,0%	30,5	+12,0%

En milliards d'euros	30.09.22	Variation / 30.09.21	Variation / 30.06.22
ACTIFS SOUS GESTION	150,0	-6,9%	+1,9%
Ordres Particuliers Europe (millions)	10,1	-5,3%	+0,5%

1. Depuis la création en France et en Espagne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 70

## Investment & Protection Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Investment &amp; Protection Services</b>								
PNB	1 632	1 498	+8,9%	1 723	-5,3%	5 005	4 836	+3,5%
Frais de gestion	-1 087	-1 038	+4,8%	-1 068	+1,8%	-3 206	-3 054	+5,0%
RBE	545	461	+18,3%	655	-16,8%	1 799	1 783	+0,9%
Coût du risque	2	-6	n.s.	-6	n.s.	-11	-14	-21,4%
Résultat d'exploitation	547	455	+20,2%	649	-15,8%	1 788	1 788	+1,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	17	n.s.	66	-36,3%	160	100	+60,2%
Autres éléments hors exploitation	39	-4	n.s.	13	n.s.	91	94	-3,6%
Résultat avant impôt	627	488	+34,1%	729	-13,9%	2 038	1 982	+3,9%
Coefficient d'exploitation	66,0%	69,3%	-2,7 pt	62,0%	+4,6 pt	64,1%	63,1%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée)						10,0	11,8	-15,3%

### ● PNB : +3,5% / 9M21

- Hausse des revenus de l'Assurance liée à la progression des activités Épargne et Protection au global, compensée par le repli du résultat financier lié à la baisse des marchés
- Progression des revenus de Wealth Management et du métier Immobilier
- Impact très défavorable de l'environnement de marché sur les revenus d'Asset Management
- Très forte progression des revenus de Principal Investments

### ● Frais de gestion : +5,0% / 9M21

- Hausse en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et la poursuite de projets ciblés

### ● Résultat avant impôt : +3,9% / 9M21

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence
- NB : Stabilité des « autres éléments hors exploitation » en lien avec la plus-value de cession du 9M21 réalisée par Asset Management et les plus-values de cession réalisées par les métiers Assurance et Wealth Management au 9M22



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 71

## IPS - Assurance – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Assurance</b>								
PNB	658	613	+7,2%	787	-16,5%	2 166	2 171	-0,3%
Frais de gestion	-391	-376	+4,0%	-396	-1,2%	-1 171	-1 126	+4,0%
RBE	267	237	+12,3%	391	-31,8%	995	1 046	-4,8%
Coût du risque	0	0	-34,0%	-1	-67,6%	-1	-1	+89,7%
Résultat d'exploitation	266	237	+12,4%	390	-31,8%	993	1 045	-4,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	-2	n.s.	48	-35,1%	115	56	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	-4	-67,2%	14	n.s.	14	-4	n.s.
Résultat avant impôt	296	231	+28,4%	453	-34,8%	1 122	1 097	+2,3%
Coefficient d'exploitation	59,5%	61,3%	-1,8 pt	50,3%	+9,2 pt	54,1%	51,8%	+2,3 pt
Fonds propres alloués (M d'€, sur la période cumulée)						7,1	9,2	-23,0%

### ● Provisions techniques : -1,2% / 9M21

### ● PNB : -0,3% / 9M21

- Hausse des revenus des activités Épargne et Protection au global
- Repli du résultat financier avec la baisse plus accentuée des marchés et malgré l'augmentation des plus-values

### ● Frais de gestion : +4,0% / 9M22, en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et la poursuite de projets ciblés

### ● Résultat avant impôt : +2,3% / 9M22, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession d'activités réalisées au 2T22



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 72

## IPS - Gestion Institutionnelle & Privée – 9M22

En	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>								
<b>PNB</b>	974	885	+10,1%	936	+4,1%	2 839	2 885	+6,5%
Frais de gestion	-696	-662	+5,2%	-672	+3,5%	-2 035	-1 928	+5,6%
<b>RBE</b>	278	223	+24,6%	264	+5,5%	804	737	+8,1%
Coût du risque	2	-5	n.s.	-5	n.s.	-10	-13	-27,9%
<b>Résultat d'exploitation</b>	280	218	+28,7%	259	+8,3%	794	724	+9,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	19	-44,6%	18	-39,5%	45	44	+2,2%
Autres éléments hors exploitation	40	0	n.s.	-1	n.s.	77	98	-21,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	331	237	+39,5%	276	+20,1%	916	866	+5,9%
<b>Coefficient d'exploitation</b>	71,4%	74,8%	-3,4 pt	71,8%	-0,4 pt	71,7%	72,3%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (M d€) sur la période cumulée						2,9	2,6	+12,4%

### ● PNB : +6,5% / 9M21

- Très bonne performance de Wealth Management
- Impact de l'environnement de marché très défavorable sur les revenus d'Asset Management
- Très forte croissance de Principal Investments
- Forte hausse du métier Immobilier (notamment en *Advisory*)

### ● Frais de gestion : +5,6% / 9M21

- Accompagnement de la croissance des métiers

### ● Résultat avant impôt : +5,9% / 9M22 – Rappel : plus-value de cession réalisée par Asset Management au 1T21 et plus-values de cession réalisées par Wealth Management au 3T22



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 73

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

### Activité

En milliards d'euros	30.09.22	30.09.21	Variation / 30.09.21	30.06.22	Variation / 30.06.22
<b>Actifs sous gestion (en Md€)</b>	<b>1 175,5</b>	<b>1 220,3</b>	<b>-3,7%</b>	<b>1 197,6</b>	<b>-1,8%</b>
Assurance	248,4	276,8	-10,3%	255,2	-2,6%
Wealth Management	407,7	411,9	-1,0%	411,4	-0,9%
AM+RE+PI	519,3	531,6	-2,3%	531,0	-2,2%
Gestion d'actifs	487,8	502,1	-2,9%	499,7	-2,4%
Real Estate	30,6	28,9	+6,0%	30,4	+0,7%
Principal Investments	0,9	0,6	+51,7%	0,9	+1,3%
	<b>3T22</b>	<b>3T21</b>	<b>Variation / 3T21</b>	<b>2T22</b>	<b>Variation / 2T22</b>
<b>Collecte nette (en Md€)</b>	<b>5,4</b>	<b>12,8</b>	<b>-57,9%</b>	<b>9,0</b>	<b>-40,2%</b>
Assurance	-0,2	1,4	n.s.	1,7	n.s.
Wealth Management	4,2	3,6	+17,8%	6,7	-36,7%
AM+RE+PI	1,4	7,9	-82,6%	0,7	+88,7%
Gestion d'actifs	0,8	7,5	-89,6%	0,4	+84,8%
Real Estate	0,6	0,2	n.s.	0,3	+94,2%
Principal Investments	0,0	0,1	n.s.	0,0	n.s.

### ● Actifs sous gestion : -22Md€ / 30.06.22, dont notamment

- **Effet marché** : -31,0 Md€, très défavorable avec l'évolution des marchés financiers
- **Collecte nette** : + 5,4 Md€, très bonne collecte nette chez Wealth Management, collecte nette positive au 3T22 en Asset Management, portée par les supports de moyen et long terme partiellement compensée par la décollecte sur les fonds monétaires
- **Effet change** : +12 Md€, avec la baisse de l'euro

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

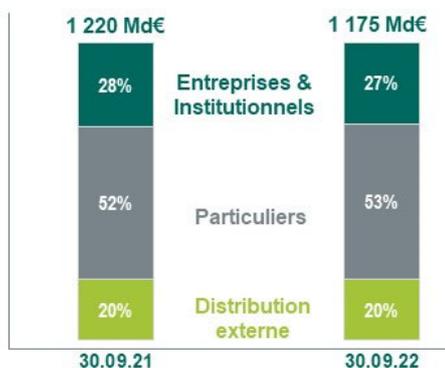


**BNP PARIBAS**

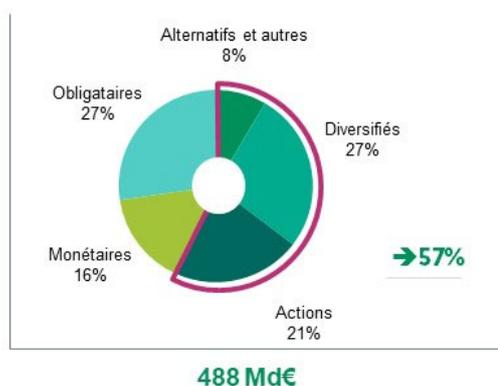
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 74

● **Assurance et GIP**  
Répartition des actifs par origine de clientèle



● **Gestion d'actifs**  
Ventilation des actifs gérés au 30.09.22



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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 75

3T22 - Autres Activités

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<b>Autres activités</b>								
<b>PNB</b>	-46	-10	n.s.	-50	-7,9%	-30	313	n.s.
Frais de gestion	-199	-178	+11,7%	-168	+18,2%	-878	-639	+37,4%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	-129	-62	n.s.	-110	+17,9%	-314	-210	+49,7%
<b>RBE</b>	-245	-187	+30,5%	-218	+12,2%	-908	-328	n.s.
Coût du risque	-128	-38	n.s.	-63	n.s.	-244	-159	+53,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	-372	-225	+65,1%	-281	+32,8%	-1 152	-485	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	13	+52,8%	19	+3,1%	61	12	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	-61	-98,5%	-66	-98,7%	-110	529	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	-354	-274	+29,3%	-328	+7,8%	-1 201	56	n.s.
Fonds propres alloués (M d€, sur la période cumulée)						3,7	4,2	-12,9%

- **PNB**
  - Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : +94 M€
- **Frais de gestion**
  - Coûts de restructuration et d'adaptation : -32 M€ (-20 M€ au 3T21)
  - Coûts de renforcement IT : -97 M€ (-42 M€ au 3T21)
- **Coût du risque**
  - Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne : -204 M€
- **Autres éléments hors exploitation**
  - Rappel 3T21 :
    - Plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>1</sup> : +144 M€
    - Dépréciations de survaleurs : -149 M€

1. Cession de 1,97% du capital d'Allfunds



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 76

## 9M22 - Autres Activités

### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+202 M€) compensé par un élément non récurrent négatif au 1T22
- Rappel 9M21 : Plus-value sur la cession de 4,99% dans SBI Life pour +58M€

### ● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21<sup>1</sup> au 1T22
- Coûts de restructuration et d'adaptations: -85 M€ (-103 M€ au 9M21)
- Coûts de renforcement IT : -229 M€ (-107 M€ au 9M21)

### ● 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 9M21 :
  - Plus-value sur la cession de titres Allfunds<sup>3</sup> : +444 M€
  - Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles (élément exceptionnel) : +302 M€
  - Dépréciations de survaleurs : -149 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**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 77



**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE  
RÉSULTATS DES PÔLES  
CONCLUSION  
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22  
**ANNEXES**

## Nombre d'actions et Bénéfice par Action

### ● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept.-22	30-sept.-21
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 233	1 246
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233	1 248

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>	30-sept-22	30-sept-21
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	<b>1 233</b>	<b>1 248</b>
Résultat net part du Groupe	8 046	7 182
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-293	-316
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-123	-18
<b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>	<b>7 630</b>	<b>6 848</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>	<b>6,19</b>	<b>5,49</b>



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 79

## Ratios de fonds propres et Actif net par Action

### ● Ratios de Fonds propres

	30-sept.-22	31-déc.-21	30-sept.-21
<b>Ratio de solvabilité global (a)</b>	15,9%	16,4%	16,6%
<b>Ratio Tier 1 (a)</b>	13,5%	14,0%	14,3%
<b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>	12,1%	12,9%	13,0%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 766 Md€ au 30.09.22, 714 Md€ au 31.12.21 et 712 Md€ au 30.09.21 ; cf. diapositive 89

### ● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	30-sept.-22	30-sept.-21	
<b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>	<b>120 764</b>	<b>116 169</b>	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-1 388	304	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	10 820	9 208	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	38	57	(3)
<b>Actif Net Comptable (a)</b>	<b>109 906</b>	<b>106 904</b>	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 154	11 227	
<b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>	<b>97 752</b>	<b>95 677</b>	
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>	<b>1 233</b>	<b>1 246</b>	
<b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>	<b>89,1</b>	<b>85,8</b>	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	90,2	85,6	
<b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>	<b>79,3</b>	<b>76,8</b>	

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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 80

## Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

### Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros	30-sept-22	30-sept-21		
Résultat net part du Groupe (RNP)	8 048	7 182	(1)	
Éléments exceptionnels (a)	-383	307	(2)	
	dont éléments exceptionnels (non annualisés)	-159	453	(3)
	dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-224	-148	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 654	-1 298	(5)	
RNP non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	11 834	10 054	(6)	
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-587	-433		
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-299	-197		
RNP pour le calcul du ROE / ROTE (c)	10 748	9 424		
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	106 097	102 204		
Rentabilité des fonds propres	10,1%	9,2%		
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	94 245	90 894		
Rentabilité des fonds propres tangibles	11,4%	10,4%		

(a) cf. diapositive 8 ; (b) RNP retraité annualisé au 30 septembre, (6) = 4/3 \* [(1)-(2)-(5)+(3)+(5)) ; (c) RNP retraité annualisé au 30 septembre ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptabilisés part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (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	30-sept-22	30-sept-21	
Actif Net Comptable	109 906	106 904	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-1 388	304	(2)
dont projet de distribution du dividende 2021		4 709	(3)
dont projet de distribution du résultat 2022	6 043		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	3 289	2 675	(5)
Annualisation des coupons courus non échus	-171	-99	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	108 389	104 487	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	12 154	11 227	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	96 215	93 240	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	106 097	102 204	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	94 245	90 894	

(a) 1/3 du RNP 9M, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les projets de distribution du résultat ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptabilisés part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 81

## Un bilan de qualité

### Créances douteuses / encours bruts

	30-sept-22	30-sept-21
Créances douteuses (a) / encours bruts (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	30-sept-22	30-sept-21
Provisions (a)	14,7	17,0
Engagements douteux (b)	20,1	23,1
Taux de couverture Stage 3	73,1%	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)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 82

## 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)

en Milliards d'euros	30-sept-22	30-juin-22
<b>Capitaux propres</b>	<b>125,4</b>	<b>120,5</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-10,8	-7,9
Projet de distribution du résultat 2021	0,0	0,0
Projet de distribution du résultat 2022	-4,3	-2,8
Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>2</sup>	-1,2	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,9	-2,8
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,9	-10,6
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,2	-0,2
Autres ajustements réglementaires	-1,2	-1,3
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,1	-1,1
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>92,8</b>	<b>92,0</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>766</b>	<b>756</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>12,1%</b>	<b>12,2%</b>

1. CRD4 ; 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 83

## Ressources de marché à moyen / long terme Présence continue sur les marchés de dette

### Programme d'émissions réglementaires pour 2022<sup>1</sup>: ~20,5 Md€

- **Instruments de capital: ~5,5 Md€ ; 6,6 Md€ déjà émis<sup>2</sup>, dont les principales émissions benchmark suivantes:**
  - **AT1 :**
    - 1,25 Md\$, négocié le 05.01.22, PerpNC5<sup>3</sup>, coupon de 4,625% (sa, 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +320 pb
    - 2 Md\$, négocié le 08.08.22, PerpNC7<sup>4</sup>, coupon de 7,75% (sa, 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +490 bps
    - 1 Md€, négocié le 30.08.22, PerpNC7,25<sup>5</sup>, coupon de 6,875% (sa, Act/Act), equiv. Mid-swap€ + 464 bp
  - **Tier 2 :**
    - 350 MSGD, négocié le 15.02.22, 10NC5<sup>6</sup>, coupon de 3,125% (sa, Act/365), equiv. à mid-swap 5 ans SORA-OIS +140 pb
    - 1,5 Md€, négocié le 25.03.22, 10NC5<sup>6</sup>, 2,5% (a, Act/Act), equiv. Mid-swap€ +160 pb
    - 300 MSGD, négocié le 04.07.22, 10NC5<sup>6</sup>, 5,25% (sa, Act/365), equiv. Mid-swap 5 ans SORA-OIS +275 pb
- **Dette Senior Non Préférée: ~ 15 Md€ ; 12,7 Md€ déjà émis<sup>2</sup>, dont les principales émissions benchmark suivantes :**
  - 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7,5<sup>7</sup>, mid-swap€+83 pb
  - 220 MCHF, négocié le 06.01.22, 6NC5<sup>8</sup>, CHF mid-swap +68 pb
  - Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
    - 1,75 Md\$, 6NC5<sup>8</sup>, US Treasuries +110 pb
    - 1,25 Md\$, 11NC10<sup>9</sup>, US Treasuries +140 pb
  - 525 M A\$ négocié le 17.02.22, deux tranches à taux fixe et flottant, 6NC5<sup>8</sup>, 3m BBSW +150 pb
  - 450 M€, négocié le 17.02.22, 7 ans bullet, à UK Gilt +155 pb
  - 1,5 Md€ négocié le 31.03.22, 10 ans bullet, mid-swap€ +90 pb
  - 1,5 Md€ négocié le 18.05.22, 6.2NC5,2<sup>10</sup>, mid-swap€ +137 pb
  - 1,5 Md€ négocié le 25.08.22, 7 ans bullet, mid-swap€ +160 pb
  - 200 MCHF, négocié le 30.08.22, 7 ans bullet, CHF mid-swap +140 pb



### Environ 97% du programme réglementaire réalisé au 20 octobre 2022

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 20 Octobre 2022, contrevaieurs en € sur la base des cours de change historiques pour les émissions swappées contre autre devise, ou au 30 septembre 2022 sinon ; 3. Perpétuel, avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Perpétuel, avec une seule option de rachat à 7 ans, puis tous les 5 ans ; 5. Perpétuel, avec une seule option de rachat à 7,25 ans, puis tous les 5 ans ; 6. Échéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 7. Échéance à 8,5 ans avec une seule option de rachat à 7,5 ans ; 8. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 9. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans ; 10. Échéance à 6,2 ans avec une seule option de rachat à 5,2 ans



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 84

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

### Exigence TLAC au 30.09.22 : 22,12% des actifs pondérés

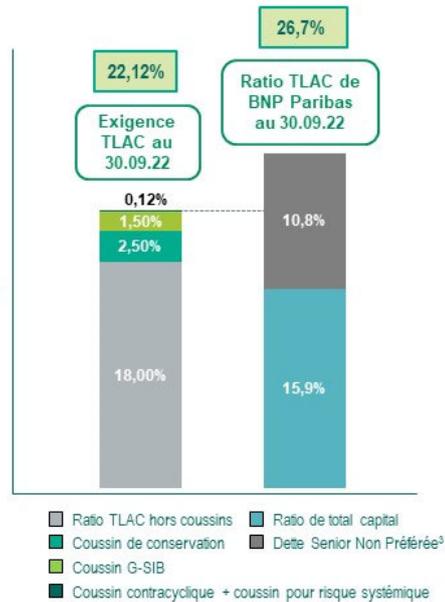
- Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (4 pb au 3T22), et le coussin pour risque systémique<sup>1</sup> (8 pb au 3T22)

### Exigence TLAC au 30.09.22 : 6,75% des expositions de levier

### Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.22<sup>2</sup>

- ✓ 26,7% des actifs pondérés :
  - ✓ Total capital de 15,9% au 30 septembre 2022
  - ✓ 10,8% de dette senior non préférée<sup>3</sup>
  - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible

- ✓ 7,7% de l'exposition de levier



1. Coussin pour risque systémique au niveau du Groupe résultant de l'instauration d'une exigence supplémentaire de capital pour les expositions sur les crédits immobiliers en Belgique, en remplacement du add-on sur les actifs pondérés, avec un impact globalement neutre; 2. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 7 144 millions d'euros au 30 septembre 2022) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5% des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2022; 3. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 85

## Distance aux seuils de restrictions des distributions

### Rappel : Le Pilier 2 est composé :

- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

### Exigences de Fonds Propres au 30.09.22<sup>1</sup>:

- CET1 : 9,40%
- Tier 1 : 11,16%
- Total Capital : 13,51%

### Exigence MREL au 30.09.22:

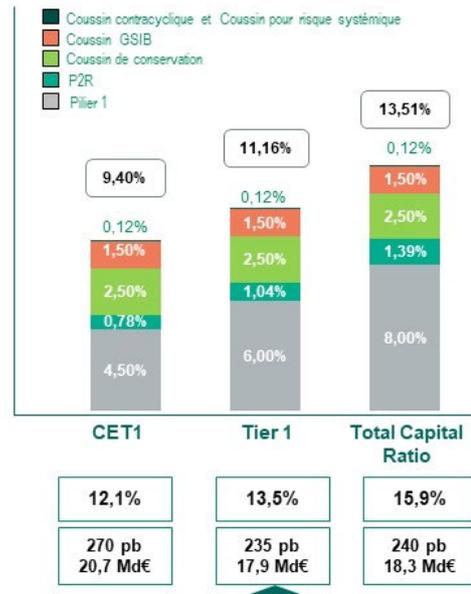
- Distance<sup>3</sup> aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable au 01.01.22; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

### Distance<sup>3</sup> au 30 septembre 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des trois montants : 17,9 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 30 septembre 2022

Distance<sup>3</sup> au 30 septembre 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>

### Exigences de Fonds Propres au 30.09.22<sup>1</sup>



1. Y compris un coussin contracyclique de 4 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 766 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.22



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 86

## Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22
<b>Commercial Personal Banking and Services<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	603,3	620,6	625,0	624,4	629,7	633,5	628,2	643,1	659,1	676,8
Coût du risque (en M€)	2 922	4 212	668	694	639	597	2 598	401	645	730
Coût du risque (en pb, annualisé)	48	68	43	44	41	38	41	25	39	43
<b>Banques Commerciales dans la zone Euro<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	391,1	408,1	421,0	420,8	426,6	429,9	424,6	437,5	448,6	459,5
Coût du risque (en M€)	883	1 268	281	249	288	211	1 030	198	187	230
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	31	27	24	27	20	24	18	17	20
<b>Banque Commerciale en France<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	190,4	202,2	212,5	212,9	215,7	214,7	214,0	218,3	221,0	226,7
Coût du risque (en M€)	329	496	125	101	115	99	441	93	64	102
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	25	24	19	21	19	21	17	12	18
<b>BNL bc<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	77,2	76,6	78,9	77,5	78,2	80,5	78,8	81,5	79,1	80,3
Coût du risque (en M€)	490	525	110	105	130	143	487	128	110	114
Coût du risque (en pb, annualisé)	64	69	56	54	67	71	62	63	55	57
<b>Banque Commerciale en Belgique<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	113,0	117,8	117,9	118,4	120,5	122,5	119,8	125,0	135,8	139,6
Coût du risque (en M€)	55	230	47	45	36	-28	99	-17	16	17
Coût du risque (en pb, annualisé)	5	19	16	15	12	-9	8	-6	5	5

1. Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 87

## Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22
<b>Banques Commerciales dans le reste du monde<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	95,8	95,3	86,9	86,9	86,8	87,1	86,7	87,2	89,2	94,5
Coût du risque (en M€)	547	759	32	67	-8	8	99	-154	78	104
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	80	15	31	-4	4	11	-71	35	44
<b>BancWest<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	55,1	55,8	49,8	51,1	49,0	49,3	49,8	50,6	52,5	56,6
Coût du risque (en M€)	148	322	-7	8	-23	-24	-45	-194	30	49
Coût du risque (en pb, annualisé)	27	58	-5	7	-19	-20	-9	-153	23	34
<b>Europe Méditerranée<sup>1</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	40,7	39,5	37,2	35,8	36,8	37,8	36,9	36,6	36,7	37,9
Coût du risque (en M€)	399	437	39	58	15	32	144	39	48	55
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	111	42	65	17	34	39	43	53	58
<b>Personal Finance</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	93,5	94,4	93,1	93,4	93,5	92,5	93,1	94,0	96,0	96,9
Coût du risque (en M€)	1 354	1 997	321	344	303	346	1 314	315	309	336
Coût du risque (en pb, annualisé)	145	212	138	147	130	150	141	134	129	139
<b>CIB - Global Banking</b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	145,6	164,4	144,7	154,0	153,1	156,5	152,1	163,0	169,5	178,7
Coût du risque (en M€)	223	1 308	185	64	24	-72	201	-20	85	116
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	80	51	17	6	-18	13	-5	20	26
<b>Groupe<sup>2</sup></b>										
Encours début de trimestre (en Md€)	827,1	867,3	846,9	866,8	873,9	883,0	867,7	903,8	942,7	963,7
Coût du risque (en M€)	3 203	5 717	896	813	706	510	2 925	456	789	947
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	66	42	38	32	23	34	20	33	39

1. Avec la Banque Privée à 100% ; 2. Y compris coût du risque des activités de marché, de Investment and Protection Services et Autres Activités



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 88

## Actifs pondérés

### ● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> : 766 Md€ au 30.09.22 (756 Md€ au 30.06.22)

La variation de +10 Md€ s'explique principalement par :

- +9 Md€ de hausse du risque de crédit
- +3 Md€ de hausse de risque de contrepartie
- -2 Md€ de baisse du risque de marché

En Md€	30.09.22	30.06.22
Risque de Crédit	591	581
Risque Opérationnel	61	62
Risque de Contrepartie	52	48
Risque Marché / Change	27	29
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	15	16
Autres <sup>2</sup>	20	20
<b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b>	<b>766</b>	<b>756</b>

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

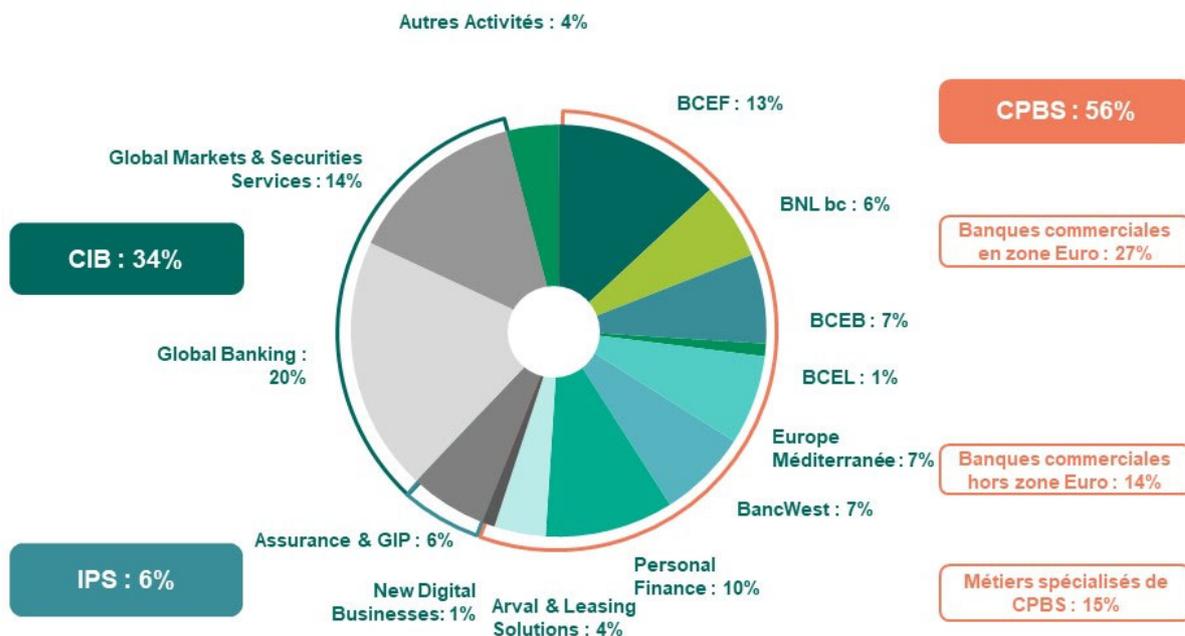


**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 89

## Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier au 30.09.22



1. CRD4



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 90

## APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITE)

Le Groupe a annoncé le 20 décembre 2021 la conclusion d'un accord avec BMO Financial Group pour la cession de 100 % de ses activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par le groupe BancWest. Les conditions de cette opération rentrent dans le champ d'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente (cf. note 7.d Activités destinées à être cédées des États financiers consolidés au 31 décembre 2021) conduisant à retraiter l'exercice 2020 pour présenter sur une ligne distincte le « Résultat net des activités destinées à être cédées ».

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

### Compte de résultat consolidé au 30 septembre 2022 - Tableau de passage IFRS 5



BNP PARIBAS

#### Résultat du Groupe BNP Paribas - 30 septembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	30 septembre 2022 avant IFRS 5	30 septembre 2022 effet IFRS 5	30 septembre 2022 selon IFRS 5	30 septembre 2021 avant IFRS 5	30 septembre 2021 effet IFRS 5	30 septembre 2021 retraité selon IFRS 5
Marge d'intérêts	17 150	(1 715)	15 435	16 040	(1 465)	14 575
Produits nets de commissions	7 824	(294)	7 530	7 798	(241)	7 557
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	7 754	(8)	7 746	6 262	(55)	6 207
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	53	(16)	37	151	(17)	134
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	(25)	-	(25)	51	(38)	13
Produits nets des activités d'assurance	3 347	-	3 347	3 255	-	3 255
Produits et charges des autres activités	2 207	(22)	2 185	1 446	(21)	1 425
<b>Produit net bancaire</b>	<b>38 310</b>	<b>(2 055)</b>	<b>36 255</b>	<b>35 003</b>	<b>(1 837)</b>	<b>33 166</b>
Frais de personnel	(13 901)	878	(13 023)	(12 912)	712	(12 200)
Autres charges générales d'exploitation	(9 405)	484	(8 921)	(8 399)	370	(8 029)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 923)	132	(1 791)	(1 870)	115	(1 755)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>13 081</b>	<b>(561)</b>	<b>12 520</b>	<b>11 822</b>	<b>(640)</b>	<b>11 182</b>
Coût du risque	(2 192)	(115)	(2 307)	(2 415)	(21)	(2 436)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>10 889</b>	<b>(676)</b>	<b>10 213</b>	<b>9 407</b>	<b>(661)</b>	<b>8 746</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	603	-	603	356	-	356
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(228)	(4)	(232)	763	(13)	750
Variation de valeur des écarts d'acquisition	249	-	249	(59)	-	(59)
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>11 513</b>	<b>(680)</b>	<b>10 833</b>	<b>10 467</b>	<b>(674)</b>	<b>9 793</b>
Impôt sur les bénéfices	(3 168)	179	(2 989)	(2 998)	141	(2 857)
<b>Résultat des activités destinées à être cédées</b>		<b>501</b>	<b>501</b>		<b>533</b>	<b>533</b>
Intérêts minoritaires	(299)	-	(299)	(287)	-	(287)
<b>RESULTAT NET, PART DU GROUPE</b>	<b>8 046</b>	<b>-</b>	<b>8 046</b>	<b>7 182</b>	<b>-</b>	<b>7 182</b>

## Bilan au 30 septembre 2022 - Tableau de passage IFRS 5



**BNP PARIBAS**

### Bilan du Groupe BNP Paribas au 30 septembre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	30/09/2022 hors IFRS 5	Impact IFRS 5	30/09/2022 selon IFRS 5	31/12/2021 selon IFRS 5
<b>ACTIF</b>				
Caisse, banques centrales	349 870	(3 607)	346 263	347 883
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	194 330	(786)	193 544	191 507
Prêts et opérations de pensions	269 730	(22)	269 708	249 808
Instruments financiers dérivés	459 383	(421)	458 962	240 423
Instruments financiers dérivés de couverture	21 772	-	21 772	8 680
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres				
Titres de dettes	39 457	(4 976)	34 481	38 906
Instruments de capitaux propres	2 101	-	2 101	2 558
Actifs financiers au coût amorti				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	47 516	(148)	47 368	21 751
Prêts et créances sur la clientèle	930 115	(60 615)	869 500	814 000
Titres de dettes	136 129	(18 569)	117 560	108 510
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(8 814)	-	(8 814)	3 005
Placements des activités d'assurance	247 626	-	247 626	280 766
Actifs d'impôts courants et différés	6 294	(517)	5 777	5 866
Comptes de régularisation et actifs divers	258 089	(1 869)	256 220	179 123
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 690	-	6 690	6 528
Immobilités corporelles et immeubles de placement	36 894	(484)	36 410	35 083
Immobilités incorporelles	3 922	(248)	3 674	3 659
Ecarts d'acquisition	8 236	(2 941)	5 295	5 121
Actifs destinés à être cédés	-	95 203	95 203	91 267
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>3 009 340</b>	<b>-</b>	<b>3 009 340</b>	<b>2 634 444</b>
<b>DETTES</b>				
Banques centrales	4 029	-	4 029	1 244
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	119 023	-	119 023	112 338
Dépôts et opérations de pensions	309 303	-	309 303	293 456
Dettes représentées par un titre	67 730	-	67 730	70 383
Instruments financiers dérivés	413 555	(534)	413 021	237 397
Instruments financiers dérivés de couverture	39 285	(356)	38 929	10 076
Passifs financiers au coût amorti				
Dettes envers les établissements de crédit	188 178	(379)	187 799	165 699
Dettes envers la clientèle	1 096 473	(80 824)	1 015 649	957 684
Dettes représentées par un titre	160 512	(132)	160 380	149 723
Dettes subordonnées	25 861	-	25 861	24 720
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(22 405)	-	(22 405)	1367
Passifs d'impôts courants et différés	3 278	(32)	3 246	3 103
Comptes de régularisation et passifs divers	243 005	(1 273)	241 732	145 399
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	227 182	-	227 182	254 795
Provisions pour risques et charges	8 905	(180)	8 725	10 187
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	83 710	83 710	74 366
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 883 914</b>	<b>-</b>	<b>2 883 914</b>	<b>2 511 937</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
<i>Capital et réserves</i>	114 106	-	114 106	108 176
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	8 046	-	8 046	9 488
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>122 152</b>	<b>-</b>	<b>122 152</b>	<b>117 664</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(1 388)	-	(1 388)	222
<b>Total part du Groupe</b>	<b>120 764</b>	<b>-</b>	<b>120 764</b>	<b>117 886</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>4 662</b>	<b>-</b>	<b>4 662</b>	<b>4 621</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>125 426</b>	<b>-</b>	<b>125 426</b>	<b>122 507</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>3 009 340</b>	<b>-</b>	<b>3 009 340</b>	<b>2 634 444</b>

## COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE

	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Groupe</b>								
<b>PNB</b>	<b>12 311</b>	<b>11 398</b>	<b>+8,0%</b>	<b>12 781</b>	<b>-3,7%</b>	<b>38 310</b>	<b>35 003</b>	<b>+9,4%</b>
<i>incl. Marge d'intérêt</i>	5 721	5 218	+9,6%	5 695	+0,5%	17 150	16 040	+6,9%
<i>incl. Commissions</i>	2 572	2 603	-1,2%	2 615	-1,6%	7 824	7 798	+0,3%
Frais de gestion	-7 857	-7 412	+6,0%	-7 719	+1,8%	-25 229	-23 181	+8,8%
<b>RBE</b>	<b>4 454</b>	<b>3 986</b>	<b>+11,7%</b>	<b>5 062</b>	<b>-12,0%</b>	<b>13 081</b>	<b>11 822</b>	<b>+10,6%</b>
Coût du risque	-947	-706	+34,1%	-789	+20,0%	-2 192	-2 415	-9,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 507</b>	<b>3 280</b>	<b>+6,9%</b>	<b>4 273</b>	<b>-17,9%</b>	<b>10 889</b>	<b>9 407</b>	<b>+15,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	187	131	+42,7%	251	-25,5%	603	356	+69,4%
Autres résultats hors exploitation	40	39	+2,6%	-22	n.s.	21	704	-97,0%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 734</b>	<b>3 450</b>	<b>+8,2%</b>	<b>4 502</b>	<b>-17,1%</b>	<b>11 513</b>	<b>10 467</b>	<b>+10,0%</b>
Impôt sur les bénéfices	-881	-836	+5,4%	-1 240	-29,0%	-3 168	-2 998	+5,7%
Intérêts minoritaires	-92	-111	-17,1%	-85	+8,2%	-299	-287	+4,2%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 761</b>	<b>2 503</b>	<b>+10,3%</b>	<b>3 177</b>	<b>-13,1%</b>	<b>8 046</b>	<b>7 182</b>	<b>+12,0%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>63,8%</b>	<b>65,0%</b>	<b>-1,2 pt</b>	<b>60,4%</b>	<b>+3,4 pt</b>	<b>65,9%</b>	<b>66,2%</b>	<b>-0,3 pt</b>

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

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

## RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2022

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe	
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 926</b>	<b>1 632</b>	<b>3 799</b>	<b>12 357</b>	<b>-46</b>	<b>12 311</b>	
	var/3T21	+9,6%	+8,9%	+5,9%	+8,3%	n.s.	+8,0%
	var/2T22	-1,1%	-5,3%	-7,5%	-3,7%	-7,9%	-3,7%
Frais de gestion	-4 229	-1 087	-2 343	-7 658	-199	-7 857	
	var/3T21	+7,0%	+4,8%	+4,5%	+5,9%	+11,7%	+6,0%
	var/2T22	+1,4%	+1,8%	+1,2%	+1,4%	+18,2%	+1,8%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 697</b>	<b>545</b>	<b>1 456</b>	<b>4 698</b>	<b>-245</b>	<b>4 454</b>	
	var/3T21	+13,9%	+18,3%	+8,2%	+12,6%	+30,5%	+11,7%
	var/2T22	-4,8%	-16,8%	-18,7%	-11,0%	+12,2%	-12,0%
Coût du risque	-731	2	-90	-819	-128	-947	
	var/3T21	+14,5%	n.s.	n.s.	+22,6%	n.s.	+34,1%
	var/2T22	+13,4%	n.s.	+18,1%	+12,8%	n.s.	+20,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 967</b>	<b>547</b>	<b>1 366</b>	<b>3 879</b>	<b>-372</b>	<b>3 507</b>	
	var/3T21	+13,7%	+20,2%	+3,4%	+10,7%	+65,1%	+6,9%
	var/2T22	-10,2%	-15,8%	-20,4%	-14,8%	+32,6%	-17,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	42	5	168	19	187	
Autres éléments hors exploitation	5	39	-3	41	-1	40	
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 092</b>	<b>627</b>	<b>1 369</b>	<b>4 088</b>	<b>-354</b>	<b>3 734</b>	
	var/3T21	+8,6%	+34,1%	+2,9%	+9,8%	+29,3%	+8,2%
	var/2T22	-12,0%	-13,9%	-20,6%	-15,4%	+7,8%	-17,1%

	Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 926</b>	<b>1 632</b>	<b>3 799</b>	<b>12 357</b>	<b>-46</b>	<b>12 311</b>
	3T21	6 321	1 498	3 588	11 408	11 398
	2T22	7 001	1 723	4 106	12 831	12 781
Frais de gestion	-4 229	-1 087	-2 343	-7 658	-199	-7 857
	3T21	-3 954	-1 038	-2 243	-7 234	-7 412
	2T22	-4 168	-1 068	-2 314	-7 551	-7 719
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>2 697</b>	<b>545</b>	<b>1 456</b>	<b>4 698</b>	<b>-245</b>	<b>4 454</b>
	3T21	2 367	461	1 346	4 174	3 986
	2T22	2 833	655	1 792	5 280	5 062
Coût du risque	-731	2	-90	-819	-128	-947
	3T21	-638	-6	-24	-668	-706
	2T22	-644	-6	-76	-726	-789
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 967</b>	<b>547</b>	<b>1 366</b>	<b>3 879</b>	<b>-372</b>	<b>3 507</b>
	3T21	1 729	455	1 322	3 506	3 280
	2T22	2 189	649	1 716	4 554	4 273
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	42	5	168	19	187
	3T21	92	17	9	118	131
	2T22	157	66	9	232	251
Autres éléments hors exploitation	5	39	-3	41	-1	40
	3T21	104	-4	0	100	39
	2T22	32	13	-1	44	-22
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>2 092</b>	<b>627</b>	<b>1 369</b>	<b>4 088</b>	<b>-354</b>	<b>3 734</b>
	3T21	1 926	468	1 331	3 724	3 450
	2T22	2 378	729	1 724	4 830	4 502
Impôt sur les bénéfices						-881
Intérêts minoritaires						-92
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>2 761</b>

## RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2022

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
<b>Produit net bancaire</b>		<b>20 728</b>	<b>5 005</b>	<b>12 608</b>	<b>38 340</b>	<b>-30</b>	<b>38 310</b>
	var/9M21	+9,8%	+3,5%	+14,9%	+10,5%	n.s.	+9,4%
Frais de gestion		-13 135	-3 206	-8 010	-24 351	-878	-25 229
	var/9M21	+6,2%	+5,0%	+12,5%	+8,0%	+37,4%	+8,8%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>		<b>7 592</b>	<b>1 799</b>	<b>4 597</b>	<b>13 989</b>	<b>-908</b>	<b>13 081</b>
	var/9M21	+16,6%	+0,9%	+19,3%	+15,2%	n.s.	+10,6%
Coût du risque		-1 768	-11	-168	-1 948	-244	-2 192
	var/9M21	-11,1%	-21,4%	-33,5%	-13,7%	+53,4%	-9,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>5 824</b>	<b>1 788</b>	<b>4 429</b>	<b>12 041</b>	<b>-1 152</b>	<b>10 889</b>
	var/9M21	+28,8%	+1,1%	+23,0%	+21,7%	n.s.	+15,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		364	160	19	542	61	603
Autres éléments hors exploitation		43	91	-3	131	-110	21
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>6 231</b>	<b>2 038</b>	<b>4 445</b>	<b>12 714</b>	<b>-1 201</b>	<b>11 513</b>
	var/9M21	+29,9%	+3,9%	+21,8%	+22,1%	n.s.	+10,0%
Impôt sur les bénéfices							-3 168
Intérêts minoritaires							-299
<b>Résultat net part du groupe</b>							<b>8 046</b>

## HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

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

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

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

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

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

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

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

€m	3Q22	2Q22	1Q22	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21
<b>PEL/CEL effects 100% of Private Banking in France</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>1</b>
€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée en France)</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 592</b>	<b>1 647</b>	<b>1 531</b>	<b>1 530</b>	<b>1 499</b>	<b>1 531</b>	<b>1 406</b>
Frais de gestion	-1 092	-1 078	-1 195	-1 136	-1 091	-1 036	-1 132
<b>RBE</b>	<b>500</b>	<b>569</b>	<b>336</b>	<b>395</b>	<b>408</b>	<b>495</b>	<b>274</b>
Coût du risque	-103	-64	-86	-100	-113	-94	-121
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>397</b>	<b>505</b>	<b>250</b>	<b>295</b>	<b>295</b>	<b>401</b>	<b>153</b>
Elements hors exploitation	1	26	0	-15	54	-2	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>398</b>	<b>531</b>	<b>250</b>	<b>280</b>	<b>349</b>	<b>399</b>	<b>153</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>68,6%</b>	<b>65,4%</b>	<b>78,0%</b>	<b>74,2%</b>	<b>72,8%</b>	<b>67,7%</b>	<b>80,5%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,1	11,0	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	102,3	100,0	100,4	95,5	93,9	94,6	97,2

€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>652</b>	<b>671</b>	<b>654</b>	<b>668</b>	<b>667</b>	<b>669</b>	<b>676</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	382	387	380	370	385	387	398
<i>incl. Commissions</i>	271	284	274	298	282	283	278
Frais de gestion	-440	-416	-454	-438	-449	-435	-458
<b>RBE</b>	<b>213</b>	<b>255</b>	<b>201</b>	<b>230</b>	<b>218</b>	<b>235</b>	<b>217</b>
Coût du risque	-114	-110	-128	-143	-130	-105	-110
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>99</b>	<b>146</b>	<b>73</b>	<b>87</b>	<b>88</b>	<b>130</b>	<b>107</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>99</b>	<b>148</b>	<b>73</b>	<b>87</b>	<b>88</b>	<b>130</b>	<b>107</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-8	-8	-9	-8	-10	-9
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	<b>95</b>	<b>139</b>	<b>65</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>120</b>	<b>98</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,4%</b>	<b>62,0%</b>	<b>69,3%</b>	<b>65,6%</b>	<b>67,3%</b>	<b>64,9%</b>	<b>67,9%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	79	78	79	78	77	76	77
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	80	79	82	80	78	77	79
Dépôts moyens (Md€)	65	65	63	62	59	59	58
Coût du risque (en pb annualisé)	57	55	63	71	67	54	56
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	48,7	49,3	49,8	49,1	49,2	48,2	47,7
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)</b>							
<b>PNB</b>	<b>631</b>	<b>649</b>	<b>633</b>	<b>645</b>	<b>645</b>	<b>647</b>	<b>654</b>
Frais de gestion	-423	-403	-440	-424	-435	-422	-445
<b>RBE</b>	<b>208</b>	<b>246</b>	<b>193</b>	<b>222</b>	<b>210</b>	<b>225</b>	<b>208</b>
Coût du risque	-114	-109	-128	-143	-130	-104	-110
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>95</b>	<b>138</b>	<b>65</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>120</b>	<b>98</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>95</b>	<b>139</b>	<b>65</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>120</b>	<b>98</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>67,0%</b>	<b>62,0%</b>	<b>69,5%</b>	<b>65,7%</b>	<b>67,4%</b>	<b>65,2%</b>	<b>68,1%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,0	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	48,2	48,8	49,3	48,7	48,8	47,8	47,3
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>917</b>	<b>965</b>	<b>935</b>	<b>854</b>	<b>933</b>	<b>964</b>	<b>858</b>
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	636	677	632	581	649	589	585
<i>incl. Commissions</i>	281	288	303	273	284	275	274
Frais de gestion	-558	-554	-905	-540	-511	-488	-845
<b>RBE</b>	<b>359</b>	<b>412</b>	<b>30</b>	<b>314</b>	<b>422</b>	<b>376</b>	<b>14</b>
Coût du risque	-17	-16	17	28	-36	-45	-47
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>342</b>	<b>396</b>	<b>47</b>	<b>342</b>	<b>386</b>	<b>331</b>	<b>-33</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	3	4	1	6	4	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>345</b>	<b>399</b>	<b>52</b>	<b>344</b>	<b>397</b>	<b>337</b>	<b>-33</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-19	-20	-10	-18	-20	-22	-12
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique</b>	<b>326</b>	<b>379</b>	<b>42</b>	<b>326</b>	<b>377</b>	<b>315</b>	<b>-45</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>60,9%</b>	<b>57,3%</b>	<b>96,8%</b>	<b>63,3%</b>	<b>54,8%</b>	<b>56,5%</b>	<b>98,4%</b>
Encours moyens de crédits (Md€)	137	134	131	120	119	116	115
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	140	136	125	122	120	118	118
Dépôts moyens (Md€)	162	162	161	149	149	149	146
Coût du risque (en pb annualisé)	5	5	-6	-9	12	15	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	54,2	54,2	58,4	53,1	49,4	49,1	47,5
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)</b>							
<b>PNB</b>	<b>871</b>	<b>920</b>	<b>890</b>	<b>810</b>	<b>890</b>	<b>819</b>	<b>813</b>
Frais de gestion	-532	-529	-870	-514	-486	-466	-811
<b>RBE</b>	<b>339</b>	<b>392</b>	<b>20</b>	<b>296</b>	<b>403</b>	<b>353</b>	<b>3</b>
Coût du risque	-17	-16	18	28	-37	-44	-48
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>323</b>	<b>376</b>	<b>38</b>	<b>324</b>	<b>367</b>	<b>309</b>	<b>-45</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	3	4	1	6	4	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>326</b>	<b>379</b>	<b>42</b>	<b>326</b>	<b>377</b>	<b>315</b>	<b>-45</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>61,1%</b>	<b>57,4%</b>	<b>97,8%</b>	<b>63,4%</b>	<b>54,7%</b>	<b>56,9%</b>	<b>99,7%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	6,1	6,2	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	53,4	53,5	57,6	52,4	48,7	48,4	46,8

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	116	114	115	113	107	106	101
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	94	90	88	87	86	85	81
<i>incl. Commissions</i>	22	24	27	26	21	21	20
Frais de gestion	-62	-66	-80	-64	-62	-64	-79
<b>RBE</b>	54	48	35	49	45	42	22
Coût du risque	3	3	5	3	-7	1	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	56	51	40	52	38	43	23
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	0	2	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	58	51	42	52	38	43	23
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-2	-2	-2	-2	-1	-1
<b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg</b>	56	49	40	50	37	42	21
<b>Coefficient d'exploitation</b>	53,8%	57,8%	69,8%	56,3%	58,1%	60,2%	78,2%
Encours moyens de crédits (Md€)	13	13	13	12	12	12	12
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	13	13	12	12	12	12
Dépôts moyens (Md€)	31	30	29	29	28	27	27
Coût du risque (en pb annualisé)	-8	-9	-17	-10	23	-3	-2
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,8	7,6	7,5	6,8	6,6	6,8	6,7
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	113	110	111	110	104	103	97
Frais de gestion	-61	-64	-78	-62	-61	-62	-77
<b>RBE</b>	52	46	33	48	43	41	21
Coût du risque	3	3	5	3	-7	1	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	55	49	38	51	36	42	21
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	1	0	2	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	56	49	40	50	37	42	21
<b>Coefficient d'exploitation</b>	53,7%	57,9%	70,4%	56,5%	58,2%	60,4%	78,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (Md€)	7,7	7,5	7,4	6,8	6,6	6,8	6,7
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	1 340	1 223	1 258	1 075	1 099	1 052	1 141
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	1 104	997	1 037	822	894	842	938
<i>incl. Commissions</i>	236	225	221	253	205	209	204
Frais de gestion	-958	-913	-897	-851	-808	-799	-845
<b>RBE</b>	381	310	361	224	291	252	297
Coût du risque	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
<b>Résultat d'exploitation</b>	277	232	515	216	299	185	265
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-3	-27	0	2	8	-4	-40
<b>Résultat avant impôt</b>	374	337	585	265	378	258	265
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-21	-14	-10	-9	-7	-7	-9
<b>Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde</b>	353	323	575	256	371	251	255
<b>Coefficient d'exploitation</b>	71,5%	74,6%	71,3%	79,2%	73,5%	76,0%	74,0%
Encours moyens de crédits (Md€)	94	90	85	84	83	83	84
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	94	89	87	87	86	87	87
Dépôts moyens (Md€)	118	113	112	113	111	108	105
Coût du risque (en pb annualisé)	44	35	-71	4	-4	31	15
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	107,9	103,8	96,8	93,4	93,2	90,7	89,8
<b>€m</b>	<b>3T22</b>	<b>2T22</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>
<b>Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)</b>							
<b>PNB</b>	1 304	1 195	1 234	1 053	1 080	1 032	1 122
Frais de gestion	-944	-899	-883	-839	-795	-787	-834
<b>RBE</b>	360	296	351	214	284	245	288
Coût du risque	-104	-78	154	-8	8	-67	-32
<b>Résultat d'exploitation</b>	256	218	505	207	292	178	255
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	132	70	46	71	77	40
Autre éléments hors exploitation	-3	-27	0	2	8	-4	-40
<b>Résultat avant impôt</b>	353	323	575	256	371	251	255
<b>Coefficient d'exploitation</b>	72,4%	75,2%	71,6%	79,6%	73,7%	76,3%	74,3%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	11,0	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (Md€)	107,8	103,7	96,7	93,2	93,1	90,6	89,8

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

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

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval &amp; Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>2 416</b>	<b>2 482</b>	<b>2 404</b>	<b>2 187</b>	<b>2 106</b>	<b>2 169</b>	<b>2 173</b>
Frais de gestion	-1 179	-1 199	-1 274	-1 181	-1 087	-1 141	-1 207
<b>RBE</b>	<b>1 238</b>	<b>1 284</b>	<b>1 130</b>	<b>1 007</b>	<b>1 019</b>	<b>1 029</b>	<b>966</b>
Coût du risque	-396	-380	-357	-378	-359	-378	-354
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>841</b>	<b>903</b>	<b>773</b>	<b>629</b>	<b>660</b>	<b>650</b>	<b>612</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	21	24	16	22	17	-4	15
Autres éléments hors exploitation	3	28	0	7	36	-9	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>865</b>	<b>956</b>	<b>789</b>	<b>658</b>	<b>712</b>	<b>637</b>	<b>627</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-1	-1	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt des métiers spécialisés</b>	<b>865</b>	<b>956</b>	<b>789</b>	<b>658</b>	<b>712</b>	<b>636</b>	<b>626</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>48,8%</b>	<b>48,3%</b>	<b>53,0%</b>	<b>54,0%</b>	<b>51,6%</b>	<b>52,6%</b>	<b>55,5%</b>
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	123	121	118	116	117	117	117
Coût du risque (en pb annualisé)	129	125	121	130	122	130	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	12,0	11,8	11,4	11,3	11,4	11,5	11,4
RWA (Md€)	109,0	108,6	106,8	102,3	100,7	101,7	104,0
<b>Personal Finance</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 345</b>	<b>1 371</b>	<b>1 388</b>	<b>1 294</b>	<b>1 271</b>	<b>1 319</b>	<b>1 332</b>
Frais de gestion	-689	-718	-776	-710	-644	-700	-750
<b>RBE</b>	<b>656</b>	<b>653</b>	<b>612</b>	<b>584</b>	<b>627</b>	<b>619</b>	<b>581</b>
Coût du risque	-336	-309	-315	-346	-303	-344	-321
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>320</b>	<b>344</b>	<b>297</b>	<b>238</b>	<b>324</b>	<b>276</b>	<b>260</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	26	14	22	16	-2	16
Autres éléments hors exploitation	-2	-12	0	-2	36	-9	1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>340</b>	<b>358</b>	<b>312</b>	<b>258</b>	<b>376</b>	<b>264</b>	<b>277</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>51,2%</b>	<b>52,4%</b>	<b>55,9%</b>	<b>54,9%</b>	<b>50,7%</b>	<b>53,1%</b>	<b>56,4%</b>
Total des encours consolidés moyens (Md€)	94	94	93	91	90	91	91
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	97	96	94	93	94	93	93
Coût du risque (en pb annualisé)	139	129	134	150	130	147	138
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	8,1	8,0	7,7	7,7	7,8	7,8	7,8
RWA (Md€)	73,0	73,1	72,4	69,5	68,4	70,0	71,5
<b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>							
<b>PNB</b>	<b>874</b>	<b>895</b>	<b>811</b>	<b>709</b>	<b>658</b>	<b>670</b>	<b>639</b>
Frais de gestion	-341	-341	-366	-328	-314	-319	-338
<b>RBE</b>	<b>534</b>	<b>553</b>	<b>445</b>	<b>381</b>	<b>344</b>	<b>350</b>	<b>301</b>
Coût du risque	-38	-49	-30	-30	-54	-34	-32
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>496</b>	<b>505</b>	<b>415</b>	<b>351</b>	<b>291</b>	<b>317</b>	<b>269</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	4	3	3	1	2
Autres éléments hors exploitation	5	40	0	0	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>502</b>	<b>545</b>	<b>419</b>	<b>353</b>	<b>293</b>	<b>317</b>	<b>271</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>39,0%</b>	<b>38,1%</b>	<b>45,1%</b>	<b>46,2%</b>	<b>47,7%</b>	<b>47,7%</b>	<b>52,9%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,4	3,4	3,3	3,2	3,2	3,3	3,3
RWA (Md€)	31,2	30,7	29,5	29,3	28,9	28,2	29,0
Total des encours consolidés moyens (Md€)	49	49	48	47	46	46	45
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 520	1 501	1 484	1 470	1 441	1 417	1 393
<b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>197</b>	<b>217</b>	<b>205</b>	<b>184</b>	<b>177</b>	<b>180</b>	<b>203</b>
Frais de gestion	-149	-139	-132	-143	-130	-122	-119
<b>RBE</b>	<b>48</b>	<b>77</b>	<b>73</b>	<b>41</b>	<b>47</b>	<b>59</b>	<b>84</b>
Coût du risque	-23	-23	-12	-1	-1	-1	-2
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>25</b>	<b>54</b>	<b>61</b>	<b>40</b>	<b>46</b>	<b>58</b>	<b>82</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-3	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	0	1	0	9	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>23</b>	<b>53</b>	<b>58</b>	<b>47</b>	<b>43</b>	<b>55</b>	<b>79</b>
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-1	-1	0	0	-1
<b>Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>58</b>	<b>46</b>	<b>43</b>	<b>54</b>	<b>79</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>75,7%</b>	<b>64,3%</b>	<b>64,4%</b>	<b>77,6%</b>	<b>73,4%</b>	<b>67,5%</b>	<b>58,6%</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Md€)	4,9	4,8	4,9	3,5	3,4	3,4	3,5
Nombre de comptes ouverts chez Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	2	2	1	1	1	1	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Md€)	31	31	30	30	28	27	26
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	150	147	162	163	161	157	146
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	10,1	10,1	13,0	11,8	10,7	10,0	12,4

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

€m	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Investment &amp; Protection Services</b>							
<b>PNB</b>	1 632	1 723	1 650	1 639	1 498	1 686	1 652
Frais de gestion	-1 087	-1 068	-1 051	-1 164	-1 038	-1 001	-1 015
<b>RBE</b>	545	655	599	475	461	684	638
Coût du risque	2	-6	-7	7	-6	-3	-5
<b>Résultat d'exploitation</b>	547	649	592	482	455	681	633
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	66	52	57	17	38	44
Autres éléments hors exploitation	39	13	39	-3	-4	2	97
<b>Résultat avant impôt</b>	627	729	683	537	468	721	774
<b>Coefficient d'exploitation</b>	66,6%	62,0%	63,7%	71,0%	69,3%	59,4%	61,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	1 175	1 198	1 244	1 277	1 220	1 205	1 174
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,0	10,0	9,9	12,0	11,8	11,6	11,5
RWA (Md€)	43,3	44,8	48,8	51,3	50,2	50,5	51,4
<b>Assurance</b>							
<b>PNB</b>	658	787	721	655	613	767	792
Frais de gestion	-391	-396	-384	-410	-376	-367	-383
<b>RBE</b>	267	391	337	245	237	399	409
Coût du risque	0	-1	0	-1	0	-1	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	266	390	337	244	237	399	409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	31	48	36	30	-2	25	33
Autres éléments hors exploitation	-1	14	1	-2	-4	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	296	453	373	272	231	424	442
<b>Coefficient d'exploitation</b>	59,5%	50,3%	53,3%	62,6%	61,3%	47,9%	48,3%
Actifs sous gestion (Md€)	248	255	270	282	277	274	268
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,1	7,2	7,2	9,4	9,2	9,1	9,0
RWA (Md€)	16,5	18,2	23,2	26,4	26,5	26,5	28,6
<b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>							
<b>PNB</b>	974	936	929	984	885	919	861
Frais de gestion	-696	-672	-667	-754	-662	-634	-632
<b>RBE</b>	278	264	262	230	223	285	229
Coût du risque	2	-5	-7	8	-5	-2	-5
<b>Résultat d'exploitation</b>	280	259	255	238	218	282	223
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	40	-1	38	0	0	2	96
<b>Résultat avant impôt</b>	331	276	310	265	237	297	331
<b>Coefficient d'exploitation</b>	71,4%	71,8%	71,8%	76,6%	74,8%	69,0%	73,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	927	942	974	995	944	930	906
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,9	2,8	2,8	2,6	2,6	2,5	2,5
RWA (Md€)	26,7	26,5	25,5	24,8	23,6	23,9	22,7
<b>Wealth Management</b>							
<b>PNB</b>	409	393	389	365	375	369	367
Frais de gestion	-306	-285	-311	-290	-280	-270	-294
<b>RBE</b>	103	108	78	75	95	99	73
Coût du risque	1	-3	-7	1	-2	-6	-4
<b>Résultat d'exploitation</b>	104	105	71	77	93	93	69
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	40	0	0	0	0	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	144	105	71	77	93	94	69
<b>Coefficient d'exploitation</b>	74,8%	72,5%	79,9%	79,3%	74,7%	73,1%	80,1%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	408	411	421	427	412	411	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,4	1,3	1,3	1,2	1,3	1,3	1,3
RWA (Md€)	13,3	13,4	12,4	11,9	11,2	11,4	11,4
<b>Asset Management (Incluant Real Estate &amp; Principal Investments)</b>							
<b>PNB</b>	565	543	540	619	510	550	494
Frais de gestion	-390	-387	-366	-464	-381	-364	-338
<b>RBE</b>	175	156	184	155	128	186	156
Coût du risque	1	-2	1	6	-4	3	-1
<b>Résultat d'exploitation</b>	176	154	185	161	125	189	155
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	18	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	0	-1	38	0	0	1	96
<b>Résultat avant impôt</b>	187	171	239	189	144	203	262
<b>Coefficient d'exploitation</b>	69,0%	71,3%	65,9%	75,0%	74,8%	66,2%	68,4%
Actifs sous gestion (Md€)	519	531	553	568	532	519	503
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,5	1,5	1,5	1,3	1,3	1,3	1,2
RWA (Md€)	13,5	13,2	13,2	12,9	12,4	12,5	11,3

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

## Indicateurs alternatifs de performance - Article 223-1 du Règlement Général de l'AMF

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	Somme des agrégats du compte de résultat de Domestic Markets (avec les agrégats du compte de résultat de Domestic Markets, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg), IFS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
<b>Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
<b>Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail avec 100 % de la Banque Privée</b>	Agrégat du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une Banque de Détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la Banque de Détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
<b>Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21</b>	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion sur 9 mois excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 <sup>er</sup> semestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres périodes.
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
<b>Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)</b>	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
<b>Taux de couverture des engagements douteux</b>	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les 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)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
<b>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</b>	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
<b>Rentabilité des fonds propres (ROE)</b>	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)</b>	Les détails du calcul du ROTTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas

## **Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants**

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

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

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

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

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

### **Rappel**

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

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

**Pôles Opérationnels** : ils regroupent les trois pôles suivants :

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

## 1.2. Notations Long-terme :

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 15 mars 2022	A+/A-1 (perspective Stable)	AA-/F1+ (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 3 mai 2022	A+/A-1 (perspective Stable)	AA-/F1+ (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 29 juillet 2022	A+/A-1 (perspective Stable)	AA-/F1+ (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 3 novembre 2022	A+/A-1 (perspective Stable)	AA-/F1+ (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
<b>Date de la dernière revue</b>	25 avril 2022	13 septembre 2022	5 juillet 2022	28 juin 2022

## 2. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)

### CHIFFRES CLES

---

Les données relatives aux ratios de fonds propres ci-dessous tiennent compte des dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 *bis* du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873). L'impact de ces mesures transitoires sur les fonds propres et les ratios réglementaires est présenté dans la partie *Fonds propres* (voir tableau n°16 : IFRS9-FL).

► **TABLEAU N°1 : INDICATEURS CLÉS (EU KM1)**

En millions d'euros		30 septembre 2022	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021	30 septembre 2021
<b>Fonds propres disponibles</b>						
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	92 752	91 992	92 057	91 976	92 474
2	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	103 405	99 676	100 478	100 255	101 498
3	Fonds propres totaux	121 824	118 682	119 270	117 256	118 363
<b>Actifs pondérés</b>						
4	Montant total des actifs pondérés	766 166	755 989	745 284	713 671	712 076
<b>Ratios de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)</b>						
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	12,11%	12,17%	12,35%	12,89%	12,99%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1	13,50%	13,18%	13,48%	14,05%	14,25%
7	Ratio de fonds propres totaux	15,90%	15,70%	16,00%	16,43%	16,62%
<b>Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au SREP (Pillar 2 Requirement en pourcentage des actifs pondérés)</b>						
EU 7a	Exigences de Pillar 2 Requirement totales	1,39%	1,39%	1,39%	1,25%	1,25%
EU 7b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1	0,78%	0,78%	0,78%	0,70%	0,70%
EU 7c	dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1	1,04%	1,04%	1,04%	0,94%	0,94%
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP	9,40%	9,39%	9,39%	9,25%	9,25%
<b>Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)</b>						
8	Coussin de conservation des fonds propres	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Coussin de fonds propres contracyclique	0,04%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique <sup>(1)</sup>	0,08%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (D-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
11	Exigences globales de coussin <sup>(2)</sup>	4,12%	4,11%	4,03%	4,03%	4,03%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres totaux <sup>(3)</sup>	13,51%	13,50%	13,42%	13,28%	13,28%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP	6,45%	6,14%	6,44%	7,11%	7,32%
<b>Ratio de levier</b>						
13	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier <sup>(4)</sup>	2 638 456	2 657 582	2 668 847	2 442 524	2 583 864
14	Ratio de levier	3,92%	3,75%	3,76%	4,10%	3,93%
	Ratio de levier hors effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème <sup>(4)</sup>			3,76%	4,10%	3,93%
<b>Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)</b>						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigences de ratio de levier global (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)</b>						
EU 14d	Exigences de coussin lié au ratio de levier <sup>(5)</sup>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Exigences de ratio de levier globales <sup>(5)</sup>	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)</b>						
15	Valeur pondérée moyenne des actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux	463 895	468 653	472 004	464 878	458 700
EU 16a	Valeur pondérée totale des sorties de trésorerie	565 281	560 119	552 161	534 182	515 981
EU 16b	Valeur pondérée totale des entrées de trésorerie	219 219	213 766	202 958	193 158	184 440
16	Valeur ajustée des sorties de trésorerie nettes totales	346 062	346 353	349 203	341 024	331 541
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	134,13%	135,39%	135,25%	136,42%	138,70%
<b>Ratio de financement stable net (NSFR)</b>						
18	Financement stable disponible total	1 099 120	1 072 837	1 117 444	1 094 731	1 086 828
19	Financement stable requis total	930 728	918 008	956 138	900 403	909 747
20	Ratio de financement stable net (NSFR)	118,09%	116,87%	116,87%	121,58%	119,46%

(1) Depuis le 30 juin 2022, une nouvelle exigence de fonds propres est liée à l'introduction d'un coussin pour risque systémique (SyRB) sectoriel en Belgique de 9% sur les portefeuilles hypothécaires. Il remplace l'add-on en actifs pondérés sur ces expositions. L'impact de ces deux mesures est globalement neutre pour le Groupe.

(2) Les exigences globales de coussin de fonds propres tiennent compte du coussin le plus élevé entre les coussins G-SIB et D-SIB.

(3) Hors "Pillar 2 Guidance" non publique.

(4) L'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème dans la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier a pris fin au 31 mars 2022. Entre le 30 septembre 2021 et le 31 mars 2022, le Groupe n'avait pas retenu cette option.

(5) L'exigence de coussin lié au ratio de levier entrera en vigueur à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Elle s'élèvera à 50% du coussin de fonds propres G-SIB applicable au Groupe au 1<sup>er</sup> janvier 2023.

Au 30 septembre 2022, le niveau d'exigence de fonds propres CET1 s'élève à 9,40% des actifs pondérés. Le niveau d'exigence minimal des ratios LCR et NSFR, s'élève à 100%.

Actualisation du tableau n° 2 du Document d'enregistrement universel 2021 p. 303.

► **TABLEAU N°2 : RATIO TLAC (EU KM2)**

En millions d'euros		30 septembre 2022	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021	30 septembre 2021
1	Fonds propres et autres instruments de dettes éligibles en TLAC	204 421	196 872	193 169	185 870	184 849
2	Actifs pondérés	766 166	755 989	745 284	713 671	712 076
<b>3</b>	<b>RATIO TLAC (en pourcentage des actifs pondérés)</b>	<b>26,68%</b>	<b>26,04%</b>	<b>25,92%</b>	<b>26,04%</b>	<b>25,96%</b>
4	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 638 456	2 657 582	2 668 847	2 442 524	2 583 864
<b>5</b>	<b>RATIO TLAC (en pourcentage de l'exposition de levier)</b>	<b>7,75%</b>	<b>7,41%</b>	<b>7,24%</b>	<b>7,61%</b>	<b>7,15%</b>
6a	Application de l'exemption prévue au paragraphe 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 <sup>(*)</sup>	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6b	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC <sup>(*)</sup>	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
6c	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC <sup>(*)</sup>	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué

*(\*) Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 7 144 millions d'euros au 30 septembre 2022) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 30 septembre 2022.*

Au 30 septembre 2022, le ratio TLAC du Groupe s'élève à 26,68 % des actifs pondérés, sans utiliser les dettes senior préférées éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. Le Groupe est ainsi au-dessus du niveau minimal d'exigence applicable qui est de 22,12%. Cette exigence minimale tient compte d'un coussin de conservation de 2,50 %, d'un coussin G-SIBs de 1,50 %, d'un coussin contracyclique de 0,04 % et d'un coussin de risque systémique de 0,08%.

Le ratio TLAC du Groupe s'élève à 7,75 % des expositions de levier. Ce ratio est à comparer à une exigence minimale de 6,75%.

## FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 13 du Document d'enregistrement universel 2021 p.337.

### ► TABLEAU N°13 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS

<i>En millions d'euros</i>	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves</b>		
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	26 236	26 236
<i>dont actions ordinaires</i>	26 236	26 236
Bénéfices non distribués	77 705	77 456
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	(1 156)	454
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidé)	1 735	1 618
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant	3 479	
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÈGLEMENTAIRES</b>	<b>107 999</b>	<b>105 763</b>
<b>Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements règlementaires</b>	<b>(15 248)</b>	<b>(13 787)</b>
<b>FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)</b>	<b>92 752</b>	<b>91 976</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments<sup>(*)</sup></b>	<b>11 124</b>	<b>8 766</b>
<b>Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements règlementaires</b>	<b>(471)</b>	<b>(487)</b>
<b>FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)<sup>(*)</sup></b>	<b>10 653</b>	<b>8 280</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)<sup>(*)</sup></b>	<b>103 405</b>	<b>100 255</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions<sup>(*)</sup></b>	<b>21 936</b>	<b>20 683</b>
<b>Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements règlementaires</b>	<b>(3 516)</b>	<b>(3 681)</b>
<b>FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)<sup>(*)</sup></b>	<b>18 420</b>	<b>17 001</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)<sup>(*)</sup></b>	<b>121 824</b>	<b>117 256</b>

<sup>(\*)</sup> Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered dans les fonds propres additionnels de catégorie 1 et les fonds propres de catégorie 2 applicables.

Au 30 septembre 2022, hors prise en compte des résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élèvent à 91 674 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 s'élèvent à 102 327 millions d'euros et le total des fonds propres à 120 746 millions d'euros.

Actualisation du tableau n° 16 du Document d'enregistrement universel 2021 p. 340.

► **TABLEAU N°16 : EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)**

<i>En millions d'euros</i>		30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Fonds propres</b>			
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	92 752	91 976
2	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	92 392	91 389
3	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	103 405	100 255
4	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	103 045	99 668
5	Total des fonds propres	121 824	117 256
6	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	121 755	117 125
<b>Actifs pondérés</b>			
7	Actifs pondérés	766 166	713 671
8	Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	766 363	714 041
<b>Ratios de fonds propres</b>			
9	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,11%	12,89%
10	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	12,06%	12,80%
11	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	13,50%	14,05%
12	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	13,45%	13,96%
13	Total des fonds propres	15,90%	16,43%
14	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	15,89%	16,40%
<b>Ratio de levier</b>			
15	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 638 456	2 442 524
16	Ratio de levier	3,92%	4,10%
17	Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	3,91%	4,08%

Le Groupe n'applique pas les dispositions prévues par l'article 468 du Règlement (UE) n° 2020/873 relatives au traitement temporaire des plus et moins-values latentes sur instruments financiers en valeur de marché par capitaux propres émis par les administrations centrales, régionales ou locales.

## EXIGENCES DE FONDS PROPRES ET ACTIFS PONDERES

Actualisation du tableau n° 17 du Document d'enregistrement universel 2021 p. 341.

### ► TABLEAU N°17 : ACTIFS PONDERÉS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES (EU OV1)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres
	30 septembre 2022	31 décembre 2021	30 septembre 2022
<b>1</b>	<b>590 567</b>	<b>553 861</b>	<b>47 245</b>
<b>Risque de crédit</b>			
2	234 809	205 747	18 785
Dont approche standard			
EU 4a	41 302	50 025	3 304
Dont actions selon la méthode de pondération simple			
5	314 455	298 089	25 156
Dont approche basée sur les notations internes avancées (A-IRB)			
<b>6</b>	<b>51 758</b>	<b>40 437</b>	<b>4 141</b>
<b>Risque de contrepartie</b>			
7	1 883	2 238	151
Dont SACCR (dérivés)			
8	39 944	31 629	3 196
Dont méthode du modèle interne (IMM)			
EU 8a	2 691	2 654	215
Dont expositions sur CCP liées aux activités de compensation			
EU 8b	6 141	3 908	491
Dont CVA			
9	1 100	8	88
Dont autres			
<b>15</b>	<b>41</b>	<b>33</b>	<b>3</b>
<b>Risque de règlement</b>			
<b>16</b>	<b>15 186</b>	<b>13 627</b>	<b>1 215</b>
<b>Expositions de titrisation du portefeuille bancaire</b>			
17	8 594	8 150	688
Dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)			
18	1 247	1 288	100
Dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA)			
19	5 345	4 190	428
Dont approche standard (SEC-SA)			
EU 19a	-	-	-
Dont expositions pondérées à 1250% (ou déduites des fonds propres) <sup>(1)</sup>			
<b>20</b>	<b>26 785</b>	<b>24 839</b>	<b>2 143</b>
<b>Risque de marché</b>			
21	7 147	2 367	572
Dont approche standard			
22	19 638	22 472	1 571
Dont approche fondée sur les modèles internes (IMA)			
<b>23</b>	<b>61 423</b>	<b>63 209</b>	<b>4 914</b>
<b>Risque opérationnel</b>			
EU 23a	4 395	4 141	352
Dont approche de base			
EU 23b	11 386	11 321	911
Dont approche standard			
EU 23c	45 643	47 747	3 651
Dont approche par mesure avancée (AMA)			
<b>24</b>	<b>20 406</b>	<b>17 666</b>	<b>1 632</b>
<b>Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %)</b>			
<b>29</b>	<b>766 166</b>	<b>713 671</b>	<b>61 293</b>
<b>TOTAL</b>			

(1) Le groupe a opté pour l'approche par déduction plutôt qu'une pondération à 1250%. Le montant des expositions de titrisation du portefeuille bancaire déduites des fonds propres atteint 167 millions d'euros au 30 septembre 2022 (186 millions d'euros au 31 décembre 2021).

Actualisation du tableau n° 32 du Document d'enregistrement universel 2021 p.383.

► **TABLEAU N°32 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)**

Variation du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
<b>1 30 juin 2022</b>	<b>581 145</b>	<b>315 583</b>	<b>46 492</b>	<b>25 247</b>
2 Volume des actifs	7 520	1 268	602	101
3 Qualité des actifs	(4 445)	(3 415)	(356)	(273)
4 Mise à jour des modèles	897	(3 639)	72	(291)
5 Méthodologie et réglementation	(5)	(5)	0	0
6 Acquisitions et cessions	(257)	0	(21)	0
7 Variation des taux de change	7 979	4 582	638	367
8 Autres	(2 269)	80	(182)	6
<b>9 30 septembre 2022</b>	<b>590 567</b>	<b>314 455</b>	<b>47 245</b>	<b>25 156</b>

Variation au 30 septembre 2022

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
<b>1 31 décembre 2021</b>	<b>553 861</b>	<b>298 089</b>	<b>44 309</b>	<b>23 847</b>
2 Volume des actifs	26 253	10 854	2 100	868
3 Qualité des actifs	(10 062)	(9 273)	(805)	(742)
4 Mise à jour des modèles	5 447	113	436	9
5 Méthodologie et réglementation	5 586	4 127	447	330
6 Acquisitions et cessions	1 819	20	146	2
7 Variation des taux de change	17 223	10 435	1 378	835
8 Autres	(9 561)	91	(765)	7
<b>9 30 septembre 2022</b>	<b>590 567</b>	<b>314 455</b>	<b>47 245</b>	<b>25 156</b>

Actualisation du tableau n°83 du Document d'enregistrement universel 2021 p.461.

► **TABLEAU N°83 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)**

Variation du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022

En millions d'euros	Actifs pondérés risque de contrepartie		Exigences de fonds propres risque de contrepartie	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
<b>1 30 juin 2022</b>	<b>48 443</b>	<b>38 024</b>	<b>3 875</b>	<b>3 042</b>
2 Volume des actifs	2 611	2 461	209	197
3 Qualité des actifs	(323)	(367)	(26)	(29)
4 Mise à jour des modèles	820	820	66	66
5 Méthodologie et réglementation	-	-	-	-
6 Acquisitions et cessions	-	-	-	-
7 Variation des taux de change	(8)	1	(1)	0
8 Autres	215	(996)	17	(80)
<b>9 30 septembre 2022</b>	<b>51 758</b>	<b>39 944</b>	<b>4 141</b>	<b>3 196</b>

Variation au 30 septembre 2022

En millions d'euros	Actifs pondérés risque de contrepartie		Exigences de fonds propres risque de contrepartie	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
<b>1 31 décembre 2021</b>	<b>40 437</b>	<b>31 629</b>	<b>3 235</b>	<b>2 530</b>
2 Volume des actifs	9 151	9 105	732	728
3 Qualité des actifs	(1 253)	(1 339)	(100)	(107)
4 Mise à jour des modèles	766	906	61	73
5 Méthodologie et réglementation	27	27	2	2
6 Acquisitions et cessions	-	-	-	-
7 Variation des taux de change	(20)	3	(2)	0
8 Autres	2 650	(387)	212	(31)
<b>9 30 septembre 2022</b>	<b>51 758</b>	<b>39 944</b>	<b>4 141</b>	<b>3 196</b>

Actualisation du tableau n°87 du Document d'enregistrement universel 2021 p.464.

► **TABLEAU N°87 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)**

Variation du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022

En millions d'euros	VaR	SVaR	IRC(*)	CRM(**)	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
<b>1 30 juin 2022</b>	<b>4 798</b>	<b>10 660</b>	<b>4 752</b>	<b>1 645</b>	<b>7 208</b>	<b>29 063</b>	<b>2 325</b>
2.a Volume des actifs	89	(1 246)	(1 420)	(684)	(311)	(3 571)	(286)
2.b Qualité des actifs	14	(19)	-	-	-	(5)	( )
3 Modèle	290	456	-	294	-	1 039	83
4 Méthodologies	-	-	-	-	12	12	1
5 Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	-	-
6 Change	-	-	-	-	-	-	-
7 Autres	67	107	(166)	-	238	245	20
<b>8 30 septembre 2022</b>	<b>5 258</b>	<b>9 958</b>	<b>3 167</b>	<b>1 255</b>	<b>7 147</b>	<b>26 785</b>	<b>2 143</b>

(\*) Incremental Risk Charge.

(\*\*) Comprehensive Risk Measure.

Variation au 30 septembre 2022

En millions d'euros	VaR	SVaR	IRC(*)	CRM(**)	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
<b>1 31 décembre 2021</b>	<b>4 541</b>	<b>14 434</b>	<b>2 778</b>	<b>719</b>	<b>2 367</b>	<b>24 839</b>	<b>1 987</b>
2.a Volume des actifs	93	(5 094)	100	144	77	(4 681)	(374)
2.b Qualité des actifs	299	(78)	-	-	-	221	18
3 Modèle	280	657	388	393	11	1 729	138
4 Méthodologies	-	-	-	-	4 575	4 575	366
5 Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	-	-
6 Change	-	-	-	-	-	-	-
7 Autres	45	39	(99)	0	116	102	8
<b>8 30 septembre 2022</b>	<b>5 258</b>	<b>9 958</b>	<b>3 167</b>	<b>1 255</b>	<b>7 147</b>	<b>26 785</b>	<b>2 143</b>

(\*) Incremental Risk Charge.

(\*\*) Comprehensive Risk Measure.

## RISQUE DE LIQUIDITE

Actualisation du tableau n°102 du document d'enregistrement universel 2021 p.487.

### ► TABLEAU N°102 : RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME (LCR)(\*) - DÉTAIL (EU LIQ1)

En millions d'euros	Valeur non pondérée				Valeur pondérée			
	30 septembre 2022	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021	30 septembre 2022	30 juin 2022	31 mars 2022	31 décembre 2021
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
<b>ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)</b>								
<b>1 TOTAL ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)</b>					<b>463 895</b>	<b>468 653</b>	<b>472 004</b>	<b>464 878</b>
<b>SORTIES DE TRÉSORERIE</b>								
2 Dépôts de détail (y compris petites entreprises)	442 782	435 255	427 313	418 664	33 354	32 724	32 060	31 291
3 <i>dont dépôts stables</i>	264 557	260 439	255 847	250 990	13 228	13 022	12 792	12 550
4 <i>dont dépôts moins stables</i>	168 812	165 364	161 728	157 107	19 770	19 325	18 891	18 375
5 Financements non collatéralisés auprès de contreparties non détail (**)	583 359	576 277	563 968	548 311	280 332	280 443	275 399	265 714
6 <i>dont dépôts opérationnels</i>	182 260	175 903	167 073	160 035	44 798	43 223	41 031	39 264
7 <i>dont dépôts non opérationnels (**)</i>	384 523	382 766	378 602	370 336	218 958	219 612	216 075	208 511
8 <i>dont dettes non collatéralisées</i>	16 576	17 608	18 293	17 940	16 576	17 608	18 293	17 940
9 Financements collatéralisés auprès de contreparties non détail (dont pensions données)					94 413	92 587	87 120	81 076
10 Exigences supplémentaires	377 289	370 018	363 811	357 972	91 004	89 986	90 106	88 628
11 <i>dont sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	40 516	42 563	43 264	42 322	40 377	42 300	42 986	42 025
12 <i>dont sorties sur dettes collatéralisées</i>	2 248	316	473	492	2 248	316	473	492
13 <i>dont facilités de crédit et de liquidité</i>	334 525	327 139	320 074	315 157	48 378	47 370	46 647	46 111
14 Autres obligations de financement contractuel	59 860	59 023	63 893	64 758	59 860	59 023	63 893	64 758
15 Autres obligations de financement éventuel	148 030	155 151	167 016	181 474	6 318	5 357	3 584	2 714
<b>16 TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE</b>					<b>565 281</b>	<b>560 119</b>	<b>552 161</b>	<b>534 182</b>
<b>ENTRÉES DE TRÉSORERIE</b>								
17 Opérations de prêts collatéralisés (dont pensions reçues)	484 281	474 153	457 945	439 355	98 525	91 993	85 332	78 114
18 Entrées provenant des expositions pleinement performantes	94 070	90 516	86 127	83 834	72 452	69 439	65 416	62 851
19 Autres entrées de trésorerie	58 625	61 880	60 481	59 619	48 242	52 335	52 210	52 194
<b>20 TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE</b>	<b>636 976</b>	<b>626 549</b>	<b>604 553</b>	<b>582 808</b>	<b>219 219</b>	<b>213 766</b>	<b>202 958</b>	<b>193 158</b>
EU-20c Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	448 696	444 740	428 419	416 711	219 219	213 766	202 958	193 158
<b>21 COUSSIN DE LIQUIDITÉ</b>					<b>463 895</b>	<b>468 653</b>	<b>472 004</b>	<b>464 878</b>
<b>22 TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE</b>					<b>346 062</b>	<b>346 353</b>	<b>349 203</b>	<b>341 024</b>
<b>23 RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)</b>					<b>134,13%</b>	<b>135,39%</b>	<b>135,25%</b>	<b>136,42%</b>

(\*) L'ensemble des données présentées sont calculées comme la moyenne glissante des 12 dernières mesures de fin de mois.

(\*\*) Les encours de dépôts non opérationnels (valeurs non pondérées) ont été ajustés sur les bornes comparatives (31 décembre 2021 et 31 mars 2022) à des fins d'alignement avec les états réglementaires. Ces modifications sont sans impact sur les flux de trésorerie stressés associés (valeurs pondérées) et sur les ratios.

## Informations qualitatives sur le LCR (EU LIQ-B)

Le Liquidity Coverage Ratio (LCR) du Groupe s'élève à 134% en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, ce qui représente un excédent de liquidité de 118 milliards d'euros par rapport à l'exigence réglementaire. Le niveau de LCR moyen du Groupe a varié entre 134% et 136%.

Les actifs liquides du Groupe reconnus au numérateur du ratio avec des décotes réglementaires (valeurs pondérées) s'élèvent à 464 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, et sont composés de dépôts en banques centrales (76% à fin septembre) et de titres souverains et publics (24%).

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les sorties nettes de trésorerie à trente jours du scénario de stress réglementaire LCR s'élèvent à 346 milliards d'euros, dont une part significative correspond aux dépôts avec 314 milliards d'euros, partiellement compensés par les entrées de trésorerie sur les prêts de 72 milliards d'euros.

En moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois, les flux nets stressés de trésorerie sur les financements et prêts collatéralisés, c'est-à-dire essentiellement des opérations de pension et d'échanges de titres, tenant compte de décotes réglementaires appliquées aux collatéraux, s'élèvent à 4 milliards d'euros d'entrées nettes. Les flux nets associés aux instruments dérivés et au stress réglementaire appliqué aux sûretés représentent une sortie nette de trésorerie de 16 milliards d'euros avec des flux sortants (40 milliards d'euros) partiellement compensés par des flux entrants (24 milliards d'euros).

Enfin les hypothèses de tirage sur les engagements de financement s'élèvent à 48 milliards d'euros en moyenne glissante sur les 12 dernières mesures de fin de mois.

Aucune devise significative ne présente de déséquilibre excessif.

## FACTEURS DE RISQUE

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ces facteurs de risque incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision prudentielle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Ce document inclut une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS 5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS 5 dans le chapitre 3.

Les principales catégories de risques propres à l'activité du Groupe BNP Paribas sont présentées ci-après. Elles peuvent être notamment appréhendées au travers des actifs pondérés ou d'autres indicateurs, quantitatifs ou qualitatifs, lorsque les actifs pondérés ne sont pas adaptés (comme pour le risque de liquidité et de financement).

	Actifs pondérés		
	30 Septembre 2022	31 Décembre 2021	31 Décembre 2020
<i>En milliards d'euros</i>			
<b>Risque de crédit</b>	591	554	527
<b>Risque de contrepartie</b>	52	40	41
<b>Risque lié aux positions de titrisation du portefeuille bancaire</b>	15	14	14
<b>Risque opérationnel</b>	61	63	71
<b>Risque de marché</b>	27	25	25
<b>Montants inférieurs aux seuils de déduction (pondérés à 250 %)</b>	20	18	17
<b>TOTAL</b>	<b>766</b>	<b>714</b>	<b>696</b>

De manière transversale, les risques auxquels le Groupe BNP Paribas est exposé peuvent provenir d'un certain nombre de facteurs liés entre autres à l'évolution de son environnement macroéconomique, réglementaire ou de facteurs liés à la mise en œuvre de sa stratégie et de son activité.

Les risques importants propres à l'activité du Groupe BNP Paribas, déterminés sur la base des circonstances connues de la Direction à la date du présent document, sont ainsi présentés ci-après sous 7 principales catégories, conformément à l'article 16 du Règlement (UE) n° 2017/1129 dit « Prospectus 3 » du 14 juin 2017, dont les dispositions relatives aux facteurs de risque sont entrées en vigueur le 21 juillet 2019 : les risques de crédit, de contrepartie et risques liés aux positions de titrisation du portefeuille bancaire ; le risque opérationnel ; le risque de marché ; le risque de liquidité et de financement ; les risques liés aux contextes macroéconomiques et de marchés ; les risques liés à la réglementation ; les risques liés à l'évolution du Groupe BNP Paribas dans son environnement.

Les politiques de gestion du risque ont été prises en compte dans l'appréciation de la matérialité des différents risques, il est rappelé notamment que conformément à la réglementation bancaire, les actifs pondérés intègrent les éléments de mitigation du risque éligibles au titre de celle-ci.

### 1. RISQUES DE CREDIT, DE CONTREPARTIE ET RISQUES LIES A LA TITRISATION DU PORTEFEUILLE BANCAIRE

Le risque de crédit du Groupe BNP Paribas est défini comme la probabilité d'une inexécution par un emprunteur ou une contrepartie de ses obligations vis-à-vis de la Banque conformément aux conditions convenues. L'évaluation de cette probabilité de défaut et du taux de recouvrement du prêt ou de la créance en cas de défaut est un élément essentiel de l'évaluation de la qualité du crédit. Conformément aux recommandations de l'Autorité bancaire européenne, ce risque intègre également les risques sur les participations en actions y compris ceux liés aux activités d'assurance. Au 31 décembre 2021, le Groupe BNP Paribas est exposé au risque de crédit à hauteur de 41 % sur les entreprises, 27 % sur les administrations centrales et banques centrales, 25 % sur la clientèle de détail, 4 % sur les établissements de crédit, 2 % sur les autres actifs risqués et 1 % sur les actions. Au 31 décembre 2021, le portefeuille de crédits de la Banque était notamment composé de créances sur des emprunteurs situés en France à hauteur de 32 %, en Belgique et au Luxembourg à hauteur de 16 %, en Italie à hauteur de 9 %, dans les autres pays européens à hauteur de 19 %, en Amérique du Nord à hauteur de 13 %, en Asie à hauteur de 6 % et dans le reste du monde à

hauteur de 5 %. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élevaient à 554 milliards d'euros au 31 décembre 2021, soit 78 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas, contre 527 milliards d'euros au 31 décembre 2020 et à 591 milliards d'euros au 30 septembre 2022, soit 77% du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas.

Le risque de contrepartie du Groupe BNP Paribas est la manifestation du risque de crédit à l'occasion d'opérations de marché, d'investissements, et/ou de règlements. L'exposition du Groupe BNP Paribas au risque de contrepartie, hors risque sur CVA (« Credit Valuation Adjustment »), au 31 décembre 2021 se répartit à hauteur de 44 % sur les entreprises, 19 % sur les administrations centrales et banques centrales, 13 % sur les établissements de crédit et entreprises d'investissement, et 24 % sur les chambres de compensation. Par produits, l'exposition du Groupe BNP Paribas, hors risque sur CVA (« Credit Valuation Adjustment »), au 31 décembre 2021 se répartit à 51 % sur les dérivés de gré à gré, à 33 % sur les opérations de pensions et de prêts/emprunts titres, 10 % sur les dérivés listés et 6 % sur les contributions au fonds de défaillance des Chambres de compensation (CCP). Le montant de ce risque varie au cours du temps avec l'évolution des paramètres de marché affectant la valeur potentielle future des transactions concernées. Par ailleurs, le risque sur CVA (« Credit Valuation Adjustment ») mesure le risque de pertes lié à la volatilité des CVA résultant des mouvements de spreads de crédit associés aux contreparties auxquelles le Groupe est exposé. Les actifs pondérés spécifiques au risque de contrepartie s'élevaient à 40 milliards d'euros au 31 décembre 2021, soit 6 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas, contre 41 milliards d'euros au 31 décembre 2020 et à 52 milliards d'euros au 30 septembre 2022, soit 7% du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas.

Le risque lié à la titrisation du portefeuille bancaire : la titrisation est une opération ou un montage par lequel le risque de crédit associé à une exposition ou à un ensemble d'expositions est subdivisé en tranches. Tout engagement pris par le Groupe BNP Paribas dans le cadre d'une structure de titrisation (y compris les dérivés et les lignes de liquidité) est considéré comme une exposition de titrisation. L'essentiel des engagements du Groupe BNP Paribas est en portefeuille bancaire prudentiel. Les expositions titrisées sont essentiellement celles initiées par le Groupe BNP Paribas. Les positions de titrisation conservées ou acquises par le Groupe BNP Paribas se répartissent également en fonction de son rôle : BNP Paribas était au 31 décembre 2021 initiateur de 50 % de ces expositions, sponsor pour 31 % et investisseurs pour 19 %. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élevaient à 14 milliards d'euros au 31 décembre 2021 pour le Groupe BNP Paribas, soit 2 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas, inchangé par rapport au 31 décembre 2020 et à 15 milliards d'euros au 30 septembre 2022, soit 2% du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas.

### **1.1 Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.**

Les risques de crédit et de contrepartie affectent les états financiers consolidés du Groupe BNP Paribas lorsqu'un client ou une contrepartie n'est pas en mesure d'honorer ses obligations et lorsque la valeur comptable de ces obligations figurant dans les états financiers du Groupe BNP Paribas est positive. Ces clients ou ces contreparties peuvent être des banques, des établissements financiers, des entreprises industrielles ou commerciales, des États ou des entités étatiques, des fonds d'investissement, ou des personnes physiques. Dès lors que le taux de défaut des clients ou des contreparties augmente, le Groupe BNP Paribas est susceptible d'enregistrer des charges et provisions significatives pour créances irrécouvrables ou douteuses (strate 3) ou sur encours sains (strates 1 et 2), en réponse à la détérioration des conditions économiques ou d'autres facteurs, ce qui affecterait alors sa rentabilité.

De ce fait, dans le cadre de ses activités de prêt, le Groupe BNP Paribas constitue régulièrement des provisions, qui sont comptabilisées au compte de résultat à la rubrique coût du risque. Elles s'élevaient à 2 925 milliards d'euros au 31 décembre 2021, soit 34 points de base des encours de crédit à la clientèle (contre 66 points de base au 31 décembre 2020 et à 39 points de base au 31 décembre 2019). Au 30 septembre 2022, ces provisions s'élevaient à 2 192 milliards d'euros, soit 31 points de base, contre 37 points de base au 30 septembre 2021. L'augmentation sensible des provisions en 2020 est due principalement à la prise en compte anticipée des effets de la crise sanitaire et constitue un exemple de la matérialisation de ce risque, alors que leur baisse en 2021 s'explique par une base élevée en 2020, un nombre limité d'entrées en défaut et des reprises limitées de provisions sur encours sains. Dans les neuf premiers mois de 2022, le coût du risque est impacté par une dotation de 710 millions d'euros au titre du provisionnement ex-ante des pertes attendues (strates 1 et 2) en lien avec la prise en compte des effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, de la hausse de l'inflation et des taux, partiellement compensée par une reprise de provisions liées à la crise sanitaire de 187 millions d'euros.

Le niveau global des provisions du Groupe BNP Paribas est établi en fonction de l'historique des pertes, du volume et du type de prêts consentis, des normes sectorielles, des arriérés de prêts, des conditions

économiques et d'autres facteurs liés au taux de recouvrement de divers prêts ou à des méthodes statistiques basées sur des scénarios applicables à des catégories d'actifs. Le Groupe BNP Paribas s'efforce de constituer des provisions adaptées.

Pour autant, le Groupe BNP Paribas pourrait être amené, à l'avenir, à augmenter de manière significative les provisions pour créances douteuses ou pour créances saines en réponse à une détérioration des conditions économiques ou à d'autres facteurs. L'augmentation significative des provisions pour créances douteuses, la modification substantielle du risque de pertes, tel qu'estimé, inhérent au portefeuille de prêts non douteux ou encore la réalisation de pertes supérieures aux montants spécifiquement provisionnés seraient susceptibles de peser sur les résultats opérationnels du Groupe BNP Paribas et sur sa situation financière. À titre d'information, au 31 décembre 2021, le taux de créances douteuses rapportées aux encours bruts représentait 2,0 % et le taux de couverture de ces engagements douteux (nets des garanties reçues) par les provisions s'élève à 73,6 % contre des taux respectifs de 2,1 % et de 71,5 % au 31 décembre 2020. Au 30 septembre 2022, le taux de créances douteuses rapportées aux encours bruts représentait 1,7 % et le taux de couverture de ces engagements douteux (nets des garanties reçues) par les provisions s'élève à 73,1 %. Ces deux ratios sont définis dans la partie *Chiffres clés* de la section 5.1 du Document d'Enregistrement Universel de BNP Paribas au 31 décembre 2021.

Bien que le Groupe BNP Paribas cherche à réduire son exposition au risque de crédit et de contrepartie en utilisant des méthodes de réduction du risque telles que le recours à des contrats de collatéral, l'obtention de garanties, la conclusion de contrats de dérivés de crédit ou contrats d'assurance emprunteur et d'accords de compensation, il n'est pas certain que ces techniques permettront de compenser les pertes résultant des défauts des contreparties. Le Groupe BNP Paribas est également exposé au risque de défaut de toute partie qui lui fournit la couverture du risque de crédit (comme une contrepartie au titre d'un instrument dérivé ou un contrat d'assurance emprunteur) et au risque de perte de valeur du collatéral. De plus, seule une fraction de l'ensemble du risque de crédit et de contrepartie du Groupe BNP Paribas est couverte par ces techniques. Par conséquent, le Groupe BNP Paribas est exposé de manière très significative à ces risques.

## **1.2 La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs du marché pourraient avoir un effet défavorable sur le Groupe BNP Paribas.**

La capacité du Groupe BNP Paribas à effectuer des opérations de financement ou d'investissement ou à conclure des transactions portant sur des produits dérivés pourrait être affectée par la solidité financière des autres institutions financières et acteurs du marché. Les établissements financiers sont étroitement interconnectés, en raison notamment de leurs activités de négoce, de compensation, de contrepartie et de financement. Par conséquent, la défaillance d'un ou plusieurs États, établissements financiers, voire de simples rumeurs ou interrogations concernant un ou plusieurs établissements financiers ou l'industrie financière de manière plus générale, pourrait conduire à une contraction généralisée de la liquidité sur le marché et, à l'avenir, conduire à des pertes ou défaillances supplémentaires. Le Groupe BNP Paribas est exposé, de manière directe et indirecte, à de nombreuses contreparties financières telles que des chambres de compensation, des prestataires de services d'investissement, des banques commerciales ou d'investissement, des fonds communs de placement, des fonds alternatifs, ainsi que d'autres clients institutionnels, avec lesquels elle conclut de manière habituelle des transactions. Le Groupe BNP Paribas pourrait également être exposé aux risques liés à l'implication croissante dans le secteur financier d'acteurs peu ou non réglementés et à l'introduction de nouveaux types d'opérations peu ou non réglementés (par exemple, fonds non régulés, plateformes de négociation ou plateformes de financement participatif). Le risque de crédit et de contrepartie serait exacerbé si les actifs détenus en garantie par le Groupe BNP Paribas ne pouvaient pas être cédés, si leur valeur venait à se détériorer ou si leur prix ne permettait pas de couvrir l'intégralité de l'exposition du Groupe BNP Paribas au titre des prêts ou produits dérivés en défaut ou encore, dans le cas d'une défaillance d'un acteur des marchés financiers significatif tel qu'une contrepartie centrale

À titre d'information, au 31 décembre 2021, la valeur exposée au titre du risque de contrepartie s'élève à 29 milliards d'euros pour les « établissements financiers », soit 13 % du total de la valeur exposée au risque de contrepartie pour le Groupe BNP Paribas, et à 54 milliards d'euros pour les chambres de compensation (CCP), soit 24 % du total de la valeur exposée au risque de contrepartie pour le Groupe BNP Paribas.

En outre, les fraudes ou malversations commises par les acteurs des marchés financiers peuvent avoir un effet significatif défavorable sur les institutions financières en raison notamment des interconnexions entre les institutions opérant sur les marchés financiers. La fraude commise par Bernard Madoff révélée en 2008, qui a conduit un certain nombre d'institutions financières, dont le Groupe BNP Paribas, à annoncer des pertes ou des expositions significatives, en est un exemple. Le Groupe BNP Paribas demeure l'objet de diverses demandes contentieuses en lien avec l'affaire Madoff ; voir note 6.b « *Procédures judiciaires et d'arbitrage* » de ses états financiers consolidés pour le premier semestre 2022.

Les pertes pouvant résulter des risques susmentionnés pourraient peser de manière significative sur les résultats opérationnels du Groupe BNP Paribas.

## **2. RISQUE OPERATIONNEL**

Le risque opérationnel du Groupe BNP Paribas est le risque de perte résultant de processus internes défaillants ou inadéquats (notamment ceux impliquant le personnel et les systèmes informatiques) ou d'événements externes, qu'ils soient délibérés, accidentels ou naturels (inondations, incendies, tremblements de terre, attaques terroristes...). Le risque opérationnel du Groupe BNP Paribas recouvre la fraude, les risques en lien avec les ressources humaines, les risques juridiques et de réputation, les risques de non-conformité, les risques fiscaux, les risques liés aux systèmes d'information, la fourniture de services financiers inappropriés (*conduct risk*), les risques de défaillance des processus opérationnels y compris les processus de crédit, ou l'utilisation d'un modèle (risque de modèle), ainsi que les conséquences pécuniaires éventuelles liées à la gestion du risque de réputation. Sur la période 2013-2021, le principal type d'incidents de risque opérationnel pour le Groupe BNP Paribas appartient à la catégorie « Clients, produits et pratiques commerciales », qui représente plus de la moitié des impacts financiers sous l'effet notamment de l'accord global avec les autorités des États-Unis relatif à la revue de certaines transactions en dollars intervenu en juin 2014. Les défaillances dans les processus comprenant notamment les erreurs dans l'exécution ou le traitement d'opérations et la fraude externe constituent respectivement les deuxième et troisième types d'incidents ayant le plus d'impact financier. Sur la période 2013-2021, les autres types de risque se répartissent entre la fraude externe (14 %), l'interruption de l'activité et dysfonctionnement des systèmes (3 %), les pratiques en matière d'emploi en sécurité au travail (2 %), la fraude interne (1 %) et les dommages occasionnés aux actifs matériels (1 %).

Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 63 milliards d'euros au 31 décembre 2021, soit 9 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas, contre 71 milliards d'euros au 31 décembre 2020 et à 61 milliards d'euros au 30 septembre 2022, soit 8% du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas.

### **2.1 Les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre par le Groupe BNP Paribas pourraient l'exposer à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives.**

Le Groupe BNP Paribas a investi des ressources substantielles pour élaborer des politiques, procédures et méthodes de gestion du risque et entend poursuivre ses efforts en la matière. Pour autant, les techniques et stratégies utilisées ne permettent pas de garantir une diminution effective du risque dans tous les environnements économiques et de marché. Ces techniques et stratégies pourraient également s'avérer inopérantes face à certains risques, en particulier ceux que le Groupe BNP Paribas n'aurait pas préalablement identifiés ou anticipés. Le Groupe BNP Paribas pourrait avoir des difficultés à évaluer la solvabilité de ses clients ou la valeur de ses actifs si, en raison des perturbations sur les marchés telles que celles qui ont prévalu ces dernières années, les modèles et les approches utilisés ne permettaient plus d'anticiper les comportements, les évaluations, les hypothèses et les estimations futures. Certains des indicateurs et outils qualitatifs que le Groupe BNP Paribas utilise pour gérer le risque s'appuient sur des observations du comportement passé du marché. Pour quantifier son exposition au risque, le Groupe BNP Paribas procède ensuite à une analyse, généralement statistique, de ces observations. Les procédures utilisées par le Groupe BNP Paribas pour évaluer les pertes liées à son exposition au risque de crédit ou la valeur de certains actifs sont fondées sur des analyses complexes et subjectives qui reposent notamment sur des prévisions concernant les conditions économiques et l'impact que pourraient avoir ces conditions sur la capacité de remboursement des emprunteurs et la valeur des actifs. En période de perturbation sur les marchés ou, plus largement, de fortes incertitudes, de telles analyses pourraient aboutir à des estimations inexactes et en conséquence mettre en cause la fiabilité de ces procédures d'évaluation. Les outils et indicateurs utilisés pourraient livrer des conclusions erronées quant à la future exposition au risque, en raison notamment de facteurs que le Groupe BNP Paribas n'aurait pas anticipés ou correctement évalués dans ses modèles statistiques, ou de la réalisation d'un événement considéré comme extrêmement improbable par les outils et les indicateurs. Cela diminuerait la capacité du Groupe BNP Paribas à gérer ses risques. En conséquence, les pertes subies pourraient s'avérer nettement supérieures à la moyenne historique. Par ailleurs, les modèles quantitatifs du Groupe BNP Paribas n'intègrent pas l'ensemble des risques. Certains risques font en effet l'objet d'une analyse plus qualitative qui pourrait s'avérer insuffisante et exposer ainsi le Groupe BNP Paribas à des pertes significatives et imprévues.

## **2.2 Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BNP Paribas pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières.**

Comme la plupart de ses concurrents, le Groupe BNP Paribas dépend étroitement des systèmes de communication et d'information. Cette dépendance s'accroît depuis la généralisation des services bancaires mobiles et de banque en ligne, et du développement du *cloud computing*, et plus généralement l'utilisation de nouvelles technologies. Toute panne, interruption ou défaillance de la sécurité de ces systèmes pourrait entraîner des erreurs ou des interruptions au niveau des systèmes de gestion de la clientèle, de comptabilité générale, de dépôts, de services et/ou de traitement des prêts ou conduire le Groupe BNP Paribas à engager des coûts significatifs pour la récupération des données perdues et leur vérification. Le Groupe BNP Paribas ne peut garantir que de telles pannes ou interruptions ne se produiront pas ou, si elles se produisent, qu'elles seront résolues de manière adéquate.

Par ailleurs, le Groupe BNP Paribas est soumis au cyberrisque, c'est-à-dire le risque causé par un acte malveillant et/ou frauduleux, commis virtuellement, avec pour intention de manipuler des informations (données confidentielles, bancaires/assurantielles, techniques ou stratégiques), processus et utilisateurs, dans le but de causer des pertes matérielles aux sociétés, employés, partenaires et clients du Groupe BNP Paribas et/ou aux fins d'extorsion (rançongiciel). Au cours des dernières années, un nombre croissant de sociétés (y compris des institutions financières) ont fait l'objet d'intrusions ou de tentatives d'intrusion de leurs systèmes de sécurité informatique, parfois dans le cadre d'attaques complexes et hautement ciblées des réseaux informatiques. Les techniques mises en œuvre pour pirater, interrompre, dégrader la qualité des services fournis, dérober des données confidentielles ou saboter des systèmes informatiques se sont perfectionnées et sont en constante évolution, et il est souvent impossible de les identifier avant le lancement d'une attaque. Le Groupe BNP Paribas et ses prestataires de services tiers pourraient donc ne pas être en mesure de se prémunir contre de telles techniques ou de mettre en place rapidement un système de contre-mesures approprié et efficace. Toute panne ou interruption des services informatiques du Groupe BNP Paribas ou de ceux de ses prestataires de services tiers et toute divulgation d'informations confidentielles des clients, contreparties ou salariés du Groupe BNP Paribas (ou toutes autres personnes) qui pourrait en résulter, ou toute intrusion ou attaque contre ses systèmes et réseaux de communication, pourraient causer des pertes significatives et seraient susceptibles d'avoir un effet défavorable sur la réputation, les résultats opérationnels et la situation financière du Groupe BNP Paribas. Les autorités de régulation estiment aujourd'hui que la cybersécurité constitue un risque systémique croissant pour le secteur financier. Elles ont souligné la nécessité pour les institutions financières d'améliorer leur résilience face aux cyberattaques en renforçant les procédures internes de surveillance et de contrôle informatique. Une cyberattaque réussie pourrait donc exposer le Groupe à une amende des autorités de régulation, en particulier en cas de perte de données personnelles des clients.

Enfin, le Groupe BNP Paribas est exposé au risque de dysfonctionnement opérationnel ou d'interruption d'un agent compensateur, de marchés étrangers, de chambres de compensation, de banques dépositaires ou de tout autre intermédiaire financier ou prestataire externe de service auxquels le Groupe BNP Paribas a recours pour exécuter ou faciliter des transactions portant sur les titres financiers. En raison de son interconnexion grandissante avec les clients, le Groupe BNP Paribas pourrait également augmenter son exposition au risque de dysfonctionnement opérationnel des systèmes d'information de ces derniers. Les communications du Groupe BNP Paribas, les systèmes de données et ceux de ses clients, ceux de ses prestataires de services et contreparties, peuvent aussi être sujets à des dysfonctionnements ou interruptions en conséquence de cybercrime ou cyberterrorisme ; le Groupe BNP Paribas ne peut pas garantir que ces dysfonctionnements ou interruptions de ses propres systèmes ou ceux d'autres parties ne surviendront pas ou qu'en cas de survenance, ces dysfonctionnements ou interruptions seront résolus adéquatement. Ces dysfonctionnements opérationnels ou interruptions ont représenté sur la période 2013-2021, en moyenne, 3 % des pertes liées au risque opérationnel.

## **2.3 Le risque de réputation pourrait peser sur la solidité financière et la confiance des clients et des contreparties dans le Groupe BNP Paribas.**

Compte tenu du caractère hautement concurrentiel de l'industrie des services financiers, la réputation de solidité financière et d'intégrité du Groupe BNP Paribas est capitale pour attirer et fidéliser ses clients. L'utilisation de divers moyens pour promouvoir et commercialiser ses produits et services pourrait entacher la réputation du Groupe BNP Paribas, si ces derniers étaient considérés comme inadaptés à l'intérêt des clients. De même, à mesure que ses portefeuilles de clientèle et d'activités s'élargissent, le fait que les procédures et les contrôles exhaustifs mis en œuvre pour prévenir les conflits d'intérêts puissent s'avérer inopérants, ou être perçus comme tels, pourrait porter préjudice à la réputation du Groupe BNP Paribas. Pourraient également nuire à sa réputation tout comportement inapproprié d'un employé, toute fraude ou malversation commise par des acteurs du secteur financier auxquels le Groupe BNP Paribas est exposé, tout retraitement, toute

diminution ou correction des résultats, ou toute action juridique ou réglementaire à l'issue potentiellement défavorable, telle que la transaction que le Groupe BNP Paribas a conclue avec les autorités américaines en 2014 en raison de la violation des lois et règlements américains relatifs aux sanctions économiques. Tout préjudice porté à la réputation du Groupe BNP Paribas pourrait s'accompagner d'une perte d'activité, susceptible de peser sur ses résultats opérationnels et sa situation financière.

### **3. RISQUE DE MARCHÉ**

Le risque de marché du Groupe BNP Paribas est le risque de perte de valeur provoqué par une évolution défavorable des prix ou des paramètres de marché. Les paramètres influant sur le risque de marché pour BNP Paribas sont, sans que cette liste soit exhaustive, les taux de change, les cours des valeurs mobilières et des matières premières négociables (que le prix soit directement coté ou obtenu par référence à un actif similaire), le prix de dérivés sur un marché organisé ainsi que tous les paramètres qui peuvent être induits de cotations de marché comme les taux d'intérêt, les spreads de crédit, les volatilités ou les corrélations implicites ou d'autres paramètres similaires.

Le risque de marché du Groupe BNP Paribas s'exprime principalement dans le cadre des activités de négociation réalisées par les métiers du pôle Corporate & Institutional Banking (CIB), principalement au sein de Global Markets, qui représentait 14,8 % des revenus du Groupe BNP Paribas en 2021. Les activités de négociation de BNP Paribas sont directement liées aux relations économiques avec les clients des métiers, ou indirectement dans le cadre d'une activité de teneur de marché.

Par ailleurs, le risque de marché relatif aux activités bancaires du Groupe BNP Paribas recouvre le risque de taux et de change des activités d'intermédiation bancaire. Le risque de change concerne d'une part l'exposition au risque de change dit opérationnel qui provient des résultats nets dégagés par les activités conduites dans des devises différentes de la devise fonctionnelle de l'entité concernée. Il concerne d'autre part la position de change dite structurelle qui est liée aux investissements dans des devises différentes de la devise fonctionnelle. Concernant le risque de taux, le Groupe BNP Paribas a défini les notions de risque de taux standard et de risque de taux structurel. Le risque de taux standard correspond au cas général d'une opération donnée. Le risque de taux structurel correspond au risque de taux lié aux fonds propres et aux dépôts à vue non rémunérés. Si les stratégies de couverture du Groupe BNP Paribas s'avèrent inefficaces ou ne fournissent qu'une couverture partielle, le Groupe BNP Paribas pourrait subir des pertes. Le risque des activités de marché de BNP Paribas est notamment mesuré par la *Value at Risk* (VaR) et différents autres indicateurs de marché (VaR stressée, risque additionnel de défaut et de migration, mesure globale relative au portefeuille de corrélation) ainsi que par des tests de résistance, des mesures de sensibilité et des limites.

Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 25 milliards d'euros au 31 décembre 2021, soit près de 3 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas, contre 25 milliards d'euros et 4 % du total des actifs pondérés au 31 décembre 2020 et à 27 milliards d'euros au 30 septembre 2022, soit 3% du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas.

#### **3.1 Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.**

À des fins de négoce ou d'investissement, le Groupe BNP Paribas prend des positions sur les marchés de dette, de devises, de matières premières et d'actions, ainsi que sur des actions non cotées, des actifs immobiliers et d'autres types d'actifs, notamment via des contrats de produits dérivés. Une volatilité extrême de ces marchés, c'est-à-dire l'amplitude des variations de prix sur une période et un marché donnés, indépendamment du niveau de ce marché, pourrait avoir une incidence défavorable sur ces positions. La volatilité, si elle s'avérait insuffisante ou excessive par rapport aux anticipations du Groupe BNP Paribas, pourrait également engendrer des pertes sur de nombreux autres produits utilisés par le Groupe BNP Paribas, tels que les swaps, les contrats à terme, les options et les produits structurés.

Dans la mesure où le Groupe BNP Paribas détient des actifs, ou des positions nettes acheteuses, sur l'un de ces marchés, tout repli de celui-ci pourrait occasionner des pertes liées à la dépréciation de ces positions. À l'inverse, si le Groupe BNP Paribas vendait des actifs à découvert ou détenait des positions nettes vendeuses sur l'un de ces marchés, tout rebond de celui-ci pourrait, malgré les limites de risque et les systèmes de contrôle existants, exposer le Groupe BNP Paribas à des pertes potentiellement très importantes dans la mesure où il devrait couvrir ses positions à découvert dans un marché haussier. De manière occasionnelle, le Groupe BNP Paribas pourrait constituer une position acheteuse sur un actif et une position vendeuse sur un autre actif, pour couvrir des opérations avec la clientèle et/ou dans l'anticipation de tirer avantage de la variation de la valeur relative de ces actifs. Si toutefois ces valeurs relatives évoluaient dans un sens ou d'une manière contraire aux anticipations du Groupe BNP Paribas, ou de telle manière que les positions du Groupe

BNP Paribas ne soient pas couvertes, il serait possible que cette stratégie expose le Groupe BNP Paribas à des pertes. Dans la mesure où elles seraient substantielles, ces pertes pourraient obérer les résultats et la situation financière du Groupe BNP Paribas. Par ailleurs, les stratégies de couverture mises en place par le Groupe BNP Paribas peuvent être imparfaites en fonction des conditions de marché.

Le Groupe BNP Paribas pourrait subir des pertes si l'un des instruments ou l'une des stratégies de couverture qu'il utilise pour couvrir les différents types de risque auxquels il est exposé s'avérait inopérant. Nombre de ces stratégies s'appuient sur l'observation du comportement passé des marchés et l'analyse des corrélations historiques. À titre d'exemple, si le Groupe BNP Paribas détient une position longue sur un actif, il pourra couvrir le risque en prenant une position courte sur un autre actif dont le comportement permet généralement de neutraliser toute évolution de la position longue. Il se peut cependant que cette couverture soit partielle, que ces stratégies ne couvrent pas tous les risques futurs ou qu'elles ne permettent pas une diminution effective du risque dans toutes les configurations de marché. Toute évolution inattendue du marché pourrait également diminuer l'efficacité de ces stratégies de couverture, à l'image des pertes exposées par les activités dérivées actions de la Banque au premier trimestre 2020, liées notamment au contexte de marché et aux décisions de la BCE sur les distributions de dividende. En outre, la manière dont les gains et les pertes résultant de couvertures inefficaces sont comptabilisés pourrait accroître la volatilité des résultats publiés par le Groupe BNP Paribas.

Le Groupe BNP Paribas utilise un modèle « Value at Risk » (VaR) pour quantifier son exposition aux pertes potentielles résultant des risques de marché. Il réalise également des stress tests afin de quantifier son exposition potentielle dans des scénarios extrêmes (voir partie *Tests de résistance – risque de marché* de la section 5.7 *Risque de marché* du Document d'Enregistrement Universel de BNP Paribas au 31 décembre 2021) Toutefois, ces techniques reposent sur des méthodologies statistiques basées sur des observations historiques qui peuvent s'avérer être des prédictions peu fiables pour le futur. Par conséquent, l'exposition du Groupe BNP Paribas aux risques de marché dans des scénarios extrêmes pourrait être plus importante que les expositions anticipées par ces quantifications techniques.

### **3.2 Les revenus tirés des activités du Groupe BNP Paribas générant des commissions sont potentiellement vulnérables à une baisse des marchés et à une baisse d'activité.**

Les commissions du Groupe BNP Paribas représentaient 23 % des revenus totaux en 2021. Les conditions économiques et financières affectent le nombre et la taille d'opérations de marché de capitaux dans lesquelles le Groupe BNP Paribas intervient comme garant ou conseil financier ou au titre d'autres services de financement et d'investissement. Ces revenus, reposant notamment sur les frais de transaction rémunérant ces services, sont directement liés au nombre et à la taille des opérations dans le cadre desquelles le Groupe BNP Paribas intervient, et peuvent ainsi être affectés de manière significative par les tendances économiques ou financières défavorables à ses clients et aux activités de financement et d'investissement. Par ailleurs, les commissions de gestion que le Groupe BNP Paribas facture à ses clients étant généralement calculées sur la valeur ou la performance des portefeuilles, toute baisse des marchés qui aurait pour conséquence de diminuer la valeur de ces portefeuilles ou d'augmenter le montant des rachats réduirait les revenus afférents aux activités de gestion d'actifs, de dérivés d'actions et de Banque Privée. Indépendamment de l'évolution du marché, le développement de la gestion indicielle ou la sous-performance des organismes de placement collectif du Groupe BNP Paribas constituent des facteurs susceptibles de provoquer une contraction des revenus afférents à l'activité de gestion d'actifs ainsi que l'accélération des rachats et la diminution de la souscription de parts de ces organismes. Une réduction du niveau du chiffre d'affaires provenant des activités basées sur les commissions et les honoraires susmentionnés peut avoir un impact négatif important sur les résultats financiers du Groupe BNP Paribas.

### **3.3 Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe BNP Paribas ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres.**

La valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe BNP Paribas et de certains autres actifs, ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas dans son bilan, est ajustée à chaque date d'établissement des états financiers. Au 31 décembre 2021, à l'actif du bilan du Groupe BNP Paribas, les instruments financiers en valeur de marché par résultat, les instruments financiers dérivés de couverture et les actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres s'élevaient respectivement à 683 milliards d'euros, 9 milliards d'euros et 46 milliards d'euros. Au passif, les instruments financiers en valeur de marché par résultat et les instruments financiers dérivés de couverture s'élevaient respectivement à 714 milliards d'euros et 10 milliards d'euros au 31 décembre 2021. La plupart des ajustements sont effectués sur la base des évolutions de la juste valeur des actifs ou de la dette du Groupe BNP Paribas au cours d'un exercice comptable, et les variations sont comptabilisées soit dans le compte de résultat soit directement dans les capitaux propres.

Les variations comptabilisées dans le compte de résultat, dans la mesure où elles ne sont pas compensées par des variations inverses de la valeur d'autres actifs, affectent les résultats consolidés du Groupe BNP Paribas et en conséquence son résultat net. Un ajustement à la baisse de la juste valeur des portefeuilles de titres et de produits dérivés du Groupe BNP Paribas peut entraîner une réduction des capitaux propres, et dans la mesure où un tel ajustement ne serait pas compensé par des contrepassations affectant la valeur des passifs du Groupe BNP Paribas, les ratios d'adéquation des fonds propres du Groupe BNP Paribas pourraient également être abaissés. Le fait que les ajustements à la juste valeur soient comptabilisés pour un exercice comptable donné ne signifie pas que des ajustements complémentaires ne seront pas nécessaires pour les périodes suivantes.

#### **4. RISQUE DE LIQUIDITE ET DE FINANCEMENT**

Le risque de liquidité est le risque que le Groupe BNP Paribas ne puisse pas honorer ses engagements ou dénouer ou compenser une position en raison de la situation du marché ou de facteurs qui lui sont spécifiques, dans un délai déterminé et à un coût raisonnable. Il traduit le risque de ne pas pouvoir faire face à des flux nets sortants de trésorerie, y compris liés à des besoins en collatéral, sur l'ensemble des horizons du court terme au long terme. Le risque spécifique du Groupe BNP Paribas peut être notamment appréhendé au travers du Ratio de Liquidité à Court terme (LCR) analysant la couverture des sorties nettes de trésorerie à trente jours en scénario de stress. Le LCR du Groupe BNP Paribas s'élève à 143 % à la fin de l'année 2021. La réserve de liquidité s'établit par ailleurs en fin d'année 2021 à 452 milliards d'euros.

##### **4.1 L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs.**

La crise financière, la crise de la dette souveraine de la zone euro ainsi que l'environnement macroéconomique global ont conduit, il y a une dizaine d'années, de façon ponctuelle à une restriction de l'accès au financement des banques européennes et à une dégradation des conditions de ce financement, en raison de plusieurs facteurs, notamment : l'augmentation importante du risque de crédit perçu des banques, liée en particulier à l'exposition à la dette souveraine, la dégradation de la notation affectant certains États et établissements financiers et la spéculation sur les marchés de la dette. De nombreuses banques européennes, y compris le Groupe BNP Paribas, ont dû ponctuellement faire face pendant ces périodes à un accès plus difficile aux marchés obligataires pour les investisseurs institutionnels et au marché interbancaire, ainsi qu'à une augmentation générale de leur coût de financement. Dans le cadre de la crise sanitaire, la Banque centrale européenne (« BCE ») a par ailleurs mis en place des facilités de refinancement destinées à favoriser le financement de l'économie par les banques (TLTRO), auxquelles le Groupe a fait appel. Les conditions défavorables sur le marché de la dette pourraient réapparaître à la suite d'une récession, d'une stagnation durable de la croissance, d'une déflation, d'une « stagflation » (croissance atone accompagnée d'une inflation), d'une nouvelle crise de dette souveraine, de nouvelles formes de crises financières ou pour des raisons liées au secteur financier, à l'économie en général (dont les conséquences économiques de la crise sanitaire récente ou bien de l'invasion de l'Ukraine et ses impacts sur l'économie mondiale (dont par exemple l'inflation)) ou au Groupe BNP Paribas en particulier. Dans ce cas, l'effet sur la liquidité du secteur financier européen en général ou du Groupe BNP Paribas en particulier pourrait être très significativement défavorable et avoir un impact négatif sur les résultats opérationnels du Groupe BNP Paribas ainsi que sur sa situation financière.

##### **4.2 Une dégradation prolongée des marchés peut réduire la liquidité du Groupe BNP Paribas et rendre plus difficile la cession d'actifs. Une telle situation peut engendrer des pertes significatives. En outre, le Groupe BNP Paribas doit assurer une Gestion Actif-Passif adéquate afin d'éviter toute exposition à des pertes.**

Dans certains des métiers du Groupe BNP Paribas, en particulier Global Markets (qui représentait 14,8 % des revenus du Groupe BNP Paribas en 2021) et la Gestion Actif-Passif, des fluctuations prolongées des marchés, en particulier une dégradation prolongée du prix des actifs, peuvent peser sur le niveau d'activité ou réduire la liquidité sur le marché concerné. Cette situation peut exposer le Groupe BNP Paribas à des pertes significatives si celui-ci n'est pas en mesure de solder rapidement ses positions éventuellement perdantes. Cela est particulièrement vrai des actifs qui sont intrinsèquement peu liquides. Certains actifs qui ne sont pas négociés sur une Bourse de valeurs ou sur un marché règlementé, tels que certains produits dérivés négociés entre institutions financières, sont généralement valorisés à l'aide de modèles plutôt que sur la base de cours de marché. Compte tenu de la difficulté de suivre l'évolution du prix de ces actifs, le Groupe BNP Paribas pourrait subir des pertes significatives qu'il n'avait pas prévues (voir paragraphe *Simulations de stress et*

*réserve de liquidité* de la section 5.8 *Risque de liquidité* du Document d'Enregistrement Universel de BNP Paribas au 31 décembre 2021).

Le Groupe BNP Paribas est exposé au risque que la maturité, le taux d'intérêt ou la devise de ses actifs ne correspondent pas correctement à ceux de ses passifs. Pour un certain nombre des actifs du Groupe BNP Paribas, les dates de paiement sont incertaines et si le Groupe BNP Paribas reçoit des revenus moins importants que ceux attendus à un moment donné, des financements additionnels provenant du marché pourraient être requis afin qu'il puisse exécuter ses obligations. Alors que le Groupe BNP Paribas se fixe, dans le cadre de ses procédures de gestion des risques, des limites strictes concernant les écarts entre actifs et passifs, il ne peut être garanti que ces limites seront efficaces pour éliminer toutes les pertes potentielles résultant de l'inadéquation entre ces actifs et passifs.

#### **4.3 Les notations des sociétés du Groupe BNP Paribas pourraient être dégradées et la rentabilité du Groupe pourrait en être sérieusement impactée.**

Les notations de crédit ont un impact significatif sur la liquidité du Groupe BNP Paribas. Le 25 avril 2021, Standard & Poor's a confirmé la note long terme des dépôts et de la dette senior préférée de BNP Paribas SA de A+, et confirmé la note court terme à A-1 et a révisé la perspective de négative à stable. Le 13 septembre 2022, Fitch a maintenu la note long terme des dépôts et de la dette senior préférée de BNP Paribas SA de AA- et la note court terme des dépôts et de la dette senior préférée de BNP Paribas SA de F1+, et a révisé la perspective à stable. Le 5 juillet 2022, Moody's a confirmé la note long terme des dépôts et de la dette senior préférée à Aa3, et confirmé la note court terme à P-1, avec une perspective stable. Le 28 juin 2022, DBRS a confirmé la notation de la dette senior préférée à AA(low), ainsi que la notation de la note court terme à R-1(middle) avec une perspective stable. Une dégradation de la notation de crédit des sociétés du Groupe BNP Paribas pourrait nuire à la liquidité et compétitivité du Groupe. Cela pourrait également augmenter les coûts de financement du Groupe BNP Paribas, limiter son accès aux marchés de capitaux ou encore déclencher des obligations supplémentaires au titre de ses programmes d'émissions de covered bonds ou de contrats financiers de marché, de dérivés ou de couverture. Par ailleurs, le coût de financement à long terme non garanti du Groupe BNP Paribas auprès d'investisseurs de marché est également directement lié à ses spreads de crédit, qui à leur tour dépendent dans une certaine mesure de ses notations de crédit. Un accroissement des spreads de crédit peut significativement augmenter le coût de financement du Groupe BNP Paribas. Les spreads de crédit changent en permanence en fonction du marché et connaissent des évolutions imprévisibles et hautement volatiles. Les spreads de crédit sont aussi influencés par la perception que le marché a de la solvabilité du Groupe BNP Paribas. Enfin, les spreads de crédit peuvent être affectés par les fluctuations des coûts d'acquisition des swaps de crédit indexés sur les titres de créance du Groupe, qui sont influencés à la fois par la notation de ces titres mais aussi par un certain nombre de facteurs de marché échappant à tout contrôle du Groupe BNP Paribas.

## **5. RISQUES LIES AUX CONTEXTES MACROECONOMIQUES ET DE MARCHES**

### **5.1 Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.**

■ Dans l'exercice de ses activités, le Groupe BNP Paribas est exposé à l'évolution des marchés financiers et plus généralement, à l'évolution de la conjoncture économique en France (32 % des revenus du Groupe au 31 décembre 2021), dans les autres pays d'Europe (45 % des revenus du Groupe au 31 décembre 2021) et dans le reste du monde (23 % des revenus du Groupe au 31 décembre 2021, dont 5 % liés aux activités de Bank of the West aux États-Unis). Une détérioration des conditions de marché dans les pays où le Groupe BNP Paribas intervient et de l'environnement économique pourrait à l'avenir avoir une ou plusieurs des conséquences suivantes :

- un contexte économique défavorable se répercutant sur les activités et opérations des clients du Groupe BNP Paribas, en réduisant la demande de crédits et le volume des opérations, en renforçant ainsi le taux de défaut sur les emprunts et autres créances clients notamment en raison de la détérioration de la capacité financière des entreprises et des ménages ;
- une baisse du cours des titres obligataires, actions et matières premières impactant les activités du Groupe BNP Paribas, notamment ses activités de marché, de banque d'investissement ainsi que de gestion d'actifs ;
- les politiques macroéconomiques adoptées en réponse à la conjoncture économique, existante ou anticipée, pouvant avoir des effets imprévus et potentiellement avoir des conséquences sur les paramètres de marché, tels que les taux d'intérêt et les taux de change qui, à leur tour, peuvent impacter les activités du Groupe BNP Paribas les plus exposées aux risques de marché ;

- la perception favorable de la conjoncture économique, globale ou sectorielle, pouvant aboutir à la formation de bulles spéculatives sur certains actifs, et les corrections subséquentes issues d'une dégradation d'une telle conjoncture ;
- des perturbations économiques significatives (à l'image de la crise financière de 2008, de la crise de la dette souveraine européenne de 2011, de la récession induite par le Covid 19 depuis 2020 ou de la forte inflation et de la hausse des taux d'intérêt ainsi que des chocs géopolitiques (invasion de l'Ukraine en 2022) pouvant avoir un impact important sur toutes les activités du Groupe BNP Paribas, notamment si la perturbation est caractérisée par une absence de liquidité des marchés qui rendrait difficile, voire impossible, la vente de certains produits à leur valeur de marché. Ces perturbations pourraient également entraîner une baisse des commissions de flux ou une baisse des crédits à la consommation ; et
- divers événements politiques et géopolitiques défavorables tels que des catastrophes naturelles, des tensions géopolitiques, des risques sanitaires tels que la pandémie de Covid-19 et ses suites, la crainte ou la réitération de nouvelles épidémies ou pandémies, des actes terroristes, troubles sociaux, cyberattaques, conflits armés ou menaces de conflits et risques y afférents (en particulier, la guerre en Ukraine actuelle, les sanctions économiques corrélatives et l'impact en découlant sur les marchés de l'énergie touchant en particulier l'Europe), sont de nature à affecter de manière ponctuelle ou durable les conditions économiques dans lesquelles évolue le Groupe BNP Paribas.

Les économies et marchés financiers ont été depuis 2020 et continuent à être particulièrement sensibles à plusieurs facteurs dont l'évolution de la pandémie de Covid-19 et les conséquences économiques de celle-ci, notamment l'accroissement du niveau des dettes souveraines et de celles des entreprises, préalablement à l'émergence de la crise sanitaire et aggravées depuis, ainsi qu'à la vigueur et à la durée de la reprise économique consécutive au point culminant de la crise, elle-même dépendante de différentes variables (voir section 7.1 *Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe*).

En outre, depuis le début de l'année 2022, différents facteurs impactent et pourront continuer d'impacter de plus en plus l'économie et les marchés, dont notamment des tensions ou chocs géopolitiques, (notamment dans l'est de l'Europe et, en particulier, l'invasion de l'Ukraine telle que développée ci-après), des risques politiques affectant directement l'Europe, l'évolution générale des prix à la consommation et des cours des matières premières caractérisés par un niveau d'inflation très élevé, l'évolution corollaire des salaires, des tensions liées à la fourniture d'énergie, des tensions sur les chaînes d'approvisionnement, l'évolution globale de la conjoncture économique impactant la croissance de l'économie mondiale, les mouvements de devises (y compris l'appréciation du dollar américain) des tensions relatives à des échanges commerciaux internationaux, et, telle que développée ci-après, l'évolution de la politique monétaire et des taux d'intérêt (ces éléments étant eux-mêmes affectés par les facteurs susvisés). Le Fonds Monétaire International (« FMI ») a annoncé en octobre 2022 que la croissance au niveau mondial et au niveau de la zone euro devrait respectivement s'élever à 3,2% et 3,1% en 2022 et à 2,7% et 0,5% en 2023. Le FMI a également annoncé que l'inflation au niveau mondial devrait augmenter de 4,7% en 2021 à 8,8% en 2022, mais diminuer à 6,5% en 2023 et à 4,1% en 2024.

En particulier, l'invasion de l'Ukraine, ainsi, que la réaction de la communauté internationale ont été, continuent et pourraient continuer d'être source d'instabilité des marchés mondiaux, pesant sur les indices boursiers, augmentant les prix de matières premières (notamment l'électricité, le pétrole, le gaz et les produits agricoles tels que le blé), aggravant les perturbations des chaînes d'approvisionnement et augmentant les coûts de production et l'inflation, plus généralement. Des répercussions économiques et financières impactant l'inflation à la hausse et la croissance mondiale à la baisse sont intervenues et sont toujours anticipées du fait de ces événements, et le Groupe BNP Paribas, ainsi que ses clients, pourraient subir, en conséquence, des effets négatifs.

Plus généralement, la volatilité des marchés financiers pourrait avoir des conséquences adverses sur les positions de marché et d'investissement du Groupe BNP Paribas sur les marchés de la dette, des changes, des matières premières et des actions, et ses positions sur d'autres investissements. À titre indicatif, les revenus de Global Markets représentaient 14,8 % des revenus du Groupe BNP Paribas en 2021. Des perturbations sévères et une forte volatilité ont souvent caractérisé les marchés au cours des dernières années (y compris à ce jour en 2022) et pourraient persister ou survenir à nouveau, exposant alors le Groupe BNP Paribas à des pertes significatives. De telles pertes pourraient s'étendre à une grande diversité de transactions et instruments de marché et de couvertures, y compris les swaps, forward, futures, options et produits structurés. La volatilité des marchés financiers rend difficile toute anticipation des tendances et mise en œuvre effective des stratégies de marché.

Il est difficile d'anticiper des dégradations de conjoncture économique ou d'autres perturbations de marché et de déterminer les marchés qui seront significativement touchés. Si l'économie, ou les conditions de marché en France ou ailleurs en Europe, ou bien les marchés financiers dans leur globalité, continuent de se détériorer ou devenaient de plus en plus volatils, cela pourrait avoir un impact significatif et défavorable sur les opérations, les activités, les résultats et la situation financière du Groupe BNP Paribas.

**5.2 Toute variation significative des taux d'intérêt est susceptible de peser sur les revenus ou sur la rentabilité du Groupe BNP Paribas. La sortie d'un environnement prolongé de taux d'intérêt bas, tout comme le maintien d'un tel environnement, comportent des risques.**

La marge d'intérêts perçue par le Groupe BNP Paribas sur une période donnée influe de manière significative sur ses revenus et sa rentabilité pour cette période. Les taux d'intérêt sont affectés par de nombreux facteurs sur lesquels le Groupe BNP Paribas n'a aucune emprise, tels que le niveau de l'inflation et les politiques monétaires des États et certaines décisions concernant des taux de l'épargne réglementée. L'évolution des taux d'intérêt du marché pourrait affecter différemment les taux d'intérêt appliqués aux actifs porteurs d'intérêt et les taux d'intérêt payés sur la dette. Une augmentation des taux d'intérêt sur les financements à court terme du Groupe BNP Paribas et le non-adossement des échéances sont susceptibles de peser sur sa rentabilité. A l'inverse, toute évolution défavorable de la courbe des taux pourrait diminuer la marge d'intérêts des activités de prêt.

Après une longue période de taux d'intérêt bas (en France, en Europe et au niveau mondial, plus généralement) et accentuée lors des premières phases de la pandémie de Covid-19 du fait notamment de politiques monétaires très accommodantes des banques centrales, ces dernières, face à l'apparition d'une inflation forte et plus durable qu'escompté initialement, ont opéré depuis début 2022 un resserrement, ce qui a entraîné une hausse rapide et importante des taux d'intérêt de marché. Par exemple, la Réserve fédérale (US) a relevé son taux directeur de 0,50% en mai 2022 et de 0,75% en juin, juillet et septembre 2022 et a déclaré continuer de prévoir son action en vue de réduire l'inflation à hauteur de 2 %. La BCE a augmenté son taux directeur de 0,50% en juillet 2022, de 0,75% en septembre 2022 et de 0,75% en octobre 2022 et a approuvé la création du nouvel « instrument de protection de la transmission ». Elle a cessé le programme d'achats d'urgence face à la pandémie (PEPP) en mars 2022 et a annoncé, en octobre 2022, la modification des conditions de ses opérations de refinancement ciblé à long terme (TLTRO 3) à compter de novembre 2022 jusqu'à la fin de chaque opération.

La normalisation, le resserrement ou la modification de la politique monétaire donnée à la suite de la période prolongée de taux d'intérêt bas, engendre des risques. Tout resserrement plus prononcé ou plus rapide que prévu des politiques monétaires pourrait avoir un impact négatif sur l'économie et engendrer une récession. En effet, la Banque mondiale a déclaré en août et septembre 2022 qu'elle entrevoyait la possibilité d'une récession mondiale en 2023 et d'une série de crises financières dans les économies de marché émergentes et en développement en raison de la hausse générale et simultanée des taux d'intérêt, ainsi que, pour les premiers, des mouvements de devises (et notamment une appréciation substantielle du dollar américain). Dans la zone euro, caractérisée jusqu'alors par une politique monétaire unifiée en dépit de risques différents entre les États, l'élargissement des écarts de taux (*spread*) constaté parmi les obligations souveraines pourrait impacter le financement des États subissant les hausses les plus importantes de taux et, à terme, provoquer des conséquences macroéconomiques plus graves. Par ailleurs, la généralisation de l'augmentation des taux directeurs pourrait inciter les détenteurs de créances ou d'actifs faiblement rémunérés à un arbitrage au profit de ceux mieux rémunérés et accentuer la diminution de la valeur de tout portefeuille de créances ou actifs à taux fixe comportant des taux moins élevés. Si les stratégies de couverture du Groupe BNP Paribas s'avèrent inefficaces ou ne fournissent qu'une couverture partielle contre cette diminution de valeur, le Groupe BNP Paribas pourrait subir des pertes. Les décisions politiques visant à augmenter la rémunération de l'épargne réglementée (d'ores et déjà entamée en France) devraient accentuer le niveau de collecte positive de tels placements et, a contrario, impliquer un arbitrage en défaveur des supports non réglementés, rémunérés à des taux plus faibles ou non rémunérés. Un tel scénario, cumulé au fait que l'épargne réglementée continuerait d'être rémunérée à un niveau supérieur de celui perçu par le Groupe BNP Paribas au titre de ces mêmes dépôts, pourraient engendrer un surcoût lié au montant des encours déposés et conduire à une baisse des ressources du Groupe BNP Paribas. Concernant les financements octroyés par le Groupe BNP Paribas, ceci pourrait en particulier mettre à l'épreuve la résistance du portefeuille de prêts et d'obligations du Groupe BNP Paribas, et le cas échéant conduire à une augmentation des créances douteuses et des cas de défauts. De plus, l'augmentation des taux induit le renchérissement du coût des ressources du Groupe BNP Paribas et entraîne la hausse des taux de marché aux crédits originés sous les effets conjugués d'une possible baisse de la nouvelle production et d'une concurrence renforcée.

De manière plus générale, l'évolution graduelle des politiques monétaires, telle qu'actuellement mise en œuvre par les banques centrales, a contribué à induire et pourrait continuer à induire des corrections de certains marchés ou catégories d'actifs (par exemple, les sociétés et emprunteurs souverains ne bénéficiant pas d'une

notation Investment Grade, les marchés actions et immobiliers), et impacter les acteurs qui ont particulièrement bénéficié d'un environnement prolongé de taux d'intérêt bas et d'une liquidité abondante. Ces corrections ont pu, et pourraient continuer à se propager à l'ensemble des marchés financiers, du fait notamment d'une hausse importante de la volatilité.

Un retour à moyen terme à un environnement de taux d'intérêt bas dans le marché ou une baisse des taux d'intérêt, notamment à la suite d'une récession, ne peut pas être exclu. Une telle évolution serait de nature à peser significativement sur la rentabilité des banques, comme cela avait été le cas pendant la longue période récente de taux d'intérêt bas. L'impact relatif sur les banques dépend notamment de la proportion des revenus en provenance de la marge d'intérêts ; cette proportion était de 46 % pour BNP Paribas en 2021 (voir *le Compte de résultat consolidé de l'exercice 2021 – Tableau de passage IFRS 5* dans le chapitre 3). Durant les périodes de taux d'intérêt bas, les écarts de taux d'intérêt tendent à se resserrer ; le Groupe BNP Paribas peut alors ne pas être en mesure d'abaisser suffisamment les taux d'intérêt sur ses dépôts de manière à compenser la baisse de revenus provenant des prêts consentis à des taux plus faibles. La marge d'intérêts s'élevait respectivement à 21 312 millions d'euros en 2020 et à 21 209 millions d'euros en 2021. À titre indicatif, sur les horizons d'un, deux et trois ans, la sensibilité des revenus au 31 décembre 2021 à une augmentation parallèle, instantanée et définitive des taux de marché sur l'ensemble des devises de + 50 points de base (+ 0,5 %) a un impact de respectivement + 127 millions d'euros, + 537 millions d'euros et + 694 millions d'euros ou + 0,3 %, + 1,2 % et + 1,5 % du produit net bancaire du Groupe. Un environnement de taux négatifs impliquant une facturation des liquidités déposées par les banques auprès des banques centrales, alors que les dépôts bancaires ne sont usuellement pas facturés par les banques à leurs clients, constitue un facteur tendant à réduire significativement la marge des établissements bancaires. De plus, le Groupe BNP Paribas a fait et pourrait encore faire face à une hausse des remboursements anticipés et des refinancements de prêts hypothécaires et autres prêts à taux fixe consentis aux particuliers et aux entreprises, les clients cherchant à tirer parti de coûts d'emprunt relativement faibles. Ceci, cumulé à l'octroi de nouveaux prêts à des faibles taux d'intérêt, a entraîné et pourrait entraîner à nouveau une baisse du taux d'intérêt moyen du portefeuille de prêts du Groupe BNP Paribas causant ainsi une baisse du revenu net d'intérêts qu'elle retire de ses activités de prêt. En outre, un environnement persistant de taux d'intérêt bas peut également avoir pour effet d'aplatir la courbe des taux sur le marché en général, ce qui pourrait réduire la prime générée par le Groupe BNP Paribas se rapportant à ses activités de financement. Un tel aplatissement de la courbe des taux pourrait également inciter les institutions financières à s'engager dans des activités plus risquées en vue d'atteindre les niveaux de rendement escomptés, ce qui serait de nature à augmenter la volatilité globale du marché. Des taux bas peuvent affecter la rentabilité, voire la solvabilité, des activités d'assurance des banques françaises dont le Groupe BNP Paribas, notamment en raison de l'importance dans le marché des fonds en euros des contrats d'assurances, et pourraient ne pas être en mesure de générer des retours sur investissement suffisants pour être attractif par rapport à d'autres investissements. Des taux bas pourraient en outre affecter les commissions facturées par les filiales du Groupe BNP Paribas spécialisées dans la gestion d'actifs sur les marchés monétaires ou d'autres produits à taux fixe. Une réduction des spreads de crédit et une diminution des revenus générés par les activités de banque de détail, résultant d'une baisse des taux du portefeuille de créances du Groupe BNP Paribas, pourraient enfin affecter la rentabilité de ses opérations de banque de détail.

### **5.3 Du fait du périmètre géographique de ses activités, le Groupe BNP Paribas est exposé au risque pays et à l'évolution des contextes politiques, macroéconomiques ou financiers d'une région ou d'un pays.**

Le Groupe BNP Paribas est exposé au risque pays, c'est-à-dire au risque que les conditions économiques, financières, politiques ou sociales d'un pays étranger, notamment un pays dans lequel il exerce une activité, affectent les opérations, les résultats, la situation financière ou les activités du Groupe BNP Paribas. Le Groupe BNP Paribas surveille le risque pays et le prend en compte dans l'évaluation à la juste valeur et le coût du risque enregistrés dans ses états financiers. Cependant, un changement significatif dans l'environnement politique ou macroéconomique pourrait entraîner l'enregistrement de charges additionnelles ou aboutir à des pertes plus importantes que les montants déjà inscrits dans ses états financiers. En outre, des facteurs spécifiques à une région ou à un pays dans lesquels le Groupe BNP Paribas opère pourraient rendre difficile l'exercice de son activité et conduire à des pertes d'exploitation ou des dépréciations d'actifs.

Au 31 décembre 2021, le portefeuille de crédits du Groupe BNP Paribas était notamment composé de créances sur des emprunteurs situés en France à hauteur de 32 %, en Belgique et au Luxembourg à hauteur de 16 %, en Italie à hauteur de 9 %, dans les autres pays européens à hauteur de 19 %, en Amérique du Nord à hauteur de 13 %, incluant BancWest, en Asie à hauteur de 6 % et dans le reste du monde à hauteur de 5 %. Une dégradation des conditions économiques de ces pays ou régions aurait des répercussions particulièrement significatives sur le Groupe BNP Paribas. De plus, le Groupe BNP Paribas est exposé à des risques propres s'agissant des pays non-membres de l'OCDE, et qui sont sujets à des incertitudes telles que

l'instabilité politique, l'imprévisibilité législative et fiscale, l'expropriation ainsi que d'autres risques moins présents dans des économies plus développées.

Par ailleurs, le Groupe BNP Paribas est présent en Ukraine, pays envahi en février 2022, au travers de sa filiale UkrSibbank dont il détient 60 % du capital au côté de la Banque Européenne de Reconstruction et de Développement (40 %). Au 31 décembre 2021, le total de bilan d'UkrSibbank représentait environ 0,08 % de celui du Groupe BNP Paribas. Les fonds propres totaux de la filiale représentaient en part du Groupe BNP Paribas environ 0,15 % des fonds propres consolidés. Au 31 décembre 2021, le Groupe BNP Paribas réalisait moins de 0,5 % de son résultat courant avant impôt en Ukraine (voir section 8.6 *Informations sur les implantations et les activités relatives à l'exercice 2021* du chapitre 8 Informations générales). L'ensemble des expositions brutes bilan et hors bilan du Groupe BNP Paribas sur l'Ukraine (qui sont concentrées sur UkrSibbank) représentait moins de 0,09 % des expositions brutes du Groupe. Le contexte en Ukraine a profondément modifié les opérations encore conduites par les banques locales, qui sont depuis le 24 février 2022 centrées sur la fourniture de moyens de paiement et les services critiques pour l'économie dans le cadre de nouvelles réglementations mises en place par la banque centrale. Dans ce contexte, le Groupe BNP Paribas a estimé qu'au 31 mars 2022, il exerce une influence notable sur l'entité au sens des normes comptables en vigueur. En conséquence, en application des normes comptables en vigueur, le Groupe a enregistré au 31 mars 2022, une dépréciation de ses titres à hauteur de 90%, d'un montant net de -159 millions d'euros, ainsi qu'une perte de 274 millions d'euros liés au recyclage de la réserve de conversion.

Concernant la Russie, objet de sanctions économiques sévères imposées notamment par l'Union Européenne, les Etats-Unis et le Royaume-Uni, les expositions brutes bilan et hors bilan sur ce pays représentaient moins de 0,07 % des expositions brutes du Groupe BNP Paribas. Le montant des expositions résiduelles nettes, à la fois en Russie et en Ukraine, est plus limité compte tenu de la manière dont la banque opère dans ces deux marchés et dont elle sécurise ses activités, avec des garanties et des collatéraux. En outre, différents clients ou contreparties du Groupe BNP Paribas, notamment des institutions financières et des corporates, ont des activités dans ces pays, des expositions aux emprunteurs de ces pays ou des fournisseurs importants dans ces pays et pourraient voir leur situation financière affaiblie par le conflit et ses conséquences, notamment en raison de la cessation de leurs activités en Ukraine et/ou en Russie ou de la réduction ou cessation (spontanée ou contrainte) de leur approvisionnement en provenance de ces pays. Le Groupe suit attentivement l'évolution de la situation en liaison avec les autorités concernées et en particulier les réactions de la communauté internationale en matière de sanctions économiques.

## **6. RISQUES LIES A LA REGLEMENTATION**

### **6.1 Des mesures législatives et réglementaires adoptées ces dernières années, ainsi que des évolutions législatives et réglementaires en cours ou à venir, pourraient affecter de manière significative le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère.**

Des mesures législatives ou réglementaires sont entrées en vigueur ces dernières années notamment en France, en Europe et aux États-Unis, en vue d'introduire un certain nombre de changements, dont certains permanents, dans l'environnement financier. Ces mesures ont entraîné une mutation substantielle de l'environnement dans lequel le Groupe BNP Paribas et d'autres institutions financières évoluent.

- Parmi les mesures qui ont été adoptées figurent :
- l'augmentation des ratios prudentiels de fonds propres, de solvabilité et de liquidité (en particulier pour les institutions financières d'importance systémique telles que le Groupe BNP Paribas) ainsi que la modification des règles de pondération du risque et des modalités de l'utilisation des modèles internes qui ont débouché ou pourraient déboucher sur une hausse des exigences en capital ;
- des restrictions visant l'exercice par les banques commerciales de certaines activités considérées comme spéculatives qui sont interdites ou doivent être exercées au sein de filiales dédiées (en particulier les opérations pour compte propre) et sont soumises à des exigences prudentielles spécifiques et de financement autonome ;
- l'interdiction ou des limitations de tarifs visant certains types de produits financiers ou d'activités ;
- le renforcement des régimes de prévention et de résolution des crises, notamment la Directive sur le Redressement et la Résolution des Banques du 15 mai 2014 (« DRRB ») telle que modifiée de temps à autre, qui renforce les pouvoirs de prévention et de résolution des crises bancaires afin notamment que les pertes soient supportées en priorité par les créanciers et actionnaires des banques et afin de limiter à un minimum les coûts supportés par les contribuables ;
- la mise en place, par la DRRB, de fonds nationaux de résolution ainsi que la création, par le Règlement du Parlement européen et du Conseil du 15 juillet 2014 (« le Règlement MRU »), tel que modifié de temps à

autre, du Conseil de Résolution Unique (« CRU »), qui peut entamer une procédure de résolution à l'égard d'établissements bancaires tels que le Groupe BNP Paribas et du Fonds de Résolution Unique (« FRU »), dont le financement par le Groupe BNP Paribas (à hauteur de sa contribution annuelle) peut être significatif ;

- la mise en place de systèmes nationaux de garantie des dépôts et un projet de système européen de garantie/assurance des dépôts qui couvrira progressivement tout ou partie des systèmes de garantie des dépôts nationaux participants ;
- le renforcement des exigences de contrôle interne et de transparence quant à certaines activités ;
- la mise en œuvre de tests de résistance réglementaires (y compris en matière climatique) qui pourrait conduire à l'application d'exigences supplémentaires en matière de capital réglementaire (voir partie *Tests de résistance – risque de marché* de la section 5.7 *Risque de marché* du Document d'Enregistrement Universel de BNP Paribas au 31 décembre 2021) ;
- le renforcement des pouvoirs des autorités compétentes en matière de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme ;
- le renforcement des exigences en matière de règles de gouvernance et de bonne conduite et la limitation et l'imposition accrue des rémunérations de certains salariés au-delà de certains niveaux ;
- l'introduction de nouvelles règles pour améliorer la transparence, l'efficacité et l'intégrité des marchés financiers et notamment la régulation des transactions à haute fréquence, le renforcement des règles en matière d'abus de marché, la régulation plus stricte de certains types de produits financiers, telle que l'obligation de déclarer les produits dérivés et opérations de financement sur titres ou encore l'obligation soit de procéder à la compensation des opérations sur produits dérivés négociés de gré à gré, soit de limiter les risques y afférents (y compris à travers la constitution de garanties pour les produits dérivés non compensés par une contrepartie centrale) ;
- la taxation des transactions financières ;
- le renforcement des exigences en matière de protection des données personnelles et cybersécurité ;
- le renforcement des exigences de divulgation d'informations, y compris à travers l'introduction de nouvelles exigences de publication d'informations sur (i) la manière dont les groupes bancaires fournissant des services de gestion de portefeuille comme le Groupe BNP Paribas intègrent les risques ou les incidences négatives en matière de durabilité, les objectifs d'investissement durable ou la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales lorsqu'ils prennent des décisions d'investissement, et (ii) la manière et la mesure dans laquelle les groupes bancaires financent ou développent eux-mêmes des activités économiques pouvant être considérées comme durables sur le plan environnemental au sens de la Taxonomie européenne ;
- l'introduction de nouvelles exigences relatives à la prise en compte des risques climatiques dans les systèmes de mesure et de gestion des risques des groupes bancaires, y compris à travers la publication de propositions à l'attention des banques en matière de gestion et de publication des risques climatiques ; et
- le renforcement des pouvoirs des autorités de supervision, tel que l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (« ACPR »), et la création de nouvelles autorités, notamment l'adoption en octobre 2013 du Mécanisme de Surveillance Unique (« MSU ») en application duquel le Groupe BNP Paribas est sous la supervision directe de la BCE.

Ces mesures peuvent avoir un impact défavorable significatif. À titre d'exemple, la mise en place de la contribution au Fonds de Résolution Unique s'est traduite par une charge supplémentaire très significative pour le Groupe BNP Paribas (contribution au Fonds de Résolution Unique de 967 millions d'euros en 2021).

Les mesures relatives au secteur bancaire pourraient être à nouveau modifiées, étendues ou renforcées. En outre, des mesures supplémentaires pourraient être adoptées dans d'autres domaines. Il est impossible de prévoir avec précision quelles mesures supplémentaires seront adoptées ou de déterminer quel en sera le contenu exact et, compte tenu de la complexité des sujets et de l'incertitude les entourant, de déterminer leur impact sur le Groupe BNP Paribas. L'effet de ces mesures, qu'elles soient déjà adoptées ou qu'elles soient adoptées ultérieurement, a été et pourrait continuer à être de nature, entre autres, à réduire la capacité du Groupe BNP Paribas à allouer et affecter ses ressources de capital et de financement, limiter sa capacité à diversifier les risques, réduire la disponibilité de certaines ressources de financement et de liquidité, augmenter le coût du financement, augmenter les coûts de mise en conformité de ses activités, augmenter le coût ou réduire la demande des produits et services offerts par le Groupe BNP Paribas, imposer au Groupe BNP Paribas de procéder à des réorganisations internes, des changements structurels ou à des cessions, affecter la capacité du Groupe BNP Paribas à exercer certaines activités, telles qu'actuellement exercées, ou à attirer ou à retenir des talents et, plus généralement, affecter sa compétitivité et sa rentabilité, ce qui pourrait avoir un effet défavorable sur ses activités, sa situation financière et ses résultats opérationnels. À titre d'exemple récent, la Commission européenne a présenté, le 27 octobre 2021 un paquet législatif visant à

finaliser la mise en œuvre au sein de l'Union européenne de l'accord de Bâle 3 adopté par le Groupe des gouverneurs de banque centrale et des responsables du contrôle bancaire (GHOS) le 7 décembre 2017. Ce paquet législatif sera ensuite examiné par le Parlement européen et le Conseil en vue d'un accord sur un texte final. Dans l'analyse d'impact accompagnant le paquet législatif, la Commission européenne a estimé, sur la base d'une étude d'impact de l'Autorité bancaire européenne datant de décembre 2020 et d'estimations supplémentaires de la Commission européenne pour certains ajustements spécifiques à l'UE, que la mise en œuvre des normes définitives de Bâle 3 pourrait entraîner une augmentation moyenne des exigences minimales totales de fonds propres comprise entre 6,4 % et 8,4 %, après une mise en œuvre complète de la réforme. Sur la base de l'analyse d'impact actualisée de l'Autorité bancaire européenne tenant compte de l'effet combiné de la réforme et des conséquences potentielles de la crise sanitaire, la Commission européenne a décidé d'appliquer les nouvelles exigences de fonds propres aux banques européennes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2025, avec une période d'introduction progressive au cours de laquelle les exigences seront augmentées graduellement jusqu'en 2030 (et 2032 pour certaines exigences). Sur cette base, le Groupe a communiqué une augmentation potentielle de 8 % de ses risques pondérés à la date de première application annoncée au 1<sup>er</sup> janvier 2025, ce qui implique une augmentation potentielle de 8 % des exigences minimales totales de fonds propres, liée à la finalisation de Bâle 3 (plein). Cette estimation pourrait être ajustée en fonction de l'évolution du projet de texte, de l'évolution du Groupe et du contexte macroéconomique.

Le Groupe BNP Paribas est en outre soumis à une réglementation importante et fluctuante dans les juridictions où elle exerce ses activités. Le Groupe BNP Paribas est exposé à des changements législatifs ou réglementaires dans l'ensemble des pays dans lesquels il exerce ses activités, concernant, entre autres : les politiques monétaires, de liquidité et de taux d'intérêt et autres politiques des banques centrales et des autorités de régulation ; l'évolution générale des politiques gouvernementales ou réglementaires susceptibles d'influer sensiblement sur les décisions des investisseurs en particulier sur les marchés où le Groupe BNP Paribas est présent ; l'évolution générale des exigences réglementaires applicables au secteur financier, notamment des règles prudentielles en matière de gouvernance, de rémunérations, d'adéquation des fonds propres et de liquidité, de restrictions des activités considérées comme spéculatives, et des cadres de redressement et de résolution ; l'évolution générale des réglementations applicables aux valeurs mobilières, ainsi que les règles relatives à l'information financière, à la divulgation d'informations et aux abus de marché ; les changements dans les réglementations de certains types de transactions et d'investissements, tels que les instruments dérivés et opérations de financement sur titres et les fonds monétaires ; les changements dans les réglementations des infrastructures de marché, telles que les plateformes de négociation, les contreparties centrales, les dépositaires centraux et les systèmes de règlement-livraison de titres ; l'évolution de la réglementation des services de paiement, du financement participatif (crowdfunding) et des fintechs ; l'évolution de la réglementation de protection des données et de cybersécurité ; l'évolution de la législation fiscale ou des modalités de sa mise en œuvre ; l'évolution des normes comptables ; l'évolution des règles et procédures relatives au contrôle interne, à la gestion des risques et à la conformité ; et l'expropriation, la nationalisation, le contrôle des prix, le contrôle des changes, la confiscation d'actifs et l'évolution de la législation relative aux investissements étrangers.

Ces changements, dont l'ampleur et la portée sont largement imprévisibles pourraient avoir des conséquences significatives pour le Groupe BNP Paribas, et avoir un effet défavorable sur ses activités, sa situation financière et ses résultats opérationnels. Certaines réformes ne visant pas spécifiquement des institutions financières, telles que les mesures relatives au secteur des fonds d'investissement ou celles promouvant l'innovation technologique telles que l'ouverture de l'accès aux données (« open data »), pourraient faciliter l'entrée de nouveaux acteurs dans le secteur des services financiers ou affecter le modèle économique du Groupe BNP Paribas, sa compétitivité et sa rentabilité, ce qui pourrait avoir un effet défavorable sur sa situation financière et ses résultats opérationnels.

Enfin, les ajustements réglementaires temporairement mis en place par les autorités nationales et européennes dans le contexte de la crise sanitaire sont arrivés ou devraient arriver progressivement à terme, sans qu'il soit possible de déterminer précisément leur évolution (voir section 7.1 *Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe*).

## **6.2 En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.**

Le Groupe BNP Paribas est exposé au risque de non-conformité, c'est-à-dire à l'incapacité à respecter intégralement la législation, la réglementation, les codes de bonne conduite, les normes professionnelles ou les recommandations applicables au secteur financier. L'adoption par différents pays d'exigences légales ou

règlementaires, multiples et parfois divergentes et contradictoires, exacerbe ce risque. Outre le préjudice porté à sa réputation et l'éventuel déclenchement d'actions civiles (y compris les actions de Groupe), le non-respect de ces textes exposerait le Groupe BNP Paribas à des contentieux et des amendes et frais significatifs (y compris des amendes et des frais qui excéderaient les montants provisionnés), à des avertissements des autorités, à des suspensions d'activité, voire dans des cas extrêmes, au retrait de l'agrément par les autorités. Ce risque est encore renforcé par l'accroissement constant du niveau de contrôle des institutions financières par les autorités compétentes ainsi que par les augmentations conséquentes des montants des amendes et peines applicables. En outre, les contentieux privés à l'encontre d'institutions financières ont augmenté de manière substantielle ces dernières années. Par conséquent, le Groupe BNP Paribas est exposé à un risque juridique significatif dans la conduite de ses opérations et le nombre de demandes de dommages-intérêts ainsi que les montants réclamés en cas de litiges, de procédures d'autorités de régulation ou autres contentieux menés contre des établissements financiers ont augmenté de façon importante ces dernières années et pourraient continuer à s'accroître. Dans ce contexte, le Groupe BNP Paribas peut constituer des provisions comme indiqué dans la note 4.m des états financiers *Provisions pour risques et charges*.

À cet égard, le 30 juin 2014, le Groupe BNP Paribas a conclu une série d'accords avec – et a été soumis à des décisions prises par – des agences gouvernementales fédérales américaines et de l'État de New York ainsi que différentes autorités de supervision et ce, afin de mettre un terme aux enquêtes menées pour avoir enfreint des lois et réglementations des États-Unis relatives à des sanctions économiques. Les amendes et pénalités imposées au Groupe BNP Paribas dans le cadre de ce règlement global incluaient notamment le paiement d'une amende s'élevant au total à 8,97 milliards de dollars (6,6 milliards d'euros) et la reconnaissance de responsabilité (*guilty plea*) de BNP Paribas SA, la société mère du Groupe BNP Paribas, pour avoir enfreint la loi pénale fédérale et la loi pénale de l'État de New York. À la suite de ces accords, le Groupe BNP Paribas continue de faire l'objet d'un contrôle accru par les autorités de tutelle (y compris par le biais de la présence au sein du Groupe BNP Paribas d'un consultant indépendant), qui surveillent le respect par le Groupe BNP Paribas des mesures correctives décidées en accord avec elles.

Le Groupe BNP Paribas est actuellement impliqué dans plusieurs contentieux et enquêtes comme résumé dans la note 6.b « *Procédures judiciaires et d'arbitrage* » de ses états financiers consolidés pour le 1<sup>er</sup> semestre 2022. Le Groupe BNP Paribas pourrait à nouveau être impliqué dans de telles procédures à n'importe quel moment. Aucune garantie ne peut être donnée qu'une décision défavorable dans un ou plusieurs contentieux ou une ou plusieurs enquêtes n'aura pas un effet défavorable significatif sur les résultats opérationnels du Groupe BNP Paribas quelle que soit la période concernée.

### **6.3 Le Groupe BNP Paribas pourrait connaître une évolution défavorable menant à sa résolution : les détenteurs de titres BNP Paribas pourraient subir des pertes si BNP Paribas devait faire l'objet d'une procédure de résolution.**

La DRRB, le Règlement MRU et l'Ordonnance du 20 août 2015, tels que modifiés de temps à autre, confèrent à l'ACPR ou au CRU le pouvoir d'entamer une procédure de résolution à l'égard d'établissements bancaires tels que le Groupe BNP Paribas, avec pour objectif d'assurer la continuité des fonctions critiques, d'éviter les risques de contagion, de recapitaliser ou de restaurer la viabilité de l'établissement. Ces pouvoirs doivent être mis en œuvre de manière que les pertes, sous réserve de certaines exceptions, soient supportées en priorité par les actionnaires, puis par les porteurs d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et de catégorie 2 (tels que les obligations subordonnées), puis par les porteurs d'obligations senior non préférées et enfin par les porteurs d'obligations senior préférées conformément à l'ordre de priorité de leurs créances dans le cadre des procédures normales d'insolvabilité. À titre d'information, la composition des financements *wholesale* moyen long terme du Groupe BNP Paribas au 31 décembre 2021 était la suivante : dette hybride Tier 1 pour 10 milliards d'euros, dette subordonnée Tier 2 pour 23 milliards d'euros, dette senior non sécurisée non préférée pour 70 milliards d'euros, dette senior non sécurisée préférée pour 69 milliards d'euros et dette senior sécurisée pour 17 milliards d'euros.

Les autorités de résolution disposent également de pouvoirs étendus pour mettre en œuvre les outils de résolution à l'égard des institutions et des groupes soumis à une procédure de résolution, ce qui peut notamment inclure la cession totale ou partielle des activités de l'établissement à un tiers ou à un établissement relais, la séparation des actifs de cet établissement, la substitution de l'institution en qualité de débiteur au titre d'instruments de dette, la dépréciation totale ou partielle d'instruments de fonds propres réglementaires, la dilution d'instruments de fonds propres réglementaires à travers l'émission de nouveaux titres de capital, la dépréciation totale ou partielle ou la conversion en titres de capital d'instruments de dette, la modification des conditions des instruments de dette (y compris la modification de l'échéance et/ou du montant des intérêts payables et/ou la suspension temporaire des paiements), la suspension de la cotation et de l'admission à la négociation d'instruments financiers, la révocation des dirigeants ou la nomination d'un administrateur spécial.

Certains pouvoirs, en ce compris la dépréciation totale ou partielle d'instruments de fonds propres réglementaires, la dilution d'instruments de fonds propres réglementaires à travers l'émission de nouveaux titres de capital, la dépréciation totale ou partielle ou la conversion en titres de capital d'instruments de fonds propres additionnels de catégorie 1 et de catégorie 2 (tels que les obligations subordonnées), peuvent également être employés comme mesures préventives en dehors de toute procédure de résolution et/ou en vertu de la réglementation des aides d'États de la Commission européenne si l'institution nécessite un soutien public exceptionnel.

La mise en œuvre de ces moyens et pouvoirs à l'égard du Groupe BNP Paribas pourrait donner lieu à des changements structurels significatifs du Groupe BNP Paribas (notamment des ventes d'actifs ou d'activités ou de la création d'établissements relais) et à une dépréciation totale ou partielle, une modification ou une variation des droits des actionnaires ou des créanciers. L'exercice de ces pouvoirs pourrait également, après le transfert de tout ou partie des activités ou la séparation des actifs du Groupe BNP Paribas, laisser les porteurs d'obligations (même en l'absence de toute dépréciation ou conversion) dans une situation de créanciers d'un établissement dont les activités ou les actifs restants seraient insuffisants pour honorer les créances détenues par tout ou partie de ses créanciers.

## **7. RISQUES LIÉS À L'ÉVOLUTION DU GROUPE BNP PARIBAS DANS SON ENVIRONNEMENT**

### **7.1 Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.**

Le développement d'une pandémie mondiale liée à une nouvelle souche du coronavirus (Covid-19) a fortement perturbé les économies et les marchés financiers à l'échelle mondiale depuis 2020. Les mesures de confinement et autres restrictions introduites ont entraîné dans un premier temps une contraction des économies de nombreuses régions, une réduction des échanges, une diminution des capacités de production, un resserrement des prévisions de croissance et une perturbation des chaînes logistiques. Dans un second temps, le développement des campagnes de vaccination et l'adaptation des agents économiques ont permis l'adaptation progressive de ces mesures et restrictions qui s'est accompagnée d'une reprise de l'activité économique. En conséquence, les prévisions des différentes institutions convergent vers une reprise très nette de l'économie.

Néanmoins, des incertitudes demeurent quant à l'ampleur et la pérennité de la normalisation de la situation sanitaire (apparition de nouvelles souches du virus, et en réaction des mesures de confinement adoptées par certains pays d'Asie au premier semestre 2022), qui pourraient conduire à une nouvelle dégradation de la situation.

À date, des points de tension affectent encore les trajectoires de reprise de l'activité économique. Les chaînes de logistique internationales, fortement mises sous tension par les restrictions de circulation mises en place, demeurent très perturbées, avec pour conséquence des pénuries affectant certains biens de consommation (par exemple, pénurie des semi-conducteurs affectant les retards de production de téléphonie ou encore d'automobiles) ou des tensions sur les approvisionnements en matières premières d'hydrocarbures ou le marché de l'emploi, affectant les prix de façon spécifique (hausse du prix des matières premières) ou plus globale (inflation).

Par ailleurs, si divers gouvernements et banques centrales ont mis en place et complété des mesures pour soutenir l'économie et sa relance afin d'atténuer les conséquences économiques et de marché négatives de la pandémie, rien ne permet toutefois de garantir que de telles mesures suffiront à compenser durablement les effets négatifs de la pandémie sur l'économie régionale ou mondiale, à pleinement compenser ou à atténuer les récessions régionales ou mondiales qui se sont produites ou qui pourraient intervenir ou à prévenir des perturbations possibles des marchés financiers, pleinement et durablement. Les modalités de retrait des mesures de soutien public pourraient avoir aussi des conséquences défavorables sur l'évolution de l'activité économique et la solidité financière des agents économiques. Globalement, cette crise a affecté et pourrait continuer d'affecter les économies des principaux pays où opère le Groupe BNP Paribas, notamment ses marchés domestiques (France, Italie, Belgique et Luxembourg), qui représentaient collectivement 57 % des expositions brutes de crédit du Groupe au 31 décembre 2021. Les résultats et la situation financière du Groupe ont été et pourraient continuer d'être affectés de manière défavorable par les effets de la crise liée à la pandémie et aux perturbations induites sur l'activité économique dans ses principaux marchés. En particulier, la crise sanitaire a eu notamment en 2020 un impact majeur sur le coût du risque du Groupe, reflétant des anticipations macroéconomiques basées sur plusieurs scénarios, conformément au cadre existant avant la crise sanitaire. En application de ce cadre, les scénarios macroéconomiques et en particulier les hypothèses et les prévisions du PIB sont un élément clé du calcul du coût du risque, et la crise sanitaire a conduit, entre

autres, à une dégradation des hypothèses de projections du PIB pour bon nombre des marchés du Groupe. Le calcul du coût du risque intègre également les spécificités de la dynamique suite à la crise sanitaire de 2020, ainsi que sur ses évolutions anticipées pour les années futures, sur le risque de crédit et de contrepartie et notamment l'impact des mesures de confinement sur l'activité économique et les effets des mesures de soutien du gouvernement et des décisions des autorités. Ces éléments ont contribué à l'augmentation substantielle du coût du risque du Groupe au cours de l'exercice 2020 (66 points de base).

L'exercice 2021 est marqué par une amélioration avec une progression des revenus de 4,4 % à 46.235 millions d'euros et une hausse du Résultat Net part du Groupe tirées par la progression des revenus de Domestic Markets (+ 5,2 % par rapport à 2020) avec le rebond de l'économie et la résilience des revenus de CIB (+ 3,4 % par rapport à 2020) mais aussi la baisse du coût du risque (-48,8 % par rapport à 2020) en lien avec notamment l'amélioration des prévisions économiques. Les revenus des métiers d'International Financial Services restent néanmoins affectés par les impacts de la crise sanitaire (-1,2 % par rapport à 2020).

Cependant, l'évolution de la crise sanitaire actuelle et des conditions de marché présente des caractéristiques susceptibles d'accroître la probabilité et l'ampleur de divers risques existants auxquels le Groupe est confronté, tels que : i) la pression sur les revenus due notamment a) aux conséquences de l'environnement de taux bas des dernières années (même si celui-ci est peu à peu remis en question) et b) à une baisse des revenus des commissions et frais ; ii) une nouvelle dégradation des risques liés à un ralentissement de l'économie, du fait de pressions inflationnistes (prix de l'énergie, tensions sur le marché du travail) ou de la perturbation des chaînes d'approvisionnement ou du retrait des mesures de soutien public ; iii) le risque de perturbation des marchés financiers en cas d'évolutions mal anticipées des politiques monétaires et iv) des actifs pondérés plus élevés en raison de la détérioration des paramètres de risque, affectant ainsi la situation de capital du Groupe.

Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient également être affectés négativement par des tendances défavorables sur les marchés financiers dans la mesure où la pandémie a conduit initialement à des conditions de marché extrêmes (pics de volatilité, forte baisse des marchés actions, tensions sur les spreads, marchés d'actifs spécifiques en suspens...). Les incertitudes sur l'ampleur et la pérennité de la reprise économique, l'allègement ou le renforcement des mesures mises en place par les autorités publiques ou les points de tension liées aux chaînes logistiques et aux approvisionnements en matières premières ont pu et pourraient générer des conditions de marchés défavorables. Ainsi, des conditions de marché défavorables ont eu et pourraient de nouveau avoir un impact négatif sur les activités de marché du Groupe, qui ont représenté 14,8 % de ses revenus consolidés en 2021, entraînant des pertes de trading ou autres pertes liées au marché comme cela a été le cas en 2020 à la suite des restrictions sur les ventes à découvert ou la distribution de dividendes (notamment 184 millions d'euros au 1<sup>er</sup> trimestre 2020 au titre des restrictions des autorités européennes pour les dividendes 2019). De plus, certains portefeuilles d'investissement (par exemple, dans les filiales d'assurance du Groupe) sont comptabilisés en valeur de marché et ont été impactés par la dégradation des conditions de marché, notamment au second trimestre 2020, et pourraient continuer à l'être à l'avenir.

La mesure dans laquelle les conséquences économiques à court, moyen et long termes de la pandémie continueront d'affecter les résultats et la situation financière du Groupe dépendra en effet en grande partie i) de l'intensité et de la durée des restrictions mises en place et de leur réintroduction périodique, en fonction de l'évolution de la situation sanitaire, ii) du moment et de l'ampleur du retour aux modes de vie, aux opérations commerciales et aux interactions économiques pré-pandémiques, iii) des effets des mesures prises jusqu'à présent, des mesures futures qui pourraient être prises par les gouvernements et les banques centrales pour atténuer les répercussions économiques de la pandémie ou des modalités de levée de ces mesures et iv) de la durée et de l'ampleur de la trajectoire à venir de la pandémie, y compris la perspective de nouvelles vagues ou l'apparition de nouvelles souches du virus et, en conséquence, d'un rétablissement ou d'un renforcement des mesures de confinement ou d'autres restrictions, telles qu'en matière de voyages, dans les différents marchés où le Groupe exerce ses activités, ainsi que la vitesse du déploiement et les modalités des programmes de vaccination. En outre, bien que les mesures prises par les autorités nationales et européennes (notamment, banques centrales et gouvernements) en réponse à la pandémie aient jusqu'à présent et pourraient continuer d'aider à atténuer ses conséquences économiques et commerciales défavorables, les autorités ont également émis et peuvent encore émettre des restrictions ou des recommandations supplémentaires concernant les mesures prises par les banques. En particulier, elles ont limité en 2020 et en 2021 la flexibilité des banques dans la gestion de leur activité et en matière de distribution de dividendes, d'allocation de capital et de politique de rémunération.

L'environnement inédit généré par la crise du Covid-19 ne permet pas encore d'effacer toutes les incertitudes soulevées, tant sanitaires que sociales et économiques. Les conséquences sur le Groupe dépendront donc de la durée des impacts liés à cette crise, des mesures prises par les gouvernements et les banques centrales et de la faculté de la société à se relever, ce qui rend difficilement prévisible d'évaluer l'étendue des conséquences sur le Groupe BNP Paribas.

## **7.2 Si le Groupe BNP Paribas ne parvenait pas à réaliser ses objectifs stratégiques, ou si ses résultats ne suivaient pas les tendances prévues, le cours de ses instruments financiers pourrait en être défavorablement affecté.**

Le Groupe BNP Paribas a annoncé, lors de l'annonce de ses résultats annuels le 8 février 2022, un plan stratégique pour la période 2022-2025 qui comporte différents objectifs financiers et opérationnels, à périmètre constant, ainsi que l'impact attendu du redéploiement du produit de la vente de BancWest, après neutralisation de l'effet dilution de la cession sur le résultat du Groupe. Les résultats réalisés du Groupe BNP Paribas sont susceptibles de différer significativement de ces tendances pour diverses raisons, y compris en cas de réalisation d'un ou de plusieurs des facteurs de risque décrits dans la présente section, en particulier du fait des conséquences de la crise sanitaire qui ont eu et pourraient continuer d'avoir des répercussions majeures sur les perspectives économiques et de générer des chocs majeurs sur les marchés financiers. Si le Groupe BNP Paribas n'évolue pas en ligne avec ces tendances, sa situation financière et la valeur de ses instruments financiers pourraient en être affectées, de même que ses coûts de financement.

De plus, le Groupe mène une politique ambitieuse de responsabilité sociale et environnementale (RSE) et s'engage pour avoir un impact positif sur la société avec des réalisations concrètes. En 2021, BNP Paribas a renforcé son engagement en faveur d'une économie durable et de l'accélération des stratégies de décarbonation, avec la signature de la Net Zero Banking Alliance, de la Net Zero Asset Owner Alliance et de la Net Zero Asset Manager initiative. Le Groupe prend ainsi des positions fortes, en étant membre fondateur des Principes pour une Banque Responsable de l'ONU, qui l'engage à aligner sa stratégie sur l'Accord de Paris et sur les Objectifs de Développement Durable (ODD). Dans le cadre de son plan stratégique 2022-2025, il a pour objectif de mobiliser 350 milliards d'euros à travers les activités de crédits et d'émissions obligataires durables liées aux sujets environnementaux et sociaux (crédits aux entreprises, institutionnels et particuliers liés aux sujets environnementaux et sociaux et émissions obligataires durables annuelles) et 300 milliards d'euros d'investissements responsables et durables gérés en 2025 (Fonds ouverts de BNP Paribas Asset Management distribués en Europe, classés Article 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR). Si le Groupe ne parvenait pas à atteindre ces objectifs, qui dépendent en partie d'éléments en dehors de son contrôle, sa réputation pourrait être affectée.

## **7.3 Le Groupe BNP Paribas pourrait connaître des difficultés relatives à l'intégration des activités issues des opérations d'acquisition ou de rapprochement et pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de ces opérations.**

Le Groupe BNP Paribas procède régulièrement à des opérations d'acquisition de sociétés ou de rapprochement d'activités. Pour rappel, les dernières opérations significatives du Groupe BNP Paribas ont été l'intégration de la plateforme Prime Services et Electronic Equities de Deutsche Bank en 2019, l'acquisition de 100 % d'Exane, détenue jusque-là à 50 % par BNP Paribas, finalisée le 13 juillet 2021 et l'acquisition de 100 % de Floa, filiale de Casino et de Crédit Mutuel Alliance Fédérale (via la Banque Fédérative du Crédit Mutuel – BFCM) et l'un des leaders français des paiements innovants, finalisée le 1<sup>er</sup> février 2022. Les intégrations opérationnelles d'activités ont impliqué, en 2021, 164 millions d'euros de coûts de restructuration. Une intégration réussie ainsi que la réalisation de synergies nécessitent, entre autres, une coordination satisfaisante des efforts du développement de l'activité et du marketing, le maintien du personnel de direction clé, des politiques d'embauche et de formation efficaces ainsi que l'adaptation des systèmes d'information et des systèmes informatiques. Toute difficulté rencontrée au cours du processus de regroupement des activités est susceptible d'engendrer une augmentation des coûts d'intégration ainsi que des économies ou bénéfices plus faibles qu'anticipé. De ce fait, il ne peut y avoir de garantie quant à l'étendue des synergies réalisées ni quant à leur date de réalisation. De plus, le processus d'intégration des activités opérationnelles existantes du Groupe BNP Paribas avec les activités opérationnelles acquises pourrait perturber les activités d'une ou plusieurs de ses branches et détourner l'attention de la Direction sur d'autres aspects des activités opérationnelles du Groupe BNP Paribas, ce qui pourrait avoir un impact négatif sur les activités et résultats du Groupe BNP Paribas. Par ailleurs, dans certains cas, des litiges relatifs aux opérations de croissance externe pourraient avoir un impact défavorable sur les processus d'intégration ou avoir d'autres conséquences défavorables, notamment sur le plan financier.

Bien que le Groupe BNP Paribas procède généralement à une analyse approfondie des sociétés qu'elle envisage d'acquérir, il n'est souvent pas possible de conduire un examen exhaustif de celles-ci. Dans l'hypothèse où le Groupe BNP Paribas n'aurait pas pu mener un exercice de due diligence approfondi préalablement à une acquisition, il pourrait acquérir des actifs douteux ou problématiques, ou des activités qui pourraient ne pas être rentables ou présenter certains risques potentiels qui ne se matérialisent qu'après l'acquisition. L'acquisition d'une activité non rentable ou d'une activité présentant des risques matérialisés peut présenter un impact négatif important sur la rentabilité globale du Groupe BNP Paribas et augmenter son passif.

#### **7.4 L'environnement du Groupe BNP Paribas pourrait évoluer du fait d'une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, ce qui pourrait peser sur les revenus et la rentabilité du Groupe.**

Le Groupe BNP Paribas est confronté à une vive concurrence, que ce soit en France ou dans d'autres parties du monde où il est présent, notamment l'Europe et les États-Unis, et cette concurrence pourrait s'intensifier du fait du mouvement de concentration dans le secteur des services financiers, du fait de l'entrée de nouveaux acteurs dans le domaine des services de paiements et de financement ou du développement des plateformes de financement participatif (*crowdfunding*) ainsi que de l'évolution permanente des habitudes de consommation en matière bancaire. À titre d'illustration, le Groupe BNP Paribas a engagé des initiatives dans ce domaine avec le lancement de Hello bank! ou l'acquisition de Nickel ou celle encore de Floa mais de nouveaux concurrents, soumis à une réglementation plus souple ou à des exigences moins fortes en matière de ratios prudentiels (fonds de dette, shadow banks) ou bénéficiant d'économies d'échelle, de synergies de données, d'innovations technologiques (opérateurs internet et mobiles, plateformes numériques, fintechs) ou d'un libre accès aux données financières des clients pourraient être plus compétitifs en proposant des prix plus bas et des services plus innovants répondant aux besoins nouveaux des consommateurs. Des technologies nouvelles, facilitant ou transformant les processus de transactions et les systèmes de paiement, telles que par exemple les technologies *blockchain* et les services qui y sont liés, ou susceptibles d'impacter significativement les mécanismes fondamentaux du système bancaire actuel, telles que par exemple les monnaies digitales des banques centrales, se sont développées ces dernières années ou pourraient connaître un essor dans un avenir proche. S'il est difficile de prévoir les effets de ces évolutions ainsi que la réglementation qui leur est applicable, l'usage de telles technologies pourrait néanmoins réduire les parts de marché des banques, et notamment du Groupe BNP Paribas, capter des investissements qui auraient pu être réalisés dans des technologies utilisées par des institutions financières plus établies, comme le Groupe BNP Paribas ou, plus largement, faire émerger un système monétaire différent dans lequel l'intérêt de recourir aux institutions financières établies, telles que le Groupe BNP Paribas, serait affecté. Si de telles évolutions continuaient à prendre de l'ampleur, en particulier grâce au soutien des gouvernements et des banques centrales, si le Groupe BNP Paribas ne parvenait pas à préserver sa compétitivité en France ou sur ses autres grands marchés en proposant une palette de produits et de services plus innovante, attractive et rentable que celle offerte par les concurrents actuels ou les nouveaux entrants ou si certaines de ces activités venaient à être exercées par d'autres institutions que les banques, il pourrait perdre des parts de marché dans certains métiers importants, ou subir des pertes dans toutes ou certaines de ses activités. Il est également possible que l'application d'exigences renforcées (notamment en matière de capital réglementaire et de limitations d'activité) aux établissements financiers de taille significative ou d'importance systémique, auxquelles les nouveaux acteurs peuvent ne pas être soumis, engendre des distorsions de concurrence préjudiciables aux intérêts des plus grandes institutions du secteur privé, telles que le Groupe BNP Paribas.

#### **7.5 Le Groupe BNP Paribas pourrait voir son activité perturbée et connaître des pertes en raison des risques liés au changement climatique tels que des risques de transition, des risques physiques ou des risques de responsabilité.**

Le Groupe BNP Paribas est exposé aux risques liés au changement climatique, directement sur ses propres opérations ou indirectement via ses activités de financement et d'investissement. Il existe deux principaux types de risques liés au changement climatique : (i) les risques de transition, qui résultent d'une modification du comportement des agents économiques et financiers en réponse à la mise en place de politiques énergétiques ou de changements technologiques ; (ii) les risques physiques, conséquence de l'impact direct du changement climatique sur les personnes et les biens via des épisodes météorologiques extrêmes ou bien des risques de long terme tels que la montée des eaux ou l'augmentation des températures. De plus, des risques de responsabilité peuvent découler de ces deux catégories de risque. Ils correspondent aux dommages et intérêts qu'une personne morale devrait payer si elle était jugée responsable du réchauffement climatique. BNP Paribas intègre progressivement l'évaluation de ces risques dans son dispositif de gestion des risques. Le Groupe suit ces risques dans le cadre de la conduite de son activité, dans celle de ses contreparties ou dans ses investissements pour compte propre ou pour compte de tiers. À ce titre, les politiques spécifiques de crédit et la Politique Générale de Crédit ont été enrichies depuis 2012 et 2014 respectivement avec l'ajout de clauses relatives à la responsabilité sociale et environnementale. De plus, le développement d'exigences réglementaires en la matière pourraient conduire à un accroissement des litiges subis par les institutions financières en lien avec le changement climatique et d'autres thématiques qui y sont relatives. Le Groupe pourrait ainsi être tenu responsable de manquements au titre de l'exécution de certaines de ses opérations, par exemple en cas d'appréciation inadéquate des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance de certains produits financiers.

De plus, des politiques sectorielles et d'exclusion de financement de certains secteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) ont aussi été mises en place. Ainsi dans le cadre de la lutte contre le changement climatique, le Groupe BNP Paribas a pris en 2019 de nouveaux engagements afin de réduire à zéro son exposition au charbon thermique à horizon 2030 dans les pays de l'OCDE, et à horizon 2040 pour le reste du monde.

Le Groupe prend ainsi des positions fortes, en étant membre fondateur des Principes pour une Banque Responsable de l'ONU, qui l'engage à aligner sa stratégie sur l'Accord de Paris et sur les Objectifs de Développement Durable (ODD). Dans le cadre de son plan stratégique 2022-2025, il a pour objectif de mobiliser 350 milliards d'euros à travers les activités de crédits et d'émissions obligataires durables liées aux sujets environnementaux et sociaux (crédits aux entreprises, institutionnels et particuliers liés aux sujets environnementaux et sociaux et émissions obligataires durables annuelles) et 300 milliards d'euros d'investissements responsables et durables gérés en 2025 (Fonds ouverts de BNP Paribas Asset Management distribués en Europe, classés Article 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR). Fin 2015, BNP Paribas avait déjà significativement renforcé ses critères de financement et d'investissement dans le secteur du charbon et en 2017, il fut le premier établissement bancaire à avoir annoncé la cessation de ses activités de financement aux entreprises qui tirent l'essentiel de leurs revenus des hydrocarbures non conventionnels, des mesures qui restent à ce jour parmi les plus avancées du secteur. Ces décisions se reflètent également dans le mix énergétique que le Groupe BNP Paribas finance. En 2022, le Groupe BNP Paribas a publié son premier rapport d'alignement pour le climat et ses objectifs de réduction de l'intensité d'émissions carbone d'ici 2025. Le Groupe BNP Paribas accompagne par ailleurs ses clients, particuliers ou entreprises, dans leur transition vers une économie bas-carbone. Le Groupe BNP Paribas vise également à réduire son empreinte environnementale liée à son propre fonctionnement. En dépit des actions menées par le Groupe BNP Paribas pour suivre les risques et lutter contre le changement climatique, les risques physiques, de transition ou de responsabilité liés à celui-ci, ou tout retard ou échec dans l'élaboration de leur mise en œuvre, pourraient avoir un impact négatif important sur les activités du Groupe, sa situation financière, et entraîner des litiges.

#### **7.6 L'évolution de certaines participations dans les établissements de crédit ou financiers pourrait peser sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.**

Certaines catégories d'actifs peuvent être assorties d'une pondération de risque élevée de 250 %. Ils incluent : les établissements de crédit ou financiers consolidés par mise en équivalence dans le périmètre prudentiel, à l'exception des entités d'assurance ; les participations financières significatives, dans les établissements de crédit ou financiers détenus à plus de 10 % ; les actifs d'impôts différés dépendant de bénéfices futurs et résultants de différences temporelles.

Au 31 décembre 2021, les actifs pondérés assortis d'une pondération de risque élevée de 250 % s'élèvent à 18 milliards d'euros, soit 2 % du total des actifs pondérés pour le Groupe BNP Paribas. Ils s'élèvent à 20 milliards d'euros, soit 3% du total des actifs pondérés du Groupe au 30 septembre 2022. Si le Groupe BNP Paribas augmente le montant des actifs assortis d'une pondération de risque élevé (soit en augmentant la proportion de ces actifs assortis d'une pondération de risque élevé dans son portefeuille global d'actifs, soit en raison d'une augmentation de la pondération réglementaire des risques applicable à ces actifs), ses ratios d'adéquation des fonds propres pourraient être abaissés.

### 3. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

#### 3.1 Accessibilité de l'amendement au document d'enregistrement universel au public

Ce document est disponible sur le site internet [www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com) ou sur celui de l'Autorité des Marchés Financiers [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le Groupe BNP Paribas peut, sans engagement, demander les documents :

- **par courrier :**  
BNP Paribas – Finance & Stratégie  
Relations Investisseurs et Information Financière  
3, rue d'Antin – CAA01B1  
75002 Paris
- **par téléphone :** +33 (0)1 40 14 63 58

L'information règlementée est accessible sur le site : [Recherche & Documentation | Information règlementée | Actionnaires & Investisseurs | Banque BNP Paribas](#)

#### 3.2. Passifs éventuels

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable.

Les risques y afférents ont été évalués par la Banque et font l'objet, le cas échéant, de provisions présentées dans l'annexe 4.m « Provisions pour risques et charges » des Etats Financiers consolidés au 30 juin 2022, une provision étant constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les principaux passifs éventuels représentatifs de procédures judiciaires, administratives ou arbitrales en cours à la date du 30 septembre 2022 sont quant à eux décrits ci-dessous. La Banque considère actuellement qu'aucune de ces procédures n'est de nature à avoir un impact défavorable significatif sur sa situation financière ou sa rentabilité, néanmoins l'issue de procédures judiciaires ou administratives est par nature imprévisible.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS en vertu du Code des faillites des États-Unis (U.S. Bankruptcy Code) et de la loi de l'État de New York à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliards de dollars américain prétendument transférée aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations.

À la suite de certaines décisions du tribunal des faillites américain et du « U.S. District Court » entre 2016 et 2018, la majorité des actions du liquidateur de BLMIS ont été soit rejetées, soit considérablement limitées. Toutefois, ces décisions ont été soit infirmées, soit effectivement annulées par des décisions ultérieures de la Cour d'Appel des États-Unis pour le Deuxième Circuit rendues le 25 février 2019 et le 30 août 2021. Par conséquent, le liquidateur de BLMIS pourrait chercher à déposer à nouveau certaines demandes qui ont été précédemment rejetées. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Une procédure judiciaire a été intentée en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de l'ancien groupe Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis, qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. Dans cette procédure pénale, le ministère public a demandé un non-lieu. Elle est aujourd'hui définitivement clôturée, la Chambre du conseil du Tribunal de première instance de Bruxelles ayant constaté la prescription des charges dans une ordonnance du 4 septembre 2020, devenue définitive. Certains actionnaires minoritaires poursuivent la procédure judiciaire contre BNP Paribas et la Société fédérale de Participations et d'Investissement devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles, et BNP Paribas continue à se défendre avec vigueur contre les allégations de ces actionnaires.

Comme de nombreuses autres institutions financières dans les secteurs de la banque, de l'investissement, des fonds communs ou du courtage, la Banque a reçu ou est susceptible de recevoir des demandes d'information ou de faire l'objet d'enquêtes d'autorités de supervision, d'agences gouvernementales ou d'autorégulation. La Banque répond à ces requêtes, coopère avec les autorités et régulateurs en question et s'efforce de traiter et de remédier aux points soulevés.

Le 26 février 2020 le Tribunal correctionnel de Paris a jugé BNP Paribas Personal Finance coupable de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. BNP Paribas Personal Finance est condamnée à payer une amende de 187 500 euros et à verser un montant au titre des frais de défense ainsi que des dommages et intérêts en faveur des parties civiles. Le jugement est assorti de l'exécution provisoire sur les intérêts civils. BNP Paribas Personal Finance a interjeté appel de la décision le 6 mars 2020. Par ailleurs, une demande en référé de suspension de l'exécution provisoire a également été initiée, mais celle-ci a été déboutée par ordonnance du 25 septembre 2020. Les dommages-intérêts ont été versés par BNP Paribas Personal Finance aux parties civiles, sans préjudice de la procédure pendante devant la Cour d'appel de Paris et des procédures judiciaires civiles qui suivent leurs cours par ailleurs.

Il n'existe pas d'autre procédure judiciaire, administrative ou d'arbitrage (y compris toute procédure qui est en suspens ou dont elle est menacée), susceptible d'avoir ou ayant eu, au cours des douze derniers mois, des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Banque.

### **3.3. Changement significatif**

A l'exception des éléments mentionnés dans l'Amendement au Document d'enregistrement universel 2021, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 30 septembre 2022, aucun changement significatif défavorable des perspectives de l'émetteur et aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 4 août 2022.

A la connaissance de BNP Paribas, il n'y a pas eu d'événements récents qui soient significativement pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de BNP Paribas depuis le 30 septembre 2022.

## 4. RESPONSABLE DU CONTRÔLE DES COMPTES

**Deloitte & Associés**  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex

**PricewaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

**Mazars**  
61, rue Henri Regnault  
92400 Courbevoie

- **Deloitte & Associés** a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant : Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Défense (92)

Identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

- **PricewaterhouseCoopers Audit** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant : Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- **Mazars** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant : Charles de Boisriou, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du Commissariat aux Comptes ».

## 5. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

**Personne qui assume la responsabilité du Document d'Enregistrement Universel et de ses amendements :**

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Administrateur Directeur Général de BNP Paribas

**Attestation du responsable du document d'enregistrement universel et de ses amendements**

J'atteste que les informations contenues dans la version française du 6<sup>ème</sup> amendement au Document d'Enregistrement Universel 2021, déposé auprès de l'AMF le 3 novembre 2022, sont à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, le 3 novembre 2022

L'Administrateur Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

## 6. TABLE DE CONCORDANCE

### 6.1 Rubriques de l'annexe I du règlement européen n°2017/1129

Afin de faciliter la lecture du présent amendement au Document d'Enregistrement Universel, la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement européen 2017/1129 (Annexe I), pris en application de la Directive dite « Prospectus 3 » et renvoie aux pages du Document d'Enregistrement Universel 2021 où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

Rubriques de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129	Sixième Amendement au DEU 2021 N° de page	Cinquième Amendement au DEU 2021 N° de page	Quatrième Amendement au DEU 2021 N° de page	Troisième Amendement au DEU 2021 N° de page	Second Amendement au DEU 2021 N° de page	Premier Amendement au DEU 2021 N° de page	DEU 2021 N° de page
<b>1 PERSONNES RESPONSABLES</b>							
1.1. Personne responsable du Document d'Enregistrement Universel	120	6	204	242	6	136	688
1.2. Attestation de la personne responsable du Document d'Enregistrement Universel	120	6	204	242	6	136	688
1.3. Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert							
1.4. Informations provenant d'un tiers							
1.5. Approbation de l'autorité compétente	2	2	2	2	2	2	1
<b>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</b>	119	5	203	236 ; 241	5	135	686
<b>3. FACTEURS DE RISQUE</b>	96-116			217-235		92-108	309-323
<b>4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</b>	117						4-6 ; 677 ; 695-698 ; 702
<b>5. APERÇU DES ACTIVITÉS</b>							
5.1. Principales activités				3			7-18 ; 218-221 ; 670-676
5.2. Principaux marchés							7-18 ; 218-221 ; 670-676
5.3. Histoire et évolution de la société							6
5.4. Stratégie et objectifs							157-160 ; 582-583 ; 630-640 ; 650-651
5.5. Dépendance éventuelle							668
5.6. Éléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle							7-18 ; 132-148
5.7. Investissements							267 ; 570 ; 628-629 ; 669
<b>6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE</b>							
6.1. Description sommaire du Groupe/Organigramme				3			4 ; 650-651
6.2. Liste des filiales importantes			113-136	193-216			281-289 ; 562-569 ; 670-675
<b>7. EXAMEN DE LA SITUATION</b>							

Rubriques de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129	Sixième Amendement au DEU 2021 N° de page	Cinquième Amendement au DEU 2021 N° de page	Quatrième Amendement au DEU 2021 N° de page	Troisième Amendement au DEU 2021 N° de page	Second Amendement au DEU 2021 N° de page	Premier Amendement au DEU 2021 N° de page	DEU 2021 N° de page
<b>FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</b>							
7.1. Situation financière	3-82			4-79		3-74 ; 77-78	160 ; 180 ; 182 ; 532-533
7.2. Résultat d'exploitation	68 ; 70-82			67-79		63-74	132-148 ; 155-156 ; 163-169 ; 180 ; 219 ; 532
<b>8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</b>							
8.1. Capitaux de l'émetteur	63-64 ; 69 ; 87-90		98-101	58-59 ; 89 ; 91-92 ; 178-181		57 ; 78 ; 80-91	184-185 ; 557
8.2. Source et montant des flux de trésorerie				90			183
8.3. Besoins de financement et structure de financement	22 ; 30			16 ; 24		18	160 ; 482-498
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur							N/A
8.5. Sources de financement attendues pour honorer les investissements							N/A
<b>9. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE</b>							299 ; 306-308
<b>10. INFORMATION SUR LES TENDANCES</b>							157-160 ; 669
10.1.Principales tendances récentes						110	157-160 ; 669
10.2.Tendances susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur						110	157-160 ; 669
<b>11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</b>							
11.1.Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
11.2.Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
11.3.Déclaration de comparabilité avec les informations	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</b>							
12.1.Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction				237-239			35-50 ; 114
12.2.Conflit d'intérêts au niveau des organes d'administration et de direction							55-56 ; 70-71 ; 81-110
<b>13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</b>							

Rubriques de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129	Sixième Amendement au DEU 2021 N° de page	Cinquième Amendement au DEU 2021 N° de page	Quatrième Amendement au DEU 2021 N° de page	Troisième Amendement au DEU 2021 N° de page	Second Amendement au DEU 2021 N° de page	Premier Amendement au DEU 2021 N° de page	DEU 2021 N° de page
13.1.Montant de la rémunération versée et avantages en nature						112-132	81-110 ; 257-264 ; 277
13.2.Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages						112-132	81-110 ; 257-264 ; 277
<b>14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</b>							
14.1.Date d'expiration des mandats actuels				237-238			35-48
14.2.Contrats de service liant les membres des organes d'administration							N/A
14.3.Informations sur le Comité d'audit et le Comité des rémunérations							58-66
14.4.Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable							51-58
14.5.Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise							35-48
<b>15. SALARIÉS</b>							
15.1.Nombre de salariés				3			4 ; 614-615 ; 650 ; 695
15.2.Actionnariat et stock-options							81-110 ; 204-205 ; 612-613
15.3.Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur							
<b>16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</b>							
16.1.Actionnaires détenant plus de 5 % du capital social ou des droits de vote				236			19-20
16.2.Existence de droits de vote différents des principaux actionnaires							19
16.3.Contrôle de l'émetteur							19-20
16.4.Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle							20
<b>17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES</b>							81-110 ; 278-279 ; 682-683
<b>18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</b>							

Rubriques de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129	Sixième Amendement au DEU 2021 N° de page	Cinquième Amendement au DEU 2021 N° de page	Quatrième Amendement au DEU 2021 N° de page	Troisième Amendement au DEU 2021 N° de page	Second Amendement au DEU 2021 N° de page	Premier Amendement au DEU 2021 N° de page	DEU 2021 N° de page
18.1. Informations financières historiques, y compris les états financiers	68-82		3-136	4-79 ; 83-216		63-74 ; 77-78	5 ; 23 ; 132-290 ; 532-570
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	68-82		3-136	4-79 ; 83-216		63-74 ; 77-78	N/A
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques			137-138				291-296 ; 571-576
18.4. Informations financières pro-forma							N/A
18.5. Politique de distribution des dividendes				20			23 ; 26-27 ; 133 ; 158 ; 160 ; 560
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	117-118		102-103	182-183		110-111	266-267
18.7. Changement significatif de la situation financière de l'émetteur	118	4	202	240		110	669
<b>19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</b>							
19.1. Capital social			98	178			19 ; 264-266 ; 551-553 ; 677 ; 702
19.2. Acte constitutif et statuts							677-682
<b>20. CONTRATS IMPORTANTS</b>							668
<b>21. DOCUMENTS DISPONIBLES</b>	117	4	202	239	4	110	668

#### Rubriques de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129

En application de l'annexe I du règlement européen n° 2017/1129, les éléments suivants sont inclus par référence :

- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2020, présentés respectivement aux pages 161 à 271 et 272 à 277 du Document d'Enregistrement Universel n° D.21-0886 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 2 mars 2021. L'information est disponible sur le lien suivant : [document-denregistrement-universel-et-rapport-financier-annuel-2020 \(invest.bnpparibas\)](#)
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2019, présentés respectivement aux pages 149 à 258 et 259 à 264 du Document d'Enregistrement Universel n° D.20-0097 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 mars 2020. L'information est disponible sur le lien suivant : <https://invest.bnpparibas/document/document-denregistrement-universel-et-rapport-financier-annuel-2019>
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018, présentés respectivement aux pages 149 à 269 et 270 à 276 du Document de référence n° D.19-0114 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 5 mars 2019. L'information est disponible sur le lien suivant : <https://invest.bnpparibas/document/document-de-reference-et-rapport-financier-annuel-2018>

Afin de faciliter la lecture du rapport financier annuel, la table thématique suivante permet d'identifier les principales informations prévues par l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

	Rapport financier annuel 2021 N° de page
Attestation du responsable du document	688

## 6.2 Rapport de gestion

La table de concordance ci-après permet d'identifier dans le Document d'Enregistrement Universel les informations qui constituent le rapport de gestion de la Société (incluant le rapport sur le gouvernement d'entreprise) et le rapport de gestion consolidé, telles que requises par les dispositions légales et réglementaires.

<b>I. Situation et activité de la Société et du Groupe<sup>1</sup></b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Situation de la Société et du Groupe durant l'exercice écoulé (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	132-160 ; 180-289 ; 532-570
Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et du Groupe (L.22-10-35 et L. 225-100-1 I du Code de commerce)	132-160 ; 180-289 ; 532-570
Indicateurs clés de performance de nature financière et, le cas échéant, non financière de la Société et du Groupe (L.22-10-35 et L. 225-100-1 I du Code de commerce)	132-175 ; 582-583 ; 589
Évolution prévisible de la Société et du Groupe (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	157-160
Événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du rapport de gestion (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	669
Activité en matière de recherche et développement de la Société et du Groupe (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	N/A
Prises de participation ou prises de contrôle dans des sociétés ayant leur siège social en France (L. 233-6 et L. 247-1 I du Code de commerce)	570
Activité et résultats de l'ensemble de la Société, des filiales de la Société et des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité (L. 233-6 et L. 247-1 I du Code de commerce)	7-18 ; 132-156
Succursales existantes de la Société (L. 232-1 II du Code de commerce)	670-676
Informations sur les implantations et les activités de la Société (L. 511-45 et R. 511-16-4 du Code monétaire et financier)	281-289 ; 670-676
<b>II. Facteurs de risques et caractéristiques des procédures de contrôle interne<sup>2</sup></b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société et le Groupe sont confrontés (L. 22-10-35 et L. 225-100-1 I du Code de commerce)	305-323
Indications sur les risques financiers liés aux effets du changement climatique et mesures prises par la Société et le Groupe pour les réduire en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone dans toutes les composantes de leurs activités (L. 22-10-35 du Code de commerce)	124
Objectifs et politique en matière de couverture de chaque catégorie principale de transactions de la Société et du Groupe (L. 22-10-35 et L. 225-100-1 I du Code de commerce)	476-480
Exposition aux risques de prix, de crédit, de liquidité et de trésorerie de la Société et du Groupe (L. 22-10-35 et L. 225-100-1 I du Code de commerce)	365-498
Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Société et le Groupe relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière (L. 22-10-35 du Code de commerce)	126-130

1. Les informations relatives aux événements postérieurs au conseil d'administration du 7 février 2022 ne font pas partie du rapport de gestion.

2. Les informations relatives à l'invasion de l'Ukraine en février 2022 intégrées dans le Pilier 3 au 31 décembre 2021, soit après l'arrêté des comptes au 31 décembre 2021 par le Conseil d'Administration ne font pas partie du rapport de gestion.

<b>III. Informations concernant le capital social</b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Nom des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus de 5 % du capital social ou des droits de vote et modifications intervenues au cours de l'exercice (L. 233-13 du Code de commerce)	19-20
Nom des sociétés contrôlées et part du capital de la Société qu'elles détiennent (L. 233-13 du Code de commerce)	281-289
État de la participation des salariés au capital social (L. 225-102 du Code de commerce)	19-20
Titres acquis par les salariés dans le cadre d'une opération de rachat d'une entreprise (L. 225-102 du Code de commerce)	N/A
Aliénations d'actions intervenues à l'effet de régulariser les participations croisées (L. 233-29 et R. 233-19 du Code de commerce)	N/A
Informations relatives aux opérations de rachat par la Société de ses propres actions (L. 225-211 du Code de commerce)	111-113 ; 264 ; 547
Ajustements éventuels pour les titres donnant accès au capital (L. 225-181, L. 228-99, R. 225-137, R. 228-91 du Code de commerce)	N/A
État récapitulatif des opérations réalisées par les mandataires sociaux, les dirigeants, certains cadres de la société et des personnes avec lesquelles ils ont des liens personnels étroits au cours du dernier exercice et ayant fait l'objet d'une déclaration (223-26 du règlement général de l'AMF, L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code monétaire et financier)	110
<b>IV. Autres informations comptables, financières et juridiques</b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Informations sur les délais de paiement (L. 441-14 et D.441-6 du Code de commerce)	549
Montant des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices et montant des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % (243 bis du Code général des impôts)	23
Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles (L. 464-2 du Code de commerce)	N/A
Informations sur les instruments financiers dont le sous-jacent est constitué d'une matière première agricole et moyens mis en œuvre par la Société afin d'éviter d'exercer un effet significatif sur le cours des matières premières agricoles (L. 511-4-2 du Code monétaire et financier)	N/A
Montant et caractéristiques des prêts financés ou distribués par la Société ou qu'ils distribuent tels que définis au III de l'article 80 de la loi n° 2005-32 du 18 janvier 2005 de programmation pour la cohésion sociale et bénéficiant à ce titre de garanties publiques (L. 511-4-1 du Code monétaire et financier)	N/A
Rendement des actifs de la Société (R. 511-16-1 du Code monétaire et financier)	354

<b>V. Déclaration de performance extra-financière et plan de vigilance</b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Informations sur les conséquences sociales et environnementales relatives à la Société, aux filiales et aux sociétés contrôlées (L. 22-10-36, L. 225-102-1 III et R. 225-105 du Code de commerce)	580-663
Informations sur les effets de l'activité de la Société quant au respect des droits de l'Homme et à la lutte contre la corruption et l'évasion fiscale (L. 22-10-36 et R. 225-105 du Code de commerce)	592-593 ; 642-649
Informations concernant la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et relatives aux conséquences sur le changement climatique de l'activité et de l'usage des biens et services produits, aux engagements sociétaux en faveur du développement durable, de l'économie circulaire, de la lutte contre le gaspillage alimentaire, de la lutte contre la précarité alimentaire, du respect du bien-être animal et d'une alimentation responsable, équitable et durable, aux actions visant à lutter contre les discriminations et à promouvoir les diversités, aux mesures prises en faveur des personnes handicapées (L. 22-10-36, L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	580-666
Accords collectifs conclus dans la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et leurs impacts sur la performance économique de la Société, des filiales et des sociétés contrôlées ainsi que sur les conditions de travail des salariés (L. 22-10-36, L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	602-621
Informations pour les sociétés exploitant au moins une installation figurant sur la liste prévue à l'article L. 515-36 du Code de l'environnement (L. 225-102-2 du Code de commerce)	N/A
Modèle d'affaires de la Société (R. 225-105 I du Code de commerce)	650-651
Informations sociales, environnementales et sociétales pertinentes au regard des principaux risques et politiques de la société, de ses filiales et sociétés contrôlées (R. 225-105 II du Code de commerce)	Chapitre 7
Informations taxonomiques / Article 8 du Règlement (EU) 2020/852 « Taxonomy »	655-658
Plan de vigilance (L. 225-102-4 du Code de commerce)	642-646
<b>VI. Rapport sur le gouvernement d'entreprise</b>	
<b>Informations (textes de référence)</b>	<b>N° de page</b>
Information sur la politique de rémunération des mandataires sociaux (L. 22-10-8 du Code de commerce)	81-87
Informations relatives aux rémunérations et avantages de toute nature des mandataires sociaux (L. 22-10-9 du Code de commerce)	87-102
Conditions de conservation des actions gratuites attribuées aux dirigeants mandataires sociaux (L. 225-197-1 du Code de commerce)	N/A
Conditions de levées et de conservations des options attribuées aux mandataires sociaux (L. 225-185 du Code de commerce)	103
Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 1° du Code de commerce)	35-50
Conventions conclues entre l'un des mandataires sociaux de la Société et une filiale de la Société (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 2° du Code de commerce)	51
Tableau récapitulatif des délégations en matière d'augmentation de capital (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 3° du Code de commerce)	111-113
Modalités d'exercice de la Direction Générale (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 4° du Code de commerce)	53-54
Composition et conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil (L. 22-10-10 1° du Code de commerce)	35-47 ; 52-53, 58-66
Description de la politique de diversité appliquée aux membres du Conseil d'administration ainsi que des objectifs, modalités de mise en œuvre et résultats obtenus au cours de l'exercice écoulé (L. 22-10-10 2° du Code de commerce)	54-56 ; 74-80

Informations (textes de référence)	N° de page
Informations sur la recherche d'une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des instances dirigeantes et résultats en matière de mixité dans les 10 % de postes à plus forte responsabilité (L. 22-10-10 2° du Code de commerce)	57 ; 604 ; 645
Éventuelles limitations apportées par le Conseil d'administration aux pouvoirs du Directeur Général (L. 22-10-10 3° du Code de commerce)	54
Code de gouvernement d'entreprise élaboré par les organisations représentatives des entreprises auquel la Société se réfère (L. 22-10-10 4° du Code de commerce)	51
Modalités relatives à la participation des actionnaires à l'Assemblée Générale (L. 22-10-10 5° du Code de commerce)	28-30
Description de la procédure relative aux conventions courantes conclues à des conditions normales mise en place par la Société et de sa mise en œuvre (L. 22-10-10 6° et L. 22-10-12 du Code de commerce)	80
Éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique (L. 22-10-11 du Code de commerce)	113

Annexes	N° de page
Tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des 5 derniers exercices (R. 225-102 du Code de commerce)	561
Rapport de l'un des Commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur la vérification de la déclaration consolidée de performance extra-financière (L.22-10-36, L.225-102-1, R.225-105-2 et L.823-10 du Code de commerce)	664-666
Rapport des Commissaires aux comptes sur le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise (L. 22-10-71 du Code de commerce)	114

Etats Financiers Annuels	N° de page
Comptes annuels	532-570
Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	571-576
Comptes consolidés	180-290
Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	291-296

## 6.3 Appendice - Informations clefs concernant l'émetteur, en application de l'article 26.4 du règlement européen n°2017/1129

### 1) Qui est l'émetteur des valeurs mobilières?

#### i. Informations générales :

Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, France

Forme juridique : La Société dénommée BNP PARIBAS est une société anonyme agréée en qualité de banque en application des dispositions du Code monétaire et financier (Livre V, Titre 1er) relatives aux établissements du secteur bancaire.

Identifiant d'entité juridique : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Droit régissant ses activités : BNP Paribas est une société de droit français et qui exerce ses activités dans de nombreux pays, tant en Europe qu'en dehors de l'Europe. Dès lors de nombreuses réglementations étrangères peuvent régir ses activités.

Pays d'origine : France

#### ii. Principales activités :

L'organisation de BNP Paribas a évolué en 2021, s'appuyant désormais sur trois pôles opérationnels : Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) et Investment & Protection Services (IPS).

Le pôle **Corporate and Institutional Banking (CIB)**, regroupe :

- Global Banking,
- Global Markets,
- et Securities Services.

Le pôle **Commercial, Personal Banking & Services**, regroupe :

- Les banques commerciales de la zone euro :
  - la Banque Commerciale en France (BCEF),
  - BNL banca commerciale (BNL bc), la Banque Commerciale en Italie,
  - la Banque Commerciale en Belgique (BCEB),
  - la Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL) ;
- Les banques commerciales hors zone euro, qui s'organisent autour de :
  - Europe Méditerranée, couvrant les banques commerciales en dehors de la zone euro et des États-Unis et notamment en Europe Centrale, en Europe de l'Est, en Turquie et en Afrique
  - BancWest aux États-Unis.
- Les métiers spécialisés :
  - BNP Paribas Personal Finance,
  - Arval et BNP Paribas Leasing Solutions,
  - Les Nouveaux Métiers Digitaux (notamment Nickel, Floa, Lyf) et BNP Paribas Personal Investors.

Le pôle **Investment & Protection Services** regroupe :

- l'Assurance (BNP Paribas Cardif),
- la Gestion Institutionnelle et Privée : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, la gestion du portefeuille de participations industrielles et commerciales non cotées et cotées du Groupe BNP Paribas (BNP Paribas Principal Investments) et BNP Paribas Wealth Management.

BNP Paribas SA est la maison mère du Groupe BNP Paribas.

iii. Principaux actionnaires au 30 juin 2022 :

**SFPI**<sup>1</sup> : 7,8% du capital ;

**BlackRock Inc.** : 5,9 % du capital<sup>2</sup>

**Grand-Duché du Luxembourg** : 1,0 % du capital.

iv. Identité des principaux dirigeants :

**Jean LEMIERRE** : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas ;

**Jean-Laurent BONNAFÉ** : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas ;

**Yann GERARDIN** : Directeur Général délégué, Corporate & Institutional Banking ;

**Thierry LABORDE** : Directeur Général délégué, Commercial, Personal Banking & Services.

v. Identité des contrôleurs légaux des comptes :

**Deloitte & Associés** a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant : Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense (92)

Identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

**PricewaterhouseCoopers Audit** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant : Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

**Mazars** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant : Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, 92150 Suresnes (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du commissariat aux comptes ».

---

<sup>1</sup> Société Fédérale de Participations et d'Investissement : société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge.

<sup>2</sup> Selon déclaration par BlackRock datée du 24 juin 2022

## 2) Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Le compte de résultat aux bornes 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 est publié en application de la norme IFRS 5.

En millions d'euros	Année 31/12/2021 <sup>1</sup>	Année - 1 31/12/2020	Année - 2 31/12/2019	Intermédiaire 30/09/2022 <sup>1</sup>	Intermédiaire 30/09/2021 <sup>1</sup>
Produits d'intérêts nets	19 238	21 312	21 127	15 435	14 575
Commissions	10 362	9 862	9 365	7 530	7 557
Gains nets sur instruments financiers	7 777	7 146	7 464	7 758	6 354
Produit Net Bancaire	43 762	44 275	44 597	36,255	33 166
Coût du risque	(2 971)	(5 717)	(3 203)	(2 307)	(2 436)
Résultat d'exploitation	11 325	8 364	10 057	10 213	8 746
Résultat net, part du Groupe	9 488	7 067	8 173	8 046	7 182
Résultat par action	7,26	5,31	6,21	6,19	5,49

Le bilan au 30 septembre 2022 est publié en application de la norme IFRS 5.

En millions d'euros	Année 31/12/2021 <sup>1</sup>	Année - 1 31/12/2020	Année - 2 31/12/2019	Intermédiaire 30/09/2022 <sup>1</sup>	Intermédiaire 30/09/2021
Total des actifs	2 634 444	2 488 491	2 164 713	3 009 340	2 725 667
Dettes représentées par un titre	220 106	212 351	221 336	228 110	238 202
Dont dettes senior préférées à moyen long terme	78 845 <sup>(2)</sup>	82 086 <sup>(2)</sup>	88 466 <sup>(2)</sup>	na	na
Dettes subordonnées	25 667	23 325	20 896	na	na
Prêts et créances sur la clientèle	814 000	809 533	805 777	869 500	835,693
Dettes envers la clientèle	957 684	940 991	834 667	1 015 649	1 022 323
Capitaux propres (part du Groupe)	117 886	112 799	107 453	120 764	116 169
Créances douteuses/encours bruts <sup>(3)</sup>	2,0 %	2,1 %	2,2 %	1,7%	2,0%
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)	12,9 %	12,8 %	12,1 %	12,1%	13,0%
Ratio de fonds propres total	16,4 %	16,4 %	15,5 %	15,9%	16,6%
Ratio de levier <sup>(4)</sup>	4,1 %	4,4 %	4,6 %	3,9%	3,9%

(1) Application d'IFRS 5

(2) Périmètre prudentiel

(3) 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 sur les 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).

(4) Sans l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (calculé conformément à l'article 500 ter du Règlement UE n° 2020/873). L'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème a pris fin le 31 mars 2022. Entre le 30 septembre 2021 et le 31 mars 2022, le Groupe n'a pas opté pour cette exemption temporaire.

**Description succincte des réserves dans le rapport d’audit, ayant trait aux informations financières historiques : N/A.**

**3) Quels sont les risques spécifiques de l’émetteur ?**

La présentation des facteurs de risque ci-dessous, consiste en une sélection non exhaustive des principaux risques spécifiques à BNP Paribas, qui doit être complétée par un examen de l’intégralité des facteurs de risque contenus dans le prospectus, par l’investisseur.

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.
2. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BNP Paribas pourrait provoquer des pertes significatives d’informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières.
3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d’investissement.
4. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d’instruments dérivés du Groupe BNP Paribas ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres
5. L’accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d’accroissement des spreads de crédit des États ou d’autres facteurs.
6. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l’avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l’environnement financier et économique dans lequel il opère.
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d’autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d’un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.
9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.