



# RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022

29 Juillet 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 2T22 et du 1S22 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.**



# 2T22 : Forte croissance du résultat et effet de ciseaux positif

## Une trajectoire solide Croissance des revenus, effet de ciseaux positif et profil de risque prudent

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

- Très nette progression de **Corporate & Institutional Banking** (+10,6%)
- Très forte hausse de **Commercial, Personal Banking & Services**<sup>1</sup> (+11,1%)
- Croissance d'**Investment & Protection Services** (+2,2%)

### Performance opérationnelle élevée et effet de ciseaux positif (+0,9 pt)

Accompagnement de la croissance de l'activité

~35% de la hausse des frais de gestion liée aux effets périmètre et change

### Profil de risque prudent, gestion proactive et de long-terme reflétés par un coût du risque bas

Dotation au titre du provisionnement ex-ante des pertes attendues (strates 1 et 2) en lien avec la situation macro-économique et géopolitique

### Forte hausse du Résultat Net Part du Groupe

(+18,5% / 2T21 hors éléments exceptionnels<sup>2</sup>)

### Bilan robuste

Progression de la rentabilité (ROTE<sup>3</sup> : 12,4%)

#### PNB

+8,5% / 2T21

#### Frais de gestion

+7,6% / 2T21

#### RBE<sup>4</sup>

5 062 M€ (+9,9% / 2T21)

#### Coût du risque : 33 pb<sup>5</sup>

789 M€ (-3,0% / 2T21)

#### RNPG<sup>6</sup>

3 177 M€ (+9,1% / 2T21)

Ratio CET1 : 12,2%<sup>7</sup>

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

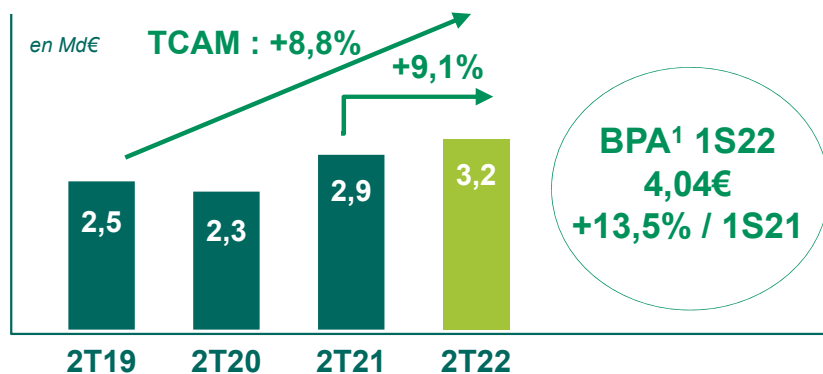
2. cf. diapositive 9 ; 3. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 84 ; 4. Résultat brut d'exploitation ;

5. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 6. Résultat Net Part du Groupe ; 7. cf. diapositive 16

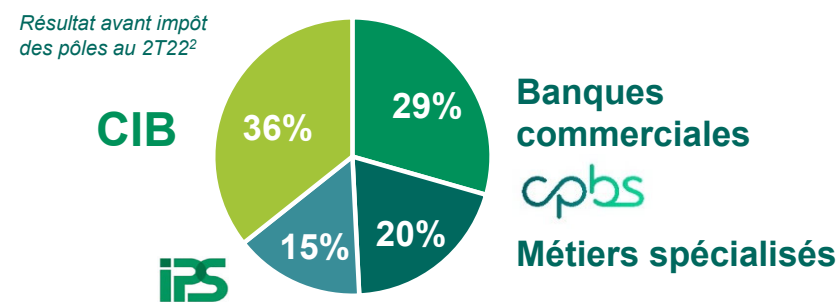


# Un modèle solide, diversifié et intégré, générant une croissance supérieure à son économie sous-jacente

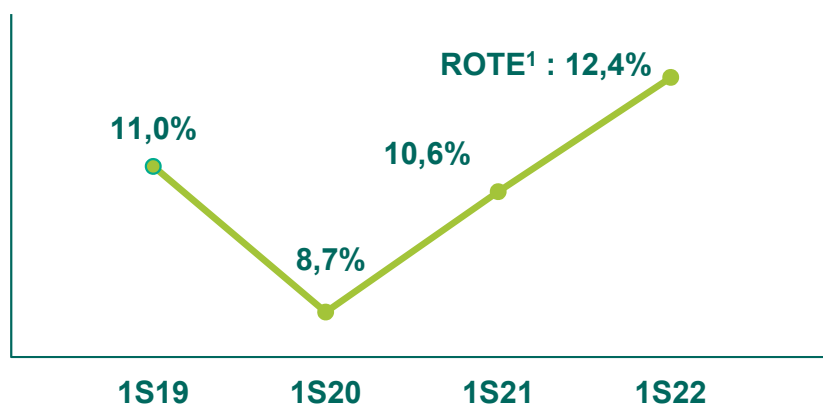
## Forte croissance du résultat



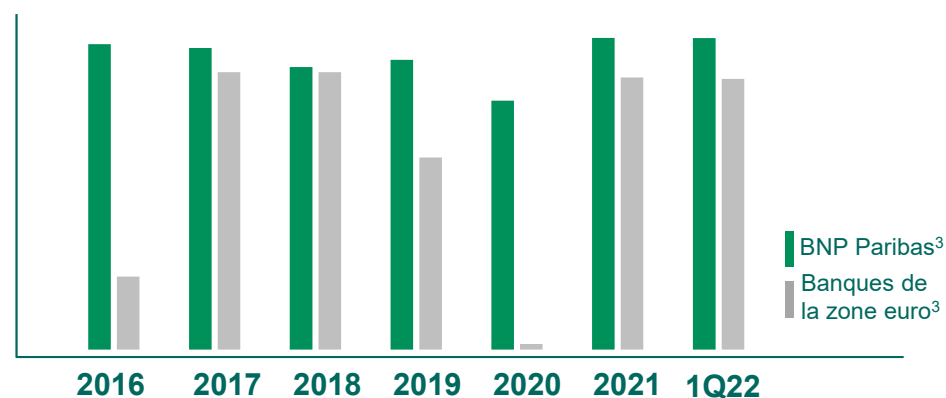
## Répartition équilibrée du résultat avant impôt



## Hausse de la rentabilité avec le renforcement des franchises



## Résilience et croissance du ROTE supérieure à la moyenne<sup>3</sup>



1. BPA : Bénéfice par action cf. diapositive 82 ; ROTE : Rentabilité des fonds propres tangibles, cf. détails du calcul en diapositive 84 ;  
2. En % du résultat avant impôt des pôles opérationnels ; 3. Source: Bloomberg, BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit



## Un potentiel de croissance avéré

- **Activité commerciale dynamique portée par la diversification des métiers, un positionnement favorable et la complétude de l'offre**

**Crédits**

**852 Md€**  
**+8,1% / 2T21**

**Dépôts**

**843 Md€**  
**+7,3% / 2T21**

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

**N°1 en *Corporate Banking* en Europe<sup>1</sup>**

**3<sup>ème</sup> CIB en EMEA, 1<sup>ère</sup> CIB européenne<sup>1</sup>**

**Leader dans les activités de flux en Europe<sup>1</sup>**

- **Potentiel de croissance additionnelle dès 2022**

**+900 M€ de PNB annuel récurrent<sup>2</sup>**

générés par les renforcements stratégiques déjà concrétisés (Métiers actions, paiement fractionné...)

**~11 Md€ (170 pb) de CET1**

libérés par la cession de Bank of the West avec un redéploiement progressif et discipliné à venir<sup>3</sup>

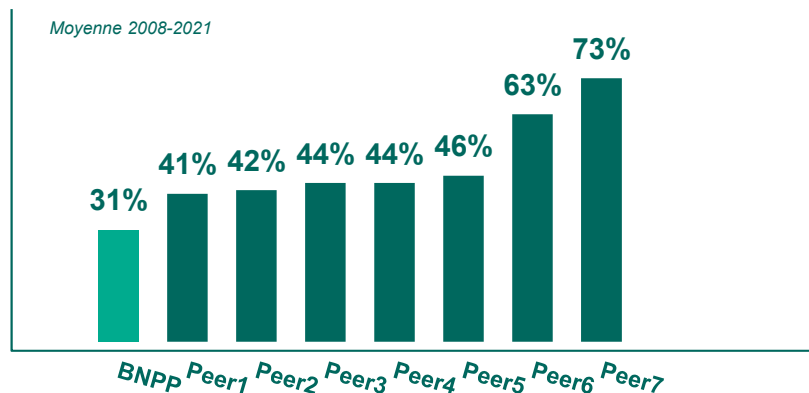
**Une croissance disciplinée accompagnée d'un objectif d'effet de ciseaux positif tous les ans et dans tous les pôles**

1. Sources : Actifs sous gestion tels que publiés par les banques - Greenwich share leaders 2021 - Coalition Greenwich Competitor Analytics au 1T22 (classement intégrant les banques de l'index Coalition), EMEA: Europe, Middle East and Africa ; 2. Rappel : objectifs 2022 annuels cumulés des nouvelles activités intégrées en 2021 et début 2022 ; 3. Sous réserve des conditions suspensives habituelles ; estimations préliminaires cf. communiqué de presse du 20.12.21

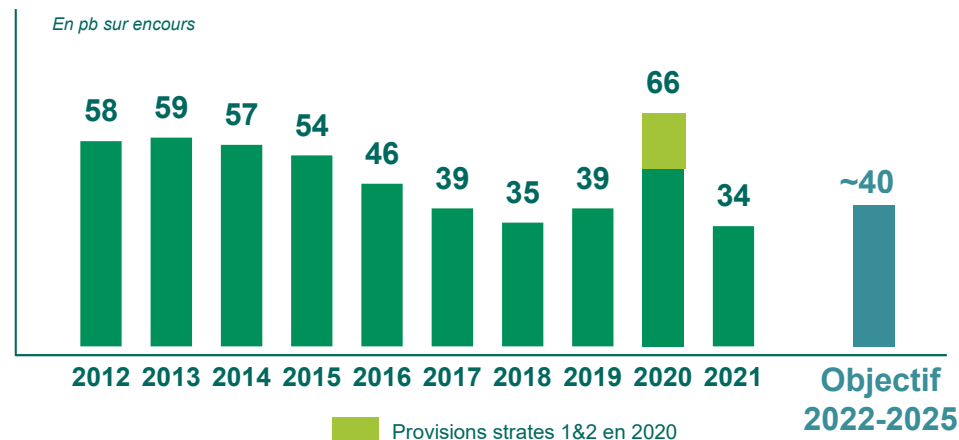


# Gestion des risques de long terme, prudente et proactive en constante amélioration

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



## Amélioration continue du coût du risque



- **Dotation de +511 M€ au 2T22 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
- **Reprise de provisions liées à la crise sanitaire (-187 M€ au 2T22)**  
Rappel : dotation en 2020 de 1,4 Md€ de provisions ex-ante des pertes attendues liées à la crise sanitaire (strates 1 et 2)

1. Sources : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit



**Augmentation de 10 pts du taux de distribution  
avec le plan stratégique « GTS 2025 »**



**Dès l'exercice 2021**

**Taux de distribution ordinaire à 60%<sup>1</sup>**

- dont taux de distribution en numéraire : 50% à 60%
- dont taux de distribution sous forme de programme de rachat d'actions : 0% à 10%



**Cession de Bank of the West : distribution extraordinaire  
sous forme de programme de rachat d'actions de ~4 Md€  
pour neutraliser la dilution<sup>2</sup>**

1. Distribution sous forme de dividende en numéraire (sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale) et de programmes de rachat d'action - taux appliqué au résultat net hors contribution de Bank of the West et plus-value de cession - cf. diapositive 86 ; 2. Sous réserve des conditions suspensives habituelles - estimations préliminaires cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021





**BNP PARIBAS**

# RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S22 et 2T22

ANNEXES



## 2T22 - Principaux éléments exceptionnels

### Total des éléments exceptionnels négatifs ce trimestre

#### ● Éléments exceptionnels

##### Frais de gestion

- Coûts de restructuration<sup>1</sup> et coûts d'adaptation<sup>2</sup> («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

##### Total frais de gestion exceptionnels

##### Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de titres de Allfunds<sup>3</sup> («Autres Activités»)

##### Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

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

##### Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>4</sup>

#### ● Impact sur le résultat avant impôt du 2T22 des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie au 1S22<sup>5</sup> (détails en diapositive 64)

|  | 2T22           | 2T21           |
|--|----------------|----------------|
|  | -28 M€         | -24 M€         |
|  | -82 M€         | -47 M€         |
|  | <b>-110 M€</b> | <b>-71 M€</b>  |
|  |                | +300 M€        |
|  |                | <b>+300 M€</b> |
|  | <b>-110 M€</b> | <b>+229 M€</b> |
|  | <b>-81 M€</b>  | <b>+162 M€</b> |
|  | <b>+10 M€</b>  | <b>NA</b>      |

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management ; 3. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds ; 4. Part du Groupe; 5. Application de la norme IAS 29 «Information financière dans les économies hyper-inflationnistes» 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 »



## 2T22 - Groupe consolidé

Forte croissance et effet de ciseaux positif

|  | 2T22             | 2T21             | 2T22 / 2T21   | 2T22 / 2T21<br>Périmètre &<br>change constants |
|--|------------------|------------------|---------------|--|
| <b>Produit net bancaire</b>                | <b>12 781 M€</b> | <b>11 776 M€</b> | <b>+8,5%</b>  | <b>+6,5%</b>                                   |
| Frais de gestion                           | -7 719 M€        | -7 172 M€        | +7,6%         | +4,9%  |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>        | <b>5 062 M€</b>  | <b>4 604 M€</b>  | <b>+9,9%</b>  | <b>+8,9%</b>                                   |
| Coût du risque                             | -789 M€          | -813 M€          | -3,0%         | -7,3%  |
| <b>Résultat d'exploitation</b>             | <b>4 273 M€</b>  | <b>3 791 M€</b>  | <b>+12,7%</b> | <b>+12,3%</b>                                  |
| Éléments hors exploitation                 | 229 M€           | 403 M€           | -43,2%        | +126,9%  |
| <b>Résultat avant impôt</b>                | <b>4 502 M€</b>  | <b>4 194 M€</b>  | <b>+7,4%</b>  | <b>+14,6%</b>                                  |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>  | <b>3 177 M€</b>  | <b>2 911 M€</b>  | <b>+9,1%</b>  |  |
| <b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b> | <b>3 258 M€</b>  | <b>2 748 M€</b>  | <b>+18,5%</b> |  |

**Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>2</sup> : 12,4%**

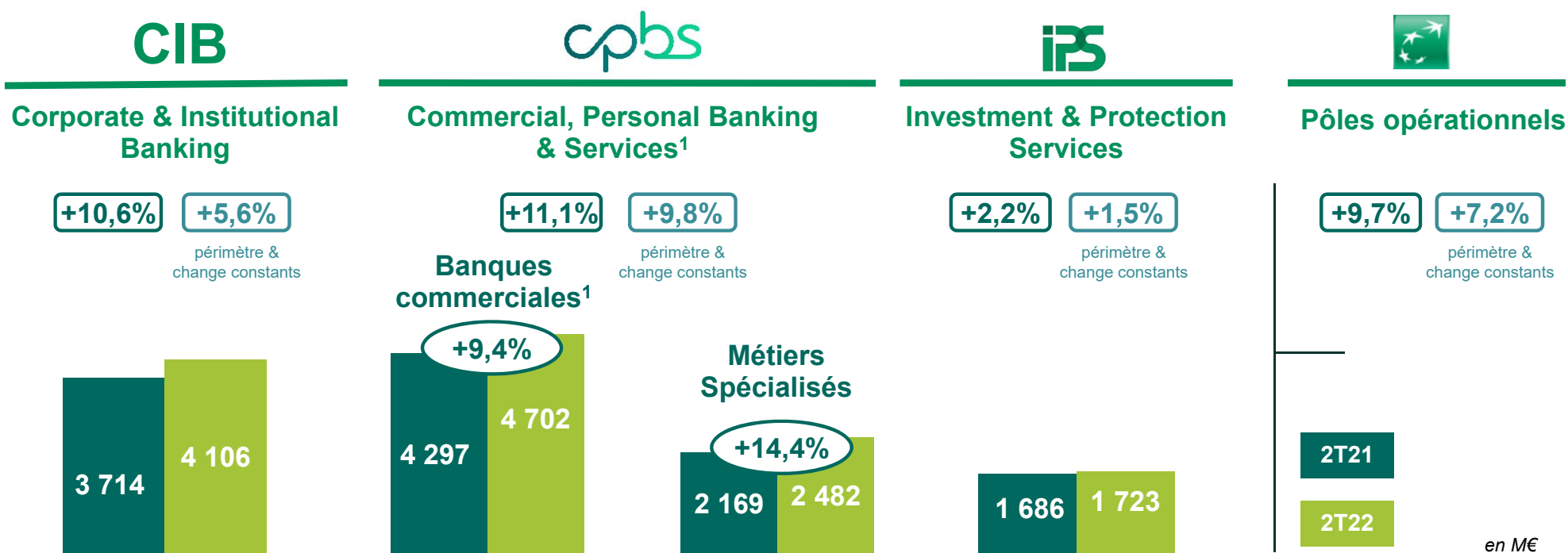
**Bénéfice par action (BPA)<sup>3</sup> : 4,04€ +13,5% / 1S21**

1. Cf. diapositive 9 ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 82 ; 3. Cf. détails du calcul en diapositive 84



# 2T22 - Revenus

## Modèle diversifié soutenant une croissance très solide



en M€

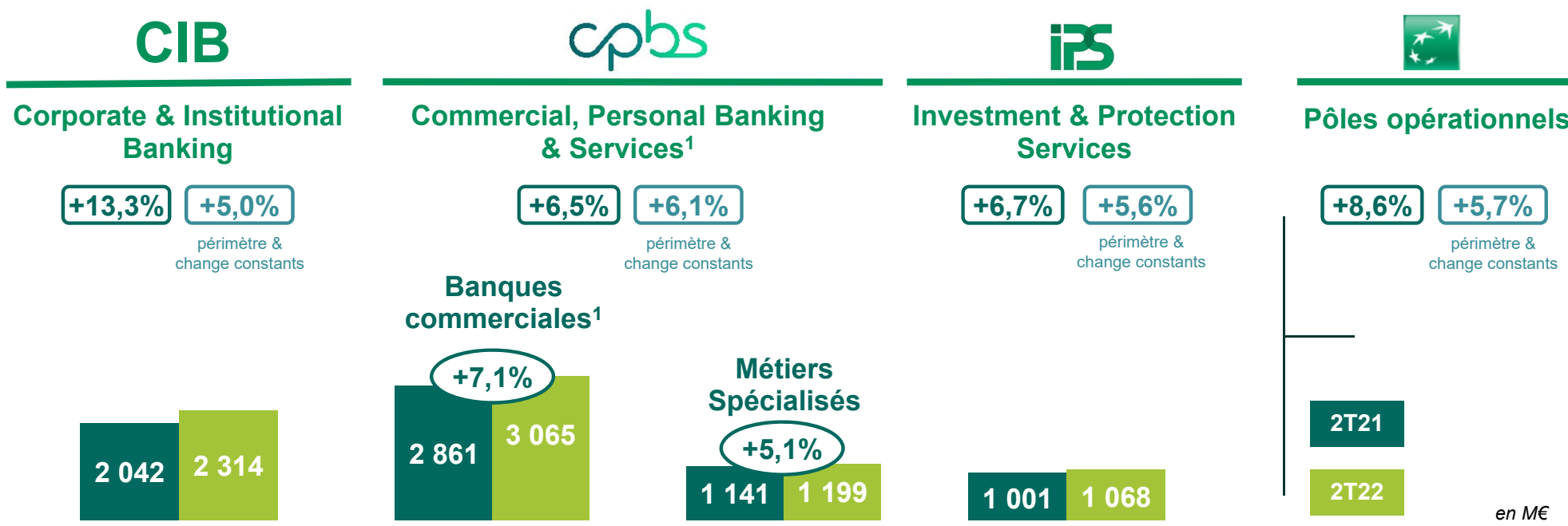
- **CIB** : très nette progression des revenus – croissance dans les 3 métiers - cristallisation des gains de parts de marché et accélération avec les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022 (Métier Actions, mandats stratégiques de BNPP Securities Services)
- **CPBS** : très forte croissance des revenus des banques commerciales avec le développement continu des commissions et la hausse de la marge d'intérêt – très forte hausse des revenus des métiers spécialisés
- **IPS** : croissance des revenus dans un marché difficile – bonne progression de la Banque Privée, de l'Assurance et de l'Immobilier compensant l'impact de la performance des marchés sur l'Asset Management

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



## 2T22 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels (+0,9 pt)



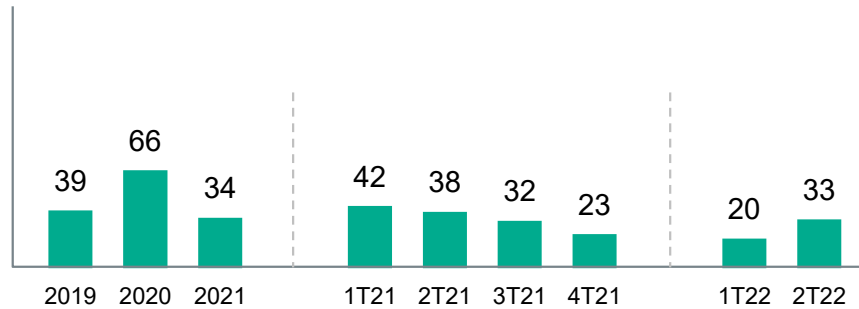
- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre avec un effet de ciseaux positif (+0,6 pt à périmètre et change constants)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très positif (+4,5 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

# Coût du risque (1/3)

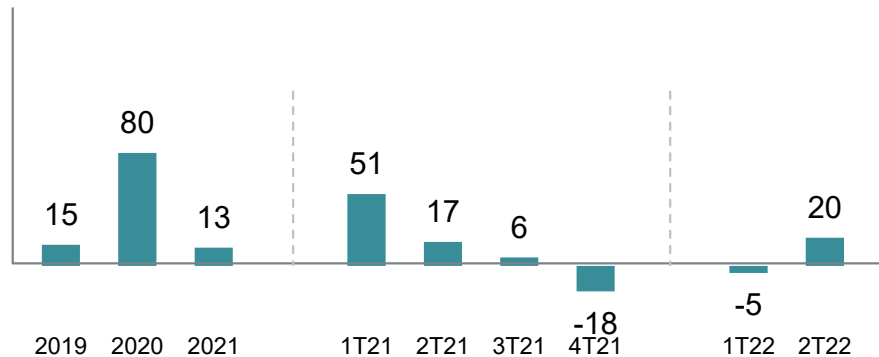
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Groupe



- Coût du risque : 789 M€ (+333 M€ / 1T22 ; -24 M€ / 2T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Provisions sur créances douteuses (strates 3) faibles et dotation de provisions sur encours sains<sup>1</sup> au 2Q22
- Rappel 1T22 : reprise de provisions sur encours sains<sup>1</sup> liée notamment à BancWest

## CIB - Global Banking



- Coût du risque : 85 M€ (+105 M€ / 1T22 ; +21 M€ / 2T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel 1T22 : reprise de provisions sur encours sains<sup>1</sup>

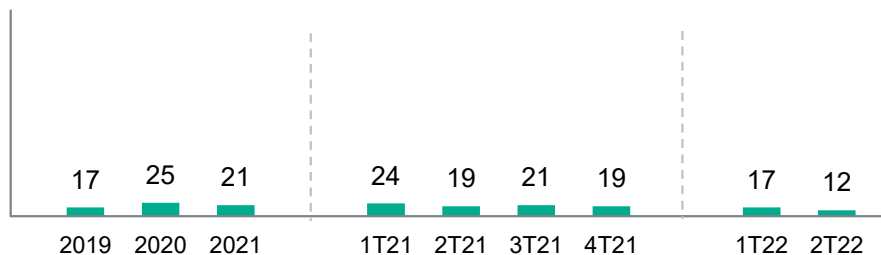
1. Strates 1 & 2



# Coût du risque (2/3)

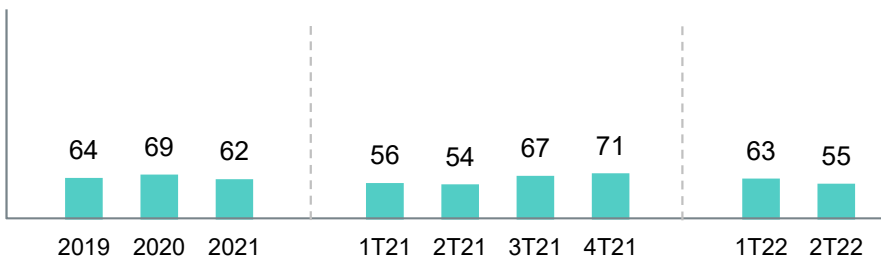
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## ● BCEF<sup>1</sup>



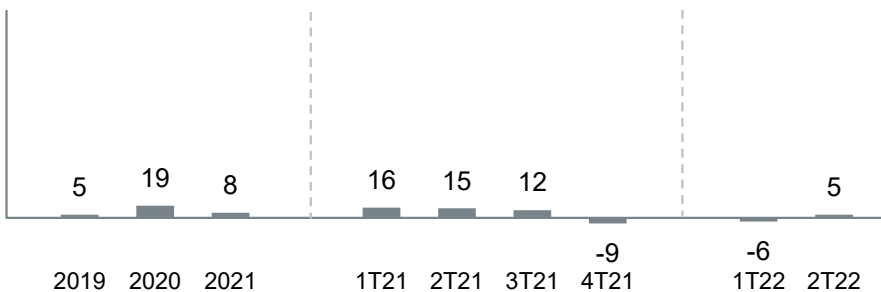
- Coût du risque : 64 M€ (- 29 M€ / 1T22; -37 M€ / 2T21)
- Coût du risque à un niveau très bas

## ● BNL bc<sup>1</sup>



- Coût du risque : 110 M€ (-18 M€ / 1T22 ; +5 M€ / 2T21)
- Coût du risque bas et baisse des dotations de provisions sur créances douteuses (strate 3)

## ● BCEB<sup>1</sup>



- Coût du risque : 16 M€ (+34 M€ / 1T22 ; -28 M€ / 2T21)
- Coût du risque à un niveau très bas

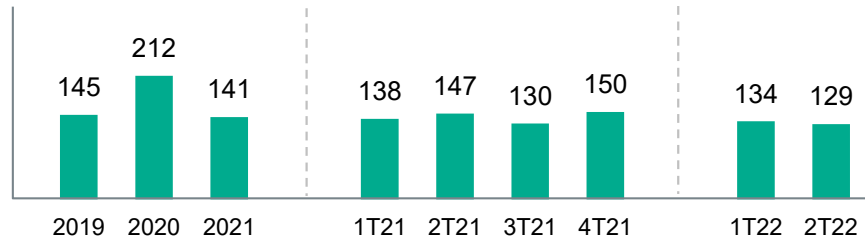
1. Intégrant 100% de la Banque Privée



# Coût du risque (3/3)

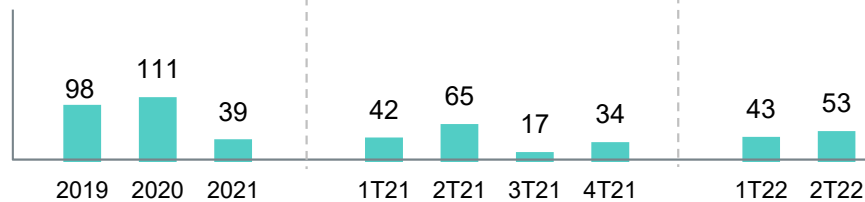
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Personal Finance



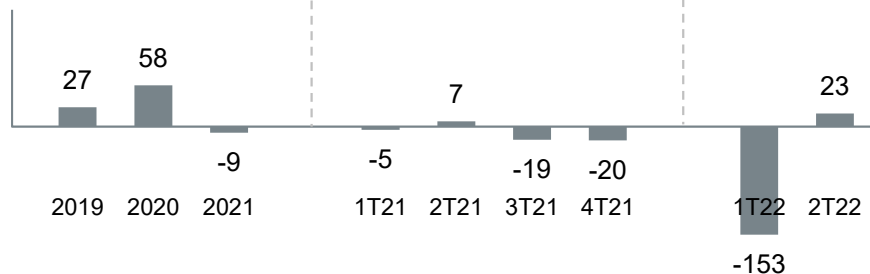
- Coût du risque : 309 M€ (-6 M€ / 1T22 ; -35 M€ / 2T21)
- Coût du risque bas
- Dotation de provisions sur encours sains<sup>2</sup> liée notamment à l'impact anticipé de la hausse de l'inflation (+137 M€) compensée par une reprise de provisions liées à la crise sanitaire<sup>2</sup> (-159 M€)

## Europe Méditerranée<sup>1</sup>



- Coût du risque : 48 M€ (+9 M€ / 1T22 ; -10 M€ / 2T21)
- Coût du risque bas malgré la dotation de provisions sur encours sains<sup>2</sup> en lien avec la situation macro-économique et géopolitique (+83 M€) partiellement compensée par des reprises de provisions sur encours sains<sup>2</sup>

## BancWest<sup>1</sup>



- Coût du risque : 30 M€ (+223 M€ / 1T22 ; +21 M€ / 2T21)
- Coût du risque à niveau bas
- Rappel 1T22 : forte reprise de provisions<sup>2</sup> liée à la crise sanitaire

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

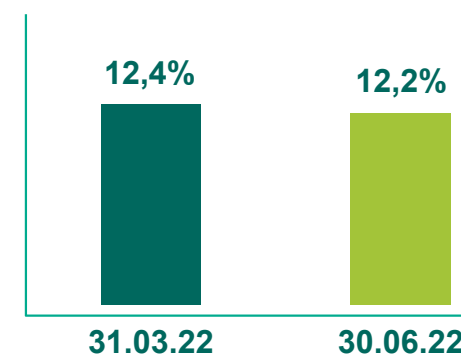


# Structure financière très solide

## ● Ratio CET1 : 12,2%<sup>1</sup> au 30.06.22

- Résultat de 2T22, après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de la croissance organique des actifs pondérés : +0 pb
- Impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché au 30.06.22 et effet de l'augmentation de la volatilité sur le « *Prudent Value Adjustment* » (PVA) : -20 pb (-30 pb depuis le 31.12.21)
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

## ● Ratio CET1

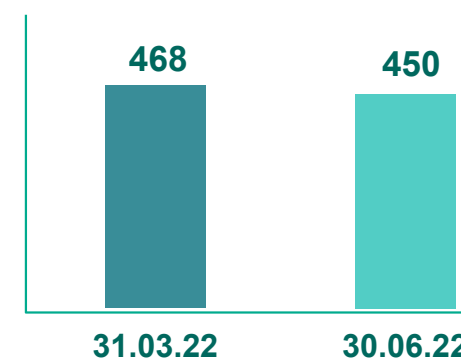


## ● Ratio de levier<sup>2</sup> : 3,8% au 30.06.22

## ● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 450 Md€<sup>3</sup>

(468 Md€ au 31.03.22) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

## ● Réserve de liquidité (Md€)<sup>3</sup>



## ● Liquidity Coverage Ratio : 134% au 30.06.22

1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 86 ;

2. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021 ;

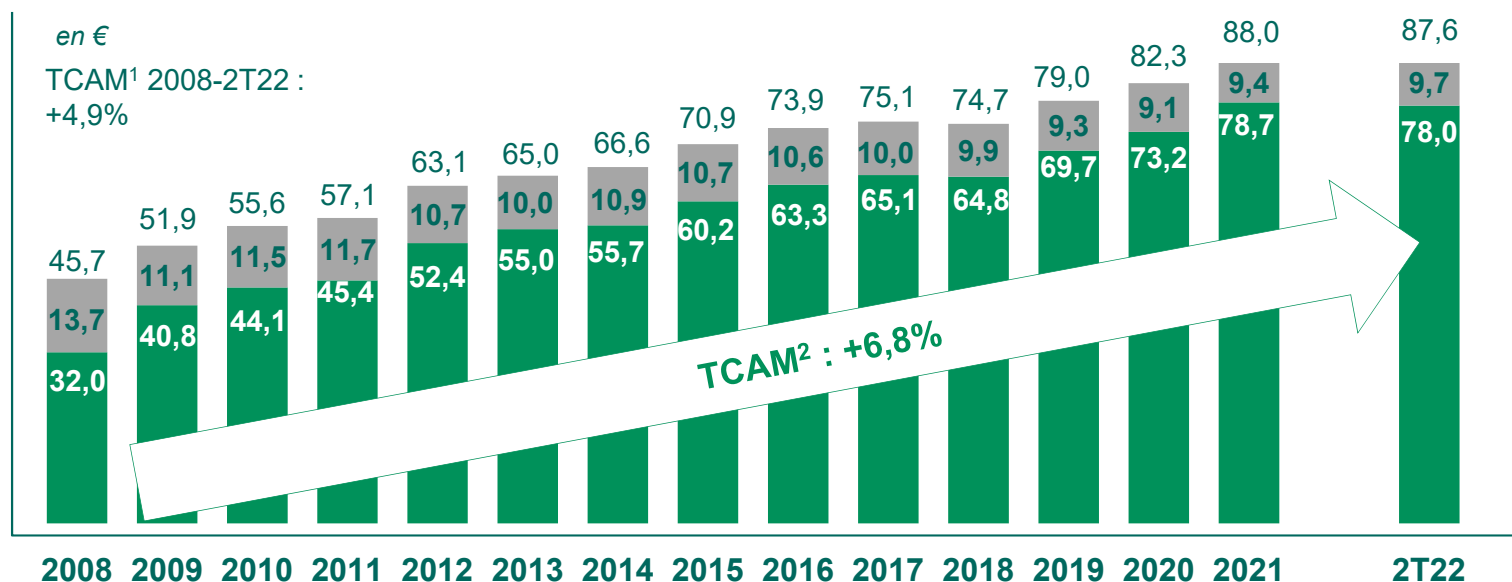
3. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement





# Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

**Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 78,0 €**  
 +1,7 € (+2,2%) / 30.06.21



Rappel : impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché au 30.06.22

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



# Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

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

Approche globale du Groupe organisée autour de 3 grands objectifs, réaffirmée avec le plan GTS 2025



S'engager aux côtés des clients dans la transition vers une économie durable

Renforcer les outils de pilotage, les processus et la gouvernance

Aligner nos portefeuilles de crédit sur notre engagement de neutralité carbone

### Déploiement à l'échelle de nos engagements

Epargne, Investissements et Financements durables

- **Top 2 mondial pour l'émission d'obligations durables avec 18,4 Md\$ au 1S22<sup>1</sup>**
- **1<sup>er</sup> fonds obligataire sur les villes durables en Asie** de BNP Paribas Asset Management (article 9 - SFDR)
- BNP Paribas arrangeur du **1<sup>er</sup> Sustainability-Linked Loan dans le secteur des matériaux de construction durables en APAC pour Saint-Gobain**

Transition vers la neutralité carbone

- **Mise en œuvre opérationnelle de l'engagement net-zéro pris par le Groupe (NZBA<sup>2</sup>)** : objectifs de réduction de l'intensité d'émissions carbone financées à horizon 2025 dans trois des secteurs les plus émetteurs :
    - production d'électricité : au moins -30% vs 2020<sup>3</sup>
    - pétrole & gaz (extraction et raffinage) : au moins -10% vs 2020<sup>4</sup>
    - automobile (constructeurs automobiles) : au moins -25% vs 2020<sup>5</sup>
- Sur le **pétrole et le gaz, des engagements additionnels pris** :
- réduction de 12 % de l'exposition de crédit pour les activités de production de pétrole & gaz d'ici 2025
  - réduction de 25 % de l'exposition de crédit pour les activités de production de pétrole d'ici 2025

1. Source : Dealogic au 30.06.22, bookrunner ; 2. Net-Zero Banking Alliance ; 3. Intensité d'émissions en gCO<sub>2</sub>/kWh ; 4. Intensité d'émissions en gCO<sub>2</sub>e/MJ ; 5. Intensité d'émissions en gCO<sub>2</sub>/km WLTP



# Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

## Mobiliser le modèle spécifique autour de domaines prioritaires

### Transition vers la neutralité carbone

- **Nouvelle offre de location avec option d'achat** proposée par BNP Paribas Personal Finance pour faciliter l'accès des ménages modestes à une voiture plus durable (véhicule Crit'Air 0 ou 1)
- **Nouveau prêt personnel rénovation énergétique à un taux avantageux** proposé par BGL BNP Paribas

### Capital naturel & Biodiversité

- **1<sup>ère</sup> mesure de l'empreinte biodiversité du portefeuille d'investissements de BNP Paribas Asset Management** avec une méthodologie élaborée en partenariat avec Iceberg Data and I Care & Consult
- **Participation à la 2<sup>ème</sup> version du cadre de gestion et de reporting des risques de la TNFD**, qui traite des outils de mesure

### Economie circulaire

- **BNP Paribas co-teneur de livre & co-structureur ESG pour une obligation verte** conforme à la taxonomie de l'UE, de **Hera** (projets de collecte et traitement des eaux usées, collecte de déchets, compostage de biodéchets...)
- **BNP Paribas teneur de livre pour la 1<sup>ère</sup> obligation verte de Jabil** (conception et fabrication de circuits électroniques) : accompagnement vers un modèle plus circulaire

### Inclusion sociale

- **1<sup>er</sup> rapport de performance sociale** sur l'engagement du Groupe en matière d'inclusion financière : en 32 ans, près **d'1,2 Md€** de crédits cumulés octroyés à **2,9 M de bénéficiaires dans le monde**
- **Investisseur unique dans le 1<sup>er</sup> Contrat à Impact de Développement porté par le gouvernement français**, soutenant un programme mené par l'ONG CARE en Ethiopie pour améliorer l'accès à l'éducation et à l'autonomisation des femmes en luttant contre la précarité menstruelle
- **3 ans de L'Ascenseur : 400 000 jeunes accompagnés en France** par le collectif (égalité des chances)



## 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, et sur l'éthique professionnelle pour tous les nouveaux entrants
  - **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'achèvera à la fin du mois de juillet 2022
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE  
**RÉSULTATS DES PÔLES**

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S22 et 2T22

ANNEXES

# Corporate & Institutional Banking - 2T22

Très bon niveau de résultat porté par la nouvelle envergure du dispositif

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

- **Financements** : bonne performance dans un marché primaire (crédits syndiqués, obligations et actions) en baisse
- **Marchés** : poursuite de la forte demande de la clientèle sur les marchés de taux, de change et de dérivés sur matières premières observée au 1T22 ; bon niveau des métiers d'actions
- **Services titres** : forte dynamique commerciale et niveau de transaction très élevé

## ● ...avec des capacités renforcées pour accompagner les clients

- Positions confortées en EMEA<sup>1</sup> avec le développement continu des différentes plateformes et les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022
- Poursuite du bon développement de l'activité en Asie-Pacifique et dans la zone Amériques

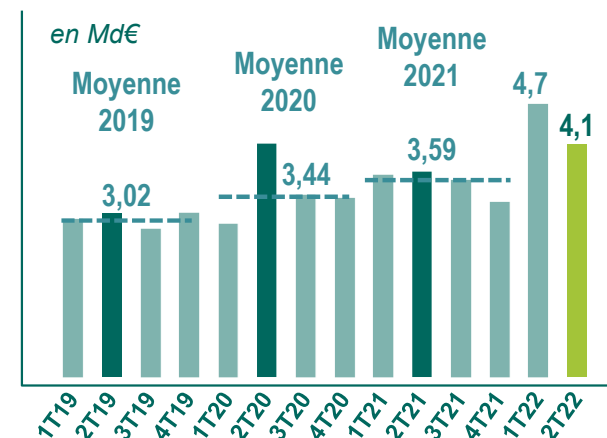
**PNB : 4 106 M€**  
(+10,6% / 2T21)

- +5,6% à périmètre et change constants
- Progression dans les 3 métiers
- Très bonne performance de Global Banking dans un contexte défavorable (+0,8%)
- Très forte hausse de Global Markets (+15,3%)
- Très nette progression de Securities Services (+16,0%)

**Frais de gestion : 2 314 M€**  
(+13,3% / 2T21)

- +5,0% à périmètre et change constants et effet de ciseaux positif (+0,6 pt)
- Hausse en lien avec la forte activité et l'effet du renforcement des activités

## ● Développement des revenus de CIB (1T19-2T22)



## ● Des positions de leader reconnues



**Résultat avant impôt : 1 724 M€**  
(+5,3% / 2T21)

- RBE<sup>2</sup> en forte hausse de +7,2% / 2T21
- Coût du risque à un niveau bas

1. EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 2. Résultat Brut d'Exploitation



# CIB - Global Banking - 2T22

## Bonne dynamique commerciale

### ● Bon niveau d'activité dans un contexte défavorable

- **Financements dirigés pour les clients** au niveau mondial sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en baisse de 34%<sup>1</sup> / 2T21 avec un rebond des volumes de crédits syndiqués<sup>1</sup> au 2T22 / 1T22 au niveau mondial
- Forte progression de l'activité en **cash management** et en **trade finance** dans les 3 régions
- **Crédits** (176 Md€, +9,8% / 2T21<sup>2</sup>) : poursuite de la hausse (+2,8% / 1T22<sup>2</sup>)
- **Dépôts** (198 Md€, +2,3% / 2T21<sup>2</sup>) : croissance continue (+1,9% / 1T22<sup>2</sup>)

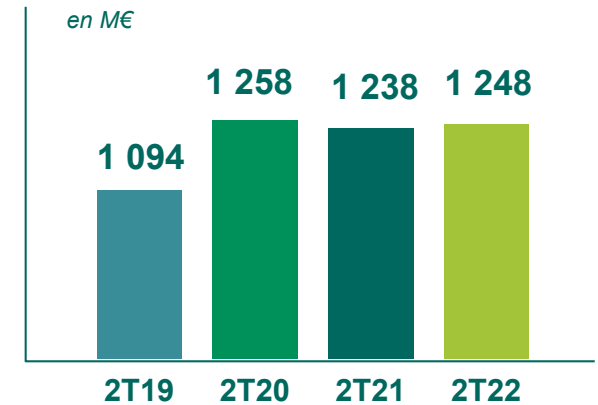
### ● Poursuite des gains de part de marché

- Leader sur les financements en EMEA (n°1 pour les émissions obligataires<sup>3</sup> et pour les crédits syndiqués<sup>3</sup>)
- Gestion prudente et poursuite des gains de part de marché dans les financements<sup>4</sup> au 1S22 / 1S21 en EMEA ainsi qu'au niveau mondial

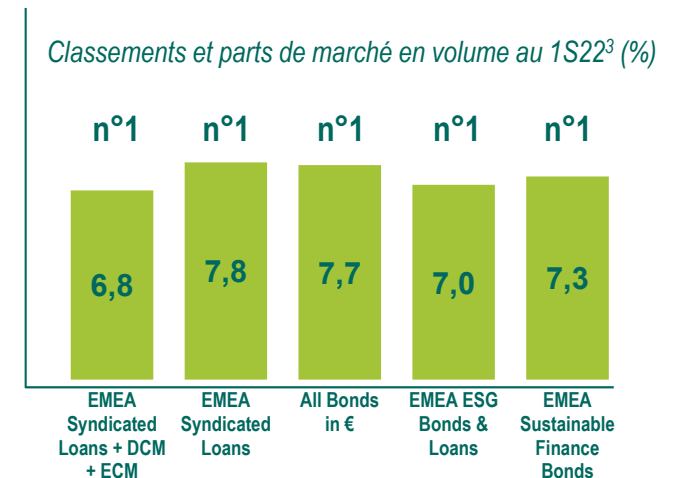
**PNB : 1 248 M€**  
(+0,8% / 2T21)

- -4,0% à périmètre et change constants
- Bonne résistance de la performance de Capital Markets en EMEA (-25,5%) dans un marché très défavorable, avec un renforcement des parts de marché
- Forte hausse en **trade finance** et **cash management** (+22,4%)
- Nette progression de la zone Asie-Pacifique
- Hausse des revenus de M&A en EMEA dans un marché en repli

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



### ● Un leader européen reconnu



1. Source: Dealogic au 30.06.22 ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Parts de marché bookrunner en volume 1S22, source: Dealogic au 30.06.22 ; 4. Parts de marché bookrunner en volume sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions, source : Dealogic



# CIB - Global Markets - 2T22

## Forte hausse des revenus portée par la nouvelle dimension du dispositif

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

- **Taux, change & matières premières** : poursuite de la très forte demande de la clientèle, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières
- **Marchés d'actions** : bonne dynamique sur les dérivés ce trimestre, bon niveau d'activité de *prime services* et du *cash equities*, malgré un 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>

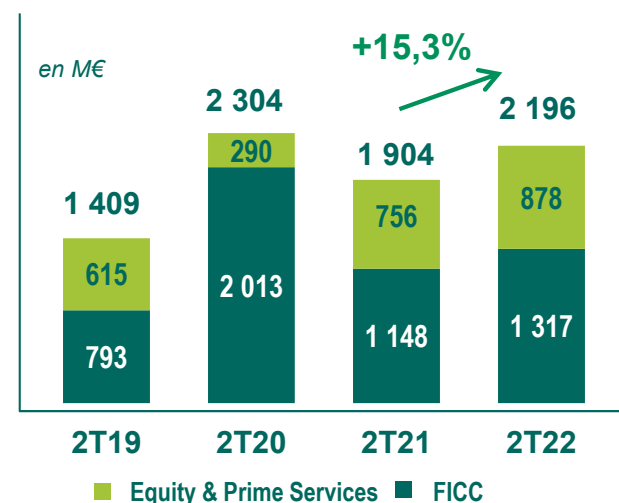
### ● Poursuite du développement des plateformes électroniques

- Consolidation des positions de leader au 30.06.22
- *Cortex FX<sup>2</sup>* reconnue comme la meilleure plateforme électronique pour le change aux *Financial News Trading and Technology Awards 2022*

**PNB : 2 196 M€**  
**(+15,3% / 2T21)**

- +9,5% à périmètre et change constants
- FICC (+14,8%) : très bonne performance sur les taux, le change et les dérivés sur matières premières ; contexte moins porteur pour les activités primaires et de crédit
- Equity & Prime Services (+16,1%) : niveau soutenu d'activité de la clientèle notamment dans les dérivés d'action, contribution de ~70 M€ de BNP Paribas Exane et bon niveau de contribution de *prime services*

### ● Forte hausse du PNB



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

**Marché des changes** : N°1 sur les volumes globaux<sup>3</sup>

**Marché de taux** : N°1 sur les Swaps en €<sup>3</sup>  
N°1 sur les Obligations d'État en €<sup>4</sup>

**Marché du crédit** : N°1 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 30.06.22 ; bookrunner en volume ; 2. Plateforme électronique de BNP Paribas pour les opérations de change ; 3. Source : Bloomberg au 1S22 ; 4. Bloomberg et TradeWeb au 1S22 ; 5. Source : Bloomberg au 2T22 ; 6. En part de marché au 1S22 ; source : agrégat des volumes (i) publiés par les bourses et (ii) échangés sur les plateformes OTC





# CIB - Securities Services - 2T22

## Très forte progression des revenus

### ● Très bonne dynamique commerciale

- Développement commercial soutenu, en particulier sur le secteur cible du *Private Capital*
- Hausse très significative des volumes de transactions : +15,1% / 2T21

### ● Très bonne résistance des encours

- Encours moyens en baisse modérée de 1,4% / 2T21
- Déploiement de nouveaux mandats importants en 2021 et 2022
- Baisse des encours en fin de période (-6,8% / 30.06.21) du fait de l'effet négatif de la baisse des marchés

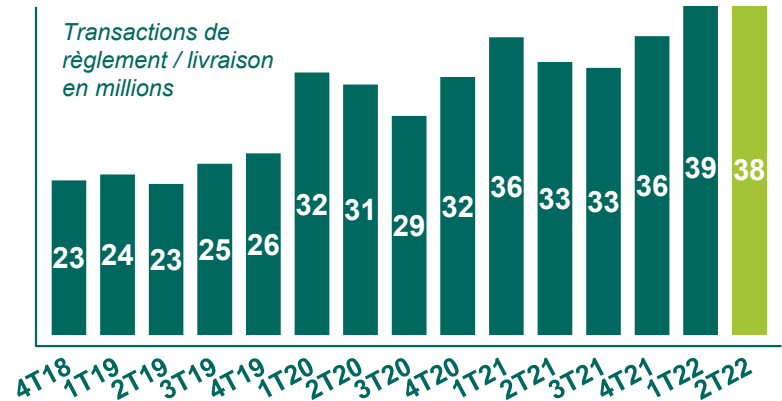
### ● Innovation et transformation du modèle opérationnel

- Investissement minoritaire dans *Proximity*, plateforme digitale en temps réel de communication entre émetteurs et investisseurs

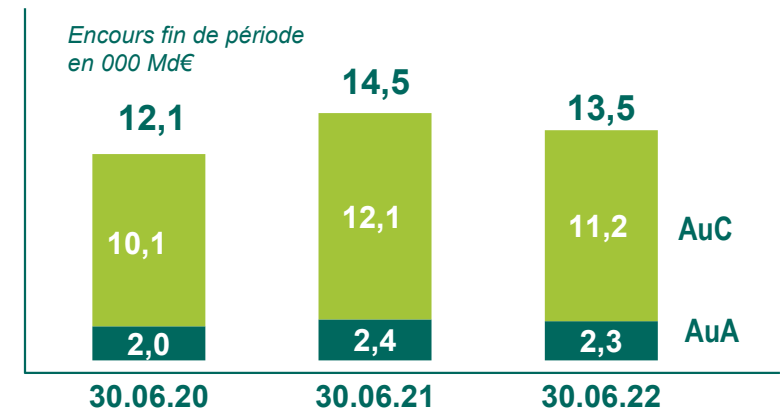
**PNB : 663 M€**  
**(+16,0% / 2T21)**

- +13,6% à périmètre et change constants
- Très forte progression notamment des commissions sur les transactions et effet de l'environnement de taux

### ● Volumes de transactions



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



# Commercial, Personal Banking & Services - 2T22

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

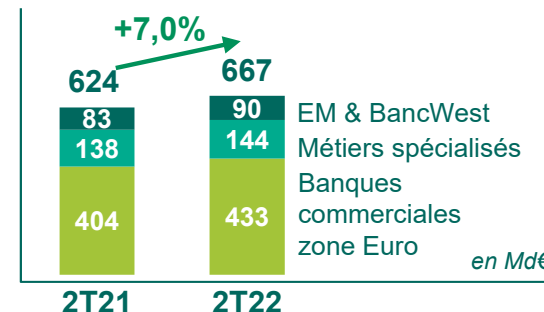
### ● Très bonne performance des banques commerciales

- **Hausse soutenue du résultat avant impôt des banques commerciales de la zone Euro** (+25,5%<sup>1</sup> / 2T21) : augmentation des revenus d'intérêt (+8,0%<sup>2</sup>) et des commissions (+6,0%<sup>2</sup>) et effet de ciseaux très positif (+2,8 pts<sup>2</sup>)
- **Très forte augmentation du résultat avant impôt d'Europe-Méditerranée** (x2,1<sup>3</sup> / 2T21) : forte hausse des revenus d'intérêt (+57,6%<sup>4</sup>) et des commissions (+27,8%<sup>4</sup>), effet de ciseaux très positif et stabilité du coût du risque
- **Transformation du modèle opérationnel** : poursuite de l'externalisation de certaines activités chez BNL - plateforme de gestion de données de KYC mutualisées entre plusieurs institutions financières opérationnelle au Luxembourg

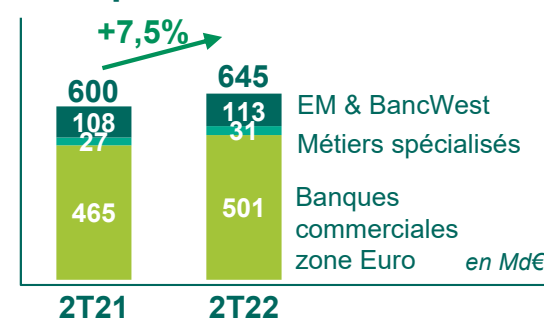
### ● Poursuite de la forte progression des métiers spécialisés

- Poursuite d'une très forte croissance des revenus d'**Arval**, nette hausse de **Leasing Solutions** et bonne progression de **Personal Finance**
- Niveau record de comptes ouverts chez **Nickel** en France et en Espagne (~50 000 / mois<sup>5</sup>) et forte progression de la production de **Floa** (+17,7 % / 2T21)

### ● Crédits



### ● Dépôts



**PNB<sup>2</sup> : 7 184 M€**  
(+11,1% / 2T21)

- Très bonne performance des banques commerciales (+9,4%)
- Forte croissance des métiers spécialisés (+14,4% ; +11,2% à périmètre et change constants)

**Frais de gestion<sup>2</sup> : 4 263 M€**  
(+6,5% / 2T21)

- Accompagnement du développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+4,5 pts)

**Résultat avant impôt<sup>1</sup> : 2 378 M€**  
(+34,9% / 2T21)

- Forte croissance du RBE<sup>2</sup> (+18,5%) et baisse du coût du risque<sup>2</sup> (-7,1%)
- Impact lié à la situation d'hyperinflation en Turquie au global positif et limité (+23 M€)<sup>6</sup>

1. Intégrant 2/3 de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL ; 3. A périmètre et change constants et intégrant 2/3 de la Banque Privée ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée à périmètre et change constants ; 5. En moyenne au 2T22 en France et en Espagne ; 6. Intégrant 100% de la Banque Privée - Cf. détails en diapositive 64

# CPBS - Banque Commerciale en France - 2T22

## Très forte hausse du résultat - Progression sur l'ensemble des clientèles

### ● Bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +4,5% / 2T21, bonne progression des crédits d'investissement aux entreprises, ainsi que des crédits immobiliers et des crédits à la consommation
- **Dépôts** : +5,7% / 2T21, augmentation des dépôts de l'ensemble des clientèles
- **Épargne hors-bilan** : -3,0% / 30.06.21, progression de la collecte brute en assurance-vie (+3,4% / 2T21) - contexte de marché défavorable
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (2,2 Md€) notamment par acquisition de clientèle et par extension de relation avec des entrepreneurs
- **Hello bank!** : hausse continue du nombre de clients (>725k, +12% / 30.06.21)

### ● Forte croissance des commissions

- **Hausse des commissions financières** (+5,2% / 2T21)
- **Nette augmentation des commissions bancaires** (+9,8% / 2T21) avec notamment une progression continue des activités de *cash management* et de moyens de paiement (+11,9% / 2T21)

**PNB<sup>1</sup> : 1 728 M€**  
(+7,6% / 2T21)

- Revenus d'intérêt : +6,9%, forte hausse liée à la progression de l'activité de crédit et à l'impact de l'environnement de taux et de marché
- Commissions : +8,3%, hausse marquée sur l'ensemble des segments de clientèle

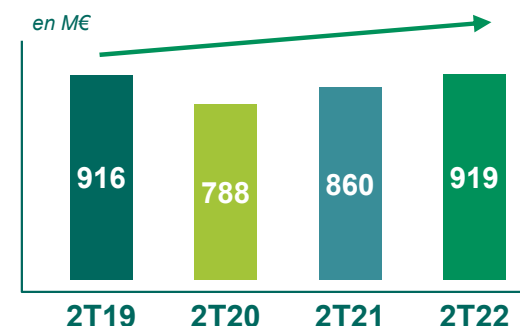
**Frais de gestion<sup>1</sup> : 1 117 M€**  
(+3,9% / 2T21)

- Hausse contenue en lien avec la croissance de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+3,6 pts)

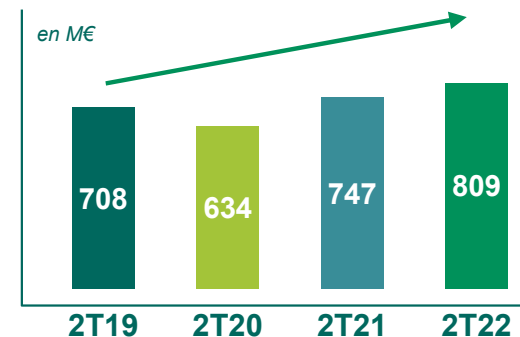
**Résultat avant impôt<sup>2</sup> : 531 M€**  
(+33,2% / 2T21)

- Coût du risque à un niveau très bas

### ● Revenus d'intérêt



### ● Commissions



1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL (+14 M€ au 2T22, +19 M€ au 2T21) ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL

# CPBS - BNL banca commerciale - 2T22

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

### ●— Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +2,6% / 2T21, hausse de 5,0% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne progression sur les crédits immobiliers et les crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +11,3% / 2T21, nette augmentation dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan** : -2,7% / 30.06.21, bonne progression des encours en assurance-vie (+4,0% / 30.06.21) - contexte de marché défavorable

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

- Externalisation de certaines activités de back office au 2T22 après celles réalisées au 1T22 pour l'IT
- Accélération de la transformation digitale et amélioration de la qualité de service
- Variabilisation des coûts (transfert au global de 737 ETP)

**PNB<sup>1</sup> : 671 M€**  
(+0,3% / 2T21)

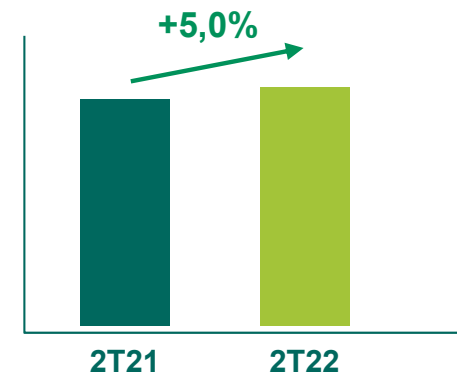
- +1,8% à périmètre constant<sup>2</sup>
- Revenus d'intérêt : +0,1%, quasi-stables malgré la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +0,6% (+4,2% à périmètre constant<sup>2</sup>), hausse des commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises (+14,2%)

**Frais de gestion<sup>1</sup> : 416 M€**  
(-4,2% / 2T21)

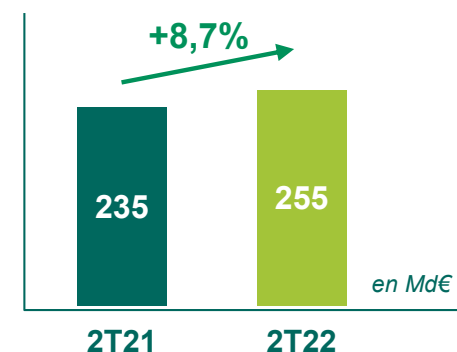
- -2,2% à périmètre constant<sup>2</sup>
- Effet de ciseaux très positif (+4,5 pts)
- Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

**Résultat avant impôt<sup>3</sup> : 139 M€**  
(+15,8% / 2T21)

### ●— Crédits (hors douteux)



### ●— RBE<sup>1</sup>



1. Intégrant 100% de la Banque Privée en Italie – RBE : Résultat Brut d'Exploitation ; 2. Cession d'activité au 02.01.22 ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 2T22

## Très forte hausse des résultats

### ● Bon niveau d'activité commerciale

- **Crédits<sup>1</sup>** : +15,4% / 2T21 (+8,1% à périmètre et change constants<sup>2</sup>), forte progression des crédits aux entreprises et hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers
- **Dépôts<sup>1</sup>** : +8,7% / 2T21 (+0,8% à périmètre et change constants<sup>2</sup>), hausse sur le segment des particuliers
- **Épargne hors-bilan** : -3,1% / 30.06.21 en lien avec la performance des marchés
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 0,6 Md€

### ● Très bonne dynamique sur la clientèle des entreprises

- Fort soutien à l'économie belge : hausse des encours de +12,7% / 2T21 avec un niveau d'activité très élevé en affacturage (+31,3%)
- Nette croissance des commissions (+12,8% / 2T21), liée en particulier aux besoins de couverture des clients et aux activités de *trade finance* et de *cash management*

**PNB<sup>3</sup> : 965 M€**  
**(+11,8% / 2T21)**

- +6,6% à périmètre et change constants<sup>2</sup>
- Revenus d'intérêt : +14,9%, hausse avec la progression de l'activité de crédit et la contribution des filiales spécialisées
- Commissions : +5,0%, augmentation soutenue par les commissions bancaires sur l'ensemble des clientèles

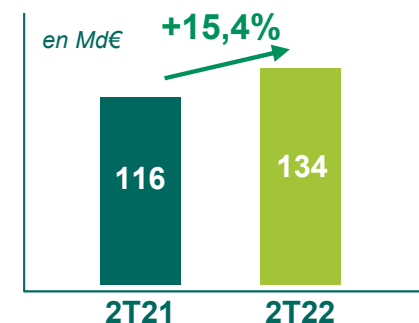
**Frais de gestion<sup>3</sup> : 554 M€**  
**(+13,4% / 2T21)**

- Effet de ciseaux très positif (+2,5 pts) à périmètre et change constants<sup>2</sup> et hors taxes soumises à IFRIC 21 au 2T21
- Accompagnement de la croissance de l'activité
- Effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif

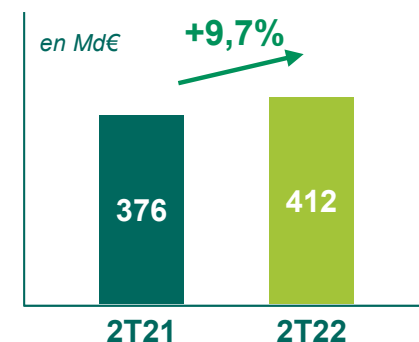
**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 379 M€**  
**(+20,4%)**

- Baisse du coût du risque à un niveau très bas

### ● Crédits<sup>1</sup>



### ● Forte hausse du RBE<sup>3</sup>



1. Cf. diapositive 59 ; 2. Intégration de bpost banque au 01.01.2022 ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique – RBE : Résultat Brut d'Exploitation ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



# CPBS - Europe Méditerranée - 2T22

## Très bonne dynamique commerciale et forte hausse du résultat

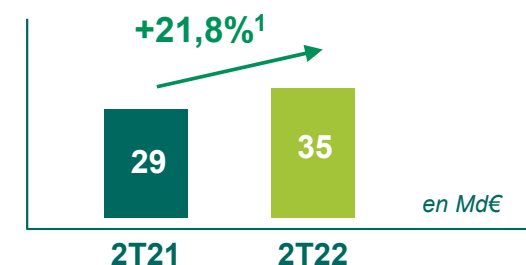
### ● Hausse significative de l'activité

- **Crédits** : +21,8%<sup>1</sup> / 2T21, poursuite de la progression significative des volumes en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèles avec une hausse plus marquée sur la clientèle des entreprises
- **Dépôts** : +22,2%<sup>1</sup> / 2T21, en hausse en Pologne et en Turquie
- Progression continue des **commissions** sur l'ensemble des segments

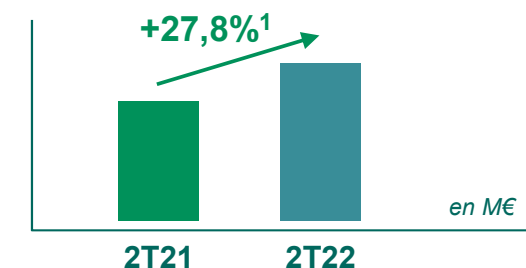
### ● Application de la norme IAS 29 en Turquie et prise en compte de la performance de la couverture<sup>2</sup>

- Première application de la norme IAS 29 « *Information financière dans les économies hyper-inflationnistes* » à partir du 01/01/2022
- Impact limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie sur le résultat avant impôt du 2T22 : -12 M€<sup>2</sup>
- Impacts au titre du 1S22 enregistrés au 2T22

### ● Crédits<sup>1</sup>



### ● Evolution des commissions



**PNB<sup>3</sup> : 566 M€**  
(+50,7%<sup>1</sup> / 2T21)

- Forte hausse des revenus d'intérêt<sup>1</sup>
- Poursuite de la forte croissance des commissions (+27,8%<sup>1</sup> / 2T21)
- Impact lié la situation d'hyperinflation en Turquie (+35 M€)<sup>2</sup>

**Frais de gestion<sup>3</sup> : 418 M€**  
(+30,0%<sup>1</sup> / 2T21)

- Hausse en lien notamment avec l'inflation et une augmentation temporaire de cotisations<sup>4</sup>
- Effet de ciseaux très largement positif (+20,7 pts<sup>1</sup>)

**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 200 M€**  
(+114,3%<sup>1</sup> / 2T21)

- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence
- Impact lié à la situation d'hyperinflation en Turquie sur les « Autres éléments hors exploitation » (-31 M€)<sup>2</sup>

1. A périmètre et change constants ; 2. Cf. diapositive 64 pour les détails - Intégrant 100% de la Banque Privée ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 4. Anticipation de cotisations futures ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne



# CPBS - BancWest - 2T22

## Activité commerciale soutenue

### ● Maintien de la bonne dynamique commerciale

- **Très bonne production de crédits** (+7,1%<sup>1</sup> / 2T21) : forte progression des crédits aux entreprises (+20,7%<sup>1</sup>) et niveau élevé de production de crédit immobilier
- **Crédits** : -0,7%<sup>2</sup> / 2T21, baisse liée à l'arrêt des prêts PPP (*Paycheck Protection Program*) et à l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : -5,5%<sup>2</sup> / 2T21, baisse des dépôts de la clientèle<sup>3</sup> (-5,0%<sup>2</sup>), repli notamment des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits* »)
- **Banque Privée** : 18,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.06.22 (+2,0%<sup>2</sup> / 30.06.21)

- **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> : 657 M€**  
(-1,1%<sup>2</sup> / 2T21)

- Baisse liée notamment à l'impact de l'arrêt des prêts PPP et d'une activité en 2020 sur les volumes de crédit

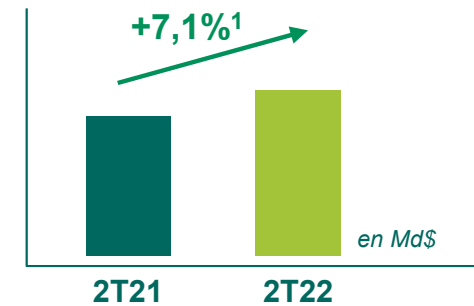
**Frais de gestion<sup>5</sup> : 495 M€**  
(+8,3%<sup>2</sup> / 2T21)

- Hausse en lien avec des projets ciblés

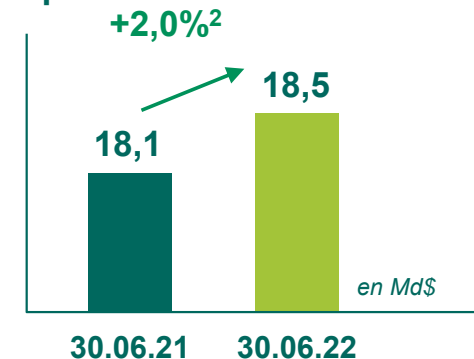
**Résultat avant impôt<sup>6</sup> : 123 M€**  
(-36,9%<sup>2</sup> / 2T21)

- Impact de la normalisation du coût du risque

### ● Production de crédits



### ● Actifs sous gestion Banque privée



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



# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 2T22

## Hausse du résultat, effet de ciseaux positif et coût du risque bas

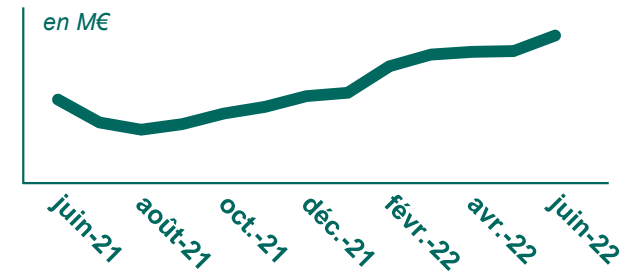
### ● Croissance des encours et bon niveau de production

- **Encours de crédit** : +2,7%<sup>1</sup> / 2T21 à un niveau supérieur à 2019, prise en compte de 50% des encours de crédit de Floa (1,0 Md€)<sup>2</sup>
- **Hausse de la production** (+8,9%<sup>3</sup> / 2T21) notamment en fin de période malgré un contexte moins porteur sur le secteur automobile

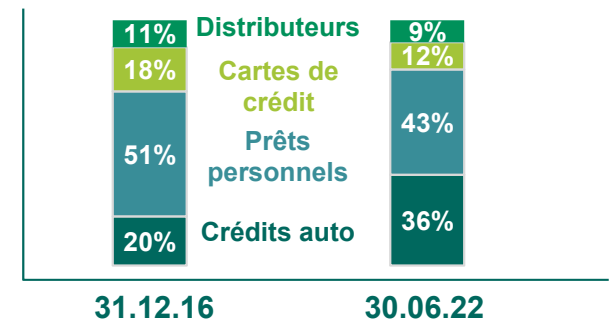
### ● Amélioration continue du profil de risque

- Profil de risque bénéficiant de l'évolution du mix produit et géographique
- Gestion efficace des impayés et maintien d'un niveau élevé de performance au recouvrement
- Dotation de 137 M€ au titre des provisions ex-ante des pertes attendues (strates 1 & 2) en lien notamment avec la hausse de l'inflation, compensée par une reprise de provisions liées à la crise sanitaire (-159 M€)

### ● Croissance des encours fin de période



### ● Evolution du portefeuille de produits



**PNB : 1 371 M€**  
(+3,9% / 2T21)

- +0,7% à périmètre<sup>2</sup> et change constants
- Hausse portée par l'augmentation des volumes et la progression de la production

**Frais de gestion : 718 M€**  
(+2,6% / 2T21)

- -0,2% à périmètre<sup>2</sup> et change constants
- Effet de ciseaux positif (+1,3 pt)

**Résultat avant impôt : 358 M€**  
(+35,3% / 2T21)

- Croissance du RBE<sup>4</sup> (+5,4%)
- Baisse du coût du risque au global

1. +1,6% hors Floa ; 2. Intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22 ; 3. +5,6% hors Floa ; 4. Résultat Brut d'Exploitation



# CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 2T22

Très forte performance et effet de ciseaux positif

## ● Arval

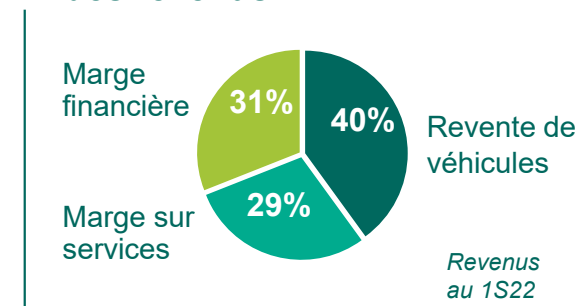
- **Bonne progression organique du parc financé** (+5,9%<sup>1</sup> / 2T21) et niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion
- **Signature d'un accord avec BCR (Groupe Erste)** pour la reprise d'une partie de ses activités de location longue durée en Roumanie (> 3 500 véhicules)<sup>2</sup>
- **Élargissement du partenariat stratégique avec MG Motors** en France, après l'Allemagne et l'Italie, concentré principalement sur les véhicules électriques
- **Renforcement des services connectés** : lancement de la solution **Arval Connect**, pour aider les clients à mieux contrôler les coûts de leur flotte et contribuer à l'amélioration de la sécurité des conducteurs

## ● Leasing Solutions

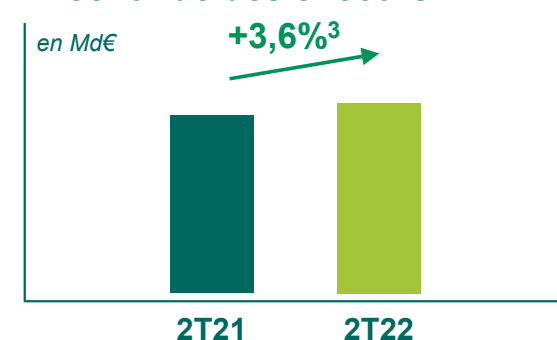
- **Hausse des encours** (+3,6%<sup>3</sup> / 2T21) et bonne résistance de la **dynamique commerciale**
- **Reconnu « Debut issuer of the year »** aux « *Global Capital European Securitization Awards* » en mai 2022 pour la 1<sup>ère</sup> titrisation publique réalisée sur des contrats de location d'équipements professionnels en Europe fin 2021

|  |  |
|--|--|
| <p><b>PNB : 895 M€</b><br/>(+33,6% / 2T21)</p>   | <p><b>Frais de gestion : 341 M€</b><br/>(+6,9% / 2T21)</p>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Très bonne performance d'Arval (avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion) et bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours</li> </ul> | <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 (+26,7 pts)</li> </ul> |

## ● Arval : répartition équilibrée des revenus



## ● Leasing Solutions : hausse continue des encours



|   |
|---|
| <p><b>Résultat avant impôt : 545 M€</b><br/>(+72,0% / 2T21)</p>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impact de la situation d'hyperinflation en Turquie (+40 M€<sup>4</sup>)</li> </ul> |

1. Progression de la flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. Soumis à l'approbation des clients. Signature le 31 mai 2022 avec une finalisation de l'opération prévue d'ici fin 2022 ; 3. A périmètre et change constants ; 4. Impact sur les « autres éléments hors exploitation » - Cf. détail diapositive 64



# CPBS - Métiers spécialisés - 2T22

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

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

- Lancement de l'offre en Belgique et poursuite du développement dans les autres pays avec un rythme élevé d'ouvertures de comptes (près de 50 000 / mois<sup>1</sup>)
- 2,7 M de comptes ouverts<sup>2</sup> au 30.06.22 (+26,5% / 30.06.21), > 7 500 points de vente<sup>2</sup> (+11,9% / 30.06.21)

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

- Poursuite de l'acquisition de nouveaux clients : 4,0 M de clients au 30.06.22 (+27,4% / 30.06.21)
- Forte progression de la production (+17,7% / 2T21)

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

- Forte hausse du nombre de clients (+6,6% / 2T21)
- Niveau toujours élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable

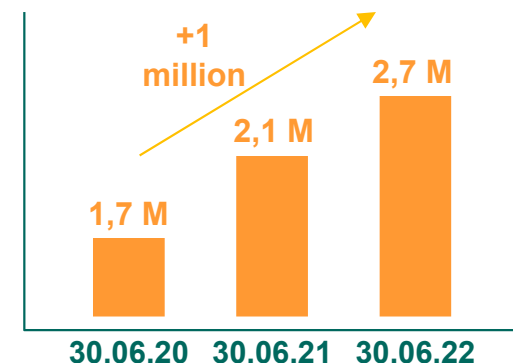
**PNB<sup>3</sup> : 217 M€**  
(+20,0% / 2T21)

- Forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec le développement de l'activité
- Revenus en légère baisse<sup>4</sup> de Personal Investors dans un contexte de marché défavorable
- Rappel : intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 01.02.22

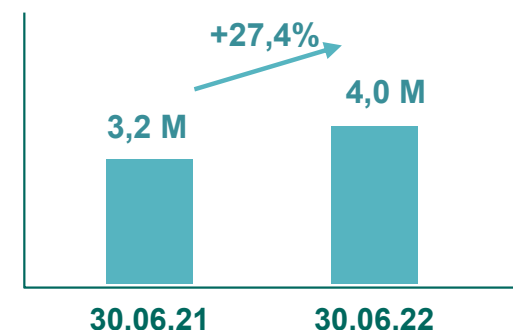
**Frais de gestion<sup>3</sup> : 139 M€**  
(+14,4% / 2T21)

- Forte hausse en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers digitaux
- Effet de ciseaux très positif (+5,6 pts)

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



### Floa : nombre de clients



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 52 M€**  
(-4,1% / 2T21)

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

1. En moyenne au 2T22 en France et en Espagne ; 2. Depuis la création en France et en Espagne ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne ; 4. A périmètre et change constants ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

# Investment & Protection Services - 2T22

## Croissance des revenus et du résultat dans un environnement peu porteur

### ● Bonne dynamique de l'activité commerciale

- **Bonne résistance de la collecte nette (+9,0 Md€ au 2T22)** : bonne collecte nette en Assurance, très forte collecte en Wealth Management en particulier en Allemagne et en France, collecte légèrement positive en Asset Management portée par les supports de moyen et long terme
- **Bonne activité sous-jacente** du métier Assurance et hausse de l'activité du métier Immobilier portée par l'Advisory

### ● Déploiement 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 86% au 30.06.22
- **Offre à impact** du métier Wealth Management récompensée aux 2022 *WealthBriefing* « *Wealth for Good Awards* »
- **Développement de l'offre durable** du métier Immobilier : gain de l'appel à projets urbains innovants lancé par la Ville de Paris<sup>3</sup>

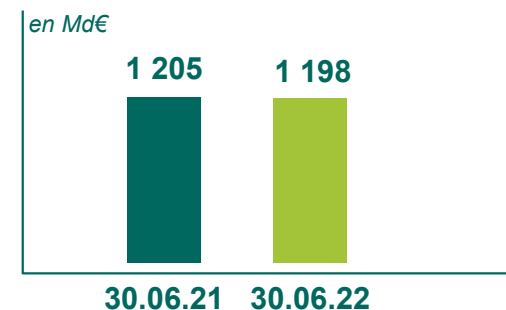
**PNB : 1 723 M€**  
(+2,2% / 2T21)

- 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

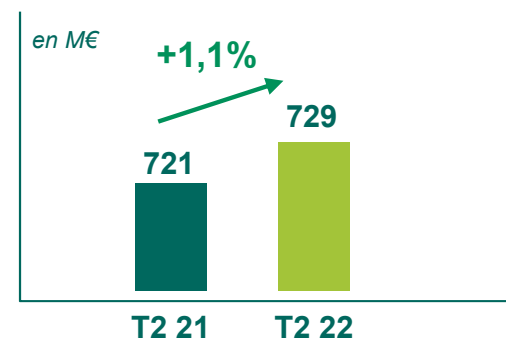
**Frais de gestion : 1 068 M€**  
(+6,7% / 2T21)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité et des initiatives ciblées

### ● Actifs sous gestion<sup>1</sup>



### ● Résultat avant impôt



**Résultat avant impôt : 729 M€**  
(+1,1% / 2T21)

- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession

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 ; 3. Transformation durable du siège de l'AP-HP (Assistance Publique – Hôpitaux de Paris)



# IPS - Collecte et actifs sous gestion - 1S22

## Evolution défavorable des marchés, bonne résistance de la collecte nette

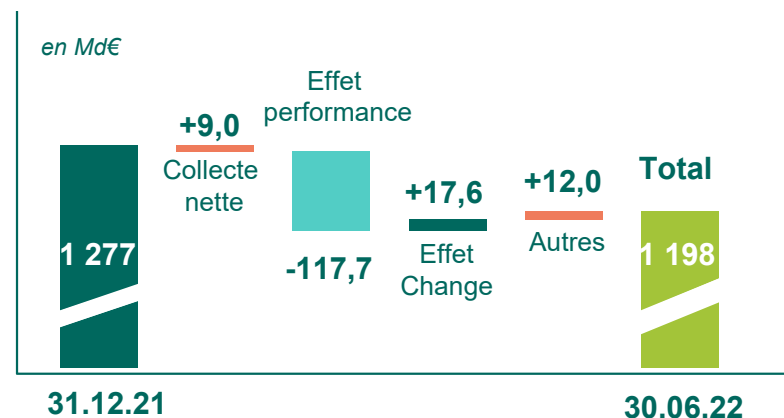
### ● Actifs sous gestion : 1 198 Md€ au 30.06.22

- -0,6% / 30.06.21
- **Effet performance** très défavorable avec l'évolution des marchés : -117,7 Md€
- **Effet de change** favorable : +17,6 Md€
- **Autres** : +12,0 Md€, effet périmètre positif en Asset Management lié notamment à l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas et d'un nouveau partenariat en Inde

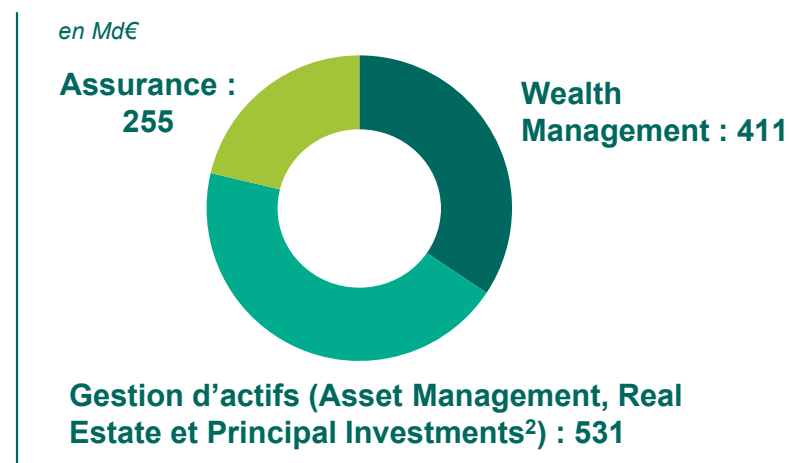
### ● Collecte nette : +9,0 Md€ au 1S22

- **Wealth Management** : très bonne collecte nette soutenue par l'activité en Europe notamment en France et en Allemagne
- **Asset Management** : décollecte nette sur le semestre liée à la forte décollecte sur les fonds monétaires partiellement compensée par la collecte nette au 2T22 sur les supports de moyen et long terme
- **Assurance** : bonne collecte nette notamment en unités de compte et poursuite de la très bonne collecte brute, en particulier en France

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



### ● Actifs sous gestion<sup>1</sup> au 30.06.22



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



# IPS - Assurance - 2T22

## Bonne dynamique commerciale

### ● Maintien d'un bon niveau d'activité

- **Bonne performance de l'activité Épargne** en France comme à l'international avec une collecte brute en hausse (+6,9% / 1S21) ; part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Hausse de l'activité Protection** : poursuite de la croissance en France avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages et habitation (Cardif IARD) ; à l'international, progression en particulier en Amérique Latine et en Asie

### ● Poursuite du développement du modèle des partenariats

- **Élargissement du partenariat avec Boulanger**, spécialiste des équipements électroménagers et multimédia, avec le lancement d'une extension de garantie illimitée des équipements
- **Renouvellement du partenariat avec Orange**, opérateur mondial de télécommunications, incluant l'offre d'assurance des appareils mobiles

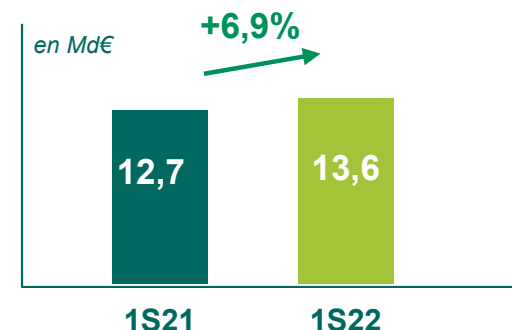
**PNB : 787 M€**  
(+2,7% / 2T21)

- Progression liée à la bonne dynamique d'activité en Épargne et en Protection
- Impact de la baisse des marchés sur le résultat financier partiellement compensée par des plus-values

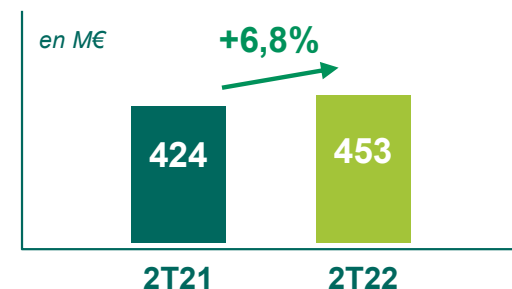
**Frais de gestion : 396 M€**  
(+7,8% / 2T21)

- Accompagnement de la dynamique commerciale et projets ciblés

### ● Collecte brute en Épargne



### ● Résultat avant impôt



**Résultat avant impôt : 453 M€**  
(+6,8% / 2T21)

- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession (+2,1% hors cet effet)



# IPS - Gestion Institutionnelle et Privée<sup>1</sup> - 2T22

## Bonne résistance de l'activité au global

### ● Wealth Management

- Très bonne collecte nette, en particulier en Allemagne et en France et progression des commissions transactionnelles en particulier en Asie
- Intégration dans l'offre digitale d'une nouvelle solution, « *Private Assets Portal* » dédiée aux investissements dans les actifs privés

### ● Asset Management

- Collecte 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 (86% des actifs sous gestion classifiés art. 8 ou 9<sup>2</sup> au 30.06.22)

### ● Real Estate

- Bonne performance de l'activité *Advisory* (+13% / 2T21)

**PNB : 936 M€**  
(+1,9% / 2T21)

- Hausse des revenus de Wealth Management liée notamment au bon niveau d'activité
- Impact très défavorable de l'environnement de marché sur les revenus d'Asset Management
- Hausse des revenus du métier Immobilier portée par l'activité *Advisory*

**Frais de gestion : 672 M€**  
(+6,0% / 2T21)

- Accompagnement de la croissance de l'activité de Wealth Management et du métier Immobilier
- Baisse des coûts à périmètre et change constants du métier Asset Management

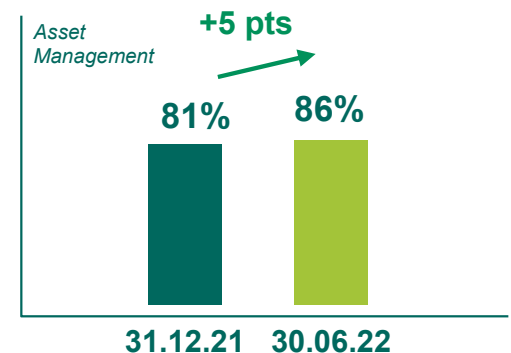
### ● Des positions de leaders reconnues

Meilleure banque privée en Europe de l'ouest<sup>3</sup>

Meilleure banque privée pour les clients UHNW<sup>3</sup>

Meilleure banque privée pour les services clients digitaux, monde<sup>4</sup>

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



**Résultat avant impôt : 276 M€**  
(-7,2% / 2T21)

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 London Awards 2022 ; 4. PWM Wealth Tech Award 2022





**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

# CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S22 et 2T22

ANNEXES

# Conclusion



**Une trajectoire solide**  
Croissance des revenus, effet de ciseaux positif  
et profil de risque prudent

**Force du modèle distinctif de BNP Paribas**  
**PNB : 12 781 M€**  
**+8,5 % / 2T21**

**Effet de ciseaux positif (+0,9 pt)**

**Coût du risque bas (33 pb)<sup>1</sup>**

**Forte hausse du résultat**  
**RNPG<sup>2</sup> : 3 177 M€ (+9,1 % / 2T21)**  
**(+18,5% hors éléments exceptionnels)**

**Un modèle solide, diversifié et intégré,  
générant une croissance supérieure à son économie sous-jacente**

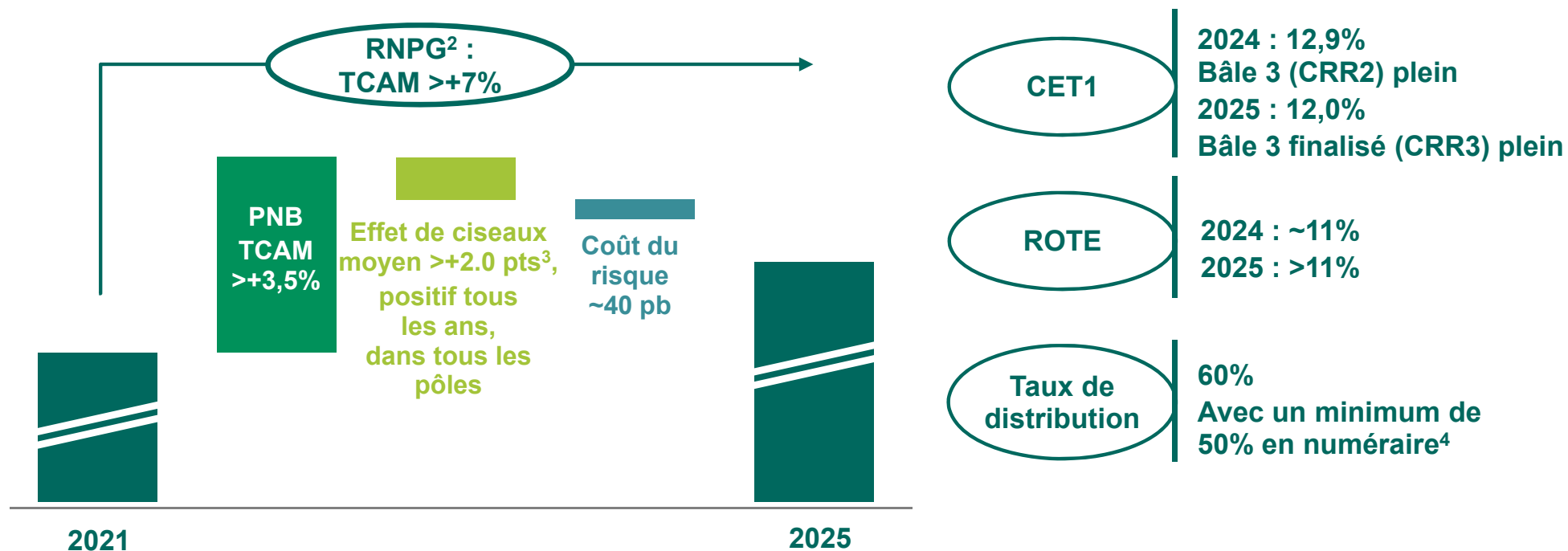
1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 2. Résultat Net Part du Groupe





# 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**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

# RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S22 et 2T22

ANNEXES

# Principaux éléments exceptionnels - 1S22

## ● Éléments exceptionnels

### Frais de gestion

- Coûts de restructuration<sup>1</sup> et coûts d'adaptation<sup>2</sup> («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

### Total frais de gestion exceptionnels

### 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>3</sup> (Ukrsibbank) («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 cessions de titres de Allfunds<sup>4</sup> («Autres Activités»)

### Total autres éléments hors exploitation

### Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

### Total des éléments exceptionnels (après impôt)<sup>5</sup>

## ● Impact sur le résultat avant impôt du 2T22 des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie<sup>6</sup> (détails en diapositive 64)

|  | 1S22           | 1S21           |
|--|----------------|----------------|
|  | -54 M€         | -82 M€         |
|  | -132 M€        | -66 M€         |
|  | <b>-185 M€</b> | <b>-148 M€</b> |
|  | +244 M€        |                |
|  | +204 M€        |                |
|  | -159 M€        |                |
|  | -274 M€        |                |
|  |                | +96 M€         |
|  |                | +302 M€        |
|  |                | +300 M€        |
|  | <b>+15 M€</b>  | <b>+698 M€</b> |
|  | <b>-171 M€</b> | <b>+550 M€</b> |
|  | <b>-124 M€</b> | <b>+399 M€</b> |
|  | <b>+10 M€</b>  | <b>NA</b>      |

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à BancWest et CIB ; 3. Précédemment constatée en capitaux propres ;

4. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds ; 5. Part du Groupe ; 6. Application de la norme IAS 29 «Information financière dans les économies hyper-inflationnistes» 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 »



# 1S22 - Groupe consolidé

## Résultats robustes - Effet de ciseaux positif à périmètre et change constants

|  | 1S22             | 1S21             | 1S22 / 1S21   | 1S22 / 1S21<br>Périmètre &<br>change constants |
|--|------------------|------------------|---------------|--|
| <b>Produit net bancaire</b>                | <b>25 999 M€</b> | <b>23 605 M€</b> | <b>+10,1%</b> | <b>+8,5%</b>                                   |
| Frais de gestion                           | -17 372 M€       | -15 769 M€       | +10,2%        | +7,6%  |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b>        | <b>8 627 M€</b>  | <b>7 836 M€</b>  | <b>+10,1%</b> | <b>+10,1%</b>                                  |
| Coût du risque                             | -1 245 M€        | -1 709 M€        | -27,2%        | -34,0%   |
| <b>Résultat d'exploitation</b>             | <b>7 382 M€</b>  | <b>6 127 M€</b>  | <b>+20,5%</b> | <b>+22,4%</b>                                  |
| Eléments hors exploitation                 | 397 M€           | 890 M€           | -55,4%        | -45,8%   |
| <b>Résultat avant impôt</b>                | <b>7 779 M€</b>  | <b>7 017 M€</b>  | <b>+10,9%</b> | <b>+17,0%</b>                                  |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>  | <b>5 285 M€</b>  | <b>4 679 M€</b>  | <b>+13,0%</b> |  |
| <b>RNPG hors exceptionnels<sup>1</sup></b> | <b>5 409 M€</b>  | <b>4 280 M€</b>  | <b>+26,4%</b> |  |

**Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>2</sup> : 12,4%**

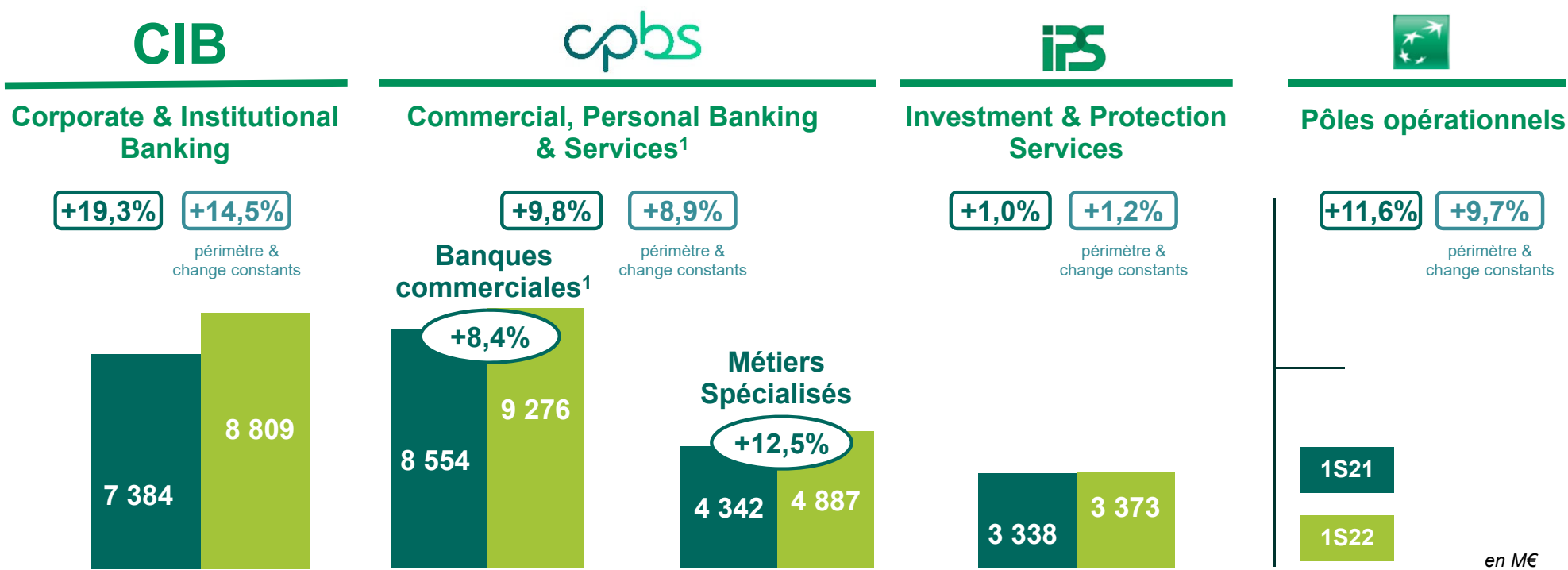
**Bénéfice par action (BPA)<sup>3</sup> : 4,04€ +13,5% / 1S21**

1. Cf. diapositif 43 ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 82 ; 3. cf. détails du calcul en diapositive 84



# 1S22 - Revenus

## Modèle diversifié soutenant une croissance très solide

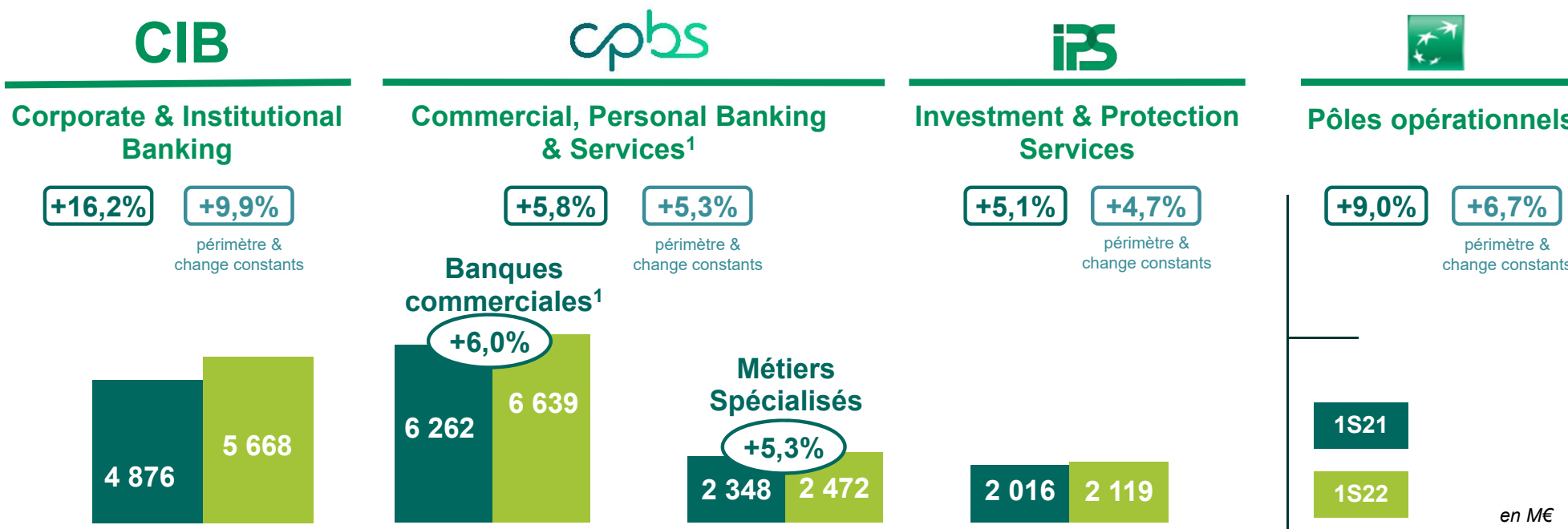


- **CIB** : très forte progression des revenus – croissance dans les 3 métiers - cristallisation des gains de parts de marché et accélération avec les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022 (Métier Actions, mandats stratégiques de BNPP Securities Services)
- **CPBS** : très forte croissance des banques commerciales avec le développement continu des commissions et la hausse de la marge d'intérêt – très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IPS** : croissance des revenus dans un environnement peu porteur lié à la performance des marchés financiers

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

# 1S22 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels (+2,6 pts)



- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre (44% de la hausse liée aux effets périmètre et change et augmentation des taxes soumises à IFRIC 21) – effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très largement positif (+4,0 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



# 1S22 & 2T22 - Groupe BNP Paribas

|  | 2T22          | 2T21          | 2T22 /<br>2T21 | 1T22          | 2T22 /<br>1T22  | 1S22          | 1S21          | 1S22 /<br>1S21 |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |               |               |                |               |                 |               |               |                |
| <b>Groupe</b>  |               |               |                |               |                 |               |               |                |
| <b>PNB</b>   | <b>12 781</b> | <b>11 776</b> | <b>+8,5%</b>   | <b>13 218</b> | <b>-3,3%</b>    | <b>25 999</b> | <b>23 605</b> | <b>+10,1%</b>  |
| <i>incl. Marge d'intérêt</i>                                 | 5 695         | 5 370         | 6,1%           | 5 734         | -0,7%           | 11 429        | 10 822        | 5,6%           |
| <i>incl. Commissions</i>                                     | 2 615         | 2 640         | -0,9%          | 2 637         | -0,8%           | 5 252         | 5 195         | 1,1%           |
| Frais de gestion   | -7 719        | -7 172        | +7,6%          | -9 653        | -20,0%          | -17 372       | -15 769       | +10,2%         |
| <b>RBE</b>   | <b>5 062</b>  | <b>4 604</b>  | <b>+9,9%</b>   | <b>3 565</b>  | <b>+42,0%</b>   | <b>8 627</b>  | <b>7 836</b>  | <b>+10,1%</b>  |
| Coût du risque   | -789          | -813          | -3,0%          | -456          | +73,0%          | -1 245        | -1 709        | -27,2%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>4 273</b>  | <b>3 791</b>  | <b>+12,7%</b>  | <b>3 109</b>  | <b>+37,4%</b>   | <b>7 382</b>  | <b>6 127</b>  | <b>+20,5%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 251           | 101           | n.s.           | 165           | +52,1%          | 416           | 225           | +84,9%         |
| Autres résultats hors exploitation                           | -22           | 302           | n.s.           | 3             | n.s.            | -19           | 665           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>4 502</b>  | <b>4 194</b>  | <b>+7,4%</b>   | <b>3 277</b>  | <b>+37,4%</b>   | <b>7 779</b>  | <b>7 017</b>  | <b>+10,9%</b>  |
| Impôt sur les bénéfices                                      | -1 240        | -1 193        | +4,0%          | -1 047        | +18,4%          | -2 287        | -2 162        | +5,8%          |
| Intérêts minoritaires  | -85           | -90           | -5,5%          | -122          | -30,3%          | -207          | -176          | +17,6%         |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           | <b>3 177</b>  | <b>2 911</b>  | <b>+9,1%</b>   | <b>2 108</b>  | <b>+50,7%</b>   | <b>5 285</b>  | <b>4 679</b>  | <b>+13,0%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>60,4%</b>  | <b>60,9%</b>  | <b>-0,5 pt</b> | <b>73,0%</b>  | <b>-12,6 pt</b> | <b>66,8%</b>  | <b>66,8%</b>  | <b>+0,0 pt</b> |

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 26,0% au 1S22, 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 :

| (1S22/1S21)                         | Périmètre & change historiques | Périmètre & change constants | (2T22/2T21)                         | Périmètre & change historiques | Périmètre & change constants |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Produit net bancaire</b>         | <b>+11,6%</b>                  | <b>+9,7%</b>                 | <b>Produit net bancaire</b>         | <b>+9,7%</b>                   | <b>+7,2%</b>                 |
| Frais de gestion                    | +9,0%                          | +6,7%                        | Frais de gestion                    | +8,6%                          | +5,7%                        |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b> | <b>+16,5%</b>                  | <b>+15,3%</b>                | <b>Résultat brut d'exploitation</b> | <b>+11,3%</b>                  | <b>+9,5%</b>                 |
| Coût du risque                      | -28,9%                         | -32,7%                       | Coût du risque                      | -2,6%                          | -8,3%                        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>+27,8%</b>                  | <b>+27,1%</b>                | <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>+14,0%</b>                  | <b>+12,8%</b>                |
| <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>+29,0%</b>                  | <b>+27,5%</b>                | <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>+17,2%</b>                  | <b>+14,4%</b>                |



# Corporate and Institutional Banking - 1S22

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22  | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Corporate and Institutional Banking</b>                   |              |              |                |              |                 |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>4 106</b> | <b>3 714</b> | <b>+10,6%</b>  | <b>4 702</b> | <b>-12,7%</b>   | <b>8 809</b> | <b>7 384</b> | <b>+19,3%</b>  |
| Frais de gestion   | -2 314       | -2 042       | +13,3%         | -3 353       | -31,0%          | -5 668       | -4 876       | +16,2%         |
| <b>RBE</b>   | <b>1 792</b> | <b>1 672</b> | <b>+7,2%</b>   | <b>1 349</b> | <b>+32,8%</b>   | <b>3 141</b> | <b>2 507</b> | <b>+25,3%</b>  |
| Coût du risque   | -76          | -57          | +34,9%         | -2           | n.s.            | -78          | -229         | -65,9%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>1 716</b> | <b>1 615</b> | <b>+6,2%</b>   | <b>1 347</b> | <b>+27,3%</b>   | <b>3 063</b> | <b>2 279</b> | <b>+34,4%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 9            | 10           | -7,8%          | 4            | n.s.            | 13           | 19           | -27,5%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | -1           | 12           | n.s.           | 1            | n.s.            | 0            | 23           | -99,7%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>1 724</b> | <b>1 637</b> | <b>+5,3%</b>   | <b>1 353</b> | <b>+27,5%</b>   | <b>3 077</b> | <b>2 320</b> | <b>+32,6%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>56,4%</b> | <b>55,0%</b> | <b>+1,4 pt</b> | <b>71,3%</b> | <b>-14,9 pt</b> | <b>64,3%</b> | <b>66,0%</b> | <b>-1,7 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |              |              |                |              |                 | 28,9         | 25,3         | +13,9%         |

- **PNB : +19,3% / 1S21** (+14,5% à périmètre et change constants)
  - Progression dans les 3 métiers : Global Markets (+33,8%), Global Banking (+1,4%), Securities Services (+10,7%)
- **Frais de gestion : +16,2% / 1S21** (+9,9% / 1S21 à périmètre et change constants)
  - Accompagnement de la croissance de l'activité, impact du changement de périmètre et hausse des taxes soumises à IFRIC 21 (44% de la hausse liée aux effets périmètre et change et augmentation des taxes soumises à IFRIC 21)
  - Effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)
- **Coût du risque : -65,9% / 1S21**, forte baisse par rapport à une base élevée notamment au 1T21
- **Fonds propres alloués : +13,9% / 1S21**
  - Hausse en lien avec la croissance des volumes, les impacts réglementaires au 1T22 et l'impact de la volatilité des marchés





# Corporate and Institutional Banking

## Global Banking - 1S22

| €m   | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22   | 1S21   | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|--------|--------|----------------|
| <b>Global Banking</b>  |       |       |                |       |                |        |        |                |
| <b>PNB</b>   | 1 248 | 1 238 | +0,8%          | 1 268 | -1,5%          | 2 516  | 2 481  | +1,4%          |
| Frais de gestion   | -657  | -589  | +11,5%         | -815  | -19,3%         | -1 472 | -1 357 | +8,5%          |
| <b>RBE</b>   | 591   | 649   | -9,0%          | 453   | +30,4%         | 1 043  | 1 124  | -7,2%          |
| Coût du risque   | -85   | -64   | +33,5%         | 20    | n.s.           | -65    | -249   | -73,7%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 505   | 585   | -13,7%         | 473   | +6,9%          | 978    | 876    | +11,7%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1     | 9     | -90,8%         | 1     | -21,8%         | 2      | 14     | -87,3%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 0     | 0     | n.s.           | 0     | n.s.           | 0      | 0      | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 506   | 594   | -14,7%         | 474   | +6,9%          | 980    | 890    | +10,2%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 52,7% | 47,6% | +5,1 pt        | 64,3% | -11,6 pt       | 58,5%  | 54,7%  | +3,8 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |       |       |                |       |                | 16,0   | 13,5   | +18,0%         |

- **PNB : +1,4% / 1S21** (- 2,4% à périmètre et change constants)
  - Très bonne performance dans un marché peu porteur
  - Poursuite des gains de part de marché
- **Frais de gestion : +8,5% / 1S21** (-1,6% / 1S21 à périmètre et change constants)
  - Hausse en lien avec l'activité
- **Coût du risque : -73,7% / 1S21**, forte baisse par rapport à une base élevée notamment au 1T21
- **Fonds propres alloués : +18,0% / 1S21**
  - Hausse en lien avec la hausse des volumes, les impacts réglementaires au 1T22 et l'effet change



# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets - 1S22

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22  | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Global Markets</b>  |              |              |                |              |                 |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>2 196</b> | <b>1 904</b> | <b>+15,3%</b>  | <b>2 821</b> | <b>-22,2%</b>   | <b>5 017</b> | <b>3 750</b> | <b>+33,8%</b>  |
| <i>incl. FICC</i>  | 1 317        | 1 148        | +14,8%         | 1 700        | -22,5%          | 3 017        | 2 296        | +31,4%         |
| <i>incl. Equity &amp; Prime Services</i>                     | 878          | 757          | +16,1%         | 1 121        | -21,7%          | 2 000        | 1 454        | +37,6%         |
| Frais de gestion   | -1 158       | -999         | +15,9%         | -2 000       | -42,1%          | -3 158       | -2 563       | +23,2%         |
| <b>RBE</b>   | <b>1 038</b> | <b>905</b>   | <b>+14,7%</b>  | <b>821</b>   | <b>+26,4%</b>   | <b>1 859</b> | <b>1 187</b> | <b>+56,6%</b>  |
| Coût du risque   | 8            | 5            | +77,9%         | -21          | n.s.            | -13          | 19           | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>1 046</b> | <b>910</b>   | <b>+15,0%</b>  | <b>799</b>   | <b>+30,9%</b>   | <b>1 846</b> | <b>1 206</b> | <b>+53,0%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 8            | 5            | +69,6%         | 2            | n.s.            | 10           | 7            | +44,1%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | -1           | 2            | n.s.           | 1            | n.s.            | 0            | 6            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>1 053</b> | <b>917</b>   | <b>+14,9%</b>  | <b>802</b>   | <b>+31,3%</b>   | <b>1 856</b> | <b>1 219</b> | <b>+52,2%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>52,7%</b> | <b>52,5%</b> | <b>+0,2 pt</b> | <b>70,9%</b> | <b>-18,2 pt</b> | <b>63,0%</b> | <b>68,3%</b> | <b>-5,3 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |              |              |                |              |                 | 11,5         | 10,7         | +7,4%          |

### ● **PNB : +33,8% / 1S21** (+27,6% à périmètre et change constants)

- Très forte hausse de la demande liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières
- Bon niveau d'activité au global sur les marchés d'actions, notamment en dérivés

### ● **Frais de gestion : +23,2% / 1S21** (+17,9% / 1S21 à périmètre et change constants)

- Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité, les effets de changement de périmètre et la hausse des taxes soumise à IFRIC 21
- Effet de ciseaux très positif (+10,6 pts)

### ● **Coût du risque : coût du risque très faible**

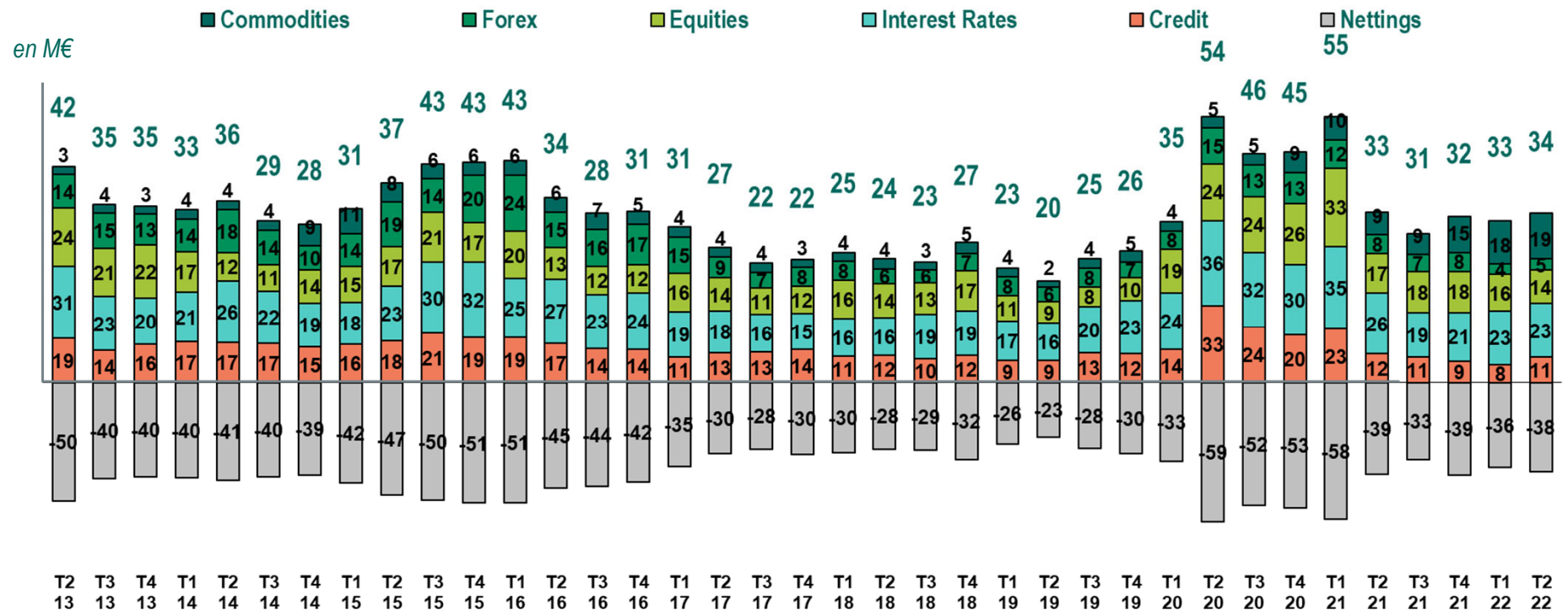
### ● **Fonds propres alloués : +7,4% / 1S21**, hausse en lien notamment avec l'impact de la volatilité des marchés notamment sur les matières premières sur le risque de marché et de contrepartie



# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché – 2T22

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



### ● VaR moyenne maintenue à un niveau faible ce trimestre en dépit d'une forte volatilité<sup>1</sup>

- VaR à un niveau bas, quasi inchangé / 1T22, du fait d'une gestion prudente. Au global, niveau lié principalement aux matières premières, notamment au marché du gaz naturel.
- 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



# Corporate and Institutional Banking

## Securities Services – 1S22

| €m   | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22   | 1S21  | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|--------|-------|----------------|
| <b>Securities Services</b>                                   |       |       |                |       |                |        |       |                |
| <b>PNB</b>   | 663   | 571   | +16,0%         | 613   | +8,0%          | 1 276  | 1 153 | +10,7%         |
| Frais de gestion   | -499  | -454  | +10,0%         | -538  | -7,3%          | -1 037 | -957  | +8,4%          |
| <b>RBE</b>   | 164   | 117   | +39,3%         | 75    | n.s.           | 239    | 196   | +21,9%         |
| Coût du risque   | 0     | 2     | -90,3%         | 0     | n.s.           | 0      | 1     | -71,1%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 164   | 120   | +36,7%         | 75    | n.s.           | 239    | 197   | +21,4%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 0     | -4    | n.s.           | 1     | -84,0%         | 2      | -3    | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                            | 0     | 10    | -99,9%         | 0     | n.s.           | 0      | 17    | -100,0%        |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 164   | 126   | +30,1%         | 77    | n.s.           | 241    | 211   | +13,9%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 75,3% | 79,4% | -4,1 pt        | 87,7% | -12,4 pt       | 81,3%  | 83,0% | -1,7 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |       |       |                |       |                | 1,4    | 1,1   | +25,5%         |

- **PNB : +10,7% / 1S21** (+8,8% à périmètre et change constants), effet de la hausse des actifs en moyenne sur le semestre, de la très forte hausse des volumes de transactions et de l'environnement de taux
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux très positif (+2,3 pts)

|                                      | 30.06.22    | 30.06.21    | Variation /<br>30.06.21 | 31.03.22    | Variation /<br>31.03.22 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Securities Services</b>           |             |             |                         |             |                         |
| Actifs en conservation (en Md€)      | 11 214      | 12 067      | -7,1%                   | 11 907      | -5,8%                   |
| Actifs sous administration (en Md€)  | 2 256       | 2 388       | -5,6%                   | 2 426       | -7,0%                   |
|                                      | <b>2T22</b> | <b>2T21</b> | <b>2T22 /<br/>2T21</b>  | <b>1T22</b> | <b>2T22 /<br/>1T22</b>  |
| Nombre de transactions (en millions) | 38,3        | 33,3        | +15,1%                  | 38,6        | -0,9%                   |



# Commercial, Personal Banking & Services - 1S22

| €m  | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22  | 1S22          | 1S21          | 1S22 /<br>1S21 |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|
| <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>  | <b>7 184</b> | <b>6 467</b> | <b>+11,1%</b>  | <b>6 979</b> | <b>+2,9%</b>    | <b>14 163</b> | <b>12 897</b> | <b>+9,8%</b>   |
| Frais de gestion  | -4 263       | -4 001       | +6,5%          | -4 848       | -12,1%          | -9 112        | -8 610        | +5,8%          |
| <b>RBE</b>  | <b>2 921</b> | <b>2 466</b> | <b>+18,5%</b>  | <b>2 131</b> | <b>+37,1%</b>   | <b>5 051</b>  | <b>4 287</b>  | <b>+17,8%</b>  |
| Coût du risque  | -645         | -694         | -7,1%          | -401         | +61,0%          | -1 046        | -1 362        | -23,2%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>2 275</b> | <b>1 771</b> | <b>+28,5%</b>  | <b>1 730</b> | <b>+31,5%</b>   | <b>4 005</b>  | <b>2 925</b>  | <b>+36,9%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 157          | 73           | n.s.           | 86           | +82,1%          | 243           | 125           | +95,5%         |
| Autres éléments hors exploitation   | 32           | -10          | n.s.           | 6            | n.s.            | 38            | -46           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>2 464</b> | <b>1 834</b> | <b>+34,4%</b>  | <b>1 822</b> | <b>+35,2%</b>   | <b>4 286</b>  | <b>3 004</b>  | <b>+42,7%</b>  |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée  | -86          | -71          | +21,3%         | -61          | +41,0%          | -148          | -131          | +12,6%         |
| <b>Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking &amp; Services</b>  | <b>2 378</b> | <b>1 763</b> | <b>+34,9%</b>  | <b>1 761</b> | <b>+35,0%</b>   | <b>4 139</b>  | <b>2 872</b>  | <b>+44,1%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>   | <b>59,3%</b> | <b>61,9%</b> | <b>-2,6 pt</b> | <b>69,5%</b> | <b>-10,2 pt</b> | <b>64,3%</b>  | <b>66,8%</b>  | <b>-2,5 pt</b> |

Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)

46,3 43,5 +6,6%

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

## ● PNB : +9,8% / 1S21

- Très bonne performance des banques commerciales avec une progression toujours soutenue de la zone euro et une forte progression d'Europe Méditerranée
- 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 : +5,8% / 1S21, hausse en accompagnement de l'activité – effet de ciseaux très positif (+4,0 pts)

## ● Résultat avant impôt : +44,1% / 1S21

- Forte hausse du RBE (+17,8%) et baisse du coût du risque (-23,2%) notamment au 1T22 avec les reprises de provisions de BancWest
- Impact limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie à partir du 01.01.22 enregistré au 2T22 (cf. détail diapositive 64)



# CPBS - Banque Commerciale en France - 1S22

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22  | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)<sup>1</sup></b>    |              |              |                |              |                 |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>1 728</b> | <b>1 607</b> | <b>+7,6%</b>   | <b>1 613</b> | <b>+7,1%</b>    | <b>3 342</b> | <b>3 088</b> | <b>+8,2%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>   | 919          | 860          | 6,9%           | 847          | 8,5%            | 1 766        | 1 657        | 6,6%           |
| <i>incl. Commissions</i>   | 809          | 747          | 8,3%           | 766          | 5,6%            | 1 575        | 1 431        | 10,1%          |
| Frais de gestion   | -1 117       | -1 075       | +3,9%          | -1 239       | -9,9%           | -2 356       | -2 250       | +4,7%          |
| <b>RBE</b>   | <b>612</b>   | <b>532</b>   | <b>+14,9%</b>  | <b>374</b>   | <b>+63,4%</b>   | <b>986</b>   | <b>838</b>   | <b>+17,7%</b>  |
| Coût du risque   | -64          | -101         | -36,7%         | -93          | -31,2%          | -157         | -226         | -30,7%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>548</b>   | <b>431</b>   | <b>+27,0%</b>  | <b>281</b>   | <b>+94,6%</b>   | <b>829</b>   | <b>612</b>   | <b>+35,5%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                     | 1            | -2           | n.s.           | 0            | n.s.            | 1            | -1           | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation  | 25           | 0            | n.s.           | 0            | n.s.            | 25           | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>574</b>   | <b>429</b>   | <b>+33,7%</b>  | <b>282</b>   | <b>n.s.</b>     | <b>855</b>   | <b>610</b>   | <b>+40,2%</b>  |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée                                     | -42          | -30          | +40,7%         | -31          | +35,4%          | -74          | -58          | +27,2%         |
| <b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France</b>                                   | <b>531</b>   | <b>399</b>   | <b>+33,2%</b>  | <b>250</b>   | <b>n.s.</b>     | <b>782</b>   | <b>552</b>   | <b>+41,5%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | <b>64,6%</b> | <b>66,9%</b> | <b>-2,3 pt</b> | <b>76,8%</b> | <b>-12,2 pt</b> | <b>70,5%</b> | <b>72,9%</b> | <b>-2,4 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France) |              |              |                |              |                 | 11,0         | 10,8         | +2,0%          |

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

## ● PNB : +8,2% / 1S21

- Revenus d'intérêt : hausse liée à la progression de l'activité de crédit et l'impact de l'environnement de taux et de marché
- Commissions : hausse marquée sur l'ensemble des commissions et des segments de clientèle

## ● Frais de gestion : +4,7% / 1S21

- Hausse en lien avec l'accompagnement de la croissance ; effet de ciseaux très positif (+3,5 pts)

## ● Résultat avant impôt : +41,5% / 1S21, forte croissance du RBE et forte baisse du coût du risque

1. Effet PEL/CEL : +25 M€ au 1S22 (+20 M€ au 1S21)



# CPBS - Banque Commerciale en France

## Volumes

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 2T22         | Variation /<br>2T21 | Variation /<br>1T22 | 1S22         | Variation /<br>1S21 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>207,7</b> | <b>+4,5%</b>        | <b>+2,4%</b>        | <b>205,3</b> | <b>+3,5%</b>        |
| Particuliers                                   | 110,1        | +5,9%               | +1,7%               | 109,2        | +5,9%               |
| Dont Immobilier                                | 98,6         | +5,9%               | +1,4%               | 97,9         | +6,1%               |
| Dont Consommation                              | 11,5         | +5,9%               | +3,6%               | 11,3         | +4,9%               |
| Entreprises                                    | 97,6         | +3,0%               | +3,2%               | 96,1         | +0,8%               |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>243,7</b> | <b>+5,7%</b>        | <b>+1,6%</b>        | <b>241,7</b> | <b>+6,0%</b>        |
| Dépôts à vue                                   | 169,9        | +7,3%               | +2,5%               | 167,9        | +7,7%               |
| Comptes d'épargne                              | 67,8         | +1,5%               | +0,7%               | 67,6         | +1,6%               |
| Dépôts à taux de marché                        | 6,0          | +9,9%               | -9,0%               | 6,3          | +10,1%              |

| <i>En milliards d'euros</i> | 30.06.22 | Variation /<br>30.06.21 | Variation /<br>31.03.22 |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |                         |                         |
| Assurance-vie               | 100,9    | -0,2%                   | -1,9%                   |
| OPCVM                       | 35,0     | -10,4%                  | -9,4%                   |



# CPBS - BNL banca commerciale - 1S22

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22 | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)<sup>1</sup></b>                          |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>671</b>   | <b>669</b>   | <b>+0,3%</b>   | <b>654</b>   | <b>+2,6%</b>   | <b>1 326</b> | <b>1 345</b> | <b>-1,4%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>   | 387          | 387          | 0,1%           | 380          | 1,8%           | 768          | 784          | -2,1%          |
| <i>incl. Commissions</i>   | 284          | 283          | 0,6%           | 274          | 3,7%           | 558          | 561          | -0,4%          |
| Frais de gestion   | -416         | -435         | -4,2%          | -454         | -8,3%          | -870         | -893         | -2,6%          |
| <b>RBE</b>   | <b>255</b>   | <b>235</b>   | <b>+8,7%</b>   | <b>201</b>   | <b>+27,2%</b>  | <b>456</b>   | <b>452</b>   | <b>+0,9%</b>   |
| Coût du risque   | -110         | -105         | +4,6%          | -128         | -14,3%         | -237         | -215         | +10,6%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>146</b>   | <b>130</b>   | <b>+11,9%</b>  | <b>73</b>    | <b>n.s.</b>    | <b>219</b>   | <b>237</b>   | <b>-8,0%</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                     | 0            | 0            | n.s.           | 0            | n.s.           | 0            | 0            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation  | 2            | 0            | n.s.           | 0            | n.s.           | 2            | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>148</b>   | <b>130</b>   | <b>+13,3%</b>  | <b>73</b>    | <b>n.s.</b>    | <b>220</b>   | <b>238</b>   | <b>-7,2%</b>   |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée                                     | -8           | -10          | -17,3%         | -8           | +6,1%          | -16          | -19          | -15,5%         |
| <b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>  | <b>139</b>   | <b>120</b>   | <b>+15,8%</b>  | <b>65</b>    | <b>n.s.</b>    | <b>205</b>   | <b>219</b>   | <b>-6,5%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | <b>62,0%</b> | <b>64,9%</b> | <b>-2,9 pt</b> | <b>69,3%</b> | <b>-7,3 pt</b> | <b>65,6%</b> | <b>66,4%</b> | <b>-0,8 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie) |              |              |                |              |                | 6,0          | 5,3          | +11,7%         |

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

- **PNB : -1,4% / 1S21 (-0,1% à périmètre constant<sup>1</sup>)**
  - Baisse des revenus d'intérêt malgré la hausse des volumes de crédit
  - Hausse des commissions bancaires à périmètre constant<sup>1</sup> notamment sur la clientèle des entreprises
- **Frais de gestion : -2,6% / 1S21 (-0,7% à périmètre constant<sup>1</sup>)**
  - Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
  - Effet de ciseaux positif (+1,2 pt)
- **Résultat avant impôt : -6,5% / 1S21**, hausse du coût du risque restant à un niveau toujours bas avec un nombre limité de nouveaux défauts

1. Cession d'activité au 02.01.22





| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 2T22        | 1T22        | Variation /<br>2T21 | Variation /<br>1T22 | 1S22        | Variation /<br>1S21 |
|--|-------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>78,2</b> | <b>78,6</b> | <b>+2,6%</b>        | <b>-0,4%</b>        | <b>78,4</b> | <b>+2,4%</b>        |
| Particuliers                                   | 38,3        | 37,8        | +0,9%               | +1,2%               | 38,1        | +1,0%               |
| Dont Immobilier                                | 27,2        | 26,7        | +4,1%               | +2,0%               | 26,9        | +3,8%               |
| Dont Consommation                              | 5,0         | 4,9         | +1,6%               | +2,2%               | 4,9         | +1,7%               |
| Entreprises                                    | 39,9        | 40,7        | +4,3%               | -2,0%               | 40,3        | +3,7%               |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>65,3</b> | <b>62,5</b> | <b>+11,3%</b>       | <b>+4,5%</b>        | <b>63,9</b> | <b>+9,9%</b>        |
| Dépôts Particuliers                            | 38,2        | 37,8        | +7,1%               | +1,2%               | 38,0        | +7,8%               |
| Dont Dépôts à vue                              | 38,0        | 37,6        | +7,2%               | +1,2%               | 37,8        | +7,8%               |
| Dépôts Entreprises                             | 27,1        | 24,7        | +17,8%              | +9,5%               | 25,9        | +13,3%              |

| <i>En milliards d'euros</i> | 30.06.22 | 31.03.22 | Variation /<br>30.06.21 | Variation /<br>31.03.22 |
|-----------------------------|----------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |          |                         |                         |
| Assurance-vie               | 25,7     | 25,9     | +4,0%                   | -0,9%                   |
| OPCVM                       | 15,3     | 16,7     | -12,2%                  | -8,4%                   |



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 1S22

| €m   | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22   | 1S21   | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|--------|--------|----------------|
| <b>Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)<sup>1</sup></b>  |       |       |                |       |                |        |        |                |
| <b>PNB</b>   | 965   | 864   | +11,8%         | 935   | +3,3%          | 1 900  | 1 722  | +10,3%         |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>   | 677   | 589   | 14,9%          | 632   | 7,1%           | 1 309  | 1 174  | 11,5%          |
| <i>incl. Commissions</i>   | 288   | 275   | 5,0%           | 303   | -4,8%          | 591    | 548    | 7,8%           |
| Frais de gestion   | -554  | -488  | +13,4%         | -905  | -38,8%         | -1 459 | -1 333 | +9,4%          |
| <b>RBE</b>   | 412   | 376   | +9,7%          | 30    | n.s.           | 442    | 389    | +13,5%         |
| Coût du risque   | -16   | -45   | -63,5%         | 17    | n.s.           | 1      | -92    | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | 396   | 331   | +19,5%         | 47    | n.s.           | 443    | 298    | +48,9%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence                                       | 1     | 2     | -78,2%         | 0     | n.s.           | 0      | -1     | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation  | 3     | 4     | -16,3%         | 4     | -29,3%         | 7      | 7      | +10,5%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | 399   | 337   | +18,5%         | 52    | n.s.           | 451    | 304    | +48,5%         |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée                                       | -20   | -22   | -9,5%          | -10   | n.s.           | -30    | -34    | -12,0%         |
| <b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique</b>                                   | 379   | 315   | +20,4%         | 42    | n.s.           | 421    | 270    | +56,1%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | 57,3% | 56,5% | +0,8 pt        | 96,8% | -39,5 pt       | 76,8%  | 77,4%  | -0,6 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique) |       |       |                |       |                | 6,2    | 5,2    | +19,6%         |

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

## ● PNB : +10,3% / 1S21

- Revenus d'intérêt : +11,5%, forte croissance liée notamment à la progression de l'activité sur le segment des entreprises et la progression des volumes de crédit sur la clientèle des particuliers
- Commissions : +7,8%, forte progression des commissions sur l'ensemble des clientèles

## ● Frais de gestion : +9,4% / 1S21, en lien avec la croissance de l'activité ; effet de ciseaux positif (+0,9 pt)

## ● Résultat avant impôt : +56,1% / 1S21, forte croissance du RBE et impact de la baisse du coût du risque



# CPBS - Banque Commerciale en Belgique

## Volumes

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 2T22         | 1T22         | Variation /<br>2T21 | Variation /<br>1T22 | 1S22         | Variation /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>134,4</b> | <b>130,5</b> | <b>+15,4%</b>       | <b>+3,0%</b>        | <b>132,5</b> | <b>+14,4%</b>       |
| Particuliers                                   | 86,6         | 85,2         | +15,9%              | +1,6%               | 85,9         | +15,6%              |
| Dont Immobilier                                | 64,2         | 64,1         | +17,9%              | +0,3%               | 64,1         | +18,1%              |
| Dont Consommation                              | 0,4          | 0,1          | +13,5%              | n.s.                | 0,3          | +11,9%              |
| Dont Entrepreneurs                             | 22,0         | 21,0         | +10,5%              | +4,5%               | 21,5         | +8,8%               |
| Entreprises et collectivités publ.             | 47,8         | 45,3         | +14,3%              | +5,4%               | 46,5         | +12,4%              |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>161,7</b> | <b>160,8</b> | <b>+8,7%</b>        | <b>+0,5%</b>        | <b>161,3</b> | <b>+9,6%</b>        |
| Dépôts à vue                                   | 75,9         | 78,8         | +9,7%               | -3,7%               | 77,3         | +13,5%              |
| Comptes d'épargne                              | 83,3         | 79,8         | +7,9%               | +4,4%               | 81,5         | +6,3%               |
| Dépôts à terme                                 | 2,5          | 2,3          | +9,0%               | +9,7%               | 2,4          | +4,0%               |

| <i>En milliards d'euros</i> | 30.06.22 | 31.03.22 | Variation /<br>30.06.21 | Variation /<br>31.03.22 |
|-----------------------------|----------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |          |                         |                         |
| Assurance-vie               | 24,6     | 25,3     | +1,7%                   | -2,8%                   |
| OPCVM                       | 37,8     | 41,1     | -6,0%                   | -8,0%                   |

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



# CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg - 1S22

| €m  | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22  | 1S21  | 1S22 /<br>1S21 |
|---|-------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-------|----------------|
| <b>Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)<sup>1</sup></b> |       |       |                |       |                |       |       |                |
| <b>PNB</b>  | 114   | 106   | +7,1%          | 115   | -1,1%          | 228   | 207   | +10,5%         |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>  | 90    | 85    | 5,5%           | 88    | 2,3%           | 178   | 166   | 7,1%           |
| <i>incl. Commissions</i>  | 24    | 21    | 13,7%          | 27    | -12,1%         | 50    | 40    | 24,6%          |
| Frais de gestion  | -66   | -64   | +2,7%          | -80   | -18,1%         | -146  | -143  | +2,2%          |
| <b>RBE</b>  | 48    | 42    | +13,7%         | 35    | +38,4%         | 83    | 64    | +28,9%         |
| Coût du risque  | 3     | 1     | n.s.           | 5     | -49,9%         | 8     | 2     | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | 51    | 43    | +17,5%         | 40    | +26,4%         | 91    | 66    | +37,9%         |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 0     | 0     | n.s.           | 0     | n.s.           | 0     | 0     | +80,2%         |
| Autres éléments hors exploitation   | 0     | 0     | +14,2%         | 2     | -95,4%         | 2     | 0     | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | 51    | 43    | +17,3%         | 42    | +21,6%         | 92    | 66    | +40,3%         |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée  | -2    | -1    | +14,2%         | -2    | -13,7%         | -3    | -3    | +18,9%         |
| <b>Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg</b>                                    | 49    | 42    | +17,4%         | 40    | +23,1%         | 89    | 63    | +41,2%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>   | 57,8% | 60,2% | -2,4 pt        | 69,8% | -12,0 pt       | 63,8% | 69,0% | -5,2 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)  |       |       |                |       |                | 0,8   | 0,7   | +9,8%          |

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

## ● PNB : +7,1% / 2T21 ; +10,5% / 1S21

- Revenus d'intérêt : +5,5% / 2T21 ; +7,1% / 1S21, hausse en lien avec la progression des volumes
- Commissions : +13,7% / 2T21 ; +24,6% / 1S21, progression de l'ensemble des commissions

● **Frais de gestion : +2,7% / 2T21 ; +2,2% / 1S21**, hausse contenue et effet de ciseaux très positif (+8,3 pts au 1S22)

● **Résultat net avant impôt : +17,4% / 2T21 ; +41,2% / 1S21**, impact favorable du coût du risque



| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 2T22        | Variation /<br>2T21 | Variation /<br>1T22 | 1S22        | Variation /<br>1S21 |
|--|-------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>12,9</b> | <b>+6,6%</b>        | <b>+1,5%</b>        | <b>12,8</b> | <b>+6,9%</b>        |
| Particuliers                                   | 8,1         | +4,0%               | +0,9%               | 8,0         | +4,3%               |
| Entreprises et collectivités publ.             | 4,8         | +11,3%              | +2,7%               | 4,8         | +11,7%              |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>30,4</b> | <b>+11,0%</b>       | <b>+5,9%</b>        | <b>29,5</b> | <b>+8,9%</b>        |
| Dépôts à vue                                   | 19,4        | +11,8%              | +9,9%               | 18,5        | +7,9%               |
| Comptes d'épargne                              | 8,7         | -2,6%               | -1,9%               | 8,8         | -0,2%               |
| Dépôts à terme                                 | 2,4         | n.s.                | +5,5%               | 2,3         | +87,3%              |

| <i>En milliards d'euros</i> | 30.06.22 | Variation /<br>30.06.21 | Variation /<br>31.03.22 |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |                         |                         |
| Assurance-vie               | 1,1      | -4,8%                   | -1,7%                   |
| OPCVM                       | 2,0      | -9,6%                   | -8,9%                   |

- **Crédits : +6,6% / 2T21 ; +6,9% / 1S21**, bonne dynamique avec la progression des prêts immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts : + 11,0% / 2T21 ; +8,9% / 1S21**, progression significative des dépôts
- **Épargne hors-bilan / 30.06.21 : -8,0% / 30.06.21**, en lien avec la performance des marchés



# CPBS - Europe Méditerranée - 1S22

| €m  | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21  | 1T22         | 2T22 /<br>1T22 | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21  |
|---|--------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)<sup>1</sup></b>             |              |              |                 |              |                |              |              |                 |
| <b>PNB</b>  | <b>566</b>   | <b>464</b>   | <b>+21,9%</b>   | <b>639</b>   | <b>-11,4%</b>  | <b>1 205</b> | <b>981</b>   | <b>+22,9%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>  | 455          | 349          | +30,4%          | 518          | -12,2%         | 974          | 748          | +30,1%          |
| <i>incl. Commissions</i>  | 111          | 115          | -3,8%           | 121          | -8,0%          | 231          | 232          | -0,3%           |
| Frais de gestion  | -418         | -394         | +6,0%           | -422         | -1,1%          | -840         | -828         | +1,4%           |
| <b>RBE</b>  | <b>148</b>   | <b>71</b>    | <b>n.s.</b>     | <b>217</b>   | <b>-31,6%</b>  | <b>365</b>   | <b>152</b>   | <b>n.s.</b>     |
| Coût du risque  | -48          | -58          | -17,4%          | -39          | +22,9%         | -87          | -97          | -9,8%           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>100</b>   | <b>12</b>    | <b>n.s.</b>     | <b>178</b>   | <b>-43,6%</b>  | <b>278</b>   | <b>55</b>    | <b>n.s.</b>     |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 132          | 77           | +71,2%          | 70           | +87,5%         | 202          | 117          | +73,1%          |
| Autres éléments hors exploitation   | -29          | -7           | n.s.            | 0            | n.s.           | -29          | -49          | -40,6%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>203</b>   | <b>82</b>    | <b>n.s.</b>     | <b>248</b>   | <b>-18,3%</b>  | <b>451</b>   | <b>123</b>   | <b>n.s.</b>     |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée  | -3           | -2           | +45,9%          | -3           | -11,2%         | -6           | -5           | +38,0%          |
| <b>Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée</b>  | <b>200</b>   | <b>80</b>    | <b>n.s.</b>     | <b>245</b>   | <b>-18,4%</b>  | <b>445</b>   | <b>119</b>   | <b>n.s.</b>     |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>   | <b>73,8%</b> | <b>84,8%</b> | <b>-11,0 pt</b> | <b>66,1%</b> | <b>+7,7 pt</b> | <b>69,7%</b> | <b>84,5%</b> | <b>-14,8 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie) |              |              |                 |              |                | 5,2          | 5,0          | +4,7%           |

1. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne 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> : -42,2% / 2T21, -10,5% / 1T22
- PLN/EUR<sup>2</sup> : -2,6% / 2T21, -0,6% / 1T22

## ● Rappel : application de la norme IAS 29 en Turquie à partir du 01.01.22<sup>3</sup>

## ● A périmètre et change constants / 1S21

- **PNB<sup>4</sup>** : +48,2%, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt
- **Frais de gestion<sup>4</sup>** : +20,2%, hausse en lien avec l'inflation et une augmentation temporaire de cotisations - effet de ciseaux très largement positif (+28,0 pts)
- **Résultat avant impôt<sup>5</sup>** : x2,6 , impact limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie à partir du 01.01.22 enregistré au 2T22 (cf. détail diapositive 64)

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. cf. diapositive 64 pour les détails ; 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 ;

6. Incluant 100% de la Banque Privée

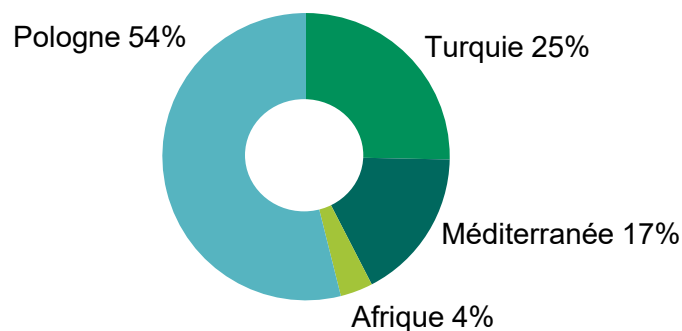


# CPBS - Europe Méditerranée

## Volumes et risques

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 2T22 | Variation / 2T21 |                                       | Variation / 1T22 |                                       | 1S22 | Variation / 1S21 |                                       |
|--|------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------|------------------|---------------------------------------|
|  |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| <b>CREDITS</b>                         | 35,3 | +4,4%            | +21,8%                                | +3,3%            | +6,8%                                 | 34,7 | +2,2%            | +19,5%                                |
| <b>DEPOTS</b>                          | 40,9 | +2,6%            | +22,2%                                | +2,5%            | +7,2%                                 | 40,3 | +2,0%            | +19,6%                                |

### ● Répartition géographique des encours de crédit 2T22<sup>1</sup>



### ● Coût du risque / encours

| Coût du risque annualisé /<br>encours début de période | 2T21         | 3T21         | 4T21         | 1T22         | 2T22         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Turquie  | 1,21%        | 0,04%        | 0,61%        | 0,62%        | 0,22%        |
| Pologne  | 0,26%        | 0,06%        | -0,03%       | 0,16%        | 0,63%        |
| Autres   | 0,78%        | 0,51%        | 0,79%        | 0,83%        | 0,64%        |
| <b>Europe Méditerranée</b>                             | <b>0,65%</b> | <b>0,17%</b> | <b>0,34%</b> | <b>0,43%</b> | <b>0,53%</b> |

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

- Ratio de solvabilité<sup>2</sup> de 14,65% au 30.06.22
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 30.06.22

1. Sur la base du périmètre au 30.06.22 ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)



## Situation d'hyperinflation en Turquie (1/2)

- **Application en Turquie de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyperinflationnistes » à partir du 01/01/2022, impacts sur le 1S22 enregistrés au 2T22**
  - Contexte : inflation supérieure à 100% en cumulé sur 3 ans
  - Principes de la norme : assurer le comparabilité des états financiers dans un contexte d'hyperinflation en retraitant les états financiers en les exprimant en monnaie dite « courante », tenant compte de l'évolution générale des prix
- **Principaux effets de l'application de la norme IAS 29 en Turquie et prise en compte de la performance de la couverture (CPI linkers, obligations indexées sur l'inflation) <sup>1</sup>**
  - Impact cumulé positif au 30.06.22 sur les capitaux propres (+517 M€)
  - Impact positif et limité au global sur le résultat avant impôt enregistré au 2T22 au titre du 1S22 (+10 M€)

| Impact de niveau Groupe<br>(y compris effet change) (en M€)  | Total 1S22<br>enregistré au 2T22 |  | Au titre du<br>1T22 | Au titre du<br>2T22 |
|--|----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Produit net bancaire   | 43                               | dont +35M€ pour Europe Méditerranée  | 11                  | 32                  |
| Frais de gestion   | -15                              |  | -4                  | -10                 |
| Coût du risque   | -1                               |  | -1                  | 0                   |
| Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence | -10                              |  | -6                  | -4                  |
| Autres éléments hors exploitation                            | -8                               | dont +40 M€ pour Arval & Leasing Solutions<br>et -31 M€ pour Europe Méditerranée | -12                 | 4                   |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>10</b>                        |  | <b>-12</b>          | <b>22</b>           |

1. Désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »





## Situation d'hyperinflation en Turquie (2/2)

### ● Principaux effets de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture

#### • Capitaux propres : impact cumulé positif au 30.06.22 (+517 M€)

1. Réévaluation des actifs non-monétaires : application sur leur valeur comptable de l'effet de l'évolution des prix entre leur date d'entrée dans le patrimoine et 01.01.22 (1<sup>ère</sup> application), et à chaque date d'arrêté
2. Réévaluation au 1<sup>er</sup> janvier 2022 du résultat couru des *CPI linkers* (obligations indexées sur l'inflation) avec un CPI fin de période (1<sup>ère</sup> application)

| en millions d'euros     | 1 <sup>ère</sup> application au<br>1 <sup>er</sup> janvier 2022 | Effet cumulé au<br>30 juin 2022 |
|-------------------------|---|---------------------------------|
| Capitaux propres totaux | 174   | 517                             |

#### • Compte de résultat : impact positif et limité au global sur le résultat avant impôt au 2T22 au titre du 1S22 (+10 M€, y compris effet change)

1. Comptabilisation à chaque arrêté de l'effet de l'évolution des prix sur la position nette non monétaire au sein des « autres éléments hors exploitation » (inscrite en contrepartie des capitaux propres (hors immobilisations))
2. Comptabilisation à chaque arrêté des revenus des *CPIs linkers* (obligations indexées sur l'inflation) en fonction de l'indice CPI fin de période au sein des « autres éléments hors exploitation »<sup>1</sup>

➔ **Equilibre de ces effets au sein des « autres éléments hors exploitation » au 30.06.22 (+11 M€), la situation nette non monétaire étant presque entièrement couverte par le portefeuille d'obligations indexées**

3. Réévaluation des éléments du compte de résultat avec l'effet de l'inflation et du taux de change fin de période

➔ **Impact très limité des effets (hors (1) et (2)) sur le résultat avant impôt au 30.06.22 (-1 M€)**

1. Rappel : revenus des *CPI linkers* comptabilisés en PNB jusqu'au 1T22



# CPBS - BancWest - 1S22

| €m  | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22 | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux États-Unis)<sup>1</sup></b>                        |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>  | <b>657</b>   | <b>587</b>   | <b>+11,9%</b>  | <b>619</b>   | <b>+6,2%</b>   | <b>1 275</b> | <b>1 212</b> | <b>+5,2%</b>   |
| <i>incl. Revenus d'intérêt</i>  | 542          | 493          | +10,0%         | 519          | +4,6%          | 1 061        | 1 031        | +2,9%          |
| <i>incl. Commissions</i>  | 114          | 94           | +21,6%         | 100          | +14,3%         | 214          | 181          | +18,5%         |
| Frais de gestion  | -495         | -406         | +22,1%         | -475         | +4,2%          | -970         | -815         | +18,9%         |
| <b>RBE</b>  | <b>162</b>   | <b>182</b>   | <b>-10,9%</b>  | <b>144</b>   | <b>+12,6%</b>  | <b>306</b>   | <b>397</b>   | <b>-23,0%</b>  |
| Coût du risque  | -30          | -8           | n.s.           | 194          | n.s.           | 164          | -2           | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>132</b>   | <b>173</b>   | <b>-23,8%</b>  | <b>337</b>   | <b>-60,9%</b>  | <b>469</b>   | <b>395</b>   | <b>+18,9%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence  | 0            | 0            | n.s.           | 0            | n.s.           | 0            | 0            | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation   | 2            | 3            | -36,6%         | 0            | n.s.           | 2            | 5            | -63,4%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>134</b>   | <b>176</b>   | <b>-24,0%</b>  | <b>337</b>   | <b>-60,3%</b>  | <b>471</b>   | <b>399</b>   | <b>+17,9%</b>  |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée  | -11          | -5           | n.s.           | -7           | +59,2%         | -18          | -12          | +45,2%         |
| <b>Résultat avant impôt de BancWest</b>   | <b>123</b>   | <b>171</b>   | <b>-28,0%</b>  | <b>330</b>   | <b>-62,7%</b>  | <b>453</b>   | <b>387</b>   | <b>+17,1%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>   | <b>75,4%</b> | <b>69,1%</b> | <b>+6,3 pt</b> | <b>76,8%</b> | <b>-1,4 pt</b> | <b>76,0%</b> | <b>67,3%</b> | <b>+8,7 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis) |              |              |                |              |                | 5,4          | 5,0          | +8,3%          |

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> : +13,2% / 2T21, +5,4% / 1T22

## ● A périmètre et change constants / 1S21

- **PNB<sup>2</sup>** : -4,5%, -0,5% hors impact d'élément non récurrent positif au 1S21, baisse liée notamment à l'effet de l'arrêt des prêts PPP et d'une activité en 2020 sur les volumes de crédit
- **Frais de gestion<sup>2</sup>** : +8,3%, hausse en lien notamment avec des projets ciblés
- **Résultat avant impôt<sup>3</sup>** : +5,6%, forte reprise sur le coût du risque au 1T22 de provisions (strates 1 & 2) liées à la crise sanitaire

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



# CPBS - BancWest

## Volumes

| <i>Encours moyens<br/>en milliards d'euros</i> | 2T22        | Variation / 2T21 |                                       | Variation / 1T22 |                                       | 1S22        | Variation / 1S21 |                                       |
|--|-------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------------|------------------|---------------------------------------|
|  |             | historique       | à périmètre et<br>change<br>constants | historique       | à périmètre et<br>change<br>constants |             | historique       | à périmètre et<br>change<br>constants |
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>54,9</b> | <b>+12,4%</b>    | <b>-0,7%</b>                          | <b>+7,2%</b>     | <b>+1,7%</b>                          | <b>53,0</b> | <b>+7,3%</b>     | <b>-2,7%</b>                          |
| Particuliers                                   | 23,4        | +19,6%           | +5,7%                                 | +8,7%            | +3,1%                                 | 22,5        | +13,2%           | +2,6%                                 |
| Dont Immobilier                                | 10,1        | +30,1%           | +15,0%                                | +11,8%           | +6,1%                                 | 9,6         | +20,1%           | +8,9%                                 |
| Dont Consommation                              | 13,3        | +12,7%           | -0,5%                                 | +6,4%            | +1,0%                                 | 12,9        | +8,5%            | -1,6%                                 |
| Immobilier commercial                          | 15,4        | +11,2%           | -1,7%                                 | +4,3%            | -1,0%                                 | 15,1        | +8,8%            | -1,4%                                 |
| Crédits aux Entreprises                        | 16,0        | +4,2%            | -8,0%                                 | +7,9%            | +2,4%                                 | 15,4        | -1,5%            | -10,6%                                |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>72,5</b> | <b>+7,0%</b>     | <b>-5,5%</b>                          | <b>+0,2%</b>     | <b>-4,9%</b>                          | <b>72,4</b> | <b>+8,9%</b>     | <b>-1,3%</b>                          |
| Dépôts clientèle                               | 67,4        | +7,6%            | -5,0%                                 | +0,5%            | -4,6%                                 | 67,3        | +8,9%            | -1,3%                                 |



# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1S22

|  | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22   | 1S21   | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|--------|--------|----------------|
| €m   |       |       |                |       |                |        |        |                |
| <b>Personal Finance</b>                                      |       |       |                |       |                |        |        |                |
| <b>PNB</b>   | 1 371 | 1 319 | +3,9%          | 1 388 | -1,2%          | 2 759  | 2 651  | +4,1%          |
| Frais de gestion   | -718  | -700  | +2,6%          | -776  | -7,4%          | -1 494 | -1 451 | +3,0%          |
| <b>RBE</b>   | 653   | 619   | +5,4%          | 612   | +6,6%          | 1 266  | 1 200  | +5,4%          |
| Coût du risque   | -309  | -344  | -10,2%         | -315  | -2,1%          | -624   | -665   | -6,1%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 344   | 276   | +24,9%         | 297   | +15,9%         | 642    | 536    | +19,7%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 26    | -2    | n.s.           | 14    | +80,8%         | 40     | 14     | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                            | -12   | -9    | +35,4%         | 0     | n.s.           | -12    | -8     | +47,3%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 358   | 264   | +35,3%         | 312   | +14,8%         | 670    | 542    | +23,6%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 52,4% | 53,1% | -0,7 pt        | 55,9% | -3,5 pt        | 54,1%  | 54,7%  | -0,6 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |       |       |                |       |                | 8,0    | 7,8    | +1,4%          |

## — A périmètre et change constants / 1S21

- **PNB : +1,4%**, hausse liée à l'augmentation des volumes et à la reprise marquée de la production, +4,1% à périmètre et change historiques avec l'intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- **Frais de gestion : +0,7%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale, +3,0% à périmètre et change historiques - effet de ciseaux positif (+0,6 pt)
- **Résultat avant impôt : +19,9%**, progression en lien notamment avec la hausse du RBE et la forte baisse du coût du risque

# CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance

## Volumes et risques

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 2T22  | Variation / 2T21 |                                       | Variation / 1T22 |                                       | 1S22  | Variation / 1S21 |                                       |
|--|-------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------|------------------|---------------------------------------|
|  |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| <b>ENCOURS CONSOLIDES</b>              | 93,8  | +2,7%            | +1,3%                                 | +1,2%            | +0,7%                                 | 93,2  | +2,3%            | +1,1%                                 |
| <b>ENCOURS GERES (1)</b>               | 108,9 | +4,3%            | +1,2%                                 | +1,1%            | +0,5%                                 | 108,3 | +4,1%            | +1,1%                                 |

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

### ● Coût du risque / encours

| Coût du risque annualisé /<br>encours début de période | 2T21         | 3T21         | 4T21         | 1T22         | 2T22         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| France   | 0,35%        | 1,04%        | 1,41%        | 1,13%        | 1,70%        |
| Italie   | 1,05%        | 1,28%        | 0,70%        | 1,64%        | 1,56%        |
| Espagne  | 4,54%        | 1,88%        | 2,37%        | 1,40%        | 1,56%        |
| Autres Europe de l'Ouest                               | 1,15%        | 1,08%        | 1,57%        | 0,98%        | 0,77%        |
| Europe de l'Est  | 2,47%        | 1,00%        | 1,51%        | 1,25%        | -0,35%       |
| Brésil   | 7,49%        | 5,79%        | 7,05%        | 6,61%        | 6,11%        |
| Autres   | 2,14%        | 1,75%        | 1,67%        | 1,73%        | 0,75%        |
| <b>Personal Finance</b>                                | <b>1,47%</b> | <b>1,30%</b> | <b>1,50%</b> | <b>1,34%</b> | <b>1,29%</b> |



# CPBS - Métiers spécialisés - 1S22

## Arval & Leasing Solutions

| €m   | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22  | 1S21  | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-------|----------------|
| <b>Arval &amp; Leasing Solutions</b>                         |       |       |                |       |                |       |       |                |
| <b>PNB</b>   | 895   | 670   | +33,6%         | 811   | +10,3%         | 1 705 | 1 308 | +30,4%         |
| Frais de gestion   | -341  | -319  | +6,9%          | -366  | -6,8%          | -707  | -657  | +7,7%          |
| <b>RBE</b>   | 553   | 350   | +57,9%         | 445   | +24,4%         | 998   | 651   | +53,3%         |
| Coût du risque   | -49   | -34   | +44,3%         | -30   | +63,3%         | -79   | -66   | +19,9%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 505   | 317   | +59,4%         | 415   | +21,6%         | 920   | 586   | +57,0%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 1     | 1     | +54,7%         | 4     | -80,9%         | 5     | 2     | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation                            | 40    | 0     | n.s.           | 0     | n.s.           | 40    | 0     | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 545   | 317   | +72,0%         | 419   | +30,1%         | 965   | 588   | +64,1%         |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 38,1% | 47,7% | -9,6 pt        | 45,1% | -7,0 pt        | 41,5% | 50,2% | -8,7 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |       |       |                |       |                | 3,4   | 3,3   | +2,3%          |

### ● PNB : +30,4% / 1S21

- Très bonne performance d'Arval en lien avec la progression organique du parc financé et un niveau élevé du prix des véhicules d'occasion
- Bonne progression de Leasing Solutions en lien avec la hausse des encours

### ● Frais de gestion : +7,7% / 1S21

- Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité
- Effet de ciseaux très largement positif (+22,7 pts)

### ● Résultat avant impôt : +64,1% / 1S21 (rappel : impact au 2T22 de la situation d'hyperinflation en Turquie sur les autres éléments hors exploitation - cf. détail diapositive 64)



# CPBS - Métiers spécialisés

## Arval & Leasing Solutions

### Arval

| Encours moyens<br>en milliards d'euros  | 2T22  | Variation / 2T21 |                                       | Variation / 1T22 |                                       | 1S22  | Variation / 1S21 |                                       |
|---|-------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------|------------------|---------------------------------------|
|   |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| Encours consolidés                      | 26,2  | +9,2%            | +9,0%                                 | +2,4%            | +2,3%                                 | 25,9  | +9,5%            | +9,3%                                 |
| Parc Financé (en milliers de véhicules) | 1 501 | +5,9%            | +5,9%                                 | +1,1%            | +1,1%                                 | 1 492 | +6,2%            | +6,2%                                 |

- **Encours consolidés : +9,0%<sup>1</sup> / 2T21**, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé : +5,9% / 2T21**, très bonne dynamique commerciale

### Leasing Solutions

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 2T22 | Variation / 2T21 |                                       | Variation / 1T22 |                                       | 1S22 | Variation / 1S21 |                                       |
|--|------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------|------------------|---------------------------------------|
|  |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| Encours consolidés                     | 22,4 | +3,0%            | +3,6%                                 | +1,1%            | +1,5%                                 | 22,2 | +3,5%            | +3,9%                                 |

- Rappel : recomposition des encours 2021 en lien avec l'intégration d'une activité
- **Encours consolidés : +3,6%<sup>1</sup> / 2T21**, bonne résistance de la dynamique commerciale

1. A périmètre et change constants



# CPBS - Métiers spécialisés - 1S22

## Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22 | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)<sup>1</sup></b> |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>217</b>   | <b>180</b>   | <b>+20,0%</b>  | <b>205</b>   | <b>+5,5%</b>   | <b>422</b>   | <b>383</b>   | <b>+10,1%</b>  |
| Frais de gestion   | -139         | -122         | +14,4%         | -132         | +5,4%          | -271         | -240         | +12,9%         |
| <b>RBE</b>   | <b>77</b>    | <b>59</b>    | <b>+31,7%</b>  | <b>73</b>    | <b>+5,7%</b>   | <b>150</b>   | <b>143</b>   | <b>+5,4%</b>   |
| Coût du risque   | -23          | -1           | n.s.           | -12          | +86,2%         | -35          | -2           | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>54</b>    | <b>58</b>    | <b>-5,9%</b>   | <b>61</b>    | <b>-10,6%</b>  | <b>115</b>   | <b>140</b>   | <b>-17,9%</b>  |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence   | -2           | -3           | -21,5%         | -3           | -7,1%          | -5           | -6           | -22,6%         |
| Autres éléments hors exploitation  | 1            | 0            | n.s.           | 0            | n.s.           | 1            | 0            | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>53</b>    | <b>55</b>    | <b>-4,1%</b>   | <b>58</b>    | <b>-9,8%</b>   | <b>111</b>   | <b>134</b>   | <b>-17,3%</b>  |
| Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée   | 0            | 0            | -0,1%          | -1           | -37,2%         | -1           | -1           | -2,8%          |
| <b>Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux &amp; Personal Investors</b>                                     | <b>52</b>    | <b>54</b>    | <b>-4,1%</b>   | <b>58</b>    | <b>-9,5%</b>   | <b>110</b>   | <b>133</b>   | <b>-17,4%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>  | <b>64,3%</b> | <b>67,5%</b> | <b>-3,2 pt</b> | <b>64,4%</b> | <b>-0,1 pt</b> | <b>64,3%</b> | <b>62,7%</b> | <b>+1,6 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)                    |              |              |                |              |                | 0,5          | 0,3          | +35,5%         |

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

### ● PNB<sup>1</sup> : +10,1% / 1S21

- Fort développement de Nickel et intégration de 50% de la contribution de Floa (rappel : intégration à partir du 01.02.22)
- Repli des revenus de Personal Investors dans un contexte de marché défavorable

### ● Frais de gestion<sup>1</sup> : +12,9% / 1S21, hausse en lien avec le développement et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux

### ● Résultat avant impôt<sup>2</sup> : -17,4% / 1S21, 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





# CPBS - Métiers spécialisés

## Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

### ● Nickel

- 2,7 millions de comptes ouverts<sup>1</sup> à fin juin 2022 (+26,5% / 30.06.21)

### ● Floa

- Intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- **4,0 millions de clients à fin juin 2022** (+27,4% / 30.06.21)

### ● Personal Investors

Encours moyens  
en milliards d'euros

|         | 2T22 | Variation /<br>2T21 | Variation /<br>1T22 | 1S22 | Variation /<br>1S21 |
|---------|------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| CREDITS | 0,6  | +19,0%              | +22,9%              | 0,6  | +3,3%               |
| DEPOTS  | 30,6 | +12,6%              | +1,0%               | 30,5 | +14,3%              |

En milliards d'euros

|                                       | 30.06.22 | Variation /<br>30.06.21 | Variation /<br>31.03.22 |
|---------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIFS SOUS GESTION                   | 147,2    | -6,2%                   | -9,4%                   |
| Ordres Particuliers Europe (millions) | 10,1     | +0,8%                   | -22,1%                  |

- **Dépôts : +12,6% / 2T21**, bon niveau de collecte externe
- **Actifs sous gestion : -6,2% / 30.06.21** repli en lien avec la performance des marchés financiers
- **Stabilisation (+0,8% / 30.06.21) à un niveau élevé des ordres particuliers** en lien avec le contexte économique actuel

1. Depuis la création en France et en Espagne



# Investment & Protection Services - 1S22

|  | 2T22   | 2T21   | 2T22 /<br>2T21 | 1T22   | 2T22 /<br>1T22 | 1S22   | 1S21   | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------|--------|----------------|--------|----------------|--------|--------|----------------|
| €m   |        |        |                |        |                |        |        |                |
| <b>Investment &amp; Protection Services</b>                  |        |        |                |        |                |        |        |                |
| <b>PNB</b>   | 1 723  | 1 686  | +2,2%          | 1 650  | +4,5%          | 3 373  | 3 338  | +1,0%          |
| Frais de gestion   | -1 068 | -1 001 | +6,7%          | -1 051 | +1,7%          | -2 119 | -2 016 | +5,1%          |
| <b>RBE</b>   | 655    | 684    | -4,3%          | 599    | +9,3%          | 1 254  | 1 322  | -5,1%          |
| Coût du risque   | -6     | -3     | +91,2%         | -7     | -16,2%         | -13    | -8     | +56,8%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 649    | 681    | -4,7%          | 592    | +9,6%          | 1 241  | 1 314  | -5,5%          |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 66     | 38     | +73,8%         | 52     | +27,4%         | 118    | 82     | +43,1%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 13     | 2      | n.s.           | 39     | -65,1%         | 52     | 98     | -47,0%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 729    | 721    | +1,1%          | 683    | +6,7%          | 1 411  | 1 495  | -5,6%          |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 62,0%  | 59,4%  | +2,6 pt        | 63,7%  | -1,7 pt        | 62,8%  | 60,4%  | +2,4 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |        |        |                |        |                | 10,0   | 11,6   | -14,0%         |

## ● PNB : +1,0% / 1S21

- Impact lié à la baisse des marchés, sur les revenus de l'Assurance, partiellement compensé par des plus-values
- Progression des revenus de Wealth Management et du métier Immobilier
- Revenus quasi-stables de l'Asset Management<sup>1</sup> dans un environnement de marché très défavorable

## ● Frais de gestion : +5,1% / 1S21

- Hausse en lien avec le développement de l'activité et des initiatives ciblées

## ● Résultat avant impôt : -5,6% / 1S21

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession au 2T22
- NB: comparaison à une base élevée des «autres éléments hors exploitation » au 1S21 liée à une cession en Asset Management

1. Y compris Principal Investments



# IPS - Assurance - 1S22

| €m   | 2T22  | 2T21  | 2T22 /<br>2T21 | 1T22  | 2T22 /<br>1T22 | 1S22  | 1S21  | 1S22 /<br>1S21 |
|--|-------|-------|----------------|-------|----------------|-------|-------|----------------|
| <b>Assurance</b>   |       |       |                |       |                |       |       |                |
| <b>PNB</b>   | 787   | 767   | +2,7%          | 721   | +9,1%          | 1 508 | 1 558 | -3,2%          |
| Frais de gestion   | -396  | -367  | +7,8%          | -384  | +3,1%          | -780  | -750  | +4,0%          |
| <b>RBE</b>   | 391   | 399   | -2,1%          | 337   | +16,0%         | 728   | 808   | -9,9%          |
| Coût du risque   | -1    | -1    | +29,7%         | 0     | n.s.           | -1    | 0     | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | 390   | 399   | -2,1%          | 337   | +15,9%         | 727   | 808   | -10,0%         |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 48    | 25    | +91,2%         | 36    | +35,3%         | 84    | 58    | +44,6%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | 14    | 0     | n.s.           | 1     | n.s.           | 15    | 0     | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | 453   | 424   | +6,8%          | 373   | +21,4%         | 826   | 866   | -4,6%          |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | 50,3% | 47,9% | +2,4 pt        | 53,3% | -3,0 pt        | 51,7% | 48,1% | +3,6 pt        |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |       |       |                |       |                | 7,2   | 9,1   | -21,3%         |

● **Provisions techniques : +0,2% / 1S21**

● **PNB : -3,2% / 1S21**

- Bonne performance de l'activité d'Épargne et hausse de l'activité Protection
- Impact de la baisse des marchés sur le résultat financier partiellement compensée par des plus-values

● **Frais de gestion : +4,0% / 1S21** en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et la poursuite de projets ciblés

● **Résultat avant impôt : -4,6% / 1S21**, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession d'activités au 2T22



# IPS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1S22

| €m   | 2T22         | 2T21         | 2T22 /<br>2T21 | 1T22         | 2T22 /<br>1T22 | 1S22         | 1S21         | 1S22 /<br>1S21 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Gestion Institutionnelle et Privée</b>                    |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>PNB</b>   | <b>936</b>   | <b>919</b>   | <b>+1,9%</b>   | <b>929</b>   | <b>+0,8%</b>   | <b>1 865</b> | <b>1 780</b> | <b>+4,8%</b>   |
| Frais de gestion   | -672         | -634         | +6,0%          | -667         | +0,9%          | -1 339       | -1 266       | +5,7%          |
| <b>RBE</b>   | <b>264</b>   | <b>285</b>   | <b>-7,4%</b>   | <b>262</b>   | <b>+0,7%</b>   | <b>526</b>   | <b>514</b>   | <b>+2,4%</b>   |
| Coût du risque   | -5           | -2           | n.s.           | -7           | -23,6%         | -12          | -8           | +48,8%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>259</b>   | <b>282</b>   | <b>-8,4%</b>   | <b>255</b>   | <b>+1,3%</b>   | <b>514</b>   | <b>506</b>   | <b>+1,6%</b>   |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | 18           | 13           | +39,4%         | 16           | +10,0%         | 34           | 24           | +39,5%         |
| Autres éléments hors exploitation                            | -1           | 2            | n.s.           | 38           | n.s.           | 37           | 98           | -62,2%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>276</b>   | <b>297</b>   | <b>-7,2%</b>   | <b>310</b>   | <b>-11,0%</b>  | <b>585</b>   | <b>628</b>   | <b>-6,9%</b>   |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>71,8%</b> | <b>69,0%</b> | <b>+2,8 pt</b> | <b>71,8%</b> | <b>+0,0 pt</b> | <b>71,8%</b> | <b>71,1%</b> | <b>+0,7 pt</b> |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)          |              |              |                |              |                | 2,8          | 2,5          | +12,6%         |

## ● PNB : +4,8% / 1S21

- Très bonne performance de Wealth Management
- Revenus quasi-stables en Asset Management<sup>1</sup> malgré l'impact défavorable du contexte de marché au 2T22
- Forte hausse des revenus du Métier Immobilier (notamment en *Advisory*)

## ● Frais de gestion : +5,7% / 1S21

- Accompagnement de la croissance des métiers

## ● Résultat avant impôt : -6,9% / 1S21, comparaison à une base élevée au 1S21 avec la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au 1T21

1. Y compris Principal Investments



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.06.22 | 76

| En milliards d'euros                | 30.06.22       | 30.06.21       | Variation /<br>30.06.21     | 31.03.22       | Variation /<br>31.03.22     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
| <b>Actifs sous gestion (en Md€)</b> | <b>1 197,6</b> | <b>1 204,6</b> | <b>-0,6%</b>                | <b>1 244,1</b> | <b>-3,7%</b>                |
| Assurance                           | 255,2          | 274,4          | -7,0%                       | 270,4          | -5,6%                       |
| Wealth Management                   | 411,4          | 411,4          | -0,0%                       | 420,6          | -2,2%                       |
| AM+RE+PI                            | 531,0          | 518,8          | +2,4%                       | 553,2          | -4,0%                       |
| Gestion d'actifs                    | 499,7          | 489,4          | +2,1%                       | 522,2          | -4,3%                       |
| Real Estate                         | 30,4           | 28,8           | +5,4%                       | 30,1           | +1,1%                       |
| Principal Investments               | 0,9            | 0,5            | +77,2%                      | 0,9            | -0,8%                       |
|                                     | <b>2T22</b>    | <b>2T21</b>    | <b>Variation /<br/>2T21</b> | <b>1T22</b>    | <b>Variation /<br/>1T22</b> |
| <b>Collecte nette (en Md€)</b>      | <b>9,0</b>     | <b>12,1</b>    | <b>-25,2%</b>               | <b>0,0</b>     | <b>n.s.</b>                 |
| Assurance                           | 1,7            | 1,6            | +1,1%                       | 2,6            | -36,3%                      |
| Wealth Management                   | 6,7            | 4,8            | +39,7%                      | 3,6            | +85,7%                      |
| AM+RE+PI                            | 0,7            | 5,7            | -87,2%                      | -6,2           | n.s.                        |
| Gestion d'actifs                    | 0,4            | 5,3            | -91,9%                      | -6,7           | n.s.                        |
| Real Estate                         | 0,3            | 0,4            | -30,5%                      | 0,5            | -41,9%                      |
| Principal Investments               | 0,0            | 0,0            | n.s.                        | 0,0            | n.s.                        |

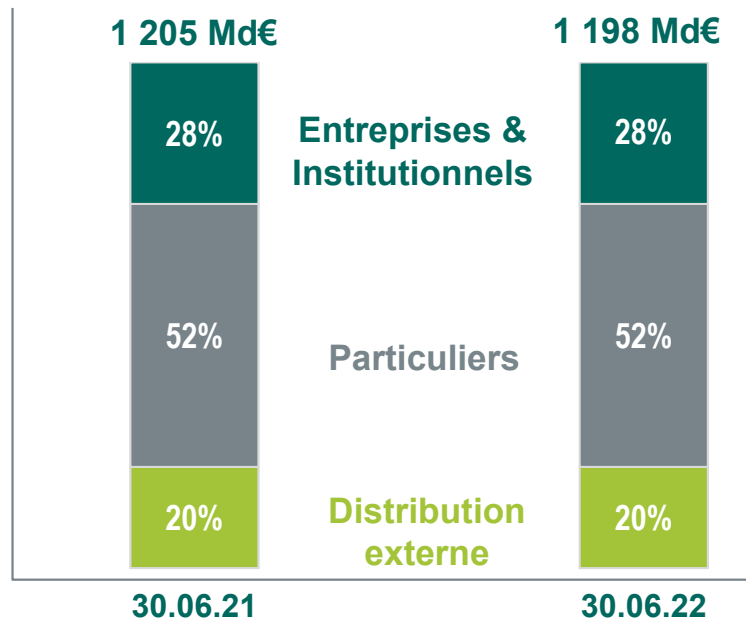
● **Actifs sous gestion : -46,5 Md€ / 31.03.22, dont notamment**

- **Effet performance** : -64,0 Md€, très défavorable avec l'évolution des marchés financiers
- **Collecte nette** : + 9,0 Md€, très bonne collecte nette chez Wealth Management, bonne collecte nette en Assurance et collecte nette positive au 2T22 portée par la collecte nette sur les supports de moyen et long terme partiellement compensée par la décollecte sur les fonds monétaires en Asset Management
- **Effet change**: +6,8 Md€, avec la baisse de l'euro

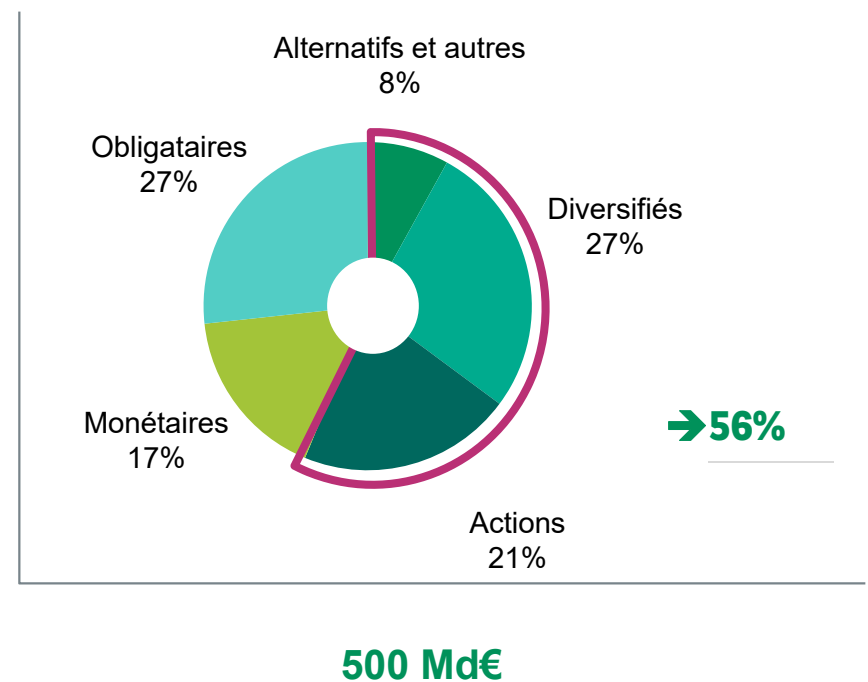
1. Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments



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



● **Gestion d'actifs**  
Ventilation des actifs gérés au 30.06.22



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



# Autres Activités - 2T22

| €m  | 2T22        | 2T21        | 2T22 /<br>2T21 | 1T22        | 2T22 /<br>1T22 | 1S22        | 1S21        | 1S22 /<br>1S21 |
|---|-------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|-------------|----------------|
| <b>Autres activités</b>   |             |             |                |             |                |             |             |                |
| <b>PNB</b>  | <b>-50</b>  | <b>79</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>66</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>16</b>   | <b>322</b>  | <b>-95,1%</b>  |
| Frais de gestion  | -168        | -217        | -22,6%         | -511        | -67,2%         | -679        | -461        | +47,4%         |
| <i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i> | <i>-110</i> | <i>-71</i>  | <i>+54,1%</i>  | <i>-76</i>  | <i>+45,1%</i>  | <i>-185</i> | <i>-148</i> | <i>+24,8%</i>  |
| <b>RBE</b>  | <b>-218</b> | <b>-138</b> | <b>+57,9%</b>  | <b>-445</b> | <b>-51,1%</b>  | <b>-663</b> | <b>-138</b> | <b>n.s.</b>    |
| Coût du risque  | -63         | -67         | -6,9%          | -54         | +16,4%         | -117        | -121        | -3,8%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>-281</b> | <b>-205</b> | <b>+36,7%</b>  | <b>-499</b> | <b>-43,8%</b>  | <b>-780</b> | <b>-260</b> | <b>n.s.</b>    |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence              | 19          | -20         | n.s.           | 23          | -17,0%         | 41          | 0           | n.s.           |
| Autres éléments hors exploitation   | -66         | 298         | n.s.           | -43         | +56,0%         | -109        | 589         | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>-328</b> | <b>73</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>-519</b> | <b>-36,8%</b>  | <b>-847</b> | <b>330</b>  | <b>n.s.</b>    |
| Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)                       |             |             |                |             |                | 3,5         | 4,3         | -16,7%         |

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

### ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration et coût d'adaptation<sup>1</sup> : 28 M€ (24 M€ au 2T21)
- Coûts de renforcement IT : 82 M€ (47 M€ au 2T21)

### ● Autres éléments hors exploitation

- Provisions pour dépréciations : 57 M€
- Rappel 2T21 : plus-value réalisée sur la cession de titres (dont Allfunds<sup>2</sup> à hauteur de +300 M€)

1. Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management ; 2. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds



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

### ● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) (+108 M€) compensée par un élément non récurrent négatif au 1T22
- Rappel 1S21 : plus-value sur la cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 M€

### ● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21<sup>1</sup> au 1T22
- Coûts de restructuration et coût d'adaptation<sup>2</sup> : 54 M€ (82 M€ au 1S21)
- Coûts de renforcement IT : 132 M€ (66 M€ au 1T21)

### ● 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>3</sup> : -274 M€
- Rappel 1S21 :
  - Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles (élément exceptionnel) : +302 M€ (+464 M€ au 1S20)
  - Plus-value réalisée sur la cession de titres (dont Allfunds<sup>4</sup> à hauteur de +300 M€ (élément exceptionnel))

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. Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management ; 3. Précédemment constaté en capitaux propres ; 4. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds







**BNP PARIBAS**

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S22 et 1T22

**ANNEXES**

# Nombre d'actions et Bénéfice par Action

## ● Nombre d'actions

| <i>en millions</i>   | <b>30-juin-22</b> | <b>30-juin-21</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Nombre d'actions (fin de période)                                | 1 234             | 1 250             |
| Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)      | 1 232             | 1 249             |
| 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>  | <b>30-juin-22</b> | <b>30-juin-21</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <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   | 5 285             | 4 679             |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI) | -183              | -217              |
| Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés         | -123              | -18               |
| <b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>      | <b>4 979</b>      | <b>4 444</b>      |
| <b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>   | <b>4,04</b>       | <b>3,56</b>       |



# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## ● Ratios de Fonds propres

|  | 30-juin-22 | 31-déc.-21 | 30-juin-21 |
|--|------------|------------|------------|
| <b>Ratio de solvabilité global (a)</b> | 15,7%      | 16,4%      | 16,5%      |
| <b>Ratio Tier 1 (a)</b>                | 13,2%      | 14,0%      | 14,2%      |
| <b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>  | 12,2%      | 12,9%      | 12,9%      |

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 756 Md€ au 30.06.22, 714 Md€ au 31.12.21 et 705 Md€ au 30.06.21 ; cf. diapositive 89

## ● Actif Net par Action

en millions d'euros

|  | 30-juin-22     | 30-juin-21     |             |
|--|----------------|----------------|-------------|
| <b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>  | <b>115 945</b> | <b>115 991</b> | (1)         |
| dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés) | -594           | 86             |             |
| dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)   | 7 853          | 9 211          | (2)         |
| dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée                          | 101            | 104            | (3)         |
| <b>Actif Net Comptable (a)</b>   | <b>107 991</b> | <b>106 676</b> | (1)-(2)-(3) |
| Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles  | 11 926         | 11 352         |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>  | <b>96 065</b>  | <b>95 324</b>  |             |
| <b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>   | <b>1 232</b>   | <b>1 249</b>   |             |
| <b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>  | <b>87,6</b>    | <b>85,4</b>    |             |
| dont actif net comptable par action non réévalué (euros)   | 88,1           | 85,3           |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>   | <b>78,0</b>    | <b>76,3</b>    |             |

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



# Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

## ● Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros

|   | 30-juin-22   | 30-juin-21     |          |
|---|--|----------------|----------|
| <b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>   | <b>5 285</b>   | <b>4 679</b>   | (1)      |
| Eléments exceptionnels (a)  | -124   | 399            | (2)      |
|   | dont éléments exceptionnels (non annualisés)                                 | 11             | 504 (3)  |
|   | dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés) | -135           | -105 (4) |
| Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts  | -1 637   | -1 265         | (5)      |
| <b>RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)</b> | <b>12 466</b>  | <b>10 329</b>  | (6)      |
| Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change                         | -505   | -429           |          |
| Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)  | -270   | -210           |          |
| <b>RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)</b>  | <b>11 691</b>  | <b>9 690</b>   |          |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)</b>                             | <b>106 270</b>   | <b>102 589</b> |          |
| <b>Rentabilité des fonds propres</b>  | <b>11,0%</b>   | <b>9,4%</b>    |          |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)</b>                            | <b>94 533</b>  | <b>91 217</b>  |          |
| <b>Rentabilité des fonds propres tangibles</b>  | <b>12,4%</b>   | <b>10,6%</b>   |          |

(a) cf. diapositive 43 ; (b) RNPG retraité annualisé au 30 juin 2022, (6) = 2\* [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5) ; (c) RNPG retraité annualisé au 30 juin 2022 ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (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 juin 2022 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-juin-22     | 30-juin-21     |                             |
|---|----------------|----------------|-----------------------------|
| <b>Actif Net Comptable</b>  | <b>107 991</b> | <b>106 676</b> | (1)                         |
| dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)  | -594           | 86             | (2)                         |
| dont projet de distribution du dividende 2020   |                | 1 936          | (3)                         |
| dont projet de distribution du dividende 2021   |                | 4 846          | (4)                         |
| dont projet de distribution du résultat 2022  | 6 581          |                | (5)                         |
| Annualisation du résultat retraité (a)  | 6 911          | 5 440          | (6)                         |
| Annualisation des coupons courus non échus  | -199           | 3              | (7)                         |
| <b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)</b>            | <b>108 716</b> | <b>105 251</b> | (1)-(2)-(3)-(4)-(5)+(6)+(7) |
| Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles  | 11 926         | 11 352         |                             |
| <b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)</b> | <b>96 790</b>  | <b>93 899</b>  |                             |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)</b>               | <b>106 270</b> | <b>102 589</b> |                             |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)</b>              | <b>94 533</b>  | <b>91 217</b>  |                             |

(a) RNPG du 1S, 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 juin 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (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 juin 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



## ● Créances douteuses / encours bruts

|   | 30-juin-22 | 30-juin-21 |
|---|------------|------------|
| <b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b> | 1,8%       | 2,1%       |

(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-juin-22 | 30-juin-21 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Provisions (a)</b>             | 15,1       | 16,8       |
| <b>Engagements douteux (b)</b>    | 20,7       | 23,6       |
| <b>Taux de couverture Stage 3</b> | 73,2%      | 71,3%      |

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



# Ratio common equity Tier 1

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

| <i>en Milliards d'euros</i>                                  | 30-juin-22   | 31-mars-22   |
|--|--------------|--------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                      | <b>120,5</b> | <b>123,6</b> |
| Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)        | -7,9         | -8,6         |
| Projet de distribution du résultat 2021                      | 0,0          | -4,5         |
| Projet de distribution du résultat 2022                      | -2,8         | -1,0         |
| Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>2</sup> | -1,8         | -1,5         |
| Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires         | -2,8         | -3,0         |
| Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles        | -10,6        | -10,3        |
| Impôts différés actifs sur déficits reportables              | -0,2         | -0,3         |
| Autres ajustements réglementaires                            | -1,3         | -1,2         |
| Déduction des engagements de paiement irrévocable            | -1,1         | -1,1         |
| <b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>                  | <b>92,0</b>  | <b>92,1</b>  |
| <b>Actifs pondérés</b>                                       | <b>756</b>   | <b>745</b>   |
| <b>Ratio Common Equity Tier 1</b>                            | <b>12,2%</b> | <b>12,4%</b> |

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



# 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€ (dont 2 à 3 Md€ d'AT1); 3,5 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% (s.a. 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +320 pb
  - **Tier 2** : 350 MSGD, négocié le 15.02.22, 10NC5<sup>4</sup>, coupon de 3,125% (s.a. Act/365), equiv. à mid-swap 5 ans SORA-OIS +140 pb
  - **Tier 2** : 1,50 Md€, négocié le 25.03.22, 10NC5<sup>4</sup>, 2,5% (a, Act/Act), equiv. Mid-swap€ +160 pb
  - **Tier 2** : 300 MSGD, négocié le 04.07.22, 10NC5<sup>4</sup>, 5,25% (s.a, Act/365), equiv. Mid-swap 5 ans SORA-OIS +275 pb
- **Dette Senior Non Préférée : ~ 15 Md€ ; 10,3 Md€ déjà émis<sup>2</sup>, dont les principales émissions benchmark suivantes :**
  - 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7.5<sup>5</sup>, mid-swap€+83 pb
  - 220 MCHF, négocié le 06.01.22, 6NC5<sup>6</sup>, CHF mid-swap +68 pb
  - Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
    - 1,75 Md\$ , 6NC5<sup>6</sup>, US Treasuries +110 pb
    - 1,25 Md\$ , 11NC10<sup>7</sup>, US Treasuries +140 pb
  - 525 M A\$ négocié le 17.02.22<sup>2</sup>, deux tranches à taux fixe et flottant, 6NC5<sup>6</sup>, 3m BBSW +150 pb
  - 450 M£, négocié le 17.02.22, 7 ans bullet, à UK Gilt +155 pb
  - 1,50 Md€ négocié le 31.03.22, 10 ans bullet, mid-swap€ +90 pb
  - 1,50 Md€ négocié le 18.05.22, 6.2NC5.2<sup>8</sup>, mid-swap€ +137 pb



## 2/3 du programme réglementaire réalisé au 21 juillet 2022

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 21 juillet 2022, contrevaleurs en € sur la base des cours de change historiques pour les émissions swappées contre autre devise, ou au 30 juin 2022 sinon ; 3. Perpétuel, avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Échéance à 10 ans, avec une seule option de rachat à 5 ans ; 5. Échéance à 8,5 ans avec une seule option de rachat à 7,5 ans ; 6. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 7. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans ; 8. Échéance à 6,2 ans avec une seule option de rachat à 5,2 ans



# Ratio TLAC : ~390pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

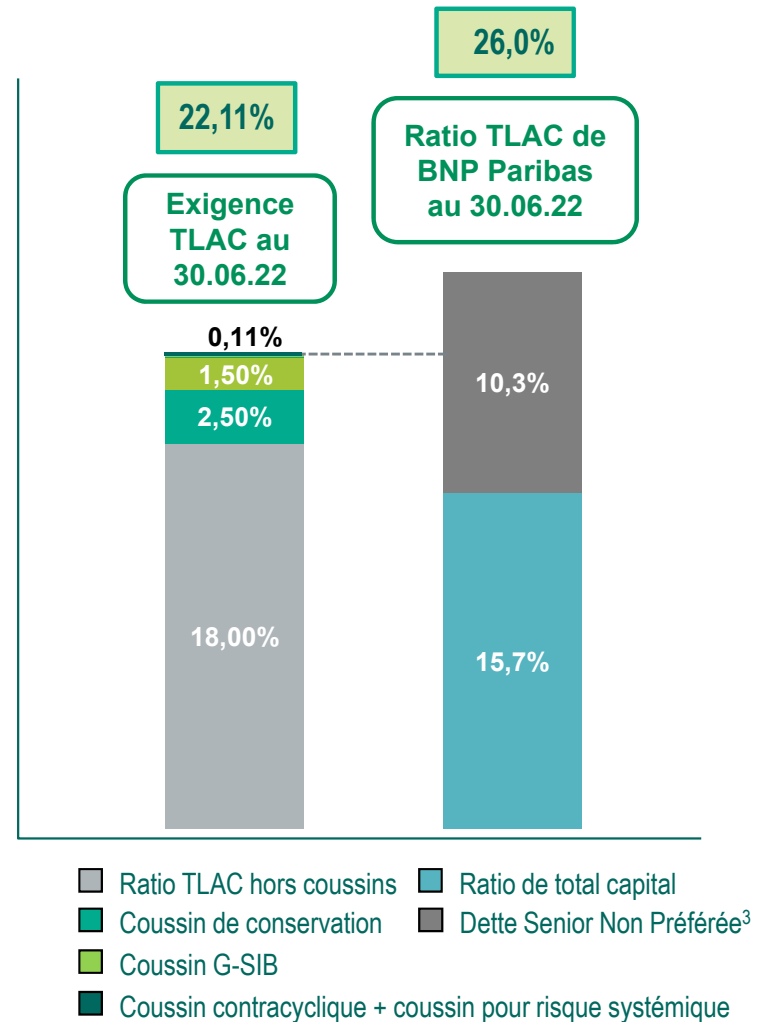
## ● Exigence TLAC au 30.06.22 : 22,11% des actifs pondérés

- 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 (3 pb au 2T22), et le coussin pour risque systémique<sup>1</sup> (8 pb au 2T22)

## ● Exigence TLAC au 30.06.22 : 6,75% des expositions de levier

## ● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.22<sup>2</sup>

- ✓ **26,0% des actifs pondérés :**
  - ✓ Total capital de 15,7% au 30 juin 2022
  - ✓ 10,3% de dette senior non préférée<sup>3</sup>
  - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,4% 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 9 568 millions d'euros au 30 juin 2022 peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 juin 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





# 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 30.06.22<sup>1</sup>:

- CET1 : 9,39%
- Tier 1 : 11,15%
- Total Capital : 13,50%

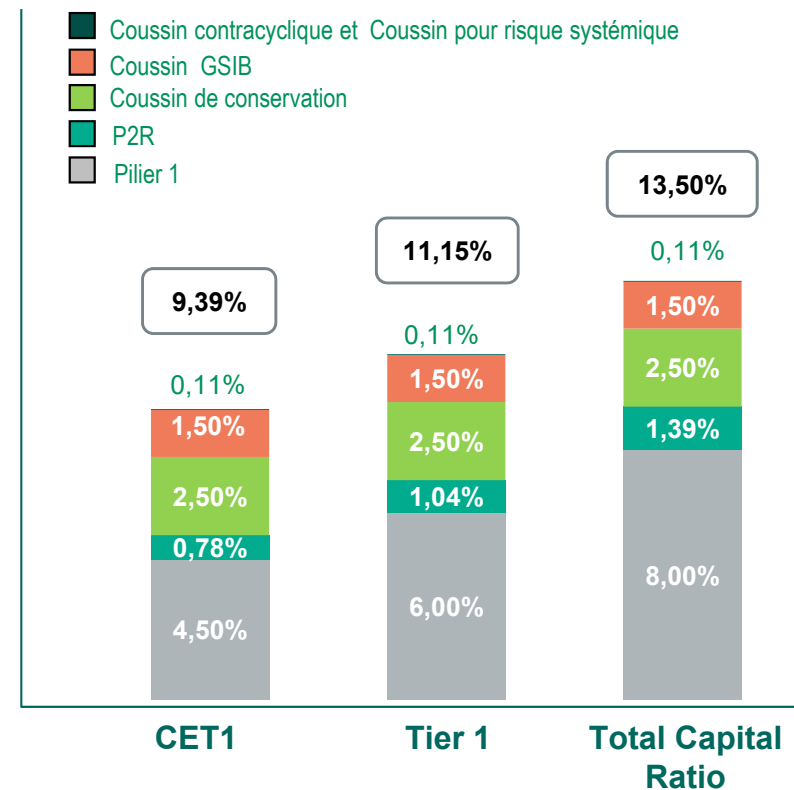
## Exigence MREL au 30.06.22:

- Distance 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 au 30 juin 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des trois montants : 15,4 Md€

|  |
|--|
| <b>Ratios de capital de BNP Paribas au 30 juin 2022</b>  |
| <b>Distance<sup>3</sup> au 30 juin 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup></b> |

## Exigences de Fonds Propres au 30.06.22<sup>1</sup>



|                            |                            |                            |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>12,2%</b>               | <b>13,2%</b>               | <b>15,7%</b>               |
| <b>280 pb<br/>21,0 Md€</b> | <b>205 pb<br/>15,4 Md€</b> | <b>220 pb<br/>16,6 Md€</b> |

1. Y compris un coussin contracyclique de 3 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 756 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.22

# 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  |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <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 |
| Coût du risque (en M€)                                      | 2 922 | 4 212 | 668   | 694   | 639   | 597   | 2 598 | 401   | 645   |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                           | 48    | 68    | 43    | 44    | 41    | 38    | 41    | 25    | 39    |
| <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 |
| Coût du risque (en M€)                                      | 883   | 1 268 | 281   | 249   | 288   | 211   | 1 030 | 198   | 187   |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                           | 23    | 31    | 27    | 24    | 27    | 20    | 24    | 18    | 17    |
| <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 |
| Coût du risque (en M€)                                      | 329   | 496   | 125   | 101   | 115   | 99    | 441   | 93    | 64    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                           | 17    | 25    | 24    | 19    | 21    | 19    | 21    | 17    | 12    |
| <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  |
| Coût du risque (en M€)                                      | 490   | 525   | 110   | 105   | 130   | 143   | 487   | 128   | 110   |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                           | 64    | 69    | 56    | 54    | 67    | 71    | 62    | 63    | 55    |
| <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 |
| Coût du risque (en M€)                                      | 55    | 230   | 47    | 45    | 36    | -28   | 99    | -17   | 16    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                           | 5     | 19    | 16    | 15    | 12    | -9    | 8     | -6    | 5     |

1. Avec la Banque Privée à 100%



# 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  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <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  | 85,8  | 87,1  | 86,7  | 87,2  | 89,2  |
| Coût du risque (en M€)   | 547   | 759   | 32    | 67    | -8    | 8     | 99    | -154  | 78    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 57    | 80    | 15    | 31    | -4    | 4     | 11    | -71   | 35    |
| <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  |
| Coût du risque (en M€)   | 148   | 322   | -7    | 8     | -23   | -24   | -45   | -194  | 30    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 27    | 58    | -5    | 7     | -19   | -20   | -9    | -153  | 23    |
| <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  |
| Coût du risque (en M€)   | 399   | 437   | 39    | 58    | 15    | 32    | 144   | 39    | 48    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 98    | 111   | 42    | 65    | 17    | 34    | 39    | 43    | 53    |
| <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  |
| Coût du risque (en M€)   | 1 354 | 1 997 | 321   | 344   | 303   | 346   | 1 314 | 315   | 309   |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 145   | 212   | 138   | 147   | 130   | 150   | 141   | 134   | 129   |
| <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 |
| Coût du risque (en M€)   | 223   | 1 308 | 185   | 64    | 24    | -72   | 201   | -20   | 85    |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 15    | 80    | 51    | 17    | 6     | -18   | 13    | -5    | 20    |
| <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 |
| Coût du risque (en M€)   | 3 203 | 5 717 | 896   | 813   | 706   | 510   | 2 925 | 456   | 789   |
| Coût du risque (en pb, annualisé)                              | 39    | 66    | 42    | 38    | 32    | 23    | 34    | 20    | 33    |

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



## ● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> : 756 Md€ au 30.06.22 (745 Md€ au 31.03.22)

La variation de +11 Md€ s'explique principalement par :

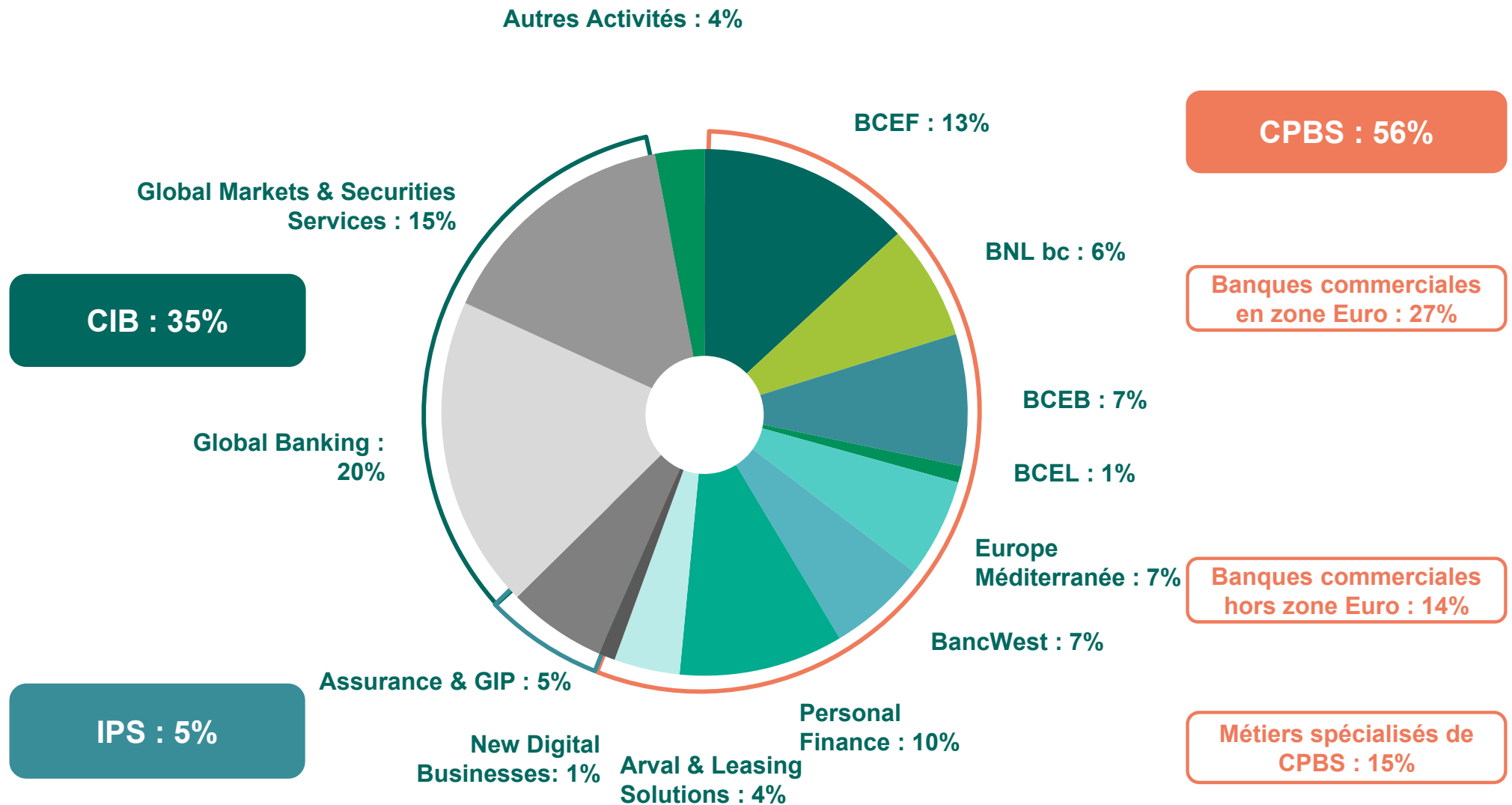
- +7 Md€ de hausse du risque de crédit
- +2 Md€ de hausse de risque de contrepartie
- +2 Md€ de hausse sur les positions de titrisation du portefeuille bancaire

| <i>En Md€</i>                                       | <b>30.06.22</b> | <b>31.03.22</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Risque de Crédit                                    | 581             | 574             |
| Risque Opérationnel                                 | 62              | 63              |
| Risque de Contrepartie                              | 48              | 47              |
| Risque Marché / Change                              | 29              | 29              |
| Positions de titrisation du portefeuille bancaire   | 16              | 14              |
| Autres <sup>2</sup>                                 | 20              | 19              |
| <b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b> | <b>756</b>      | <b>745</b>      |

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



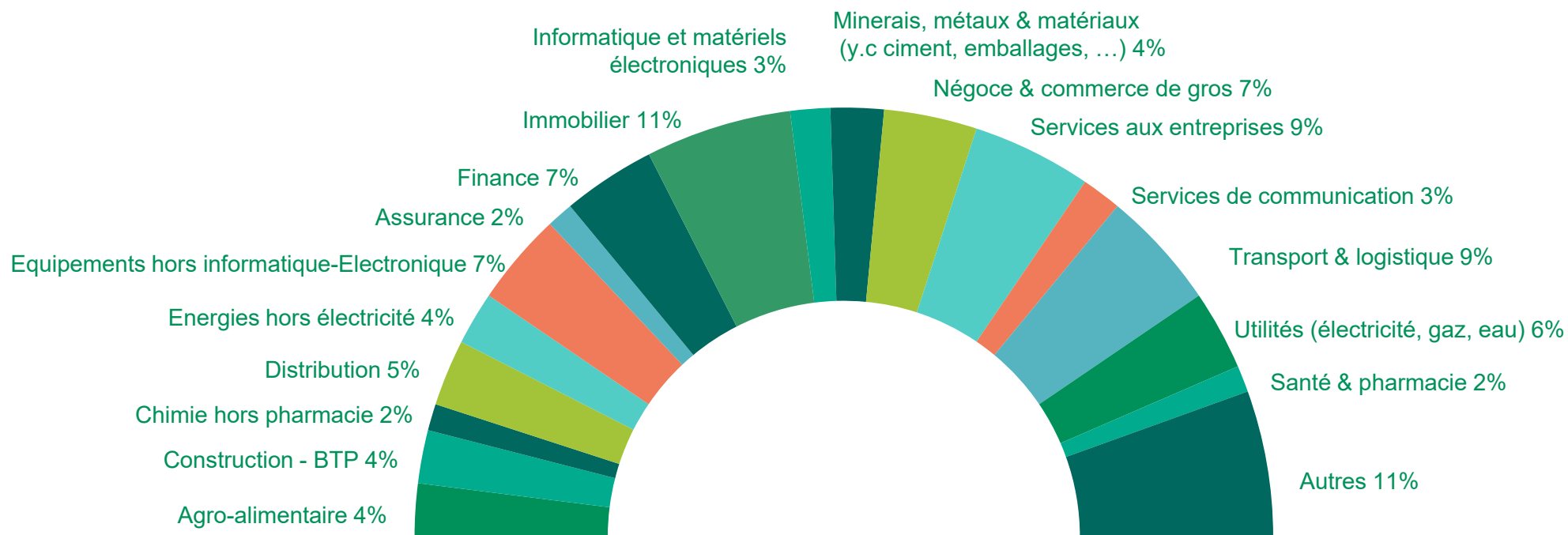
# Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier au 30.06.22



1. CRD4



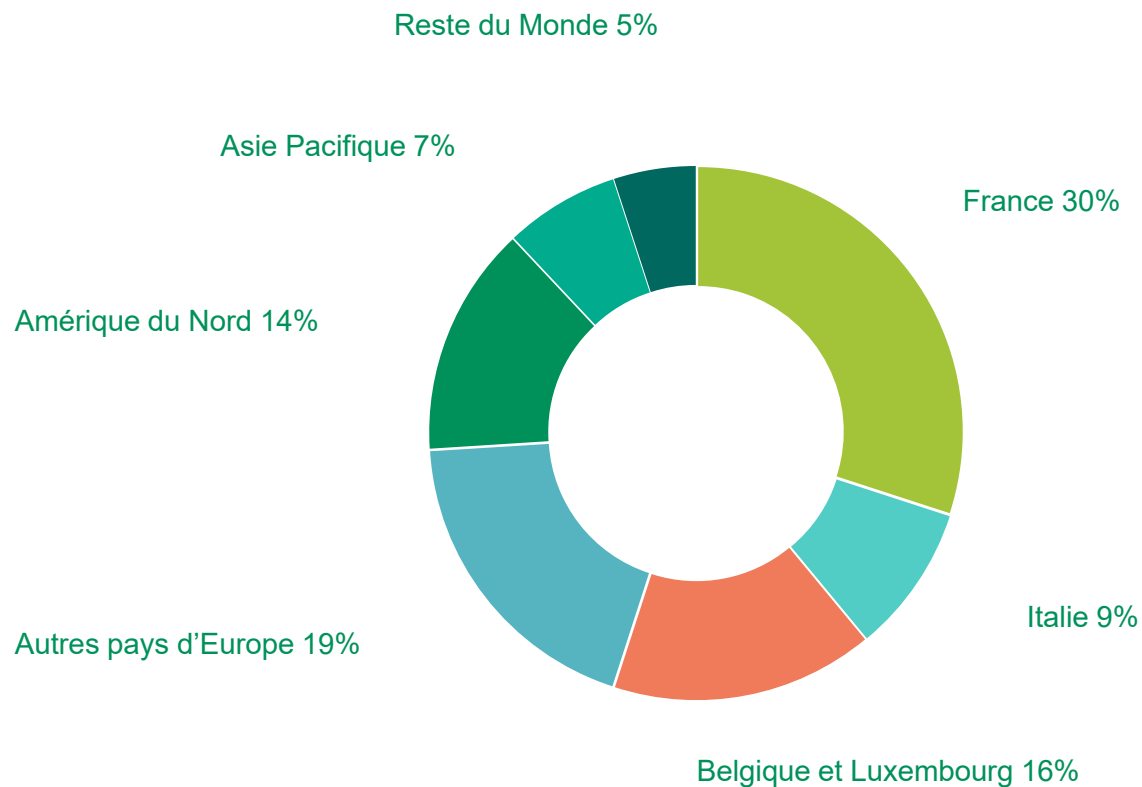
## Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
de la classe d'exposition « entreprises » = 828 Md€ au 30.06.22,  
soit 41% du total d'exposition Groupe au risque de crédit (1 999 Md€ au 30.06.22)**



## Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
= 1 999 Md€<sup>1</sup> au 30.06.22**

1. Hors exposition au risque de crédit par la classe d'exposition "Actions"

