



RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2022

3 Novembre 2022



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, notamment dans le contexte de la pandémie de la Covid-19, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives.

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

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

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

Crédits photos (page de couverture) : Getty Images © piranka, Adobe Stock © VOJTa Herout, Adobe Stock © Maria_Savenko, Adobe Stock © pikselstock

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

3T22 : une performance solide

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

Forte croissance des revenus soutenue par l'ensemble des pôles

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

Effet de ciseaux positif (+2,0 points)

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

Très bon niveau de résultats

Bilan robuste

Progression de la rentabilité (ROTE² : 11,4%)

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

(à périmètre et change constants)

PNB : +4,9% / 3T21
Frais de gestion : +2,8% / 3T21

Coût du risque sous-jacent³
31 pb⁴

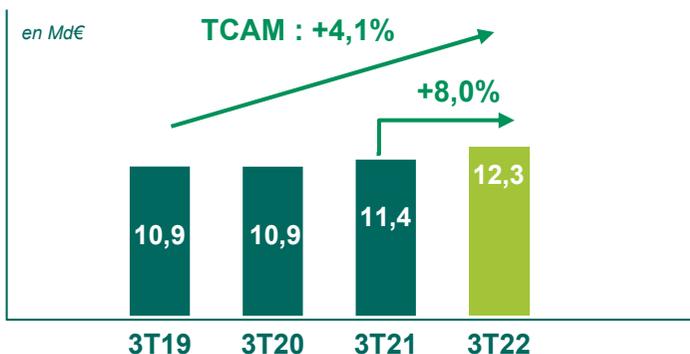
RNPG⁵
3T22 : 2 761 M€ (+10,3% / 3T21)

Ratio CET1 : 12,1%⁶

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

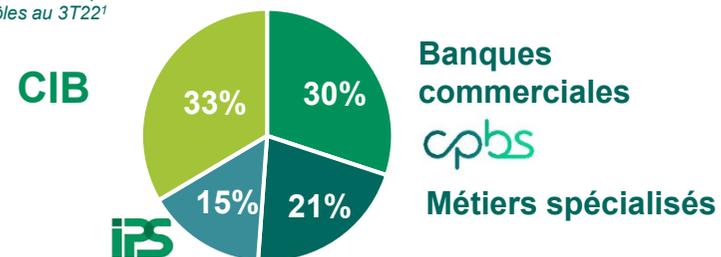
Des résultats solides au 3T22 soutenus par la force du modèle de BNP Paribas

Forte croissance des revenus

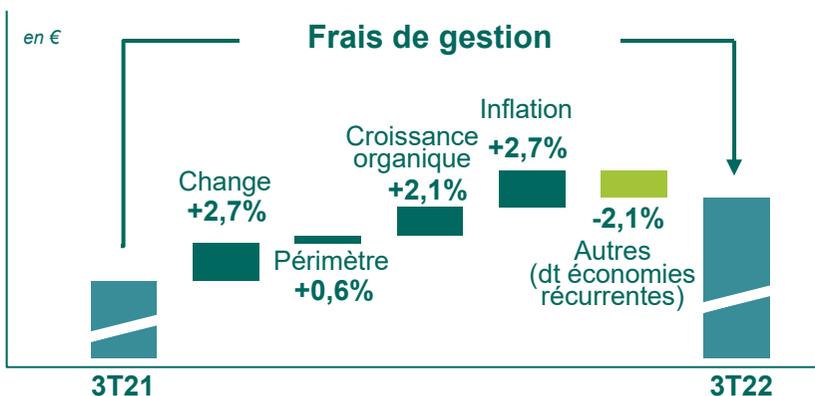


Performance équilibrée et diversifiée

Résultat avant impôt des pôles au 3T22¹



Performance opérationnelle élevée



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

- CIB : +1,4 pt
- CPBS² : +2,6 pts
- IPS: +4,2 pts

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

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

Accélération de la croissance organique

Investissements ciblés (technologies & modèles innovants)

Acquisitions ciblées dans des activités à valeur ajoutée

Des concrétisations dès 2022 renforçant le modèle intégré et diversifié

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

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

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

Objectif de >1,4 Md€ de PNB annuels générés en 2022 par ces acquisitions et partenariats

Objectif de ~2,0 Md€ en année pleine avec leurs montées en puissance

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

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

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

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

>+2,0 Md€

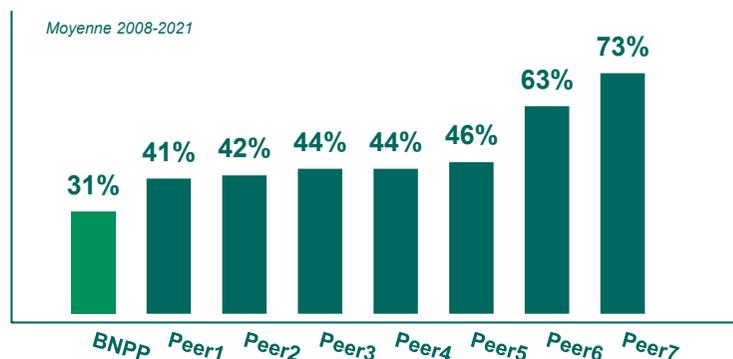
croissance de la marge d'intérêt à horizon 2025 par rapport aux hypothèses du plan GTS 2025

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

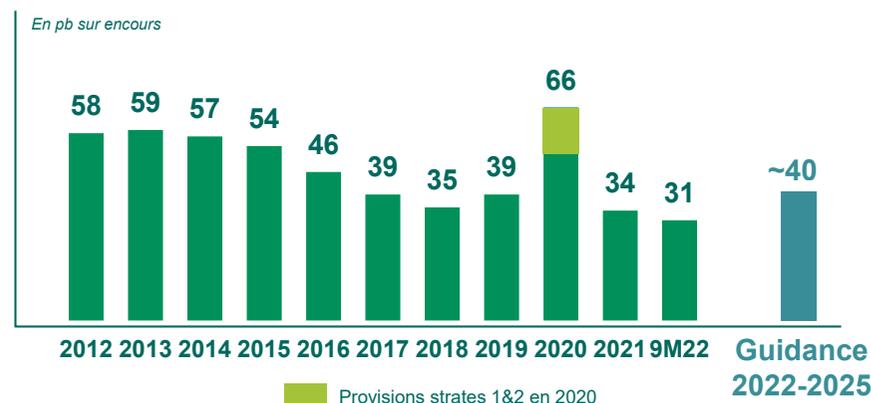
Un profil de risque de grande qualité

Gestion des risques de long terme et prudente

Approche prudente : ratio CdR / RBE parmi les plus bas en Europe¹



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



Niveau élevé de couverture et de prudence

- **+710 M€ au 9M22 de dotations² aux provisions strates 1 & 2** en lien avec les effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, la hausse de l'inflation et des taux
- **73,1% de taux de couverture des créances douteuses (strate 3)³**

1. Sources : publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit ; 2. +511 M€ au 2T22 et +199 M€ au 3T22 ; 3. cf. diapositive 82



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

3T22 - Principaux éléments exceptionnels

Total des éléments exceptionnels négatif ce trimestre

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Coût du risque

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

Total coût du risque exceptionnel

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de titres de Allfunds¹ («Autres Activités»)
- Dépréciations de survaleurs («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)²

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

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

3T22 - Groupe consolidé

	3T22	3T21	3T22 / 3T21	3T22 / 3T21 Périmètre & change constants	3T22 / 3T21 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	12 311 M€	11 398 M€	+8,0%	+4,9%	+8,3%
Frais de gestion	-7 857 M€	-7 412 M€	+6,0%	+2,8%	+5,9%
Résultat brut d'exploitation	4 454 M€	3 986 M€	+11,7%	+8,9%	+12,6%
Coût du risque	-947 M€	-706 M€	+34,1%	+30,4%	+22,6%
Résultat d'exploitation	3 507 M€	3 280 M€	+6,9%	+4,5%	+10,7%
Éléments hors exploitation	227 M€	170 M€	+33,5%	na	-4,4%
Résultat avant impôt	3 734 M€	3 450 M€	+8,2%	+10,0%	+9,8%
Résultat Net Part du Groupe (RNPG)	2 761 M€	2 503 M€	+10,3%		
RNPG hors exceptionnels¹	3 020 M€	2 595 M€	+16,4%		

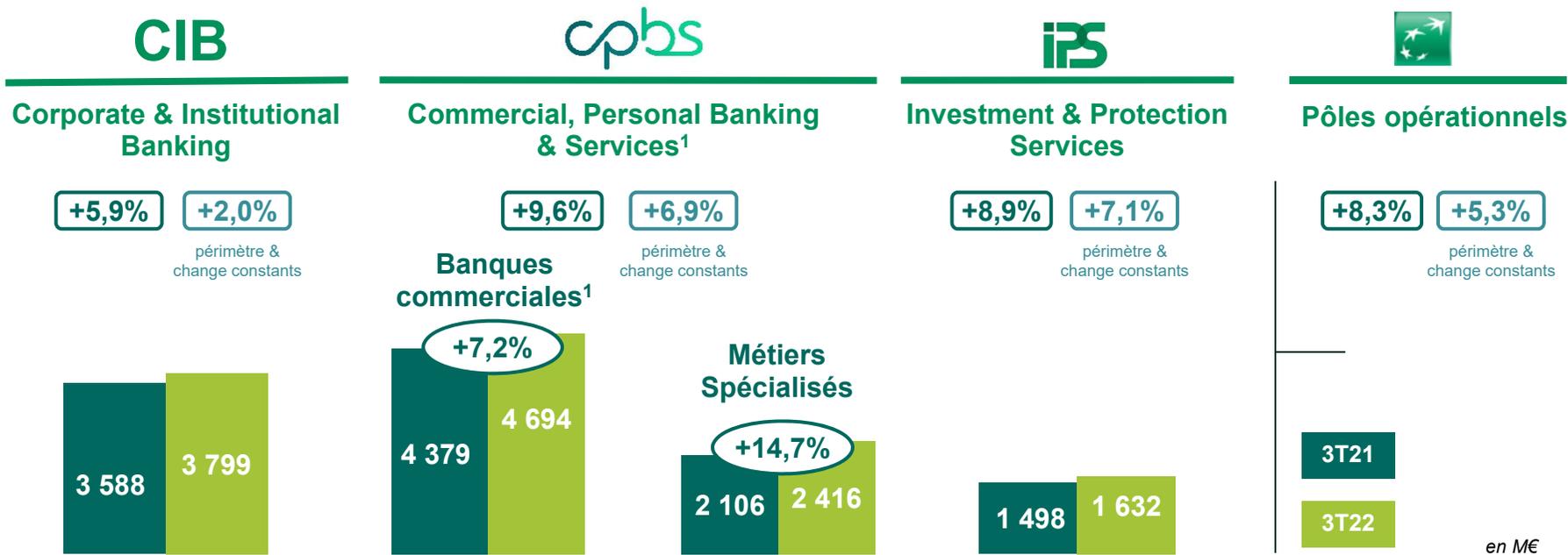
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 11,4%

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

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

3T22 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles

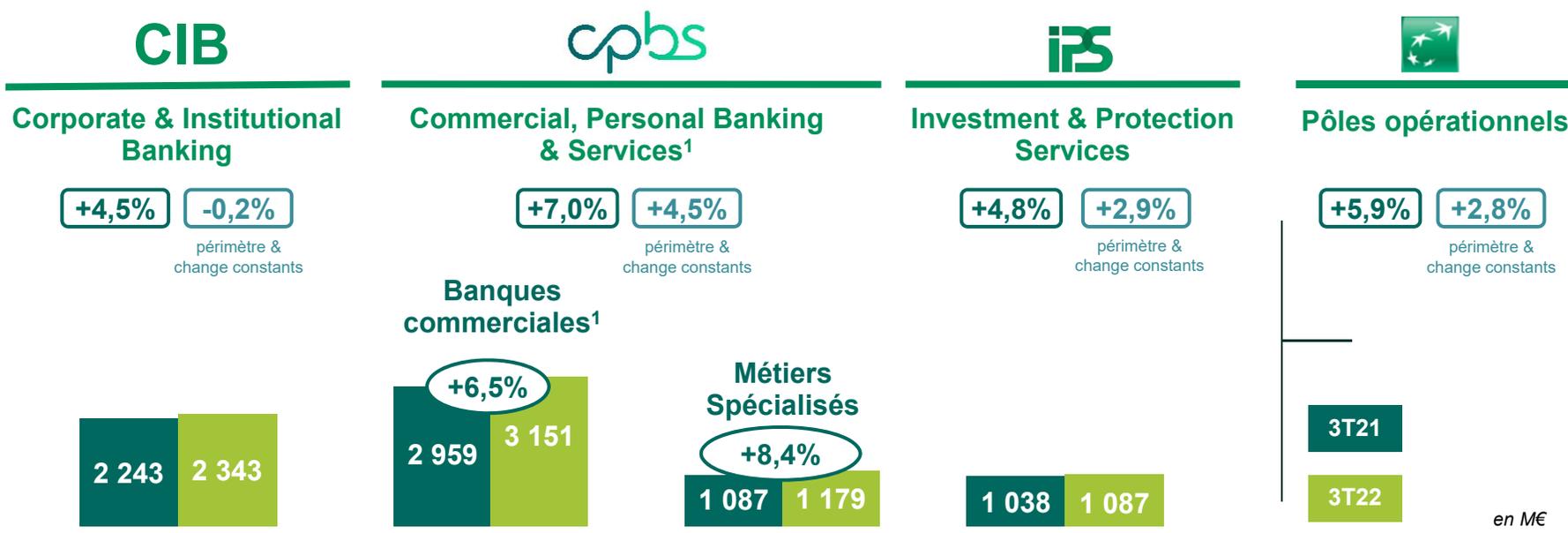


- **CIB** : nette progression portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services – bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable
- **CPBS** : forte croissance dans les banques commerciales avec des hausses marquées en France (+6,0%¹), au Luxembourg (+8,4%¹)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

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

3T22 - Frais de gestion

Effets de ciseaux positifs dans tous les pôles



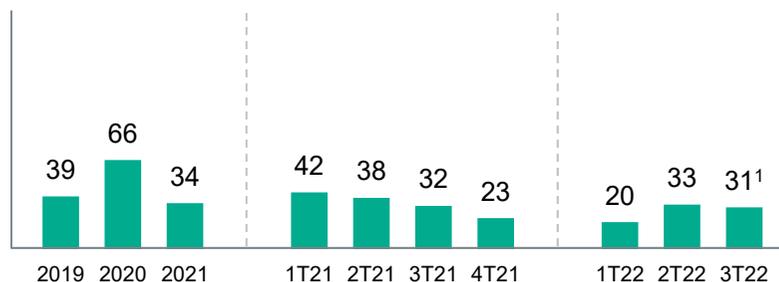
- **CIB** : stabilité des frais de gestion hors effet change - effet de ciseaux positif (+1,4 pt)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux positif (+2,6 pts¹)
- **IPS** : progression des frais de gestion en lien avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées – effet de ciseaux très positif (+4,2 pts)

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

Coût du risque (1/3)

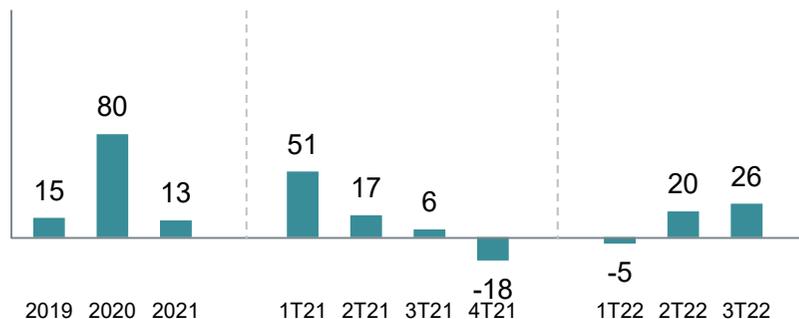
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Groupe



- Coût du risque : 947 M€ (+158 M€ / 2T22 ; +241 M€ / 3T21)
- 743 M€ (-46 M€ / 2T22 ; +37 M€ / 3T21) hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne (204 M€) au 3T22
- Coût du risque à un niveau bas
- En lien avec des dotations sur créances douteuses (strate 3) à un niveau faible et des dotations de provisions sur encours sains²
- Rappel 3T21 : reprises modérées de provisions sur encours sains²

CIB - Global Banking



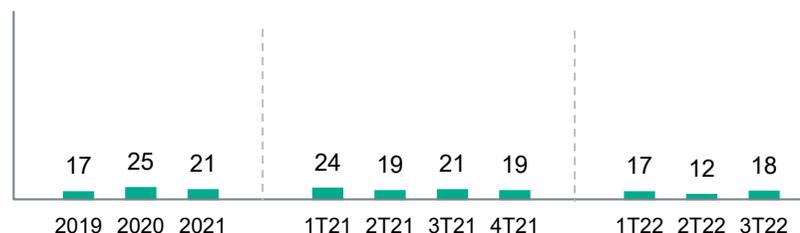
- Coût du risque : 116 M€ (+31 M€ / 2T22 ; +92 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau bas
- Reprise de provisions sur créances douteuses (strate 3) compensée par des dotations de provisions sur encours sains²
- Rappel 1T22 : reprise de provisions sur encours sains²

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

Coût du risque (2/3)

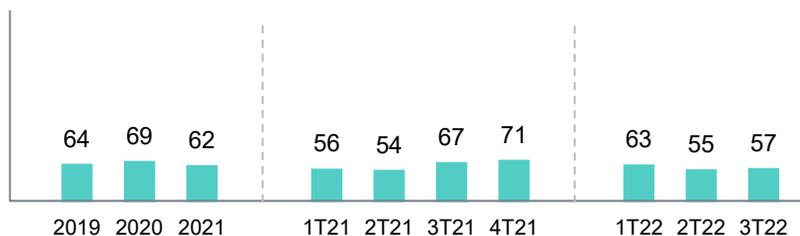
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● BCEF¹



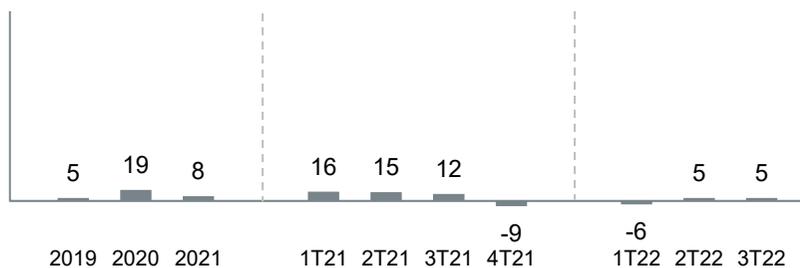
- Coût du risque : 102 M€ (+38 M€ / 2T22 ; -14 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau bas

● BNL bc¹



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

● BCEB¹



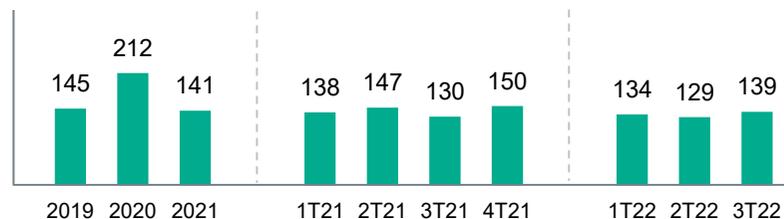
- Coût du risque : 17 M€ (stable / 2T22 ; -19 M€ / 3T21)
- Coût du risque à un niveau très bas

1. Intégrant 100% de la Banque Privée

Coût du risque (3/3)

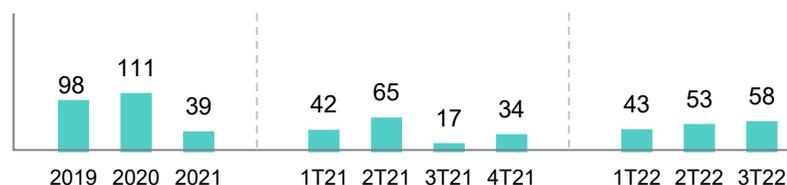
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



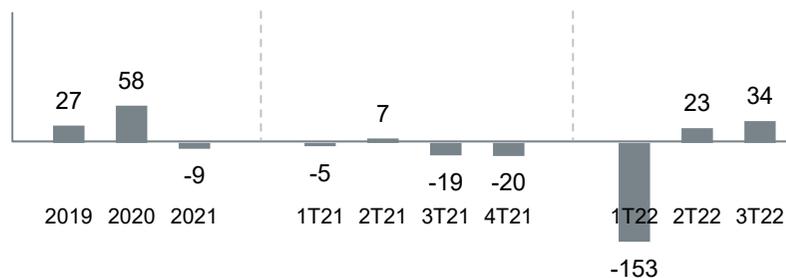
- Coût du risque : 336 M€ (+27 M€ / 2T22 ; +33 M€ / 3T21)
- Coût du risque bas

Europe Méditerranée¹



- Coût du risque : 55 M€ (+7 M€ / 2T22 ; +40 M€ / 3T21)
- Coût du risque bas et baisse de la dotation de provisions sur créances douteuses (strate 3)
- Rappel 3T21 : reprise de provisions sur encours sains²

BancWest¹



- Coût du risque : 49 M€ (+19 M€ / 2T22 ; +72 M€ / 3T21)
- Coût du risque à niveau bas
- Rappel 3T21 et 1T22 : reprise de provisions² liée à la crise sanitaire

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

Structure financière très solide

● Ratio CET1 : 12,1%¹ au 30.09.22 (-10 pb depuis le 30.06.22)

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

● Rappel : impacts depuis le 31.12.21

- Effet de l'accélération de la croissance : -20 pb
- Impact sur les « *Other Comprehensive Income* » (OCI) des prix de marché : -30 pb
- Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations² : -30 pb

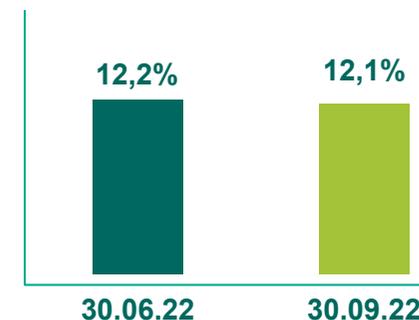
● Ratio de levier³ : 3,9% au 30.09.22

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 441 Md€⁴

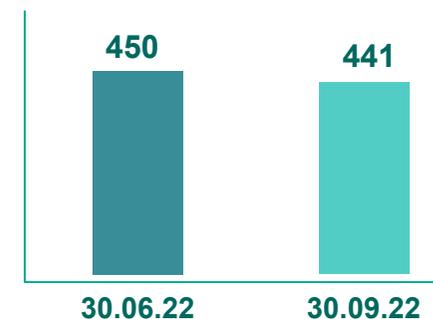
(450 Md€ au 30.06.22) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 131% au 30.09.22

● Ratio CET1



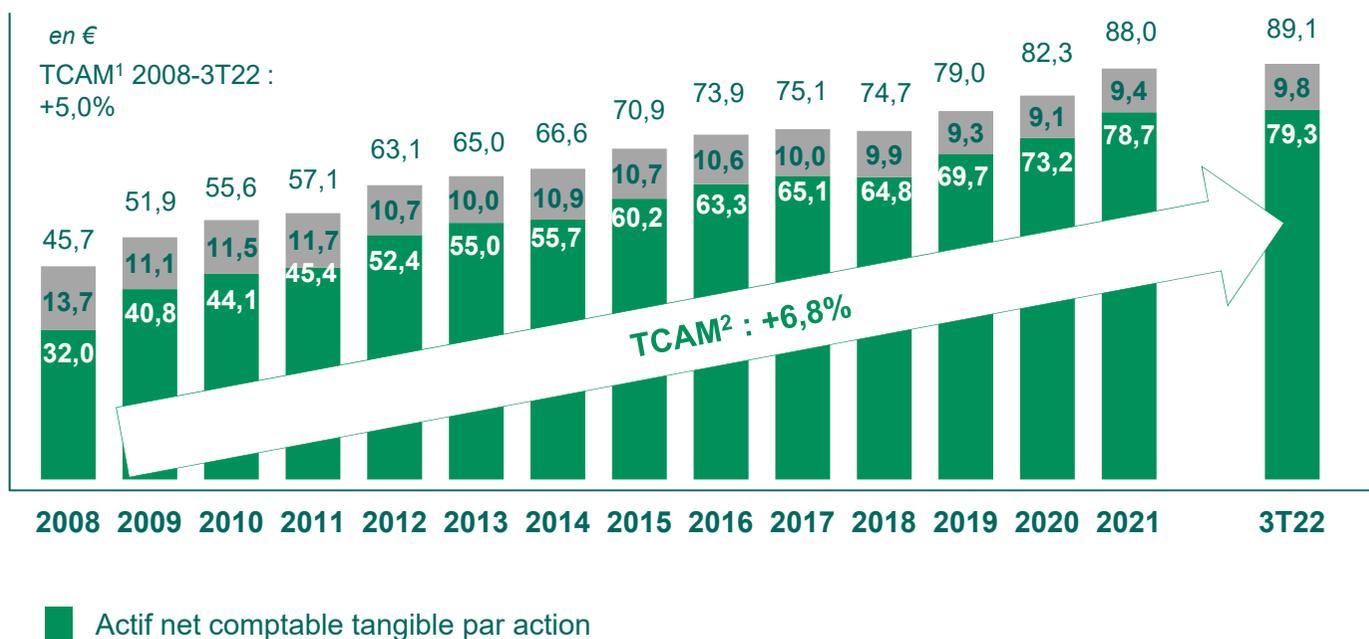
● Réserve de liquidité (Md€)⁴



1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 83 ; 2. En particulier IRB Repair et application de la nouvelle réglementation quant au risque de change sur la position structurelle et y compris effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie ; 3. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876 ; 4. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

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



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

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

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

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



- Reconnaissance de l'engagement du Groupe et de ses métiers pour **soutenir les clients dans leur transition vers la neutralité carbone**
- Dans le cadre de la NZBA¹, le Groupe a publié en mai 2022 des **objectifs de réduction de l'intensité d'émissions carbone financées à horizon 2025** dans 3 des secteurs les plus émetteurs : production d'électricité, pétrole et gaz (extraction et raffinage), constructeurs automobiles

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

Epargne, Investissements et Financements durables

- Annonce par BNP Paribas Cardif d'**objectifs de réduction d'empreinte Carbone** et d'une **allocation de 800 M€ par an d'investissements à thématique environnementale** dans le cadre de la NZAOA²
- **Nouvelle offre bancaire de la co-entreprise *Dreams Sustainable*** : optimisation de l'épargne et réduction des émissions de gaz à effet de serre dans le cadre des dépenses courantes

Transition vers la neutralité carbone

- **1^{ère} tokenisation³ d'obligation** pour un **projet d'énergie solaire d'EDF ENR**
- **1^{ère} obligation verte** de **General Motors** pour développer sa plateforme de véhicules électriques
- Coordinateur global de l'**obligation verte convertible de Neoen** pour le financement de projets de production et de stockage d'énergie (solaire et éolienne)
- **Partenariat de BNP Paribas Leasing Solutions avec le Groupe TSG** : solutions de bornes de recharge pour véhicules électriques et production d'électricité à partir d'énergie solaire

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



Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobiliser autour de domaines prioritaires

Capital naturel & Biodiversité

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

Inclusion sociale

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

Economie circulaire

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



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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 18

Contrôle Interne Renforcé

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

Corporate & Institutional Banking - 3T22

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

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

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

● Poursuite des gains de part de marché

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

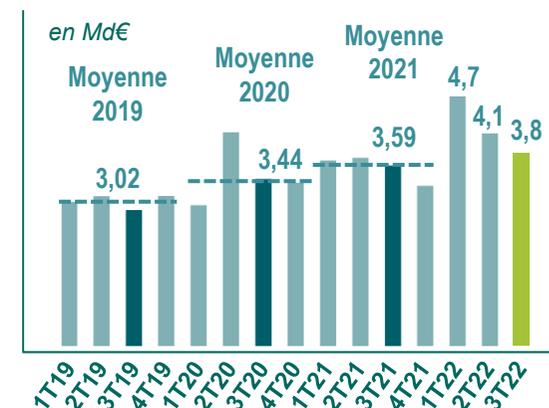
PNB : 3 799 M€
(+5,9% / 3T21)

- +2,0% à périmètre et change constants
- Bonne résistance de Global Banking dans un contexte défavorable (-7,9%)
- Très forte hausse de Global Markets (+14,7%)
- Forte progression de Securities Services (+9,9%)

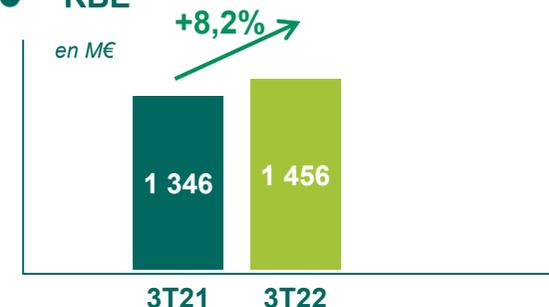
Frais de gestion : 2 343 M€
(+4,5% / 3T21)

- -0,2% à périmètre et change constants
- Hausse essentiellement due à l'effet de change
- Effet de ciseaux positif (+1,4 pt)

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



● RBE³



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

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

CIB - Global Banking - 3T22

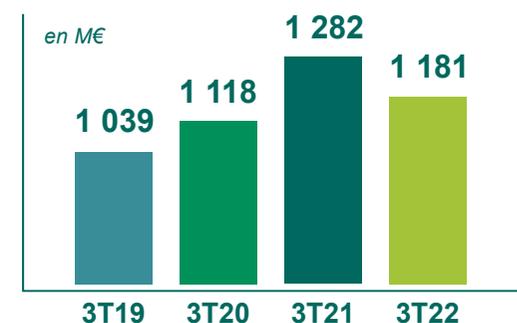
Bonne dynamique commerciale dans un contexte défavorable

- **Bonne résistance de l'activité s'appuyant sur le modèle diversifié**
 - **Baisse des marchés primaires** : marchés mondiaux de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions en baisse au global de 22%¹ / 3T21
 - **Crédits** (187 Md€, +12,1% / 3T21²) : poursuite de la hausse (+3,1% / 2T22²)
 - **Dépôts** (209 Md€, +5,8% / 3T21²) : croissance continue (+2,7% / 2T22²)
 - **Cash management et trade finance** : très forte progression de l'activité dans les 3 régions
- **Poursuite des gains de part de marché**
 - Gestion prudente et poursuite des gains de part de marché, notamment dans les financements³ en EMEA, avec une consolidation des positions de leader
 - Gains de part de marché en *cash management*⁴ et *trade finance*⁴ auprès de la clientèle des grandes entreprises en Europe

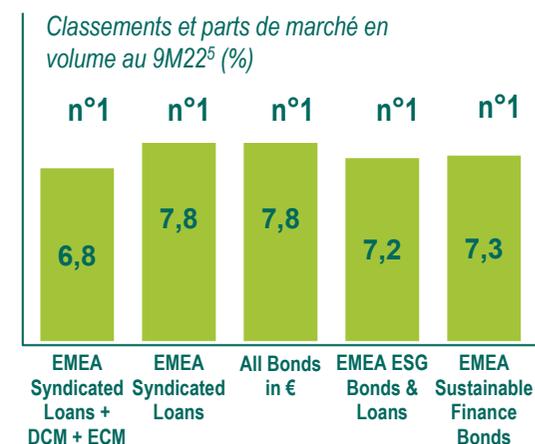
PNB : 1 181 M€
 (-7,9% / base élevée au 3T21)

- -13,1% à périmètre et change constants
- Impact des revalorisations de positions invendues de syndication de financements à effet de levier
- Bonne résistance de la performance de Capital Markets en EMEA (-20,5%) dans un marché très défavorable
- Forte hausse en *trade finance* et *cash management* (+27,0%)
- Forte croissance dans la zone Asie-Pacifique

- **Maintien du PNB à un niveau soutenu dans un marché en baisse**



- **Un leader européen reconnu**



1. Source: Dealogic au 30.09.22, bookrunner en volume ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ;

3. Parts de marché bookrunner en volume sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions, source : Dealogic au 30.09.22 ;

4. Source : 2022 Greenwich Leaders European Large Corporate (cash management en février 2022 et trade finance en septembre 2022) ; 5. Parts de marché bookrunner en volume 9M22, source: Dealogic au 30.09.22

CIB - Global Markets - 3T22

Très nette hausse des revenus portée par une forte demande

●— Activité d'ensemble de la clientèle très soutenue

- **Taux, change & matières premières** : poursuite de la très forte demande de la clientèle sur les dérivés, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture
- **Marchés d'actions** : activité soutenue sur les dérivés ce trimestre, bon niveau d'activité au global de *prime services*, marché primaire moins porteur
- **Activité primaire** : n°1 sur les émissions obligataires dirigées au niveau mondial en euros dans un marché qui se contracte¹ ; n°1 sur les émissions d'obligations durables et d'obligations vertes en EMEA¹

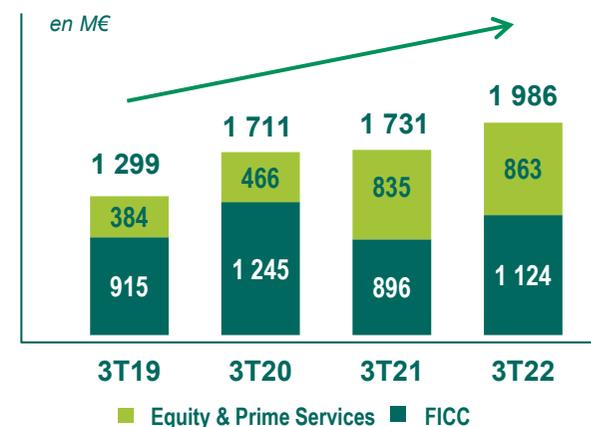
●— Poursuite de la digitalisation

- Consolidation des positions de leader sur les **plateformes électroniques multi-dealers**
- Accord en vue de l'acquisition² de la *fintech Kantox* : plateforme de gestion automatisée du risque de change pour les entreprises

PNB : 1 986 M€
(+14,7% / 3T21)

- +11,6% à périmètre et change constants
- FICC (+25,5%) : très bonne performance sur les dérivés sur matières premières, les taux, le change et les pays émergents ; contexte moins porteur pour les activités primaires et de crédit
- Equity & Prime Services (+3,3%⁷) : bon niveau d'activité de la clientèle notamment dans les dérivés d'action 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 NDF et swaps³
- Marché de taux** N°1 sur les Obligations d'État en €⁴
- Marché du crédit** N°1 sur les Obligations des sociétés financières en €⁵
N°2 au global sur les Obligations en €⁵
- Dérivés d'actions** N°1 sur les warrants et certificats cotés en Europe⁶

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

CIB - Securities Services - 3T22

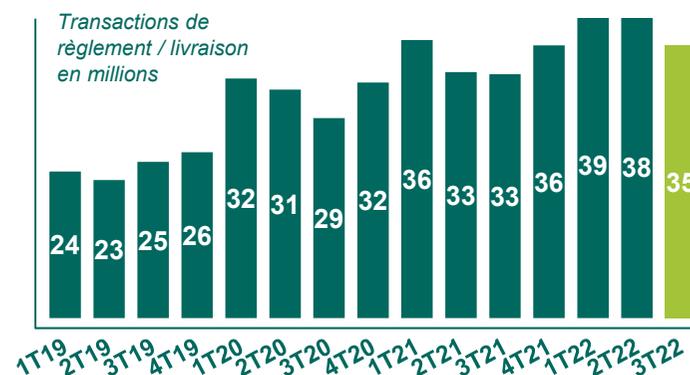
Forte progression des revenus

- **Très bonne dynamique commerciale s'appuyant sur un modèle diversifié**
 - Développement commercial soutenu, en particulier avec de nouveaux mandats en Europe
 - Progression des volumes de transactions : +8,2% / 3T21
- **Bonne résistance des encours dans un contexte de marché défavorable**
 - Impact de la baisse des marchés sur les encours au 30.09.22 partiellement compensé par la mise en œuvre des nouveaux mandats
 - Encours moyens en baisse de 8,1% / 3T21
- **Poursuite de la transformation du modèle opérationnel**
 - Fusion avec BNP Paribas SA effective le 01.10.22 : renforcement de l'intégration opérationnelle et amélioration de l'expérience client

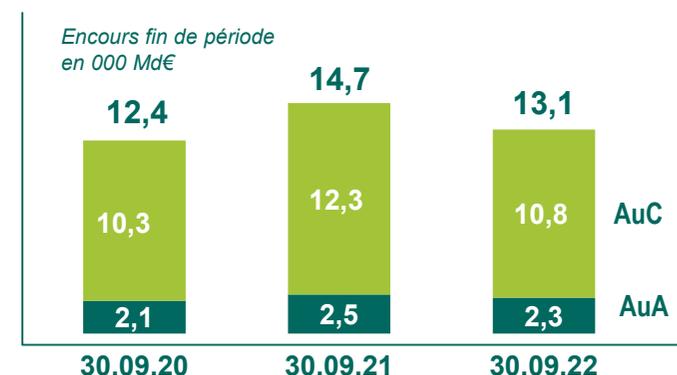
PNB : 632 M€
(+9,9% / 3T21)

- +7,7% à périmètre et change constants
- Forte progression des commissions sur les transactions et effet favorable de l'environnement de taux

● Volumes de transactions



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



Commercial, Personal Banking & Services - 3T22

Résultat en forte hausse et effet de ciseaux positif

● Croissance de l'activité

- **Crédits** : +8,3% / 3T21, forte hausse dans tous les métiers, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +7,1% / 3T21, nette augmentation sur l'ensemble des segments de clients
- **Banque Privée** : très forte collecte nette (+3,2 Md€) notamment en France
- **Nouveaux Métiers Digitaux** : rythme élevé d'ouvertures de comptes chez Nickel (~54 000 / mois¹) et poursuite du déploiement en Europe (lancement en Belgique et au Portugal)

● Poursuite de la digitalisation des usages et des processus

- ~279 M de connexions mensuelles sur les Apps mobiles² (+24,3% / 3T21)
- **Nouvelles technologies** : accord en vue de l'acquisition de la *fintech Kantox*³ (plateforme de gestion automatisée du risque de change pour les entreprises) en partenariat avec **Global Markets**

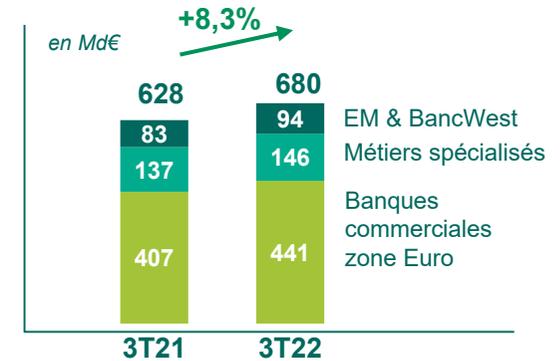
PNB⁴ : 7 110 M€
(+9,6% / 3T21)

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

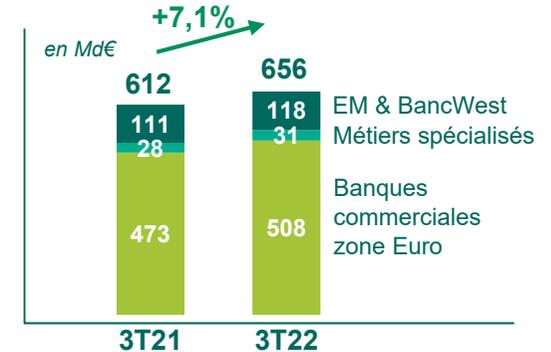
Frais de gestion⁴ : 4 330 M€
(+7,0% / 3T21)

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

● Crédits



● Dépôts



Résultat avant impôt⁵ : 2 092 M€
(+8,6% / 3T21)

1. En moyenne au 3T22 en France et en Espagne ; 2. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des banques commerciales et des banques digitales, de Nickel et de Personal Finance ; 3. Acquisition soumise à l'approbation des autorités réglementaires ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL

CPBS - Banque Commerciale en France - 3T22

Forte hausse du résultat et effet de ciseaux très positif

● Bonne dynamique commerciale

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

● Forte croissance des commissions

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

PNB¹ : 1 669 M€
(+6,0% / 3T21)

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

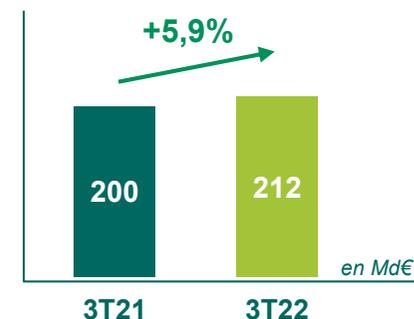
Frais de gestion¹ : 1 133 M€
(+0,3% / 3T21)

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

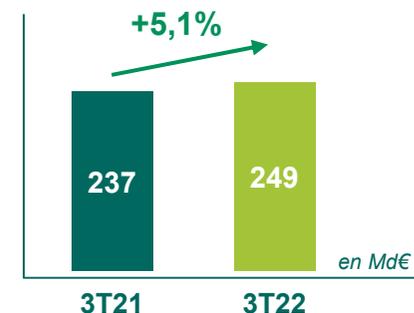
Résultat avant impôt² : 398 M€
(+14,2% / 3T21)

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

● Crédits



● Dépôts



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

CPBS - BNL banca commerciale - 3T22

Effet continu de la transformation du modèle opérationnel

● Bonne dynamique commerciale

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

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

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

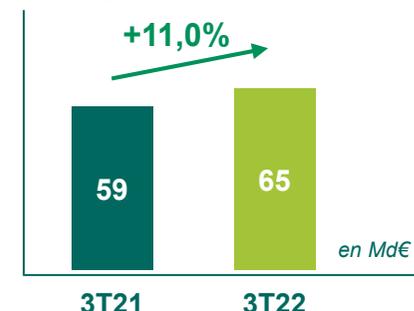
PNB¹ : 652 M€
(-2,2% / 3T21)

- -0,5% à périmètre constant²
- Revenus d'intérêt : -0,8%, impact positif de l'environnement de taux sur les dépôts compensé par l'ajustement progressif des marges sur les crédits
- Commissions : -4,1% ; stable à périmètre constant², hausse des commissions bancaires compensée par la baisse des commissions financières

Frais de gestion¹ : 440 M€
(-2,1% / 3T21)

- -3,6% hors taxes soumises à IFRIC 21 ; effet de ciseaux positif (+1,5 pt)
- Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

● Dépôts



● Profil de risque en constante amélioration



Résultat avant impôt³ : 95 M€
(+18,3% / 3T21)

- +22,3% à périmètre constant²
- Baisse du coût du risque

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

CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 3T22

Croissance de l'activité en soutien à l'économie

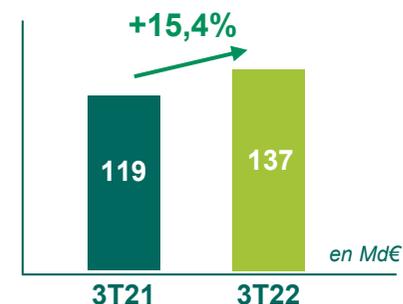
● Hausse significative des crédits¹ (+15,4% / 3T21)

- +8,1% à périmètre et change constants²
- Très nette progression des crédits aux particuliers (+16,3%) et notamment des crédits immobiliers (+18,2%) - contribution significative de bpost banque (+8,5 Md€)
- Forte augmentation des crédits aux entreprises : +11,7% avec un niveau d'activité élevé en affacturage (+41,9%)

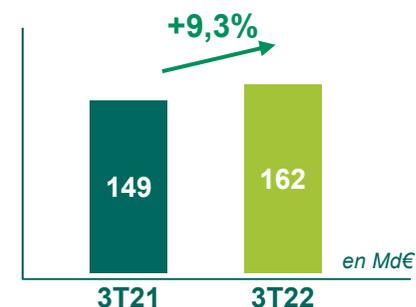
● Croissance des dépôts accélérée avec l'intégration de bpost banque

- **Dépôts¹** : +9,3% / 3T21 (+1,3% à périmètre et change constants²), contribution significative de bpost banque (+11,3 Md€)
- **Épargne hors-bilan** : -5,7% / 30.09.21, en lien notamment avec la performance des marchés

● Crédits¹



● Dépôts¹



PNB³ : 917 M€
(-1,7% / 3T21)

- Revenus d'intérêt : -2,0%, en hausse à périmètre constant² et hors l'impact d'éléments non récurrents au 3T21
- Commissions : -1,1%, effet de la baisse des commissions financières

Frais de gestion³ : 558 M€
(+9,2% / 3T21)

- +3,0% à périmètre constant²
- Hausse en lien notamment avec l'inflation et malgré l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif

Résultat avant impôt⁴ : 326 M€
(-13,7% / 3T21)

- Base très élevée au 3T21

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

CPBS - Europe Méditerranée - 3T22

Bon niveau d'activité commerciale et forte hausse du résultat

● Activité commerciale

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

● Poursuite de la digitalisation

- 3,9 millions de clients digitaux actifs² (+18,2% / 30.09.21)
- Expertise de TEB reconnue : *Best SME Mobile Banking App*³ et *Best User Experience Design*³

● Impact limité au global de l'application de la norme IAS 29 et de la prise en compte de la performance de la couverture : +1 M€ sur le résultat avant impôt au 3T22

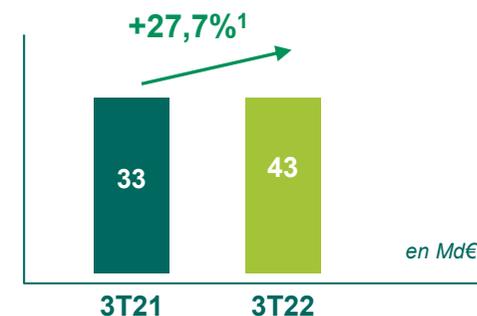
PNB⁴ : 607 M€
(+30,5%⁶ / 3T21)

- Forte hausse des revenus d'intérêt⁶ en lien avec la progression de l'activité et l'environnement de taux
- Poursuite de la forte progression des commissions (+27,1%⁶ / 3T21)

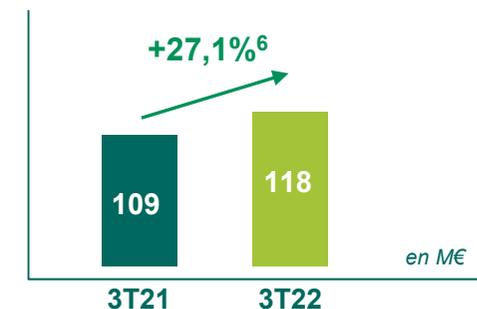
Frais de gestion⁴ : 393 M€
(+11,5%⁶ / 3T21)

- Hausse en lien notamment avec une inflation salariale élevée
- Effet de ciseaux largement positif (+19,0 pts⁶)

● Dépôts¹



● Evolution des commissions



Résultat avant impôt⁵ : 250 M€
(+33,5%⁶ / 3T21)

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

CPBS - BancWest - 3T22

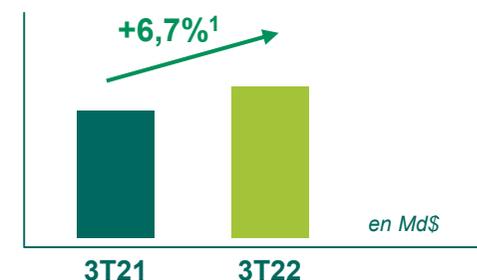
Maintien d'une forte dynamique commerciale

● Production commerciale soutenue

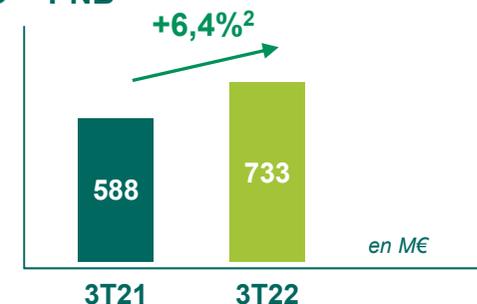
- **Crédits** : +3,0%¹ / 3T21, progression des crédits immobiliers et aux entreprises
- **Hausse de la production de crédits** (+6,7%² / 3T21) avec une dynamique très soutenue pour les crédits aux entreprises (+31,4%² / 3T21)
- **Dépôts** : -8,8%² / 3T21, baisse des dépôts de la clientèle³ (-8,5%²), repli des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits* »)
- **Banque Privée** : 18,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.09.22 (+0,8%² / 30.09.21)

- **Rappel** : annonce le 20 décembre 2021 de la cession à BMO Groupe Financier (clôture de l'opération attendue fin 2022)⁴

● Production de crédits



● PNB



PNB⁵ : 733 M€
(+6,4%² / 3T21)

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

Frais de gestion⁵ : 566 M€
(+14,2%² / 3T21)

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

Résultat avant impôt⁶ : 103 M€
(-54,1%² / 3T21)

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

1. A périmètre et change constants hors prêts PPP (Paycheck Protection Program) ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Sous réserve des conditions suspensives habituelles, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 3T22

Croissance des revenus et amélioration du profil de risque

● Bon niveau d'activité

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

● Amélioration structurelle du profil de risque à travers le cycle

- Revue continue du portefeuille avec une gestion des risques de long terme, prudente et proactive
- Baisse du coût du risque à travers le cycle avec l'évolution du mix produit : augmentation de la part de crédits auto⁴ avec un profil de risque plus favorable (coût du risque moyen 2019 – 3T22 : ~45 pb⁵)

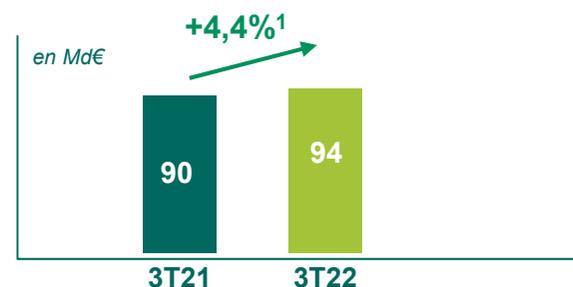
PNB : 1 345 M€
(+5,8% / 3T21)

- +2,6% à périmètre² et change constants
- Hausse en lien avec l'augmentation des volumes et la progression de la production

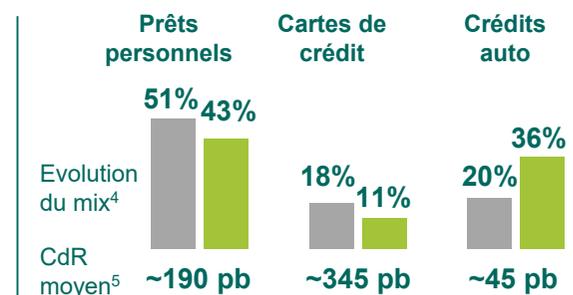
Frais de gestion : 689 M€
(+7,0% / 3T21)

- +3,7% à périmètre² et change constants
- Accompagnement de la croissance de l'activité et des projets ciblés

● Encours de crédit



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



Résultat avant impôt² : 340 M€
(-9,5% / 3T21)

- Rappel 3T21 : base élevée des autres éléments hors exploitation

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

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

Très bonne performance et effet de ciseaux positif

● Arval

- Bonne progression organique du parc financé (+5,5%¹ / 3T21) et un niveau toujours très élevé du prix des véhicules d'occasion
- Signature d'un accord² pour l'acquisition aux Pays-Bas de **Terberg Business Lease Group**, spécialiste de la location longue durée avec une flotte de 38 000 véhicules
- Croissance très forte des solutions de mobilité flexible : 50 000 véhicules (+53,6% / 30.09.21)

● Leasing Solutions

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

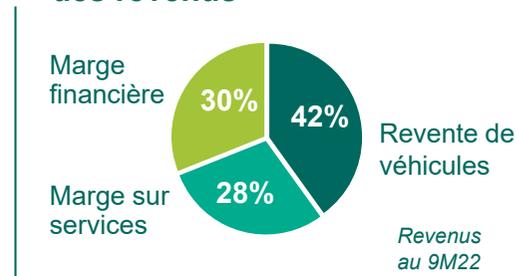
PNB : 874 M€
(+32,9% / 3T21)

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

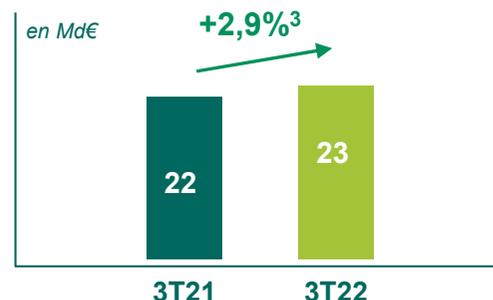
Frais de gestion : 341 M€
(+8,6% / 3T21)

- Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité
- Effet de ciseaux très largement positif (+24,2 pts)

● Arval : répartition équilibrée des revenus



● Leasing Solutions : hausse continue des encours



Résultat avant impôt : 502 M€
(x1,7 / 3T21)

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

CPBS - Métiers spécialisés - 3T22

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

NICKEL, une offre de paiement « nouvelle génération »

- Poursuite du déploiement en Europe avec le lancement de l'offre en Belgique et au Portugal et accélération des ouvertures de comptes depuis le début de l'année (près de 54 000 / mois¹)
- 2,9 M de comptes ouverts² au 30.09.22 (+26,9% / 30.09.21), 8 150 points de vente² (+18,7% / 30.09.21)

FLOA , leader français du paiement fractionné

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



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

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

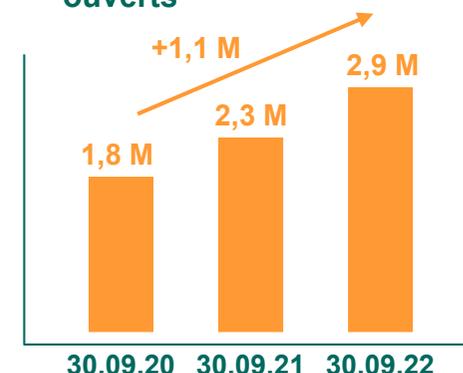
PNB³ : 197 M€
(+11,4% / 3T21)

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

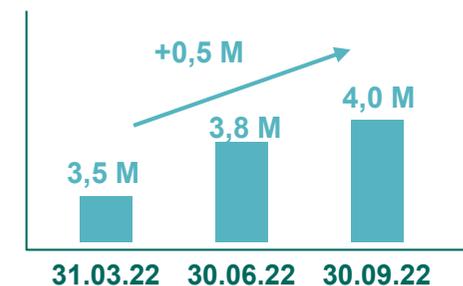
Frais de gestion³ : 149 M€
(+14,9% / 3T21)

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

Nickel : nombre de comptes ouverts²



Floa : nombre de clients



Résultat avant impôt⁴ : 22 M€
(-47,8% / 3T21)

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

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



Investment & Protection Services - 3T22

Forte croissance du résultat dans un environnement peu porteur

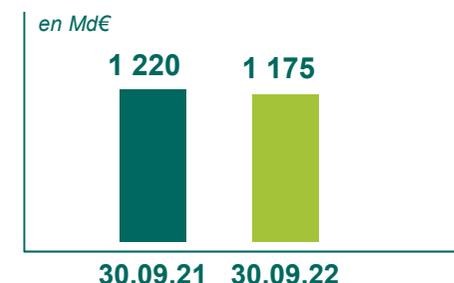
● Bonne dynamique de l'activité commerciale

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

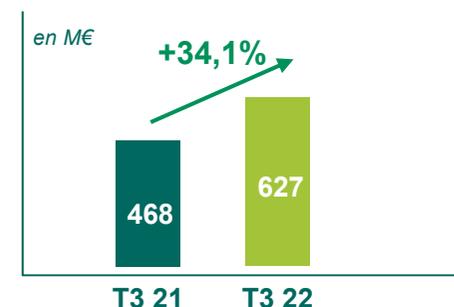
● Poursuite de l'ancrage de l'ESG au sein des différents métiers

- **Positionnement de 1^{er} 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 9² atteignant 87% au 30.09.22
- **Publication des engagements de BNP Paribas Cardif**, dans le cadre de la Net Zero Asset Owner Alliance, pour aligner ses portefeuilles d'investissement sur la trajectoire de neutralité carbone
- **Métier Immobilier : lancement de Pierre Impact**, fonds immobilier à dimension sociale (classé Article 9)

● Actifs sous gestion¹



● Résultat avant impôt



PNB : 1 632 M€
(+8,9% / 3T21)

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

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

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

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

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

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

IPS - Collecte et actifs sous gestion – 9M22

Environnement de marché défavorable

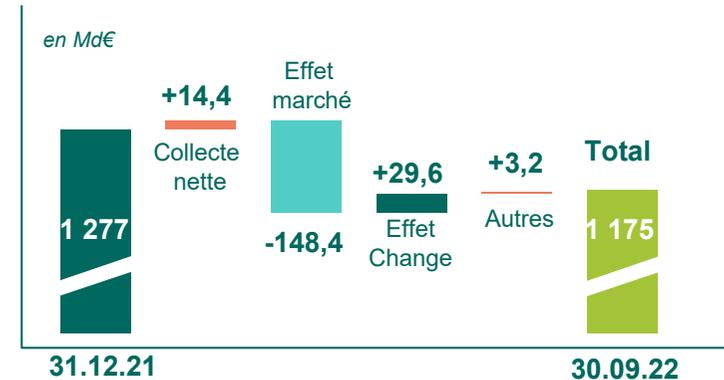
● Actifs sous gestion : 1 175 Md€ au 30.09.22

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

● Collecte nette : +14,4 Md€ au 9M22

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

● Évolution des actifs sous gestion¹



● Actifs sous gestion¹ au 30.09.22



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

IPS - Assurance - 3T22

Forte croissance du résultat

● Activité commerciale

- **Activité Épargne** : collecte brute de 18,1 Md€ au 9M22 soutenue par une collecte brute en hausse en France (+6,5%) ; part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Activité Protection** : poursuite de la croissance en France avec une bonne performance de l'assurance des emprunteurs ; à l'international, progression tirée notamment par l'Amérique Latine en lien avec les partenariats concrétisés récemment

● Extension des partenariats en Amérique Latine

- **Partenariat avec Banco de Brasilia**, pour la distribution en exclusivité sur 20 ans de produits de protection de BNP Paribas Cardif au **Brésil**
- Nouveau partenariat au **Chili**

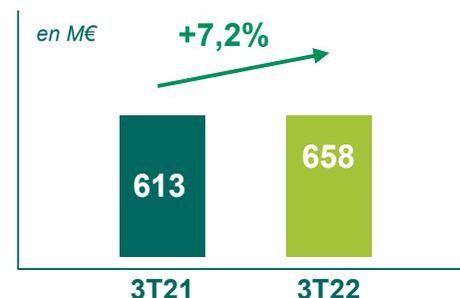
PNB : 658 M€
(+7,2% / 3T21)

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

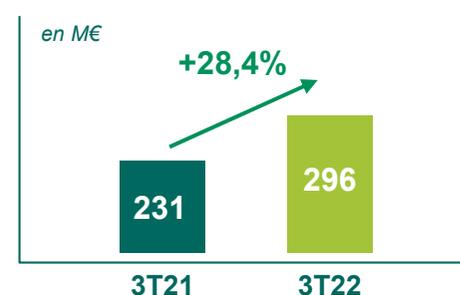
Frais de gestion : 391 M€
(+4,0% / 3T21)

- Accompagnement de la dynamique commerciale et projets ciblés

● PNB



● Résultat avant impôt



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

- Normalisation de la contribution des sociétés mises en équivalence



IPS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 3T22

Bonne résistance de l'activité au global

● Wealth Management

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

● Asset Management

- Collecte nette positive ce trimestre dans un contexte difficile, portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme compensant la décollecte sur les fonds monétaires
- Développement et élargissement de la gamme d'investissement responsable et durable (87% des actifs sous gestion classifiés art. 8 ou 9² au 30.09.22)

● Real Estate

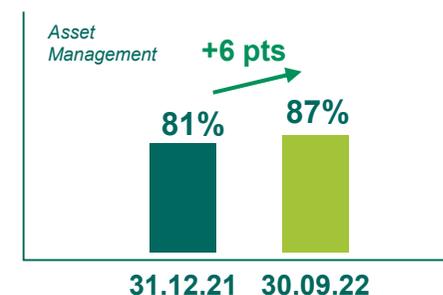
- Bonne performance notamment de l'activité *Property Management*

● Des positions de leader reconnues

Meilleure banque privée en Europe³

Meilleure offre Private Equity⁴

● Fonds ouverts classés Art.8 ou 9²



PNB : 974 M€
(+10,1% / 3T21)

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

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

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

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

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

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

Conclusion



Une performance solide
Croissance des revenus, effet de ciseaux positif
et gestion prudente des risques

Force du modèle de BNP Paribas
PNB : 12 311 M€ (+8,0 % / 3T21)

Effet de ciseaux positif
+2,0 points

Coût du risque bas
31 pb¹

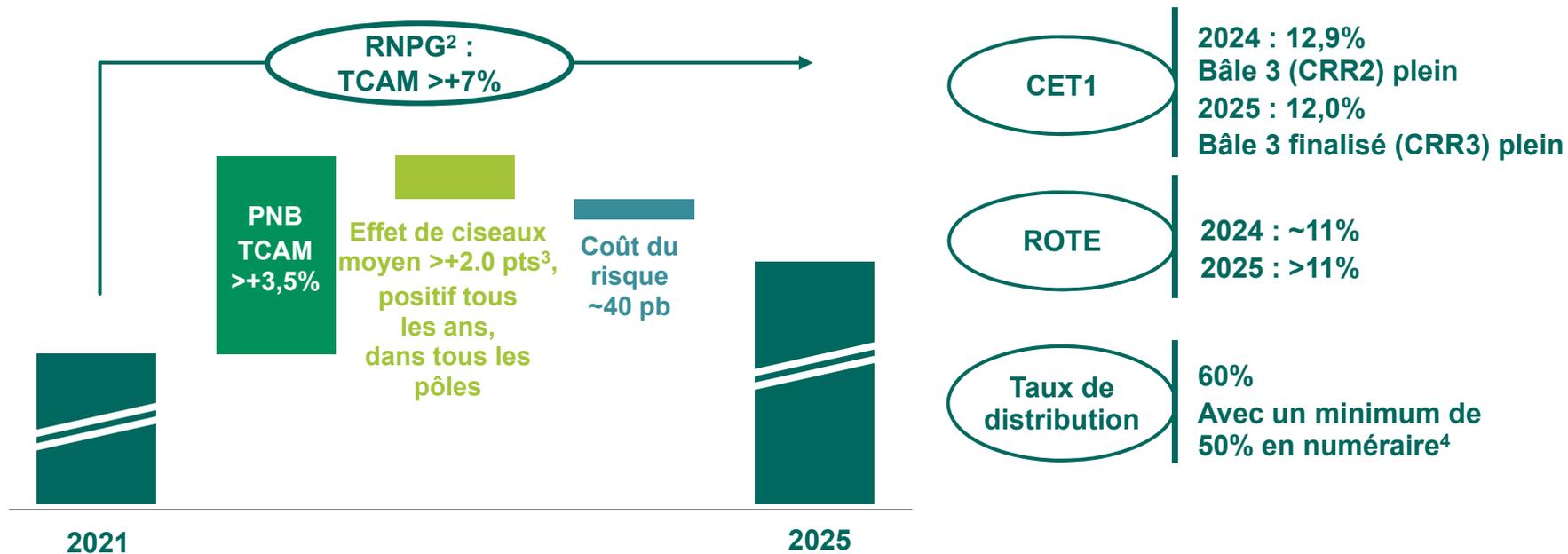
Très bon niveau de résultats
RNP² : 2 761 M€ (+10,3 % / 3T21)

**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, hors impact exceptionnel de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne, 39 pb hors cet impact ; 2. Résultat Net Part du Groupe

Plan stratégique GTS 2025

Rappel : objectifs 2022-2025 du Groupe¹



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 9M22 et 3T22

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels – 9M22

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Coût du risque

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

Total Coût du risque exceptionnel

Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)
- Dépréciation (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Recyclage de la réserve de conversion¹ (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Dépréciation de survaleurs («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV («Gestion Institutionnelle et Privée»)
- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession de titres de Allfunds² («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

	9M22	9M21
	-85 M€	-103 M€
	-229 M€	-107 M€
	-314 M€	-210 M€
	-204 M€	
	-204 M€	
	+244 M€	
	+204 M€	
	-159 M€	
	-274 M€	
		-149 M€
		+96 M€
		+302 M€
		+444 M€
	+15 M€	+693 M€
	-504 M€	+483 M€
	-383 M€	+307 M€

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

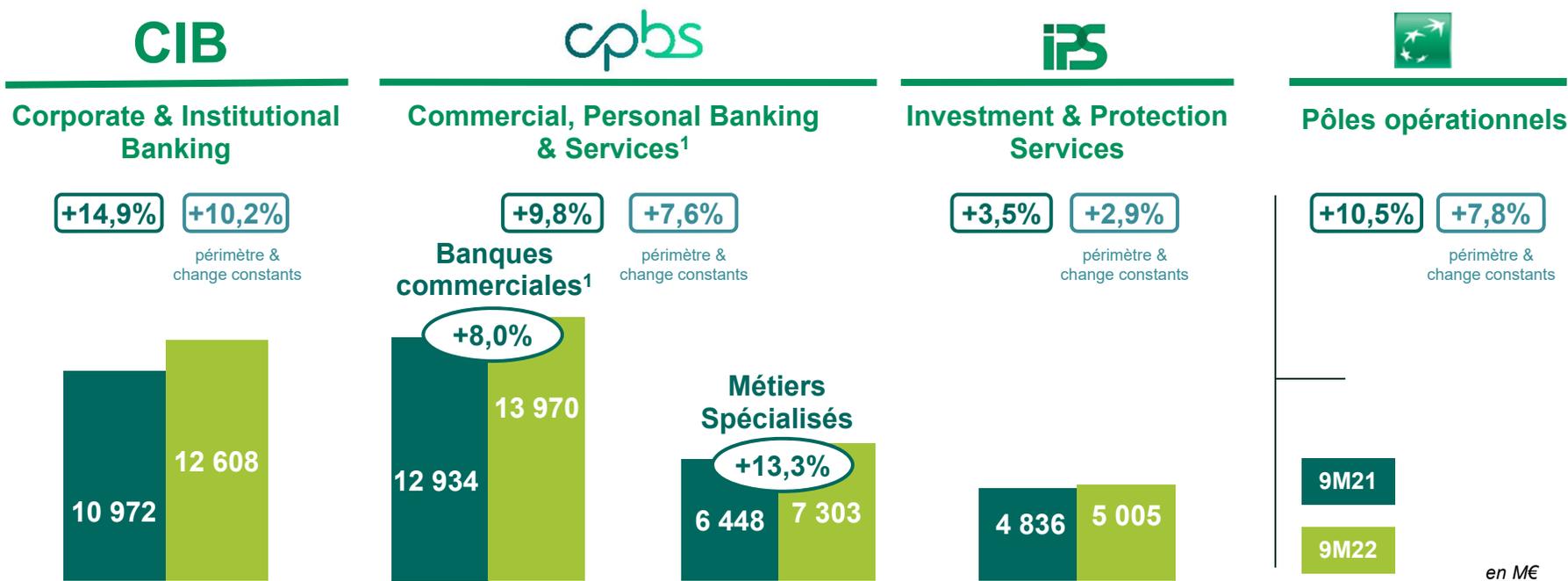
9M22 - Groupe consolidé

	9M22	9M21	9M22 / 9M21	9M22 / 9M21 Périmètre & change constants
Produit net bancaire	38 310 M€	35 003 M€	+9,4%	+6,9%
Frais de gestion	-25 229 M€	-23 181 M€	+8,8%	+5,6%
Résultat brut d'exploitation	13 081 M€	11 822 M€	+10,6%	+9,2%
Coût du risque	-2 192 M€	-2 415 M€	-9,2%	-16,1%
Résultat d'exploitation	10 889 M€	9 407 M€	+15,8%	+15,7%
Éléments hors exploitation	624 M€	1 060 M€	-41,1%	-9,2%
Résultat avant impôt	11 513 M€	10 467 M€	+10,0%	+14,3%
Résultat Net Part du Groupe (RNPG)	8 046 M€	7 182 M€	+12,0%	
RNPG hors exceptionnels¹	8 429 M€	6 875 M€	+22,6%	

1. Cf. diapositive 42

9M22 - Revenus

Revenus en hausse dans tous les pôles

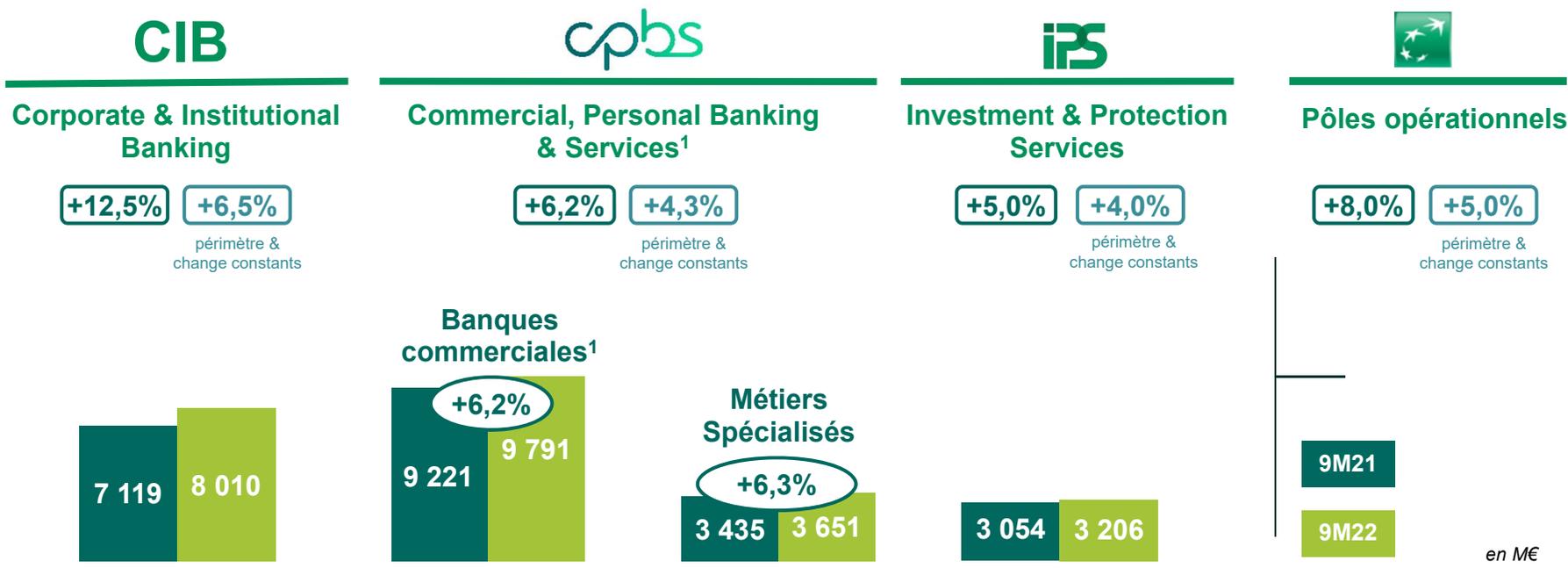


- **CIB** : très forte progression portée par la très bonne performance de Global Markets et Securities Services – bonne résilience de Global Banking dans un marché défavorable
- **CPBS** : très forte croissance dans les banques commerciales portée par la hausse des revenus d'intérêt et des commissions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

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

9M22 - Frais de gestion

Effets de ciseaux positif



- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre - effet de ciseaux positif (+2,4 pt)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux positif (+3,6 pts)
- **IPS** : progression des frais de gestion en lien avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées

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

9M22 & 3T22 - Groupe BNP Paribas

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

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

- Pôles opérationnels :

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

Corporate and Institutional Banking – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Corporate and Institutional Banking								
PNB	3 799	3 588	+5,9%	4 106	-7,5%	12 608	10 972	+14,9%
Frais de gestion	-2 343	-2 243	+4,5%	-2 314	+1,2%	-8 010	-7 119	+12,5%
RBE	1 456	1 346	+8,2%	1 792	-18,7%	4 597	3 853	+19,3%
Coût du risque	-90	-24	n.s.	-76	+18,1%	-168	-253	-33,5%
Résultat d'exploitation	1 366	1 322	+3,4%	1 716	-20,4%	4 429	3 600	+23,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	9	-40,2%	9	-43,2%	19	27	-31,6%
Autres éléments hors exploitation	-3	0	n.s.	-1	n.s.	-3	23	n.s.
Résultat avant impôt	1 369	1 331	+2,9%	1 724	-20,6%	4 445	3 651	+21,8%
Coefficient d'exploitation	61,7%	62,5%	-0,8 pt	56,4%	+5,3 pt	63,5%	64,9%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						29,6	25,8	+14,8%

- **PNB : +14,9% / 9M21** (+10,2% à périmètre et change constants)
 - Progression dans Global Markets (+27,8%) et Securities Services (+10,4%) ; baisse dans Global Banking (-1,8%) dans un contexte de marché défavorable, notamment au 2T22 et 3T22
- **Frais de gestion : +12,5% / 9M21** (+6,5% / 9M21 à périmètre et change constants)
 - Accompagnement de la croissance de l'activité, impact des taux de change et du changement de périmètre au 1S22¹ et hausse des taxes soumises à IFRIC 21
 - Effet de ciseaux très positif (+2,4 pts)
- **Coût du risque : -33,5% / 9M21**, coût du risque bas, en baisse en raison d'une base élevée au 1T21
- **Fonds propres alloués : +14,8% / 9M21**
 - Hausse en lien avec la croissance des volumes, les impacts règlementaires au 1T22 et l'impact de la volatilité des marchés

1. Intégration d'Exane au 01.07.21

Corporate and Institutional Banking

Global Banking – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Global Banking								
PNB	1 181	1 282	-7,9%	1 248	-5,4%	3 696	3 763	-1,8%
Frais de gestion	-663	-640	+3,6%	-657	+0,8%	-2 135	-1 997	+6,9%
RBE	518	642	-19,3%	591	-12,3%	1 561	1 766	-11,6%
Coût du risque	-116	-24	n.s.	-85	+36,5%	-181	-273	-33,5%
Résultat d'exploitation	402	618	-35,0%	505	-20,5%	1 380	1 493	-7,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+14,0%	1	+35,6%	3	15	-81,0%
Autres éléments hors exploitation	0	-3	n.s.	0	-98,2%	0	-3	n.s.
Résultat avant impôt	403	616	-34,6%	506	-20,5%	1 383	1 506	-8,2%
Coefficient d'exploitation	56,1%	49,9%	+6,2 pt	52,7%	+3,4 pt	57,8%	53,1%	+4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						16,4	14,0	+17,0%

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

Corporate and Institutional Banking

Global Markets – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Global Markets								
PNB	1 986	1 731	+14,7%	2 196	-9,5%	7 003	5 481	+27,8%
<i>incl. FICC</i>	1 124	896	+25,5%	1 317	-14,7%	4 140	3 192	+29,7%
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	863	835	+3,3%	878	-1,8%	2 863	2 289	+25,1%
Frais de gestion	-1 167	-1 137	+2,6%	-1 158	+0,8%	-4 326	-3 700	+16,9%
RBE	819	594	+37,9%	1 038	-21,1%	2 678	1 781	+50,3%
Coût du risque	28	-2	n.s.	8	n.s.	15	17	-14,9%
Résultat d'exploitation	847	592	+43,0%	1 046	-19,1%	2 693	1 798	+49,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3	2	+57,4%	8	-67,8%	13	9	+46,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	4	n.s.	-1	+32,8%	-1	10	n.s.
Résultat avant impôt	848	598	+41,9%	1 053	-19,5%	2 704	1 817	+48,8%
Coefficient d'exploitation	58,8%	65,7%	-6,9 pt	52,7%	+6,1 pt	61,8%	67,5%	-5,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						11,8	10,7	+11,1%

● **PNB : +27,8% / 9M21** (+22,3% à périmètre et change constants)

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

● **Frais de gestion : +16,9% / 9M21** (+8,6% à périmètre et change constants)

- Hausse en lien avec la très forte croissance de l'activité, les effets de changement de périmètre¹ et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21
- Effet de ciseaux très positif (+10,9 pts)

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

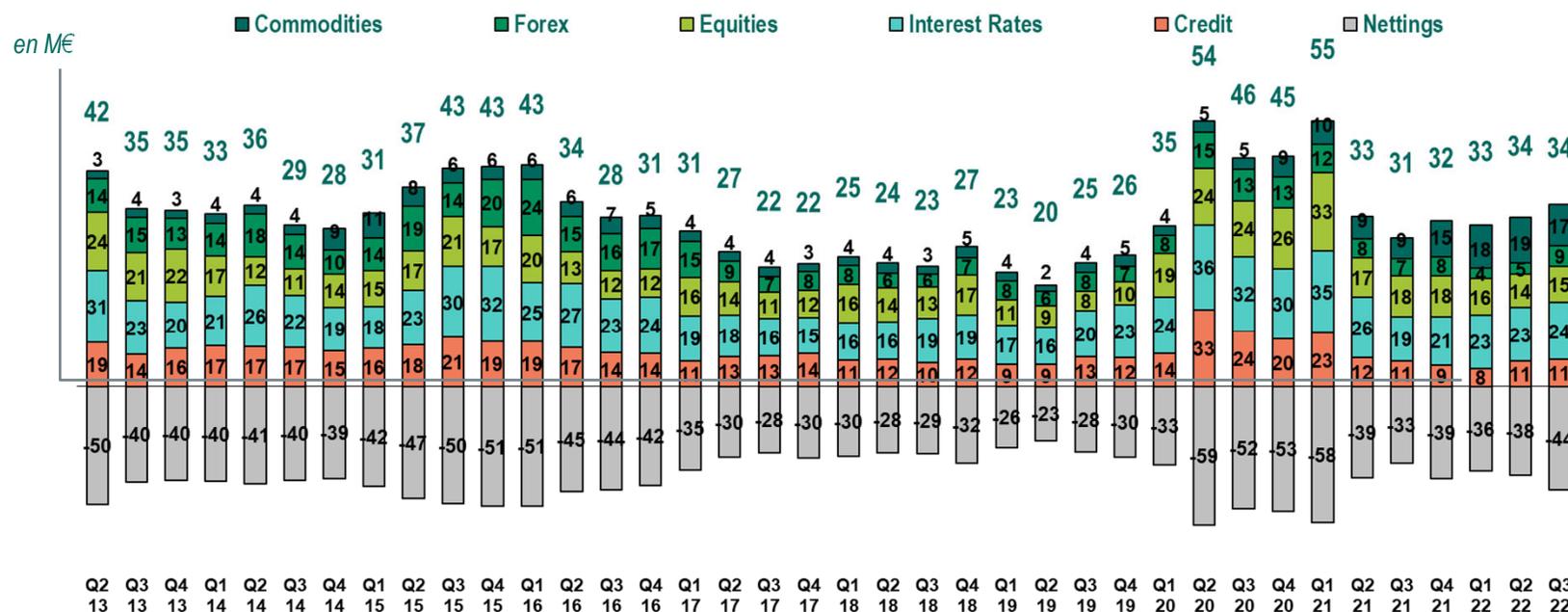
● **Fonds propres alloués : +11,1% / 9M21**, hausse en lien notamment avec l'impact de la volatilité des marchés notamment sur les matières premières sur le risque de marché et de contrepartie

1. Intégration d'Exane au 01.07.21

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché – 3T22

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



● VaR moyenne maintenue à un niveau faible ce trimestre en dépit des conditions de marché¹

- VaR à un niveau bas, inchangé / 2T22, du fait d'une gestion prudente.
- Aucun événement de *back-testing* théorique constaté ce trimestre.
- 37 événements de *back-testing* depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Corporate and Institutional Banking

Securities Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Securities Services								
PNB	632	575	+9,9%	663	-4,6%	1 908	1 728	+10,4%
Frais de gestion	-513	-465	+10,1%	-499	+2,7%	-1 550	-1 422	+9,0%
RBE	119	110	+8,7%	164	-27,0%	358	306	+17,2%
Coût du risque	-2	2	n.s.	0	n.s.	-1	3	n.s.
Résultat d'exploitation	118	112	+5,4%	164	-28,2%	357	309	+15,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	6	-75,3%	0	n.s.	3	3	-10,0%
Autres éléments hors exploitation	-1	-1	+79,3%	0	n.s.	-1	16	n.s.
Résultat avant impôt	118	117	+0,7%	164	-28,2%	359	328	+9,2%
Coefficient d'exploitation	81,1%	80,9%	+0,2 pt	75,3%	+5,8 pt	81,2%	82,3%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						1,4	1,2	+21,9%

- **PNB : +10,4% / 9M21** (+8,4% à périmètre et change constants), effets favorables de la forte hausse des volumes de transactions et de l'environnement de taux
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+1,5 pt)

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

Commercial, Personal Banking & Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Commercial, Personal Banking & Services¹								
PNB	7 110	6 485	+9,6%	7 184	-1,0%	21 273	19 382	+9,8%
Frais de gestion	-4 330	-4 046	+7,0%	-4 263	+1,6%	-13 442	-12 656	+6,2%
RBE	2 780	2 439	+14,0%	2 921	-4,8%	7 831	6 726	+16,4%
Coût du risque	-730	-639	+14,2%	-645	+13,1%	-1 776	-2 001	-11,2%
Résultat d'exploitation	2 050	1 800	+13,9%	2 275	-9,9%	6 055	4 724	+28,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	120	92	+30,5%	157	-23,4%	364	217	+67,9%
Autres éléments hors exploitation	5	104	-95,3%	32	-84,5%	43	58	-27,0%
Résultat avant impôt	2 175	1 996	+9,0%	2 464	-11,7%	6 461	4 999	+29,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-83	-70	+18,2%	-86	-3,9%	-231	-201	+14,6%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	2 092	1 926	+8,6%	2 378	-12,0%	6 231	4 798	+29,9%
Coefficient d'exploitation	60,9%	62,4%	-1,5 pt	59,3%	+1,6 pt	63,2%	65,3%	-2,1 pt

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

47,0 43,3 +8,5%

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

● PNB : +9,8% / 9M21

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

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

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

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

CPBS - Banque Commerciale en France – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Banque Commerciale en France ¹								
PNB	1 669	1 574	+6,0%	1 728	-3,5%	5 010	4 661	+7,5%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	899	859	+4,7%	919	-2,2%	2 666	2 516	+5,9%
<i>incl. Commissions</i>	769	714	+7,7%	809	-4,9%	2 344	2 145	+9,3%
Frais de gestion	-1 133	-1 129	+0,3%	-1 117	+1,4%	-3 488	-3 379	+3,2%
RBE	536	444	+20,6%	612	-12,4%	1 522	1 282	+18,7%
Coût du risque	-102	-115	-11,8%	-64	+59,4%	-259	-342	-24,3%
Résultat d'exploitation	434	329	+31,9%	548	-20,8%	1 263	941	+34,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	1	-99,7%	1	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	54	-99,0%	25	-97,9%	26	54	-51,7%
Résultat avant impôt	434	383	+13,6%	574	-24,3%	1 290	993	+29,9%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-36	-34	+7,3%	-42	-14,0%	-110	-92	+19,9%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	398	349	+14,2%	531	-25,1%	1 180	901	+30,9%
Coefficient d'exploitation	67,9%	71,8%	-3,9 pt	64,6%	+3,3 pt	69,6%	72,5%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)						11,1	10,7	+4,1%

1. Incluant 100% de la Banque Privée en France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt¹

● PNB : +7,5% / 9M21

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

● Frais de gestion : +3,2% / 9M21

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

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

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

CPBS - Banque Commerciale en France

Volumes

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

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



CPBS - BNL banca commerciale – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
BNL bc ¹								
PNB	652	667	-2,2%	671	-2,8%	1 978	2 012	-1,7%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	382	385	-0,8%	387	-1,4%	1 149	1 169	-1,7%
<i>incl. Commissions</i>	271	282	-4,1%	284	-4,8%	829	843	-1,6%
Frais de gestion	-440	-449	-2,1%	-416	+5,6%	-1 310	-1 342	-2,4%
RBE	213	218	-2,4%	255	-16,7%	669	670	-0,2%
Coût du risque	-114	-130	-12,7%	-110	+3,8%	-351	-345	+1,8%
Résultat d'exploitation	99	88	+12,8%	146	-32,0%	318	325	-2,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	-9,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	2	-98,5%	2	0	n.s.
Résultat avant impôt	99	88	+13,0%	148	-32,8%	320	325	-1,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-4	-8	-42,2%	-8	-46,0%	-20	-26	-23,2%
Résultat avant impôt de BNL bc	95	80	+18,3%	139	-32,0%	299	299	+0,2%
Coefficient d'exploitation	67,4%	67,3%	+0,1 pt	62,0%	+5,4 pt	66,2%	66,7%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)						6,0	5,3	+12,2%

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

● PNB : -1,7% / 9M21 (-0,2% à périmètre constant¹)

- Revenus d'intérêt (-1,7%) : baisse malgré la hausse des volumes et l'ajustement progressif des marges
- Commissions (-1,6%) : hausse des commissions à périmètre constant¹ (+1,9%) soutenue par les commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises

● Frais de gestion : -2,4% / 9M21 (-0,4% à périmètre constant¹)

- Effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux positif (+0,9 pt hors taxes soumises à IFRIC 21)

● Résultat avant impôt : +0,2% / 9M21 (+1,4% à périmètre constant¹)

1. Cession d'activité au 02.01.22

CPBS - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
CREDITS	79,1	+3,2%	+1,2%	78,6	+2,7%
Particuliers	38,5	+1,5%	+0,5%	38,2	+1,1%
Dont Immobilier	27,5	+4,2%	+1,0%	27,1	+4,0%
Dont Consommation	5,0	+3,9%	+0,4%	4,9	+2,4%
Entreprises	40,6	+5,0%	+1,8%	40,4	+4,1%
DEPOTS	65,4	+11,0%	+0,0%	64,4	+10,3%
Dépôts Particuliers	38,1	+4,3%	-0,3%	38,1	+6,6%
Dont Dépôts à vue	38,0	+4,5%	-0,2%	37,9	+6,7%
Dépôts Entreprises	27,2	+21,9%	+0,5%	26,3	+16,1%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.22	Variation / 30.09.21	Variation / 30.06.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,6	+3,0%	-0,1%
OPCVM	14,9	-19,6%	-2,7%



CPBS - Banque Commerciale en Belgique – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Banque Commerciale en Belgique ¹								
PNB	917	933	-1,7%	965	-5,0%	2 817	2 655	+6,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	636	649	-2,0%	677	-6,1%	1 945	1 823	+6,7%
<i>incl. Commissions</i>	281	284	-1,1%	288	-2,6%	872	832	+4,8%
Frais de gestion	-558	-511	+9,2%	-554	+0,8%	-2 017	-1 844	+9,4%
RBE	359	422	-15,0%	412	-12,9%	800	811	-1,3%
Coût du risque	-17	-36	-53,0%	-16	+2,5%	-16	-127	-87,8%
Résultat d'exploitation	342	386	-11,5%	396	-13,6%	785	684	+14,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	5	n.s.	1	n.s.	0	4	-90,8%
Autres éléments hors exploitation	3	6	-50,5%	3	-2,3%	10	13	-18,5%
Résultat avant impôt	345	397	-13,2%	399	-13,6%	796	701	+13,5%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-19	-20	-2,6%	-20	-3,8%	-49	-54	-8,5%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	326	377	-13,7%	379	-14,1%	747	647	+15,4%
Coefficient d'exploitation	60,9%	54,8%	+6,1 pt	57,3%	+3,6 pt	71,6%	69,5%	+2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)						6,1	5,2	+17,5%

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

● PNB : +6,1% / 9M21 (+1,1% à périmètre et change constants)

- Revenus d'intérêt : +6,7% (+0,3% à périmètre et change constants), forte croissance liée au développement des dépôts amplifié par l'intégration de bpost banque et la progression des volumes de crédit – Rappel 3T21 : impact d'éléments non-récurrents
- Commissions : +4,8%, forte progression des commissions sur l'ensemble des clientèles

● Frais de gestion : +9,4% / 9M21 (+3,5% à périmètre et change constants), en lien avec la croissance de l'activité et l'inflation malgré l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du dispositif

● Résultat avant impôt : +15,4% / 9M21, effet de la baisse du coût du risque

CPBS - Banque Commerciale en Belgique

Volumes

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

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

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



CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Banque Commerciale au Luxembourg ¹								
PNB	116	107	+8,4%	114	+2,2%	345	314	+9,8%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	94	86	+9,3%	90	+4,3%	272	252	+7,8%
<i>incl. Commissions</i>	22	21	+4,7%	24	-6,0%	73	62	+17,8%
Frais de gestion	-62	-62	+0,3%	-66	-4,9%	-208	-205	+1,7%
RBE	54	45	+19,5%	48	+11,9%	136	109	+25,0%
Coût du risque	3	-7	n.s.	3	-7,5%	11	-5	n.s.
Résultat d'exploitation	56	38	+48,1%	51	+10,8%	147	104	+41,7%
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	-40,5%	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	0	n.s.	3	0	n.s.
Résultat avant impôt	58	38	+51,0%	51	+13,6%	150	104	+44,2%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-2	-22,0%	-2	-22,1%	-5	-4	+4,4%
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	56	37	+54,0%	49	+14,8%	145	100	+45,9%
Coefficient d'exploitation	53,8%	58,1%	-4,3 pt	57,8%	-4,0 pt	60,4%	65,3%	-4,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)						0,8	0,7	+11,5%

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

● PNB : +8,4% / 3T21 ; +9,8% / 9M21

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

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

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

CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg

Volumes

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

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.22	Variation / 30.09.21	Variation / 30.06.22
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,0	-6,6%	-1,6%
OPCVM	1,9	-13,8%	-4,0%



CPBS - Europe Méditerranée – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Europe-Méditerranée¹								
PNB	607	511	+18,8%	566	+7,2%	1 812	1 491	+21,5%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	488	401	+21,7%	455	+7,3%	1 462	1 150	+27,1%
<i>incl. Commissions</i>	118	109	+8,1%	111	+6,7%	350	342	+2,4%
Frais de gestion	-393	-383	+2,6%	-418	-5,9%	-1 232	-1 211	+1,8%
RBE	214	128	+67,0%	148	+44,2%	579	280	n.s.
Coût du risque	-55	-15	n.s.	-48	+14,8%	-143	-112	+27,1%
Résultat d'exploitation	159	113	+40,7%	100	+58,3%	437	168	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	71	+40,7%	132	-24,3%	302	188	+60,8%
Autres éléments hors exploitation	-5	-1	n.s.	-29	-82,2%	-34	-50	-30,9%
Résultat avant impôt	253	183	+38,4%	203	+24,9%	704	306	n.s.
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-1	n.s.	-3	+16,6%	-10	-6	+70,0%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	250	182	+37,4%	200	+25,0%	694	300	n.s.
Coefficient d'exploitation	64,7%	74,9%	-10,2 pt	73,8%	-9,1 pt	68,0%	81,2%	-13,2 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)						5,4	5,0	+7,6%

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

- **Effet change lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty**
 - TRY/EUR¹ : -44,6% / 3T21, -3,7% / 2T22, -46,6% / 9M21
 - PLN/EUR² : -3,6% / 3T21, -1,9% / 2T22, -2,6% / 9M21
- **Impact limité au global de l'application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture** par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*) depuis le 01.01.22 : -2 M€ sur le résultat avant impôt
- **A périmètre et change constants³ / 9M21**
 - **PNB⁴** : +31,9%, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt
 - **Frais de gestion⁴** : +8,9%, effet de ciseaux très largement positif (+23,0 pts)
 - **Résultat avant impôt⁵** : x2,0, impact limité au global des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie

1. Cours moyens jusqu'au 31.03.22 et prise en compte à partir du 01.04.22 d'un taux de change fin de période avec l'application en Turquie d'IAS 29 ;

2. Cours moyens ; 3. A périmètre et change constants hors Turquie à change historique en cohérence avec l'application d'IAS 29 ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ;

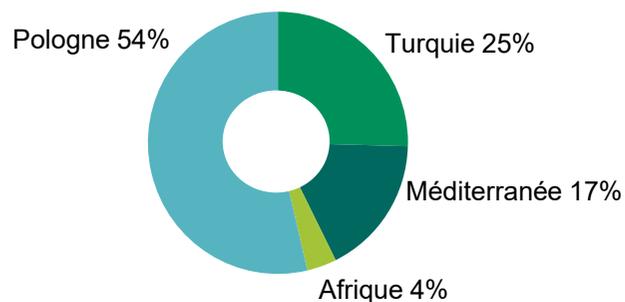
5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

CPBS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

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

● Répartition géographique des encours de crédit 3T22¹



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé /
encours début de période

	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Turquie	0,04%	0,61%	0,62%	0,22%	1,05%
Pologne	0,06%	-0,03%	0,16%	0,63%	0,31%
Autres	0,51%	0,79%	0,83%	0,64%	0,69%
Europe Méditerranée	0,17%	0,34%	0,43%	0,53%	0,58%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité² de 17,63% au 30.09.22
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 30.09.22

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

CPBS - BancWest – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
BancWest¹								
PNB	733	588	+24,6%	657	+11,6%	2 009	1 801	+11,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	615	493	+24,9%	542	+13,4%	1 676	1 524	+10,0%
<i>incl. Commissions</i>	118	96	+23,4%	114	+3,0%	332	276	+20,2%
Frais de gestion	-566	-425	+33,0%	-495	+14,3%	-1 536	-1 241	+23,8%
RBE	167	163	+2,8%	162	+3,5%	473	560	-15,5%
Coût du risque	-49	23	n.s.	-30	+63,3%	115	21	n.s.
Résultat d'exploitation	119	186	-36,1%	132	-10,0%	588	581	+1,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	9	-78,6%	2	-1,9%	4	13	-73,4%
Résultat avant impôt	121	195	-38,0%	134	-9,9%	592	594	-0,4%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-18	-6	n.s.	-11	+65,5%	-35	-18	+99,8%
Résultat avant impôt de BancWest	103	189	-45,6%	123	-16,5%	556	576	-3,5%
Coefficient d'exploitation	77,2%	72,3%	+4,9 pt	75,4%	+1,8 pt	76,5%	68,9%	+7,6 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis)						5,6	4,9	+12,4%

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

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

- USD / EUR¹ : +17,1% / 3T21, +5,8% / 2T22, +12,4% / 9M21

● A périmètre et change constants / 9M21

- **PNB²** : -0,8%, +1,9% hors impact d'un élément non récurrent positif au 1S21, effets positifs de l'amélioration des marges et de la hausse des volumes de crédit, bonne performance des commissions bancaires
- **Frais de gestion²** : +10,4%, hausse en lien notamment avec des projets ciblés
- **Coût du risque²** : forte reprise au 1T22 de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liées à la crise sanitaire partiellement compensée par des dotations au 2T22 et 3T22
- **Résultat avant impôt³** : -14,9%

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

CPBS - BancWest

Volumes

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



CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 9M22

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

— A périmètre et change constants / 9M21

- **PNB : +1,7%**, hausse liée à la progression des volumes et la reprise de la production, +4,7% à périmètre et change historiques avec l'intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- **Frais de gestion : +1,5%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale, +4,2% à périmètre et change historiques
- **Résultat avant impôt : +8,0%**, progression liée notamment à la hausse du RBE et à la baisse du coût du risque

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T22	Variation / 3T21		Variation / 2T22		Variation / 9M21		
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	9M22	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	94,4	+4,4%	+3,0%	+0,7%	+0,7%	93,6	+3,0%	+1,6%
ENCOURS GERES (1)	110,0	+5,2%	+3,2%	+1,0%	+1,0%	108,9	+4,4%	+1,3%

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

● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé /
encours début de période

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



CPBS - Métiers spécialisés – 9M22

Arval & Leasing Solutions

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Arval & Leasing Solutions								
PNB	874	658	+32,9%	895	-2,2%	2 580	1 966	+31,2%
Frais de gestion	-341	-314	+8,6%	-341	-0,1%	-1 048	-971	+8,0%
RBE	534	344	+54,9%	553	-3,6%	1 532	996	+53,8%
Coût du risque	-38	-54	-30,5%	-49	-23,2%	-116	-120	-2,8%
Résultat d'exploitation	496	291	+70,8%	505	-1,7%	1 416	876	+61,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	3	-57,6%	1	+37,9%	6	5	+27,7%
Autres éléments hors exploitation	5	0	n.s.	40	-88,1%	45	0	n.s.
Résultat avant impôt	502	293	+71,2%	545	-8,0%	1 467	881	+66,5%
Coefficient d'exploitation	39,0%	47,7%	-8,7 pt	38,1%	+0,9 pt	40,6%	49,4%	-8,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						3,4	3,2	+5,5%

● PNB : +31,2% / 9M21

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

● Frais de gestion : +8,0% / 9M21

- Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité
- Effet de ciseaux très largement positif (+23,2 pts)

● Résultat avant impôt : +66,5% / 9M21 (rappel : impact au 9M22 des effets induits par la situation d'hyperinflation en Turquie (application de la norme IAS 29) à hauteur de 44 M€ sur les « autres éléments hors exploitation »)

CPBS - Métiers spécialisés

Arval & Leasing Solutions

Arval

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

Leasing Solutions

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

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

CPBS - Métiers spécialisés – 9M22

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors ¹								
PNB	197	177	+11,4%	217	-9,1%	619	560	+10,5%
Frais de gestion	-149	-130	+14,9%	-139	+7,0%	-420	-370	+13,6%
RBE	48	47	+1,7%	77	-38,1%	198	190	+4,5%
Coût du risque	-23	-1	n.s.	-23	-0,0%	-58	-4	n.s.
Résultat d'exploitation	25	46	-45,4%	54	-54,1%	140	186	-24,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-2	+2,5%	-2	+1,2%	-7	-9	-15,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	1	-79,1%	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	23	43	-47,7%	53	-56,9%	134	178	-24,7%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	0	-39,6%	0	-36,1%	-1	-2	-13,3%
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	22	43	-47,8%	52	-57,0%	132	176	-24,8%
Coefficient d'exploitation	75,7%	73,4%	+2,3 pt	64,3%	+11,4 pt	68,0%	66,1%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)						0,5	0,4	+37,5%

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

● PNB¹ : +10,5% / 9M21

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

● Frais de gestion¹ : +13,6% / 9M21, hausse en lien avec le développement et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux

● Résultat avant impôt² : -24,8% / 9M21, effet de l'intégration de Floa sur le coût du risque

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

CPBS - Métiers spécialisés

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

● Nickel

- 2,9 millions de comptes ouverts¹ à fin septembre 2022 (+26,9% / 30.09.21)

● Floa

- Intégration de 50% de Floa à partir du 01.02.22
- **4 millions de clients à fin septembre 2022** (+14,8% / 30.09.21)

● Personal Investors

Encours moyens
en milliards d'euros

	3T22	Variation / 3T21	Variation / 2T22	9M22	Variation / 9M21
CREDITS	0,6	+3,5%	+0,9%	0,6	+3,4%
DEPOTS	30,6	+7,6%	+0,0%	30,5	+12,0%

En milliards d'euros

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

1. Depuis la création en France et en Espagne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.22 | 70

Investment & Protection Services – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Investment & Protection Services								
PNB	1 632	1 498	+8,9%	1 723	-5,3%	5 005	4 836	+3,5%
Frais de gestion	-1 087	-1 038	+4,8%	-1 068	+1,8%	-3 206	-3 054	+5,0%
RBE	545	461	+18,3%	655	-16,8%	1 799	1 783	+0,9%
Coût du risque	2	-6	n.s.	-6	n.s.	-11	-14	-21,4%
Résultat d'exploitation	547	455	+20,2%	649	-15,8%	1 788	1 768	+1,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	42	17	n.s.	66	-36,3%	160	100	+60,2%
Autres éléments hors exploitation	39	-4	n.s.	13	n.s.	91	94	-3,6%
Résultat avant impôt	627	468	+34,1%	729	-13,9%	2 038	1 962	+3,9%
Coefficient d'exploitation	66,6%	69,3%	-2,7 pt	62,0%	+4,6 pt	64,1%	63,1%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						10,0	11,8	-15,3%

● PNB : +3,5% / 9M21

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

● Frais de gestion : +5,0% / 9M21

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

● Résultat avant impôt : +3,9% / 9M21

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

IPS - Assurance – 9M22

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

- **Provisions techniques : -1,2% / 9M21**
- **PNB : - 0,3% / 9M21**
 - Hausse des revenus des activités Épargne et Protection au global
 - Repli du résultat financier avec la baisse plus accentuée des marchés et malgré l'augmentation des plus-values
- **Frais de gestion : +4,0% / 9M22**, en lien avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et la poursuite de projets ciblés
- **Résultat avant impôt : +2,3% / 9M22**, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et plus-values de cession d'activités réalisées au 2T22

IPS - Gestion Institutionnelle & Privée – 9M22

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Gestion Institutionnelle et Privée								
PNB	974	885	+10,1%	936	+4,1%	2 839	2 665	+6,5%
Frais de gestion	-696	-662	+5,2%	-672	+3,5%	-2 035	-1 928	+5,6%
RBE	278	223	+24,6%	264	+5,5%	804	737	+9,1%
Coût du risque	2	-5	n.s.	-5	n.s.	-10	-13	-27,9%
Résultat d'exploitation	280	218	+28,7%	259	+8,3%	794	724	+9,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	19	-44,6%	18	-39,5%	45	44	+2,2%
Autres éléments hors exploitation	40	0	n.s.	-1	n.s.	77	98	-21,4%
Résultat avant impôt	331	237	+39,5%	276	+20,1%	916	866	+5,9%
Coefficient d'exploitation	71,4%	74,8%	-3,4 pt	71,8%	-0,4 pt	71,7%	72,3%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						2,9	2,6	+12,4%

● PNB : +6,5% / 9M21

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

● Frais de gestion : +5,6% / 9M21

- Accompagnement de la croissance des métiers

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

IPS - Assurance et GIP¹

Activité

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

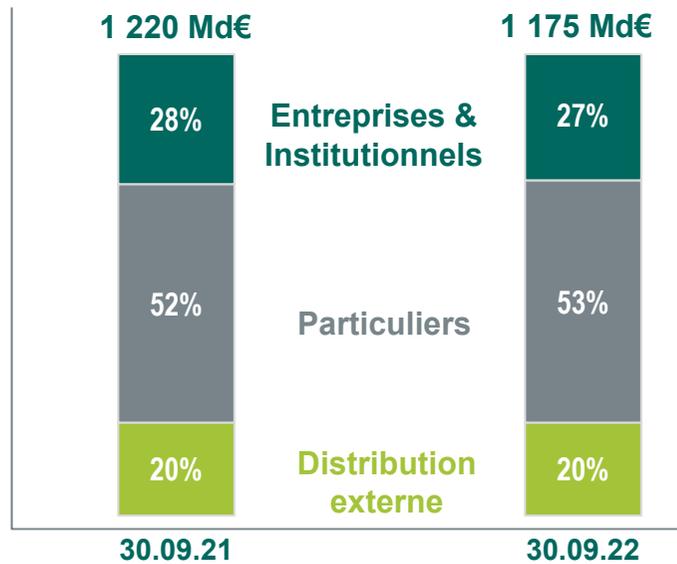
● **Actifs sous gestion : -22Md€ / 30.06.22, dont notamment**

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

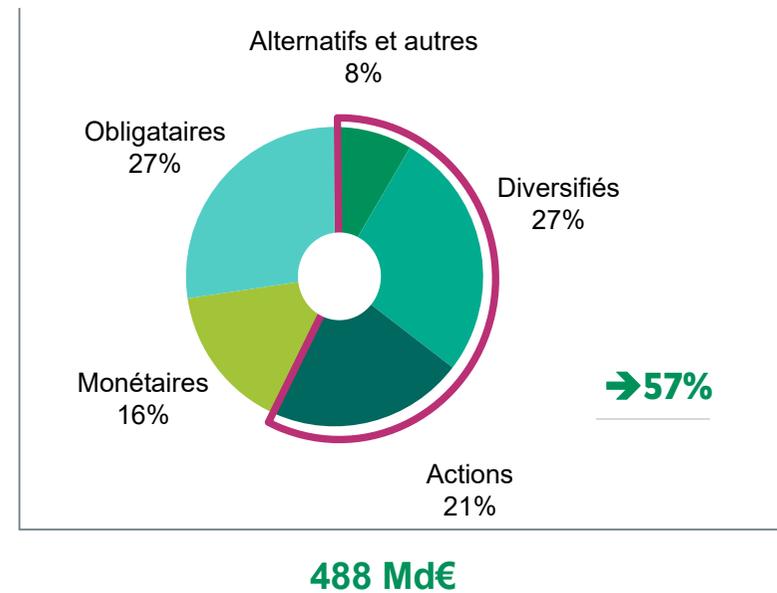
1. Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments

IPS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 30.09.22



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

3T22 - Autres Activités

€m	3T22	3T21	3T22 / 3T21	2T22	3T22 / 2T22	9M22	9M21	9M22 / 9M21
Autres activités								
PNB	-46	-10	n.s.	-50	-7,9%	-30	313	n.s.
Frais de gestion	-199	-178	+11,7%	-168	+18,2%	-878	-639	+37,4%
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-129</i>	<i>-62</i>	<i>n.s.</i>	<i>-110</i>	<i>+17,9%</i>	<i>-314</i>	<i>-210</i>	<i>+49,7%</i>
RBE	-245	-187	+30,5%	-218	+12,2%	-908	-326	n.s.
Coût du risque	-128	-38	n.s.	-63	n.s.	-244	-159	+53,4%
Résultat d'exploitation	-372	-225	+65,1%	-281	+32,6%	-1 152	-485	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	13	+52,8%	19	+3,1%	61	12	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-1	-61	-98,5%	-66	-98,7%	-110	529	n.s.
Résultat avant impôt	-354	-274	+29,3%	-328	+7,8%	-1 201	56	n.s.
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)						3,7	4,2	-12,9%

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : +94 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration et d'adaptation : -32 M€ (-20 M€ au 3T21)
- Coûts de renforcement IT : -97 M€ (-42 M€ au 3T21)

● Coût du risque

- Impact de la « loi sur l'assistance aux emprunteurs » en Pologne : -204 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Rappel 3T21 :
 - Plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds¹ : +144 M€
 - Dépréciations de survaleurs : -149 M€

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

9M22 - Autres Activités

● PNB

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

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹ au 1T22
- Coûts de restructuration et d'adaptations: -85 M€ (-103 M€ au 9M21)
- Coûts de renforcement IT : -229 M€ (-107 M€ au 9M21)

● Coût du risque

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

● Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) : +244 M€
- Plus-value de cession d'une participation : +204 M€
- Dépréciation (Ukrsibbank) : -159 M€
- Recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank)² : -274 M€
- Rappel 9M21 :
 - Plus-value sur la cession de titres Allfunds³ : +444 M€
 - Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles (élément exceptionnel) : +302 M€
 - Dépréciations de survaleurs : -149 M€

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M22 et 3T22

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

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

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

● Bénéfice Net par Action

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

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

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

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

● Actif Net par Action

en millions d'euros

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

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

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

	30-sept.-22	30-sept.-21
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,7%	2,0%

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

● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-sept.-22	30-sept.-21
Provisions (a)	14,7	17,0
Engagements douteux (b)	20,1	23,1
Taux de couverture Stage 3	73,1%	73,6%

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



Ratio common equity Tier 1

● Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3¹ (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

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

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 règlementaires pour 2022¹: ~20,5 Md€

- **Instruments de capital : ~5,5 Md€ ; 6,6 Md€ déjà émis² , dont les principales émissions benchmark suivantes:**
 - **AT1 :**
 - 1,25 Md\$, négocié le 05.01.22, PerpNC5³, coupon de 4,625% (sa, 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +320 pb
 - 2 Md\$, négocié le 08.08.22, PerpNC7⁴, coupon de 7,75% (sa, 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +490 bps
 - 1 Md€, négocié le 30.08.22, PerpNC7,25⁵, coupon de 6,875% (sa, Act/Act), equiv. Mid-swap€ + 464 bp
 - **Tier 2 :**
 - 350 MSGD, négocié le 15.02.22, 10NC5⁶, coupon de 3,125% (sa, Act/365), equiv. à mid-swap 5 ans SORA-OIS +140 pb
 - 1,5 Md€, négocié le 25.03.22, 10NC5⁶, 2,5% (a, Act/Act), equiv. Mid-swap€ +160 pb
 - 300 MSGD, négocié le 04.07.22, 10NC5⁶, 5,25% (sa, Act/365), equiv. Mid-swap 5 ans SORA-OIS +275 pb
- **Dette Senior Non Préférée : ~ 15 Md€ ; 12,7 Md€ déjà émis², dont les principales émissions benchmark suivantes :**
 - 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7.5⁷, mid-swap€+83 pb
 - 220 MCHF, négocié le 06.01.22, 6NC5⁸, CHF mid-swap +68 pb
 - Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
 - 1,75 Md\$, 6NC5⁸, US Treasuries +110 pb
 - 1,25 Md\$, 11NC10⁹, US Treasuries +140 pb
 - 525 M A\$ négocié le 17.02.22, deux tranches à taux fixe et flottant, 6NC5⁸, 3m BBSW +150 pb
 - 450 M£, négocié le 17.02.22, 7 ans bullet, à UK Gilt +155 pb
 - 1,5 Md€ négocié le 31.03.22, 10 ans bullet, mid-swap€ +90 pb
 - 1,5 Md€ négocié le 18.05.22, 6.2NC5.2¹⁰, mid-swap€ +137 pb
 - 1,5 Md€ négocié le 25.08.22, 7 ans bullet, mid-swap€ +160 pb
 - 200 MCHF, négocié le 30.08.22, 7 ans bullet, CHF mid-swap +140 pb



Environ 97% du programme règlementaire réalisé au 20 octobre 2022

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



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

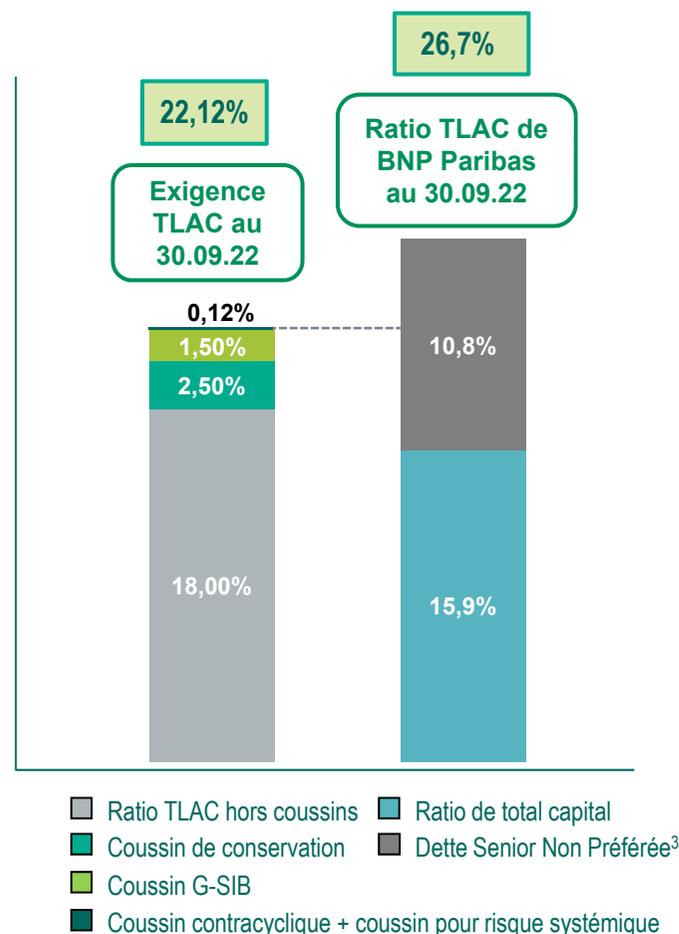
- **Exigence TLAC au 30.09.22 : 22,12% des actifs pondérés**
 - Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer), le coussin de fonds propres contracyclique (4 pb au 3T22), et le coussin pour risque systémique¹ (8 pb au 3T22)

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

- **Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.22²**

- ✓ **26,7% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 15,9% au 30 septembre 2022
 - ✓ 10,8% de dette senior non préférée³
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible

- ✓ **7,7% de l'exposition de levier**



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

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

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

Exigences de Fonds Propres au 30.09.22¹:

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

Exigence MREL au 30.09.22:

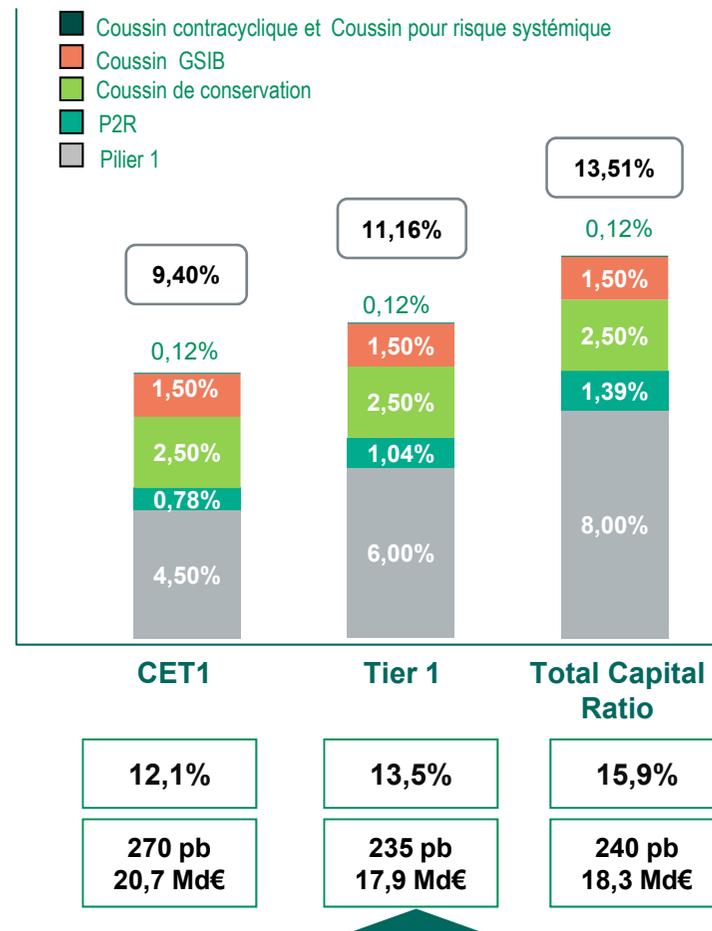
- Distance³ aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable au 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

Distance³ au 30 septembre 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 17,9 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 30 septembre 2022

Distance³ au 30 septembre 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres au 30.09.22¹



1. Y compris un coussin contracyclique de 4 pb et un coussin pour risque systémique de 8 pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 766 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.22

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22
Commercial Personal Banking and Services¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	603,3	620,6	625,0	624,4	629,7	633,5	628,2	643,1	659,1	676,8
Coût du risque (en M€)	2 922	4 212	668	694	639	597	2 598	401	645	730
Coût du risque (en pb, annualisé)	48	68	43	44	41	38	41	25	39	43
Banques Commerciales dans la zone Euro¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	391,1	408,1	421,0	420,8	426,6	429,9	424,6	437,5	448,6	459,5
Coût du risque (en M€)	883	1 268	281	249	288	211	1 030	198	187	230
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	31	27	24	27	20	24	18	17	20
Banque Commerciale en France¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	190,4	202,2	212,5	212,9	215,7	214,7	214,0	218,3	221,0	226,7
Coût du risque (en M€)	329	496	125	101	115	99	441	93	64	102
Coût du risque (en pb, annualisé)	17	25	24	19	21	19	21	17	12	18
BNL bc¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	77,2	76,6	78,9	77,5	78,2	80,5	78,8	81,5	79,1	80,3
Coût du risque (en M€)	490	525	110	105	130	143	487	128	110	114
Coût du risque (en pb, annualisé)	64	69	56	54	67	71	62	63	55	57
Banque Commerciale en Belgique¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	113,0	117,8	117,9	118,4	120,5	122,5	119,8	125,0	135,8	139,6
Coût du risque (en M€)	55	230	47	45	36	-28	99	-17	16	17
Coût du risque (en pb, annualisé)	5	19	16	15	12	-9	8	-6	5	5

1. Avec la Banque Privée à 100%

Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2019	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22
Banques Commerciales dans le reste du monde¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	95,8	95,3	86,9	86,9	85,8	87,1	86,7	87,2	89,2	94,5
Coût du risque (en M€)	547	759	32	67	-8	8	99	-154	78	104
Coût du risque (en pb, annualisé)	57	80	15	31	-4	4	11	-71	35	44
BancWest¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	55,1	55,8	49,8	51,1	49,0	49,3	49,8	50,6	52,5	56,6
Coût du risque (en M€)	148	322	-7	8	-23	-24	-45	-194	30	49
Coût du risque (en pb, annualisé)	27	58	-5	7	-19	-20	-9	-153	23	34
Europe Méditerranée¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	40,7	39,5	37,2	35,8	36,8	37,8	36,9	36,6	36,7	37,9
Coût du risque (en M€)	399	437	39	58	15	32	144	39	48	55
Coût du risque (en pb, annualisé)	98	111	42	65	17	34	39	43	53	58
Personal Finance										
Encours début de trimestre (en Md€)	93,5	94,4	93,1	93,4	93,5	92,5	93,1	94,0	96,0	96,9
Coût du risque (en M€)	1 354	1 997	321	344	303	346	1 314	315	309	336
Coût du risque (en pb, annualisé)	145	212	138	147	130	150	141	134	129	139
CIB - Global Banking										
Encours début de trimestre (en Md€)	145,6	164,4	144,7	154,0	153,1	156,5	152,1	163,0	169,5	178,7
Coût du risque (en M€)	223	1 308	185	64	24	-72	201	-20	85	116
Coût du risque (en pb, annualisé)	15	80	51	17	6	-18	13	-5	20	26
Groupe²										
Encours début de trimestre (en Md€)	827,1	867,3	846,9	866,8	873,9	883,0	867,7	903,8	942,7	963,7
Coût du risque (en M€)	3 203	5 717	896	813	706	510	2 925	456	789	947
Coût du risque (en pb, annualisé)	39	66	42	38	32	23	34	20	33	39

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

Actifs pondérés

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 766 Md€ au 30.09.22 (756 Md€ au 30.06.22)

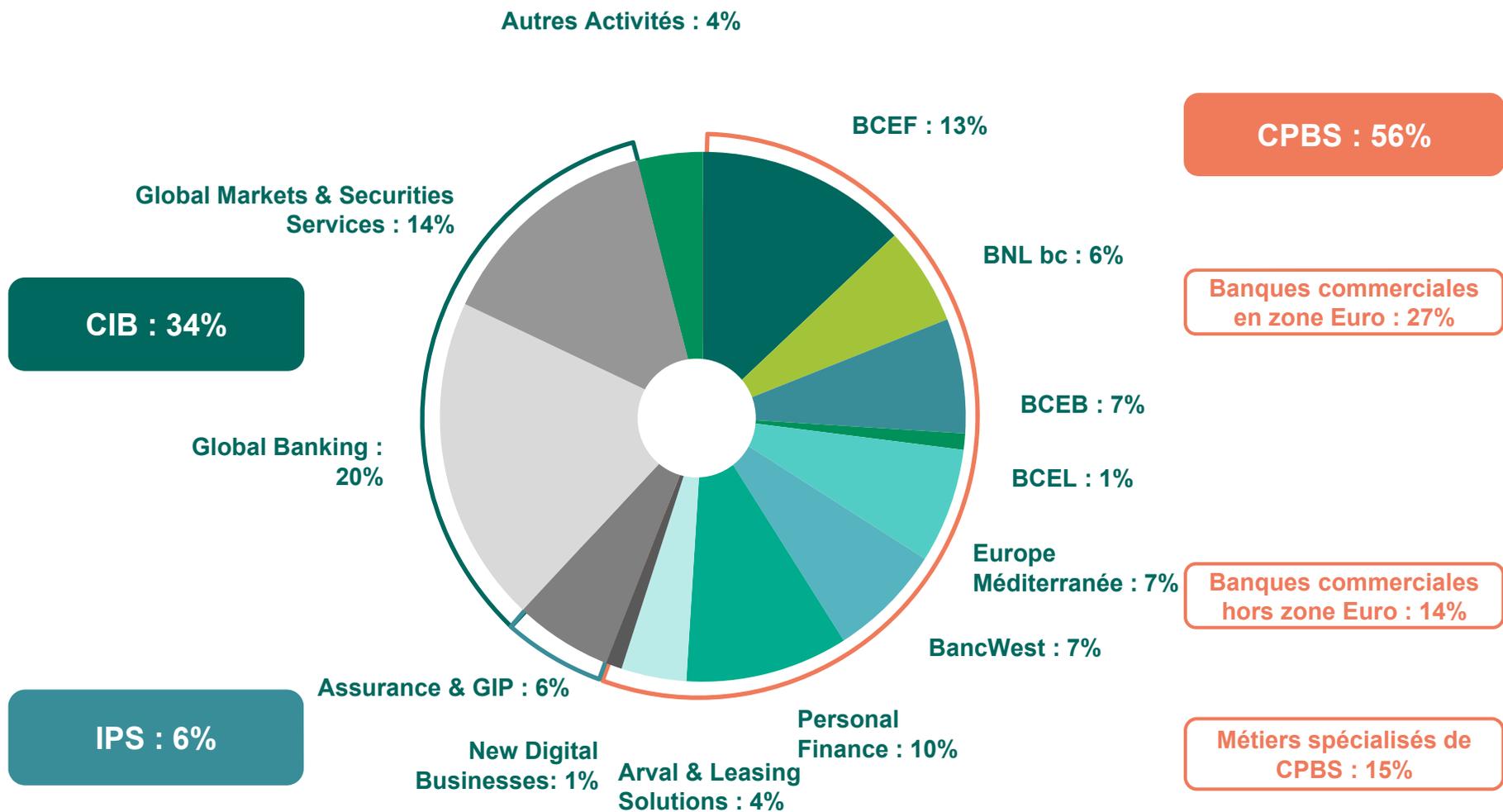
La variation de +10 Md€ s'explique principalement par :

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

<i>En Md€</i>	30.09.22	30.06.22
Risque de Crédit	591	581
Risque Opérationnel	61	62
Risque de Contrepartie	52	48
Risque Marché / Change	27	29
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	15	16
Autres ²	20	20
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	766	756

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 3¹ par métier au 30.09.22



1. CRD4