

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 29 juillet 2022



UNE TRAJECTOIRE SOLIDE
CROISSANCE DES REVENUS, EFFET DE CISEAUX POSITIF
ET PROFIL DE RISQUE PRUDENT

FORTE CROISSANCE DES REVENUS
SOUTENUE PAR L'ENSEMBLE DES PÔLES

Très nette progression de Corporate & Institutional Banking (+10,6%)
Très forte hausse de Commercial, Personal Banking & Services¹ (+11,1%)
Croissance d'Investment & Protection Services (+2,2%)

PNB : +8,5% / 2T21

PERFORMANCE OPERATIONNELLE ÉLEVÉE
ET EFFET DE CISEAUX POSITIF (+0,9 pt)

Accompagnement de la croissance de l'activité
~35% de la hausse des frais de gestion liée aux effets de périmètre et de change

Frais de Gestion : +7,6% / 2T21

PROFIL DE RISQUE PRUDENT, GESTION PROACTIVE ET DE LONG-TERME
REFLÉTÉS PAR UN COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU BAS : 33 pb²

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

FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

RNPG³ : 3 177 M€, +9,1% / 2T21
(+18,5% / 2T21 hors éléments exceptionnels)

BILAN ROBUSTE ET PROGRESSION DE LA RENTABILITÉ

RATIO CET1⁴ : 12,2%
ROTE⁵ : 12,4%

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France) ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 3. Résultat Net Part du Groupe ; 4. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; 5. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change



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.



Le 28 juillet 2022, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le second trimestre 2022.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

« BNP Paribas poursuit le développement de ses activités au service des clients et de l'économie, en s'appuyant sur les forces de son modèle intégré et diversifié.

Avec une rentabilité renforcée et un ROTE de plus de 12%, les résultats de BNP Paribas sont solides et démontrent sa capacité à mobiliser plus que jamais l'ensemble de ses ressources et de ses métiers pour accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels dans toutes les phases du cycle économique.

Tout en développant de façon continue ses plateformes au service de l'économie européenne, le Groupe poursuit sa trajectoire de croissance, ses avancées technologiques et l'accompagnement de ses clients dans leur transition vers une économie plus durable.

Je tiens à remercier les équipes de tous les métiers du Groupe et nos clients, qui sont de plus en plus nombreux à nous faire confiance. »

*
* *

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

FORTE CROISSANCE DU RÉSULTAT ET EFFET DE CISEAUX POSITIF

Les performances de BNP Paribas ce trimestre confirment une trajectoire solide accompagnée d'une croissance des revenus, d'un effet de ciseaux positif et d'une gestion des risques prudente.

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

Avec une croissance moyenne¹ du résultat net part du Groupe de +8,8% depuis le second trimestre 2019 et une rentabilité renforcée avec un ROTE de 12,4%², BNP Paribas dispose d'un modèle solide générant une croissance supérieure à son économie sous-jacente. Ces performances sont le reflet d'une position unique en Europe s'appuyant sur des plateformes de premier plan.

Le potentiel de croissance est avéré et soutenu par une activité dynamique et par les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022. Les encours de crédit progressent de 8,1% par rapport au second trimestre 2021 et les encours de dépôt de 7,3%. La croissance est disciplinée et accompagnée d'un objectif d'effet de ciseaux positif tous les ans et dans tous les pôles. Enfin, le Groupe bénéficie d'une gestion des risques de long terme, prudente et proactive, telle qu'illustrée par exemple par son coût du risque rapporté au résultat brut d'exploitation parmi les plus bas d'Europe.

¹ TCAM du Résultat Net Part du Groupe 2T19 / 2T22

² Non réévalués



Au total, le produit net bancaire, à 12 781 millions d'euros, augmente fortement de 8,5% par rapport au second trimestre 2021.

Dans les pôles opérationnels, il est en forte augmentation de 9,7% par rapport au second trimestre 2021¹, tiré par une activité commerciale robuste. Les revenus de Corporate & Institutional Banking (CIB) sont en nette progression (+10,6%²) avec la cristallisation des gains de part de marché et l'accélération apportée par les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022, notamment dans les métiers Actions et Securities Services. Ils sont en hausse dans les trois métiers. Le produit net bancaire³ est en forte augmentation de 11,1%⁴ chez Commercial, Personal Banking & Services (CPBS), porté d'une part par la très forte croissance des banques commerciales (+9,4%) et par la très forte hausse (+14,4%) des revenus des métiers spécialisés. Enfin, les revenus d'Investment & Protection Services (IPS) sont en progression de 2,2%⁵ dans un environnement de marché difficile. La performance de la Banque Privée et de l'Assurance est bonne et compense l'impact du contexte de marché sur l'Asset Management.

Les frais de gestion du Groupe à 7 719 millions d'euros, sont en hausse de 7,6% par rapport au second trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et le développement des métiers. Ils augmentent de 4,9% à périmètre et change constants. Les frais de gestion incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de restructuration⁶ et d'adaptation⁷ (28 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (82 millions d'euros) pour un total de 110 millions d'euros (contre un total de frais de gestion exceptionnels de 71 millions d'euros au second trimestre 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 8,6% et de 5,7% à périmètre et change constants par rapport au second trimestre 2021. L'effet de ciseaux est positif (0,9 point). Les frais de gestion de CIB progressent de 13,3%, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et l'impact du changement de périmètre. Ils augmentent de 5,0% à périmètre et change constants avec un effet de ciseaux positif de 0,6 point. Les frais de gestion³ sont en hausse de 6,5%⁸ chez CPBS du fait de la progression de l'activité et des effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points). Les frais de gestion³ sont en hausse de 7,1% dans les banques commerciales et de 5,1% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour IPS, les frais de gestion progressent de 6,7%⁹, en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 5 062 millions d'euros, en forte augmentation de 9,9% par rapport au second trimestre 2021.

Le coût du risque, à 789 millions d'euros est en diminution de 3,0% par rapport au second trimestre 2021 et s'établit à 33 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau bas, reflétant notamment des provisions sur créances douteuses (strate 3) faibles. Il intègre au second trimestre 2022 une dotation de 511 millions d'euros au titre du provisionnement ex-ante des pertes attendues (strates 1 et 2) en lien avec la prise en compte des effets indirects de l'invasion de l'Ukraine, de la hausse de l'inflation et des taux, partiellement compensée par une reprise de provisions liées à la crise sanitaire de 187 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 4 273 millions d'euros, est ainsi en forte hausse de 12,7% par rapport au second trimestre 2021 et en forte croissance dans les pôles opérationnels (+14,0%).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 229 millions d'euros au second trimestre 2022 (403 millions d'euros au second trimestre 2021). Les éléments exceptionnels sont en forte baisse

¹ +7,2% à périmètre et change constants

² +5,6% à périmètre et change constants

³ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France)

⁴ +9,8% à périmètre et change constants

⁵ +1,5% à périmètre et change constants

⁶ Coûts de restructuration liés à la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

⁷ Mesures d'adaptation liées notamment à CIB, aux banques commerciales et à Wealth Management

⁸ +6,1% à périmètre et change constants

⁹ +5,6% à périmètre et change constants



par rapport au second trimestre 2021 où ils enregistraient une plus-value de cession de titres de Allfunds¹ de 300 millions d'euros.

Le résultat avant impôt progresse de 7,4% par rapport au second trimestre 2021, à 4 502 millions d'euros (4 194 millions d'euros au second trimestre 2021).

Le Groupe applique la norme comptable IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » en Turquie, effective au 1^{er} janvier 2022. L'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation² sur le résultat avant impôt du second trimestre 2022, au titre du premier semestre 2022 est au global limité et s'élève à +10 millions d'euros.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 26,2%.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 3 177 millions d'euros au second trimestre 2022, en forte hausse de 9,1% par rapport au second trimestre 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 3 258 millions d'euros, en très forte hausse de 18,5% par rapport au second trimestre 2021.

Au 30 juin 2022, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,2%³. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 450 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier⁴ s'établit à 3,8%.

L'actif net comptable tangible⁵ par action s'élève à 78,0 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 6,8% depuis le 31 décembre 2008.

Le Groupe continue de développer une politique d'engagement dans la société. Il déploie une approche globale organisée autour de trois grands objectifs réaffirmés avec le plan stratégique « Growth, Technology & Sustainability 2025 » et s'engage aux côtés de ses clients dans la transition vers une économie durable. Il renforce ses outils de pilotage, ses processus et sa gouvernance. Enfin, il engage les mesures nécessaires à l'alignement de ses portefeuilles de crédit pour respecter son engagement de neutralité carbone. Le magazine *Euromoney* récompense cette approche avec, pour la deuxième année consécutive, deux prix : « *Best Bank for Sustainable Finance* » et « *Best Bank for ESG data & technology* ».

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

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 25 999 millions d'euros, progresse fortement de 10,1% par rapport au premier semestre 2021.

Dans les pôles opérationnels, les revenus sont en forte progression de 11,6%⁶ par rapport au premier semestre 2021, tiré par une activité commerciale robuste. Ils enregistrent une nette augmentation des revenus de 19,3%⁷ chez Corporate & Institutional Banking et est en croissance dans les trois métiers. Le produit net bancaire⁸ est en forte hausse de 9,8%⁹ chez Commercial, Personal Banking & Services, porté par une très forte croissance des banques commerciales et des métiers spécialisés. Enfin, Investment & Protection Services enregistre une croissance de 1,0%¹⁰ dans un environnement marqué par la performance des marchés financiers.

Les frais de gestion du Groupe, à 17 372 millions d'euros, sont en hausse de 10,2% par rapport au premier semestre 2021. Ils incluent au premier semestre 2022, l'impact exceptionnel des coûts de

¹ Cession de 6,7% du capital d'Allfunds

² Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »

³ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

⁴ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021

⁵ Réévalué

⁶ +9,7% à périmètre et change constants

⁷ +14,5% à périmètre et change constants

⁸ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales (y compris effets PEL/CEL en France)

⁹ +8,9% à périmètre et change constants

¹⁰ +1,2% à périmètre et change constants



restructuration¹ et d'adaptation² (54 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (132 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 185 millions d'euros (148 millions au premier semestre 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 9,0%³ par rapport au premier semestre 2021. L'effet de ciseaux est très positif (+2,6 points). Les frais de gestion de Corporate & Institutional Banking progressent de 16,2%⁴ avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, l'impact du changement de périmètre et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21. L'effet de ciseaux est très positif (+3,1 points). Les frais de gestion⁵ sont en hausse de 5,8% chez Commercial, Personal Banking & Services en raison de la progression de l'activité et des effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés. L'effet de ciseaux est très positif (+4,0 points). Enfin, les frais de gestion d'Investment & Protection Services progressent de 5,1%⁶ en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 8 627 millions d'euros, en forte hausse de 10,1% et en forte progression de 16,5% dans les pôles opérationnels.

Le coût du risque à 1 245 millions d'euros, baisse de 27,2% par rapport au premier semestre 2021, reflétant en particulier les reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2), notamment chez BancWest au premier trimestre 2022. Il s'établit à un niveau bas de 27 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 7 382 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse de 20,5% par rapport au premier semestre 2021 et de 27,8% pour les pôles opérationnels.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 397 millions d'euros (890 millions d'euros au premier semestre 2021). À 15 millions d'euros, les éléments exceptionnels sont en forte baisse par rapport au premier semestre 2021 (698 millions d'euros). Ils enregistrent ce semestre l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de +204 millions d'euros, compensés par la dépréciation des titres d'Ukrsibbank pour -159 millions d'euros et l'impact négatif du recyclage de la réserve de conversion pour -274 millions d'euros. Pour rappel, au premier semestre 2021, ils enregistraient l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession d'immeubles pour +302 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour +96 millions d'euros et de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds⁷ pour +300 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 7 779 millions d'euros, est ainsi en nette progression de 10,9%. L'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation⁸ en Turquie sur le résultat avant impôt du premier semestre 2022 est au global limité et s'élève à +10 millions d'euros.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 26,0% du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 5 285 millions d'euros, en forte hausse de 13,0% par rapport au premier semestre 2021. Hors éléments exceptionnels, il s'établit à 5 409 millions d'euros, est en très forte hausse de 26,4% par rapport au premier semestre 2021.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 12,4%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force de son modèle diversifié et intégré.

¹ Coûts de restructuration liés en particulier à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

² Mesures d'adaptation liées notamment à BancWest, et CIB

³ +6,7% à périmètre et change constants

⁴ +9,9% à périmètre et change constants

⁵ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales

⁶ +4,7% à périmètre et change constants

⁷ Cession de 6,7% du capital d'Allfunds

⁸ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »



CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre un très bon niveau de résultat. L'activité commerciale est dynamique, s'appuyant sur un modèle diversifié et intégré, avec des capacités renforcées pour accompagner les clients.

Les positions de CIB en EMEA¹ sont confortées avec le développement continu des différentes plateformes et les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022.

Sur les marchés de taux, de change et de dérivés sur matières premières, la forte demande de la clientèle liée notamment aux besoins de réallocation et de couverture observée au premier trimestre 2022 se poursuit. Le niveau d'activité des métiers actions est soutenu par une bonne dynamique sur les dérivés et un bon niveau d'activité de *prime services* et de *cash equities* malgré un marché primaire moins porteur. Les financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés primaires (crédits syndiqués, obligations et actions) sont en baisse de 34%² par rapport au second trimestre 2021 avec néanmoins un rebond des volumes de crédits syndiqués au second trimestre 2022 par rapport au premier trimestre 2022 au niveau mondial². Enfin, Securities Services enregistre une forte dynamique commerciale et un niveau de transaction très élevé.

À 4 106 millions d'euros, les revenus de CIB sont en progression forte de 10,6% (+5,6% à périmètre et change constants) par rapport au second trimestre 2021, avec une très bonne performance de Global Banking dans un contexte défavorable (+0,8%), une très forte hausse des revenus de Global Markets (+15,3%) et une très nette progression de Securities Services (+16,0%).

Les revenus de Global Banking progressent de 0,8% par rapport au second trimestre 2021, à 1 248 millions d'euros, en baisse de 4,0% à périmètre et change constants. La performance de Capital Markets en EMEA¹ résiste bien (-25,5%) dans un marché très défavorable mais accompagné par des gains de part de marché. Les revenus de *trade finance* et de *cash management* progressent fortement de 22,4%, par rapport au second trimestre 2021, soutenus par une activité en croissance forte dans les trois régions. Enfin, les revenus de l'activité de fusion et d'acquisition en EMEA¹ sont en hausse dans un marché en repli. À 176 milliards d'euros³, les encours de crédit sont en augmentation continue de 9,8%³ par rapport au second trimestre 2021 et de 2,8%³ par rapport au premier trimestre 2022. À 198 milliards d'euros³, les encours de dépôt progressent de 2,3%³ par rapport au second trimestre 2021 et de 1,9%³ par rapport au premier trimestre 2022.

Soutenus par la nouvelle dimension de son dispositif et portés par une activité d'ensemble de la clientèle très soutenue, les revenus de Global Markets, à 2 196 millions d'euros, sont en croissance forte de 15,3% par rapport au second trimestre 2021 et de 9,5% à périmètre et change constants. Les revenus de FICC⁴ sont, à 1 317 millions d'euros, en très nette progression de 14,8%, portés par la très bonne performance de l'activité sur les marchés de taux et de change et sur les dérivés sur matières premières, malgré le contexte moins porteur sur les activités primaires et de crédit. Les revenus d'Equity & Prime Services, à 878 millions d'euros, augmentent très fortement de 16,1%, portés par un niveau soutenu d'activité de la clientèle, notamment dans les dérivés d'actions, une contribution d'environ 70 millions d'euros de BNP Paribas Exane et un bon niveau de contribution de *prime services*. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau bas et quasi-inchangé par rapport au premier trimestre 2022 du fait d'une gestion prudente. Elle s'établit à 34 millions d'euros.

À 663 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en très forte hausse de 16,0% par rapport au second trimestre 2021 et de 13,6% à périmètre et change constants, grâce à la progression des commissions sur les transactions et l'effet de l'environnement de taux. Le métier enregistre une hausse très significative des volumes de transaction (+15,1% par rapport au second trimestre 2021). Dans un contexte de marché défavorable, les encours résistent bien grâce au déploiement de nouveaux mandats importants en 2021 et 2022. La baisse des encours moyens est

¹ EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique

² Source : Dealogic au 30.06.22

³ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁴ Fixed Income, Currency and commodities



modérée (-1,4% par rapport au second trimestre 2021). Les encours en fin de période baissent plus fortement (-6,8% par rapport au second trimestre 2021) en raison de l'effet négatif de la baisse des marchés au second trimestre 2022.

Les frais de gestion de CIB, à 2 314 millions d'euros, sont en hausse de 13,3% par rapport au second trimestre 2021, accompagnant la croissance de l'activité et l'effet du renforcement d'activités (+5,0% à périmètre et change constants). L'effet de ciseaux est positif (+0,6 point) à périmètre et change constants.

À 1 792 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 7,2% par rapport au second trimestre 2021.

À 76 millions d'euros, le coût du risque de CIB est à un niveau bas. Pour Global Banking, il s'établit à 85 millions d'euros, contre 64 millions d'euros au second trimestre 2021, qui avait enregistré des reprises de provisions sur encours sains.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 724 millions d'euros, en progression de 5,3% par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire de CIB, à 8 809 millions d'euros, est en forte augmentation de 19,3% par rapport au premier semestre 2021 (+14,5% à périmètre et change constants) porté par la diversification des métiers et le développement des plateformes. Il est en progression dans les trois métiers : Global Markets (+33,8%), Global Banking (+1,4%) et Securities Services (+10,7%).

Les revenus de Global Banking, à 2 516 millions d'euros, augmentent de 1,4% par rapport au premier semestre 2021 (-2,4% à périmètre et change constants), une très bonne performance dans un marché peu porteur. Le métier poursuit ses gains de part de marché.

À 5 017 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en très forte hausse de 33,8% par rapport au premier semestre 2021. En croissance de 31,4%, les revenus de FICC¹ s'établissent à 3 017 millions d'euros, portés par une très forte hausse de la demande liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières. En augmentation de 37,6%, les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 2 000 millions d'euros soutenus par un bon niveau d'activité au global sur les marchés d'actions, notamment en dérivés.

À 1 276 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en hausse de 10,7% par rapport au premier semestre 2021 (+8,8% à périmètre et change constants) avec la hausse des actifs en moyenne sur le semestre, la très forte hausse des volumes de transaction et l'effet de l'environnement de taux.

Les frais de gestion de CIB, à 5 668 millions d'euros, sont en hausse de 16,2% par rapport au premier semestre 2021, en lien avec la bonne croissance de l'activité, l'impact du changement de périmètre et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21. Le pôle dégage un effet de ciseaux très positif (+3,1 points).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en très forte hausse de 25,3% par rapport au premier semestre 2021, à 3 141 millions d'euros.

À 78 millions d'euros, le coût du risque de CIB s'établit à un niveau bas. Il s'améliore de 151 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021, en raison d'une base élevée notamment au premier trimestre 2021.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 3 077 millions d'euros, en très forte hausse de 32,6% par rapport au premier semestre 2021.

¹ Fixed Income, Currency and commodities



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)

Les résultats de CPBS sont en forte croissance et le pôle enregistre un effet de ciseaux très positif. Les banques commerciales affichent de très bonnes performances et la progression des métiers spécialisés est forte. À 667 milliards d'euros, les encours de crédit augmentent de 7,0% par rapport au second trimestre 2021. À 645 milliards d'euros, les encours de dépôt sont en hausse de 7,5% par rapport au second trimestre 2021. La banque privée enregistre une bonne collecte nette de près de 3,4 milliards d'euros au second trimestre 2022. Enfin, le pôle poursuit la transformation de son modèle opérationnel.

Le produit net bancaire¹, à 7 184 millions d'euros, est en progression de 11,1% par rapport au second trimestre 2021. Tirée par l'augmentation des revenus d'intérêts et la hausse des commissions, la performance¹ des banques commerciales est très soutenue (+9,4%) avec une forte hausse des revenus¹ des banques commerciales de la zone Euro (+7,2%) et une augmentation très significative des revenus¹ d'Europe Méditerranée (+50,7% à périmètre et change constants). Les revenus des métiers spécialisés sont en forte croissance de 14,4% par rapport au second trimestre 2021².

Les frais de gestion¹, à 4 263 millions d'euros sont en hausse de 6,5% par rapport au second trimestre 2021 du fait de l'accompagnement du développement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 2 921 millions d'euros, est en forte hausse de 18,5% par rapport au second trimestre 2021.

À 645 millions d'euros, le coût du risque¹ diminue de 7,1% par rapport au second trimestre 2021.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt³ de 2 378 millions d'euros, en forte hausse de 34,9% par rapport au second trimestre 2021. L'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation⁴ en Turquie est au global positif et limité sur le résultat avant impôt (+23 millions d'euros¹).

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire⁵, à 14 163 millions d'euros, est en forte hausse de 9,8% par rapport au premier semestre 2021, porté par la très bonne performance des banques commerciales, avec une progression toujours soutenue de la zone Euro et une forte hausse d'Europe Méditerranée, et une forte augmentation des métiers spécialisés portée par la très forte croissance d'Arval, la nette progression de Leasing Solutions et un bon niveau de résultats de Personal Finance. Les frais de gestion⁵ progressent de 5,8% par rapport au premier semestre 2021, à 9 112 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,0 points). Le résultat brut d'exploitation⁵ s'établit ainsi à 5 051 millions d'euros et progresse fortement de 17,8% par rapport au premier semestre 2021. Le coût du risque⁵ recule fortement de 23,2% par rapport au premier semestre 2021 pour s'établir à 1 046 millions d'euros, en lien notamment avec les reprises de provisions chez BancWest au premier trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le pôle dégage un résultat avant impôt³ de 4 139 millions d'euros, en forte hausse par rapport au premier semestre 2021 (+44,1%). L'impact des effets induits par la situation d'hyperinflation⁴ en Turquie est au global limité sur le résultat avant impôt (+23 millions d'euros¹).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales y compris effets PEL/CEL (+14 M€ au second trimestre 2022, +19 M€ au second trimestre 2021)

² +11,2% à périmètre et change constants par rapport au second trimestre 2021

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

⁴ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »

⁵ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales y compris effets PEL/CEL (+25 M€ au premier semestre 2022, +21 M€ au premier semestre 2021)

**Banque Commerciale en France (BCEF)**

L'activité commerciale de BCEF est en progression sur l'ensemble des clientèles. Les encours de crédit augmentent de 4,5% par rapport au second trimestre 2021, tirés par la bonne progression des crédits d'investissement aux entreprises, ainsi que des crédits immobiliers et des crédits à la consommation. Les encours de dépôt sont en hausse de 5,7% par rapport au second trimestre 2021 avec une augmentation des dépôts des entreprises et des particuliers. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 3,0% par rapport au 30 juin 2021 dans un contexte de marché défavorable. La Banque Privée réalise une très forte collecte nette de 2,2 milliards d'euros notamment par l'acquisition de nouveaux clients et par l'extension des relations avec les entrepreneurs.

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 728 millions d'euros, en forte hausse de 7,6% par rapport au second trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 6,9%, avec la progression de l'activité de crédit et l'impact de l'environnement de taux et de marché. Les commissions¹ sont en forte croissance de 8,3% par rapport au second trimestre 2021, portée par une hausse marquée sur l'ensemble des segments de clientèle.

Les frais de gestion¹, à 1 117 millions d'euros, augmentent de 3,9% par rapport au second trimestre 2021, une hausse contenue en lien avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+3,6 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 612 millions d'euros, en forte hausse de 14,9% par rapport au second trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 64 millions d'euros, en amélioration de 37 millions d'euros par rapport au second trimestre 2021. À 12 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau très bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 531 millions d'euros en forte hausse de 33,2% par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire³ s'élève à 3 342 millions d'euros, en hausse de 8,2% par rapport au premier semestre 2021. Les revenus d'intérêt³ sont en hausse de 6,6%, du fait de la progression de l'activité de crédit et de l'impact de l'environnement de taux et de marché. Les commissions³ sont en hausse de 10,1%, une hausse marquée sur l'ensemble des segments de clientèle. Les frais de gestion³, à 2 356 millions d'euros, sont en hausse de 4,7% par rapport au premier semestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+3,5 points). Le résultat brut d'exploitation³ s'élève à 986 millions d'euros, en hausse de 17,7% par rapport au premier semestre 2021. Le coût du risque³ s'élève à 157 millions d'euros (226 millions d'euros au premier semestre 2021). À 14 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEF dégage un résultat avant impôt² de 782 millions d'euros en très forte hausse de 41,5% par rapport au premier semestre 2021.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL (+14 M€ au second trimestre 2022, +19 M€ au second trimestre 2021)

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

³ Intégrant 100% de la Banque Privée en France y compris effets PEL/CEL (+25 M€ au premier semestre 2022 ; +21 M€ au premier semestre 2021)



BNL banca commerciale (BNL bc)

L'activité commerciale de BNL bc est dynamique. Les encours de crédit sont en hausse de 2,6% par rapport au second trimestre 2021 et de 5,0% sur le périmètre hors crédits douteux, avec une bonne progression sur les crédits immobiliers et les crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 11,3% par rapport au second trimestre 2021, en nette progression dans tous les segments de clientèle. Les encours d'épargne hors-bilan sont en retrait de 2,7% par rapport au 30 juin 2021 dans un contexte de marché défavorable. Les encours en assurance-vie sont en progression de 4,0% par rapport au 30 juin 2021. La collecte en Banque Privée n'est pas significative ce trimestre. Le métier poursuit la transformation de son modèle opérationnel avec l'externalisation de certaines activités de *back-office*.

À 671 millions d'euros, le produit net bancaire¹ est en légère augmentation de 0,3% par rapport au second trimestre 2021 et en progression de 1,8% à périmètre constant en raison de la cession d'une activité le 2 janvier 2022. Les revenus d'intérêt¹ sont quasi-stables (+0,1%), malgré la hausse des volumes de crédit. Les commissions¹ progressent de 0,6% et de 4,2% à périmètre constant², avec une hausse des commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 416 millions d'euros, sont en baisse de 4,2% par rapport au second trimestre 2021 et de 2,2% à périmètre constant², grâce à l'effet de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »). L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 255 millions d'euros, en nette progression de 8,7% par rapport au second trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 110 millions d'euros, en hausse de 5 millions d'euros par rapport au second trimestre 2021. À 55 points de base, il est bas et reflète une moindre dotation sur créances douteuses (strate 3).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 139 millions d'euros, en très forte hausse de 15,8% par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ recule de 1,4% par rapport au premier semestre 2021 (-0,1% à périmètre constant²) et s'établit à 1 326 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ se contractent de 2,1%, malgré la hausse des volumes de crédit. Les commissions¹ sont en retrait de 0,4% et en hausse de 2,9% à périmètre constant², portées par la progression des commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises. À 870 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en retrait de 2,6%⁴, grâce notamment aux effets de la transformation du modèle opérationnel et des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »). L'effet de ciseaux est positif (+1,2 point). Le résultat brut d'exploitation¹ est en légère hausse de 0,9%, à 456 millions d'euros. À 237 millions d'euros, le coût du risque¹ se dégrade légèrement de 23 millions d'euros, mais reste à un niveau toujours bas (59 points de base des encours de crédit à la clientèle), en lien avec le nombre limité de nouveaux défauts. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt³ de 205 millions d'euros, en retrait de 6,5% par rapport au premier semestre 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² Cession d'une activité au 02.01.22

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie

⁴ -0,7% à périmètre constant



Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

L'activité commerciale de BCEB est bonne. Les encours de crédit augmentent de 15,4% par rapport au second trimestre 2021 et de 8,1% à périmètre et change constants¹, portés par la forte progression des crédits aux entreprises et la hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers. Les encours de dépôt augmentent de 8,7% par rapport au second trimestre 2021 et de 0,8% à périmètre et change constants¹. L'épargne hors-bilan est en retrait de 3,1% par rapport au 30 juin 2021, du fait de la performance des marchés. La collecte nette de la banque privée est de 0,6 milliard d'euros.

À 965 millions d'euros, le produit net bancaire² est en forte hausse de 11,8% par rapport au second trimestre 2021 et de 6,6% à périmètre et change constants. Les revenus d'intérêt² sont en hausse de 14,9% tirés par la progression de l'activité de crédit et la contribution des filiales spécialisées. Les commissions² sont en hausse de 5,0% par rapport au second trimestre 2021, soutenues par la hausse des commissions bancaires sur l'ensemble des clientèles.

Les frais de gestion², à 554 millions d'euros, sont en hausse de 13,4% par rapport au second trimestre 2021 en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité, les effets de périmètre¹ et l'impact des taxes soumises à IFRIC 21 au second trimestre 2021. Ainsi, l'effet de ciseaux est très positif (+2,5 points) à périmètre et change constants et hors taxes soumises à IFRIC 21, reflétant l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du réseau.

Le résultat brut d'exploitation², à 412 millions d'euros, est en très forte hausse de 9,7%.

Le coût du risque² s'améliore de 28 millions d'euros au second trimestre 2022, pour s'établir à 16 millions d'euros, soit 5 points de base sur encours de crédit à la clientèle, un niveau très bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), la progression du résultat avant impôt³ de BCEB est forte (20,4%) par rapport au second trimestre 2021 et s'établit à 379 millions d'euros.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire² est en forte hausse de 10,3% par rapport au premier semestre 2021 et atteint 1 900 millions d'euros. Les revenus d'intérêt² sont en nette augmentation de 11,5%, avec la croissance de l'activité sur le segment des entreprises et la progression des volumes de crédit sur la clientèle des particuliers. La progression des commissions² est forte (+7,8%), en nette hausse sur l'ensemble des clientèles. À 1 459 millions d'euros, les frais de gestion² sont en augmentation (+9,4% par rapport au premier semestre 2021), en lien avec la croissance de l'activité, les effets de périmètre¹ et la hausse des taxes soumises à IFRIC 21. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point). Le résultat brut d'exploitation² est en très forte hausse de 13,5%, à 442 millions d'euros. À 1 million d'euros, le coût du risque² est en nette amélioration de 93 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021. Le provisionnement sur créances douteuses (strate 3) est en baisse. Proche de zéro, le coût du risque² en point de base des encours de crédit à la clientèle est très bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEB dégage un résultat avant impôt³ de 421 millions d'euros, en très forte croissance (+56,1% par rapport au premier semestre 2021) reflétant la forte hausse du résultat brut d'exploitation et la baisse du coût du risque.

¹ Intégration de bpost banque au 01.01.22

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique

**Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL)**

Le niveau d'activité commerciale est très bon. Les encours de crédit augmentent de 6,6% par rapport au second trimestre 2021, portés par la progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 11,0% par rapport au second trimestre 2021. Enfin, l'épargne hors-bilan est en retrait de 8,0% par rapport au 30 juin 2021 impactée par la performance des marchés.

À 114 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente de 7,1% par rapport au second trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 5,5% tirés par la progression des volumes. Les commissions¹ sont en très forte hausse de 13,7% par rapport au second trimestre 2021 avec une bonne progression de l'ensemble des commissions.

Les frais de gestion¹, à 66 millions d'euros, sont en hausse de 2,7% par rapport au second trimestre 2021 en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,4 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 48 millions d'euros, est en forte hausse (+13,7% par rapport au second trimestre 2021).

Le coût du risque¹ est à un niveau très bas et est en reprise à 3 millions d'euros (reprise de 1 million d'euros au second trimestre 2021).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² de 49 millions d'euros (42 millions au premier trimestre 2021).

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire¹ progresse fortement de 10,5% par rapport au premier semestre 2021 pour atteindre 228 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 7,1% par rapport au premier semestre 2021, en lien avec la progression des volumes. Les commissions¹ sont en très forte hausse de 24,6% par rapport au premier semestre 2021, avec notamment une progression des commissions financières. À 146 millions d'euros, les frais de gestion¹ progressent de 2,2% par rapport au premier semestre 2021, en lien avec l'accompagnement de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+8,3 points). Le coût du risque¹ est à un niveau très bas et est en reprise à 8 millions d'euros (reprise de 2 millions d'euros au premier semestre 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEL dégage ainsi un résultat avant impôt² de 89 millions d'euros (63 millions au premier semestre 2021).

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg

² Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



Europe Méditerranée

Europe Méditerranée confirme une très bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 21,8%¹ par rapport au second trimestre 2021, tirés par la progression significative des volumes en Pologne et en Turquie, sur tous les segments de clientèle avec une hausse plus marquée sur la clientèle des entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 22,2%¹ par rapport au second trimestre 2021, en hausse en Pologne et en Turquie. Enfin, les commissions sont en progression continue sur l'ensemble des segments.

Le produit net bancaire², à 566 millions d'euros, progresse fortement de 50,7%¹ par rapport au second trimestre 2021, tiré par la forte hausse des revenus d'intérêts et la poursuite de la forte croissance des commissions.

Les frais de gestion², à 418 millions d'euros, augmentent de 30,0%¹ par rapport au second trimestre 2021, en lien notamment avec l'inflation et une augmentation temporaire de cotisations en anticipation de cotisations futures. L'effet de ciseaux est très largement positif (+20,7 points¹).

Le résultat brut d'exploitation², à 148 millions d'euros, triple¹ par rapport au second trimestre 2021 (71 millions d'euros).

À 48 millions d'euros, le coût du risque² s'améliore de 10 millions d'euros par rapport au second trimestre 2021. Il s'établit à 53 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau restant bas malgré la dotation de provisions sur encours sains (strates 1 et 2), en lien avec la situation macro-économique et géopolitique (+83 millions d'euros) partiellement compensée par des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt³ de 200 millions d'euros, en hausse très significative de 114,3%¹ par rapport au second trimestre 2021, malgré l'impact négatif au global des effets induits par la situation d'hyperinflation⁴ en Turquie pour -12 millions d'euros² au second trimestre 2022 sur le résultat avant impôt (+35 millions d'euros² sur le produit net bancaire et -31 millions d'euros² sur les autres éléments hors exploitation).

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire² à 1 205 millions d'euros, est en très forte hausse de 48,2%¹, tiré par la forte croissance des revenus d'intérêt. Les frais de gestion², à 840 millions d'euros, sont en forte hausse de 20,2%¹ par rapport au premier semestre 2021. L'effet de ciseaux est très positif. Le résultat brut d'exploitation² progresse de 213 millions par rapport au premier semestre 2021, pour s'établir à 365 millions d'euros. Le coût du risque² baisse à 87 millions d'euros au premier semestre 2022 (97 millions d'euros au premier semestre 2021). Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt³ de 445 millions d'euros, soit un résultat avant impôt 2,6¹ fois supérieur au résultat avant impôt du premier semestre 2021, malgré l'impact négatif au global des effets induits par la situation d'hyperinflation⁴ en Turquie pour -12 millions d'euros² sur le résultat avant impôt au second trimestre 2022.

¹ A périmètre et change constants

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

⁴ Application de la norme IAS 29 et prise en compte de la performance de la couverture par le portefeuille d'obligations indexées sur l'inflation (*CPI linkers*), désormais comptabilisée au sein des « autres éléments hors exploitation »



BancWest

L'activité commerciale de BancWest est soutenue. La production de crédit est très bonne (+7,1%¹ par rapport au second trimestre 2021) soutenue par une forte progression des crédits aux entreprises et un niveau élevé de production de crédit immobilier. Les encours de crédit sont néanmoins en recul de 0,7%² par rapport au second trimestre 2021, en raison de l'effet de l'arrêt des prêts PPP (*Paycheck Protection Program*) et de l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020. Les encours de dépôt sont en baisse de 5,5%², avec en particulier une baisse des dépôts de la clientèle³ (-5,0%²) et un repli notamment des dépôts sur le marché monétaire (« *Money Market Deposits*»). Les actifs sous gestion de la Banque Privée progressent de 2,0%² par rapport au 30 juin 2021 pour atteindre 18,5 milliards de dollars au 30 juin 2022. Enfin, le Groupe rappelle qu'il a annoncé le 20 décembre 2021 la cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier, avec une clôture de l'opération attendue fin 2022⁴.

Le produit net bancaire⁵, à 657 millions d'euros, est en baisse de 1,1%² par rapport au second trimestre 2021, en lien notamment avec l'effet de l'arrêt des prêts PPP (*Paycheck Protection Program*) et l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020.

Les frais de gestion⁵ sont en hausse de 8,3%², à 495 millions d'euros, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation⁵, à 162 millions d'euros, recule de 22,0%² par rapport au second trimestre 2021.

Le coût du risque⁵ augmente de 21 millions d'euros par rapport au second trimestre 2021, et s'établit à 30 millions d'euros, soit 23 points de base, un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁶ de 123 millions d'euros, en baisse de 36,9%² par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire⁵, à 1 275 millions d'euros, est en retrait de 4,5%² par rapport au premier semestre 2021, et de 0,5%² hors impact d'un élément non récurrent en 2021, du fait notamment de l'arrêt des prêts PPP (*Paycheck Protection Program*) et d'une activité en 2020. Les frais de gestion⁵, à 970 millions d'euros, sont en augmentation de 8,3%², en lien notamment avec des projets ciblés. Le résultat brut d'exploitation⁵ s'établit ainsi à 306 millions d'euros, en retrait de 30,6%² par rapport au premier semestre 2021. Le coût du risque⁵ est en forte reprise de 164 millions d'euros, en raison notamment des fortes reprises de provisions (strates 1 et 2) liées à la crise sanitaire au premier trimestre 2022. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BancWest dégage un résultat avant impôt⁶ de 453 millions d'euros au premier semestre 2022, soit un résultat avant impôt en hausse de 5,6%² par rapport au premier semestre 2021.

¹ A périmètre et change constants hors prêts *Paycheck Protection Program*

² A périmètre et change constants

³ Hors dépôts auprès de la trésorerie

⁴ Sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021

⁵ Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis

⁶ Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



Métiers spécialisés - Personal Finance

L'activité commerciale de Personal Finance est bonne. Les encours de crédit du métier progressent de 2,7% par rapport au second trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa, intégrés à partir du 1^{er} février 2022) et de 1,6% hors cette prise en compte. La production de crédit croît de 8,9% par rapport au second trimestre 2021 (après prise en compte de 50% des encours de crédits de Floa) et de 5,6% hors cette prise en compte, notamment en fin de période et malgré un contexte moins porteur sur le secteur automobile.

Le produit net bancaire, à 1 371 millions d'euros, est en progression de 3,9% par rapport au second trimestre 2021 et de 0,7% à périmètre et change constants, porté par l'augmentation des volumes et la progression de la production.

Accompagnant la croissance de l'activité, les frais de gestion, à 718 millions d'euros, augmentent de 2,6% par rapport au second trimestre 2021 et sont en amélioration de 0,2% à périmètre et change constants. L'effet de ciseaux est positif (+1,3 point).

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 653 millions d'euros, en hausse de 5,4% par rapport au second trimestre 2021.

À 309 millions d'euros, le coût du risque s'améliore de 35 millions d'euros. Il enregistre une dotation de 137 millions, au titre des provisions ex-ante des pertes attendues, en lien notamment avec la hausse de l'inflation, compensée par une reprise de provisions liées à la crise sanitaire de 159 millions d'euros. À 129 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est à un niveau bas et bénéficie de l'amélioration continue du profil de risque du métier et d'une gestion efficace des impayés avec le maintien d'un niveau élevé de performance au recouvrement.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 358 millions d'euros, en très forte hausse de 35,3% par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 2 759 millions d'euros, est en progression de 4,1% par rapport au premier semestre 2021 et de 1,4% à périmètre et change constants, du fait notamment de l'augmentation des volumes et de la reprise marquée de la production. Les frais de gestion, à 1 494 millions, progressent de 3,0% par rapport au premier semestre 2021 (+0,7% à périmètre et change constants) en lien notamment avec l'accompagnement de la croissance de l'activité commerciale. L'effet de ciseaux est positif (1,1 point). Le résultat brut d'exploitation progresse de 5,4% par rapport au premier semestre 2021 et s'établit à 1 266 millions d'euros. Le coût du risque à 624 millions d'euros, est en amélioration de 41 millions d'euros par rapport au premier semestre 2021. Tiré par la baisse du coût du risque, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 670 millions d'euros, en forte hausse de 23,6% par rapport au premier semestre 2021 (+19,9% à périmètre et change constants).

Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

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

Le parc financé d'Arval progresse de 5,9%¹ par rapport au second trimestre 2021. Les prix des véhicules d'occasion sont à un niveau toujours très élevé. Les encours de Leasing Solutions progressent de 3,6%² par rapport au second trimestre 2021 avec une bonne résistance de la dynamique commerciale.

Le produit net bancaire progresse très fortement de 33,6% par rapport au second trimestre 2021, à 895 millions d'euros, grâce à la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé des prix des véhicules d'occasion et la bonne progression de Leasing Solutions avec la hausse des encours.

¹ Progression de la flotte moyenne en milliers de véhicules

² A périmètre et change constants



Les frais de gestion augmentent de 6,9% par rapport au second trimestre 2021, à 341 millions d'euros. L'effet de ciseaux est très largement positif (+26,7 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité.

Le résultat brut d'exploitation est en très forte hausse de 57,9% par rapport au second trimestre 2021, à 553 millions d'euros.

Le résultat avant impôt progresse ainsi de 72,0% par rapport au second trimestre 2021, à 545 millions d'euros. Il intègre l'impact positif des effets induits par la situation d'hyperinflation¹ en Turquie à hauteur de +40 millions d'euros au second trimestre 2022 sur les autres éléments hors exploitation.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire, à 1 705 millions d'euros, est en progression de 30,4% par rapport au premier semestre 2021, portée par la très bonne performance d'Arval, en lien avec la progression organique du parc financé et un niveau élevé du prix des véhicules d'occasion, et la bonne performance de Leasing Solutions en lien avec la hausse des encours. Les frais de gestion, à 707 millions, progressent de 7,7% par rapport au premier semestre 2021. L'effet de ciseaux est très largement positif (+22,7 points) reflétant la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité. Le résultat avant impôt d'Arval et Leasing Solutions est en très nette augmentation de 64,1% par rapport au premier semestre 2021 et atteint 965 millions d'euros. Il intègre l'impact positif des effets induits par la situation d'hyperinflation¹ en Turquie à hauteur de +40 millions d'euros au premier semestre 2022 sur les autres éléments hors exploitation.

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

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent dans l'ensemble de bonnes performances. Nickel lance son offre de paiement « nouvelle génération » en Belgique et poursuit son développement en France et en Espagne avec un rythme élevé d'ouvertures de comptes², pour atteindre 2,7 millions de comptes ouverts au 30 juin 2022 et plus de 7 500 points de vente³. Floa, le leader français du paiement fractionné, dont le Groupe a finalisé l'acquisition le 31 janvier 2022, dispose de 4,0 millions de clients (+27,4% par rapport au 30 juin 2021). La progression de la production de crédit est très dynamique (+17,7% par rapport au second trimestre 2021). La contribution de Floa est intégrée à 50% au sein des Nouveaux Métiers Digitaux depuis le 1^{er} février 2022. Enfin, Personal Investors enregistre une forte hausse du nombre de clients (+6,6% par rapport au second trimestre 2021) avec un niveau toujours élevé du nombre d'ordres dans un contexte de marché défavorable.

Le produit net bancaire⁴ s'établit à 217 millions d'euros, en très forte croissance de 20,0% par rapport au second trimestre 2021. Il est en forte hausse dans les Nouveaux Métiers Digitaux, avec le développement de l'activité. Les revenus⁴ sont en légère baisse⁵ pour Personal Investors dans un contexte de marché défavorable.

À 139 millions d'euros, les frais de gestion⁴ sont en forte hausse de 14,4% par rapport au second trimestre 2021, en lien avec la stratégie de développement des Nouveaux Métiers Digitaux. L'effet de ciseaux est très positif (+5,6 points).

Le résultat brut d'exploitation⁴ progresse très fortement de 31,7% par rapport au second trimestre 2021 à 77 millions d'euros.

Le coût du risque⁴ s'établit à 23 millions d'euros (1 million d'euros au second trimestre 2021), avec l'intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 1^{er} février 2022.

¹ Application de la norme IAS 29

² En moyenne au 2T22 en France et en Espagne

³ Depuis la création en France et en Espagne

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

⁵ A périmètre et change constants



Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), le résultat avant impôt¹ de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 4,1% par rapport au second trimestre 2021, pour s'établir à 52 millions d'euros.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire², à 422 millions d'euros, est en forte progression de 10,1% par rapport au premier semestre 2021, portée par le fort développement de Nickel et la normalisation des revenus à un niveau élevé chez Personal Investors. Les frais de gestion², à 271 millions d'euros, progressent de 12,9% par rapport au premier semestre 2021, en lien avec le développement des métiers et les coûts de lancement des nouveaux métiers digitaux. Le résultat brut d'exploitation² progresse de 5,4% par rapport au premier semestre 2021 pour s'établir à 150 millions d'euros. Le coût du risque² se détériore à 35 millions d'euros, en lien avec les dotations de provisions sur Floa. Impacté par la hausse du coût du risque, le résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Allemagne au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), recule de 17,4% par rapport au premier semestre 2021 à 110 millions d'euros.

*
* *

¹ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)

La dynamique commerciale est bonne dans l'ensemble. À +9,0 milliards d'euros, la collecte nette du second trimestre 2022 résiste bien dans un environnement de marché défavorable. L'activité sous-jacente du métier Assurance est bonne et est en hausse pour le métier Immobilier, portée par l'*Advisory*.

Le produit net bancaire, à 1 723 millions d'euros, est en augmentation de 2,2% par rapport au second trimestre 2021. Il est porté par la bonne progression des revenus dans l'Assurance et la hausse des revenus des métiers Wealth Management et Immobilier. Cette hausse est partiellement compensée par l'impact de l'environnement de marché sur les revenus de l'Asset Management.

Les frais de gestion, à 1 068 millions d'euros, sont en hausse de 6,7% par rapport au second trimestre 2021, en lien avec le développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 655 millions d'euros, en baisse de 4,3% par rapport au second trimestre 2021.

Le résultat avant impôt d'Investment & Protection Services s'établit ainsi à 729 millions d'euros, en hausse de 1,1% par rapport au second trimestre 2021. Il inclut au second trimestre 2021 une contribution de bon niveau des sociétés mises en équivalence et des plus-values de cession de participation.

Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus progressent de 1,0%, par rapport au premier semestre 2021. Ils sont portés par la hausse des revenus de Wealth Management et du métier Immobilier. Ils enregistrent l'impact de la baisse des marchés financiers sur le résultat financier de l'Assurance partiellement compensée par des plus-values dans le métier Assurance. Les revenus de l'Asset Management¹ sont quasi-stables dans un environnement de marché très défavorable. À 2 119 millions d'euros, les frais de gestion sont en hausse de 5,1% par rapport au premier semestre 2021, avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et des initiatives ciblées. Le résultat brut d'exploitation est de 1 254 millions d'euros, en repli de 5,1% par rapport au premier semestre 2021. À 1 411 millions d'euros, le résultat avant impôt d'IPS est en baisse de 5,6% par rapport au second semestre 2021. Il se compare à une base élevée au premier semestre 2021 liée à une cession en Asset Management. La contribution dans les sociétés mises en équivalence est en hausse et des plus-values de cession de participation sont enregistrées au second trimestre 2022.

Collecte et actifs sous gestion

Au 30 juin 2022, les actifs sous gestion² s'établissent à 1 198 milliards d'euros et sont en retrait de 0,6% par rapport au 31 décembre 2021, du fait notamment d'un effet performance très défavorable de -117,7 milliards d'euros, lié à l'évolution des marchés, partiellement compensé par un effet change favorable de +17,6 milliards d'euros et d'un effet de périmètre positif pour +12,0 milliards d'euros, lié notamment à l'acquisition de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas et d'un nouveau partenariat en Inde. Au global, au premier semestre 2022, la collecte nette résiste bien (+9,0 milliards d'euros). La collecte nette de Wealth Management est très bonne, soutenue par l'activité en Europe et notamment en France et en Allemagne. La collecte nette de l'Assurance est bonne, notamment en unités de compte, et la collecte brute est très bonne en particulier en France. Le métier Asset Management enregistre une décollecte nette sur le semestre en lien avec la forte décollecte sur les fonds monétaires partiellement compensée par la collecte nette du second trimestre sur les supports de moyen et long terme.

Au 30 juin 2022, les actifs sous gestion² se répartissent entre : 531 milliards d'euros pour la gestion d'actifs (incluant 30 milliards d'euros de Real Estate Investment Management et 1 milliard d'euros pour Principal Investments), 411 milliards d'euros pour Wealth Management et 255 milliards d'euros pour l'Assurance.

¹ Y compris Principal Investments

² Y compris actifs distribués



Assurance

Le métier Assurance poursuit sa très bonne dynamique commerciale. La performance de l'activité Épargne est bonne en France comme à l'international, portée par une collecte brute en hausse de +6,9% par rapport au premier semestre 2021 et une part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette. L'activité Protection est en progression avec une croissance de l'activité en France, avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages et habitation (Cardif IARD), et à l'international, en particulier en Amérique Latine et en Asie.

Les revenus progressent de 2,7% par rapport au second trimestre 2021, à 787 millions d'euros, portés par la bonne dynamique de l'activité en épargne et en protection. L'impact de la baisse des marchés financiers sur le résultat financier est partiellement compensé par des plus-values.

Les frais de gestion, à 396 millions d'euros, progressent de 7,8% par rapport au second trimestre 2021 avec l'accompagnement de la dynamique commerciale et des projets ciblés.

À 453 millions d'euros, le résultat avant impôt progresse de 6,8% par rapport au second trimestre 2021, porté par la bonne contribution des sociétés mises en équivalence et des plus-values de cession d'activités.

Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus sont en retrait de 3,2% par rapport au premier semestre 2021, à 1 508 millions d'euros. La bonne performance de l'activité d'Épargne et la hausse de l'activité de Protection est compensée par l'impact de la baisse des marchés sur le résultat financier partiellement compensé par des plus-values. Les frais de gestion, à 780 millions d'euros, sont en hausse de 4,0% par rapport au premier semestre 2021, en accompagnement de la dynamique commerciale et de projets ciblés. À 826 millions d'euros, le résultat avant impôt de l'Assurance recule de 4,6% par rapport au premier semestre 2021 malgré la hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence et des plus-values de cession d'activités au second trimestre 2022.

Gestion Institutionnelle et Privée (GIP)¹

L'activité des métiers de GIP¹ résiste bien au global. Le métier Wealth Management enregistre une très bonne collecte nette, en particulier en Allemagne et en France et les commissions transactionnelles progressent notamment en Asie. Dans un contexte difficile, Asset Management enregistre une collecte nette positive, portée par la collecte sur les supports de moyen et long terme qui compense ce trimestre la décollecte sur les fonds monétaires. Enfin, l'activité du métier immobilier poursuit sa reprise, avec une bonne performance de l'*Advisory*.

À 936 millions d'euros, les revenus progressent de 1,9% par rapport au second trimestre 2021. Ils sont portés par la hausse des revenus de Wealth Management, liée notamment au bon niveau d'activité, à la croissance des revenus du métier Immobilier, portée par l'activité *Advisory*, compensées par l'impact très défavorable de l'environnement de marché sur les revenus d'Asset Management.

À 672 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 6,0% par rapport au second trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité de Wealth Management et de l'Immobilier. Les coûts de l'Asset Management baissent à périmètre et change constants.

Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 276 millions d'euros, en retrait de 7,2% par rapport au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, les revenus progressent de 4,8% par rapport au premier semestre 2021, à 1 865 millions d'euros. Ils sont portés par la très bonne performance de Wealth Management, la forte hausse des revenus du métier Immobilier, notamment en *Advisory* et des revenus quasi-stables en Asset Management², malgré l'impact défavorable du contexte de marché

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

² Y compris Principal Investments



au second trimestre 2022. Les frais de gestion sont en croissance de 5,7% par rapport au premier semestre 2021, à 1 339 millions d'euros, en lien avec l'accompagnement de la croissance des métiers. Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 585 millions d'euros, en retrait de 6,9% par rapport au second trimestre 2021. Il se compare à une base élevée au premier semestre 2021 qui enregistrait l'effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au premier trimestre 2021.

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

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

Le produit net bancaire est de -50 millions d'euros au second trimestre 2022. Il était de 79 millions d'euros au second trimestre 2021.

Les frais de gestion sont à 168 millions d'euros au second trimestre 2022 en baisse par rapport au second trimestre 2021 (217 millions d'euros). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation² pour 28 millions d'euros (24 millions d'euros au second trimestre 2021) et des coûts de renforcement informatique pour 82 millions d'euros (47 millions d'euros au second trimestre 2021).

À 63 millions d'euros, le coût du risque est en amélioration (67 millions d'euros au second trimestre 2021).

Les autres éléments hors exploitation s'établissent à -66 millions d'euros au second trimestre 2022, contre +298 millions d'euros au premier trimestre 2021. Ils intègrent au second trimestre 2022 des provisions pour dépréciation à hauteur de 57 millions d'euros. Ils intégraient au second trimestre 2021 une plus-value réalisée sur la cession de titres de Allfunds à hauteur de +300 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -328 millions d'euros contre +73 millions d'euros au second trimestre 2021.

Sur l'ensemble du premier semestre, le produit net bancaire s'élève à 16 millions d'euros, contre 322 millions d'euros au premier semestre 2021, reflétant l'impact positif de 108 millions d'euros lié à la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) compensé par l'impact d'un élément non récurrent négatif au premier trimestre 2022. Les frais de gestion s'élèvent à 679 millions d'euros au premier semestre 2022. Ils enregistrent notamment une hausse des taxes soumises à IFRIC 21³, et intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation⁴ pour 54 millions d'euros et des coûts de renforcement informatique pour 132 millions d'euros. Le coût du risque est de 117 millions d'euros, contre 121 millions d'euros au premier semestre 2021. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à -109 millions d'euros au premier semestre 2022 contre 589 millions d'euros au premier semestre 2021. Ils enregistrent l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion⁵ pour -274 millions, partiellement compensé par l'effet positif de l'écart d'acquisition négatif lié à bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value de cession d'une participation de 204 millions d'euros. Au premier semestre 2021, ils incluaient l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros et d'une plus-value

¹ Coûts de restructuration liés notamment à l'arrêt ou aux restructurations de certaines activités (entre autres, CIB)

² Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management

³ 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

⁴ Liés notamment à BancWest et CIB

⁵ Précédemment constaté en capitaux propres



réalisée sur la cession de titres Allfunds¹ pour 300 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -847 millions d'euros contre +330 millions d'euros au premier semestre 2021.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,2%² au 30 juin 2022, en baisse de 20 points de base par rapport au 31 mars 2022, du fait principalement :

- de la mise en réserve du résultat net du premier trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 60%, net de la croissance organique des actifs pondérés (+0 pb)
- de l'impact sur les « Other Comprehensive Income » (OCI) des prix de marché au 30 juin 2022 et de l'effet de l'augmentation de la volatilité sur le « *Prudent Value Adjustment* » (PVA) : -20 pb (-30 pb depuis le 31 décembre 2021)

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier³ s'élève à 3,8% au 30 juin 2022.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 450 milliards d'euros au 30 juin 2022 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

¹ Cession de 6,7% du capital d'Allfunds

² CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

³ Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021

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

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

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

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

BNP PARIBAS

Résultat du Groupe BNP Paribas - 1er semestre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	1er semestre 2022 avant IFRS 5	1er semestre 2022 effet IFRS 5	1er semestre 2022 selon IFRS 5	1er semestre 2021 avant IFRS 5	1er semestre 2021 effet IFRS 5	1er semestre 2021 retraité selon IFRS 5
Marge d'intérêts	11 402	(1 085)	10 317	10 822	(972)	9 850
Produits nets de commissions	5 252	(192)	5 060	5 195	(157)	5 038
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	5 584	(2)	5 582	4 109	(39)	4 070
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	126	(16)	110	124	(17)	107
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	(5)	-	(5)	50	(37)	13
Produits nets des activités d'assurance	2 295	-	2 295	2 318	-	2 318
Produits et charges des autres activités	1 345	(14)	1 331	987	(19)	968
Produit net bancaire	25 999	(1 309)	24 690	23 605	(1 241)	22 364
Frais de personnel	(9 327)	554	(8 773)	(8 643)	475	(8 168)
Autres charges générales d'exploitation	(6 769)	303	(6 466)	(5 886)	233	(5 653)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(1 276)	85	(1 191)	(1 240)	79	(1 161)
Résultat brut d'exploitation	8 627	(367)	8 260	7 836	(454)	7 382
Coût du risque	(1 245)	(165)	(1 410)	(1 709)	2	(1 707)
Résultat d'exploitation	7 382	(532)	6 850	6 127	(452)	5 675
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	416	-	416	225	-	225
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(277)	(1)	(278)	665	(5)	660
Variation de valeur des écarts d'acquisition	258	-	258	-	-	-
Résultat courant avant impôt	7 779	(533)	7 246	7 017	(457)	6 560
Impôt sur les bénéfices	(2 287)	168	(2 119)	(2 162)	89	(2 073)
Résultat des activités destinées à être cédées		365	365		368	368
Intérêts minoritaires	207	-	207	176	-	176
RESULTAT NET, PART DU GROUPE	5 285	-	5 285	4 679	-	4 679



Bilan au 30 juin 2022 - Tableau de passage IFRS 5



BNP PARIBAS

Bilan du Groupe BNP Paribas au 30 juin 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	30/06/2022 hors IFRS5	Impact IFRS 5	30/06/2022 selon IFRS5	31/12/2021 selon IFRS 5
ACTIF				
Caisse, banques centrales	357 727	(5 309)	352 418	347 883
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	211 483	(645)	210 838	191 507
Prêts et opérations de pensions	296 601	(26)	296 575	249 808
Instruments financiers dérivés	354 330	(260)	354 070	240 423
Instruments financiers dérivés de couverture	15 497	-	15 497	8 680
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres				
Titres de dettes	43 440	(5 055)	38 385	38 906
Instruments de capitaux propres	2 285	-	2 285	2 558
Actifs financiers au coût amorti				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	37 515	(174)	37 341	21 751
Prêts et créances sur la clientèle	911 078	(56 034)	855 044	814 000
Titres de dettes	137 073	(17 891)	119 182	108 510
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(4 047)	-	(4 047)	3 005
Placements des activités d'assurance	253 163	-	253 163	280 766
Actifs d'impôts courants et différés	5 910	(401)	5 509	5 866
Comptes de régularisation et actifs divers	213 803	(1 649)	212 154	179 123
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 699	-	6 699	6 528
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	36 524	(454)	36 070	35 083
Immobilisations incorporelles	3 892	(241)	3 651	3 659
Ecarts d'acquisition	8 034	(2 752)	5 282	5 121
Actifs destinés à être cédés	-	90 891	90 891	91 267
TOTAL ACTIF	2 891 007	-	2 891 007	2 634 444
DETTES				
Banques centrales	3 250	-	3 250	1 244
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	128 819	-	128 819	112 338
Dépôts et opérations de pensions	335 399	-	335 399	293 456
Dettes représentées par un titre	67 057	-	67 057	70 383
Instruments financiers dérivés	315 785	(325)	315 460	237 397
Instruments financiers dérivés de couverture	28 265	(239)	28 026	10 076
Passifs financiers au coût amorti				
Dettes envers les établissements de crédit	192 293	(551)	191 742	165 699
Dettes envers la clientèle	1 082 688	(74 027)	1 008 661	957 684
Dettes représentées par un titre	162 597	(148)	162 449	149 723
Dettes subordonnées	25 702	-	25 702	24 720
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(14 993)	-	(14 993)	1367
Passifs d'impôts courants et différés	3 135	(30)	3 105	3 103
Comptes de régularisation et passifs divers	199 492	(1 011)	198 481	145 399
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	231 779	-	231 779	254 795
Provisions pour risques et charges	9 210	(173)	9 037	10 187
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	76 504	76 504	74 366
TOTAL DETTES	2 770 478	-	2 770 478	2 511 937
CAPITAUX PROPRES				
<i>Capital et réserves</i>	111 254	-	111 254	108 176
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	5 285	-	5 285	9 488
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	116 539	-	116 539	117 664
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	(594)	-	(594)	222
Total part du Groupe	115 945	-	115 945	117 886
Intérêts minoritaires	4 584	-	4 584	4 621
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	120 529	-	120 529	122 507
TOTAL PASSIF	2 891 007	-	2 891 007	2 634 444

**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE**

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

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

L'information réglementée intégrale, y compris le document de référence, est disponible sur le site Internet :

<http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF)

**RÉSULTAT PAR POLE AU DEUXIEME TRIMESTRE 2022**

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		7 001	1 723	4 106	12 831	-50	12 781
	var/2T21	+11,2%	+2,2%	+10,6%	+9,7%	n.s.	+8,5%
	var/1T22	+3,0%	+4,5%	-12,7%	-2,4%	n.s.	-3,3%
Frais de gestion		-4 168	-1 068	-2 314	-7 551	-168	-7 719
	var/2T21	+6,6%	+6,7%	+13,3%	+8,6%	-22,6%	+7,6%
	var/1T22	-12,0%	+1,7%	-31,0%	-17,4%	-67,2%	-20,0%
Résultat Brut d'exploitation		2 833	655	1 792	5 280	-218	5 062
	var/2T21	+18,7%	-4,3%	+7,2%	+11,3%	+57,9%	+9,9%
	var/1T22	+37,4%	+9,3%	+32,8%	+31,7%	-51,1%	+42,0%
Coût du risque		-644	-6	-76	-726	-63	-789
	var/2T21	-6,2%	+91,2%	+34,9%	-2,6%	-6,9%	-3,0%
	var/1T22	+63,6%	-16,2%	n.s.	+80,6%	+16,4%	+73,0%
Résultat d'exploitation		2 189	649	1 716	4 554	-281	4 273
	var/2T21	+28,8%	-4,7%	+6,2%	+14,0%	+36,7%	+12,7%
	var/1T22	+31,2%	+9,6%	+27,3%	+26,2%	-43,8%	+37,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		157	66	9	232	19	251
Autres éléments hors exploitation		32	13	-1	44	-66	-22
Résultat avant impôt		2 378	729	1 724	4 830	-328	4 502
	var/2T21	+34,9%	+1,1%	+5,3%	+17,2%	n.s.	+7,4%
	var/1T22	+35,0%	+6,7%	+27,5%	+27,2%	-36,8%	+37,4%

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		7 001	1 723	4 106	12 831	-50	12 781
	2T21	6 298	1 686	3 714	11 697	79	11 776
	1T22	6 800	1 650	4 702	13 152	66	13 218
Frais de gestion		-4 168	-1 068	-2 314	-7 551	-168	-7 719
	2T21	-3 912	-1 001	-2 042	-6 955	-217	-7 172
	1T22	-4 738	-1 051	-3 353	-9 142	-511	-9 653
Résultat Brut d'exploitation		2 833	655	1 792	5 280	-218	5 062
	2T21	2 386	684	1 672	4 742	-138	4 604
	1T22	2 062	599	1 349	4 010	-445	3 565
Coût du risque		-644	-6	-76	-726	-63	-789
	2T21	-686	-3	-57	-746	-67	-813
	1T22	-394	-7	-2	-402	-54	-456
Résultat d'exploitation		2 189	649	1 716	4 554	-281	4 273
	2T21	1 700	681	1 615	3 996	-205	3 791
	1T22	1 669	592	1 347	3 608	-499	3 109
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		157	66	9	232	19	251
	2T21	73	38	10	121	-20	101
	1T22	86	52	4	142	23	165
Autres éléments hors exploitation		32	13	-1	44	-66	-22
	2T21	-10	2	12	4	298	302
	1T22	6	39	1	46	-43	3
Résultat avant impôts		2 378	729	1 724	4 830	-328	4 502
	2T21	1 763	721	1 637	4 121	73	4 194
	1T22	1 761	683	1 353	3 796	-519	3 277
Impôt sur les bénéfices							-1 240
Intérêts minoritaires							-85
Résultat net part du groupe							3 177

**RESULTATS PAR PÔLE AU PREMIER SEMESTRE 2022**

		Commercial, Personal Banking & Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment & Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		13 802	3 373	8 809	25 983	16	25 999
	var/1S21	+9,9%	+1,0%	+19,3%	+11,6%	-95,1%	+10,1%
Frais de gestion		-8 906	-2 119	-5 668	-16 693	-679	-17 372
	var/1S21	+5,8%	+5,1%	+16,2%	+9,0%	+47,4%	+10,2%
Résultat Brut d'exploitation		4 895	1 254	3 141	9 290	-663	8 627
	var/1S21	+18,1%	-5,1%	+25,3%	+16,5%	n.s.	+10,1%
Coût du risque		-1 038	-13	-78	-1 128	-117	-1 245
	var/1S21	-23,2%	+56,8%	-65,9%	-28,9%	-3,8%	-27,2%
Résultat d'exploitation		3 857	1 241	3 063	8 162	-780	7 382
	var/1S21	+38,1%	-5,5%	+34,4%	+27,8%	n.s.	+20,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		243	118	13	375	41	416
Autres éléments hors exploitation		38	52	0	90	-109	-19
Résultat avant impôt		4 139	1 411	3 077	8 626	-847	7 779
	var/1S21	+44,1%	-5,6%	+32,6%	+29,0%	n.s.	+10,9%
Impôt sur les bénéfices							-2 287
Intérêts minoritaires							-207
Résultat net part du groupe							5 285

**HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS**

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)¹							
PNB	7 184	6 979	25 888	6 506	6 485	6 467	6 430
Frais de gestion	-4 263	-4 848	-16 909	-4 252	-4 046	-4 001	-4 609
RBE	2 921	2 131	8 979	2 253	2 439	2 466	1 821
Coût du risque	-645	-401	-2 598	-597	-639	-694	-668
Résultat d'exploitation	2 275	1 730	6 381	1 657	1 800	1 771	1 154
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	157	86	287	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	32	6	53	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	2 464	1 822	6 721	1 722	1 996	1 834	1 169
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-86	-61	-275	-74	-70	-71	-60
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking & Services	2 378	1 761	6 447	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	59,3%	69,5%	65,3%	65,4%	62,4%	61,9%	71,7%
Encours moyens de crédits (Mo€)	667	651	627	636	628	624	622
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	659	643	628	633	630	624	625
Dépôts moyens (Mo€)	645	634	606	624	612	600	586
Coût du risque (en pb annualisé)	39	25	41	38	41	44	43
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)	46,3	44,9	43,3	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Mo€)	426,5	422,3	402,8	402,8	395,6	393,7	395,3
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Commercial, Personal Banking & Services (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)							
PNB	7 001	6 800	25 216	6 334	6 321	6 298	6 263
Frais de gestion	-4 168	-4 738	-16 523	-4 153	-3 954	-3 912	-4 504
RBE	2 833	2 062	8 693	2 181	2 367	2 386	1 759
Coût du risque	-644	-394	-2 596	-597	-638	-686	-665
Résultat d'exploitation	2 189	1 669	6 106	1 583	1 729	1 700	1 094
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	157	86	287	70	92	73	51
Autres éléments hors exploitation	32	6	53	-5	104	-10	-36
Résultat avant impôt	2 378	1 761	6 446	1 648	1 926	1 763	1 110
Coefficient d'exploitation	59,5%	69,7%	65,5%	65,6%	62,5%	62,1%	71,9%
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée)	46,3	44,9	43,3	43,3	43,3	43,5	43,8
RWA (Mo€)	422,2	418,1	398,9	398,9	391,8	389,9	391,7
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹							
PNB	4 702	4 575	17 252	4 318	4 379	4 297	4 257
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	<i>3 071</i>	<i>2 984</i>	<i>11 179</i>	<i>2 745</i>	<i>2 873</i>	<i>2 763</i>	<i>2 798</i>
<i>incl. Commissions</i>	<i>1 630</i>	<i>1 590</i>	<i>6 073</i>	<i>1 574</i>	<i>1 507</i>	<i>1 534</i>	<i>1 459</i>
Frais de gestion	-3 065	-3 575	-12 293	-3 071	-2 959	-2 861	-3 402
RBE	1 637	1 000	4 959	1 247	1 420	1 437	855
Coût du risque	-265	-43	-1 129	-219	-280	-316	-313
Résultat d'exploitation	1 372	957	3 831	1 028	1 140	1 121	542
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	133	70	238	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	3	6	19	-12	68	-1	-36
Résultat avant impôt	1 508	1 033	4 067	1 064	1 283	1 198	542
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-86	-61	-273	-73	-70	-71	-69
Résultat avant impôt des Banques Commerciales	1 422	972	3 814	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	65,2%	78,1%	71,3%	71,1%	67,6%	66,6%	79,9%
Encours moyens de crédits (Mo€)	523	510	490	496	491	486	486
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	538	525	511	517	512	508	508
Dépôts moyens (Mo€)	614	604	578	594	584	573	560
Coût du risque (en pb annualisé)	20	3	22	17	22	25	25
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)	34,6	33,5	32,0	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Mo€)	317,9	315,5	300,5	300,5	294,9	291,9	291,3
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)							
PNB	4 521	4 398	16 589	4 149	4 217	4 131	4 092
Frais de gestion	-2 972	-3 466	-11 914	-2 974	-2 868	-2 773	-3 299
RBE	1 550	932	4 675	1 174	1 349	1 358	793
Coût du risque	-264	-36	-1 117	-219	-279	-308	-310
Résultat d'exploitation	1 286	896	3 558	955	1 070	1 050	483
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	133	70	238	48	76	78	37
Autres éléments hors exploitation	3	6	18	-12	68	-1	-37
Résultat avant impôt	1 422	972	3 814	991	1 214	1 127	483
Coefficient d'exploitation	65,7%	78,8%	71,8%	71,7%	68,0%	67,1%	80,6%
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée)	34,6	33,5	32,0	32,0	31,9	32,0	32,4
RWA (Mo€)	313,6	311,3	296,6	296,6	291,1	288,2	287,7

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 100% de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)¹							
PNB	3 479	3 317	12 885	3 243	3 280	3 246	3 116
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	2 074	1 947	7 682	1 922	1 979	1 921	1 861
<i>incl. Commissions</i>	1 405	1 370	5 203	1 321	1 302	1 325	1 255
Frais de gestion	-2 152	-2 678	-8 990	-2 220	-2 151	-2 061	-2 557
RBE	1 327	640	3 895	1 023	1 129	1 185	559
Coût du risque	-187	-198	-1 030	-211	-288	-249	-281
Résultat d'exploitation	1 140	442	2 866	812	841	936	277
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	4	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	31	6	52	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	1 171	448	2 922	799	906	940	278
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-72	-50	-240	-64	-63	-64	-50
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans la zone euro	1 099	397	2 682	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	61,9%	80,7%	69,8%	68,5%	65,6%	63,5%	82,1%
Encours moyens de crédits (Mdt)	433	425	406	412	407	404	402
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	449	437	425	430	427	421	421
Dépôts moyens (Mdt)	501	492	469	481	473	465	456
Coût du risque (en pb annualisé)	17	18	24	20	27	24	27
Fonds propres alloués (Mdt, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Mdt)	214,0	218,8	207,2	207,2	201,7	201,3	201,5
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banques Commerciales dans la zone euro (incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)							
PNB	3 326	3 164	12 303	3 096	3 137	3 099	2 971
Frais de gestion	-2 073	-2 583	-8 659	-2 136	-2 073	-1 986	-2 465
RBE	1 254	582	3 644	960	1 065	1 113	506
Coût du risque	-186	-191	-1 018	-212	-287	-241	-278
Résultat d'exploitation	1 068	391	2 626	748	778	872	227
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	4	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	31	6	52	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	1 099	397	2 682	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	62,3%	81,6%	70,4%	69,0%	66,1%	64,1%	83,0%
Fonds propres alloués (Mdt, sur la période cumulée)	24,0	23,2	22,0	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Mdt)	209,9	214,7	203,4	203,4	198,0	197,6	197,9
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)¹							
PNB	1 728	1 613	6 269	1 608	1 574	1 607	1 481
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	919	847	3 401	884	859	860	797
<i>incl. Commissions</i>	809	766	2 869	724	714	747	684
Frais de gestion	-1 117	-1 239	-4 557	-1 178	-1 129	-1 075	-1 175
RBE	612	374	1 712	430	444	532	306
Coût du risque	-64	-93	-441	-99	-115	-101	-125
Résultat d'exploitation	548	281	1 271	331	329	431	181
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	-1	0	0	-2	0
Autres éléments hors exploitation	25	0	39	-15	54	0	0
Résultat avant impôt	574	282	1 309	316	383	429	181
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-42	-31	-127	-35	-34	-30	-28
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en France	531	250	1 181	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	64,6%	76,8%	72,7%	73,3%	71,8%	66,9%	79,3%
Encours moyens de crédits (Mdt)	208	203	199	201	200	199	198
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	221	218	214	215	216	213	213
Dépôts moyens (Mdt)	244	240	234	241	237	231	226
Coût du risque (en pb annualisé)	12	17	21	19	21	19	24
Fonds propres alloués (Mdt, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)	11,0	10,6	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Mdt)	102,8	103,2	98,0	98,0	96,4	97,1	99,6

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

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

€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% Banque Privée en France							
	14	11	29	6	3	19	1
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée en France)							
PNB	1 647	1 531	5 966	1 530	1 499	1 531	1 406
Frais de gestion	-1 078	-1 195	-4 395	-1 136	-1 091	-1 036	-1 132
RBE	569	336	1 572	395	408	495	274
Coût du risque	-64	-86	-428	-100	-113	-94	-121
Résultat d'exploitation	505	250	1 144	295	295	401	153
Eléments hors exploitation	26	0	37	-15	54	-2	1
Résultat avant impôt	531	250	1 181	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	65,4%	78,0%	73,7%	74,2%	72,8%	67,7%	80,5%
Fonds propres alloués (Mdt, sur la période cumulée)	11,0	10,6	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Mdt)	100,0	100,4	95,5	95,5	93,9	94,6	97,2



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)¹							
PNB	671	654	2 680	668	667	669	676
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	387	380	1 539	370	385	387	398
<i>incl. Commissions</i>	284	274	1 141	298	282	283	278
Frais de gestion	-416	-454	-1 780	-438	-449	-435	-458
RBE	255	201	900	230	218	235	217
Coût du risque	-110	-128	-487	-143	-130	-105	-110
Résultat d'exploitation	146	73	413	87	88	130	107
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	148	73	413	87	88	130	107
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-8	-35	-9	-8	-10	-9
Résultat avant impôt de BNL bc	139	65	377	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	62,0%	69,3%	66,4%	65,6%	67,3%	64,9%	67,9%
Encours moyens de crédits (M€)	78	79	77	78	77	76	77
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	79	82	79	80	78	77	79
Dépôts moyens (M€)	65	63	59	62	59	59	58
Coût du risque (en pb annualisé)	55	63	62	71	67	54	56
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (M€)	49,3	49,8	49,1	49,1	49,2	48,2	47,7
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)							
PNB	649	633	2 591	645	645	647	654
Frais de gestion	-403	-440	-1 726	-424	-435	-422	-445
RBE	246	193	865	222	210	225	208
Coût du risque	-109	-128	-488	-143	-130	-104	-110
Résultat d'exploitation	138	65	377	78	80	120	98
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autre éléments hors exploitation	2	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	139	65	377	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	62,0%	69,5%	66,6%	65,7%	67,4%	65,2%	68,1%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	6,0	5,9	5,3	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (M€)	48,8	49,3	48,7	48,7	48,8	47,8	47,3
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)¹							
PNB	965	935	3 509	854	933	864	858
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	677	632	2 404	581	649	569	585
<i>incl. Commissions</i>	288	303	1 106	273	284	275	274
Frais de gestion	-554	-905	-2 384	-540	-511	-488	-845
RBE	412	30	1 125	314	422	376	14
Coût du risque	-16	17	-99	28	-36	-45	-47
Résultat d'exploitation	396	47	1 026	342	386	331	-33
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	6	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	4	13	1	6	4	3
Résultat avant impôt	399	52	1 045	344	397	337	-33
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-20	-10	-71	-18	-20	-22	-12
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale en Belgique	379	42	973	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	57,3%	96,8%	67,9%	63,3%	54,8%	56,5%	98,4%
Encours moyens de crédits (M€)	134	131	118	120	119	116	115
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	136	125	120	122	120	118	118
Dépôts moyens (M€)	162	161	148	149	149	149	146
Coût du risque (en pb annualisé)	5	-6	8	-9	12	15	16
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	6,2	5,9	5,3	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (M€)	54,2	58,4	53,1	53,1	49,4	49,1	47,5
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)							
PNB	920	890	3 332	810	890	819	813
Frais de gestion	-529	-870	-2 277	-514	-486	-466	-811
RBE	392	20	1 055	296	403	353	3
Coût du risque	-16	18	-100	28	-37	-44	-48
Résultat d'exploitation	376	38	954	324	367	309	-45
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	0	6	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	3	4	13	1	6	4	3
Résultat avant impôt	379	42	973	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	57,4%	97,8%	68,3%	63,4%	54,7%	56,9%	99,7%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	6,2	5,9	5,3	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (M€)	53,5	57,6	52,4	52,4	48,7	48,4	46,8

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)¹							
PNB	114	115	427	113	107	106	101
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	90	88	339	87	86	85	81
<i>incl. Commissions</i>	24	27	88	26	21	21	20
Frais de gestion	-66	-80	-268	-64	-62	-64	-79
RBE	48	35	158	49	45	42	22
Coût du risque	3	5	-2	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	51	40	156	52	38	43	23
Quote part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	51	42	156	52	38	43	23
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-2	-6	-2	-2	-1	-1
Résultat avant impôt de la Banque Commerciale au Luxembourg	49	40	150	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	57,8%	69,8%	62,9%	56,3%	58,1%	60,2%	78,2%
Encours moyens de crédits (M€)	13	13	12	12	12	12	12
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	13	13	12	12	12	12	12
Dépôts moyens (M€)	30	29	28	29	28	27	27
Coût du risque (en pb annualisé)	-9	-17	2	-10	23	-3	-2
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (M€)	7,6	7,5	6,8	6,8	6,6	6,8	6,7
€m							
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)							
PNB	110	111	414	110	104	103	97
Frais de gestion	-64	-78	-262	-62	-61	-62	-77
RBE	46	33	153	48	43	41	21
Coût du risque	3	5	-2	3	-7	1	1
Résultat d'exploitation	49	38	150	51	36	42	21
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	2	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	49	40	150	50	37	42	21
Coefficient d'exploitation	57,9%	70,4%	63,2%	56,5%	58,2%	60,4%	78,9%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
RWA (M€)	7,5	7,4	6,8	6,8	6,6	6,8	6,7
€m							
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)¹							
PNB	1 223	1 258	4 367	1 075	1 099	1 052	1 141
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	997	1 037	3 496	822	894	842	938
<i>incl. Commissions</i>	225	221	871	253	205	209	204
Frais de gestion	-913	-897	-3 303	-851	-808	-799	-845
RBE	310	361	1 064	224	291	252	297
Coût du risque	-78	154	-99	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	232	515	965	216	299	185	265
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	132	70	234	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-27	0	-34	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	337	585	1 165	265	378	258	265
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-14	-10	-33	-9	-7	-7	-9
Résultat avant impôt des Banques Commerciales dans le reste du monde	323	575	1 133	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	74,6%	71,3%	75,6%	79,2%	73,5%	76,0%	74,0%
Encours moyens de crédits (M€)	90	86	84	84	83	83	84
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	89	87	87	87	86	87	87
Dépôts moyens (M€)	113	112	109	113	111	108	105
Coût du risque (en pb annualisé)	35	-71	11	4	-4	31	15
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (M€)	103,8	96,8	93,4	93,4	93,2	90,7	89,8
€m							
Banques Commerciales dans le reste du monde (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis)							
PNB	1 195	1 234	4 286	1 053	1 080	1 032	1 122
Frais de gestion	-899	-883	-3 255	-839	-795	-787	-834
RBE	296	351	1 031	214	284	245	288
Coût du risque	-78	154	-99	-8	8	-67	-32
Résultat d'exploitation	218	505	932	207	292	178	255
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	132	70	234	46	71	77	40
Autre éléments hors exploitation	-27	0	-34	2	8	-4	-40
Résultat avant impôt	323	575	1 133	256	371	251	255
Coefficient d'exploitation	75,2%	71,6%	75,9%	79,6%	73,7%	76,3%	74,3%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	10,6	10,3	10,0	10,0	10,0	10,0	10,2
RWA (M€)	103,7	96,7	93,2	93,2	93,1	90,6	89,8

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)¹							
PNB	566	639	1 941	449	511	464	516
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	455	518	1 470	320	401	349	399
<i>incl. Commissions</i>	111	121	471	129	109	115	117
Frais de gestion	-418	-422	-1 606	-395	-383	-394	-435
RBE	148	217	335	54	128	71	82
Coût du risque	-48	-39	-144	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	100	178	190	22	113	12	43
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	132	70	234	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-29	0	-53	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	203	248	372	65	183	82	41
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-3	-8	-2	-1	-2	-3
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	200	245	364	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	73,8%	66,1%	82,8%	87,9%	74,9%	84,8%	84,2%
Encours moyens de crédits (M€)	35	34	34	34	35	34	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	37	37	37	38	37	36	37
Dépôts moyens (M€)	41	40	40	41	41	40	39
Coût du risque (en pb annualisé)	53	43	39	34	17	65	42
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (M€)	51,8	48,4	46,5	46,5	47,6	45,9	44,5
Europe-Méditerranée (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)							
PNB	560	634	1 926	445	508	461	512
Frais de gestion	-416	-420	-1 598	-393	-381	-392	-433
RBE	145	214	327	52	127	69	80
Coût du risque	-48	-39	-145	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	97	174	182	20	112	10	41
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	132	70	234	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	-29	0	-53	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	200	245	364	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	74,1%	66,3%	83,0%	88,3%	75,0%	85,1%	84,5%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	5,2	5,1	5,0	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (M€)	51,8	48,4	46,5	46,5	47,6	45,9	44,5
BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis)¹							
PNB	657	619	2 426	626	588	587	625
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	542	519	2 026	502	493	493	538
<i>incl. Commissions</i>	114	100	400	124	96	94	87
Frais de gestion	-495	-475	-1 697	-457	-425	-406	-410
RBE	162	144	729	169	163	182	215
Coût du risque	-30	194	45	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	132	337	774	194	186	173	222
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	19	6	9	3	2
Résultat avant impôt	134	337	794	199	195	176	223
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-11	-7	-25	-7	-6	-5	-7
Résultat avant impôt de BancWest	123	330	769	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	75,4%	76,8%	70,0%	73,0%	72,3%	69,1%	65,6%
Encours moyens de crédits (M€)	55	51	49	50	49	49	50
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	53	51	50	49	49	51	50
Dépôts moyens (M€)	73	72	69	72	71	68	65
Coût du risque (en pb annualisé)	23	-153	-9	-20	-19	7	-5
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)	5,4	5,2	5,0	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (M€)	52,1	48,3	46,8	46,8	45,5	44,8	45,3
BancWest (incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)							
PNB	635	600	2 361	608	572	571	609
Frais de gestion	-484	-463	-1 656	-446	-415	-395	-401
RBE	151	137	704	162	157	176	208
Coût du risque	-30	194	45	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	121	331	750	187	180	168	215
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	19	6	9	3	2
Résultat avant impôt	123	330	769	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	76,2%	77,2%	70,2%	73,3%	72,5%	69,1%	65,8%
Fonds propres alloués (M€, sur la période cumulée)	5,4	5,2	5,0	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (M€)	52,0	48,2	46,7	46,7	45,4	44,7	45,3

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Métiers spécialisés (Personal Finance, Arval & Leasing Solutions, Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹							
PNB	2 482	2 404	8 635	2 187	2 106	2 169	2 173
Frais de gestion	-1 199	-1 274	-4 616	-1 181	-1 087	-1 141	-1 207
RBE	1 284	1 130	4 020	1 007	1 019	1 029	966
Coût du risque	-380	-357	-1 469	-378	-359	-378	-354
Résultat d'exploitation	903	773	2 551	629	660	650	612
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	24	16	49	22	17	-4	15
Autres éléments hors exploitation	28	0	35	7	36	-9	1
Résultat avant impôt	956	789	2 634	658	712	637	627
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	-1	-2	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	956	789	2 632	658	712	636	626
Coefficient d'exploitation	48,3%	53,0%	53,5%	54,0%	51,6%	52,6%	55,5%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	121	118	117	116	117	117	117
Coût du risque (en pb annualisé)	125	121	126	130	122	130	121
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	11,8	11,4	11,3	11,3	11,4	11,5	11,4
RWA (Mo€)	108,6	106,8	102,3	102,3	100,7	101,7	104,0
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Personal Finance							
PNB	1 371	1 388	5 216	1 294	1 271	1 319	1 332
Frais de gestion	-718	-776	-2 804	-710	-644	-700	-750
RBE	653	612	2 412	584	627	619	581
Coût du risque	-309	-315	-1 314	-346	-303	-344	-321
Résultat d'exploitation	344	297	1 097	238	324	276	260
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	26	14	53	22	16	-2	16
Autres éléments hors exploitation	-12	0	25	-2	36	-9	1
Résultat avant impôt	358	312	1 175	258	376	264	277
Coefficient d'exploitation	52,4%	55,9%	53,8%	54,9%	50,7%	53,1%	56,4%
Total des encours consolidés moyens (Mo€)	94	93	91	91	90	91	91
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	96	94	93	93	94	93	93
Coût du risque (en pb annualisé)	129	134	141	150	130	147	138
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée)	8,0	7,7	7,7	7,7	7,8	7,8	7,8
RWA (Mo€)	73,1	72,4	69,5	69,5	68,4	70,0	71,5
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Arval & Leasing Solutions							
PNB	895	811	2 675	709	658	670	639
Frais de gestion	-341	-366	-1 298	-328	-314	-319	-338
RBE	553	445	1 377	381	344	350	301
Coût du risque	-49	-30	-150	-30	-54	-34	-32
Résultat d'exploitation	505	415	1 227	351	291	317	269
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	4	7	3	3	1	2
Autres éléments hors exploitation	40	0	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	545	419	1 235	353	293	317	271
Coefficient d'exploitation	38,1%	45,1%	48,5%	46,2%	47,7%	47,7%	52,9%
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée)	3,4	3,3	3,2	3,2	3,2	3,3	3,3
RWA (Mo€)	30,7	29,5	29,3	29,3	28,9	28,2	29,0
Total des encours consolidés moyens (Mo€)	49	48	46	47	46	46	45
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 501	1 484	1 430	1 470	1 441	1 417	1 393
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹							
PNB	217	205	744	184	177	180	203
Frais de gestion	-139	-132	-513	-143	-130	-122	-119
RBE	77	73	231	41	47	59	84
Coût du risque	-23	-12	-5	-1	-1	-1	-2
Résultat d'exploitation	54	61	226	40	46	58	82
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-11	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	1	0	9	9	0	0	0
Résultat avant impôt	53	58	224	47	43	55	79
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	0	-1	-2	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	52	58	222	46	43	54	79
Coefficient d'exploitation	64,4%	64,4%	68,9%	77,6%	73,4%	67,5%	58,6%
Fonds propres alloués (Mo€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Mo€)	4,8	4,9	3,5	3,5	3,4	3,4	3,5
Nombre de comptes ouverts chez Nickel	0	0	0	0	0	0	0
Encours moyens de crédits chez Personal Investors et NDB (Mo€)	2	1	1	1	1	1	1
Encours moyens de dépôts chez Personal Investors (Mo€)	31	30	28	30	28	27	26
Actifs sous gestion de Personal Investors (Mo€)	147	162	163	163	161	157	146
Ordres Particuliers Europe (en millions) de Personal Investors	10,1	13,0	44,9	11,8	10,7	10,0	12,4

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



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Investment & Protection Services							
PNB	1 723	1 650	6 476	1 639	1 498	1 686	1 652
Frais de gestion	-1 068	-1 051	-4 218	-1 164	-1 038	-1 001	-1 015
RBE	655	599	2 258	475	461	684	638
Coût du risque	-6	-7	-7	7	-6	-3	-5
Résultat d'exploitation	649	592	2 251	482	455	681	633
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	66	52	157	57	17	38	44
Autres éléments hors exploitation	13	39	92	-3	-4	2	97
Résultat avant impôt	729	683	2 499	537	468	721	774
Coefficient d'exploitation	62,0%	63,7%	65,1%	71,0%	69,3%	59,4%	61,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	1 198	1 244	1 277	1 277	1 220	1 205	1 174
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,0	9,9	12,0	12,0	11,8	11,6	11,5
RWA (Md€)	44,8	48,8	51,3	51,3	50,2	50,5	51,4
Assurance							
PNB	787	721	2 827	655	613	767	792
Frais de gestion	-396	-384	-1 536	-410	-376	-367	-383
RBE	391	337	1 291	245	237	399	409
Coût du risque	-1	0	-1	-1	0	-1	0
Résultat d'exploitation	390	337	1 289	244	237	399	409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	48	36	86	30	-2	25	33
Autres éléments hors exploitation	14	1	6	-2	-4	0	0
Résultat avant impôt	453	373	1 368	272	231	424	442
Coefficient d'exploitation	50,3%	53,3%	54,3%	62,6%	61,3%	47,9%	48,3%
Actifs sous gestion (Md€)	255	270	282	282	277	274	288
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,2	7,2	9,4	9,4	9,2	9,1	9,0
RWA (Md€)	18,2	23,2	26,4	26,4	26,5	26,5	28,6
Gestion Institutionnelle et Privée							
PNB	936	929	3 649	984	885	919	861
Frais de gestion	-672	-667	-2 682	-754	-662	-634	-632
RBE	264	262	967	230	223	285	229
Coût du risque	-5	-7	6	8	-5	-2	-5
Résultat d'exploitation	259	255	962	238	218	282	223
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	16	72	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	-1	38	98	0	0	2	96
Résultat avant impôt	276	310	1 131	265	237	297	331
Coefficient d'exploitation	71,8%	71,8%	73,5%	76,6%	74,8%	69,0%	73,4%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	942	974	995	995	944	930	906
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,8	2,8	2,6	2,6	2,6	2,5	2,5
RWA (Md€)	26,5	25,5	24,8	24,8	23,6	23,9	22,7
Wealth Management							
PNB	393	389	1 476	365	375	369	367
Frais de gestion	-285	-311	-1 134	-290	-280	-270	-294
RBE	108	78	342	75	95	99	73
Coût du risque	-3	-7	-10	1	-2	-6	-4
Résultat d'exploitation	105	71	332	77	93	93	69
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	1	0	0	1	0
Résultat avant impôt	105	71	333	77	93	94	69
Coefficient d'exploitation	72,5%	79,9%	76,8%	79,3%	74,7%	73,1%	80,1%
Actifs sous gestion avec 100% des Banques Privées en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, Etats-Unis et Allemagne (Md€)	411	421	427	427	412	411	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,3	1,3	1,2	1,2	1,3	1,3	1,3
RWA (Md€)	13,4	12,4	11,9	11,9	11,2	11,4	11,4
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)							
PNB	543	540	2 173	619	510	550	494
Frais de gestion	-367	-356	-1 548	-464	-381	-364	-338
RBE	156	184	625	155	128	186	156
Coût du risque	-2	1	5	6	-4	3	-1
Résultat d'exploitation	154	185	630	161	125	189	155
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	18	16	72	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	-1	38	97	0	0	1	96
Résultat avant impôt	171	239	798	189	144	203	262
Coefficient d'exploitation	71,3%	65,9%	71,2%	75,0%	74,8%	66,2%	68,4%
Actifs sous gestion (Md€)	531	553	568	568	532	519	503
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,5	1,5	1,3	1,3	1,3	1,3	1,2
RWA (Md€)	13,2	13,2	12,9	12,9	12,4	12,5	11,3



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Corporate and Institutional Banking							
PNB	4 106	4 702	14 236	3 264	3 588	3 714	3 670
Frais de gestion	-2 314	-3 353	-9 467	-2 348	-2 243	-2 042	-2 834
RBE	1 792	1 349	4 769	915	1 346	1 672	836
Coût du risque	-76	-2	-173	80	-24	-57	-172
Résultat d'exploitation	1 716	1 347	4 596	996	1 322	1 615	664
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	4	33	6	9	10	9
Autres éléments hors exploitation	-1	1	24	1	0	12	11
Résultat avant impôt	1 724	1 353	4 654	1 003	1 331	1 637	683
Coefficient d'exploitation	56,4%	71,3%	66,5%	72,0%	62,5%	55,0%	77,2%
Fonds propres alloués (M€) sur la période cumulée)	28,9	27,4	26,2	26,2	25,8	25,3	25,0
RWA (M€)	260,7	256,2	234,8	234,8	236,7	231,8	224,9
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Global Banking							
PNB	1 248	1 268	5 087	1 324	1 282	1 238	1 243
Frais de gestion	-657	-815	-2 652	-655	-640	-589	-768
RBE	591	453	2 435	669	642	649	475
Coût du risque	-85	20	-201	72	-24	-64	-185
Résultat d'exploitation	505	473	2 234	741	618	585	290
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	16	1	1	9	6
Autres éléments hors exploitation	0	0	-4	-1	-3	0	0
Résultat avant impôt	506	474	2 246	740	616	594	296
Coefficient d'exploitation	52,7%	64,3%	52,1%	49,5%	49,9%	47,6%	61,8%
Encours moyens de crédits (M€)	176	168	155	161	156	154	149
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	170	163	152	156	153	154	145
Dépôts moyens (M€)	198	190	184	185	184	185	184
Coût du risque (en pb annualisé)	20	-5	13	-18	6	17	51
Fonds propres alloués (M€) sur la période cumulée)	16,0	15,2	14,3	14,3	14,0	13,5	13,6
RWA (M€)	149,0	145,3	133,8	133,8	137,4	134,5	124,0
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Global Markets							
PNB	2 196	2 821	6 820	1 338	1 731	1 904	1 846
incl. FICC	1 317	1 700	3 947	755	896	1 148	1 149
incl. Equity & Prime Services	878	1 121	2 872	583	835	757	697
Frais de gestion	-1 158	-2 000	-4 924	-1 224	-1 137	-999	-1 564
RBE	1 038	821	1 896	115	594	905	282
Coût du risque	8	-21	27	10	-2	5	14
Résultat d'exploitation	1 046	799	1 923	124	592	910	296
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	2	14	5	2	5	2
Autres éléments hors exploitation	-1	1	5	-5	4	2	3
Résultat avant impôt	1 053	802	1 942	125	598	917	302
Coefficient d'exploitation	52,7%	70,9%	72,2%	91,4%	65,7%	52,5%	84,7%
Fonds propres alloués (M€) sur la période cumulée)	11,5	10,9	10,7	10,7	10,7	10,7	10,4
RWA (M€)	98,5	96,3	89,1	89,1	87,4	85,6	90,2
€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Securities Services							
PNB	663	613	2 329	602	575	571	581
Frais de gestion	-499	-538	-1 892	-469	-465	-454	-503
RBE	164	75	438	132	110	117	78
Coût du risque	0	0	1	-2	2	2	-1
Résultat d'exploitation	164	75	439	130	112	120	77
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	4	0	6	-4	1
Autres éléments hors exploitation	0	0	23	7	-1	10	7
Résultat avant impôt	164	77	466	138	117	126	85
Coefficient d'exploitation	75,3%	87,7%	81,2%	78,0%	80,9%	79,4%	86,5%
Actifs en détention (M€)	11 214	11 907	12 635	12 635	12 273	12 067	11 638
Actifs sous administration (M€)	2 256	2 426	2 521	2 521	2 451	2 388	2 295
Nombre de transactions (en millions)	38,3	38,6	35,5	35,5	32,8	33,3	35,7
Fonds propres alloués (M€) sur la période cumulée)	1,4	1,3	1,2	1,2	1,2	1,1	1,1
RWA (M€)	13,2	14,6	11,8	11,8	11,8	11,7	10,6



€m	2T22	1T22	2021	4T21	3T21	2T21	1T21
Autres activités							
PNB	-50	66	308	-5	-10	79	243
Frais de gestion	-168	-511	-903	-264	-178	-217	-244
<i>incl. coûts de restructuration, de renforcement IT et d'adaptation</i>	<i>-110</i>	<i>-76</i>	<i>-292</i>	<i>-82</i>	<i>-62</i>	<i>-71</i>	<i>-77</i>
RBE	-218	-445	-595	-269	-187	-138	0
Coût du risque	-63	-54	-159	0	-38	-67	-54
Résultat d'exploitation	-281	-499	-754	-269	-225	-205	-54
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	23	16	4	13	-20	20
Autres éléments hors exploitation	-66	-43	775	247	-61	298	292
Résultat avant impôt	-328	-519	38	-18	-274	73	257
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,5	3,8	4,3	4,3	4,2	4,3	3,9
RWA (Md€)	28,3	22,1	28,7	28,7	33,4	32,4	35,2

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

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



Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



FORTE CROISSANCE DU RÉSULTAT ET EFFET DE CISEAUX POSITIF	3
CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING (CIB)	7
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES (CPBS)	9
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES (IPS)	19
AUTRES ACTIVITÉS	21
STRUCTURE FINANCIÈRE	22
APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITE)	23
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE	25
RÉSULTAT PAR POLE AU DEUXIEME TRIMESTRE 2022	26
RESULTATS PAR PÔLE AU PREMIER SEMESTRE 2022	27
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS	28
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	38

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 du 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

Relations Investisseurs & Information Financière

Chrystelle Renaud +33 (0)1 42 98 46 45

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Patrice Ménard +33 (0)1 42 98 21 61

Olivier Parenty +33 (0)1 55 77 55 29

Debt Investor Relation Officer

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

E-mail : investor.relations@bnpparibas.com

[https : //invest.bnpparibas.com](https://invest.bnpparibas.com)



BNP PARIBAS

**La banque
d'un monde
qui change**