

RÉSULTATS AU 31 MARS 2022

COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Paris, le 3 mai 2022



RÉSULTATS SOLIDES ET EFFETS DE CISEAUX POSITIFS UNE BONNE DYNAMIQUE COMMERCIALE DE DÉBUT D'ANNÉE CONSOLIDANT LA TRAJECTOIRE 2022

CROISSANCE TRÈS FORTE DES REVENUS

Surperformance de CIB (+28,1%)
Forte progression de Commercial, Personal Banking & Services¹ (+8,5%)
Bonne résilience d'Investment & Protection Services (-0,2%)
PNB : +10,4% / 1T21, à périmètre et change constants

PERFORMANCE OPERATIONNELLE ÉLEVÉE EFFET DE CISEAUX POSITIF (+3,4 points)

à périmètre et change constants et hors taxes soumises à IFRIC 21²

Accompagnement de la croissance de l'activité
~50% de la hausse des coûts liée à l'augmentation de la contribution au FRU²
(+303 M€ / 1T21) et aux effets périmètre et change

Frais de Gestion hors IFRIC 21² : +7,0% / 1T21, à périmètre et change constants

COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU TRÈS BAS : 20 pb³

Impact significatif ce trimestre de reprises de provisions chez BancWest
(coût du risque sous-jacent : 30 pb³ hors BancWest)

TRÈS FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

RNPG⁴ : 2 108 M€, +19,2% / 1T21
(+37,1% / 1T21 hors éléments exceptionnels et contribution au FRU²)

BILAN ROBUSTE

RATIO CET1⁵ : 12,4%

**Accélération de la croissance et contexte spécifique au trimestre
(notamment application de plusieurs changements règlementaires)**

1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et aux États-Unis (y compris effets PEL/CEL en France) ; 2. 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 (FRU) ; 3. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 4. Résultat Net Part du Groupe ; 5. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9



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 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.



Le 2 mai 2022, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le premier trimestre 2022.

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

« Le Groupe mobilise 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.

Fort de son modèle, BNP Paribas réalise ainsi une très bonne performance au premier trimestre 2022 soutenue par sa capacité à répondre aux besoins des clients et de l'économie. Elle témoigne de l'engagement des équipes qui travaillent à leurs côtés dans une relation de proximité et de long terme.

Avec son plan stratégique « Growth, Technology and Sustainability 2025 », le Groupe continue de développer des plateformes leaders au service de l'économie européenne, poursuit ses avancées technologiques, et accompagne ses clients dans leur transition vers un modèle plus durable. En accélérant l'atteinte d'objectifs environnementaux et sociaux ambitieux, BNP Paribas entend prendre une part toujours plus active aux transformations de nos économies et de nos sociétés.

Je tiens à remercier les équipes de toutes les entités de BNP Paribas pour leur mobilisation continue 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.

DES RÉSULTATS SOLIDES

Les performances de BNP Paribas, portées par son modèle diversifié et intégré et la gestion prudente de ses risques, sont solides.

La diversification du Groupe et la 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 premier trimestre 2022.

Ainsi, la dynamique de début d'année, confortée par les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022 et les initiatives portées par l'ensemble des métiers dans le cadre du plan GTS 2025, est bonne et soutient une trajectoire 2022 solide dans un environnement néanmoins plus contrasté à court terme. Dans ce contexte, BNP Paribas bénéficie plus que jamais des forces de son modèle pour générer une croissance supérieure à l'économie sous-jacente et confirme les objectifs globaux du Groupe à horizon 2025¹.

Au total, le produit net bancaire, à 13 218 millions d'euros, augmente de 11,7% par rapport au premier trimestre 2021.

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en progression de 13,5% à périmètre et change historiques et de 12,1% à périmètre et change constants tiré par une bonne dynamique commerciale. Il enregistre une très forte progression des revenus chez CIB (+28,1% à périmètre et

¹ Cf. partie « Plan Stratégique 2022-2025 » de ce communiqué de presse



change historiques, +23,6% à périmètre et change constants) avec la cristallisation des gains de part de marché et l'accélération apportée par les renforcements stratégiques en 2021 et 2022, notamment dans les métiers Actions et Securities Services. Le PNB est en forte hausse de 8,5%¹ chez Commercial, Personal Banking & Services à périmètre et change historiques et de 8,1%¹ à périmètre et change constants, porté d'une part par la forte croissance des banques commerciales (+7,5%¹ par rapport au premier trimestre 2021), en lien avec le développement continu des commissions et la hausse des revenus d'intérêt et d'autre part par la très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (+10,6% par rapport au premier trimestre 2021), notamment d'Arval. Enfin, l'environnement est peu porteur pour les métiers d'Investment & Protection Services avec des évolutions défavorables des marchés au premier trimestre 2022. Ainsi, le produit net bancaire d'IPS est en baisse de 0,2% à périmètre et change historiques mais en hausse de 0,8% à périmètre et change constants par rapport au premier trimestre 2021.

Les frais de gestion du Groupe à 9 653 millions d'euros, sont en hausse de 12,3% par rapport au premier trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et la hausse sensible des taxes soumises à IFRIC 21 et notamment la forte augmentation de la contribution estimée au Fonds de Résolution Unique. Ils sont en hausse de 7,0% à périmètre et change constants et hors taxes soumises à IFRIC 21.

Ainsi, hors taxes soumises à IFRIC 21, les frais de gestion progressent de 9,5% par rapport au premier trimestre 2021 et l'effet de ciseaux est positif. En effet, en application de la norme IFRIC 21 « Taxes », les frais de gestion enregistrent ce trimestre pour 1 829 millions d'euros (1 451 millions d'euros au premier trimestre 2021), la quasi-totalité des taxes et contributions bancaires au titre de l'année, dont principalement la contribution estimée au Fonds de Résolution Unique qui s'établit au premier trimestre 2022 à 1 256 millions d'euros, soit une augmentation de 303 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2021. Les frais de gestion incluent aussi ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de restructuration² et d'adaptation³ (26 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (49 millions d'euros) pour un total de 76 millions d'euros (contre un total de frais de gestion exceptionnels de 77 millions d'euros au premier trimestre 2021).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion progressent de 9,4% à périmètre et change historiques et de 7,5% à périmètre et change constants par rapport au premier trimestre 2021. L'effet de ciseaux est très positif. Les frais de gestion de CIB progressent de 18,3% à périmètre et change historiques et de 13,3% à périmètre et change constants par rapport au premier trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et l'impact du changement de périmètre. L'effet de ciseaux est très largement positif (+9,8 points). Les frais de gestion sont en hausse de 5,2% par rapport au premier trimestre 2021 chez Commercial, Personal Banking & Services⁴ 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 (+3,3 points). Les frais de gestion sont en hausse de 5,1% par rapport au premier trimestre 2021 dans les banques commerciales⁴ et de 5,5% dans les métiers spécialisés. Enfin, pour Investment & Protection Services, les frais de gestion progressent de 3,6% à périmètre et change historiques et de 3,9% à périmètre et change constants, en lien notamment avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 565 millions d'euros, en augmentation de 10,3% par rapport au premier trimestre 2021.

Le coût du risque, à 456 millions d'euros diminue de 49,1% par rapport au premier trimestre 2021 et s'établit à 20 points de base des encours de crédit à la clientèle. Il est à un niveau très bas, reflétant notamment des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) en particulier chez BancWest. Il s'établirait à 30 points de base des encours de crédit à la clientèle hors BancWest.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et aux États-Unis (y compris effets PEL/CEL en France)

² Coûts de restructuration liés à la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

³ Mesures d'adaptation liées notamment à CIB, aux banques commerciales et à Wealth Management

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et aux États-Unis



Le résultat d'exploitation du Groupe, à 3 109 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse de 33,1% par rapport au premier trimestre 2021 et en très forte croissance dans les pôles opérationnels (+51,0% par rapport au premier trimestre 2021).

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 168 millions d'euros au premier trimestre 2022 (487 millions d'euros au premier trimestre 2021). Les éléments exceptionnels sont en forte baisse par rapport au premier trimestre 2021. Ils enregistrent ce trimestre l'impact positif de l'écart d'acquisition négatif sur bpost banque pour +244 millions d'euros et d'une plus-value exceptionnelle 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 conversion¹ pour -274 millions d'euros. Le total des éléments hors exploitation exceptionnels est de +15 millions d'euros, contre un total de +398 millions au premier trimestre 2021, qui intégrait une plus-value de cession d'une participation détenue par BNP Paribas Asset Management pour 96 millions d'euros et une plus-value sur la cession d'immeubles pour +302 millions d'euros.

Le résultat avant impôt progresse de 16,1% par rapport au premier trimestre 2021, à 3 277 millions d'euros (2 823 millions d'euros au premier trimestre 2021).

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 36,5%, 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 taux moyen d'impôt sur les bénéfices ressortait à 35,9% au premier trimestre 2021.

Le résultat net part du Groupe s'élève ainsi à 2 108 millions d'euros au premier trimestre 2022, en très forte hausse de 19,2% par rapport au premier trimestre 2021 (1 768 millions d'euros). Hors éléments exceptionnels et hors taxes soumises à IFRIC 21, il s'établit à 3 785 millions d'euros, en très forte hausse de 34,0% par rapport au premier trimestre 2021.

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 13,5%.

Au 31 mars 2022, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,4%². La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 468 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier³ s'établit à 3,8%.

L'actif net comptable tangible⁴ par action s'élève à 80,1 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 7,2% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Le Groupe s'engage pour soutenir les actions en faveur de l'Ukraine. 14,5 millions d'euros de dons ont ainsi été faits à des ONG partenaires historiques du Groupe (Haut-Commissariat aux Réfugiés, la Croix Rouge et Médecins Sans Frontières) mais aussi à des associations en France, en Pologne et en Ukraine. Le Groupe prend par ailleurs en charge l'hébergement de plus de 1 700 personnes parmi les collaborateurs ukrainiens et leurs familles.

Le Groupe continue de se mobiliser sur les enjeux sociaux et dans l'accompagnement des clients dans la transition énergétique et écologique.

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

¹ Précédemment constaté en capitaux propres

² CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

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

⁴ Réévalué



CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre une très forte hausse de ses résultats, portée par la forte activité de la clientèle. Le pôle bénéficie de la diversification de ses métiers ainsi que de capacités renforcées pour répondre aux besoins des clients.

Les positions de CIB en EMEA¹ sont confortées sur les différentes plateformes (Equity, Capital Markets, Transaction Banking ...). Les activités de *prime brokerage* et de BNP Paribas Exane sont intégrées et le pôle poursuit son développement dans la zone Amériques et en Asie-Pacifique.

Sur les marchés de taux, de change et de dérivés sur matières premières, la demande de la clientèle est très forte et le niveau d'activité des métiers d'actions est très bon. Dans un marché primaire moins porteur que les années précédentes, les métiers de financement enregistrent une bonne performance. Ainsi, dans un marché en baisse (-25% par rapport au premier trimestre 2021)², les volumes dirigés au niveau mondial sur les crédits syndiqués, d'obligations et d'actions sont en retrait de 15% par rapport au premier trimestre 2021. Enfin, les Services Titres enregistrent une forte dynamique commerciale et un niveau de transaction élevé.

À 4 702 millions d'euros, les revenus de CIB sont en forte progression de 28,1% (+23,6% à périmètre et change constants) par rapport au premier trimestre 2021 avec une bonne performance de Global Banking (+2,0% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2021), une très forte hausse de Global Markets (+52,8% par rapport au premier trimestre 2021) et une nette progression de Securities Services (+5,5% par rapport au premier trimestre 2021).

Les revenus de Global Banking progressent de 2,0% par rapport au premier trimestre 2021, à 1 268 millions d'euros et sont en baisse de 0,8% à périmètre et change constants. Les revenus progressent dans la zone Asie-Pacifique et sont stables par rapport à une base élevée au premier trimestre 2021 dans les zones EMEA¹ et Amériques. Dans un marché de dettes et d'actions moins porteur, la performance relative de la plateforme Capital Markets est bonne ; les revenus sont en retrait de 8% par rapport au premier trimestre 2021. Les revenus des financements d'actifs sont en hausse. Enfin, l'activité de *trade finance* et de *cash management* progresse de 6% par rapport au premier trimestre 2021. Les volumes d'activité sont en hausse. Les encours de crédit sont en augmentation continue à 168 milliards d'euros³, soit une progression de 9,3%³ par rapport au premier trimestre 2021 et de 3,0%³ par rapport au quatrième trimestre 2021. A 190 milliards d'euros³, les encours de dépôt progressent de 0,5%³ par rapport au premier trimestre 2021 et de 1,8%³ par rapport au quatrième trimestre 2021.

Soutenus par la nouvelle dimension de son dispositif et portés par un niveau d'activité d'ensemble de la clientèle très soutenu, les revenus de Global Markets sont en très forte croissance de 52,8% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change historiques et de 46,3% à périmètre et change constants. L'activité sur les marchés de taux, de change et de matières premières est très soutenue avec une forte demande de la clientèle en particulier pour répondre à leurs besoins de réallocation et de couverture. Le métier enregistre par ailleurs un bon niveau d'activité en *prime services* et *cash equities* avec une bonne dynamique pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés en début de trimestre.

Les revenus de FICC⁴ s'élèvent à 1 700 millions d'euros, en très forte progression de 47,9% par rapport au premier trimestre 2021, portés par la très bonne performance sur les marchés de taux, de change et les dérivés sur matières premières et malgré le contexte moins porteur sur les activités primaires et de crédit.

¹ EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique

² Source : Dealogic au 31.03.22

³ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁴ Fixed Income, Currency and commodities



Les revenus d'Equity et Prime Services, à 1 121 millions d'euros, augmentent très significativement de 60,9% par rapport au premier trimestre 2021, tirés par un très bon niveau d'activité de la clientèle dans tous les métiers, une contribution d'environ 80 millions d'euros de BNP Paribas Exane et la contribution des nouveaux clients en *prime services*. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché se maintient à un niveau faible du fait d'une gestion prudente et en dépit d'une forte volatilité fin février et au mois de mars. Elle s'établit à 33 millions d'euros.

À 613 millions d'euros, les revenus de Securities Services sont en hausse de 5,5% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change historiques et de 4,1% à périmètre et change constants, grâce à la progression des commissions sur les transactions et les effets de la hausse des encours moyens du fait de l'intégration de nouveaux clients en 2021. Le métier renouvelle ce trimestre son partenariat avec le groupe Caisse des Dépôts en France et gagne de nouveaux mandats importants dans toutes les régions. Il poursuit également sa transformation et prépare la fusion de l'entité juridique BNP Paribas Securities Services avec BNP Paribas SA le 1^{er} octobre 2022. Le métier enregistre une hausse de ses encours en fin de période de 2,9% par rapport au 31 mars 2021 et un nouveau record des volumes de transactions avec 39 millions de transactions au premier trimestre 2022 (+8,0% par rapport au premier trimestre 2021).

Les frais de gestion de CIB, à 3 353 millions d'euros, sont en hausse de 18,3% par rapport au premier trimestre 2021 (+13,3% à périmètre et change constants) avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+9,8 points).

À 1 349 millions d'euros, le résultat brut d'exploitation de CIB est en augmentation de 61,4% par rapport au premier trimestre 2021.

À 2 millions d'euros, le coût du risque de CIB est à un niveau très bas. Il est en reprise de 20 millions d'euros pour Global Banking, en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un coût du risque sur créances douteuses à un niveau très bas.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 353 millions d'euros, en très forte hausse de 98,1% par rapport au premier trimestre 2021.

*
* *



COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES

Le pôle Commercial, Personal Banking & Services enregistre une croissance très soutenue portée par la très bonne dynamique des banques commerciales et la forte progression des métiers spécialisés. Les encours de crédit augmentent de 4,8% par rapport au premier trimestre 2021. Les dépôts sont en hausse de 8,2% par rapport au premier trimestre 2021. La banque privée enregistre une très bonne collecte nette de près de 5,0 milliards d'euros au premier trimestre 2022.

Le pôle fait évoluer son modèle opérationnel avec l'intégration en Belgique de bpost banque le 1^{er} janvier 2022 et la mise en place d'un partenariat exclusif de distribution de 7 ans avec bpost¹. De même, en Italie, BNL bc procède aux premières étapes d'externalisation de certaines activités informatiques. Enfin, les métiers spécialisés intègrent depuis le 1^{er} février 2022, Floa, le leader en France du paiement fractionné.

La digitalisation du pôle se poursuit, avec 263 millions de connexions mensuelles aux applications mobiles² au premier trimestre 2022, soit une progression de +21% par rapport au premier trimestre 2021.

Le produit net bancaire³, à 6 979 millions d'euros, est en progression de 8,5% à périmètre et change historiques et de 8,1% à périmètre et change constants par rapport au premier trimestre 2021. La performance des banques commerciales est très soutenue (+7,5% par rapport au premier trimestre 2021) avec une hausse très forte des banques commerciales de la zone Euro (+6,5% par rapport au premier trimestre 2021) et une hausse significative des revenus d'Europe Méditerranée (+46,0% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change constants). Les métiers spécialisés sont en forte croissance de 10,6% à périmètre et change historiques par rapport au premier trimestre 2021⁴, portée notamment par la très forte progression d'Arval et de Leasing Solutions, et le bon dynamisme de Personal Finance.

Les frais de gestion³, à 4 848 millions d'euros sont en hausse de 5,2% par rapport au premier trimestre 2021 en raison de l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+3,3 points).

Le résultat brut d'exploitation³, à 2 131 millions d'euros, est en forte hausse de 17,0% par rapport au premier trimestre 2021.

À 401 millions d'euros, le coût du risque³ recule de 40,0% par rapport au premier trimestre 2021, en lien notamment avec les reprises de provisions enregistrées chez BancWest.

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 impôt⁵ de 1 761 millions d'euros, en très forte hausse de 58,7% par rapport au premier trimestre 2021.

¹ Après accord des autorités compétentes

² Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque privée des banques commerciales et des banques digitales, de Nickel et de Personal Finance

³ Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL (+11 M€ au premier trimestre 2022, +1 M€ au premier trimestre 2021)

⁴ 8,8% à périmètre et change constants par rapport au premier trimestre 2021

⁵ Y compris effets PEL/ CEL (+11 M€ au premier trimestre 2022, +1 M€ au premier trimestre 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 2,4% par rapport au premier trimestre 2021, tirés par un bon niveau de production dans le crédit immobilier et la bonne dynamique pour le crédit à la consommation et le crédit aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 6,3% par rapport au premier trimestre 2021 avec une augmentation des dépôts des entreprises et des particuliers.

Le métier enregistre une forte hausse des commissions, bénéficiant d'un bon dynamisme commercial, porté notamment par une forte demande de la clientèle des entreprises et par la poursuite de la bonne performance du *cash management* et des moyens de paiement. Les encours d'épargne hors-bilan progressent de 0,7% par rapport au 31 mars 2021, tirés par la progression de la collecte brute en assurance-vie (+6,6% par rapport au premier trimestre 2021), compensée par une baisse des encours d'OPCVM court terme. La Banque Privée en France réalise une très forte collecte nette de 2,3 milliards d'euros.

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 613 millions d'euros, en hausse de 8,9% par rapport au premier trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 6,2%, grâce à une bonne tenue de la marge de crédit, tirée par la progression des volumes, et la dynamique positive des filiales spécialisées. Les commissions¹ sont en forte progression de 12,0% par rapport au premier trimestre 2021, atteignant un niveau supérieur à celui constaté en 2019 (+12,2% par rapport au premier trimestre 2019).

Les frais de gestion¹, à 1 239 millions d'euros, augmentent de 5,4% par rapport au premier trimestre 2021, en lien avec l'accompagnement de la croissance partiellement compensé par l'effet continu des mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est très positif (+3,5 points). Hors effet des taxes soumises à IFRIC 21, les frais de gestion progressent de 3,6%.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 374 millions d'euros, en hausse de 22,4% par rapport au premier trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 93 millions d'euros, en amélioration de 32 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2021. A 17 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 250 millions d'euros en très forte hausse de 63,2% par rapport au premier trimestre 2021.

¹ Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL (+11 M€ au premier trimestre 2022, +1 M€ au premier trimestre 2021)

² Y compris effets PEL/ CEL (+11 M€ au premier trimestre 2022, +1 M€ au premier trimestre 2021)

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité commerciale de BNL bc est dynamique. Les encours de crédit sont en hausse de 2,1% par rapport au premier trimestre 2021 et de 4,4% sur le périmètre hors crédits douteux. Les dépôts augmentent de 8,5% par rapport au premier trimestre 2021, en progression dans tous les segments de clientèle. Les encours d'épargne hors-bilan augmentent de 3,9% par rapport au 31 mars 2021, en lien avec une bonne progression des encours notamment en assurance-vie (+6,6% par rapport au 31 mars 2021). La collecte nette de la Banque Privée est très bonne (0,9 milliard d'euros).

Le métier transforme son modèle opérationnel en procédant aux premières étapes d'externalisation de certaines activités informatiques pour accélérer la transformation digitale, améliorer la qualité de service et variabiliser les coûts.

Le produit net bancaire¹ est en retrait de 3,1% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique, et de 1,9% à périmètre constant. Les revenus d'intérêt¹ sont en baisse de 4,3% en raison de l'impact persistant de l'environnement de taux bas qui n'est que partiellement compensé par l'effet de la hausse des volumes de crédit. Les commissions¹ sont en baisse de 1,4% à périmètre historique mais en hausse de 1,6% à périmètre constant. Le métier enregistre une hausse des commissions bancaires, notamment sur la clientèle des entreprises.

Les frais de gestion¹, à 454 millions d'euros, sont en retrait de 1,0% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique et en hausse de 0,8% à périmètre constant. Hors effet des taxes soumises à IFRIC 21, les frais de gestion reculent de 2,5%, en raison notamment de l'effet continu des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 201 millions d'euros, en baisse de 7,6% par rapport au premier trimestre 2021.

Le coût du risque¹ s'établit à 128 millions d'euros, en hausse de 18 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2021 malgré un nombre de nouveaux défauts limité et des reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit à 63 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 65 millions d'euros, en retrait de 33,8% par rapport au premier trimestre 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie



Banque Commerciale en Belgique (BCEB)

Le niveau d'activité commerciale est en hausse et enregistre les effets de l'intégration de bpost banque au 1^{er} janvier 2022. Les encours de crédit augmentent de 13,5% par rapport au premier trimestre 2021 et de 6,4% à périmètre constant, porté par la progression des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 10,5% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique et de 2,4% à périmètre constant. L'épargne hors-bilan progresse de 4,1% par rapport au 31 mars 2021, avec une bonne collecte nette de 1,1 milliard d'euros en Banque Privée.

Avec l'intégration de bpost banque et la mise en place d'un partenariat exclusif de distribution de 7 ans avec bpost¹, BCEB continue l'adaptation de son modèle opérationnel pour la banque de détail afin de développer la valeur et la qualité de services apportées aux clients et générer une plus grande variabilité des coûts.

À 935 millions d'euros, le produit net bancaire² est en hausse de 8,9% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique et de 4,7% à périmètre constant. Les revenus d'intérêt² sont en hausse de 8,1% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique (+2,1% à périmètre constant) tirée par la progression des volumes de crédit et la contribution des filiales spécialisées. Les commissions² sont en hausse de 10,6% par rapport au premier trimestre 2021 avec une progression sur l'ensemble des clientèles.

Les frais de gestion², à 905 millions d'euros, sont en hausse de 7,1% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre historique. À périmètre constant, les frais de gestion progressent de 1,6% en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité et l'effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du réseau. L'effet de ciseaux est positif (+1,8 point à périmètre historique, +3,1 points à périmètre constant).

Le résultat brut d'exploitation², à 30 millions d'euros, est en forte hausse (14 millions d'euros au premier trimestre 2021).

Le coût du risque² s'améliore et est en reprise à 17 millions d'euros au premier trimestre 2022 enregistrant des reprises de provisions sur créances douteuses (strate 3) et sur encours sains (strates 1 et 2).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle Investment & Protection Services), BCEB dégage ainsi un résultat avant impôt de 42 millions d'euros (- 45 millions au premier trimestre 2021). Le résultat enregistre au premier trimestre 2022, le fort impact des taxes soumises à IFRIC 21 à hauteur de -369 millions d'euros.

¹ Après accord des autorités compétentes

² Avec 100% 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 7,3% par rapport au premier trimestre 2021, portés par la hausse des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises. Les encours de dépôt augmentent de 6,7% par rapport au premier trimestre 2021. Enfin, l'épargne hors-bilan progresse fortement de 3,1% par rapport au 31 mars 2021.

A 115 millions d'euros, le produit net bancaire¹ augmente de 14,1% par rapport au premier trimestre 2021. Les revenus d'intérêt¹ sont en forte hausse de 8,8% tirés par la progression des volumes et de la marge de crédit. Les commissions¹ sont en très forte hausse de 36,1% par rapport au premier trimestre 2021 avec une bonne progression de l'ensemble des commissions et notamment de celles sur moyens de paiement.

Les frais de gestion¹, à 80 millions d'euros, sont en hausse de 1,9% par rapport au premier trimestre 2021 en lien avec l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très largement positif (+12,2 points).

Le résultat brut d'exploitation¹, à 35 millions d'euros, est en très forte hausse (+58,0% par rapport au premier trimestre 2021).

Le coût du risque¹ est à un niveau très bas et est en reprise à 5 millions d'euros (1 million d'euros au premier 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 impôt de 40 millions d'euros (21 millions au premier trimestre 2021).

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée confirme une très bonne dynamique commerciale. Les encours de crédit sont en hausse de 16,6%² par rapport au premier trimestre 2021, tirés par la forte progression des volumes en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèles avec une hausse plus marquée sur la clientèle des entreprises. La dynamique de production de crédit est très bonne (+64%³ par rapport au premier trimestre 2021), avec notamment une accélération des crédits aux entreprises (+85% par rapport au premier trimestre 2021³). Les dépôts augmentent de 18,1%² par rapport au premier trimestre 2021, en hausse en Pologne et en Turquie. Enfin, la progression du nombre de clients digitaux est forte (+15% par rapport au 31 mars 2021).

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée⁴, à 639 millions d'euros, progresse fortement de 46,0%² par rapport au premier trimestre 2021, bénéficiant d'un élément non récurrent positif en Turquie. Les revenus d'intérêt⁴ sont en forte hausse avec la progression des volumes et un environnement de taux plus favorable. La croissance des commissions⁴ est dynamique (+21%² par rapport au premier trimestre 2021) avec un niveau atteint très supérieur à 2019 (+26%² par rapport au premier trimestre 2019).

Les frais de gestion⁴, à 422 millions d'euros, augmentent de 11,6%² par rapport au premier trimestre 2021, en raison d'une inflation salariale élevée. L'effet de ciseaux est extrêmement élevé (+34,4 points²).

Le résultat brut d'exploitation⁴, à 217 millions d'euros, est multiplié par 2,7 par rapport au premier trimestre 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

² A périmètre et change constants

³ A change constant incluant les crédits en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc

⁴ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne



À 39 millions d'euros, le coût du risque¹ est stable par rapport au premier trimestre 2021. Il s'établit à 43 points de base des encours de crédit à la clientèle, un niveau restant bas malgré l'augmentation du provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2).

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt² de 245 millions d'euros, soit un triplement de niveau³ par rapport au premier trimestre 2021, une performance accentuée par la bonne contribution des sociétés mises en équivalence.

BancWest

L'activité commerciale de BancWest est toujours dynamique. La production de crédit est en forte hausse (+26,7%⁴ par rapport au premier trimestre 2021), avec notamment un très bon niveau de production de crédit immobilier et une forte progression pour les prêts d'équipements collatéralisés. Les encours de crédit sont néanmoins en recul de 4,7%³ par rapport au premier trimestre 2021, en raison de l'effet de l'arrêt des mesures de soutien liées à la crise sanitaire et de l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020. Les dépôts sont en hausse de 3,2%³ par rapport au premier trimestre 2021, avec une bonne progression des dépôts de la clientèle⁵. Les actifs sous gestion de la banque privée atteignent 19,2 milliards de dollars au 31 mars 2022, soit une hausse de 10,7%³ par rapport au 31 mars 2021. 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 2022⁶.

Le produit net bancaire⁷, à 619 millions d'euros, est en baisse de 7,9%³ par rapport au premier trimestre 2021, en raison d'un élément non récurrent positif au premier trimestre 2021. Hors cet effet, les revenus sont en hausse de 0,9%³, grâce notamment à la hausse des volumes et des commissions bancaires.

Les frais de gestion⁷ sont en hausse de 8,3%³, à 475 millions d'euros, en lien avec des projets ciblés.

Le résultat brut d'exploitation⁷, à 144 millions d'euros, recule de 33,2%³ par rapport au premier trimestre 2021.

Le coût du risque⁷ est en forte reprise de 194 millions d'euros, en forte amélioration de 187 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2021 avec les reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) liées à la crise sanitaire et des reprises modérées de provisions sur créances douteuses.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt⁸ de 330 millions d'euros, en hausse de 41,1%³ par rapport au premier trimestre 2021.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

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

³ A périmètre et change constants

⁴ A périmètre et change constants hors prêts Paycheck Protection Program

⁵ Hors dépôts auprès de la trésorerie

⁶ 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

⁷ Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

⁸ Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



Métiers spécialisés - Personal Finance

La dynamique commerciale de Personal Finance est bonne. La production de crédit est en hausse (+10,8%¹ par rapport au premier trimestre 2021) avec une bonne dynamique en fin de période (+5,7%¹ par rapport au premier trimestre 2021), malgré un contexte moins porteur sur le segment automobile. Le niveau des encours de crédit moyen croît de 1,9%² par rapport au premier trimestre 2021. Il prend en compte, à partir du 1^{er} février 2022, 50% des encours de crédit de Floa soit 0,6 milliard d'euros. Le niveau des encours demeure à un niveau supérieur au premier trimestre 2019 (y compris hors prise en compte des encours de Floa).

Au cours du trimestre, le métier concrétise des renforcements stratégiques à fortes synergies, avec notamment la signature des accords définitifs avec Stellantis (pour une mise en œuvre prévue au premier trimestre 2023) et l'enrichissement de son offre avec la finalisation de l'acquisition de Floa.

Le produit net bancaire de Personal Finance, à 1 388 millions d'euros, est en progression de 4,2% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change historiques et de 2,0% à périmètre et change constants, porté par l'augmentation des volumes et la forte progression de la production.

Accompagnant la croissance de l'activité commerciale, les frais de gestion, à 776 millions d'euros, augmentent de 3,4% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change historiques et de 1,5% à périmètre et change constants. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point à périmètre et change historiques).

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 612 millions d'euros, en hausse de 5,4% par rapport au premier trimestre 2021.

À 315 millions d'euros, le coût du risque est en hausse de 6 millions d'euros en lien avec une dotation sur encours sains (strates 1 & 2) compensée par des provisions sur créances douteuses à un niveau bas. À 134 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 312 millions d'euros, en hausse de 12,5% par rapport au premier trimestre 2021.

Métiers spécialisés – Arval & Leasing Solutions

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

Avec 1,5 million de véhicules financés³, le parc financé d'Arval progresse de 6,5%³ par rapport au premier trimestre 2021. Le prix des véhicules d'occasion atteint un niveau particulièrement élevé. La performance d'Arval bénéficie d'une répartition structurellement équilibrée des revenus grâce à un positionnement sur toute la chaîne de valeur. Enfin, le métier se développe à coût marginal et poursuit un objectif d'amélioration de la productivité de 30% à horizon 2025.

Les encours de Leasing Solutions progressent de 4,3%⁴ par rapport au premier trimestre 2021. La dynamique commerciale se maintient, notamment dans les équipements logistiques. Le métier occupe des positions fortes⁵ par exemple en France (15% de part de marché), en Italie et en Belgique (21% de part de marché).

¹ Hors Floa

² +1.2% hors Floa

³ Flotte moyenne en milliers de véhicules

⁴ A périmètre et change constants

⁵ Données 2021 pour la France et 2020 pour l'Italie et la Belgique, estimations BNP Paribas Leasing Solutions des parts de marché en leasing d'équipements



Le produit net bancaire d'Arval et Leasing Solutions progresse de 27,0% par rapport au premier trimestre 2021, à 811 millions d'euros, en lien avec la très bonne performance d'Arval, portée par le niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion et la bonne progression des encours des deux métiers. Les frais de gestion augmentent de 8,4% par rapport au premier trimestre 2021, à 366 millions d'euros, grâce à la capacité de croissance à coût marginal et l'amélioration de la productivité. L'effet de ciseaux est extrêmement positif (+18,6 points).

Le résultat brut d'exploitation des métiers spécialisés est en forte hausse de 47,9% par rapport au premier trimestre 2021, à 445 millions d'euros.

Le résultat avant impôt de l'ensemble Arval et Leasing Solutions progresse ainsi de 54,9% par rapport au premier trimestre 2021, à 419 millions d'euros.

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

Les Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors enregistrent dans l'ensemble de bonnes performances.

Nickel poursuit son développement en France et en Espagne avec son offre de paiement « nouvelle génération », avec environ 2,6 millions de comptes ouverts¹ au 31 mars 2022, soit une hausse de 26,6% par rapport au 31 mars 2021 et, plus de 7 200 points de ventes¹.

Floa, le leader français du paiement fractionné, dont le Groupe a finalisé l'acquisition le 31 janvier 2022, dispose de 3,7 millions de clients (+21,7% par rapport au 31 mars 2021). La progression de la production de crédit de Floa est très dynamique (+21% par rapport au premier trimestre 2021). La contribution de Floa est intégrée à 50% au sein des Nouveaux Métiers Digitaux.

Enfin, Personal Investors enregistre une croissance des actifs sous gestion de 11,3% par rapport au premier trimestre 2021 et une progression du nombre de clients de 8,6% par rapport au premier trimestre 2021.

Le produit net bancaire² des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors s'établit à 205 millions d'euros, en croissance de 1,2% par rapport au premier trimestre 2021. Il fait plus que doubler dans les Nouveaux Métiers Digitaux par rapport au premier trimestre 2021, porté par la poursuite du très fort développement de Nickel et l'intégration de Floa. Les revenus de Personal Investors se normalisent à un niveau élevé par rapport au premier trimestre 2021. A 132 millions d'euros, les frais de gestion² de l'ensemble sont en hausse de 11,3% par rapport au premier trimestre 2021, en lien avec le fort développement des métiers. L'effet de ciseaux des Nouveaux Métiers Digitaux est extrêmement positif (+74,3 points).

Le résultat brut d'exploitation² de l'ensemble est en retrait de 13,0% à 73 millions d'euros.

Le coût du risque² s'établit à 12 millions d'euros, contre 2 millions d'euros au premier trimestre 2021, avec l'intégration de 50% de la contribution de Floa à partir du 1^{er} février 2022.

Le résultat avant impôt³ de l'ensemble des Nouveaux Métiers Digitaux et de Personal Investors recule de 26,6% par rapport au premier trimestre 2021, pour s'établir à 58 millions d'euros.

*
* *

¹ Depuis la création en France et en Espagne

² Intégrant 100% de la Banque Privée en Allemagne

³ Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne



INVESTMENT & PROTECTION SERVICES

La dynamique commerciale est bonne dans l'ensemble. Les revenus sont néanmoins impactés par le contexte défavorable sur les marchés ce trimestre. La collecte nette résiste bien. Les métiers Assurance et Wealth Management enregistrent une très bonne collecte nette compensée par la décollecte nette en fin de trimestre en Asset Management notamment sur les supports monétaires, en phase avec le marché.

Le pôle met en œuvre son plan stratégique. Il finalise le rachat de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas afin de se développer dans le domaine de la Dette Privée. Il poursuit aussi le développement de ses partenariats, notamment avec la signature par l'Assurance d'un accord à long terme dans la protection avec Coppel, 2^{ème} groupe de distribution au Mexique, intégrant une banque ayant 14 millions de clients. Enfin, il poursuit la mise en œuvre de sa stratégie ESG, notamment en Asset Management.

Le produit net bancaire du pôle, à 1 650 millions d'euros, est en légère baisse de 0,2% par rapport au premier trimestre 2021 à périmètre et change historiques et en hausse de 0,8% à périmètre et change constants. Le produit net bancaire de l'Assurance est en baisse en raison d'un effet de marché défavorable malgré une activité en hausse. Dans tous les autres métiers de Gestion Institutionnelle et Privée, le produit net bancaire est en progression.

Les frais de gestion, à 1 051 millions d'euros, sont en hausse de 3,6% à périmètre et change historiques, en lien avec des initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation s'élève à 599 millions d'euros, en baisse de 6,0% par rapport au premier trimestre 2021.

Le résultat avant impôt d'Investment & Protection Services s'établit ainsi à 683 millions d'euros, en baisse de 11,7% par rapport à une base élevée au premier trimestre 2021 due à une cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management. Hors l'effet de cette cession, il serait en légère hausse.

Au 31 mars 2022, les actifs sous gestion¹ s'établissent à 1 244 milliards d'euros et sont en hausse de 6,0% par rapport au 31 mars 2021 mais en retrait de 2,6% par rapport au 31 décembre 2021, du fait notamment d'un effet performance défavorable de -53,7 milliards d'euros, lié à l'évolution des marchés, partiellement compensé par un effet change favorable de +10,8 milliards d'euros et d'un effet périmètre positif pour +10,3 milliards d'euros, lié notamment à la finalisation de l'acquisition de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas et d'un nouveau partenariat en Inde. Au global, au premier trimestre 2022, la collecte nette est non significative. La collecte nette de Wealth Management est bonne notamment dans les marchés de la banque commerciale en Europe. La collecte nette de l'Assurance est très bonne, notamment en unités de compte, et la collecte brute est très bonne en Asie, en France et au Luxembourg. Le métier Asset Management enregistre une décollecte nette, en particulier en fin de trimestre et notamment en supports monétaires, en phase avec le marché.

Au 31 mars 2022, les actifs sous gestion¹ se répartissent entre : 553 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), 421 milliards d'euros pour Wealth Management et 270 milliards d'euros pour l'Assurance.

Le métier Assurance poursuit sa très bonne dynamique commerciale. La performance de l'activité Épargne est très bonne en France comme à l'international, portée par une collecte brute en forte hausse (supérieure de 20% au niveau atteint au premier trimestre 2021) et une part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette. L'activité Protection poursuit sa croissance

¹ Y compris actifs distribués



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 de l'Assurance sont en retrait de 8,9% par rapport au premier trimestre 2021, à 721 millions d'euros, en lien avec l'impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés. Hors l'impact comptable lié à la baisse des marchés, les revenus de l'assurance seraient significativement en hausse. Les frais de gestion, à 384 millions d'euros, progressent de 0,4% par rapport au premier trimestre 2021 en lien avec la poursuite de projets ciblés. A 373 millions d'euros, le résultat avant impôt recule de 15,6% par rapport au premier trimestre 2021.

Les performances des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée¹ sont très bonnes. L'activité de Wealth Management progresse avec une bonne collecte nette, notamment dans les réseaux en Europe et un bon niveau de commissions sur encours. Le métier Asset Management enregistre une décollecte marquée par des sorties sur les supports monétaires faisant suite à un niveau très soutenu au quatrième trimestre 2021. Le métier poursuit son développement dans la Dette Privée, avec la finalisation de l'acquisition de *Dynamic Credit Group* aux Pays-Bas, spécialisé dans les prêts hypothécaires, portant ainsi les actifs sous gestion de dette privée et d'actifs réels à un niveau supérieur à 20 milliards d'euros. Enfin, l'activité du métier Immobilier poursuit sa reprise, notamment en *Advisory* et en particulier en France et en Allemagne.

À 929 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée¹ progressent de 7,9% par rapport au premier trimestre 2021, et sont en hausse dans tous les métiers. Ils sont portés par la croissance des commissions sur encours pour Wealth Management, la base élevée d'actifs sous gestion pour Asset Management et la hausse des revenus de Principal Investments et du métier Immobilier, notamment en *Advisory*. À 667 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 5,5% par rapport au premier trimestre 2021 avec la croissance de l'activité dans tous les métiers. Les frais de gestion du métier Asset Management sont en baisse. L'effet de ciseaux est très positif (+2,4 points). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée s'élève ainsi à 310 millions d'euros. Il recule de 6,6% par rapport au premier trimestre 2021, en raison d'une cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management au premier trimestre 2021. Hors l'effet de cette cession, il serait en hausse de 31,6%.

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

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

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 66 millions d'euros, en baisse par rapport au premier trimestre 2021 (243 millions d'euros), qui avait enregistré l'impact d'une plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life en Inde, pour un montant de 58 millions d'euros. Le produit net bancaire enregistre au premier trimestre 2022, une réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour 93 millions d'euros ainsi que l'impact d'un élément non récurrent négatif.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 511 millions d'euros au premier trimestre 2022 contre 244 millions d'euros au premier trimestre 2021. Ils enregistrent notamment une hausse des taxes soumises à IFRIC 21 et intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration² et des coûts d'adaptation³ pour 26 millions d'euros (58 millions d'euros au premier trimestre 2021) et

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

² Coûts de restructuration liés notamment à l'arrêt ou aux restructurations de certaines activités (entre autres, CIB)

³ Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management



des coûts de renforcement informatique pour 49 millions d'euros (19 millions d'euros au premier trimestre 2021).

Le coût du risque est stable à -54 millions d'euros.

Les autres éléments hors exploitation s'établissent à -43 millions d'euros au premier trimestre 2022, contre +292 millions d'euros au premier trimestre 2021. Ils enregistrent l'impact d'une dépréciation des titres d'Ukrsibbank de -159 millions d'euros et du recyclage de la réserve de conversion¹ pour -274 millions, partiellement compensés 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. Ils incluaient au premier trimestre 2021, une plus-value sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -519 millions d'euros contre +257 millions d'euros au premier trimestre 2021.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,4%² au 31 mars 2022, en baisse de 50 points de base par rapport au 31 décembre 2021, 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'effet de l'accélération de la croissance des actifs pondérés et de l'effet périmètre lié à des acquisitions ciblées (intégration de Floa et de bpost banque) (-10 pb)
- de l'effet de l'augmentation de la volatilité à la fin du mois de février et en mars sur le risque de contrepartie et de l'impact sur les « *Other Comprehensive Income* » des prix de marché au 31.03.22 et de l'effet change (-10 pb)
- des impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations³ (-30 pb)

Les autres effets sont au global limités sur le ratio.

Le ratio de levier⁴ s'élève à 3,8% au 31 mars 2022.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 468 milliards d'euros au 31 mars 2022 et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

*

* *

¹ Précédemment constaté en capitaux propres

² CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

³ En particulier IRB Repair et application de la réglementation quant au risque de change sur la position structurelle

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



Plan Stratégique 2022-2025

Growth, Technology & Sustainability 2025

Le Groupe a présenté le 8 février 2022 les grands axes et priorités de son plan stratégique à horizon 2025 ainsi que ses ambitions financières.

Devant la gravité de la situation et les impacts humanitaires de l'agression contre l'Ukraine, BNP Paribas a annoncé le 9 mars 2022, le report à une date ultérieure des présentations qui étaient prévues le 14 mars 2022 notamment pour détailler les projets et initiatives des métiers liés aux piliers « Technology » et « Sustainability » de son plan.

Les présentations de ces deux derniers grands piliers stratégiques ont été faites le 3 mai 2022 avec la présentation des résultats du premier trimestre 2022. Ces présentations sont disponibles sur le site investisseurs <https://invest.bnpparibas.com>.

Le Groupe a aussi à cette occasion rappelé la confirmation des objectifs financiers globaux 2022-2025 soit :

- En moyenne, l'objectif du Groupe est une croissance du produit net bancaire de plus de 3,5% par an¹ avec un effet de ciseau positif de plus de 2 points en moyenne².
- Le Groupe vise ainsi une croissance moyenne du résultat net de plus de 7% par an sur l'ensemble de la période pour porter le ROTE à plus de 11% tout en conservant un objectif de ratio CET1 de 12% à l'horizon 2025, intégrant le plein effet de la finalisation de Bâle 3 (CRR3) et de 12,9% à l'horizon 2024³.
- L'objectif de taux de distribution ordinaire du Groupe est de 60% avec un taux minimum en numéraire de 50%⁴.

Ces objectifs continuent de s'appliquer sur le périmètre du Groupe hors contribution de Bank of the West.

¹ TCAM 2021-2025 du produit net bancaire

² TCAM 2021-2025 du produit net bancaire moins TCAM 2021-2025 des frais de gestion

³ ROTE : Rentabilité des fonds propres tangibles ; trajectoires basées sur les contraintes réglementaires connues et sur l'impact plein de la finalisation de Bâle 3 (CRR3) estimé par le Groupe à 8% des actifs moyens pondérés en 2025

⁴ Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale

**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 31 mars 2022 - Tableau de passage IFRS 5

BNP PARIBAS

Résultat du Groupe BNP Paribas - 1er trimestre 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	1er trimestre 2022 avant IFRS 5	1er trimestre 2022 effet IFRS 5	1er trimestre 2022 selon IFRS 5	1er trimestre 2021 avant IFRS 5	1er trimestre 2021 effet IFRS 5	1er trimestre 2021 retraité selon IFRS 5
Marge d'intérêts	5 734	(515)	5 219	5 452	(479)	4 973
Produits nets de commissions	2 637	(94)	2 543	2 555	(75)	2 480
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	3 152	(9)	3 143	2 047	(23)	2 024
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par capitaux propres	8	(16)	(8)	37	(18)	19
Gains nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-	-	51	(37)	14
Produits nets des activités d'assurance	1 093	-	1 093	1 204	-	1 204
Produits et charges des autres activités	594	(8)	586	483	(6)	477
Produit net bancaire	13 218	(642)	12 576	11 829	(638)	11 191
Frais de personnel	(4 799)	271	(4 528)	(4 323)	238	(4 085)
Autres charges générales d'exploitation	(4 234)	146	(4 088)	(3 680)	113	(3 567)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(620)	40	(580)	(594)	38	(556)
Résultat brut d'exploitation	3 565	(185)	3 380	3 232	(249)	2 983
Coût du risque	(456)	(193)	(649)	(896)	(6)	(902)
Résultat d'exploitation	3 109	(378)	2 731	2 336	(255)	2 081
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	-	165	124	-	124
Gains nets sur autres actifs immobilisés	(244)	-	(244)	363	(1)	362
Variation de valeur des écarts d'acquisition	247	-	247	-	-	-
Résultat courant avant impôt	3 277	(378)	2 899	2 823	(256)	2 567
Impôt sur les bénéfices	(1 047)	149	(898)	(969)	53	(916)
Résultat des activités destinées à être cédées		229	229		203	203
Intérêts minoritaires	122	-	122	86	-	86
RESULTAT NET, PART DU GROUPE	2 108	-	2 108	1 768	-	1 768



Bilan au 31 mars 2022 - Tableau de passage IFRS 5



BNP PARIBAS

Bilan du Groupe BNP Paribas au 31 mars 2022

Application de la norme IFRS 5 - Tableau de passage

En millions d'euros	31/03/2022 hors IFRS 5	Impact IFRS 5	31/03/2022 selon IFRS 5	31/12/2021 selon IFRS 5
ACTIF				
Caisse, banques centrales	377 873	(5 032)	372 841	347 883
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	248 258	(633)	247 625	191 507
Prêts et opérations de pensions	295 217	(45)	295 172	249 808
Instruments financiers dérivés	283 413	(195)	283 218	240 423
Instruments financiers dérivés de couverture	8 977	-	8 977	8 680
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres				
Titres de dettes	44 372	(5 185)	39 187	38 906
Instruments de capitaux propres	2 726	-	2 726	2 558
Actifs financiers au coût amorti				
Prêts et créances sur les établissements de crédit	37 663	(140)	37 523	21 751
Prêts et créances sur la clientèle	890 973	(52 008)	838 965	814 000
Titres de dettes	134 958	(17 243)	117 715	108 510
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(313)	-	(313)	3 005
Placements des activités d'assurance	269 689	-	269 689	280 766
Actifs d'impôts courants et différés	6 042	(278)	5 764	5 866
Comptes de régularisation et actifs divers	206 778	(1 554)	205 224	179 123
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 746	-	6 746	6 528
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	35 783	(435)	35 348	35 083
Immobilisations incorporelles	3 912	(238)	3 674	3 659
Ecarts d'acquisition	7 769	(2 605)	5 164	5 121
Actifs destinés à être cédés	-	85 591	85 591	91 267
TOTAL ACTIF	2 860 836	-	2 860 836	2 634 444
DETTES				
Banques centrales	4 122	-	4 122	1 244
Instruments financiers en valeur de marché par résultat				
Portefeuille de titres	137 141	-	137 141	112 338
Dépôts et opérations de pensions	341 412	-	341 412	293 456
Dettes représentées par un titre	69 601	-	69 601	70 383
Instruments financiers dérivés	264 957	(266)	264 691	237 397
Instruments financiers dérivés de couverture	17 986	(165)	17 821	10 076
Passifs financiers au coût amorti				
Dettes envers les établissements de crédit	199 880	(318)	199 562	165 699
Dettes envers la clientèle	1 080 727	(71 521)	1 009 206	957 684
Dettes représentées par un titre	164 169	(218)	163 951	149 723
Dettes subordonnées	25 525	-	25 525	24 720
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	(6 803)	-	(6 803)	1367
Passifs d'impôts courants et différés	3 195	(38)	3 157	3 103
Comptes de régularisation et passifs divers	179 628	(836)	178 792	145 399
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	245 647	-	245 647	254 795
Provisions pour risques et charges	10 016	(161)	9 855	10 187
Dettes liées aux actifs destinés à être cédés	-	73 523	73 523	74 366
TOTAL DETTES	2 737 203	-	2 737 203	2 511 937
CAPITAUX PROPRES				
<i>Capital et réserves</i>	116 589	-	116 589	108 176
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	2 108	-	2 108	9 488
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	118 697	-	118 697	117 664
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	353	-	353	222
Total part du Groupe	119 050	-	119 050	117 886
Intérêts minoritaires	4 583	-	4 583	4 621
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	123 633	-	123 633	122 507
TOTAL PASSIF	2 860 836	-	2 860 836	2 634 444

**COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE**

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Groupe					
PNB	13 218	11 829	+11,7%	11 232	+17,7%
<i>incl. Marge d'intérêts</i>	5 734	5 452	5,2%	5 169	10,9%
<i>incl. Commissions</i>	2 637	2 555	3,2%	2 919	-9,7%
Frais de gestion	-9 653	-8 597	+12,3%	-7 930	+21,7%
RBE	3 565	3 232	+10,3%	3 302	+8,0%
Coût du risque	-456	-896	-49,1%	-510	-10,6%
Résultat d'exploitation	3 109	2 336	+33,1%	2 792	+11,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	124	+33,2%	138	+19,6%
Autres éléments hors exploitation	3	363	-99,2%	240	-98,8%
Éléments hors exploitation	168	487	-65,5%	378	-55,6%
Résultat avant impôt	3 277	2 823	+16,1%	3 170	+3,4%
Impôt sur les bénéfices	-1 047	-969	+8,0%	-759	+37,9%
Intérêts minoritaires	-122	-86	+41,8%	-105	+16,2%
Résultat net part du groupe	2 108	1 768	+19,2%	2 306	-8,6%
Coefficient d'exploitation	73,0%	72,7%	+0,3 pt	70,6%	+2,4 pt

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

L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, 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 PREMIER TRIMESTRE 2022**

		Commercial, Personal Banking and Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment and Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>€m</i>							
Produit net bancaire		6 800	1 650	4 702	13 152	66	13 218
	var/1T21	+8,6%	-0,2%	+28,1%	+13,5%	-73,0%	+11,7%
	var/4T21	+7,4%	+0,6%	+44,1%	+17,0%	n.s.	+17,7%
Frais de gestion		-4 738	-1 051	-3 353	-9 142	-511	-9 653
	var/1T21	+5,2%	+3,6%	+18,3%	+9,4%	n.s.	+12,3%
	var/4T21	+14,1%	-9,7%	+42,8%	+19,3%	+93,3%	+21,7%
Résultat Brut d'exploitation		2 062	599	1 349	4 010	-445	3 565
	var/1T21	+17,3%	-6,0%	+61,4%	+24,1%	n.s.	+10,3%
	var/4T21	-5,4%	+26,1%	+47,4%	+12,3%	+65,4%	+8,0%
Coût du risque		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	var/1T21	-40,8%	+36,2%	-99,1%	-52,2%	+0,0%	-49,1%
	var/4T21	-34,1%	n.s.	n.s.	-21,2%	n.s.	-10,6%
Résultat d'exploitation		1 669	592	1 347	3 608	-499	3 109
	var/1T21	+52,5%	-6,4%	n.s.	+51,0%	n.s.	+33,1%
	var/4T21	+5,4%	+22,8%	+35,4%	+17,9%	+85,6%	+11,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		86	52	4	142	23	165
Autres éléments hors exploitation		6	39	1	46	-43	3
Résultat avant impôt		1 761	683	1 353	3 796	-519	3 277
	var/1T21	+58,7%	-11,7%	+98,1%	+47,9%	n.s.	+16,1%
	var/4T21	+6,8%	+27,1%	+34,9%	+19,1%	n.s.	+3,4%

		Commercial, Personal Banking and Services (2/3 de la Banque Privée)	Investment and Protection Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>€m</i>							
Produit net bancaire		6 800	1 650	4 702	13 152	66	13 218
	1T21	6 263	1 652	3 670	11 585	243	11 829
	4T21	6 334	1 639	3 264	11 237	-5	11 232
Frais de gestion		-4 738	-1 051	-3 353	-9 142	-511	-9 653
	1T21	-4 504	-1 015	-2 834	-8 353	-244	-8 597
	4T21	-4 153	-1 164	-2 348	-7 666	-264	-7 930
Résultat Brut d'exploitation		2 062	599	1 349	4 010	-445	3 565
	1T21	1 759	638	836	3 232	0	3 232
	4T21	2 181	475	915	3 571	-269	3 302
Coût du risque		-394	-7	-2	-402	-54	-456
	1T21	-665	-5	-172	-842	-54	-896
	4T21	-597	7	80	-510	0	-510
Résultat d'exploitation		1 669	592	1 347	3 608	-499	3 109
	1T21	1 094	633	664	2 390	-54	2 336
	4T21	1 583	482	996	3 061	-269	2 792
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		86	52	4	142	23	165
	1T21	51	44	9	104	20	124
	4T21	70	57	6	134	4	138
Autres éléments hors exploitation		6	39	1	46	-43	3
	1T21	-36	97	11	72	292	363
	4T21	-5	-3	1	-7	247	240
Résultat avant impôt		1 761	683	1 353	3 796	-519	3 277
	1T21	1 110	774	683	2 566	257	2 823
	4T21	1 648	537	1 003	3 188	-18	3 170
Impôt sur les bénéfices							-1 047
Intérêts minoritaires							-122
Résultat net part du groupe							2 108

**HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS**

€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Groupe					
PNB	13 218	11 232	11 398	11 776	11 829
<i>incl. Marge d'intérêts</i>	5 734	5 169	5 218	5 370	5 452
<i>incl. Commissions</i>	2 637	2 919	2 603	2 640	2 555
Frais de gestion	-9 653	-7 930	-7 412	-7 172	-8 597
RBE	3 565	3 302	3 986	4 604	3 232
Coût du risque	-456	-510	-706	-813	-896
Résultat d'exploitation	3 109	2 792	3 280	3 791	2 336
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	138	131	101	124
Autres éléments hors exploitation	3	240	39	302	363
Eléments hors exploitation	168	378	170	403	487
Résultat avant impôt	3 277	3 170	3 450	4 194	2 823
Impôt sur les bénéfices	-1 047	-759	-836	-1 193	-969
Intérêts minoritaires	-122	-105	-111	-90	-86
Résultat net part du groupe	2 108	2 306	2 503	2 911	1 768
Coefficient d'exploitation	73,0%	70,6%	65,0%	60,9%	72,7%
Encours moyens des prêts (Md€)	828,3	806,4	793,5	787,9	781,9
Dépôts moyens (Md€)	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)	903,8	883,0	873,9	866,8	846,9
Coût du risque (en pb annualisé)	20	23	32	38	42



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

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



€m	1T22	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	3 317	3 243	3 280	3 246	3 116
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	1 947	1 922	1 979	1 921	1 861
<i>incl. Commissions</i>	1 370	1 321	1 302	1 325	1 255
Frais de gestion	-2 678	-2 220	-2 151	-2 061	-2 557
RBE	640	1 023	1 129	1 185	559
Coût du risque	-198	-211	-288	-249	-281
Résultat d'exploitation	442	812	841	936	277
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt	448	799	906	940	278
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-50	-64	-63	-64	-50
Résultat avant impôt des banques commerciales dans la zone euro	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	80,7%	68,5%	65,6%	63,5%	62,1%
Encours moyens des crédits (Md€)	425	412	407	404	402
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	437	430	427	421	421
Dépôts moyens (Md€)	492	481	473	465	456
Coût du risque (en pb annualisé)	18	20	27	24	27
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie et au Luxembourg)	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	218,8	207,2	201,7	201,3	201,5
€m	1T22	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	3 164	3 096	3 138	3 099	2 971
Frais de gestion	-2 583	-2 136	-2 073	-1 986	-2 465
RBE	582	960	1 065	1 113	506
Coût du risque	-191	-212	-287	-241	-278
Résultat d'exploitation	391	748	778	872	227
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	1	5	1	-3
Autres éléments hors exploitation	6	-15	60	3	3
Résultat avant impôt des banques commerciales dans la zone euro	397	735	843	876	228
Coefficient d'exploitation	81,6%	69,0%	66,1%	64,1%	63,0%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	23,2	22,0	22,0	22,0	22,2
RWA (Md€)	214,7	203,4	198,0	197,6	197,9
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)¹					
PNB	1 613	1 608	1 574	1 607	1 481
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	847	884	859	860	797
<i>incl. Commissions</i>	766	724	714	747	684
Frais de gestion	-1 239	-1 178	-1 129	-1 075	-1 175
RBE	374	430	444	532	306
Coût du risque	-93	-99	-115	-101	-125
Résultat d'exploitation	281	331	329	431	181
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	-2	0
Autres éléments hors exploitation	0	-15	54	0	0
Résultat avant impôt	282	316	383	429	181
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-31	-35	-34	-30	-28
Résultat avant impôt de la banque commerciale en France	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	76,8%	73,3%	71,8%	66,9%	79,3%
Encours moyens des crédits (Md€)	203	201	200	199	198
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	218	215	216	213	213
Dépôts moyens (Md€)	240	241	237	231	226
Coût du risque (en pb annualisé)	17	19	21	19	24
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	103,2	98,0	96,4	97,1	99,6
Rappel sur la provision PEL/CEL : cette provision, prise en compte dans le PNB de la BCEF, tient compte du risque généré par les Plans Epargne Logement (PEL) et Comptes Epargne Logement (CEL) pendant toute leur vie.					
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
PEL/CEL - 100% BP en France	11	6	3	19	1
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en France (incluant 2/3 de la Banque Privée en France)					
PNB	1 531	1 530	1 499	1 531	1 406
Frais de gestion	-1 195	-1 136	-1 091	-1 036	-1 132
RBE	336	395	408	495	274
Coût du risque	-86	-100	-113	-94	-121
Résultat d'exploitation	250	295	295	401	153
Eléments hors exploitation	0	-15	54	-2	1
Résultat avant impôt de la banque commerciale en France	250	280	349	399	153
Coefficient d'exploitation	78,0%	74,2%	72,8%	67,7%	80,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,6	10,6	10,7	10,8	10,8
RWA (Md€)	100,4	95,5	93,9	94,6	97,2

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



€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)¹					
PNB	654	668	667	669	676
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	380	370	385	387	398
<i>incl. Commissions</i>	274	298	282	283	278
Frais de gestion	-454	-438	-449	-435	-458
RBE	201	230	218	235	217
Coût du risque	-128	-143	-130	-105	-110
Résultat d'exploitation	73	87	88	130	107
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	73	87	88	130	107
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-9	-8	-10	-9
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Italie	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	69,3%	65,6%	67,3%	64,9%	67,9%
Encours moyens des crédits (Md€)	79	78	77	76	77
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	82	80	78	77	79
Dépôts moyens (Md€)	63	62	59	59	58
Coût du risque (en pb annualisé)	63	71	67	54	56
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	49,8	49,1	49,2	48,2	47,7
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BNL bc (incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)					
PNB	633	645	645	647	654
Frais de gestion	-440	-424	-435	-422	-445
RBE	193	222	210	225	208
Coût du risque	-128	-143	-130	-104	-110
Résultat d'exploitation	65	78	80	120	98
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Italie	65	78	80	120	98
Coefficient d'exploitation	69,5%	65,7%	67,4%	65,2%	68,1%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,9	5,3	5,3	5,3	5,5
RWA (Md€)	49,3	48,7	48,8	47,8	47,3
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)¹					
PNB	935	854	933	864	858
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	632	581	649	589	585
<i>incl. Commissions</i>	303	273	284	275	274
Frais de gestion	-905	-540	-511	-488	-845
RBE	30	314	422	376	14
Coût du risque	17	28	-36	-45	-47
Résultat d'exploitation	47	342	386	331	-33
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt	52	344	397	337	-33
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-10	-18	-20	-22	-12
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Belgique	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	96,8%	63,3%	54,8%	56,5%	98,4%
Encours moyens des crédits (Md€)	131	120	119	116	115
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	125	122	120	118	118
Dépôts moyens (Md€)	161	149	149	149	146
Coût du risque (en pb annualisé)	-6	-9	12	15	16
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	58,4	53,1	49,4	49,1	47,5
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)					
PNB	890	810	890	819	813
Frais de gestion	-870	-514	-486	-466	-811
RBE	20	296	403	353	3
Coût du risque	18	28	-37	-44	-48
Résultat d'exploitation	38	324	367	309	-45
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	2	5	2	-3
Autres éléments hors exploitation	4	1	6	4	3
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Belgique	42	326	377	315	-45
Coefficient d'exploitation	97,8%	63,4%	54,7%	56,9%	99,7%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,9	5,3	5,2	5,2	5,2
RWA (Md€)	57,6	52,4	48,7	48,4	46,8

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



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

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



€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)¹					
PNB	639	449	511	464	516
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	518	320	401	349	399
<i>incl. Commissions</i>	121	129	109	115	117
Frais de gestion	-422	-395	-383	-394	-435
RBE	217	54	128	71	82
Coût du risque	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	178	22	113	12	43
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt	248	65	183	82	41
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-2	-1	-2	-3
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	66,1%	87,9%	74,9%	84,8%	84,2%
Encours moyens des crédits (Md€)	34	34	35	34	34
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	37	38	37	36	37
Dépôts moyens (Md€)	40	41	41	40	39
Coût du risque (en pb annualisé)	43	34	17	65	42
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5

€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Europe-Méditerranée (incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)					
PNB	634	445	508	461	512
Frais de gestion	-420	-393	-381	-392	-433
RBE	214	52	127	69	80
Coût du risque	-39	-32	-15	-58	-39
Résultat d'exploitation	174	20	112	10	41
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	70	46	71	77	40
Autres éléments hors exploitation	0	-3	-1	-7	-41
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	245	63	182	80	39
Coefficient d'exploitation	66,3%	88,3%	75,0%	85,1%	84,5%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,1	5,0	5,0	5,0	5,1
RWA (Md€)	48,4	46,5	47,6	45,9	44,5

€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis)¹					
PNB	619	626	588	587	625
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	519	502	493	493	538
<i>incl. Commissions</i>	100	124	96	94	87
Frais de gestion	-475	-457	-425	-406	-410
RBE	144	169	163	182	215
Coût du risque	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	337	194	186	173	222
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt	337	199	195	176	223
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-7	-7	-6	-5	-7
Résultat avant impôt de BancWest	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	76,8%	73,0%	72,3%	69,1%	65,6%
Encours moyens des crédits (Md€)	51	50	49	49	50
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	51	49	49	51	50
Dépôts moyens (Md€)	72	72	71	68	65
Coût du risque (en pb annualisé)	-153	-20	-19	7	-5
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	48,3	46,8	45,5	44,8	45,3

€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
BancWest (incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)					
PNB	600	608	572	571	609
Frais de gestion	-463	-446	-415	-395	-401
RBE	137	162	157	176	208
Coût du risque	194	24	23	-8	7
Résultat d'exploitation	331	187	180	168	215
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	6	9	3	2
Résultat avant impôt de BancWest	330	192	189	171	216
Coefficient d'exploitation	77,2%	73,3%	72,5%	69,1%	65,8%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,0	4,9	5,0	5,0
RWA (Md€)	48,2	46,7	45,4	44,7	45,3

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



€m	1T22	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	2 404	2 187	2 106	2 169	2 173
Frais de gestion	-1 274	-1 181	-1 087	-1 141	-1 207
RBE	1 130	1 007	1 019	1 029	966
Coût du risque	-357	-378	-359	-378	-354
Résultat d'exploitation	773	629	660	650	612
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	22	17	-4	15
Autres éléments hors exploitation	0	7	36	-9	1
Résultat avant impôt	789	658	712	637	627
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des métiers spécialisés	789	658	712	636	626
Coefficient d'exploitation	53,0%	54,0%	51,6%	52,6%	55,5%
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	118	116	117	117	117
Coût du risque (en pb annualisé)	121	130	122	130	121
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	11,4	11,3	11,4	11,5	11,4
RWA (Md€)	106,8	102,3	100,7	101,7	104,0
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Personal Finance					
PNB	1 388	1 294	1 271	1 319	1 332
Frais de gestion	-776	-710	-644	-700	-750
RBE	612	584	627	619	581
Coût du risque	-315	-346	-303	-344	-321
Résultat d'exploitation	297	238	324	276	290
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	22	16	-2	16
Autres éléments hors exploitation	0	-2	36	-9	1
Résultat avant impôt	312	258	376	264	277
Coefficient d'exploitation	55,9%	54,9%	50,7%	53,1%	56,4%
Total des encours consolidés moyens (Md€)	93	91	90	91	91
Encours de crédits au début du trimestre (utilisés pour le coût du risque en pb)	94	93	94	93	93
Coût du risque (en pb annualisé)	134	150	130	147	138
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,7	7,8	7,8	7,8
RWA (Md€)	72,4	69,5	68,4	70,0	71,5
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Arval & Leasing Solutions					
PNB	811	709	658	670	639
Frais de gestion	-366	-328	-314	-319	-338
RBE	445	381	344	350	301
Coût du risque	-30	-30	-54	-34	-32
Résultat d'exploitation	415	351	291	317	269
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	3	3	1	2
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	0	0
Résultat avant impôt	419	353	293	317	271
Coefficient d'exploitation	45,1%	46,2%	47,7%	47,7%	52,9%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,3	3,2	3,2	3,3	3,3
RWA (Md€)	29,5	29,3	28,9	28,2	29,0
Total des encours consolidés moyens (Md€)	48	47	46	46	45
Flotte financée (en milliers de véhicules)	1 484	1 470	1 441	1 417	1 393
€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)¹					
PNB	205	184	177	180	203
Frais de gestion	-132	-143	-130	-122	-119
RBE	73	41	47	59	84
Coût du risque	-12	-1	-1	-1	-2
Résultat d'exploitation	61	40	46	58	82
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	-3	-2	-3	-3
Autres éléments hors exploitation	0	9	0	0	0
Résultat avant impôt	58	47	43	55	79
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	0	0	-1
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	58	46	43	54	79
Coefficient d'exploitation	64,4%	77,6%	73,4%	67,5%	58,6%
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
RWA (Md€)	4,9	3,5	3,4	3,4	3,5
Encours moyens des crédits chez Personal Investors et NDB (Md€)	1	1	1	1	1
Encours moyens des dépôts chez Personal Investors (Md€)	30	30	28	27	26
Actifs sous gestion de Personal Investors (Md€)	162	163	161	157	146
Ordres Particuliers Europe (en millions)	13,0	11,8	10,7	10,0	12,4

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



€m	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Investments and Protection Services					
PNB	1 650	1 639	1 498	1 686	1 652
Frais de gestion	-1 051	-1 164	-1 038	-1 001	-1 015
RBE	599	475	461	684	638
Coût du risque	-7	7	-6	-3	-5
Résultat d'exploitation	592	482	455	681	633
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	52	57	17	38	44
Autres éléments hors exploitation	39	-3	-4	2	97
Résultat avant impôt	683	537	468	721	774
Coefficient d'exploitation	63,7%	71,0%	69,3%	59,4%	61,4%
Actifs sous gestion avec 100% des PB en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, aux Etats-Unis et Allemagne (Md€)	1 244	1 277	1 220	1 205	1 174
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,9	12,0	11,8	11,6	11,5
RWA (Md€)	48,8	51,3	50,2	50,5	51,4
Assurance					
PNB	721	655	613	767	792
Frais de gestion	-384	-410	-376	-367	-383
RBE	337	245	237	399	409
Coût du risque	0	-1	0	-1	0
Résultat d'exploitation	337	244	237	399	409
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	36	30	-2	25	33
Autres éléments hors exploitation	1	-2	-4	0	0
Résultat avant impôt	373	272	231	424	442
Coefficient d'exploitation	53,3%	62,6%	61,3%	47,9%	48,3%
Actifs sous gestion (Md€)	270	282	277	274	268
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,2	9,4	9,2	9,1	9,0
RWA (Md€)	23,2	26,4	26,5	26,5	28,6
Gestion Institutionnelle et Privée					
PNB	929	984	885	919	861
Frais de gestion	-667	-754	-662	-634	-632
RBE	262	230	223	285	229
Coût du risque	-7	8	-5	-2	-5
Résultat d'exploitation	255	238	218	282	223
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	38	0	0	2	96
Résultat avant impôt	310	265	237	297	331
Coefficient d'exploitation	71,8%	76,6%	74,8%	69,0%	73,4%
Actifs sous gestion avec 100% des PB en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, aux Etats-Unis et Allemagne(en milliards d'euros)	974	995	944	930	906
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,8	2,6	2,6	2,5	2,5
RWA (Md€)	25,5	24,8	23,6	23,9	22,7
Wealth Management					
PNB	389	365	375	369	367
Frais de gestion	-311	-290	-280	-270	-294
RBE	78	75	95	99	73
Coût du risque	-7	1	-2	-6	-4
Résultat d'exploitation	71	77	93	93	69
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	1	0
Résultat avant impôt	71	77	93	94	69
Coefficient d'exploitation	79,9%	79,3%	74,7%	73,1%	80,1%
Actifs sous gestion avec 100% des PB en France, Belgique, Italie, Luxembourg, Pologne, Turquie, aux Etats-U	421	427	412	411	403
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,3	1,2	1,3	1,3	1,3
RWA (Md€)	12,4	11,9	11,2	11,4	11,4
Asset Management (incluant Real Estate & Principal Investments)					
PNB	540	619	510	550	494
Frais de gestion	-356	-464	-381	-364	-338
RBE	184	155	128	186	156
Coût du risque	1	6	-4	3	-1
Résultat d'exploitation	185	161	125	189	155
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	28	19	13	12
Autres éléments hors exploitation	38	0	0	1	96
Résultat avant impôt	239	189	144	203	262
Coefficient d'exploitation	65,9%	75,0%	74,8%	66,2%	68,4%
Actifs sous gestion (Md€)	553	568	532	519	503
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,5	1,3	1,3	1,3	1,2
RWA (Md€)	13,2	12,9	12,4	12,5	11,3



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



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

**INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU REGLEMENT
GENERAL 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 CPBS (avec les agrégats du compte de résultat des banques commerciales, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique, au Luxembourg, en Allemagne, en Pologne, en Turquie et aux Etats-Unis), IPS 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 commerciale avec 100 % de la Banque Privée	Agrégat du compte de résultat d'une activité de banque commerciale, 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 commerciale, 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 commerciale (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 sur le 1 ^{er} trimestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres trimestres
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.



DES RÉSULTATS SOLIDES	3
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB).....	6
COMMERCIAL, PERSONAL BANKING & SERVICES.....	8
INVESTMENT & PROTECTION SERVICES	16
AUTRES ACTIVITÉS.....	17
STRUCTURE FINANCIÈRE	18
PLAN STRATÉGIQUE 2022-2025	19
APPLICATION DE LA NORME IFRS 5 – TABLEAUX DE PASSAGE (NON AUDITE)	20
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE	22
RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2022.....	23
HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS	24
INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF.....	34

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

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

Debt Investor Relation Officer

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

E-mail: investor.relations@bnpparibas.com

<https://invest.bnpparibas.com>



BNP PARIBAS

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