



RÉSULTATS AU 31 MARS 2022

3 Mai 2022



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, notamment dans le contexte de la pandémie 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.

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

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Le communiqué de presse relatif aux résultats du 1T22 inclut en annexe une réconciliation entre la vision opérationnelle présentée hors application de la norme IFRS5 et les états financiers consolidés appliquant la norme IFRS5.

1T22 : Résultats solides et effets de ciseaux positifs

Croissance très forte des revenus

- Surperformance de **Corporate & Institutional Banking** (+28,1%)
- Forte progression de **Commercial, Personal Banking & Services**¹ (+8,5%)
- Bonne résilience d'**Investment & Protection Services** (-0,2%)

Performance opérationnelle élevée - effet de ciseaux positif (+3,4 pts) à périmètre & 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

Coût du risque à un niveau très bas

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

Très forte hausse du Résultat Net Part du Groupe

+37,1% / 1T21 hors éléments exceptionnels et hors contribution au FRU²

Bilan robuste

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

Pôles opérationnels

PNB : +13,5% / 1T21

Coûts : +9,4% / 1T21

Groupe

(à périmètre et change constants)

PNB : +10,4% / 1T21

Coûts hors IFRIC 21² : +7,0% / 1T21

Coût du risque : 20 pb³

Coût du risque sous-jacent : 30 pb³

RNPG⁴ : 2 108 M€ (+19,2% / 1T21)

Ratio CET1 : 12,4%⁵

Une bonne dynamique commerciale de début d'année consolidant la trajectoire 2022

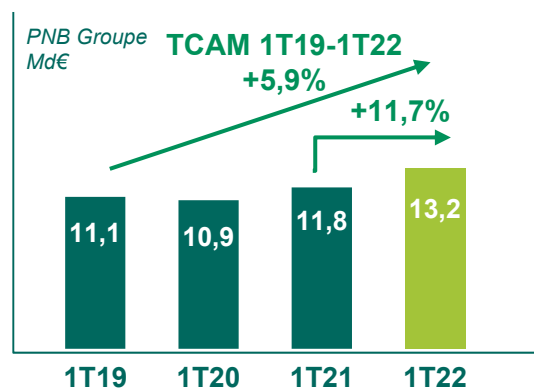
1. Intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et aux États-Unis (y compris effets PEL/CEL en France) ;

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 – coût du risque sous-jacent : hors BancWest ; 4. Résultat Net Part du Groupe ; 5. cf. diapositive 15

BNP Paribas bénéficie d'un modèle distinctif soutenant une trajectoire solide dès 2022

● Un modèle diversifié et intégré générant une croissance supérieure à l'économie sous-jacente



Positionnement favorable et répartition du PNB équilibrée

CIB : 31%, Banques commerciales : 37%, Métiers spécialisés de CPBS et IPS : 32%¹

Plateformes leaders et approche globale et de long terme des besoins des clients

Coopération efficace entre les métiers pour répondre aux besoins des clients à travers le cycle

~12,6 Md€ de PNB généré par le *cross-selling* (~27% du PNB du Groupe)²

● Une trajectoire robuste soutenue par des initiatives fortes du plan GTS 2025

Renforcements stratégiques concrétisés dès 2021 et 2022

Métiers actions, paiement fractionné, partenariats dans le domaine de la mobilité...

Redéploiement progressif du capital libéré avec la cession de BancWest³

3 initiatives transverses portant un objectif de plus de 2 Md€ de PNB additionnels à horizon 2025

Paiements & flux : +0,6 Md€

Epargne financière : +0,6 Md€

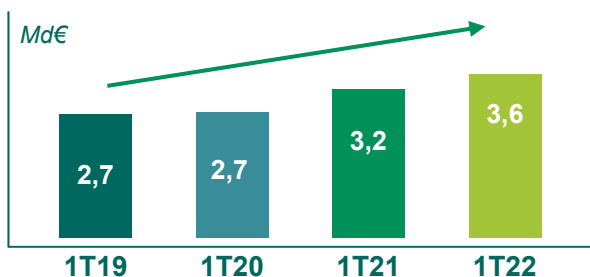
Mobilité : +1,0 Md€

1. Répartition des revenus de l'année 2021 ; 2. Revenus 2021 générés par un métier (y compris les ventes croisées intra-divisions) avec le soutien d'une franchise client ou d'une autre plate-forme agissant en tant que distributeur hors revenus liés au cash management, et au trade finance et hors allocation de la banque privée de CPBS à IPS WM ; 3. Cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021

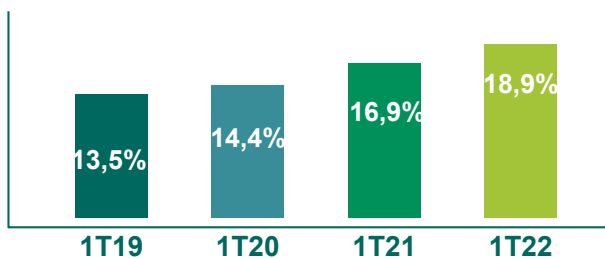
Effets de ciseaux positifs et capacité d'investissement

Développement à coût marginal & effet des mesures d'efficacité opérationnelle

● Croissance continue du RBE¹ ...



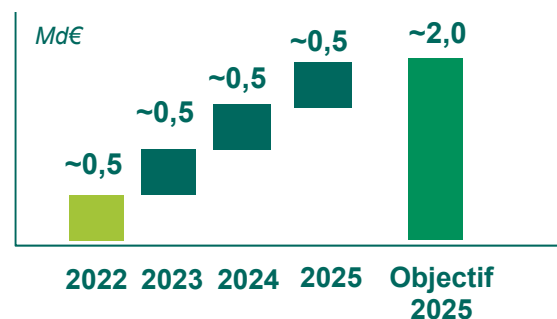
● ...malgré la hausse de la part des taxes soumises à IFRIC 21² dans les frais de gestion



Contribution au FRU² de 1 256 M€ au 1T22 (+303 M€ / 1T21)

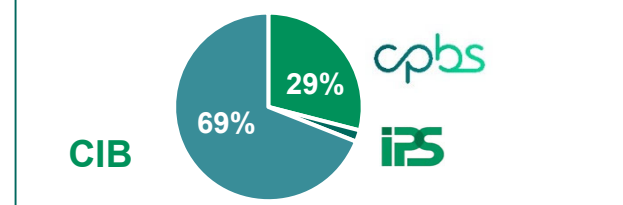
Objectif d'effet de ciseaux moyen 21-25 >+2pts³, positif tous les ans et dans tous les pôles

● Leviers identifiés pour générer 2 Md€ d'économies de coût récurrentes



● Baisse des frais de gestion de 1Md€ en 2024 avec la fin de la constitution du FRU² au 31.12.23

Répartition par division de la contribution au FRU² en 2021



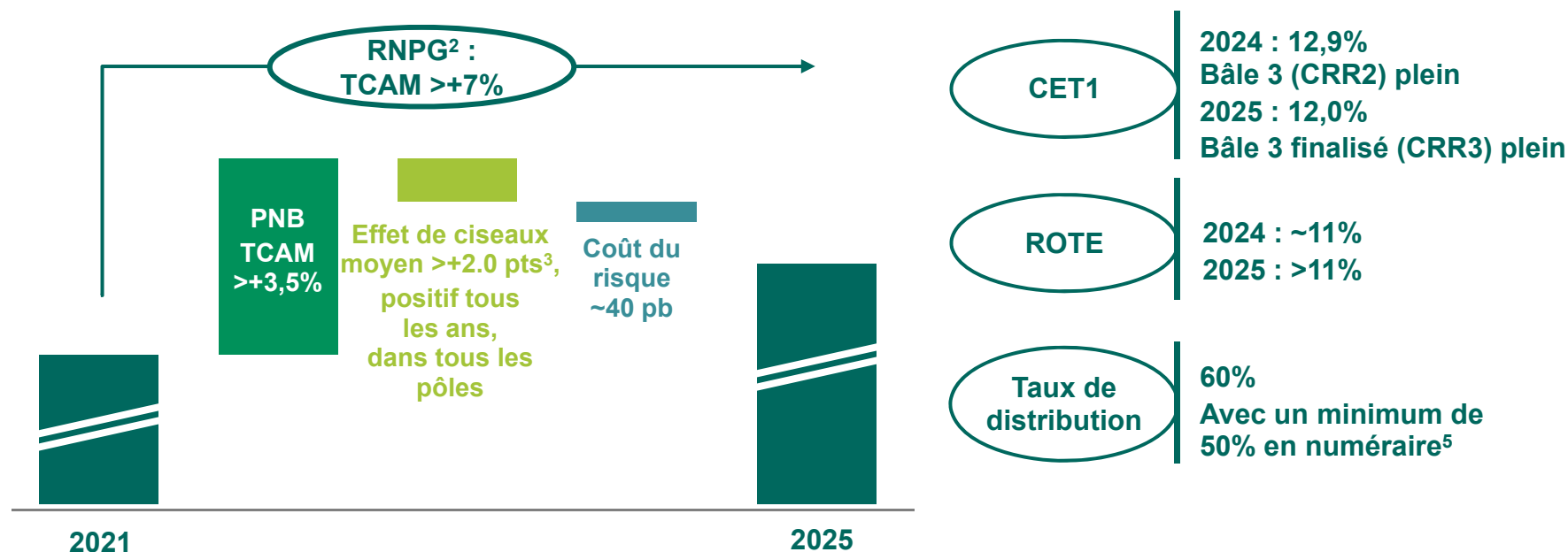
1. Intégrant 100% de la banque privée dans les banques commerciales de la zone Euro, en Europe Méditerranée et aux Etats-Unis (y compris effet PEL-CEL) ;

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. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion

Plan stratégique GTS 2025

Objectifs 2022-2025 du Groupe confirmés¹



Réalisation de la cession de Bank of the West attendue d'ici fin 2022⁴

~11 Md€ de libération de capital (~170 pb)⁴

- **Distribution extraordinaire** : programme de rachats d'actions compensant la dilution attendue du BPA dans les mois suivant la réalisation de l'opération⁴
- **Opération fortement créatrice de valeur** : déploiement progressif et discipliné du capital libéré (~110 pb) au sein du modèle intégré et diversifié⁴

1. Périmètre excluant Bank of The West ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 4. cf communiqué de presse du 20 décembre 2021 ; 5. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T22

ANNEXES

1T22 - Principaux éléments exceptionnels et impact d'IFRIC 21

— Forte baisse des éléments exceptionnels - hausse significative des taxes soumises à IFRIC 21

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Autres Activités»)
- Dépréciation (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Recyclage de la réserve de conversion³ (Ukrsibbank) («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation («Gestion Institutionnelle et Privée»)
- Plus-value sur la cession d'immeubles («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁴

- Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes & contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont la contribution estimée au FRU (1 256 M€, +303 M€ /1T21)

	1T22	1T21
	-26 M€	-58 M€
	-49 M€	-19 M€
	-76 M€	-77 M€
	+244 M€	
	+204 M€	
	-159 M€	
	-274 M€	
		+96 M€
		+302 M€
	+15 M€	+398 M€
	-61 M€	+321 M€
	-43 M€	+236 M€
	-1 829 M€	-1 451 M€

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ; 2. Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management ; 3. Précédemment constaté en capitaux propres ; 4. Part du Groupe

1T22 - Groupe consolidé

Résultats robustes - Effet de ciseaux positif hors taxes soumises à IFRIC 21

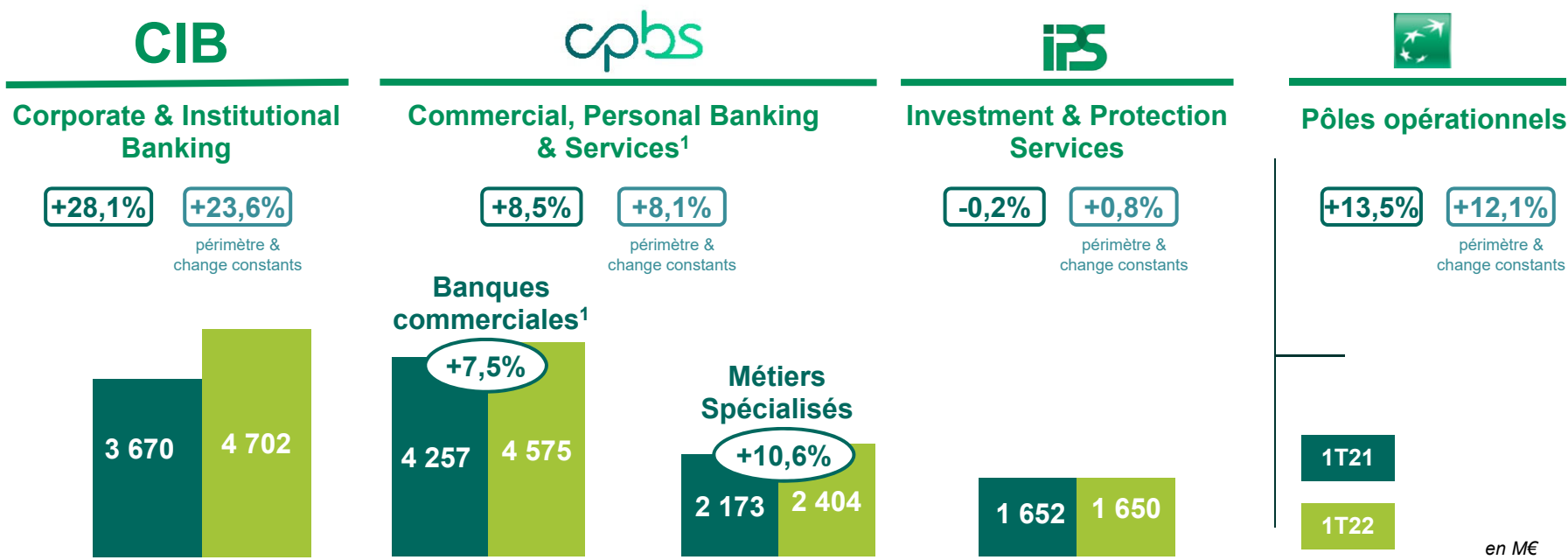
	1T22	1T21	1T22 / 1T21	1T22 / 1T21 Pôles opérationnels
Produit net bancaire	13 218 M€	11 829 M€	+11,7%	+13,5%
Frais de gestion	- 9 653 M€	- 8 597 M€	+12,3%	+9,4%
<i>Frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21¹</i>	<i>-7 824 M€</i>	<i>-7 146 M€</i>	+9,5%	+8,9%
Résultat brut d'exploitation	3 565 M€	3 232 M€	+10,3%	+24,1%
Coût du risque	-456 M€	- 896 M€	-49,1%	-52,2%
Résultat d'exploitation	3 109 M€	2 336 M€	+33,1%	+51,0%
Eléments hors exploitation	168 M€	487 M€	-65,5%	+6,8%
Résultat avant impôt	3 277 M€	2 823 M€	+16,1%	+47,9%
Résultat Net Part du Groupe (RNPG)	2 108 M€	1 768 M€	+19,2%	
RNPG hors exceptionnels et hors contribution au FRU¹	3 407 M€	2 485 M€	+37,1%	

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 13,5%

1. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique (FRU) (1 256 M€, +303 M€ / 1T21) ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 76

1T22 - Revenus

Modèle diversifié soutenant une croissance très solide

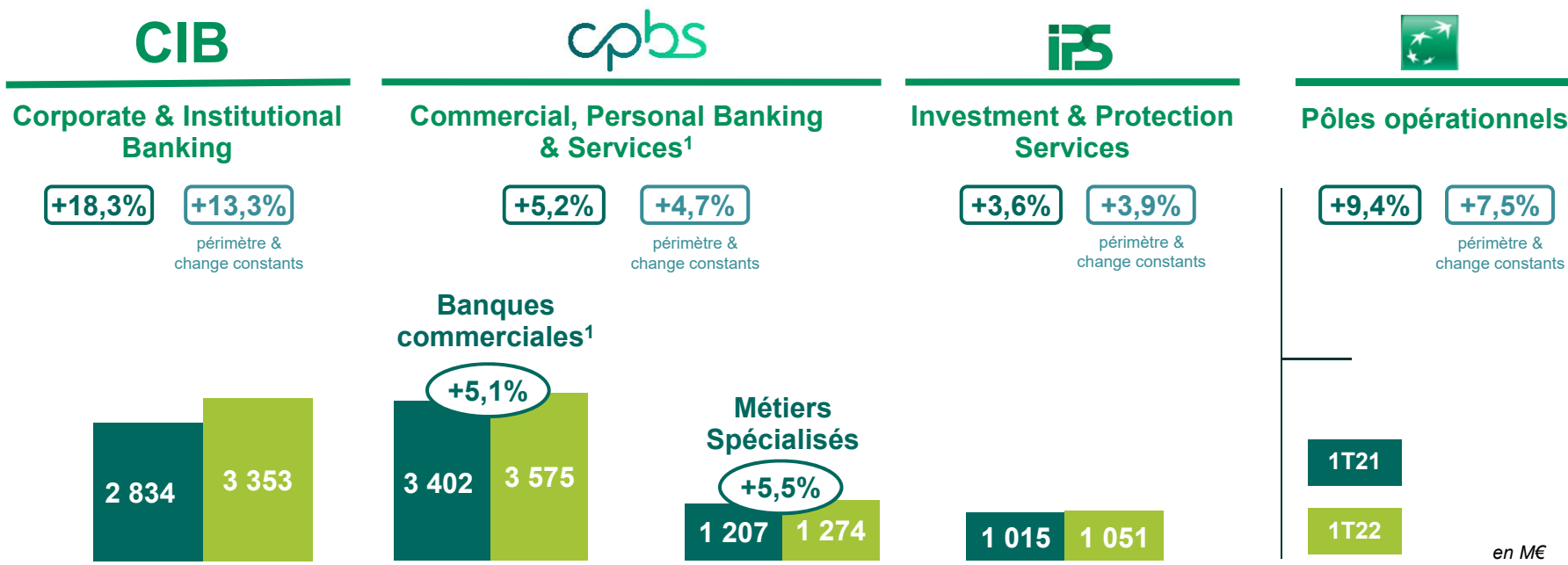


- **CIB** : très forte progression des revenus – cristallisation des gains de parts de marché et accélération avec les renforcements stratégiques concrétisés en 2021 et 2022 (Métier Actions, mandats stratégiques de BNPP Securities Services)
- **CPBS** : forte croissance des banques commerciales avec le développement continu des commissions et la hausse de la marge d'intérêt – très forte hausse des revenus des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IPS** : bonne résilience dans un environnement peu porteur lié à la performance des marchés au 1T22

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)

1T22 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif des pôles opérationnels



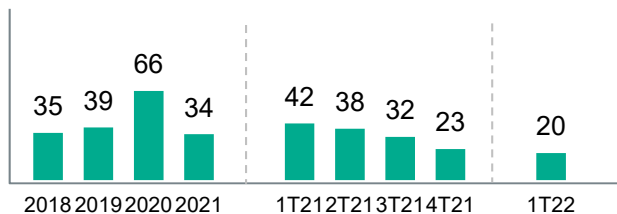
- **CIB** : accompagnement de la croissance de l'activité et impact du changement de périmètre - effet de ciseaux très largement positif (+9,8 pts)
- **CPBS** : hausse des frais de gestion avec la progression de l'activité et les effets de périmètre dans les banques commerciales et les métiers spécialisés – effet de ciseaux très positif (+3,3 pts)
- **IPS** : progression des frais de gestion en lien avec l'accompagnement du développement de l'activité et des initiatives ciblées

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

Coût du risque du Groupe

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

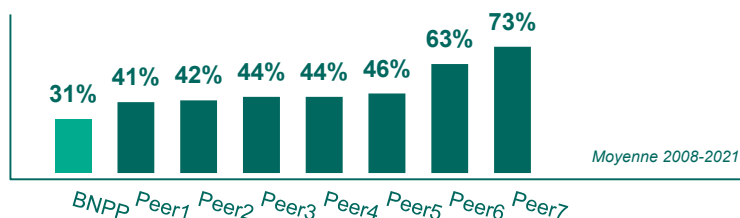
Groupe



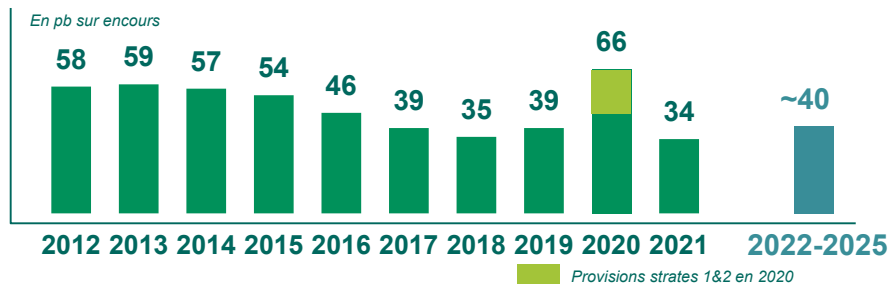
- Coût du risque : 456 M€ (-54 M€ / 4T21 ; -440 M€ / 1T21)
- Coût du risque à un niveau très bas
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liée notamment à BancWest (dotation de 111 M€ de provisions sur encours sains hors BancWest) - Coût du risque de 30 pb hors BancWest

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

- Approche centrée sur des relations avec les clients & une vision de long terme
- Sélectivité à l'origination
- Diversification et positionnement favorable par secteur et zone géographique
- Approche prudente : ratio CdR / RBE parmi les plus bas en Europe¹



- Adaptation proactive et anticipée des portefeuilles d'activités (Italie, Personal Finance, Pétrole & Gaz, arrêt des activités spécialisées E&C finalisé en 2020)
- Russie : exposition brute très limitée (~1,3 Md€ au 31.12.21²)
- Amélioration continue du coût du risque

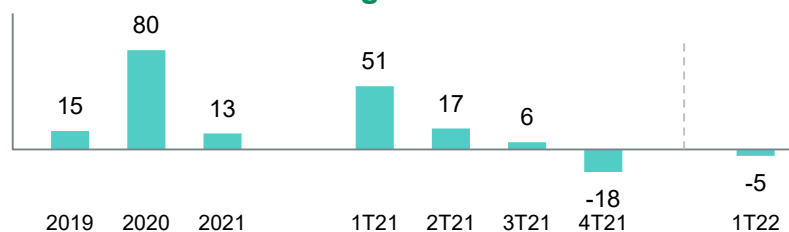


1. Source: publications des banques de la zone Euro : BBVA, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa SP, Santander, Société Générale, Unicredit ; 2. Engagements bruts, bilan et hors bilan, on et off-shore, de l'ensemble des métiers du Groupe, sur les contreparties dont la plus grande part de leurs flux financiers dépend de la Russie, quel que soit leurs pays d'incorporation - y compris risque de contrepartie (Effective Expected Positive Exposure pour les dérivés)

Coût du risque par métier (1/2)

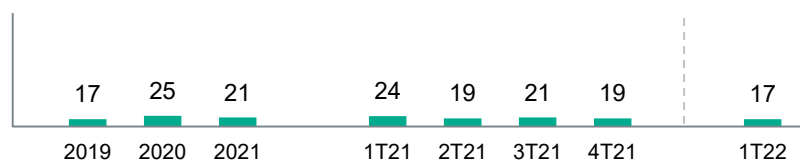
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

CIB - Global Banking



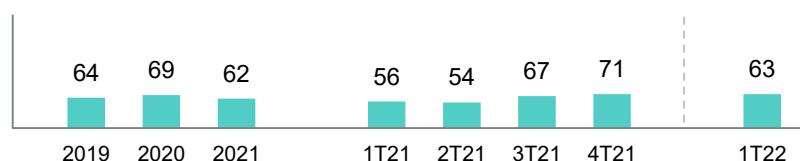
- Coût du risque : -20 M€ (+52 M€ / 4T21 ; -205 M€ / 1T21)
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et coût du risque sur créances douteuses à un niveau très bas

BCEF¹



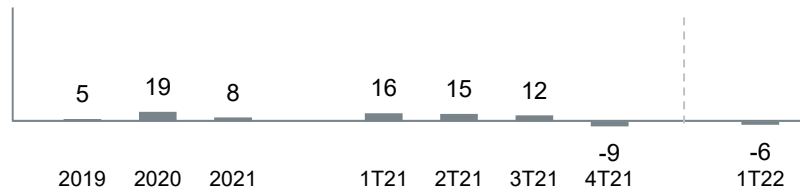
- Coût du risque : 93 M€ (-7 M€ / 4T21; -32 M€ / 1T21)
- Coût du risque à un niveau bas

BNL bc¹



- Coût du risque : 128 M€ (-15 M€ / 4T21 ; +18 M€ / 1T21)
- Reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) – nombre limité de nouveaux défauts

BCEB¹



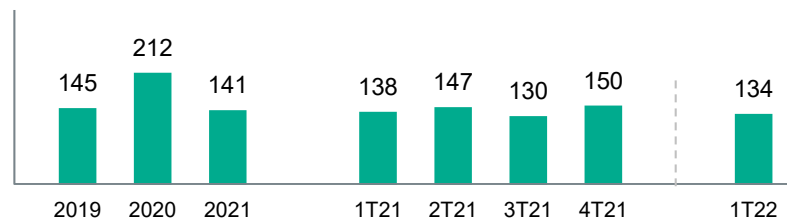
- Coût du risque : -17 M€ (+10 M€ / 4T21 ; -64 M€ / 1T21)
- Reprises de provisions sur créances douteuses (strate 3) et encours sains (strates 1 & 2)

1. Intégrant 100% de la Banque Privée

Coût du risque par métier (2/2)

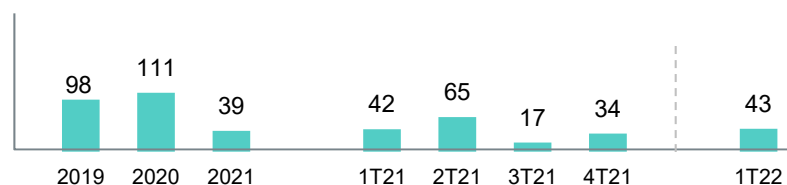
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



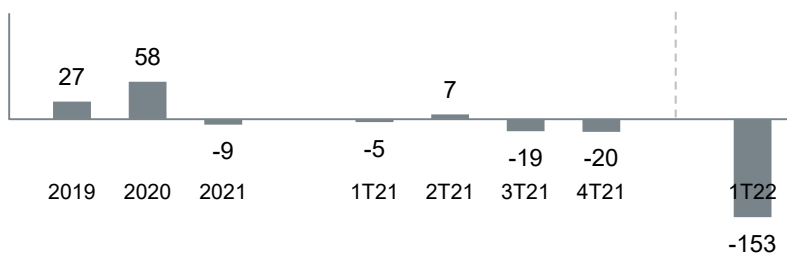
- Coût du risque : 315 M€ (-31 M€ / 4T21 ; -6 M€ / 1T21)
- Coût du risque bas - dotation sur encours sains (strates 1 & 2) compensées par des provisions sur créances douteuses à un niveau bas

Europe Méditerranée¹



- Coût du risque : 39 M€ (+7 M€ / 4T21 ; +1 M€ / 1T21)
- Coût du risque bas malgré l'augmentation du niveau de provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2)

BancWest¹



- Coût du risque : -194 M€ (-169 M€ / 4T21 ; -187 M€ / 1T21)
- Reprises des provisions sur encours sains (strates 1 & 2) liées à la crise sanitaire et reprises modérées de provisions sur créances douteuses (strate 3)

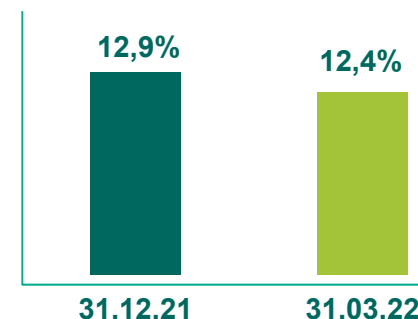
1. Intégrant 100% de la Banque Privée

Structure financière très solide

● Ratio CET1 : 12,4%¹ au 31.03.22

- Résultat de 1T22, après prise en compte d'un taux de distribution de 60% net de la croissance organique des actifs pondérés : 0 pb
- Effet de l'accélération de la croissance et des acquisitions ciblées² sur les actifs pondérés : -10 pb
- Effet de l'augmentation de la volatilité à la fin du mois de février et en mars sur le risque de contrepartie, impact sur les « *Other Comprehensive Income* » des prix de marché au 31.03.22 et effet change: -10 pb
- Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations³ : -30 pb
- Les autres effets sont au global limités sur le ratio

● Ratio CET1

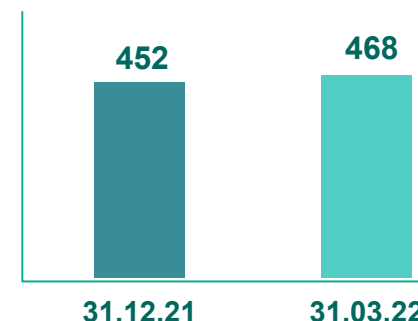


● Ratio de levier⁴ : 3,8% au 31.03.22

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 468 Md€⁵

(452 Md€ au 31.12.21) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Réserve de liquidité (Md€)⁵

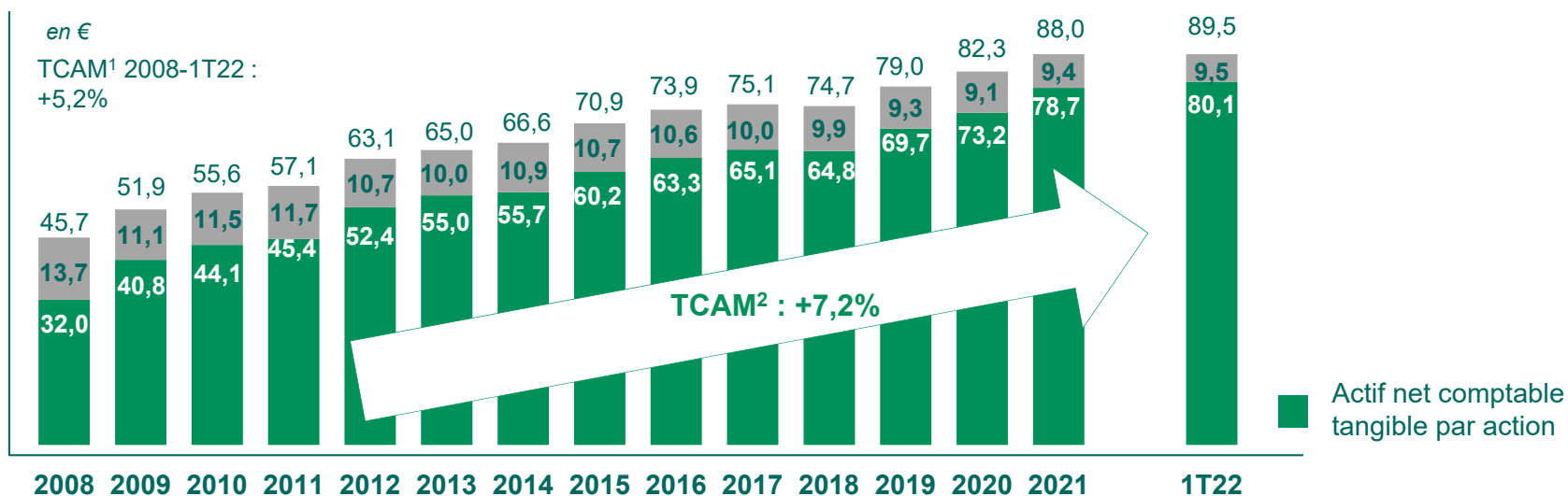


● Liquidity Coverage Ratio : 132% au 31.03.22

1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; cf. diapositive 78 ; 2. Intégration de Floa et bpost banque ;
3. En particulier IRB Repair et application de la nouvelle 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 ;
5. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 80,1€
 +5,6 € (+7,5%) / 31.03.21



Taux de distribution ordinaire : 60% (avec un minimum de 50% en numéraire³)

1. De l'actif net comptable par action ; 2. De l'actif net comptable tangible par action sur la période 2008 – 1T22 ; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobilisation sur les enjeux sociaux

Le Groupe s'engage de façon exceptionnelle pour soutenir les actions en faveur de l'Ukraine :



- **14,5 M€ de dons à nos ONG partenaires historiques** (HCR, la Croix-Rouge et Médecins Sans Frontières) **et à des associations en France, en Pologne et en Ukraine**
- **Hébergement de plus de 1 700 personnes parmi nos collègues ukrainiens et leurs familles** avec une contribution continue à l'effort des pays voisins de l'Ukraine, comme la Pologne

Impact et économie circulaire

- Structuration et financement de 2 nouveaux **contrats à impact** d'un montant de **10 M€** dans le secteur de l'économie circulaire et du handicap
- **Obligations durables** : rôle clé du Groupe dans l'émission obligataire de **3 Md€** de **L'Oréal** (réduction d'émissions de GES¹ et conception d'emballages plus durables) et de **1,5 Md€** de **Carrefour** (réduction des emballages et du gaspillage alimentaire)

Responsabilité sociale

Objectifs 2025 :

- **40% de femmes** au sein de la population SMP (*Senior Management Position*) du Groupe
- **1 million d'heures solidaires** réalisées sur 2 ans glissants par les collaborateurs (#1MillionHours2Help)
- **90%** de collaborateurs ayant suivi au moins **4 formations dans l'année**

1. GES : Gaz à effet de serre

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Accompagnement des clients dans la transition énergétique et écologique



Dans le domaine environnemental, les axes prioritaires du Groupe sont entre autres :

- **Le financement de la transition énergétique**, via notamment un soutien aux énergies renouvelables, à l'efficacité énergétique, à la mobilité durable et à l'hydrogène bas-carbone
- L'accroissement des actions en faveur de **la préservation de la biodiversité terrestre et marine**

Exemples de réalisations au 1T22 :

Financement de l'énergie bas-carbone

- BNP Paribas a été conseiller financier pour **le projet du plus grand parc éolien offshore du monde**, le *Dogger Bank Wind Farm project*, qui fait partie de la stratégie du Royaume-Uni pour atteindre la neutralité carbone d'ici 2050
- Portzamparc Groupe BNP Paribas accompagne Haffner Energy, une *greentech* française spécialisée dans **la production d'hydrogène vert à partir de biomasse**, lors de son introduction en Bourse sur Euronext Growth à Paris
- En Guyane Française, le Groupe finance le projet de centrale électrique 100% renouvelable de CEOG (Hydrogène de France), dont la technologie Renewstable® est **la 1^{ère} au monde à combiner production d'énergie photovoltaïque et stockage sous forme d'hydrogène**

Biodiversité

- Lancement de la 1^{ère} version du cadre de gestion et de reporting des risques de la **TNFD** auquel BNP Paribas a participé
- BNP Paribas « Institution financière la plus engagée à **lutter contre la déforestation** » parmi 150 institutions financières (ONG Global Canopy)



Contrôle Interne Renforcé

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T22

ANNEXES

Corporate & Institutional Banking - 1T22

Très forte hausse des résultats portée par l'activité de la clientèle

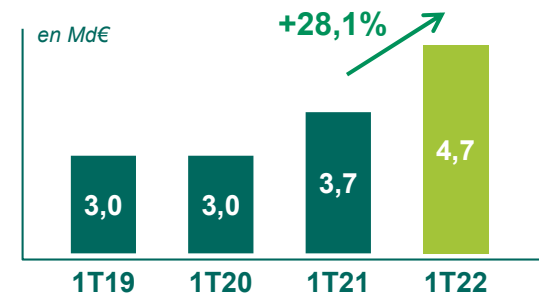
● Activité commerciale dynamique et bénéficiant de la diversification...

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

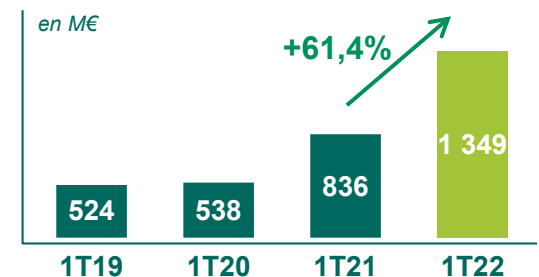
● ... ainsi que de capacités renforcées pour accompagner les clients

- Positions confortées en EMEA¹ s'appuyant sur le déploiement continu des différentes plateformes (Equity, Capital Markets, Transaction Banking...)
- Intégration réussie du *prime brokerage* et de BNP Paribas Exane
- Poursuite d'un bon développement des activités dans la zone Amériques et en Asie-Pacifique

● PNB



● RBE



PNB : 4 702 M€
(+28,1% / 1T21)

- +23,6% à périmètre et change constants
- Progression dans les trois métiers
- Bonne performance de Global Banking (+2,0% / base 1T21 élevée)
- Très forte hausse de Global Markets (+52,8%)
- Nette progression de Securities Services (+5,5%)

Frais de gestion : 3 353 M€
(+18,3% / 1T21)

- +13,3% à périmètre et change constants
- Hausse liée à la forte activité
- Effet de ciseaux très largement positif (+9,8 pts)

Résultat avant impôt : 1 353 M€
(+98,1% / 1T21)

- Forte progression avec la nette hausse du RBE et un coût du risque très bas

1. EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique

CIB - Global Banking - 1T22

Très bonne dynamique commerciale

● Bon niveau d'activité dans un contexte moins porteur ce trimestre

- Bonne résistance des volumes dirigés au niveau mondial sur les crédits syndiqués, les obligations et les actions (-15% / 1T21) dans un marché en baisse (-25% / base 1T21 élevée)¹
- **Crédits** (168 Md€, +9,3% / 1T21²) : croissance continue, particulièrement ce trimestre (+3,0% / 4T21²)
- **Dépôts** (190 Md€, +0,5% / 1T21²) : reprise de la progression (+1,8% / 4T21²)

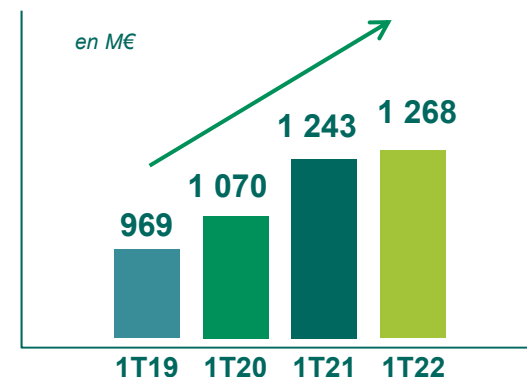
● Poursuite des gains de part de marché

- 1^{er} acteur européen et n°5 en EMEA pour l'*Investment Banking*³
- Renforcement des positions sur l'ECM et le M&A avec une augmentation des parts de marché en EMEA¹
- Leader sur les financements en EMEA (n°1 pour les émissions obligataires et pour les crédits syndiqués⁴) et renforcement au niveau mondial

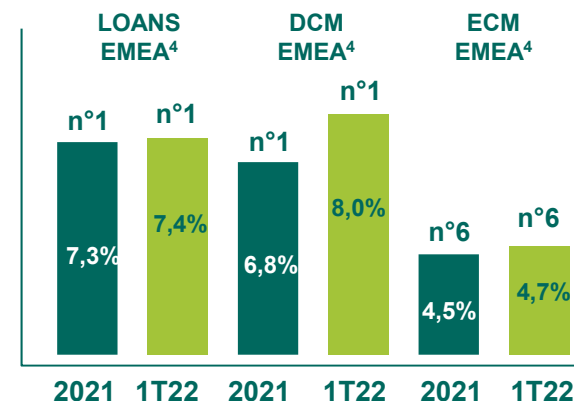
PNB : 1 268 M€
(+2,0% / 1T21)

- -0,8% à périmètre et change constants
- Progression de la zone Asie-Pacifique ; stabilité par rapport à une base 1T21 élevée des zones EMEA et Amériques
- Bonne performance relative de Capital Markets en EMEA (-8% / 1T21) dans un marché de dettes et d'actions en recul - Hausse des financements d'actifs
- Progression de l'activité de *trade finance* et de *cash management* (+6% / 1T21)

● Croissance continue du PNB



● Classements européens



1. Source : Dealogic au 31.03.22 ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Source Dealogic au 31.03.22, classement en revenus ; 4. Source : Dealogic au 31.03.22, bookrunner en volume

CIB - Global Markets - 1T22

Forte hausse des revenus et nouvelle dimension du dispositif

● Activité d'ensemble de la clientèle très soutenue

- **Taux, change & matières premières** : très forte demande de la clientèle, liée en particulier aux besoins de réallocation et de couverture, sur les produits de taux et de change, les marchés émergents et les dérivés sur matières premières
- **Marchés d'actions** : bon niveau d'activité de *prime services* et du *cash equities*, bonne dynamique pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés en début de trimestre
- **Activité primaire** : niveau des émissions obligataires dirigées par le Groupe au niveau mondial en retrait (-9% / 1T21) dans un marché en baisse ; n°1 sur les émissions en euros¹

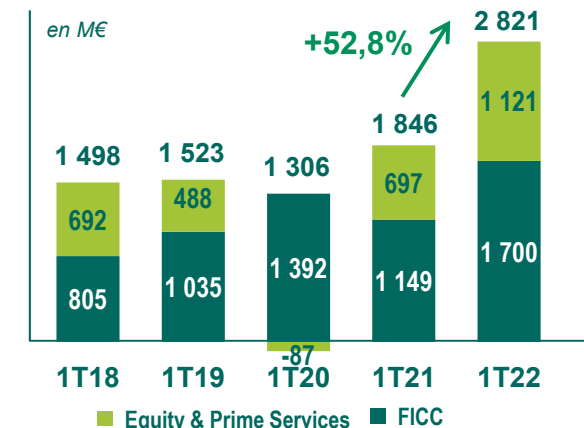
● Poursuite du développement des plateformes

- Montée en puissance des nouvelles plateformes intégrées de *prime services* et de *cash equities*
- Poursuite du développement des plateformes électroniques : n°1 sur les obligations en € et n°2 sur les swap en €, n°2 sur le change en EMEA³

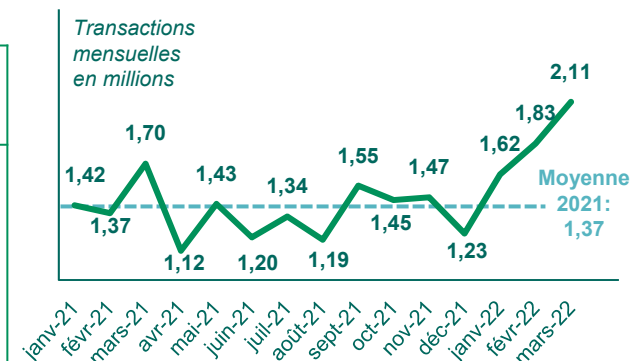
PNB : 2 821 M€
(+52,8% / 1T21)

- +46,3% à périmètre et change constants
- FICC (+47,9% / 1T21) : très bonne performance sur les taux, le change et les dérivés sur matières premières ; contexte moins porteur des activités primaires et de crédit
- Equity & Prime Services (+60,9% / 1T21) : très bon niveau d'activité de la clientèle dans tous les métiers, contribution de ~80 M€ de BNP Paribas Exane et contribution des nouveaux clients en *prime services* en ligne avec les attentes

● Évolution du PNB



● Volumes de e-transactions



1. Source : Dealogic au 31.03.22 ; bookrunner en volume ; 2. Sources : Bloomberg et Trade Web au 1T22 ; 3. Sources : FX All, Bloomberg et 360T au 1T22

CIB - Securities Services - 1T22

Forte dynamique commerciale et croissance régulière de la plateforme

● Très bonne dynamique commerciale

- Renouvellement du partenariat avec le Groupe de la Caisse des Dépôts en France
- Gain de nouveaux mandats importants dans toutes les régions

● Poursuite de la transformation

- Préparation de la fusion au 01.10.22 avec BNP Paribas SA¹
- Projet de partenariat stratégique avec Caceis² pour créer un leader en matière de services aux émetteurs

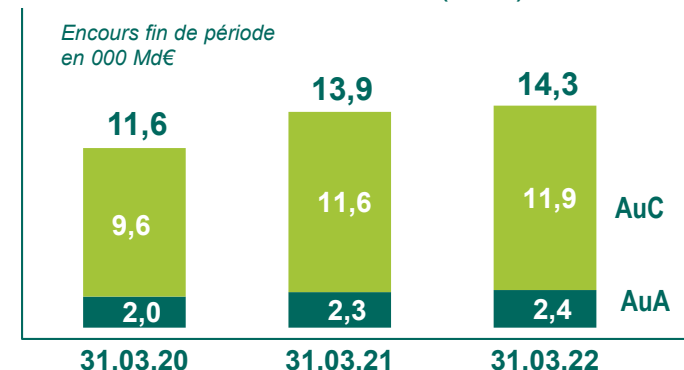
● Hausse des encours et volumes record de transactions

- Hausse des encours (+2,9% / 31.03.21) du fait de l'intégration de nouveaux clients en 2021 ; effet négatif de la baisse des marchés au 1T22
- Nouveau record des volumes de transactions : +8,0 % / 1T21

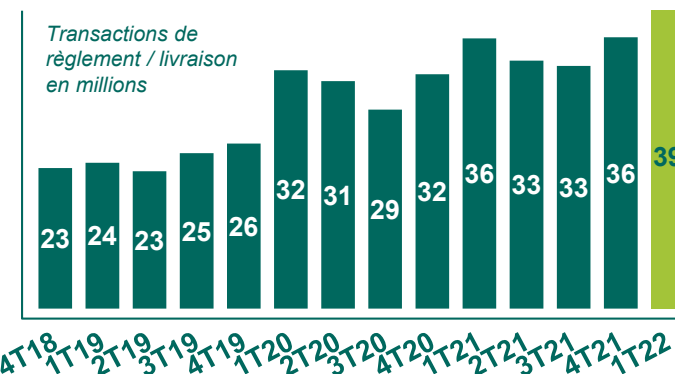
PNB : 613 M€
(+5,5% / 1T21)

- +4,1% à périmètre et change constants
- Progression des commissions sur les transactions et effet de la hausse des encours moyens

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



● Volumes de transactions



1. Fusion de l'entité juridique BNP Paribas Securities Services avec BNP Paribas SA prévue au 01.10. 22, sous réserve des consultations et autorisations requises ;
2. Accord préliminaire sous réserve des consultations et autorisations requises

Commercial, Personal Banking & Services - 1T22

Croissance très soutenue et effet de ciseaux positif

Très bonne dynamique des banques commerciales

- **Hausse très soutenue des revenus des banques commerciales de la zone Euro** (+6,5% / 1T21), notamment en **France, Belgique et au Luxembourg**, avec l'augmentation des revenus d'intérêt (+4,7%) et des commissions (+9,1%)
- **Augmentation très significative des revenus d'Europe-Méditerranée** (+46,0%¹ / 1T21) portée par la forte hausse des revenus d'intérêt (+53,3%¹) et des commissions (+21,1%¹)
- **Très forte collecte nette de la Banque Privée** : +5,0 Md€
- **Transformation du modèle opérationnel** : intégration de bpost banque en Belgique² & premières étapes vers l'externalisation de certaines activités chez BNL

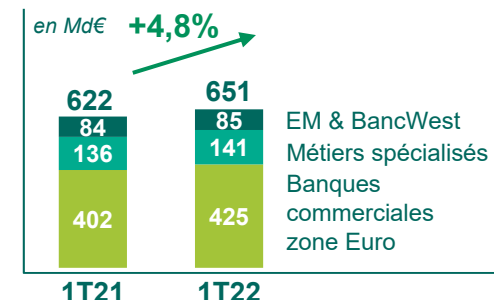
Forte progression des métiers spécialisés

- Très forte croissance d'Arval et de Leasing Solutions et bonne dynamique chez Personal Finance
- Développement continu de Nickel et intégration de Floa³, leader en France du paiement fractionné, au 01.02.22

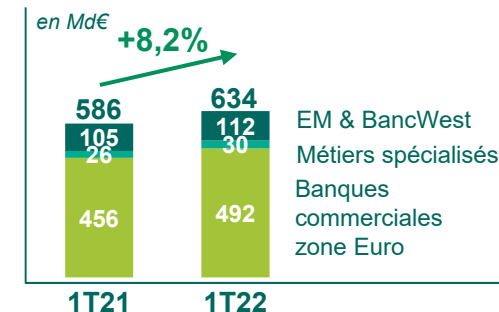
263 M de connexions mensuelles aux Apps mobiles⁴ au 1T22 (+21% / 1T21)

<p>PNB⁵ : 6 979 M€ (+8,5% / 1T21)</p> <ul style="list-style-type: none"> • +8,1% à périmètre et change constants • Très bonne performance des banques commerciales (+7,5%) • Forte croissance des métiers spécialisés (+10,6% ; +8,8% à périmètre et change constants) 	<p>Frais de gestion⁵ : 4 848 M€ (+5,2% / 1T21)</p> <ul style="list-style-type: none"> • +4,7% à périmètre et change constants • Accompagnement du développement de l'activité • Effet de ciseaux très positif (+3,3 pts) 	<p>Résultat avant impôt⁶ : 1 761 M€ (+58,7% / 1T21)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forte baisse du coût du risque due notamment à BancWest
---	---	---

Crédits



Dépôts



1. A périmètre et change constants ; 2. Finalisation de l'opération au 01.01.22 ; 3. Finalisation de l'opération au 31.01.22 ;

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

5. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL

CPBS - Banque Commerciale en France - 1T22

Très forte hausse des résultats – Progression sur l'ensemble des clientèles

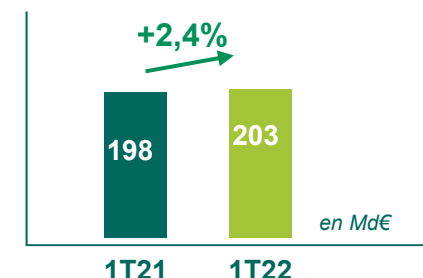
●— Activité commerciale soutenue

- **Crédits** : +2,4% / 1T21, bon niveau de production dans le crédit immobilier et bonne dynamique pour le crédit à la consommation et le crédit aux entreprises
- **Dépôts** : +6,3% / 1T21, augmentation des dépôts des entreprises et des particuliers
- **Epargne hors-bilan** : +0,7% / 31.03.21, progression de la collecte brute en assurance-vie (+6,6% / 1T21), baisse des encours d' OPCVM court terme
- **Banque Privée** : très forte collecte nette de 2,3 Md€
- **Hello bank!** : hausse continue du nombre de clients (>700k, +13% / 31.03.21)

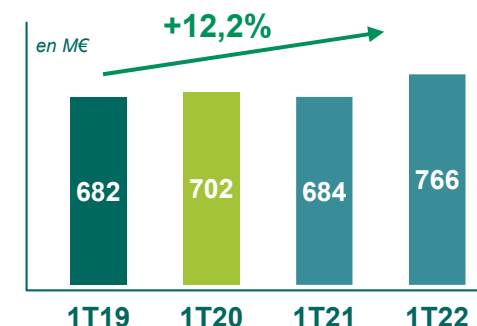
●— Forte croissance des commissions bénéficiant d'un bon dynamisme commercial notamment sur la clientèle des entreprises

- **Forte demande de la clientèle des entreprises** (+23,2% / 1T21)
- **Poursuite de la bonne performance du cash management et des moyens de paiement** (+9,2% / 1T21, +17,0% / 1T19)

●— Crédits



●— Commissions



PNB¹ : 1 613 M€
(+8,9% / 1T21)

- Revenus d'intérêt : +6,2%, bonne tenue de la marge de crédit tirée par la progression des volumes et dynamique positive des filiales spécialisées
- Commissions : +12,0%, hausse marquée de l'ensemble des commissions

Frais de gestion¹ : 1 239 M€
(+5,4% / 1T21)

- +3,6% hors taxes soumises à IFRIC 21
- Accompagnement de la croissance compensé partiellement par l'effet continu des mesures d'adaptation
- Effet de ciseaux très positif (+3,5 pts)

Résultat avant impôt² : 250 M€
(+63,2% / 1T21)

- Coût du risque en baisse

1. Intégrant 100% de la Banque Privée y compris effets PEL/CEL (+11 M€ au 1T22, +1M€ au 1T21) ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, y compris effets PEL/CEL

CPBS - BNL banca commerciale - 1T22

Bonne dynamique commerciale

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +2,1% / 1T21, hausse de +4,4% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne progression sur les crédits immobiliers et les crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +8,5% / 1T21, nette progression dans tous les segments de clientèle
- **Epargne hors-bilan** : +3,9% / 31.03.21, bonne progression des encours notamment en assurance-vie (+6,6% / 31.03.21)
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 0,9 Md€

● Transformation du modèle opérationnel avec l'externalisation de certaines activités IT

- Accélération de la transformation digitale et amélioration de la qualité de service
- Variabilisation des coûts (transfert de ~250 ETP)

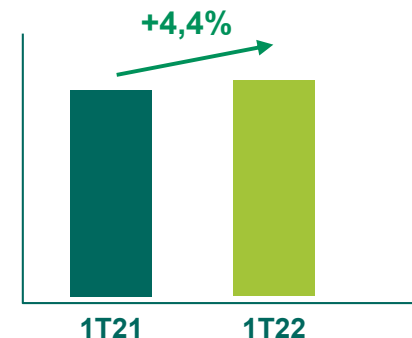
PNB¹ : 654 M€
(-3,1% / 1T21)

- -1,9% à périmètre constant²
- Revenus d'intérêt : -4,3%, baisse liée à l'effet persistant de l'environnement de taux bas partiellement compensée par une hausse des volumes de crédit
- Commissions : -1,4% (+1,6% à périmètre constant²), hausse des commissions bancaires notamment sur la clientèle des entreprises

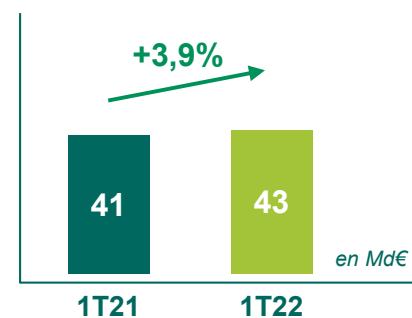
Frais de gestion¹ : 454 M€
(-1,0% / 1T21)

- +0,8% à périmètre constant²
- -2,5% / 1T21 hors taxes soumises à IFRIC 21
- Effet continu des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

● Crédits (hors douteux)



● Epargne hors-bilan (Encours d'assurance-vie et d'OPCVM)



Résultat avant impôt³ : 65 M€
(-33,8% / 1T21)

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

CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 1T22

Activité commerciale en hausse et effet de ciseaux positif

● Bon niveau d'activité commerciale et intégration de bpost banque au 01.01.22

- **Crédits** : +13,5% / 1T21 (+6,4% à périmètre constant), progression des crédits aux particuliers notamment des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +10,5% / 1T21 (+2,4% à périmètre constant), hausse concentrée sur le segment des particuliers
- **Épargne hors-bilan** : +4,1% / 31.03.21
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 1,1 Md€

● Adaptation du modèle opérationnel pour la clientèle de détail

- **Mise en place du partenariat exclusif de distribution** de 7 ans avec bpost
- **Développement de la valeur et de la qualité de service** : expertise financière de BNPP Fortis alliée à la proximité apportée par le réseau de distribution de bpost¹ (> 600 bureaux de poste où tous les services financiers de base seront accessibles)
- Plus grande **variabilité des coûts**

PNB² : 935 M€
(+8,9% / 1T21)

- +4,7% à périmètre constant
- Revenus d'intérêt : +8,1% (+2,1% à périmètre constant), hausse en lien avec les volumes de crédit et la contribution des filiales spécialisées
- Commissions : +10,6%, forte progression des commissions sur l'ensemble des clientèles

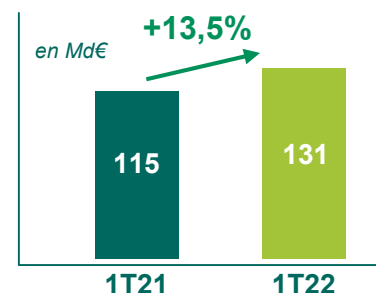
Frais de gestion² : 905 M€
(+7,1% / 1T21)

- +1,6% à périmètre constant
- Accompagnement de la croissance de l'activité et effet des mesures de réduction des coûts et d'optimisation du réseau
- Effet de ciseaux positif (+1,8 pt)

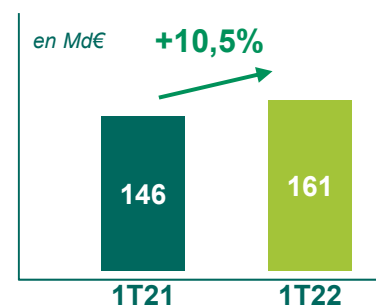
Résultat avant impôt³ : 42 M€
(- 45 M€ au 1T21)

- Reprise de provision au 1T22
- Impact des taxes soumises à IFRIC 21 : -369 M€

● Crédits⁴



● Dépôts⁴



1. Après accord des autorités compétentes ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique ; 4. Cf. annexe p.53

CPBS - Europe Méditerranée - 1T22

Très bonne dynamique commerciale et forte hausse du résultat

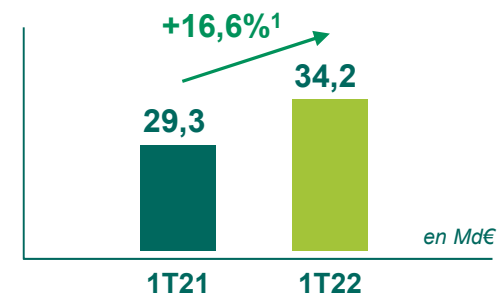
● Hausse significative de l'activité

- **Crédits** : +16,6%¹ / 1T21, forte progression des volumes en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèle avec une hausse plus marquée sur la clientèle des entreprises
- **Très bonne dynamique de production de crédit** (+64%² / 1T21) avec notamment une accélération des crédits aux entreprises (+85%² / 1T21)
- **Dépôts** : +18,1%¹ / 1T21, en hausse en Pologne et en Turquie

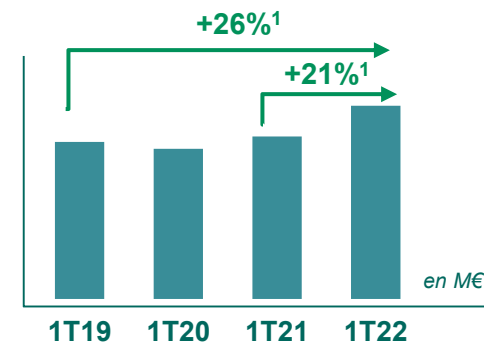
● Poursuite de la forte progression des commissions (+21%¹ / 1T21) à un niveau très supérieur à 2019 (+26%¹ / 1T19)

● Progression du nombre de clients digitaux (+15% / 31.03.21)

● Crédits¹



● Evolution des commissions



PNB³ : 639 M€
(+46,0%¹ / 1T21)

- Élément non récurrent positif en Turquie
- Forte hausse des revenus d'intérêt avec la progression des volumes et un environnement de taux plus favorable
- Croissance dynamique des commissions

Frais de gestion³ : 422 M€
(+11,6%¹ / 1T21)

- Hausse en lien avec une inflation salariale élevée
- Effet de ciseaux extrêmement élevé (+34,4 pts)

Résultat avant impôt⁴ : 245 M€
(x3,1¹ / 1T21)

- Bonne contribution des sociétés mises en équivalence

1. A périmètre et change constants ; 2. A change constant incluant les crédits en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc ; 3. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 4. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

CPBS - BancWest - 1T22

Production commerciale dynamique

● Bonne dynamique commerciale

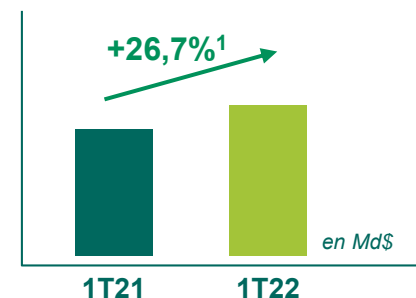
- **Forte hausse de la production de crédits** (+26,7%¹ / 1T21) : très bon niveau dans les crédits immobiliers et forte progression dans les prêts d'équipements collatéralisés avec des gains de parts de marché (position de N°2 aux Etats-Unis)
- **Crédits** : -4,7%² / 1T21, baisse liée à l'arrêt des mesures liées à la crise sanitaire et à l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020

● Développement des dépôts et de l'épargne financière

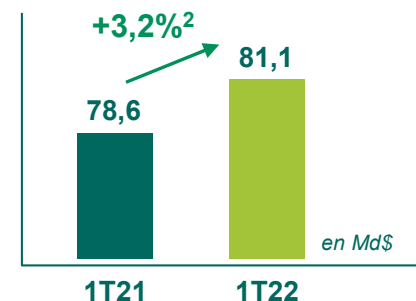
- **Dépôts** : +3,2%² / 1T21, bonne progression des dépôts de la clientèle³ (+2,7%²)
- Très bonne performance de la **Banque Privée** : 19,2 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.03.22 (+10,7%² / 31.03.21)

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

● Production de crédits



● Dépôts



PNB⁵ : 619 M€
(-7,9%² / 1T21)

- -1,0% à périmètre et change historiques
- Rappel : élément non récurrent positif au 1T21
- Progression de +0,9%² / 1T21 hors cet effet, en lien notamment avec la hausse des volumes et des commissions bancaires

Frais de gestion⁵ : 475 M€
(+8,3%² / 1T21)

- Hausse en lien avec des projets ciblés

Résultat avant impôt⁶ : 330 M€
(+41,1%² / 1T21)

- Reprises de provisions

1. A périmètre et change constants hors prêts PPP ; 2. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1T22

Résultats en forte hausse

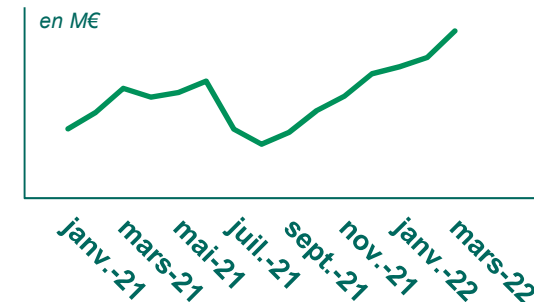
● Croissance des encours avec une bonne dynamique commerciale

- **Encours de crédit** : +1,9%¹ / 1T21 à un niveau supérieur au 1T19², prise en compte de 50% des encours de crédit de Floa à partir du 01.02.22 (0,6 Md€)
- **Hausse de la production**³ (+10,8% / 1T21) avec une bonne dynamique en fin de période (+5,7% en mars 2022 / mars 2021, +0,8%⁴ / mars 2019) malgré un contexte moins porteur sur le segment automobile

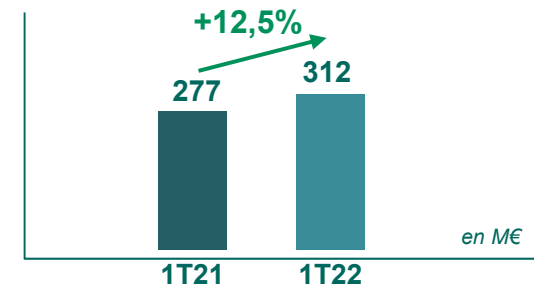
● Concrétisation des renforcements stratégiques (acquisitions et partenariats) à fortes synergies

- **Signature des accords définitifs avec Stellantis** (mise en œuvre prévue au 1T23)
- **Enrichissement de l'offre avec la finalisation de l'acquisition de Floa**, leader français du paiement fractionné, le 31.01.22⁵

● Croissance des encours fin de période³



● Résultat avant impôt



PNB : 1 388 M€
(+4,2% / 1T21)

- +2,0% à périmètre et change constants
- Hausse en lien avec l'augmentation des volumes et la forte progression de la production

Frais de gestion : 776 M€
(+3,4% / 1T21)

- +1,5% à périmètre et change constants
- Accompagnement de la croissance de l'activité commerciale
- Effet de ciseaux positif (+0,9 pt)

Résultat avant impôt : 312 M€
(+12,5% / 1T21)

- Croissance du RBE (+5,4%) et baisse du coût du risque (-1,8%)

1. +1,2% hors Floa ; 2. Y compris hors Floa ; 3. Hors Floa ; 4. A change constant ; 5. Intégration de 50% de la contribution de Floa au sein de Personal Finance

CPBS - Métiers spécialisés - Arval & Leasing Solutions - 1T22

Très bonne performance et effet de ciseaux positif

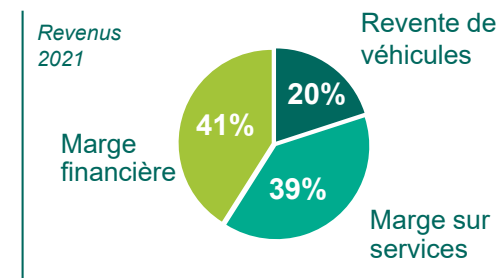
● Arval

- **1,5 M véhicules financés¹** (TMVA² depuis 2016 de +7,2% avec une croissance supérieure à celle du marché)
- **Très forte performance au 1T22** : bonne progression organique du parc financé (+6,5%¹ / 31.03.21) et niveau particulièrement élevé du prix des véhicules d'occasion
- **98% des véhicules financés en full service leasing** : répartition équilibrée des revenus grâce à un positionnement sur toute la chaîne de valeur
- **Développement à coût marginal** : objectif d'amélioration de la productivité³ de 30% à horizon 2025

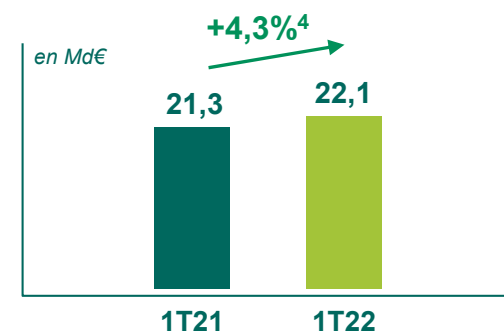
● Leasing Solutions

- **Hausse des encours** (+4,3%⁴ / 1T21) et maintien de la **dynamique commerciale** (notamment dans les équipements logistiques)
- **Positions fortes⁶** (~15% en France, ~21% en Italie et en Belgique)
- **Expertise reconnue** : *European Lessor of the Year* aux « *Leasing Life Awards* » en 2021 pour la 6^{ème} fois

● Arval : répartition équilibrée des revenus



● Leasing Solutions : hausse continue des encours⁵



PNB : 811 M€
(+27,0% / 1T21)

- Forte hausse liée à la très bonne performance d'Arval (avec un niveau très élevé du prix des véhicules d'occasion) et à la bonne progression des encours des 2 métiers

Frais de gestion : 366 M€
(+8,4% / 1T21)

- Croissance à coût marginal avec l'amélioration de la productivité
- Effet de ciseaux extrêmement positif (+18,6 pts)

Résultat avant impôt : 419 M€
(+54,9% / 1T21)

1. Flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. TMVA (Taux Moyen de Variation Annuelle) calculé sur la flotte fin de période ; 3. Indicateur de productivité = nombre de contrats rapporté aux effectifs à temps plein ; 4. A périmètre et change constants ; 5. Cf annexe en p. 63 ; 6. 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

CPBS - Métiers spécialisés - 1T22

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

NICKEL, une offre de paiement « nouvelle génération »

- ~2,6 M de comptes ouverts¹ au 31.03.22 (+26,6% / 31.03.21)
- > 7 200 points de vente¹ (+12,7% / 31.03.21), poursuite des ouvertures notamment en Espagne
- Fort développement et accélération du nombre d'ouvertures de compte (près de 50 000 / mois²) et lancement de nouvelles offres

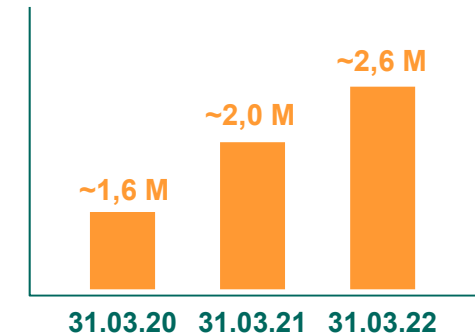
FLOA , leader français du paiement fractionné

- Finalisation de l'acquisition au 31.01.22 ; intégration de 50% de la contribution de Floa dans les Nouveaux Métiers Digitaux
- 3,7 M de clients au 31.03.22 (+21,7% / 31.03.21) - forte croissance de la production (+21% / 1T21)

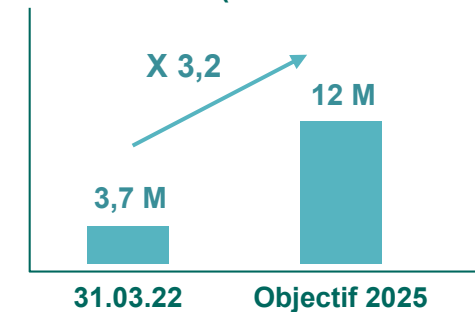
BNP PARIBAS PERSONAL INVESTORS, spécialiste des services bancaires et d'investissements digitaux avec des positions de leader en Allemagne

- Croissance des actifs sous gestion (+11,3% / 1T21) et progression du nombre de clients (+8,6% / 1T21)

Nickel : nombre de comptes ouverts¹



Floa : objectif de croissance ambitieux (nombre de clients)



PNB³ : 205 M€
(+1,2% / 1T 21)

- x2,6 / 1T21 dans les Nouveaux Métiers Digitaux avec la poursuite du très fort développement de Nickel et l'intégration de Floa
- Normalisation à un niveau élevé des revenus chez Personal Investors

Frais de gestion³ : 132 M€
(+11,3% / 1T21)

- Hausse en lien avec le développement des métiers
- Effet de ciseaux extrêmement positif des Nouveaux Métiers Digitaux (+74,3 pts)

Résultat avant impôt⁴ : 58 M€
(-26,6% / 1T21)

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

Investment & Protection Services - 1T22

Bonne dynamique de l'activité

● Bonne dynamique de l'activité commerciale

- **Bonne résistance de la collecte nette** : très bonne collecte nette dans l'assurance ainsi qu'en Wealth Management et décollecte nette en fin de trimestre en Asset Management, notamment sur les supports monétaires, en phase avec le marché
- **Bonne dynamique des commissions** notamment des commissions récurrentes dans le métier Wealth Management

● Mise en œuvre du plan stratégique

- **Développement en Dette Privée** avec la finalisation du rachat de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas
- **Poursuite du développement des partenariats**, notamment avec la signature par l'Assurance d'un partenariat avec Coppel, le 2nd groupe de distribution au Mexique avec une banque de 14 M de clients
- **Poursuite d'une stratégie ESG ambitieuse**

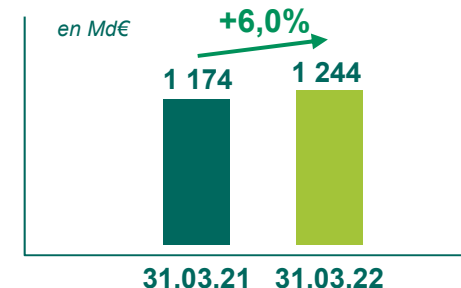
PNB : 1 650 M€
(-0,2% / 1T21)

- +0,8% à périmètre et change constants
- Activité en hausse dans l'Assurance, mais effet de marché défavorable (valorisation d'une partie des actifs à la valeur de marché)
- Hausse dans tous les métiers de Gestion Institutionnelle et Privée

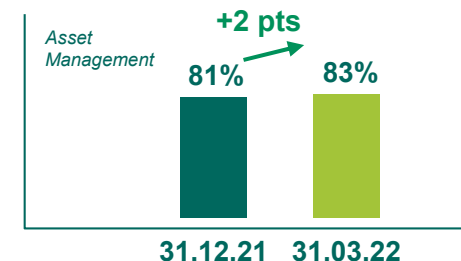
Frais de gestion : 1 051 M€
(+3,6% / 1T21)

- Hausse en lien avec des initiatives ciblées

● Actifs sous gestion¹



● Evolution des Actifs sous gestion classés Art. 8 ou 9²



Résultat avant impôt : 683 M€
(- 11,7% / 1T21)

- Base élevée au 1T21 liée à une cession en Asset Management
- Légère hausse hors cet effet

1. Y compris actifs distribués ; 2. Evolution du pourcentage des fonds ouverts classifiés Article 8 ou Article 9 (SFDR) en pourcentage des actifs sous gestion (fonds européens ouverts)

IPS - Collecte et actifs sous gestion - 1T22

Evolution défavorable des marchés, bonne résistance de la collecte nette

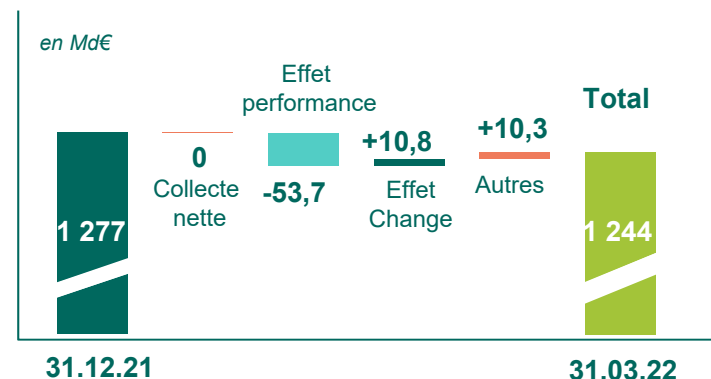
● Actifs sous gestion : 1 244 Md€ au 31.03.22

- +6,0% / 31.03.21
- **Effet performance** défavorable avec l'évolution des marchés : -53,7 Md€
- **Effet de change** favorable : +10,8 Md€
- **Autres** : +10,3 Md€, effet périmètre positif en Asset Management lié notamment à la finalisation de l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas et d'un nouveau partenariat en Inde

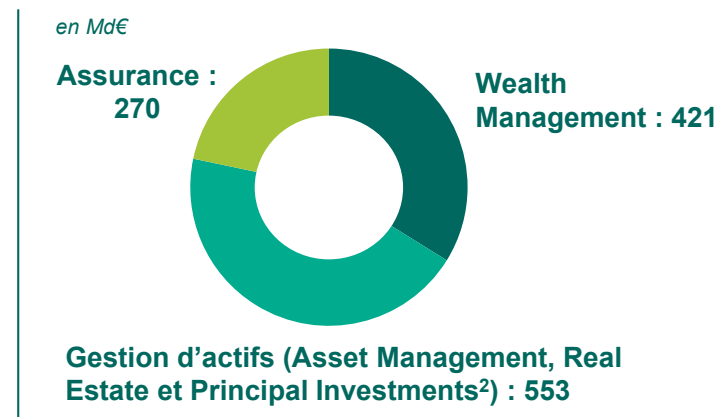
● Collecte nette : non significative au global au 1T22

- **Wealth Management** : bonne collecte nette notamment dans les marchés de la banque commerciale en Europe
- **Asset Management** : décollecte nette en particulier en fin de trimestre, notamment en supports monétaires, en phase avec le marché
- **Assurance** : très bonne collecte nette notamment en unités de compte et poursuite de la très bonne collecte brute, en particulier en Asie, France, et au Luxembourg

● Évolution des actifs sous gestion¹



● Actifs sous gestion¹ au 31.03.22



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

IPS - Assurance - 1T22

Très bonne dynamique commerciale, effet de marché défavorable

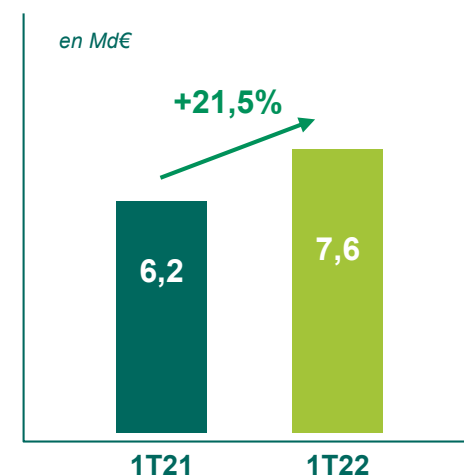
● Poursuite de la très bonne dynamique commerciale

- **Très bonne performance de l'activité Épargne** en France comme à l'international avec une collecte brute en forte hausse (> +20% / 1T21) et une part largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Hausse de l'activité Protection** : poursuite de la croissance en France avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages et habitation (Cardif IARD) ; à l'international, progression en particulier en Amérique Latine et en Asie

● Poursuite du développement du modèle des partenariats

- **Partenariat exclusif avec la fintech Neon** au Brésil pour offrir à plus de 10M de clients une offre de protection financière et d'assurance habitation
- **Accord à long terme dans la protection au Mexique avec Coppel**, 2nd groupe de distribution au Mexique dont une banque de 14 millions de clients

● Collecte brute en Épargne



PNB : 721 M€
(-8,9% / 1T21)

- Impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés (hausse significative hors cet impact)

Frais de gestion : 384 M€
(+0,4% / 1T21)

- Bonne maîtrise des coûts et poursuite des projets ciblés

Résultat avant impôt : 373 M€
(-15,6% / 1T21)

IPS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 1T22

Très bonne activité, hausse des revenus et effet de ciseaux positif

● Wealth Management

- **Bonne collecte nette**, notamment dans les banques commerciales en Europe et **bon niveau de commissions** sur encours
- **Expertise reconnue**, notamment par *WealthBriefing Awards* : #1 *Private Bank in Europe* pour la seconde année consécutive

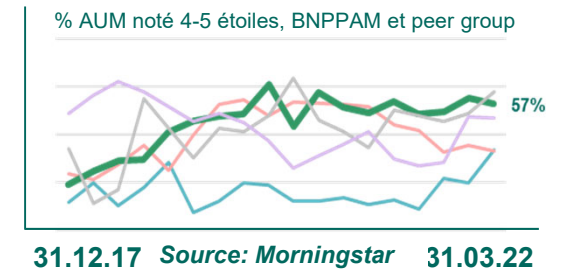
● Asset Management

- Décollecte marquée due à des **sorties sur les supports monétaires** après un niveau très soutenu au 4T21
- **Poursuite du développement en Dette Privée** avec la finalisation de l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas, spécialisé dans les prêts hypothécaires, portant les AuM de dette privée et actifs réels à > 20 Md€

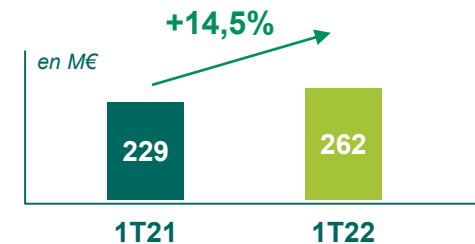
● Real Estate

- Reprise dans l'activité *Advisory*, en particulier en France et en Allemagne

● Progression des performances de Asset Management



● RBE



PNB : 929 M€
(+7,9% / 1T21)

- Hausse en Wealth Management notamment liée à la progression des commissions sur encours
- Hausse en Asset Management notamment liée à la base élevée d'actifs sous gestion
- Hausse des revenus du métier Immobilier (notamment en *Advisory*) et de *Principal Investments*

Frais de gestion : 667 M€
(+5,5% / 1T21)

- Effet de ciseaux très positif (+2,4 pts)
- Baisse des coûts en Asset Management

Résultat avant impôt : 310 M€
(-6,6% / 1T21)

- Effet de base au 1T21 lié à la plus-value de cession en Asset Management
- Hausse de +31,6 % hors cet effet

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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T22

ANNEXES

Conclusion



Une bonne dynamique commerciale de début d'année consolidant la trajectoire 2022

Force du modèle distinctif de BNP Paribas

PNB : 13 218 M€

+11,7 % / 1T21

Effet de ciseaux positif (+3,4 pts)

à périmètre et change constants et hors taxes soumises à IFRIC 21¹

Coût du risque bas

Résultat en très forte croissance

RNPG² : 2 108 M€ (+19,2 % / 1T21)

(+37,1% hors éléments exceptionnels et contribution au FRU¹)

Confirmation des objectifs financiers du Groupe à horizon 2025

1. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ; 2. Résultat Net Part du Groupe



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T22

ANNEXES

Groupe BNP Paribas - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Groupe					
Produit net bancaire	13 218	11 829	+11,7%	11 232	+17,7%
<i>incl. Marge nette d'intérêts</i>	5734	5452	5,2%	5169	10,9%
<i>incl. Commissions</i>	2637	2555	3,2%	2919	-9,7%
Frais de gestion	-9 653	-8 597	+12,3%	-7 930	+21,7%
Résultat Brut d'exploitation	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

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 36,5%, impact de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible

- Pôles opérationnels :

	(1T22/1T21)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire		+13,5%	+12,1%
Frais de gestion		+9,4%	+7,5%
Résultat brut d'exploitation		+24,1%	+23,9%
Coût du risque		-52,2%	-54,3%
Résultat d'exploitation		+51,0%	+51,4%
Résultat avant impôt		+47,9%	+49,2%



Corporate and Institutional Banking - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Corporate and Institutional Banking					
PNB	4 702	3 670	+28,1%	3 264	+44,1%
Frais de gestion	-3 353	-2 834	+18,3%	-2 348	+42,8%
RBE	1 349	836	+61,4%	915	+47,4%
Coût du risque	-2	-172	-99,1%	80	n.s.
Résultat d'exploitation	1 347	664	n.s.	996	+35,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	9	-50,1%	6	-31,8%
Autres éléments hors exploitation	1	11	-92,3%	1	-20,5%
Résultat avant impôt	1 353	683	+98,1%	1 003	+34,9%
Coefficient d'exploitation	71,3%	77,2%	-5,9 pt	72,0%	-0,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	27,4	25,0	+9,6%	26,2	+4,5%



Corporate and Institutional Banking

Global Banking - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Global Banking					
PNB	1 268	1 243	+2,0%	1 324	-4,2%
Frais de gestion	-815	-768	+6,1%	-655	+24,3%
RBE	453	475	-4,7%	669	-32,3%
Coût du risque	20	-185	n.s.	72	-72,6%
Résultat d'exploitation	473	290	+62,9%	741	-36,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	6	-81,8%	1	+57,4%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	n.s.
Résultat avant impôt	474	296	+60,2%	740	-36,0%
Coefficient d'exploitation	64,3%	61,8%	+2,5 pt	49,5%	+14,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	15,2	13,6	+11,7%	14,3	+5,9%

Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Global Markets					
PNB	2 821	1 846	+52,8%	1 338	n.s.
<i>incl. FICC</i>	1 700	1 149	+47,9%	755	n.s.
<i>incl. Equity & Prime Services</i>	1 121	697	+60,9%	583	+92,3%
Frais de gestion	-2 000	-1 564	+27,9%	-1 224	+63,5%
RBE	821	282	n.s.	115	n.s.
Coût du risque	-21	14	n.s.	10	n.s.
Résultat d'exploitation	799	296	n.s.	124	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	2	-12,3%	5	-63,4%
Autres éléments hors exploitation	1	3	-76,2%	-5	n.s.
Résultat avant impôt	802	302	n.s.	125	n.s.
Coefficient d'exploitation	70,9%	84,7%	-13,8 pt	91,4%	-20,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,9	10,4	+5,3%	10,7	+2,3%

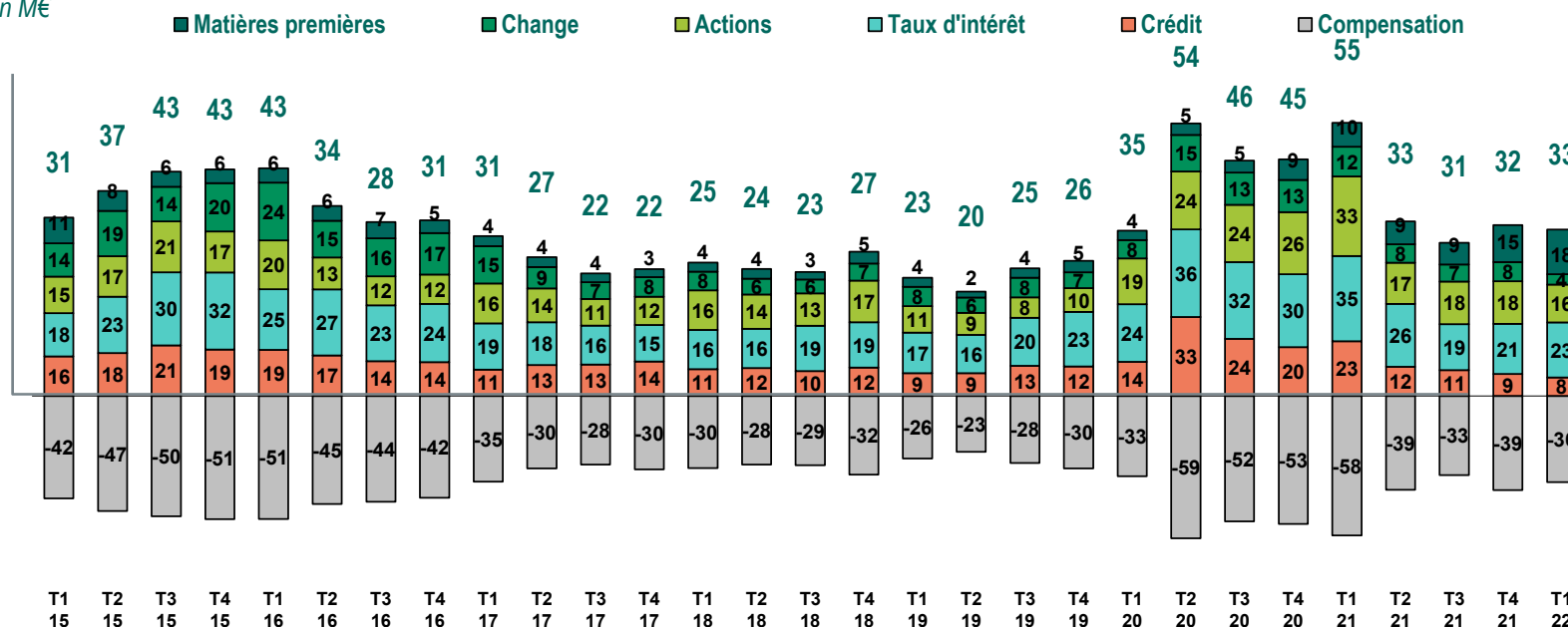


Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 1T22

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

en M€



● VaR moyenne maintenue à un niveau faible ce trimestre en dépit d'une forte volatilité¹

- VaR à un niveau bas en début d'année du fait d'une gestion prudente. Hausse moyenne liée principalement aux matières premières
- Trois événements de *back-testing* théoriques constatés ce trimestre du fait de pics de volatilité, sur les actions et les matières premières, fin février et en mars
- 37 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Securities Services					
PNB	613	581	+5,5%	602	+1,9%
Frais de gestion	-538	-503	+7,0%	-469	+14,7%
RBE	75	78	-4,1%	132	-43,2%
Coût du risque	0	-1	n.s.	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	75	77	-2,3%	130	-42,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	+49,7%	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	7	n.s.	7	n.s.
Résultat avant impôt	77	85	-10,0%	138	-44,4%
Coefficient d'exploitation	87,7%	86,5%	+1,2 pt	78,0%	+9,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,3	1,1	+23,0%	1,2	+8,3%

	31.03.22	31.03.21	Variation / 31.03.21	31.12.21	Variation / 31.12.21
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	11 907	11 638	+2,3%	12 635	-5,8%
Actifs sous administration (en Md€)	2 426	2 295	+5,7%	2 521	-3,8%
	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Nombre de transactions (en millions)	38,6	35,7	+8,0%	35,5	+8,8%

Commercial, Personal Banking & Services - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
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)					
PNB	6 979	6 430	+8,5%	6 506	+7,3%
Frais de gestion	-4 848	-4 609	+5,2%	-4 252	+14,0%
RBE	2 131	1 821	+17,0%	2 253	-5,4%
Coût du risque	-401	-668	-40,0%	-597	-32,8%
Résultat d'exploitation	1 730	1 154	+49,9%	1 657	+4,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	86	51	+67,9%	70	+23,0%
Autres éléments hors exploitation	6	-36	n.s.	-5	n.s.
Résultat avant impôt	1 822	1 169	+55,8%	1 722	+5,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-61	-60	+2,3%	-74	-16,7%
Résultat avant impôt de Commercial, Personal Banking and Services	1 761	1 110	+58,7%	1 648	+6,8%
Coefficient d'exploitation	69,5%	71,7%	-2,2 pt	65,4%	+4,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France, en Belgique, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, en Turquie, aux Etats-Unis et en Allemagne)	44,9	43,8	+2,5%	43,3	+3,8%

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

CPBS - Banque Commerciale en France - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Banque Commerciale en France (incluant 100% de la Banque Privée en France)					
PNB	1 613	1 481	+8,9%	1 608	+0,3%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	847	797	6,2%	884	-4,2%
<i>incl. Commissions</i>	766	684	12,0%	724	5,9%
Frais de gestion	-1 239	-1 175	+5,4%	-1 178	+5,2%
RBE	374	306	+22,4%	430	-13,0%
Coût du risque	-93	-125	-25,9%	-99	-6,7%
Résultat d'exploitation	281	181	+55,9%	331	-14,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-55,0%	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-15	n.s.
Résultat avant impôt	282	181	+55,4%	316	-10,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-31	-28	+12,6%	-35	-11,7%
Résultat avant impôt de la banque commerciale en France	250	153	+63,2%	280	-10,7%
Coefficient d'exploitation	76,8%	79,3%	-2,5 pt	73,3%	+3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en France)	10,6	10,8	-1,8%	10,6	+0,3%

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

¹. Effet PEL/CEL : +11 M€ au 1T22 (+1 M€ au 1T21)

CPBS - Banque Commerciale en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T22	Variation / 1T21	Variation / 4T21
CREDITS	202,9	+2,4%	+1,0%
Particuliers	108,3	+6,0%	+0,9%
Dont Immobilier	97,2	+6,2%	+0,9%
Dont Consommation	11,1	+3,9%	+0,2%
Entreprises	94,6	-1,3%	+1,2%
DEPOTS	239,8	+6,3%	-0,5%
Dépôts à vue	165,8	+8,1%	-1,5%
Comptes d'épargne	67,4	+1,8%	+0,9%
Dépôts à taux de marché	6,6	+10,2%	+11,6%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.22	Variation / 31.03.21	Variation / 31.12.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	102,9	+4,1%	-0,9%
OPCVM	38,6	-7,3%	-7,8%

- **Crédits : +2,4% / 1T21**, hausse des crédits aux particuliers (notamment des crédits immobiliers)
- **Dépôts : +6,3% / 1T21**, progression des dépôts à vue mais recul de 1,5% / 4T21
- **Épargne hors-bilan / 31.03.21** : baisse des encours d'OPCVM notamment d'OPCVM court terme et hausse des encours d'assurance-vie avec une bonne collecte brute

CPBS - BNL banca commerciale - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
BNL bc (incluant 100% de la Banque Privée en Italie)					
PNB	654	676	-3,1%	668	-2,1%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	380	398	-4,3%	370	2,7%
<i>incl. Commissions</i>	274	278	-1,4%	298	-8,0%
Frais de gestion	-454	-458	-1,0%	-438	+3,5%
RBE	201	217	-7,6%	230	-12,7%
Coût du risque	-128	-110	+16,4%	-143	-10,3%
Résultat d'exploitation	73	107	-32,2%	87	-16,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-80,2%	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	+57,9%
Résultat avant impôt	73	107	-32,1%	87	-16,6%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-8	-9	-13,5%	-9	-14,6%
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Italie	65	98	-33,8%	78	-16,8%
Coefficient d'exploitation	69,3%	67,9%	+1,4 pt	65,6%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Italie)	5,9	5,5	+8,4%	5,3	+10,7%

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



CPBS - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T22	Variation / 1T21	Variation / 4T21
CREDITS	78,6	+2,1%	+0,1%
Particuliers	37,8	+1,0%	+0,0%
Dont Immobilier	26,7	+3,6%	+0,5%
Dont Consommation	2,0	-59,1%	-58,3%
Entreprises	40,7	+3,2%	+0,3%
DEPOTS	62,5	+8,5%	+0,7%
Dépôts Particuliers	37,8	+8,4%	+1,1%
Dont Dépôts à vue	37,6	+8,5%	+1,1%
Dépôts Entreprises	24,7	+8,7%	+0,1%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.22	Variation / 31.03.21	Variation / 31.12.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,9	+6,6%	+0,6%
OPCVM	16,7	+0,0%	-7,1%

- **Crédits : +2,1% / 1T21**, bonne progression, notamment des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +8,5% / 1T21**, forte croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +3,9% / 31.03.21**, bonne progression de l'assurance-vie

CPBS - Banque Commerciale en Belgique - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Banque Commerciale en Belgique (incluant 100% de la Banque Privée en Belgique)					
PNB	935	858	+8,9%	854	+9,5%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	632	585	8,1%	581	8,8%
<i>incl. Commissions</i>	303	274	10,6%	273	10,8%
Frais de gestion	-905	-845	+7,1%	-540	+67,5%
RBE	30	14	n.s.	314	-90,5%
Coût du risque	17	-47	n.s.	28	-37,6%
Résultat d'exploitation	47	-33	n.s.	342	-86,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-3	-97,5%	2	n.s.
Autres éléments hors exploitation	4	3	+42,9%	1	n.s.
Résultat avant impôt	52	-33	n.s.	344	-85,0%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-10	-12	-16,6%	-18	-45,5%
Résultat avant impôt de la banque commerciale en Belgique	42	-45	n.s.	326	-87,2%
Coefficient d'exploitation	96,8%	98,4%	-1,6 pt	63,3%	+33,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Belgique)	5,9	5,2	+13,1%	5,3	+11,9%

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



CPBS - Banque Commerciale en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T22	1T21	4T21	Variation / 1T21	Variation / 4T21
CREDITS	130,5	115,0	120,4	+13,5%	+8,4%
Particuliers	85,2	74,0	76,4	+15,2%	+11,6%
Dont Immobilier	64,1	54,2	55,6	+18,2%	+15,1%
Dont Consommation	0,1	0,1	0,3	+7,9%	-48,1%
Dont Entrepreneurs	21,0	19,7	20,5	+7,0%	+2,7%
Entreprises et collectivités publ.	45,3	41,0	44,0	+10,5%	+2,9%
DEPOTS	160,8	145,5	148,9	+10,5%	+8,0%
Dépôts à vue	78,8	67,1	69,7	+17,4%	+13,0%
Comptes d'épargne	79,8	76,1	76,9	+4,8%	+3,7%
Dépôts à terme	2,3	2,3	2,3	-1,1%	+0,8%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.22	31.03.21	31.12.21	Variation / 31.03.21	Variation / 31.12.21
EPARGNE HORS-BILAN					
Assurance-vie	24,1	24,2	24,6	-0,3%	-2,2%
OPCVM	40,9	38,3	42,3	+6,9%	-3,2%

- Recomposition des encours 2021 (crédits et dépôts) en lien avec l'intégration d'une activité
- **Crédits : +13,5% / 1T21**, bonne progression, notamment des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +10,5% / 1T21**, forte croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +4,1% / 31.03.21**, bonne progression des encours d'OPCVM

CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Banque Commerciale au Luxembourg (incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg)					
PNB	115	101	+14,1%	113	+1,6%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	88	81	8,8%	87	1,3%
<i>incl. Commissions</i>	27	20	36,1%	26	2,5%
Frais de gestion	-80	-79	+1,9%	-64	+25,9%
RBE	35	22	+58,0%	49	-29,8%
Coût du risque	5	1	n.s.	3	+79,2%
Résultat d'exploitation	40	23	+76,9%	52	-23,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	-77,0%	0	-96,9%
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	42	23	+84,0%	52	-19,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-2	-1	+23,2%	-2	+8,7%
Résultat avant impôt de la banque commerciale au Luxembourg	40	21	+88,1%	50	-20,7%
Coefficient d'exploitation	69,8%	78,2%	-8,4 pt	56,3%	+13,5 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg)	0,8	0,7	+5,4%	0,7	+3,0%

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

● PNB : +14,1% / 1T21

- Revenus d'intérêt : +8,8%, hausse en lien avec la progression des volumes et de la marge de crédit
- Commissions : +36,1%, progression de l'ensemble des commissions et notamment des commissions sur moyens de paiement

● Frais de gestion : +1,9% / 1T21, effet de ciseaux très largement positif (+12,2 pts)

● Résultat net avant impôt : +88,1% / 1T21

CPBS - Banque Commerciale au Luxembourg - 1T22

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T22	Variation / 1T21	Variation / 4T21
CREDITS	12,7	+7,3%	+2,6%
Particuliers	8,0	+4,6%	+1,1%
Entreprises et collectivités publ.	4,7	+12,1%	+5,4%
DEPOTS	28,7	+6,7%	-2,2%
Dépôts à vue	17,6	+3,9%	-6,4%
Comptes d'épargne	8,8	+2,2%	-1,1%
Dépôts à terme	2,2	+74,6%	+42,4%

<i>En milliards d'euros</i>	31.03.22	Variation / 31.03.21	Variation / 31.12.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	-2,7%	-3,8%
OPCVM	2,2	+6,1%	-6,2%

- **Crédits : +7,3% / 1T21**, bonne progression des crédits immobiliers et des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +6,7% / 1T21**, croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle des entreprises
- **Épargne hors-bilan** : bonne progression des OPCVM

CPBS - Europe Méditerranée - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Europe-Méditerranée (incluant 100% de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)					
PNB	639	516	+23,8%	449	+42,3%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	518	399	+29,8%	320	+61,9%
<i>incl. Commissions</i>	121	117	+3,1%	129	-6,5%
Frais de gestion	-422	-435	-2,9%	-395	+6,9%
RBE	217	82	n.s.	54	n.s.
Coût du risque	-39	-39	+1,7%	-32	+22,3%
Résultat d'exploitation	178	43	n.s.	22	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	70	40	+76,7%	46	+51,2%
Autres éléments hors exploitation	0	-41	n.s.	-3	n.s.
Résultat avant impôt	248	41	n.s.	65	n.s.
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-3	-3	+31,7%	-2	+62,1%
Résultat avant impôt de Europe-Méditerranée	245	39	n.s.	63	n.s.
Coefficient d'exploitation	66,1%	84,2%	-18,1 pt	87,9%	-21,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Pologne et en Turquie)	5,1	5,1	-0,0%	5,0	+1,9%

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

● Effet change lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty

- TRY/EUR¹ : -43,1% / 1T21, -17,8% / 4T21
- PLN/EUR¹ : -1,7% / 1T21, -0,1% / 4T21

● A périmètre et change constants / 1T21

- **PNB²** : +46,0%
- **Frais de gestion²** : +11,6%
- **Résultat avant impôt³** : x 3,1

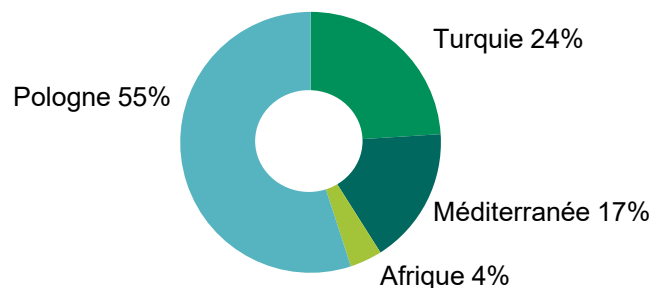
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

CPBS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T22	Variation / 1T21		Variation / 4T21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,2	+0,1%	+16,6%	-1,0%	+4,8%
DEPOTS	39,8	+1,3%	+18,1%	-2,2%	+4,4%

● Répartition géographique des encours de crédit 1T22¹



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Turquie	0,73%	1,21%	0,04%	0,61%	0,62%
Pologne	0,30%	0,26%	0,06%	-0,03%	0,16%
Autres	0,26%	0,78%	0,51%	0,79%	0,83%
Europe Méditerranée	0,42%	0,65%	0,17%	0,34%	0,43%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité² de 17,99% au 31.03.22
- Très largement auto-financée
- 1,0% des encours de crédit du Groupe au 31.03.22

1. Sur la base du périmètre au 31.03.22 ; 2. Capital Adequacy Ratio (CAR)

CPBS - BancWest - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
BancWest (incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis)					
PNB	619	625	-1,0%	626	-1,2%
<i>incl. Revenus d'intérêt</i>	519	538	-3,6%	502	+3,2%
<i>incl. Commissions</i>	100	87	+15,2%	124	-19,0%
Frais de gestion	-475	-410	+15,9%	-457	+4,0%
RBE	144	215	-33,2%	169	-15,1%
Coût du risque	194	7	n.s.	24	n.s.
Résultat d'exploitation	337	222	+52,1%	194	+74,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	n.s.	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	2	n.s.	6	n.s.
Résultat avant impôt	337	223	+51,0%	199	+69,1%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-7	-7	-1,3%	-7	-3,6%
Résultat avant impôt de BancWest	330	216	+52,6%	192	+71,7%
Coefficient d'exploitation	76,8%	65,6%	+11,2 pt	73,0%	+3,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis)	5,2	5,0	+3,3%	5,0	+4,8%

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

- **Effet change : appréciation du dollar par rapport à l'euro**
 - USD / EUR¹ : +7,4% / 1T21, +1,9% / 4T21
- **A périmètre et change constants / 1T21**
 - **PNB²** : -7,9%
 - **Frais de gestion²** : +8,3%
 - **Résultat avant impôt³** : +41,1%, forte reprise en coût du risque

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

CPBS - BancWest

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T22	Variation / 1T21		Variation / 4T21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	51,2	+2,3%	-4,7%	+2,8%	+0,9%
Particuliers	21,5	+6,9%	-0,5%	+4,0%	+2,0%
Dont Immobilier	9,1	+10,5%	+2,8%	+7,6%	+5,5%
Dont Consommation	12,5	+4,5%	-2,7%	+1,5%	-0,4%
Immobilier commercial	14,8	+6,3%	-1,0%	+2,0%	+0,1%
Crédits aux Entreprises	14,9	-6,9%	-13,3%	+1,9%	-0,0%
DEPOTS	72,3	+10,9%	+3,2%	-0,1%	-1,9%
Dépôts clientèle	67,1	+10,4%	+2,7%	-0,0%	-1,9%

● A périmètre et change constants / 1T21

- **Crédits** : -4,7% / 1T21, baisse liée notamment à l'arrêt des mesures liées à la crise sanitaire et à l'impact de l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : +3,2% / 1T21, hausse de +2,7% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance - 1T22

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Personal Finance					
PNB	1 388	1 332	+4,2%	1 294	+7,2%
Frais de gestion	-776	-750	+3,4%	-710	+9,2%
RBE	612	581	+5,4%	584	+4,8%
Coût du risque	-315	-321	-1,8%	-346	-9,0%
Résultat d'exploitation	297	260	+14,3%	238	+24,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	14	16	-11,4%	22	-35,6%
Autres éléments hors exploitation	0	1	-89,7%	-2	n.s.
Résultat avant impôt	312	277	+12,5%	258	+20,8%
Coefficient d'exploitation	55,9%	56,4%	-0,5 pt	54,9%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,7	7,8	-1,9%	7,7	-0,8%

● A périmètre et change constants / 1T21

- **PNB** : +2,0%
- **Frais de gestion** : +1,5%
- **Résultat avant impôt** : +10,8%

CPBS - Métiers Spécialisés - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T22	Variation / 1T21		Variation / 4T21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDÉS	92,6	+1,9%	+0,9%	+1,5%	+0,6%
ENCOURS GERES (1)	107,7	+3,8%	+1,1%	+1,5%	+0,6%

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

● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
France	1,10%	0,35%	1,04%	1,41%	1,13%
Italie	1,70%	1,05%	1,28%	0,70%	1,64%
Espagne	2,07%	4,54%	1,88%	2,37%	1,40%
Autres Europe de l'Ouest	0,96%	1,15%	1,08%	1,57%	0,98%
Europe de l'Est	1,39%	2,47%	1,00%	1,51%	1,25%
Brésil	4,75%	7,49%	5,79%	7,05%	6,61%
Autres	1,72%	2,14%	1,75%	1,67%	1,73%
Personal Finance	1,38%	1,47%	1,30%	1,50%	1,34%



CPBS - Métiers spécialisés - 1T22

Arval & Leasing Solutions

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
€m					
Arval & Leasing Solutions					
PNB	811	639	+27,0%	709	+14,4%
Frais de gestion	-366	-338	+8,4%	-328	+11,6%
RBE	445	301	+47,9%	381	+16,7%
Coût du risque	-30	-32	-6,0%	-30	-1,6%
Résultat d'exploitation	415	269	+54,2%	351	+18,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	2	n.s.	3	+62,4%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	-13,9%
Résultat avant impôt	419	271	+54,9%	353	+18,6%
Coefficient d'exploitation	45,1%	52,9%	-7,8 pt	46,2%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,3	3,3	+0,0%	3,2	+3,0%

CPBS - Métiers spécialisés - 1T22

Arval & Leasing Solutions

● Arval

Encours moyens en milliards d'euros	1T22	Variation / 1T21		Variation / 4T21	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	25,6	+9,8%	+9,5%	+2,0%	+2,0%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 484	+6,5%	+6,5%	+0,9%	+0,9%

- **Encours consolidés : +9,5%¹ / 1T21**, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé : +6,5% / 1T21**, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	1T22	1T21	4T21	Variation / 1T21		Variation / 4T21	
				historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	22,1	21,3	22,3	+4,0%	+4,3%	-0,7%	-0,6%

- Recomposition des encours 2021 en lien avec l'intégration d'une activité
- **Encours consolidés : +4,3%¹ / 1T21**, bonne dynamique commerciale

1. A périmètre et change constants

CPBS - Métiers spécialisés - 1T22

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

€m	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors (incluant 100% de la Banque Privée en Allemagne)					
PNB	205	203	+1,2%	184	+11,4%
Frais de gestion	-132	-119	+11,3%	-143	-7,5%
RBE	73	84	-13,0%	41	+77,1%
Coût du risque	-12	-2	n.s.	-1	n.s.
Résultat d'exploitation	61	82	-26,2%	40	+51,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	-3	-23,6%	-3	-2,0%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-71,4%	9	-99,5%
Résultat avant impôt	58	79	-26,4%	47	+24,8%
Résultat attribuable à la Gestion institutionnelle et privée	-1	-1	-4,5%	-1	+20,5%
Résultat avant impôt des Nouveaux Métiers Digitaux & Personal Investors	58	79	-26,6%	46	+24,9%
Coefficient d'exploitation	64,4%	58,6%	+5,8 pt	77,6%	-13,2 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée ; incluant 2/3 de la Banque Privée en Allemagne)	0,4	0,3	+27,2%	0,4	+5,8%

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

CPBS - Métiers spécialisés - 1T22

Nouveaux Métiers Digitaux et Personal Investors

● Nickel

2,6 millions de comptes ouverts¹ à fin mars 2022 (+26,6% / 31.03.21)

● Floa

- Finalisation de l'acquisition le 31.01.22
- **3,7 millions de clients à fin mars 2022** (+21,7% / 31.03.21)

● Personal Investors

Encours moyens
en milliards d'euros

	1T22	Variation / 1T21	Variation / 4T21
CREDITS	0,5	-11,1%	-23,1%
DEPOTS	30,3	+16,1%	+1,4%

En milliards d'euros

	31.03.22	Variation / 31.03.21	Variation / 31.12.21
ACTIFS SOUS GESTION	162,5	+11,3%	-0,5%
Ordres Particuliers Europe (millions)	13,0	+4,8%	+10,2%

- **Dépôts : +16,1% / 1T21**, bon niveau de collecte externe
- **Actifs sous gestion : +11,3% / 31.03.21** : bonne progression en lien avec la très bonne collecte
- Progression du nombre d'ordres des particuliers notamment en Allemagne (+4,8% / 1T21)

1. Depuis la création en France et en Espagne



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.22 | 65

Investment & Protection Services - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Investments and Protection Services					
PNB	1 650	1 652	-0,2%	1 639	+0,6%
Frais de gestion	-1 051	-1 015	+3,6%	-1 164	-9,7%
RBE	599	638	-6,0%	475	+26,1%
Coût du risque	-7	-5	+36,2%	7	n.s.
Résultat d'exploitation	592	633	-6,4%	482	+22,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	52	44	+16,8%	57	-9,9%
Autres éléments hors exploitation	39	97	-60,0%	-3	n.s.
Résultat avant impôt	683	774	-11,7%	537	+27,1%
Coefficient d'exploitation	63,7%	61,4%	+2,3 pt	71,0%	-7,3 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,9	11,5	-13,2%	12,0	-17,1%



IPS - Assurance et GIP¹

Activité

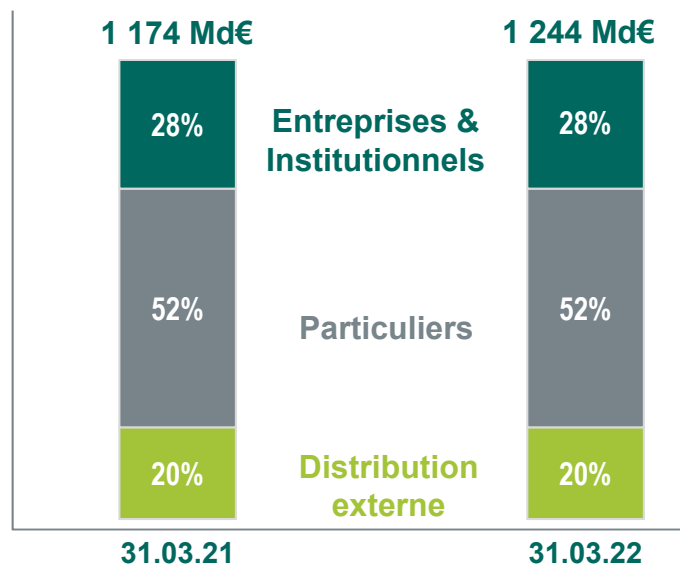
<i>En milliards d'euros</i>	31.03.22	31.03.21	Variation / 31.03.21	31.12.21	Variation / 31.12.21
<u>Actifs sous gestion (en Md€)</u>	<u>1 244,1</u>	<u>1 173,7</u>	<u>+6,0%</u>	<u>1 276,7</u>	<u>-2,6%</u>
Assurance	270,4	268,2	+0,8%	282,2	-4,2%
Wealth Management	420,6	402,8	+4,4%	426,7	-1,4%
AM+RE+PI	553,2	502,7	+10,1%	567,9	-2,6%
Gestion d'actifs	522,2	473,7	+10,3%	537,3	-2,8%
Real Estate	30,1	28,5	+5,5%	29,6	+1,5%
Principal Investments	0,9	0,5	+78,7%	0,9	+0,0%

	1T22	1T21	Variation / 1T21	4T21	Variation / 4T21
<u>Collecte nette (en Md€)</u>	<u>0,0</u>	<u>5,1</u>	<u>n.s.</u>	<u>28,9</u>	<u>n.s.</u>
Assurance	2,6	1,5	+70,4%	2,5	+2,7%
Wealth Management	3,6	4,4	-18,7%	2,6	+40,2%
AM+RE+PI	-6,2	-0,8	n.s.	23,8	n.s.
Gestion d'actifs	-6,7	-1,0	n.s.	23,0	n.s.
Real Estate	0,5	0,1	n.s.	0,6	-7,2%
Principal Investments	0,0	0,1	n.s.	0,3	n.s.

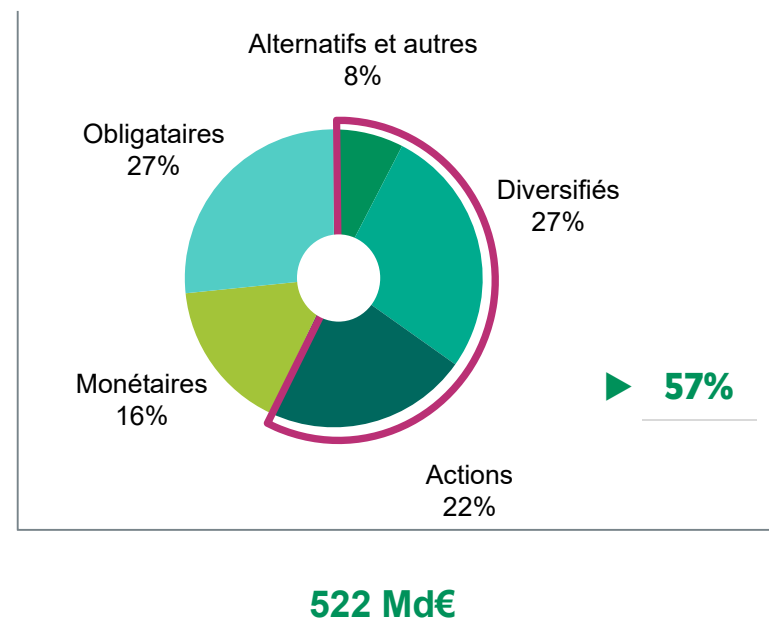
1. Wealth Management, Asset Management, Real Estate et Principal Investments

IPS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 31.03.22



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

IPS - Assurance - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Assurance					
PNB	721	792	-8,9%	655	+10,1%
Frais de gestion	-384	-383	+0,4%	-410	-6,4%
RBE	337	409	-17,5%	245	+37,6%
Coût du risque	0	0	n.s.	-1	-37,1%
Résultat d'exploitation	337	409	-17,7%	244	+37,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	36	33	+8,7%	30	+20,4%
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	-2	n.s.
Résultat avant impôt	373	442	-15,6%	272	+37,3%
Coefficient d'exploitation	53,3%	48,3%	+5,0 pt	62,6%	-9,3 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,2	9,0	-20,2%	9,4	-23,9%

● Provisions techniques : +4,6% / 1T21



IPS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Wealth and Asset Management incluant Real Estate & Principal Investment					
PNB	929	861	+7,9%	984	-5,6%
Frais de gestion	-667	-632	+5,5%	-754	-11,6%
RBE	262	229	+14,5%	230	+13,7%
Coût du risque	-7	-5	+22,5%	8	n.s.
Résultat d'exploitation	255	223	+14,3%	238	+7,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	12	+39,7%	28	-42,0%
Autres éléments hors exploitation	38	96	-60,6%	0	n.s.
Résultat avant impôt	310	331	-6,6%	265	+16,6%
Coefficient d'exploitation	71,8%	73,4%	-1,6 pt	76,6%	-4,8 pt
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,8	2,5	+11,8%	2,6	+7,4%



Autres Activités - 1T22

	1T22	1T21	1T22 / 1T21	4T21	1T22 / 4T21
<i>En millions d'euros</i>					
Autres activités					
PNB	66	243	-73,0%	-5	n.s.
Frais de gestion	-511	-244	n.s.	-264	+93,3%
<i>dont coûts de restructuration et d'adaptation</i>	-76	-77	-2,1%	-82	-8,0%
RBE	-445	0	n.s.	-269	+65,4%
Coût du risque	-54	-54	+0,0%	0	n.s.
Résultat d'exploitation	-499	-54	n.s.	-269	+85,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	20	+15,8%	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-43	292	n.s.	247	n.s.
Résultat avant impôt	-519	257	n.s.	-18	n.s.
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	3,8	3,9	-3,4%	4,3	-10,8%

● Rappel : Périmètre excluant Principal Investments intégré à IPS

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : 93 M€
- Impact d'un élément non récurrent négatif
- Rappel 1T21 : plus-value sur la cession de 4,99% dans SBI Life pour +58 M€

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹ au 1T22
- Coûts de restructuration et coût d'adaptation² : -26 M€ (-58 M€ au 1T21)
- Coûts de renforcement IT : -49 M€ (-19 M€ au 1T21)

● Autres éléments hors exploitation

- Ecart d'acquisition négatif (bpost banque) : +244 M€
- Plus-value de cession d'une participation : +204 M€ (Rappel 1T21 : Plus-value sur la cession d'immeubles pour +302 M€)
- Dépréciation (Ukrsibbank) : -159 M€
- Recyclage de la réserve de conversion (Ukrsibbank)³ : -274 M€

1. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ;

2. Liés notamment à CIB, CPB et Wealth Management ; 3. Précédemment constaté en capitaux propres

Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 - 1T22

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T22
Commercial, Personal Banking and Services	-675	-760
Banque commerciale en France ¹	-142	-168
BNL bc ¹	-41	-47
Banque commerciale en Belgique ¹	-328	-369
Banque commerciale au Luxembourg ¹	-18	-19
Banque commerciale en Europe-Méditerranée ¹	-32	-38
Banque commerciale aux Etats Unis ¹	-8	-9
Arval	-16	-17
Leasing Solutions	-21	-20
BNP Paribas Personal Finance	-76	-79
Personal Investors	6	6
Nouveaux métiers digitaux	0	0
Investment and Protection Services	-57	-77
Assurance	-25	-44
Wealth Management	-28	-30
Asset Management	-3	-3
Real Estate	0	-1
Principal Investments	-1	0
Corporate & Institutional Banking	-673	-737
Global Banking	-170	-165
Global Markets	-451	-514
Securities Services	-52	-57
Autres Activités	-46	-255
TOTAL	-1 451	-1 829

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T22

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-mars-22	31-mars-21
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 233	1 249
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233	1 248

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

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-22	31-mars-21
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 233	1 248
Résultat net part du Groupe	2 108	1 768
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-94	-117
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	-123	-18
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	1 891	1 633
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	1,53	1,31

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

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

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 745 Md€ au 31.03.22 et 714 Md€ au 31.12.21 ; cf. diapositive 84

● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-22	31-mars-21	
Capitaux propres comptables part du Groupe	119 050	113 788	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	353	-318	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	8 624	9 202	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	44	56	(3)
Actif Net Comptable (a)	110 382	104 530	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 682	11 470	
Actif Net Comptable Tangible (a)	98 700	93 060	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 233	1 249	
Actif Net Comptable par Action (euros)	89,5	83,7	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>89,3</i>	<i>84,0</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	80,1	74,5	

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

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-22	31-mars-21	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 108	1 768	(1)
Eléments exceptionnels (a)	-43	236	(2)
	dont éléments exceptionnels (non annualisés)	11	290 (3)
	dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-54	-54 (4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 634	-1 292	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	13 517	10 292	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-523	-434	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-216	-216	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	12 778	9 642	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	106 550	102 484	
Rentabilité des fonds propres	12,0%	9,4%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	94 935	91 053	
Rentabilité des fonds propres tangibles	13,5%	10,6%	

(a) cf. diapositive 8 ; (b) RNPG retraité annualisé au 31 mars 2022, (6) = 4 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5) ; (c) RNPG retraité annualisé au 31 mars 2022 ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

● Capitaux permanents part du Groupe non réévalués utilisés pour le calcul du ROE / ROTE

<i>en millions d'euros</i>	31-mars-22	31-mars-21	
Actif Net Comptable	110 382	104 530	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	353	-318	(2)
dont projet de distribution du dividende 2020		3 307	(3)
dont projet de distribution du dividende 2021	4 527	4 820	(4)
dont projet de distribution du résultat 2022	7 113		(5)
Annualisation du résultat retraité (a)	11 193	8 470	(6)
Annualisation des coupons courus non échus	-306	-162	(7)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	109 276	105 029	(1)-(2)-(3)-(4)-(5)+(6)+(7)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 682	11 470	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	97 594	93 559	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	106 550	102 484	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	94 935	91 053	

(a) 3 * (RNPG du 1T22, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts) ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2022 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

Un bilan de qualité

Créances douteuses / encours bruts

	31-mars-22	31-mars-21
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	1,9%	2,1%

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

Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	31-mars-22	31-mars-21
Provisions (a)	15,8	16,8
Engagements douteux (b)	21,6	23,8
Taux de couverture Stage 3	73,3%	70,6%

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

Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	31-mars-22	31-mars-21
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	132%	136%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	468	454

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

Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	31-mars-22	31-déc.-21
Capitaux propres	123,6	122,5
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-8,6	-9,2
Projet de distribution du résultat 2021	-4,5	-4,5
Projet de distribution du résultat 2022	-1,0	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ²	-1,5	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-3,0
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,3	-10,1
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,3	-0,3
Autres ajustements réglementaires	-1,2	-1,6
Déduction des engagements de paiement irrévocable	-1,1	0,0
Fonds propres Common Equity Tier One	92,1	92,0
Actifs pondérés	745	714
Ratio Common Equity Tier 1	12,4%	12,9%

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

Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions règlementaires pour 2022¹: ~20,5 Md€

- **Instruments de capital : ~5,5 Md€ ; 2,9 Md€ déjà émis²**
(dont 2 à 3 Md€ d'AT1; 1,1 Md€ déjà émis²)

- **AT1** : 1,25 Md\$ (1,1 Md€), négocié le 05.01.22, PerpNC5³, coupon de 4,625% (s.a. 30/360), equiv. US Treasuries à 5 ans +320 pb
- **Tier 2** : 350 MSGD (228 M€), négocié le 15.02.22, 10NC5⁴, coupon de 3,125% (s.a. Act/365), equiv. à mid-swap 5 ans SORA-OIS +140 pb
- **Tier 2** : 1,50 Md€ négocié le 25.03.22, 10NC5⁴, 2,5% (a, Act/Act), equiv. Mid-swap€+160 pb

- **Dette Senior Non Préférée : ~ 15 Md€; 8,0 Md€ déjà émis²**

- 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7.5⁵, mid-swap€+83 pb
- 220 MCHF (0,2 Md€) , négocié le 06.01.22, 6NC5⁶, CHF mid-swap€+68 pb
- Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
 - 1,75 Md\$ (1,5 Md€) , 6NC5⁶, US Treasuries+110 pb
 - 1,25 Md\$ (1,1 Md€) , 11NC10⁷, US Treasuries+140 pb
- Emission en deux tranches négociées le 17.02.22 :
 - 275 M A\$ (174 M€), 6NC5⁶, à taux fixe, 3m BBSW+150 pb
 - 250 M A\$ (158 M€), 6NC5⁶, à taux flottant, 3m BBSW+ 150 pb
- 450 M£ (540 M€), négocié le 17.02.22, 7 ans bullet, à UK Gilt+155 pb
- 1,50 Md€ négocié le 31.03.22, 10 ans bullet, mid-swap€+90 pb

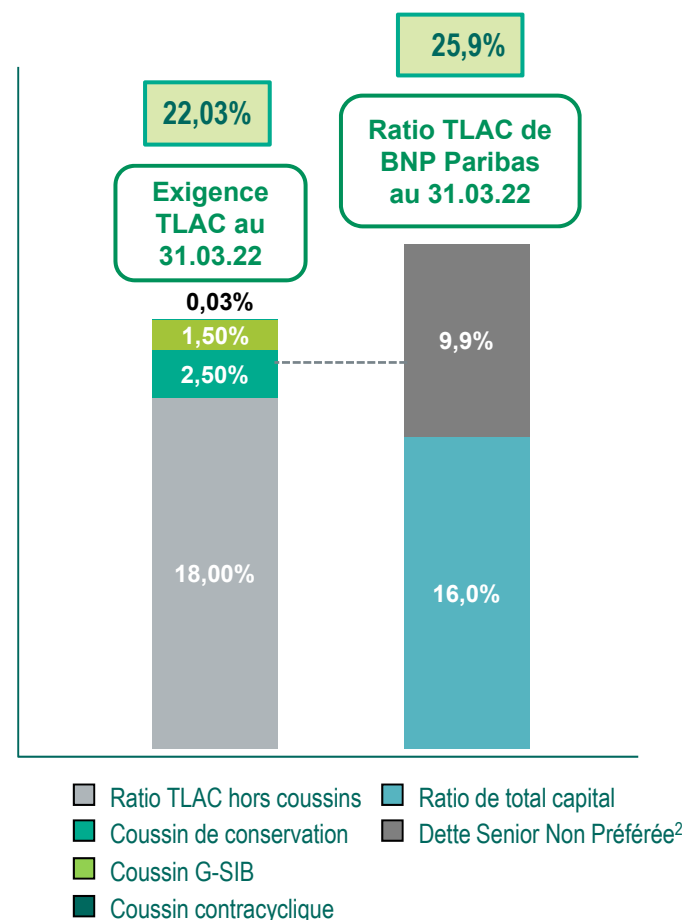


53% du programme règlementaire réalisé au 22 Avril 2022

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 22 avril 2022, contrevaleurs en € sur la base des cours de change au 31 mars 2022 ; 3. Perpétuel, avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Échéance à 10 ans, avec une seule option de rachat à 5 ans ; 5. Échéance à 8,5 ans avec une seule option de rachat à 7,5 ans ; 6. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 7. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans

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

- **Exigence TLAC au 31.03.22 : 22,03% des actifs pondérés**
 - Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer) et le coussin de fonds propres contracyclique (3 pb au 1T22)
- **Exigence TLAC au 31.03.22 : 6,75% des expositions de levier**
- **Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.22¹**
 - ✓ **25,9% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 16,0% au 31 mars 2022
 - ✓ 9,9% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
 - ✓ **7,2% de l'exposition de levier³**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 9 705 millions d'euros au 31 mars 2022 peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 mars 2022 ; 2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an ; 3. Le ratio TLAC s'élève à 7,2% de l'exposition de levier, exposition calculée 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.

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

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

Exigences de Fonds Propres au 31.03.22²:

- CET1 : 9,31%
- Tier 1 : 11,07%
- Total Capital : 13,42%

Exigence MREL au 31.03.22:

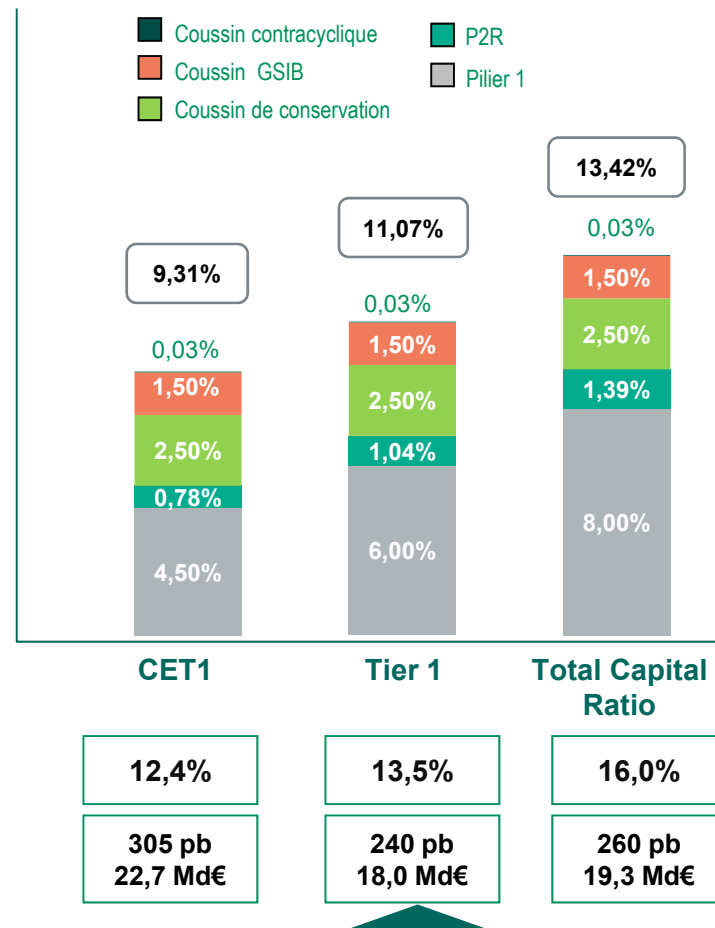
- Distance aux possibles restrictions de distribution (M-MDA) applicable au 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

Distance au 31 mars 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions³, égale au plus petit des trois montants : 18,0 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 31 mars 2022

Distance⁴ au 31 mars 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions³

Exigences de Fonds Propres au 31.03.22²



1. Augmentation du P2R correspondant à l'option de ne plus déduire des fonds propres de base un montant équivalent à 14pb pour couvrir l'écart entre le provisionnement et l'attente du superviseur ; 2. Y compris un coussin contracyclique de 3 pb ; 3. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 4. Calculée sur la base de 745 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.22

Coût du risque sur encours (1/2)

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

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

1. Avec la Banque Privée à 100%

Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

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



Actifs pondérés

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 745 Md€ au 31.03.22 (714 Md€ au 31.12.21)

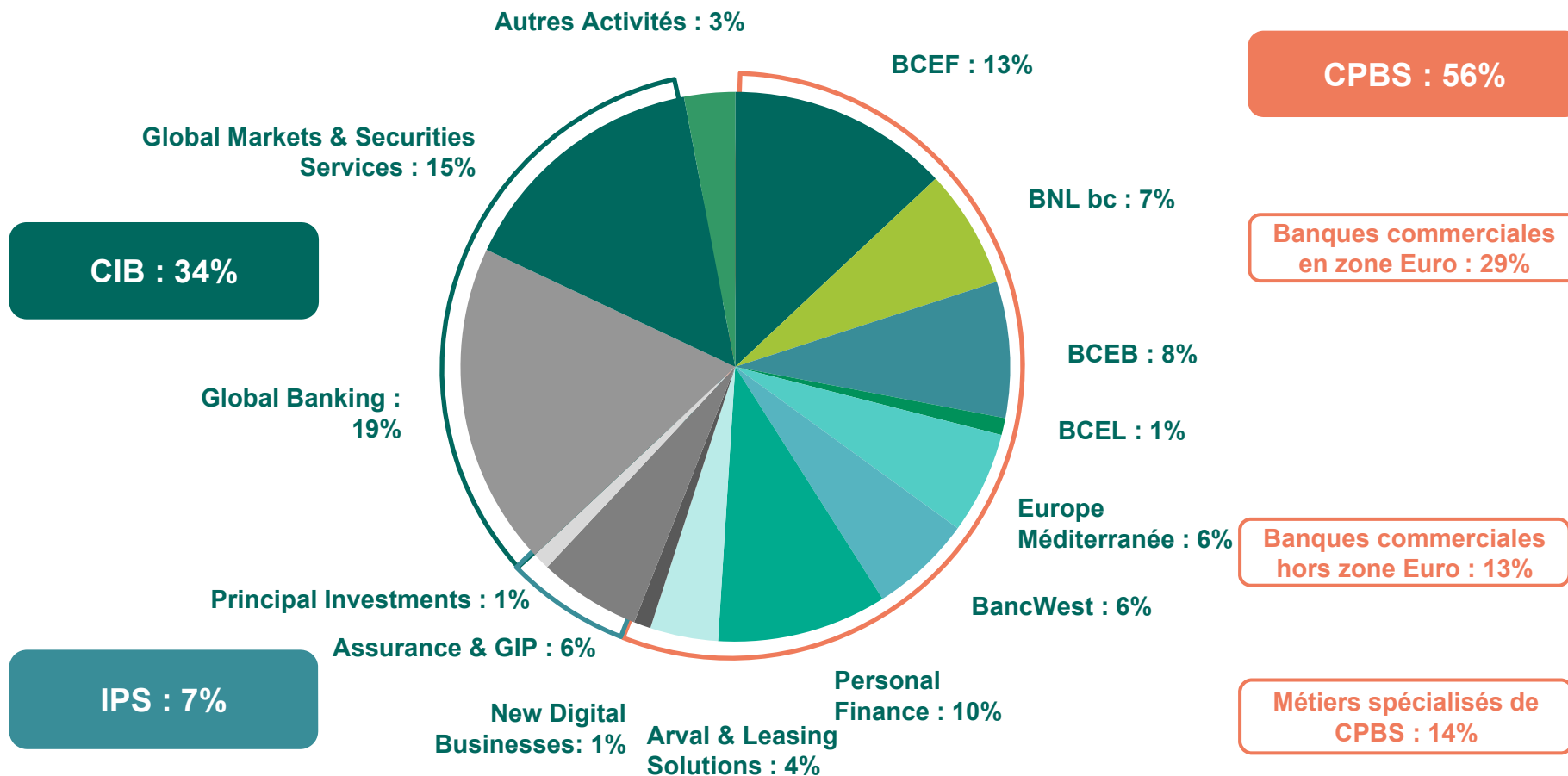
La variation de +31 Md€ s'explique principalement par :

- +21 Md€ de hausse du risque de crédit, avec les impacts liés à la mise à jour des modèles et aux nouvelles réglementations, l'effet de l'accélération de la croissance et des acquisitions ciblées²
- +6 Md€ de hausse de risque de contrepartie
- +4 Md€ de hausse sur le risque de marché

<i>En Md€</i>	31.03.22	31.12.21
Risque de Crédit	574	554
Risque Opérationnel	63	63
Risque de Contrepartie	47	40
Risque Marché / Change	29	25
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14	14
Autres ³	19	18
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	745	714

1. CRD4 ; 2. Intégration de Floa et bpost banque ; 3. Inclut les DTA et les participations significatives dans les entités du secteur financier, sujets à une pondération de 250%

Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 31.03.22



1. CRD4