



RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2021

8 Février 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) : Adobe Stock © Rido, Adobe Stock © VOJTa Herout, Adobe Stock © Maria_Savenko, Adobe Stock © rh2010

Sauf mention contraire, les informations et éléments financiers contenus dans ce communiqué incluent en particulier l'activité relative à BancWest pour refléter une vision opérationnelle. Ils sont donc présentés hors effets de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente. Le communiqué de presse relatif aux résultats annuels 2021 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.

2021 : Résultats en forte hausse

Croissance soutenue des revenus

- Très bonne dynamique de Domestic Markets
- Hausse des revenus des métiers de gestion d'actifs et d'assurance
- Nouvelle progression de CIB

Effet de ciseaux positif malgré l'augmentation de la contribution au FRU¹
Développement de l'activité et investissements

Coût du risque à un niveau bas

Très forte croissance du RNPG³ par rapport à 2020 et 2019

Bilan très solide

Taux de distribution 2021 de 60%
(50% en numéraire⁶, 10% en rachat d'actions⁷)

PNB :

+4,4% / 2020
(+3,7% / 2019)

Frais de gestion :

+3,0% / 2020
(-0,7% / 2019)

Coût du risque : 34 pb²

RNPG³ : 9 488 M€

+34,3% / 2020
(+16,1% / 2019)

Ratio CET1⁴ : 12,9%

ROTE⁵ : 10,0%

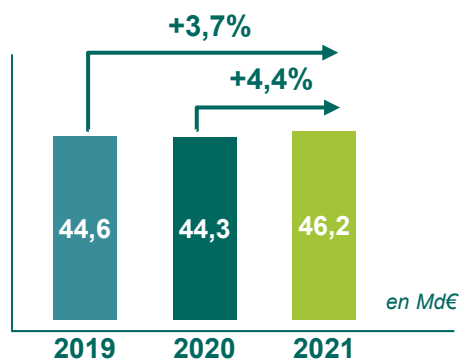
Dividende⁶ :

3,67€

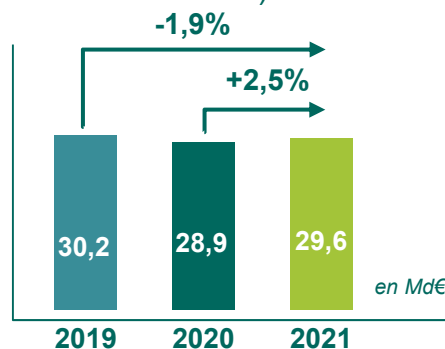
1. Fonds de Résolution Unique ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 3. Résultat Net Part du Groupe ; 4. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 – cf. diapositive p12 ; 5. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués ; 6. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 mai 2022 ; 7. Programme de rachat d'actions d'un montant total de 900 M€ exécuté au 4T21

Performance soutenue

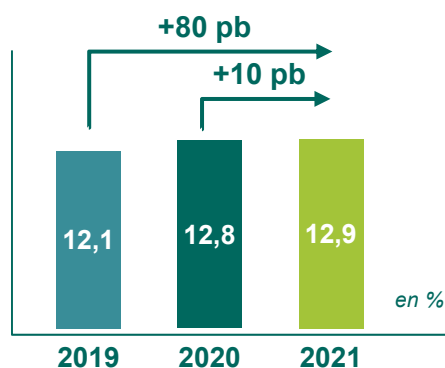
● PNB 2021 : 46 235 M€



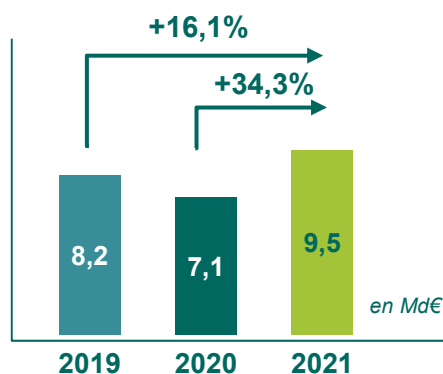
● Frais de gestion 2021 (hors taxes IFRIC 21) : 29 595 M€



● Ratio CET1 31.12.21 : 12,9%



● RNPG 2021 : 9 488 M€



● **Croissance des revenus** consolidée par la **diversification et l'approche globale** des besoins des clients et de l'économie

● **Capacité d'investissement et effets de ciseaux positifs** s'appuyant sur le développement des **plateformes** et les mesures d'**efficacité opérationnelle**

● **ROTE 2021 : 10,0%**

● **Forte croissance du bénéfice par action (BPA) par rapport à 2020 et 2019**

BPA 2021 : 7,26€¹

+36,7% / 2020

+16,9% / 2019

TCAM 16-21 : +3,9%

Création de valeur continue et soutenable

1. cf. diapositive p93



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.21 | 4



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21

ANNEXES

Principaux éléments exceptionnels - 2021

● Éléments exceptionnels

PNB

- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession liée à Allfunds³ («Autres Activités»)
- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV (« Gestion Institutionnelle et Privée »)
- Dépréciations (« Autres Activités »)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁴

● Taxes et contributions en application de IFRIC 21 « Taxes »⁵

	2021	2020
		-104 M€
		-104 M€
	-164 M€	-211 M€
	-128 M€	-178 M€
		-132 M€
	-292 M€	-521 M€
	+486 M€	+699 M€
	+444 M€	+371 M€
	+96 M€	
	-74 M€	-130 M€
	+952 M€	+940 M€
	+660 M€	+316 M€
	+479 M€	+264 M€
	-1 516 M€	-1 323 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB ;

3. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds ; 4. Part du Groupe ; 5. Incluant la contribution au Fonds de Résolution Unique

2021 - Groupe consolidé

Résultats très solides, forte croissance et effet de ciseaux positif

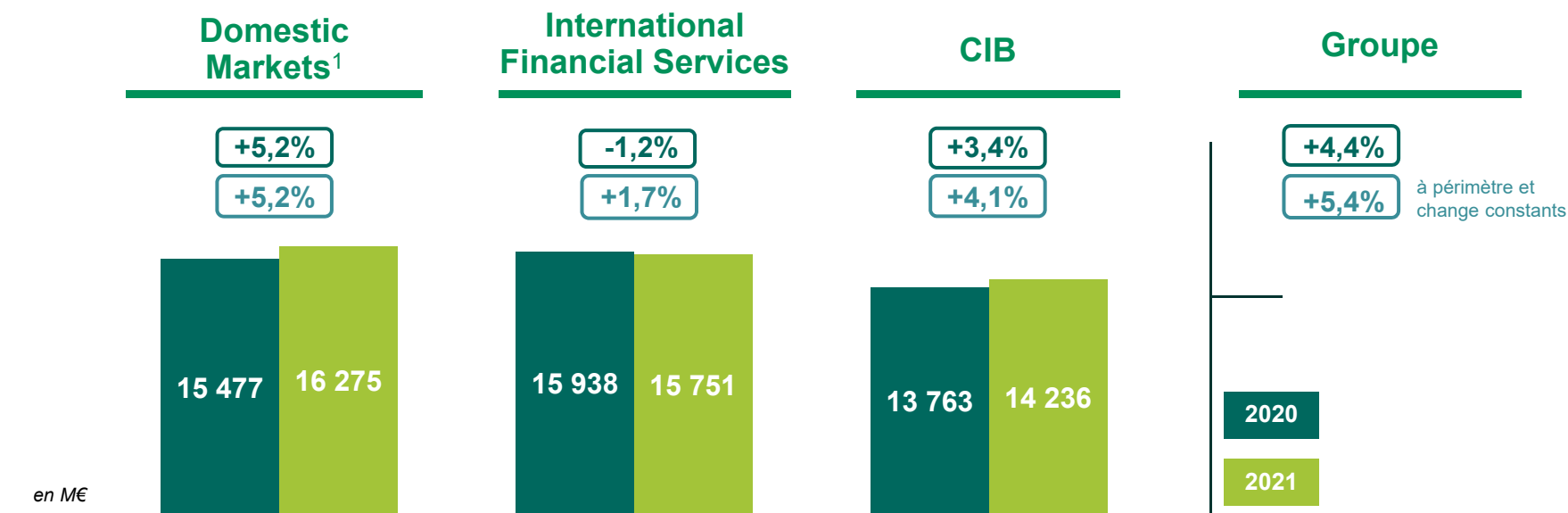
	2021	2020	2021 / 2020	2019	2021 / 2019
Produit net bancaire	46 235 M€	44 275 M€	+4,4%	44 597 M€	+3,7%
Frais de gestion	-31 111 M€	-30 194 M€	+3,0%	-31 337 M€	-0,7%
Résultat brut d'exploitation	15 124 M€	14 081 M€	+7,4%	13 260 M€	+14,1%
Coût du risque	-2 925 M€	-5 717 M€	-48,8%	-3 203 M€	-8,7%
Résultat d'exploitation	12 199 M€	8 364 M€	+45,9%	10 057 M€	+21,3%
Eléments hors exploitation	1 438 M€	1 458 M€	-1,4%	1 337 M€	+7,6%
Résultat avant impôt	13 637 M€	9 822 M€	+38,8%	11 394 M€	+19,7%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 488 M€	7 067 M€	+34,3%	8 173 M€	+16,1%
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	9 009 M€	6 803 M€	+32,4%	8 415 M€	+7,1%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 10,0%

1. Cf. diapositive 6 ; 2. Non réévalués, cf. détail du calcul en diapositive 95

2021 - Revenus

Modèle diversifié soutenant une croissance solide

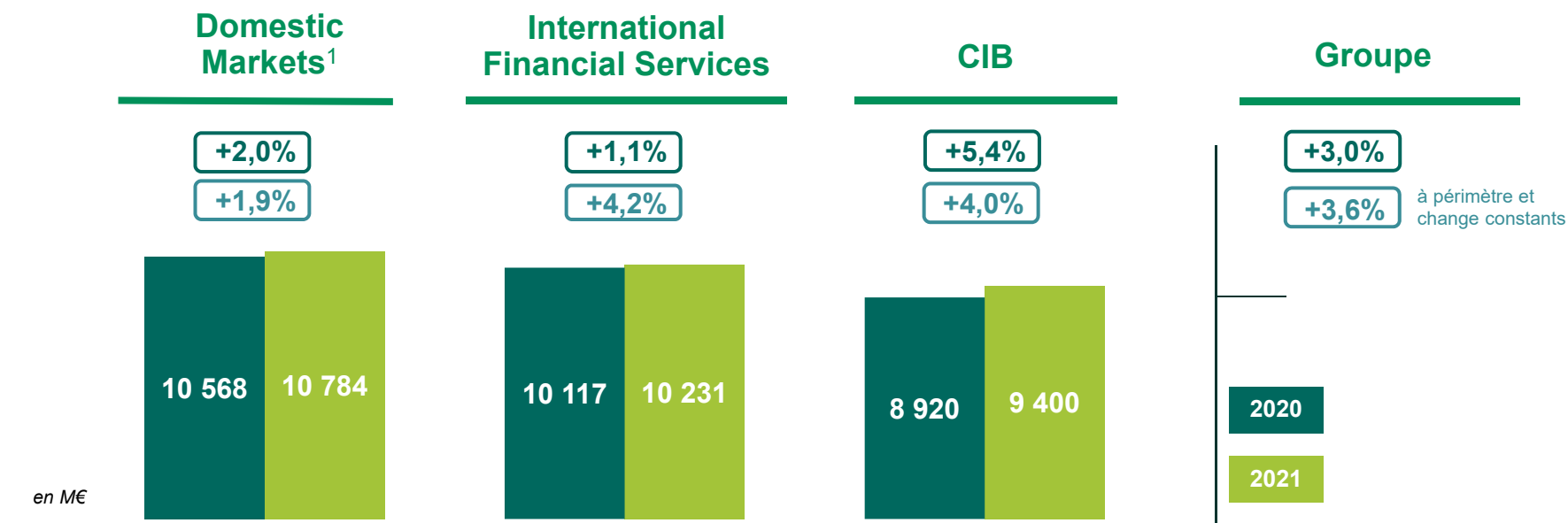


- **Domestic Markets** : forte croissance des revenus portée par la progression dans les réseaux² (en particulier en France) et une très forte croissance des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants, forte hausse dans les métiers de gestion d'actifs, hausse des revenus du métier Assurance et de BancWest, et contexte moins favorable pour les autres métiers
- **CIB** : croissance soutenue des revenus à un niveau élevé (+17,8% / 2019) - forte progression de Corporate Banking et Securities Services et stabilité de Global Markets

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB

2021 - Frais de gestion

Accompagnement de la croissance - Effet de ciseaux positif

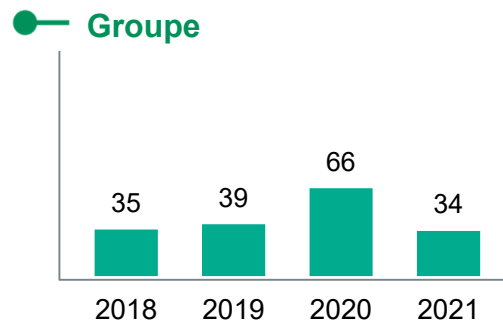


- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et du rebond de l'activité dans les réseaux², contenu par les mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux très positif
- **IFS** : progression des frais de gestion notamment liée au développement de l'activité et des initiatives ciblées
- **CIB** : hausse des frais de gestion en lien avec le développement de l'activité, des investissements ciblés et l'impact des taxes soumises à IFRIC 21

1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB

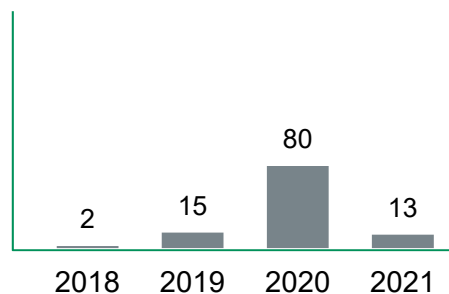
Coût du risque - 2021 (1/2)

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



- Coût du risque : 2 925 M€ (-2 792 M€ / 2020)
- Coût du risque à un niveau bas en lien avec un nombre limité d'entrées en défaut et une base élevée en 2020
- Reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) marginales globalement en 2021 (78 M€) (Rappel 2020 : dotations de 1,4 Md€)

● CIB – Corporate Banking

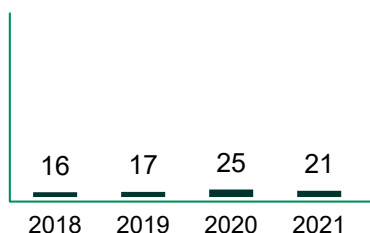


- 201 M€ (-1 108 M€ / 2020)
- Coût du risque bas par rapport à une base élevée en 2020
- Nombre limité d'entrées en défaut et reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

Coût du risque - 2021 (2/2)

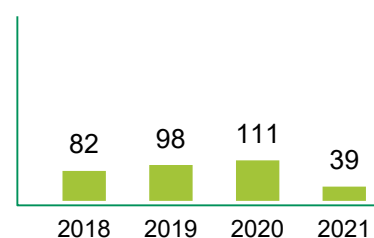
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

BDDF



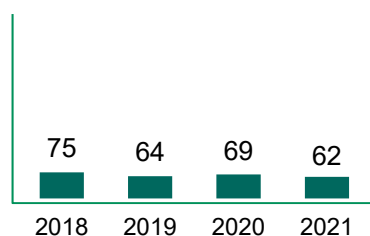
- 441 M€ (-55 M€ / 2020)
- Coût du risque à un niveau bas

Europe Méditerranée



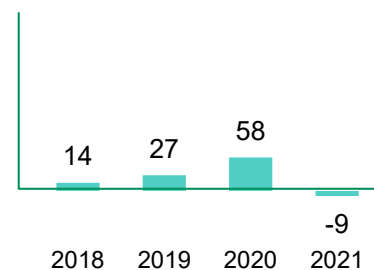
- 144 M€ (-292 M€ / 2020)
- Forte baisse du coût du risque

BNL bc



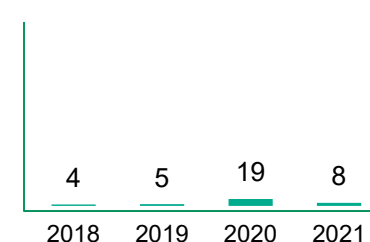
- 487 M€ (-38M€ / 2020)
- Reprises de provisions sur encours sains¹ et nombre limité de nouveaux défauts

BancWest



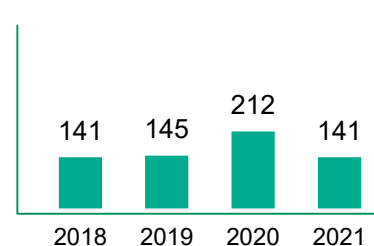
- -45 M€ (-368 M€ / 2020)
- Reprises de provisions sur encours sains¹ et niveau faible de provisionnement sur créances douteuses²

BDDB



- 99 M€ (-130 M€ / 2020)
- Coût du risque très bas

Personal Finance



- 1 314 M€ (-683 M€ / 2020)
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel 2020 : impacts du provisionnement sur encours sains¹ et de la nouvelle définition du défaut (4T20)

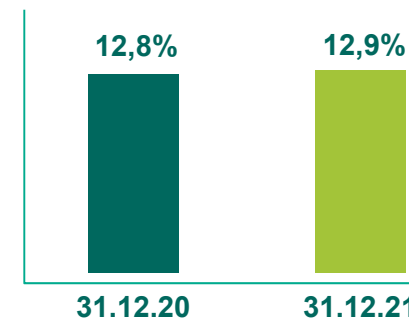
1. Strates 1 & 2 ; 2. Strate 3

2021 - Structure financière solide

● Ratio CET1 : 12,9% au 31.12.21¹ (+10 pb / 31.12.20)

- Résultat de 2021, après prise en compte d'un taux de distribution de 50% et de l'impact de l'exécution du programme de rachat d'actions de 900 M€ au 4T21 : +50 pb
- Augmentation des actifs pondérés à périmètre et change constants² : -25 pb
- Autres impacts sur le ratio, notamment liés à l'atténuation des aménagements règlementaires de la crise sanitaire³ : -15 pb
- Perspective 2022 : Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations (-20 pb)⁴ attendus au 1T22 et compensés par la gestion courante d'ici fin 2022

● Ratio CET1



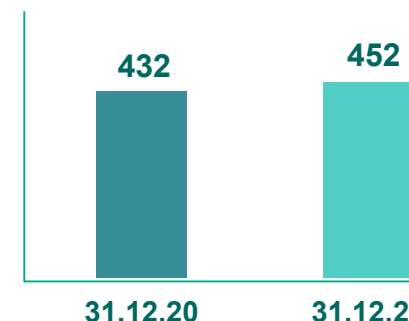
● Ratio de levier⁵ : 4,1% au 31.12.21

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 452 Md€⁶

(432 Md€ au 31.12.20) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 143% au 31.12.21

● Réserve de liquidité (Md€)⁶



1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires ; cf. diapositive 97 ; 2. Y compris mise à jour des modèles et des réglementations ; 3. Dispositions transitoires IFRS9 et facteur d'agrégation PVA (-10 pb) ;

4. En particulier l'application de la réglementation quant au risque de change sur la position structurelle ;

5. 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 ;

6. 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

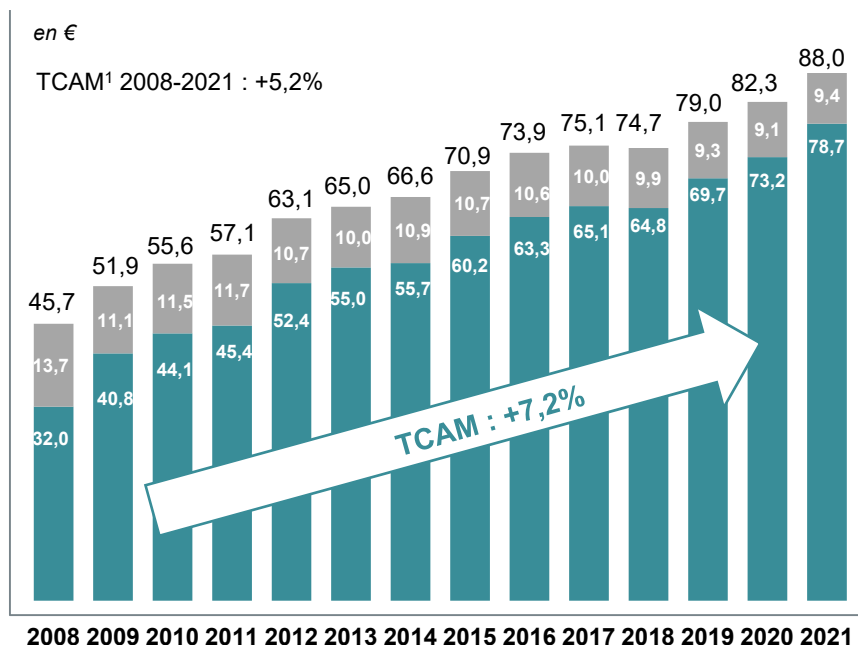
Taux de distribution de 60%

Augmentation régulière de l'actif net comptable tangible par action : 78,7€

+5,5€ (+7,4%) / 31.12.20

Augmentation du taux de distribution en 2021

Taux de distribution de 60%²



■ Actif net comptable tangible par action

● Montant total distribué² : 5,4 Md€

Dividende² : 3,67€ par action

- Payé en numéraire
- 50% du résultat²
- Taux de rendement : 5,8%³

Programme de rachat d'actions : 900 M€

- Exécuté entre le 1^{er} novembre 2021 et le 6 décembre 2021
- 15,5 M⁴ d'actions annulées au 31 décembre 2021
- Équivalent à 10% du résultat

1. De l'actif net comptable par action ; 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 mai 2022, détachement le 23 mai 2022, paiement le 25 mai 2022 ; 3. Sur la base du cours au 31 janvier 2022 (63,00€) ; 4. Cf. communiqué de presse du 7 décembre 2021

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 surveillance et de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - 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**

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobilisation de tous les métiers pour la finance durable

Financement d'une économie durable

Engagement Net Zéro pour renforcer et accélérer les stratégies de décarbonation, avec la signature de la **NZBA¹**, **NZAOA¹**, et **NZAMi¹**

N°2 mondial pour l'émission d'obligations durables avec 46,1 Md€² et **n°1 pour l'émission d'obligations durables en euros** avec 29,4 Md€² en 2021

Plus de 40 000 formations au développement durable ont été réalisées à fin 2021

Biodiversité

Publication d'une position synthétisant **les actions du Groupe en faveur de la biodiversité**

Définition d'un objectif de 4 Md€ de financements contribuant à la protection de la biodiversité

Renforcement de la politique de lutte contre la déforestation, au Brésil notamment reconnue par l'ONG *Global Canopy* classant BNP Paribas en tête de 150 institutions financières

Inclusion financière et Engagement civique

Signature de l'**engagement promu par l'ONU sur l'inclusion et la sécurité financière** du plus grand nombre

Développement de la microfinance verte : appel à projet du GEF³ remporté par BNP Paribas ; avec l'objectif de **certifier les IMF⁴ aidant leurs clients finaux à mieux s'adapter aux changements climatiques**

Renouvellement pour trois ans du programme d'insertion du Groupe en faveur des réfugiés en Europe : **1,5 M€ alloués en 2021 à 27 associations dans 10 pays**

1. Net Zero Banking Alliance, Net Zero Asset Owner Alliance, Net Zero Asset Manager initiative ; 2. Source : Dealogic au 31.12.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 3. Fonds pour l'environnement mondial (basé à Washington) ; 4. Institutions de microfinance

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21

ANNEXES

Domestic Markets - 2021

Hausse de l'activité et résultats en forte hausse

Très bonne dynamique de l'activité

- **Crédits** : +4,2% / 2020, hausse des crédits dans tous les métiers, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +8,6% / 2020, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients
- **172 millions de connexions** mensuelles aux Apps mobiles¹ au 4T21 (+25,4% / 4T20), soit un contact plus de 25 fois par mois en moyenne
- **Développement de l'acquisition de clients avec Hello bank!² en Europe** : 3,1 millions de clients au 31.12.2021 (+8,7% / 31.12.20)

Développement soutenu de l'épargne financière

- **Progression de l'épargne hors-bilan** : +9,7% / 31.12.20, hausse des encours d'OPCVM de 12,5% / 31.12.20 et d'assurance-vie de 6,9% / 31.12.20
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 7,7 Md€

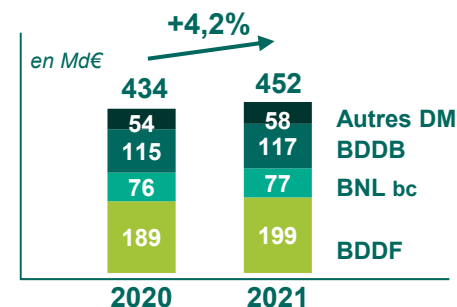
PNB³ : 16 275 M€
(+5,2% / 2020)

- Très bonne performance d'ensemble des réseaux⁴ (+3,2%), portée par la forte hausse des commissions et la bonne performance des filiales spécialisées malgré l'impact des taux bas
- Forte progression d'Arval (+19,5%), de Leasing Solutions (+7,7%) et de Nickel (+24,9%)

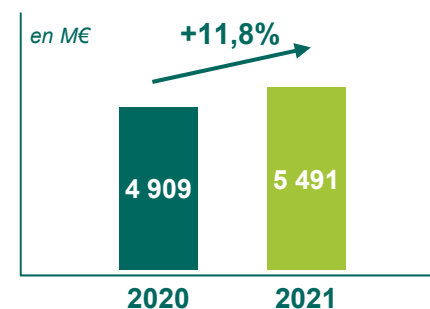
Frais de gestion³ : 10 784 M€
(+2,0% / 2020)

- +0,7% dans les réseaux⁴
- +8,1% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)

Crédits



Résultat Brut d'Exploitation³



Résultat avant impôt⁵ : 4 123 M€
(+26,0% / 2020)

1. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne) et de Nickel - en moyenne au 4T ; 2. Hors Autriche et Italie ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 4. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - Banque de Détail en France - 2021

Activité commerciale soutenue et forte hausse des résultats

● Accélération de la dynamique commerciale tout au long de l'année

- **Crédits** : +5,4% / 2020, hausse des crédits notamment sur la clientèle des particuliers, avec une production de crédits immobiliers dynamique ; accélération en fin d'année de la production de crédits aux entreprises
- **Dépôts** : +8,2% / 2020, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients
- **Forte hausse des commissions sur moyens de paiement et cash management** (+11,5% / 2020¹) dépassant le niveau de 2019 (+5,3% / 2019¹)
- **Développement des opérations de haut de bilan pour les PME et ETI** : 8 introductions en bourse réalisées en 2021 dont 5 dans la *greentech*

● Transformation dynamique de l'épargne financière

- **Epargne hors-bilan** : +5,0% / 31.12.20, avec près de 9,5 Md€ (+41% / 2020) de collecte brute en assurance-vie
- **Banque Privée** : 122 Md€ d'actifs sous gestion au 31.12.21 et forte collecte nette (4,2 Md€ en 2021)

PNB² : 6 240 M€
(+5,0% / 2020)

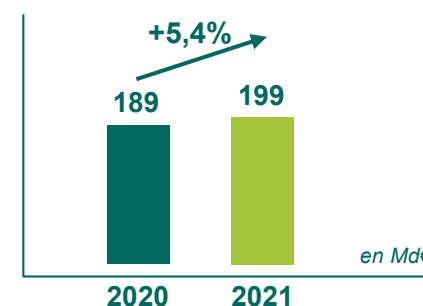
- Revenus d'intérêt : +2,1%, hausse liée à la bonne performance des filiales spécialisées et à l'activité de crédit malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +8,6%, forte progression de l'ensemble des commissions (+4,8% / 2019)

Frais de gestion² : 4 551 M€
(+1,4% / 2020)

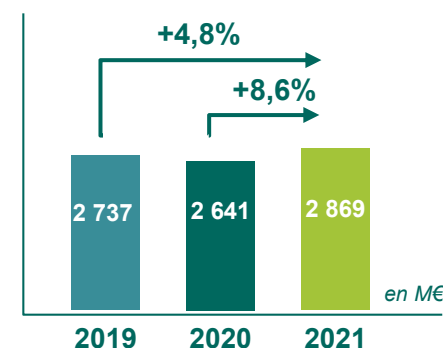
- Effet de ciseaux très positif (+3,6 pts)
- Effet continu des mesures d'optimisation des coûts

Résultat avant impôt³ : 1 149 M€
(+33,3% / 2020)

● Crédits



● Commissions²



1. Périmètre : clientèle des entreprises ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - BNL banca commerciale - 2021

Bonne dynamique commerciale

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +1,5% / 2020, hausse de 3,7% sur le périmètre hors crédits douteux, progression des parts de marché sur l'ensemble des segments de clientèle
- **Dépôts** : +12,3% / 2020, progression dans tous les segments de clientèle
- **Paiements par carte bancaire** : forte hausse sur le segment des particuliers en nombre de transactions (+31% / 2020) ainsi qu'en volume (+19% / 2020)

● Bonne dynamique des commissions, notamment financières

- **Progression de l'épargne hors-bilan** : +10,0% / 31.12.20, forte progression des encours d'OPCVM (+14,1% / 31.12.20) et poursuite de la hausse des encours d'assurance-vie (+7,3% / 31.12.20)
- **Banque Privée** : très forte collecte nette de près de 2,2 Md€

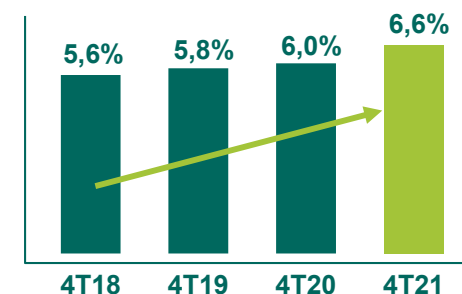
PNB² : 2 680 M€
(+0,3% / 2020)

- Revenus d'intérêt : -4,9%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +8,3%, forte hausse de l'ensemble des commissions

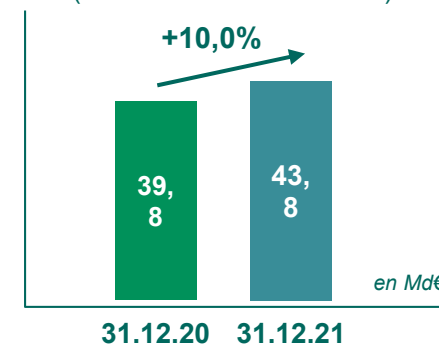
Frais de gestion² : 1 781 M€
(+2,0% / 2020)

- Hausse notamment liée aux taxes soumises à IFRIC 21 et à la reprise de l'activité
- Effet continu des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

● Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)¹



● Épargne hors-bilan (Assurance-vie et OPCVM)



Résultat avant impôt³ : 376 M€
(+3,7% / 2020)

1. Source : Association Bancaire Italienne, 4T21 basé sur les informations disponibles à fin novembre; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Italie; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie

DM - Banque de Détail en Belgique - 2021

Bonne activité commerciale et forte hausse des résultats

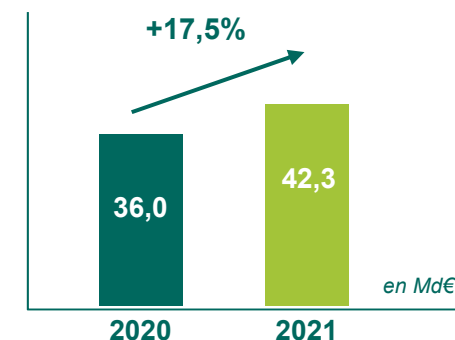
● Poursuite de la bonne dynamique commerciale

- **Crédits** : +2,4% / 2020, hausse dans tous les segments de clientèle
- **Dépôts** : +6,0% / 2020, hausse dans tous les segments de clientèle
- **Accélération des usages digitaux** : près de 65 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+42,9% / 4T20)
- **Hausse soutenue de l'épargne hors-bilan** : +11,3% / 31.12.20, en lien notamment avec l'évolution favorable des encours d'OPCVM

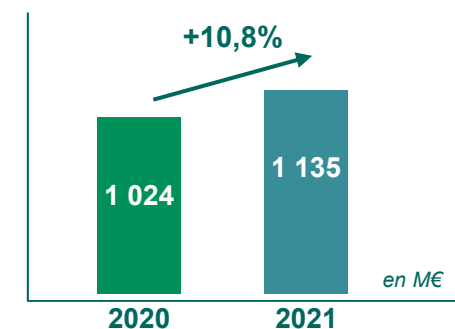
● Mise en œuvre du nouveau partenariat commercial avec bpost

- Finalisation début janvier 2022 de l'acquisition des 50% d'actions de bpost banque non encore détenues, accompagnée d'un partenariat pour 7 ans de distribution de services financiers dans le réseau des bureaux de poste

● Encours d'OPCVM



● Résultat Brut d'Exploitation²



PNB² : 3 509 M€
(+2,2% / 2020)

- Revenus d'intérêt : -1,7%⁴, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la contribution élevée des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit
- Commissions : +12,0%, forte progression de l'ensemble des commissions

Frais de gestion² : 2 375 M€
(-1,4% / 2020)

- Effet des mesures de réduction des coûts et poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- Effet de ciseaux très positif (+3,6 pts)

Résultat avant impôt³ : 989 M€
(+29,8% / 2020)

1. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas Fortis et Hello Bank!) en moyenne au 4T ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique ; 4. Rappel : impact positif d'un élément non récurrent au 3T21

DM - Autres Activités - 2021

Forte progression des résultats

● Forte dynamique commerciale dans tous les métiers

- **Arval** : très forte performance portée par la progression du parc financé (+6,2%¹ / 2020) et la hausse du prix des véhicules d'occasion ; signature d'un partenariat avec Jaguar Land Rover dans 9 pays européens
- **Leasing Solutions** : progression des encours de +4,3%² / 2020, maintien d'une bonne dynamique de production (+8,4% / 2019)
- **Personal Investors** : forte hausse des actifs sous gestion (+28,3% / 31.12.20) en lien avec la bonne performance des marchés, forte progression du nombre de nouveaux clients chez Consorsbank en Allemagne (+14,9% / 2020)
- **Nickel** : ~2,4 M de comptes ouverts³ (+26,6% / 31.12.20), > 7 100 points de vente (+18% / 31.12.20) ; développement en Espagne (800 points de vente au 31.12.21, 72 au 31.12.20, atteignant plus de 2 000 ouvertures de comptes par mois)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : bonne croissance des crédits avec des marges en amélioration, production élevée de crédits immobiliers et progression des commissions

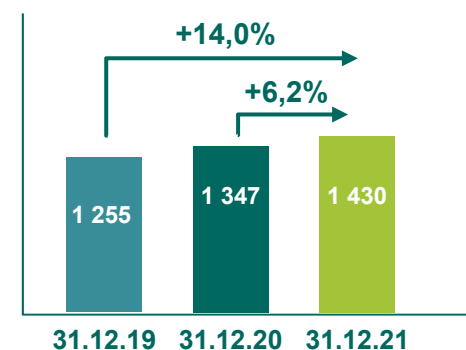
PNB⁴ : 3 846 M€
(+12,1% / 2020)

- Forte hausse des revenus tirée en particulier par la très forte progression d'Arval et la bonne performance des autres métiers notamment Leasing Solutions

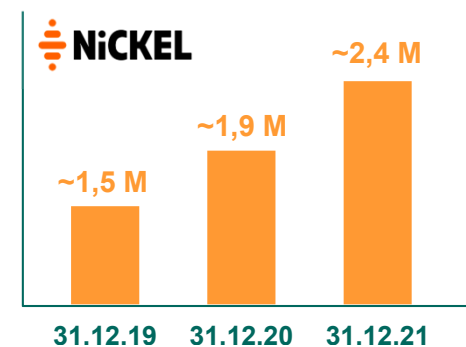
Frais de gestion⁴ : 2 078 M€
(+8,1% / 2020)

- Hausse liée au développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+4,1 pts)

● Arval parc financé¹



● Nickel : nombre de comptes ouverts (en millions)³



Résultat avant impôt⁵ : 1 608 M€
(+25,3% / 2020)

1. Flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Depuis la création en France ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg

International Financial Services - 2021

Forte hausse du résultat

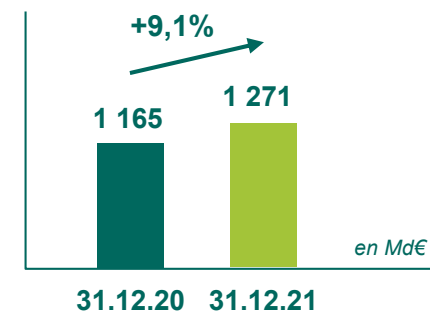
● Bon niveau d'activité commerciale dans les réseaux à l'international et chez Personal Finance

- Hausse de la production de Personal Finance avec l'évolution de l'environnement sanitaire (+11,5% / 2020) - dynamique soutenue de développement des partenariats
- Très bonne dynamique de production de crédits dans les réseaux à l'international¹ et développement soutenu des commissions
- Annonce le 20 décembre 2021 de la cession de Bank of the West à BMO Groupe Financier (clôture de l'opération attendue fin 2022)³

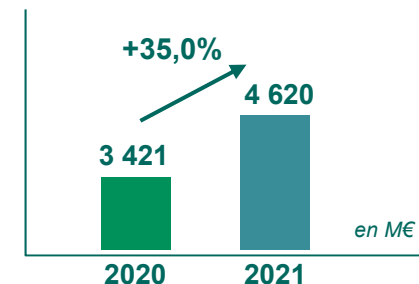
● Très bonne dynamique des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) et d'Assurance

- Très forte collecte nette (+58,5 Md€ en 2021) et hausse des actifs sous gestion (+9,1% / 31.12.20) avec l'évolution favorable des marchés et les bonnes performances de gestion
- Forte activité commerciale du métier Assurance et reprise confirmée du métier Immobilier

● Actifs sous gestion²



● Résultat avant impôt



PNB : 15 751 M€
(-1,2% / 2020)

- +1,7% à périmètre et change constants
- Hausse dans tous les métiers de GIP et d'Assurance
- Contexte moins favorable au global pour les réseaux à l'international¹ et Personal Finance

Frais de gestion : 10 231 M€
(+1,1% / 2020)

- +4,2% à périmètre et change constants
- Accompagnement de la croissance d'activité et des initiatives ciblées

Résultat avant impôt : 4 620 M€
(+35,0% / 2020)

- +37,6% à périmètre et change constants
- Forte baisse du coût du risque

3. 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

IFS - Personal Finance - 2021

Nette hausse du résultat grâce à la baisse du coût du risque

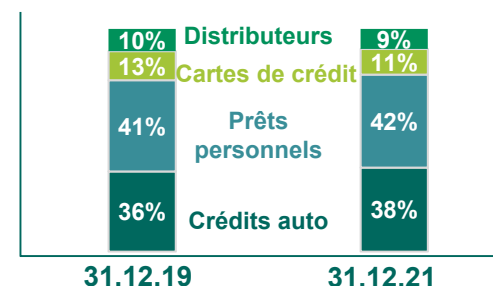
— Activité commerciale soutenue

- **Hausse de la production** avec l'évolution de l'environnement sanitaire (+11,5% / 2020), soutenant la **croissance des encours en fin de période** (+0,9% / 2020)
- **Encours de crédit moyen** : -1,0% / 2020, atténuation de l'impact d'une moindre production liée à la crise sanitaire (+0,6% entre le 4T21 et le 4T20)

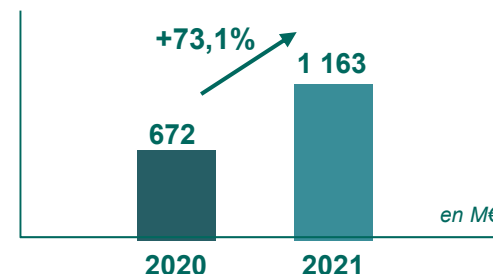
— Forte dynamique de développement des partenariats

- **Renforcement du partenariat avec Stellantis** : partenaire exclusif en Allemagne, Autriche et Royaume-Uni, augmentation de 6 Md€ des encours de crédit prévue à la finalisation de l'opération¹
- **Signature d'un partenariat stratégique exclusif avec Jaguar Land Rover dans le financement de la mobilité en Europe** en coopération avec Arval et le métier Assurance

— Evolution du portefeuille de produits



— Résultat avant impôt



PNB : 5 216 M€
(-4,9% / 2020)

- Baisse en lien notamment avec l'impact d'éléments négatifs non récurrents au 2S21 partiellement compensé par la hausse de la production

Frais de gestion : 2 817 M€
(+2,2% / 2020)

- Investissements et soutien au développement de l'activité partiellement compensés par l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

Résultat avant impôt : 1 163 M€
(+73,1% / 2020)

- Baisse du coût du risque
- Contribution significative des sociétés mises en équivalence

1. Finalisation de l'opération prévue au 1S23, soumise aux approbations habituelles ainsi qu'à l'information et la consultation préalables des instances représentatives du personnel concernées

IFS - Europe Méditerranée – 2021

Dynamique commerciale confirmée

● Bonne activité commerciale

- **Crédits** : +4,9%¹ / 2020, très bonne progression des crédits sur tous les segments de clientèle
- **Accélération de la production de crédit** (+24,1%² / 2020) au cours de l'année dans tous les pays tant sur la clientèle des particuliers que des entreprises
- **Dépôts** : +7,5%¹ / 2020, en hausse dans toutes les régions

● Développement de l'offre commerciale

- **Dynamique de progression des commissions** confirmée sur l'ensemble de l'année (+13,8%¹ / 2020) avec un niveau au 4T21 dépassant nettement celui de 2019 (+20,8%¹ / 4T19)
- **Forte hausse des clients digitaux actifs** : 4,3 millions (+16,5% / 31.12.20)

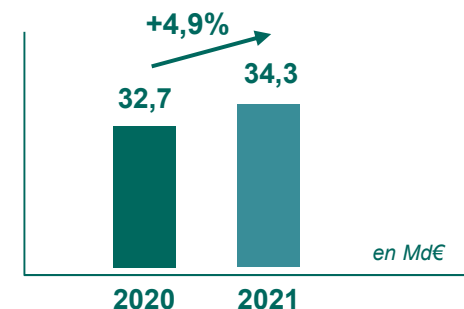
PNB³ : 1 941 M€
(-6,3%¹ / 2020)

- Stabilité des revenus à périmètre et change constants hors impact d'un élément non récurrent au 4T21 en Pologne

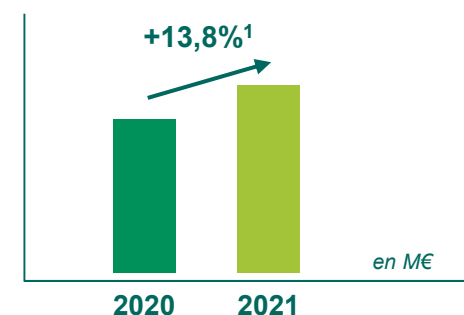
Frais de gestion³ : 1 604 M€
(+5,3%¹ / 2020)

- Hausse en lien avec une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées

● Crédits¹



● Commissions



Résultat avant impôt⁴ : 366 M€
(+12,4%¹ / 2020)

- Forte baisse du coût du risque

1. A périmètre et change constants ; 2. A change constant incluant les crédits aux particuliers et aux entreprises 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

IFS - BancWest - 2021

Dynamique commerciale soutenue et forte hausse du résultat

● Production commerciale dynamique sur les activités de crédit

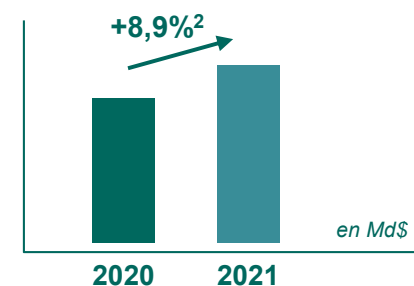
- **Bon niveau de production de crédits¹** (+8,9%² / 2020), très bonne dynamique dans les crédits aux particuliers (+30,3%² / 2020) et aux PME (+5,5%² / 2020)
- **Crédits** : -6,9%² / 2020, baisse liée notamment à l'effet des mesures de stimulation économique et à l'arrêt d'une activité en 2020

● Développement des dépôts et de l'épargne financière avec une qualité de service reconnue

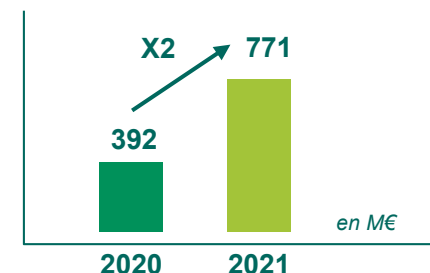
- **Dépôts** : +10,0%² / 2020, forte hausse des dépôts de la clientèle³ (+10,5%² / 2020)
- **Banque Privée** : 19,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.12.21 (+16,3%² / 31.12.20)
- **#1 pour la satisfaction client⁴** (particuliers et PME) en Californie

● Annonce le 20 décembre 2021 de la cession à BMO Groupe Financier (clôture de l'opération attendue fin 2022)⁵

● Production de crédits hors prêts PPP¹



● Résultat avant impôt⁷



PNB⁶ : 2 426 M€
(+2,1%² / 2020)

- Hausse portée par la progression des commissions ; revenus d'intérêt stables
- Rappel : impact positif globalement en 2021 d'éléments non récurrents

Frais de gestion⁶ : 1 695 M€
(+1,9%² / 2020)

- Hausse en lien avec l'accompagnement de l'activité commerciale
- Effet de ciseaux positif (+0,3 pt)

Résultat avant impôt⁷ : 771 M€
(x2² / 2020)

- Forte baisse du coût du risque

1. Production de crédits aux particuliers, production et flux de crédits aux PME et entreprises hors prêts Paycheck Protection Program ; 2. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Source : JD Power's Retail and SME Banking Studies en 2021 ; 5. 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 ; 6. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 7. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis

IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion - 2021

Très bonne collecte nette et effet performance favorable

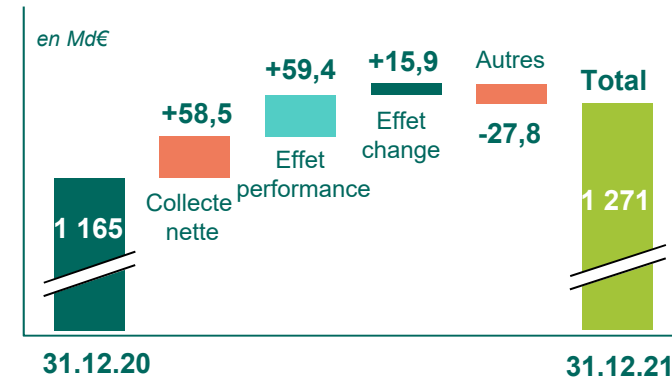
● Actifs sous gestion : 1 271 Md€ au 31.12.21

- +9,1% / 31.12.20
- **Effet performance** favorable avec l'évolution des marchés et les bonnes performances de gestion : +59,4 Md€
- **Effet change favorable** : +15,9 Md€
- **Autres** : - 27,8 Md€, effet périmètre négatif lié notamment à la cession au 1T21 d'une participation de BNP Paribas Asset Management

● Collecte nette : +58,5 Md€ sur 2021

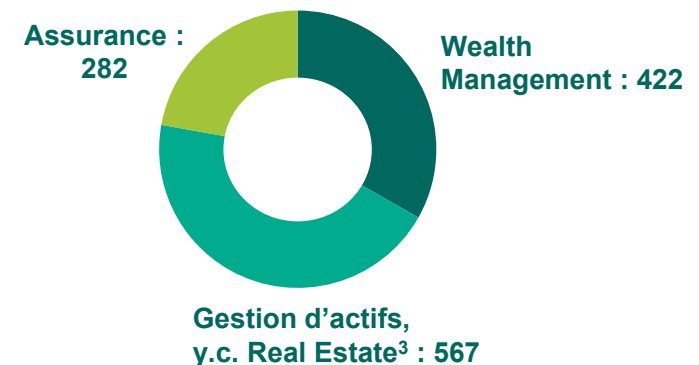
- **Wealth Management** : très bonne collecte nette en Europe, et notamment en Allemagne, France, Italie, ainsi qu'en Asie
- **Asset Management** : très forte collecte nette sur les supports de moyen et long terme (notamment en fonds thématiques) et fort rebond de la collecte nette en supports monétaires au 4T21
- **Assurance** : très bonne collecte nette, en particulier en France, en Italie et au Luxembourg, et notamment en unités de compte

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 31.12.21

en Md€



1. GIP : Gestion Institutionnelle et Privée, i.e. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Y compris actifs distribués ; 3. Actifs sous gestion de Real Estate : 30 Md€

IFS - Assurance - 2021

Forte activité commerciale

● Poursuite de la reprise d'activité portée par la diversification du modèle

- **Performance de l'activité Épargne soutenue** en France comme à l'international, notamment en Italie et au Luxembourg ; collecte brute en forte hausse (+42,2% / 2020) et part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Hausse de l'activité Protection** : poursuite de la croissance en France ; à l'international, progression en particulier en Amérique Latine et en Asie

● Poursuite du développement du modèle des partenariats

- **Renouvellement d'un accord mondial de long terme avec Volkswagen Financial Services** pour proposer des produits d'assurance dans 16 pays
- **Création d'une coentreprise¹** pour les contrats de maintenance multimarques, dans le cadre du renforcement des activités de Volkswagen Financial Services dans le domaine de la location longue durée de flotte en Europe

PNB : 2 827 M€
(+3,7% / 2020)

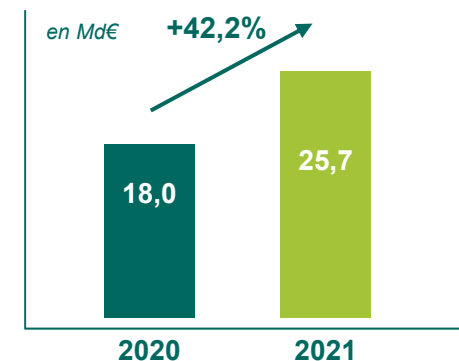
- Hausse liée à l'activité Épargne et bonne progression en Protection malgré l'impact de la sinistralité

Frais de gestion : 1 536 M€
(+5,0% / 2020)

- En lien avec le rebond d'activité et des projets ciblés

Résultat avant impôt : 1 368 M€
(-1,0% / 2020)

● Collecte brute en Épargne



● Engagement en faveur du climat



1. Soumise à l'autorisation des autorités de surveillance de la concurrence

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 2021

Très bonne performance

● Wealth Management

- **Très bonne collecte nette**, en hausse par rapport à 2020
- **Croissance des commissions financières** avec la progression des encours d'épargne sous gestion et des volumes de transaction

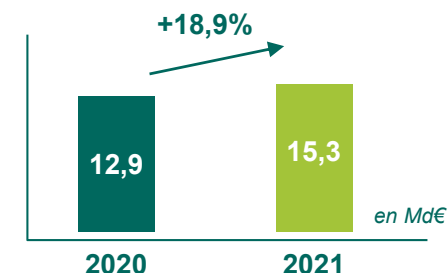
● Asset Management

- **Très forte collecte nette** (+34,7 Md€), essentiellement en supports moyen et long terme
- Développement et élargissement de la gamme d'**investissement responsable et durable**² et poursuite de la croissance dans les actifs privés

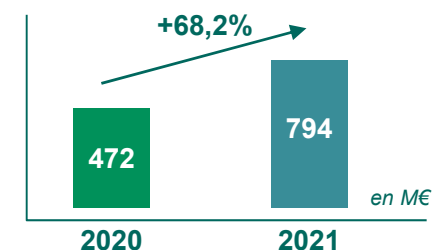
● Real Estate

- **Reprise progressive** de l'activité avec notamment un rebond marqué en *Advisory* en France, au Royaume-Uni et en Allemagne

● Collecte nette Wealth Management



● Forte hausse du RBE



PNB : 3 422 M€
(+14,7% / 2020)

- Hausse dans tous les métiers
- Wealth Management : hausse des commissions et des revenus liés à l'activité de crédit
- Asset Management : très forte hausse grâce à la forte collecte nette et l'effet performance
- Real Estate : forte hausse notamment en *Advisory*

Frais de gestion : 2 628 M€
(+4,7% / 2020)

- En lien avec la croissance de l'activité dans tous les métiers
- Effet de ciseaux positif dans tous les métiers, très positif en Asset Management et Real Estate (+10,1 pts au global)

Résultat avant impôt : 951 M€
(+63,1% / 2020)

- Forte progression dans tous les métiers, en particulier en Asset Management et Real Estate

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Articles 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR

Corporate & Institutional Banking - 2021

Progression de l'activité et forte hausse des résultats

● Très bon niveau d'activité dans tous les domaines

- **Financement de l'économie** : progression du volume total des opérations dirigées par rapport au niveau élevé de 2020, tirée par les émissions d'actions¹
- **Marchés** : normalisation de l'activité des clients sur les marchés de change, de crédit et de taux après les circonstances de marchés exceptionnelles de 2020 ; forte activité des clients sur les marchés d'actions et le *prime services*
- **Services titres** : hausse continue des actifs et niveau élevé des volumes de transaction tout au long de l'année

● Deux opérations stratégiques finalisées en 2021

- Intégration d'Exane à 100% réalisée le 1^{er} juillet 2021
- Transfert des systèmes, des clients et des équipes des activités *prime brokerage* et exécution électronique de Deutsche Bank finalisé, comme prévu, en 2021

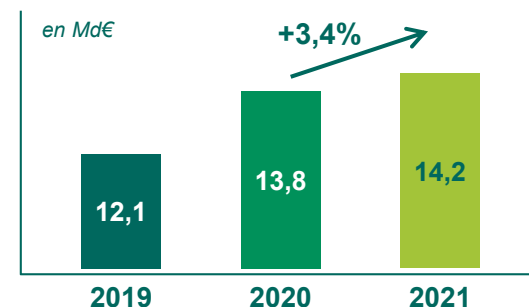
PNB : 14 236 M€
(+3,4% / base 2020 élevée et +17,8% / 2019)

- +4,1% / 2020 à périmètre et change constants
- Forte hausse de Corporate Banking (+7,6% / 2020)
- Bonne performance de Global Markets (stable / base très élevée en 2020, +22,4% / 2019)
- Forte progression de Securities Services (+5,1% / 2020)

Frais de gestion : 9 400 M€
(+5,4% / 2020)

- +4,0% / 2020 à périmètre et change constants
- Développement de l'activité et investissements ciblés
- Impact des taxes soumises à IFRIC 21 (+95 M€ / 2020)

● Croissance du PNB



● 3^{ème} CIB en EMEA²

revenus 9M21 en Md€



Résultat avant impôt : 4 721 M€
(+36,7% / 2020)

- +47,2% / 2019
- Forte baisse du coût du risque

1. Source : Dealogic au 31.12.21, émissions dirigées sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions, bookrunner en volume, montant proportionnel ;
2. Source : Coalition Greenwich Competitor Analytics. Classement intégrant les banques de l'indice Coalition ; EMEA : Europe, Moyen-Orient, Afrique

CIB - Corporate Banking - 2021

Très bonne performance commerciale et forte croissance de l'activité

● Poursuite de la progression des volumes d'activité

- **Hausse des financements mobilisés pour les clients** au niveau mondial sur les marchés de crédits, d'obligations et d'actions (>410 Md€, +2,8% / 2020)¹
- **Augmentation des encours de crédits** régulière depuis le point bas de fin 2020 (161 Md€ au 4T21 ; +9,2% / 4T20²),
- **Légère baisse des dépôts** (185 Md€ au 4T21 ; -1,5% / 4T20²), normalisation progressive par rapport au pic du 3T20 lié à la crise sanitaire

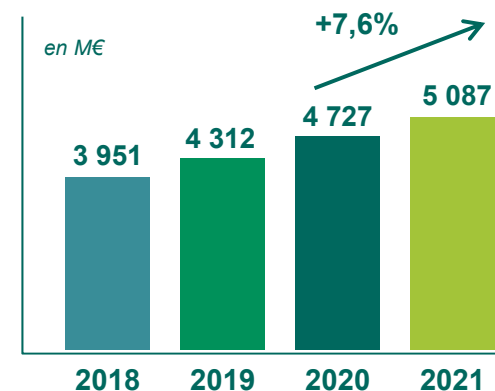
● Renforcement des franchises et positions de leader confortées

- N°1 pour le *corporate banking* avec les grandes entreprises en Europe, avec une position de leader renforcée sur le *cash management* et le *trade finance*⁴
- N°1 sur l'ensemble des émissions obligataires, n°1 sur les crédits syndiqués et n°1 sur les opérations de titrisation dans la zone EMEA³
- Premier acteur européen en ECM dans la zone EMEA avec une très forte croissance des volumes dirigés (+46% / 2020)³

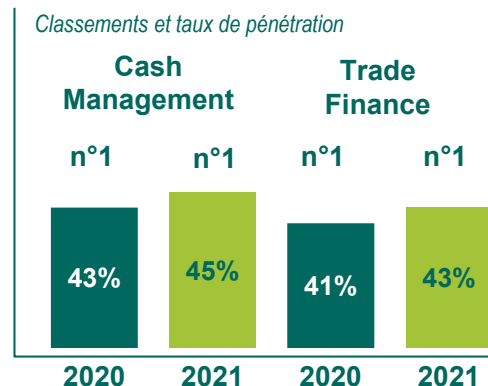
PNB : 5 087 M€
(+7,6% / 2020 et +18,0% / 2019)

- +8,7% / 2020 à périmètre et change constants
- Croissance dans toutes les régions
- Forte progression de la contribution de la plateforme Capital Markets (+9,6% / 2020)
- Hausse soutenue de l'activité de *trade finance* et de *cash management* (+10,6% / 2020)

● Croissance du PNB



● Classements européens⁴



1. Source : Dealogic au 31.12.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 2. Encours moyens trimestriels ; 3. Source Dealogic au 31.12.21, ECM : Equity Capital Market, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 4. Greenwich Share Leaders 2020 et version préliminaire 2021

CIB - Global Markets - 2021

Bon niveau de revenus soutenu par la diversification

— Développement stratégique des plateformes

- **Equity** : prise en compte de BNP Paribas Exane à 100%, n°1 pour la recherche européenne sur actions pour la 5^{ème} année consécutive²
- **Prime Services** : plateforme pleinement opérationnelle et transfert progressif des clients de l'activité *prime brokerage* de Deutsche Bank achevé au 4T21

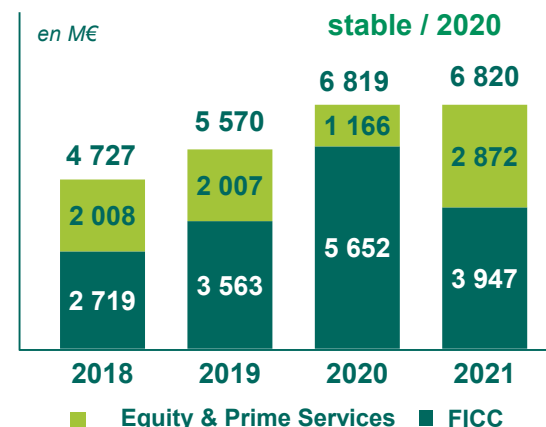
— Activité de la clientèle soutenue par les marchés d'actions

- **Marchés d'actions** : activité soutenue pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés, et bonne croissance du *prime brokerage*
- **Taux, change & matières premières** : contexte moins favorable, en particulier sur les taux et le change, par rapport aux circonstances de marchés exceptionnelles en 2020 ; bonne activité sur les matières premières
- **Activité primaire** : bon niveau des émissions d'obligations dirigées au niveau mondial (#8 mondial avec une progression de 2 rangs en 2021³)

PNB : 6 820 M€
(stable / base 2020 très élevée et +22,4% / 2019)

- -0,2% / 2020 à périmètre et change constants
- FICC (-30,2% / 2020 ; +10,8% / 2019) : normalisation à un bon niveau par rapport à une base 2020 très élevée, en particulier sur les taux, et contexte plus difficile au 4T21
- Equity & Prime Services (x2,5 / 2020 ; +43,1% / 2019) : forte croissance des dérivés d'actions ; bonne contribution de BNP Paribas Exane au 2S21 (~190 M€) ; très bonne dynamique du *prime brokerage*

— Croissance du PNB



— Positions de leader en Finance durable

- **Obligations durables** : n°1 en EMEA et n°2 mondial³
- **Obligations vertes** : n°1 en EMEA et n°2 mondial³
- **World Best Bank for Sustainable Finance**⁴

1. Opération bouclée le 13 juillet 2021 après obtention des autorisations requises ; 2. «Developed Europe Research» Institutional Investors 2021 ; 3. Source : Dealogic au 31.12.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 4. Source : Euromoney's 2021 Awards

CIB - Securities Services - 2021

Croissance forte et régulière de la plateforme

● Très bonne dynamique commerciale

- Montée en puissance de nouveaux clients, notamment d'un mandat très significatif (>400 Md€ d'actifs) dans la zone Euro
- Finalisation de l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco Sabadell (21 Md€ d'actifs) au 2T21
- Poursuite du développement sur les secteurs cibles du *Private Capital* et des intermédiaires financiers
- Leadership reconnu par *The Banker* : banque de l'année 2021 pour les services titres

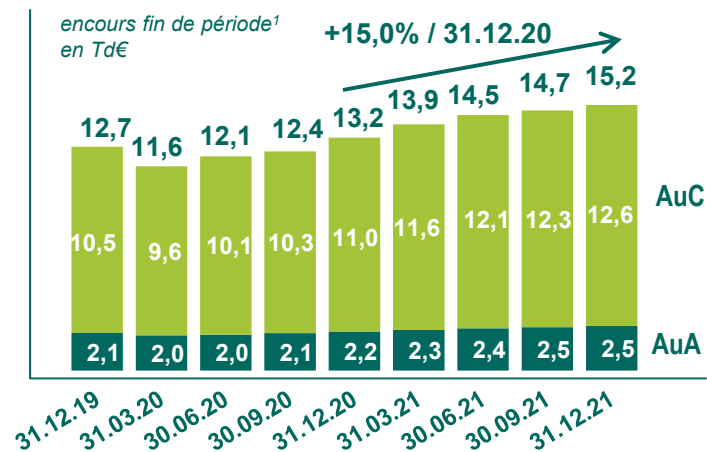
● Volumes à des niveaux records

- Hausse des encours moyens (14,4 Td€ ; +15,9% / 2020), liée à la croissance des actifs et à la performance des marchés
- Progression des volumes de transactions : +10,4% / 2020

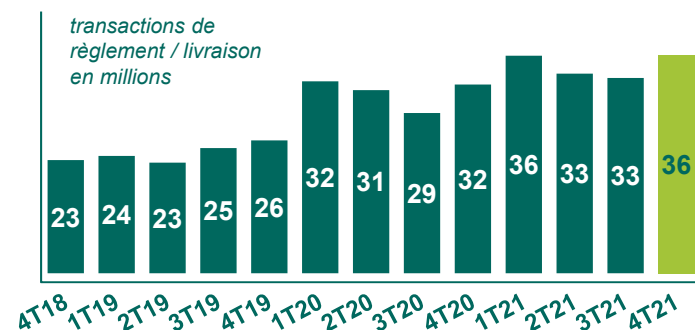
PNB : 2 329 M€
(+5,1% / 2020)

- +7,4% à périmètre et change constants²
- Effet de la hausse des encours et du bon niveau de commissions sur les transactions

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



● Volumes de transactions



1. Actifs sous administration 2019-2020 proforma (AuA hors actifs simplement en dépôt) ; 2. Rappel : apport à Allfunds de l'activité distribution de fonds



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21

ANNEXES



Un modèle distinctif performant dans tous les environnements

Centré client

Approche renforcée par les activités de flux et une gestion des risques solide

Intégré

Couverture complète des besoins des clients avec des franchises leaders et une connectivité mondiale

Diversifié

Par segments de clientèle, régions, secteurs et métiers

À l'échelle

Force d'exécution renforcée par la digitalisation et les nouvelles technologies

Engagement plus fort permettant d'approfondir la relation client

Accompagnement des clients dans leur développement et leur capacité à croître

Plus grande stabilité des résultats dans tous les environnements

Développement des volumes et croissance à coût marginal

La diversification, l'envergure, l'exhaustivité de l'offre avec des positions de leader et une approche globale confèrent à BNP Paribas un avantage concurrentiel et une position unique





Un leader européen positionné de manière unique grâce à des plateformes puissantes et des franchises clients solides

Des plateformes européennes de premier plan dans des métiers à valeur ajoutée...

Leader dans les activités de flux

- Leader en Europe en *Cash Management*¹
- Leader en Europe en *trade finance*¹
- 1^{er} réseau d'affacturage en Europe²

Leader en Investment & Protection Services

- Assurance : leader mondial en Assurance des emprunteurs³
- Leader en investissement durable⁴
- Leader du *Wealth Management* de la zone euro⁵

Leader en Corporate & Institutional Banking

- Top 3 & 1^{ère} CIB européenne en EMEA⁶
- Leader dans les marchés de capitaux en EMEA⁷
- 1^{er} Service titres en EMEA⁸

Leader en métiers spécialisés

- Leader en Europe de la Location Longue Durée (Arval)⁹
- Top 3 de la location en Europe (Leasing Solutions)¹⁰
- Acteur majeur du crédit à la consommation en Europe

Synergies & effets d'échelle

Croissance organique à coût marginal

...stratégiquement alignées pour mieux servir les clients et les partenaires à long terme

De solides franchises clients sur les segments Entreprises et Banque Privée

- Des positions de leaders et des taux de pénétration élevés en Europe, un positionnement de qualité au niveau international
- Clients et partenaires positionnés favorablement dans leur secteur

Une approche segmentée et un modèle opérationnel adapté pour les clients particuliers

- 20% des clients des réseaux en Europe sont *Mass Affluent*
- Nickel, leader dans le domaine des « néobanques »¹¹ en France, développement engagé en Europe

Des métiers et plateformes spécialisées solides

- Pleinement intégrés pour développer des opportunités de ventes croisées
- Des canaux de distribution diversifiés avec une forte capacité de partenariats dans des secteurs bien positionnés

Croissance des parts de marché et des taux de pénétration

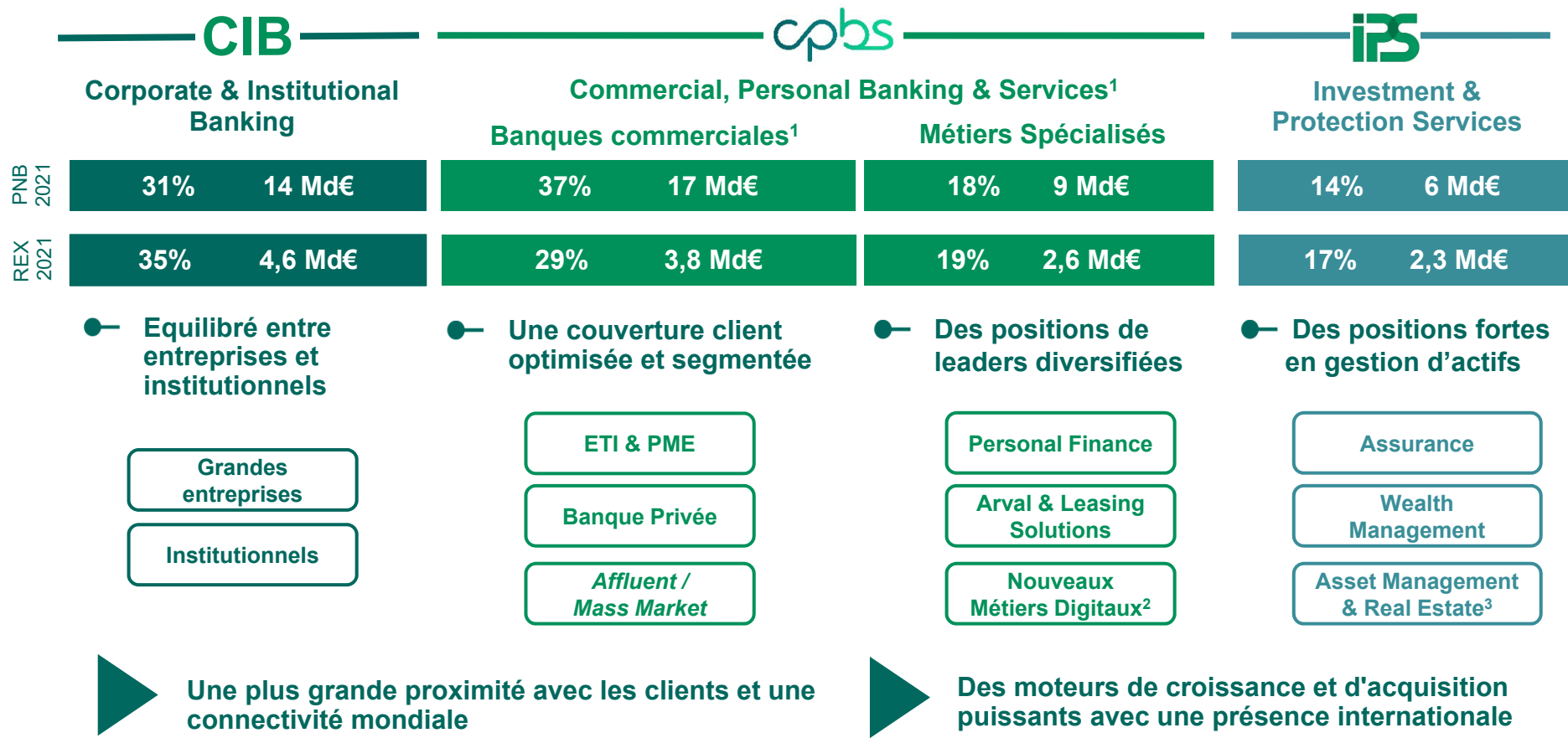
Optimisation de l'apport du modèle intégré

1. Greenwich Share Leaders, 2021 ; 2. Factors Chain International Marvet Survey 2020 ; 3. Finaccord 2021 ; 4. #1 European sustainable thematic manager, Source: Broadridge ; 5. Private Banker International 2021 winners – Private Banker International Summit and Awards ; 6. Source : Coalition Greenwich Competitor Analytics. Classement intégrant les banques de l'indice Coalition ; EMEA : Europe, Moyen-Orient, Afrique ; 7. Dealogic au 31.12.21 ; 8. Coalition CIB Index Banks ; 9. Frost & Sullivan, Flotte Full Service Leasing 2020 ; 10. Asset Finance Europe 2021, Alfa System ; 11. Prix de la « néobanque » 2021 attribué par le pôle Finance Innovation – NB : Nickel n'a pas le statut d'établissement de crédit



Un modèle diversifié créant des opportunités et soutenant la croissance et la résilience des résultats

Des positions fortes sur les métiers et les franchises clients leaders sur leurs marchés



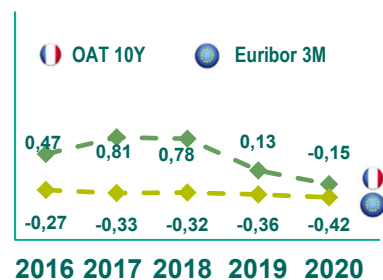
1. Incluant Bank of the West et intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et États-Unis ; 2. Incluant Personal Investors ; 3. Incluant Principal Investments



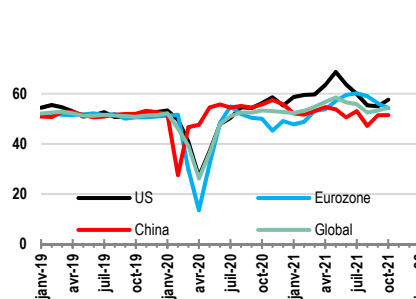
Le modèle distinctif de BNP Paribas assure le développement continu et la poursuite de la croissance

Malgré un environnement défavorable et le choc lié à la crise sanitaire...

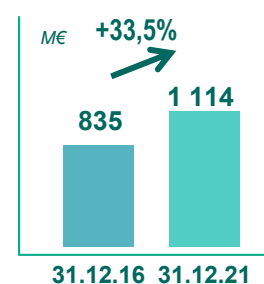
Adaptation à un environnement de taux bas



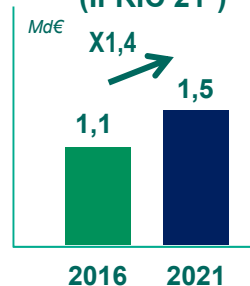
Crise de Covid-19 (composite PMI¹)



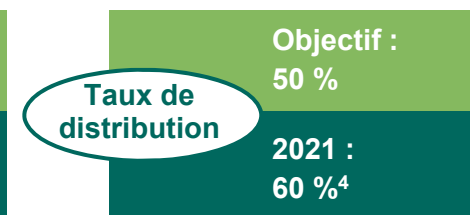
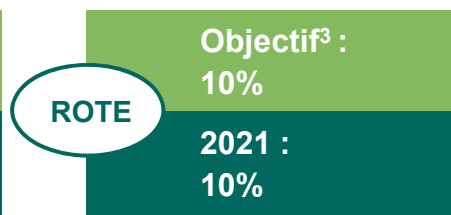
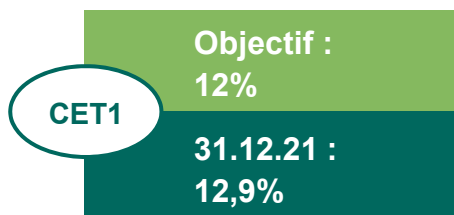
Forte hausse des dépôts



Augmentation des taxes bancaires (IFRIC 21²)



... les objectifs principaux du plan 2020 ont été atteints en 2021 avec un décalage d'un an seulement



1. Evolution de l'activité économique, source : Markit, BNP Paribas ; 2. Taxes et contributions en application de IFRIC 21 « Taxes », incluant la contribution au Fonds de Résolution Unique ;

3. Tel que révisé en 2019 dans un contexte de baisse des taux d'intérêt, et d'un environnement de taux bas persistant ;

4. Y compris le programme de rachat d'actions de 900 M€ exécuté au 4T21 et sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 mai 2022

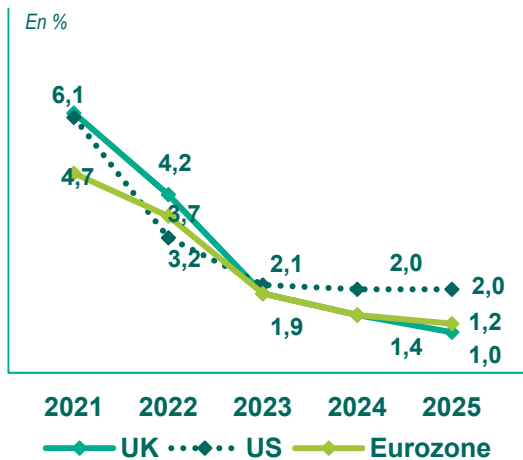




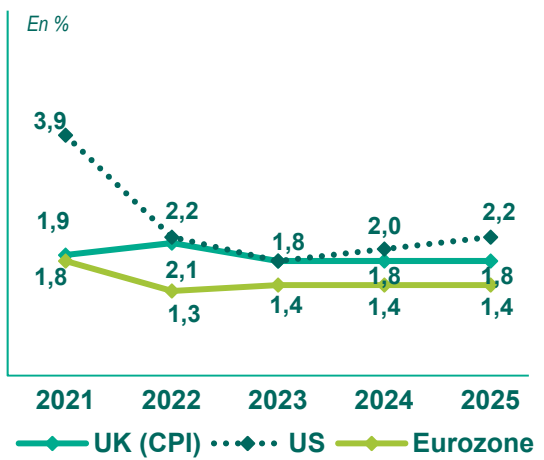
BNP Paribas continuera de bénéficier de l'apport de son modèle distinctif dans un contexte de reprise économique encore marquée par des pressions à court terme

Normalisation économique après le rebond de 2021 Hypothèse prudente d'une hausse limitée des taux d'intérêt

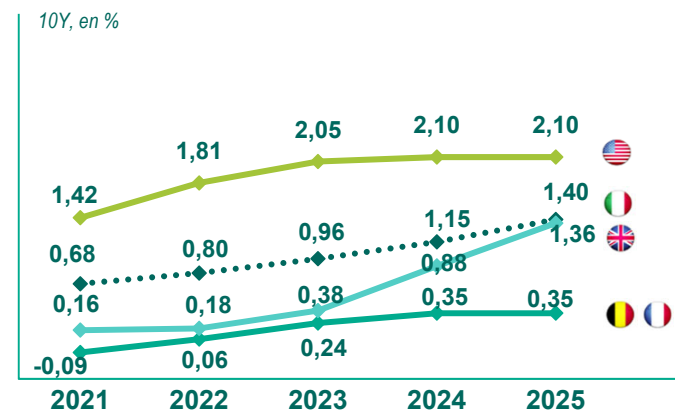
Croissance du PIB (%)¹: normalisation après le rebond de 2021



Inflation¹ : contenue et stable en Europe



Taux d'intérêt¹ : croissance limitée d'ici 2025



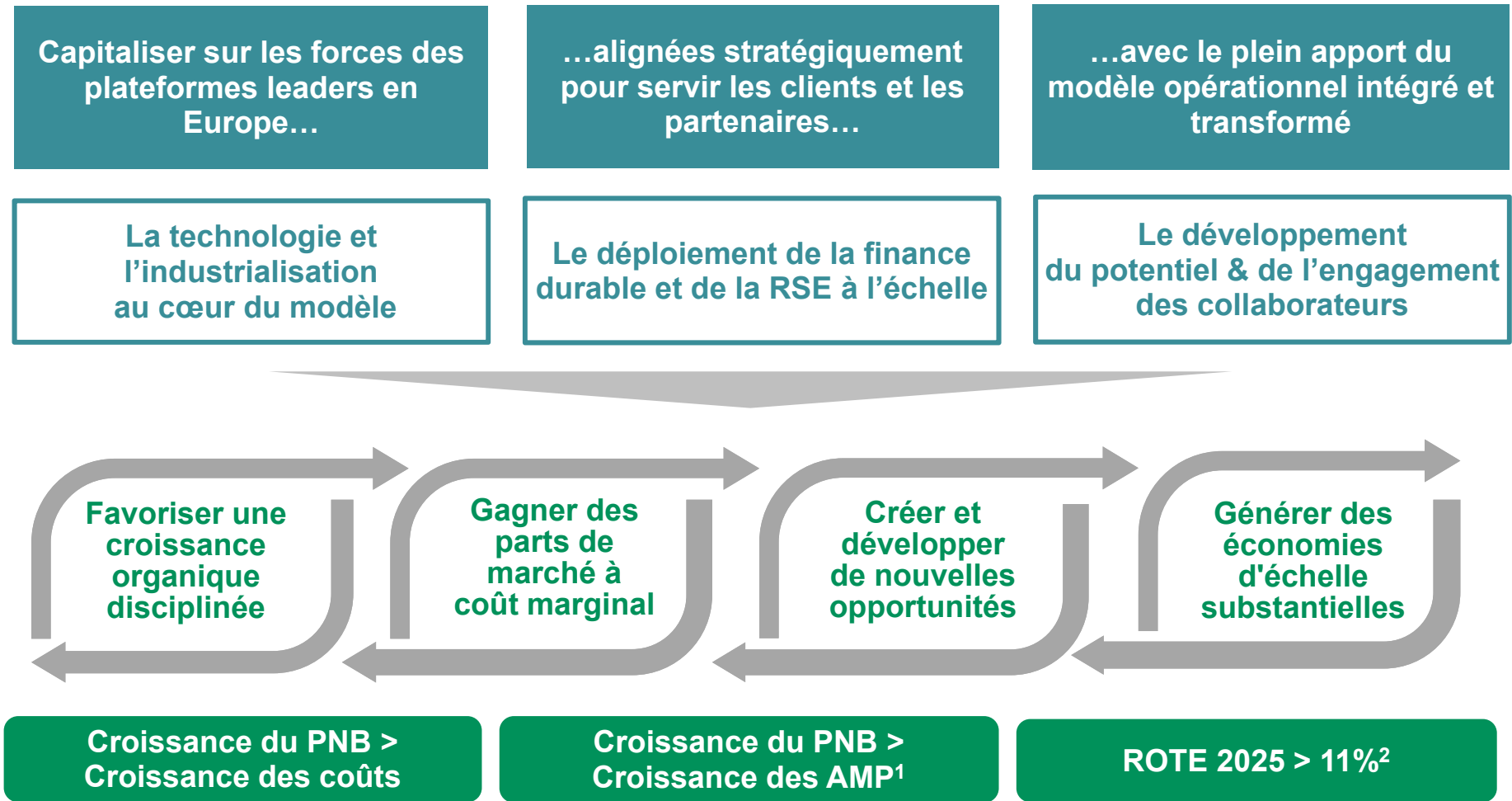
Un scénario basé sur des hypothèses permettant d'anticiper de nouvelles perspectives de croissance

1. Hypothèses internes utilisées pour le plan



Growth, Technology & Sustainability 2025

Idéalement positionné pour livrer une croissance rentable



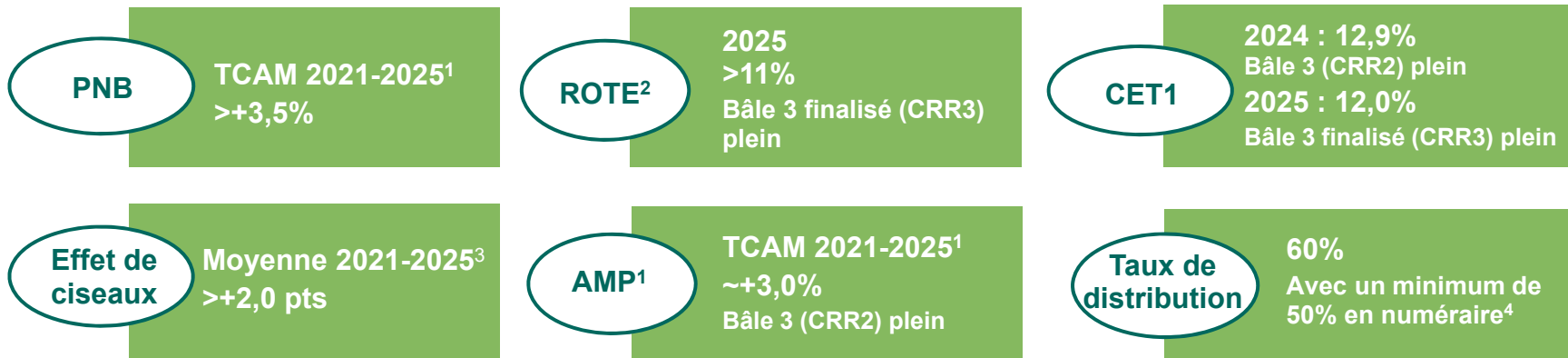
1. Actifs moyens pondérés Bâle 3 (CRR2) plein ; 2. Rentabilité des fonds propres tangibles ; Bâle 3 finalisé (CRR3) plein



Les ambitions de BNP Paribas pour 2025

Objectifs financiers 2022-2025 en bref

Poursuite d'une croissance ambitieuse et disciplinée



● **Autofinancement de la transformation & des investissements** par les métiers

● **Constitution du FRU** (Fonds de Résolution Unique) **achevée en 2023, stabilisation des contributions similaires** aux taxes bancaires locales **estimée à 200 M€ par an** à partir de 2024

1. A périmètre constant (incluant ou excluant Bank of the West) ; 2. Rentabilité des fonds propres tangibles ; 3. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 4. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale



Commercial, Personal Banking & Services - Vision 2025

Une banque et des métiers spécialisés, agiles, partenaires de confiance
« *for & beyond banking* » dans l'intérêt des clients et de la société

Une amélioration de la recommandation de nos clients et collaborateurs

Une organisation centrée-client renforcée par les méthodes de travail agiles
Des équipes autonomes et riches de profils plus divers

Un modèle opérationnel industrialisé et résilient

Simplification & industrialisation des processus de bout en bout s'appuyant sur la digitalisation et les nouvelles technologies
Optimisation avec l'approche «**Make, Buy, Share**»

Robustesse et sécurisation

Développement continu du **télétravail**



Une offre de produits et de services simplifiée et enrichie

Solutions innovantes « *for & beyond banking* »

Enrichissement et développement de l'offre de **transaction banking et de services de paiement innovants**

Accélération de la transformation des dépôts en **épargne**

Finance durable: nouveaux modèles et offre étendue

Parcours clients digitalisés & enrichis

Synergies de revenus & collaboration entre métiers

Une vision partagée soutenant les ambitions des métiers et déclinée en fonction de leurs spécificités

Une transformation réussie ouvrant la voie à une optimisation continue

Des expertises, plateformes et des briques technologiques mutualisées pour accélérer et créer des synergies

Une relation client portée par un nouvel équilibre humain et digital

Expérience digitale enrichie (conversationnel, *selfcare*, ventes à distance)

Un chargé de clientèle, **partenaire de confiance**, avec une expertise renforcée, soutenu par des outils digitaux

Dispositif commercial et modèles de service adaptés à la valeur client

Une relation client personnalisée et omnicanale s'appuyant sur l'IA et les nouvelles technologies



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

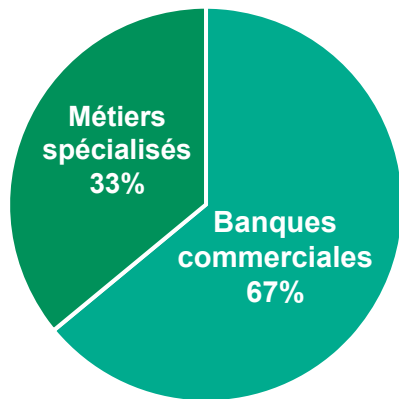
Résultats au 31.12.21 | 41



Commercial, Personal Banking & Services - Plan stratégique 2025

Un fort potentiel de croissance

Accélérer la transformation en s'appuyant sur les forces et les positions de leader pour construire un modèle plus solide et faire face aux vents contraires

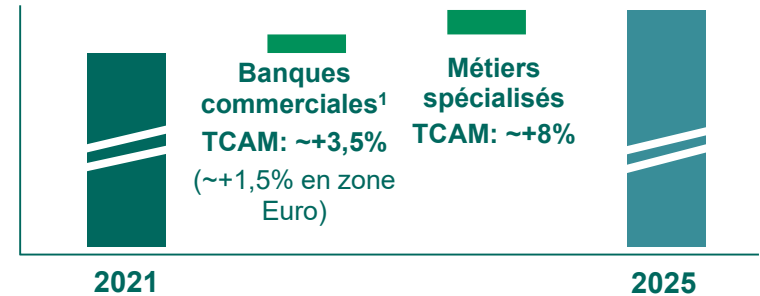


Ventilation du PNB 2021

- Accélérer la forte croissance rentable de nos métiers spécialisés
- Renforcer nos positions de leader sur les segments Entreprises et Banque Privée en Europe
- Engager un repositionnement stratégique des activités *retail* avec une segmentation accrue et une adaptation du modèle opérationnel
- Efficacité continue permettant de réduire les coûts et de financer de nouvelles initiatives

Objectifs 2025¹

● PNB: TCAM 21-25 ~+5%



- Croissance à deux chiffres des commissions
- Croissance disciplinée des encours
TCAM 21-25: ~+5%
- Hypothèses prudentes sur les taux d'intérêt

Effet de ciseaux moyen 21-25² ~+3 pts

Croissance du RONE 21-25³ >+3,5 pts

1. Excluant Bank of the West et intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro et Europe Méditerranée ;
 2. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 3. Rentabilité sur fonds propres notionnels, Bâle 3 (CRR2) plein



Investment & Protection Services - Vision 2025

Devenir un acteur européen de référence en protection, épargne et investissements durables

Une offre complète et un réseau de distribution renforcé

- Une gamme de solutions et une couverture géographique enrichies
- Une franchise « Actifs privés » pleinement opérationnelle
- Une distribution intensifiée, au travers des réseaux du groupe et des partenaires externes notamment avec de nouveaux acteurs et plateformes

Un leader reconnu en matière de RSE¹

- Un accompagnement des clients renforcé en RSE¹ et un rôle de référent en matière de méthodologie et de gestion (vote, engagement)
- Une des gammes de services et produits RSE¹ les plus complètes du marché
- Un pionnier dans l'immobilier à impact positif (promotion, services et gestion) pour créer les nouveaux standards de l'urbanisme responsable

Des métiers digitaux, agiles, efficaces, à la pointe de la technologie

- Pour l'épargne, un parcours client intégré au sein des réseaux du Groupe
- Une offre élargie de produits immédiatement disponible et modulaire « Plug & play » à destination des partenaires (API)
- Une offre innovante et à forte valeur ajoutée, grâce à une utilisation améliorée des données clients et partenaires
- Des processus largement automatisés et des organisations plus efficaces permettant l'autofinancement de la transformation



The insurer for a changing world

L'Assureur multi-partenariats de référence en Épargne & Protection



La Banque privée de référence pour l'épargne financière en Europe
La Banque préférée des Entrepreneurs & Grandes Familles en Europe et en Asie



Le gestionnaire d'actifs de référence en Europe pour l'investissement durable



Le spécialiste des services immobiliers en Europe avec des domaines d'excellence différenciants

1. Responsabilité Sociale et Environnementale



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.21 | 43



Investment & Protection Services - Plan stratégique 2025

Croissance de tous les métiers avec une offre enrichie pour les clients & partenaires

3 piliers stratégiques pour renforcer nos positions et saisir de nouvelles opportunités de croissance



Accélérer en épargne financière

- D'une approche transactionnelle à une prise en compte holistique et systématique des besoins des clients
- Un parcours client optimisé, combinant outils digitaux et contacts humains



Capter la croissance sur les actifs privés

- Une franchise transversale s'appuyant sur l'expertise et les actifs de BNP Paribas¹ et répondant aux besoins croissants des investisseurs



Renforcer notre leadership en RSE²

- Une offre différenciée pour accompagner l'ambition de nos clients
- Une plus grande intégration des approches RSE²

4 leviers clés pour tirer le meilleur parti du modèle intégré et des plateformes



Tirer le meilleur parti du modèle intégré



Accélérer sur le digital, la donnée et l'IA



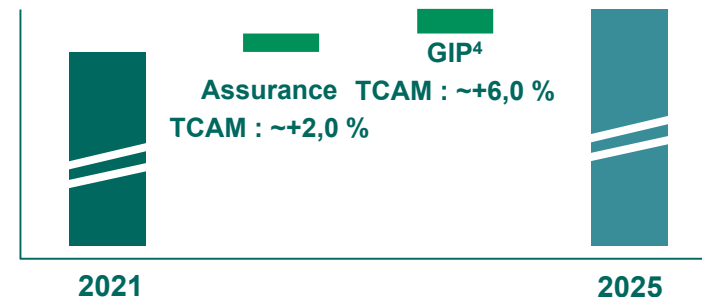
Continuer à adapter les modes de travail



Poursuivre l'optimisation du modèle opérationnel

Objectifs 2025³

● PNB : TCAM 21-25 ~+4,5%



• Croissance soutenue des actifs sous gestion TCAM 21-25: ~+6%

Effet de ciseaux moyen 21-25⁵ ~+1,5 pts

Croissance du RONE⁶ 21-25 >+6,5 pts

• Convergence du RNAI de l'Assurance sous IFRS 4 & IFRS 17 en 2025

1. En s'appuyant particulièrement sur Principal Investments intégré au périmètre IPS ; 2. Responsabilité Sociale et Environnementale ; 3. Périmètre excluant Bank of the West ; 4. GIP: Gestion institutionnelle et Privée, i.e. Asset Management, Wealth Management, Real Estate et Principal Investments ; 5. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion; 6. Rentabilité sur fonds propres notionnels Bâle 3 (CRR2) plein

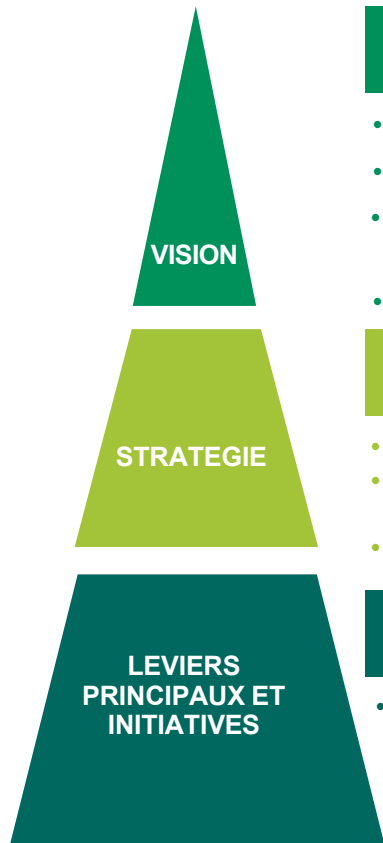




Corporate & Institutional Banking – Vision 2025

Le Partenaire européen de référence pour nos clients sur le long terme

Le modèle intégré, les plateformes technologiques et les positions de leader en Finance durable de BNP Paribas au cœur de notre vision



1^{ère} CIB européenne parmi les grands acteurs mondiaux, partenaire de confiance en Finance durable

- **Consolider la position de Top 3 en EMEA**
- Banque de référence pour les clients EMEA sur les trois régions
- Banque européenne de référence pour les clients des zones Amériques et APAC
- Leader en Finance durable et sur nos plateformes technologiques

Poursuivre notre stratégie, plus pertinente que jamais

- Capitaliser sur le modèle diversifié et intégré de la Banque
- Apporter la connexion entre les clients entreprises et institutionnels
- Gagner des parts de marché dans une industrie en consolidation

Actifs clés

- Partenaire de référence pour la transition RSE¹
- Plateformes technologiques à la pointe

Poursuivre & approfondir

- Modèle opérationnel & efficacité
- Modèle intégré

Initiatives transformatrices

- Franchise *Equity* forte
- Accélération des échanges entre régions

Feuille de route 2025

Atteindre le plein potentiel du modèle intégré qui nous différencie

- **Croissance des revenus supérieure au marché**
- **Effet de ciseaux positif**
- **Maîtrise continue des ressources financières**
Croissance du PNB >
Croissance des AMP²

Une nouvelle étape dans la continuité de notre ambition de long terme

1. Responsabilité Sociale et Environnementale ;
2. Actifs Moyens Pondérés, Bâle 3 (CRR2) plein



Corporate & Institutional Banking - Plan stratégique 2025

Une CIB à l'échelle, s'appuyant sur les forces de BNP Paribas, avec un rentabilité solide

Bâtir sur des briques essentielles



Partenaire de référence pour la transition RSE

- Low Carbon Transition Group
- Alignement NZBA / PACTA¹
- Solutions RSE dans tous les métiers



Des plateformes technologiques améliorées

- Plateformes au service des clients
- Données & IA (automatisation et modèles prédictifs)
- Nouvelles solutions (ex. actifs numériques)

Poursuivre & approfondir sur les leviers structurels



Modèle opérationnel et efficacité

- Plateformes IT et industrialisation
- *Smart sourcing* et mutualisation
- Nouveaux modes de travail
- Déploiement mondial de la plateforme *Capital Markets*



Plein potentiel du modèle intégré

- Coopération renforcée avec les métiers spécialisés, Wealth & Asset Management, Cardiff

Accélérer avec des initiatives spécifiques



Franchise Equity solide

- Une offre Equity complète et mondiale
- Accélération sur les grands investisseurs et le *Private Capital*

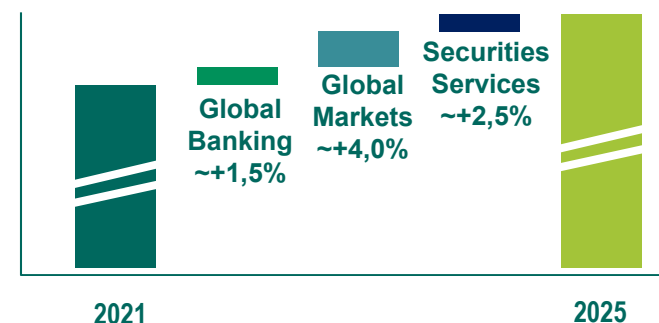


Accélération interrégionale

- Secteurs, sociétés innovantes et conseil
- Partenaire de référence pour les multinationales
- Métiers de flux globaux pour tous les clients BNPP
- Plateformes déployées à l'échelle mondiale

Objectifs 2025

● PNB : TCAM 21-25 ~+3%



Effet de ciseaux moyen 21-25² ~+2 pts

Croissance du RONE³ 21-25 >+3 pts

1. NZBA: Net Zero Banking Alliance, PACTA: Paris Agreement Capital Transition Assessment ; 2. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion; 3. Rentabilité sur fonds propres notionnels ; Bâle 3 (CRR2) plein

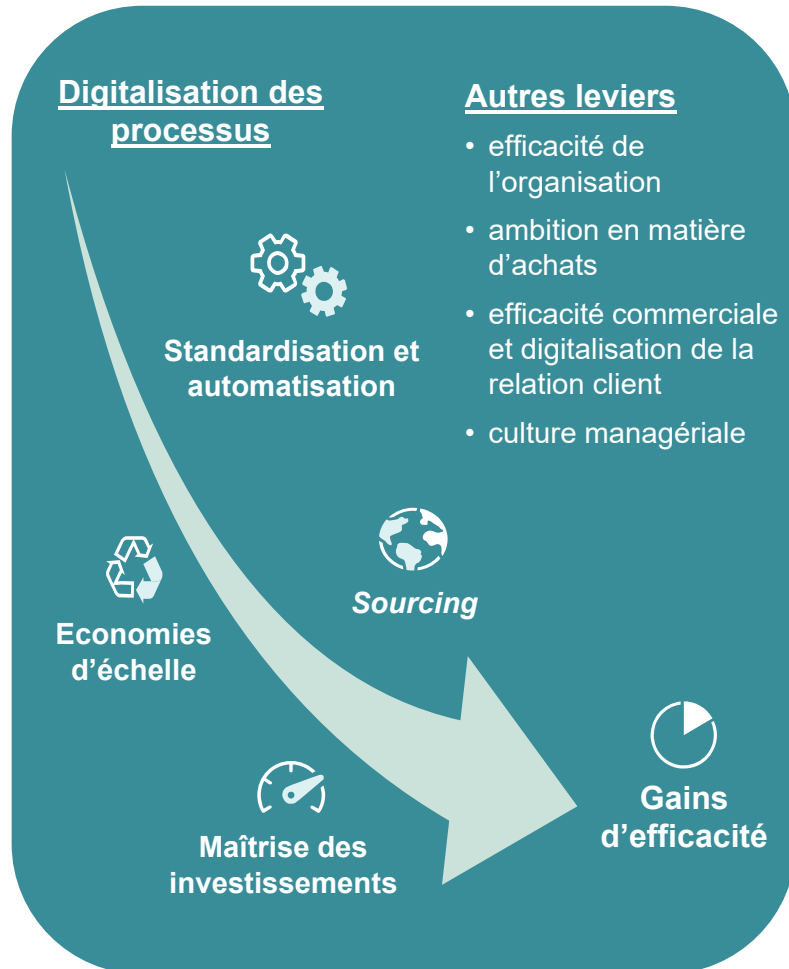


BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

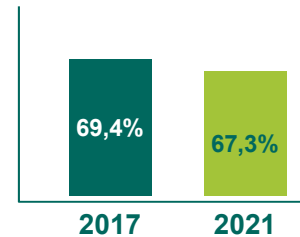


Technologie et industrialisation, piliers structurants de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

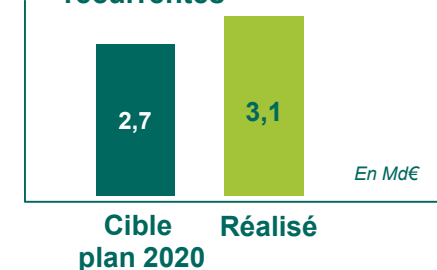


Principaux leviers, déployés chez BNP Paribas avec succès, contribuant à l'efficacité opérationnelle et à l'amélioration de l'expérience des clients et des collaborateurs

● Coefficient d'exploitation



● Economies de coûts récurrentes



Forte digitalisation des interactions clients¹

X2 chez CIB¹
X3 chez Domestic Markets¹

Utilisation intensive de l'IA

52% des cas d'usages dédiés à l'efficacité opérationnelle

Stratégie "Make / Buy / Share"

Centres de services avec des technologies mutualisées
Usines de paiement unifiées
Mutualisation des réseaux de GAB³

Déploiement progressif du smart sourcing

18 300 ETP à la fin de 2021²

1. Pour CIB: connexions mensuelles à Centric entre 2016 et 2021, pour DM : moyenne du nombre de connexions entre le 4T21 et le 4T17, Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne) et de Nickel - en moyenne au 4T ; 2. Centres de services partagés (Portugal, Inde, Canada) ; 3. GAB : Guichet Automatique Bancaire



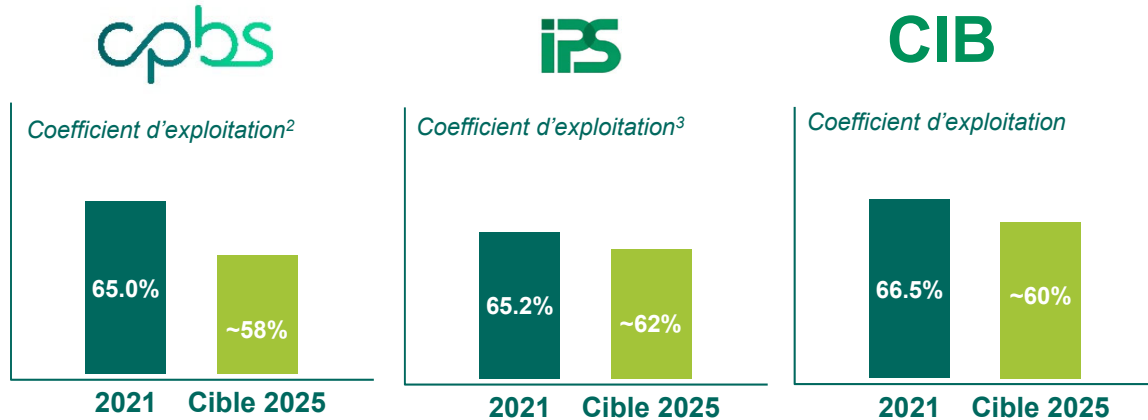
Technologie et industrialisation, piliers structurants de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

- Effets de ciseaux positifs sur la chronique 2021-2025

Effet de ciseaux moyen 2021-2025 >+2%¹

- Autofinancement de la transformation & des investissements par les métiers

- Amélioration significative du coefficient d'exploitation dans tous les pôles



Large utilisation de l'IA, des données et de la robotique

Fort développement de l'utilisation sécurisée de la technologie du *cloud*

Déploiement large de l'APIsation du système d'information

Recours au *smart sourcing* et déploiement de centres de services

Développement de la stratégie « *Make / Buy / Share* »

Convergence accélérée des plateformes technologiques européennes

Enveloppe stable de coûts de restructuration, d'adaptation et de coûts de renforcement IT au niveau du Groupe (en moyenne 400M€ par an) compensée par des plus-values de cession

1. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion; 2. Excluant Bank of the West et intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée; 3. Périmètre excluant Bank of the West



Finance durable & RSE¹ – Plan stratégique 2025

Accélération de la mise en œuvre de nos engagements

3 Axes stratégiques



Aligner nos portefeuilles sur notre engagement de neutralité carbone

- Trajectoire de **réduction des émissions de CO₂ correspondant aux financements** pour les secteurs d'activité les plus fortement émetteurs (NZBA)
 - **Alignement des objectifs des métiers** grâce à des objectifs par secteur intégrant la transition des clients
- Nouveaux engagements et rapport d'alignement publiés au 1T22
- Publication des **émissions financées** (scope 3) fin 2022



S'engager aux côtés des clients pour les soutenir dans la transition vers une économie durable et bas carbone

- **Mobilisation du modèle intégré et de l'ensemble des métiers** pour accompagner les clients
- **Low Carbon Transition Group**, une organisation de 250 professionnels dédiés pour aider les clients à accélérer leur transition
- **Mutualisation et promotion de l'expertise technique** du Groupe via NEST, le réseau d'experts internes



Renforcer les outils de pilotage, les processus et les dispositifs

- **Industrialisation accélérée et une gouvernance renforcée**, présidée par le Directeur Général
- **Renforcement des outils de pilotage pour accompagner l'évolution des besoins** (clients, régulateurs) et le développement des normes de place
- Formation à la Finance Durable proposée à chaque collaborateur grâce à la **Sustainability Academy**

→ Des priorités profondément ancrées dans les stratégies et objectifs de chacun de nos métiers

1. Responsabilité Sociale et environnementale



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.21 | 49



Finance durable & RSE – Plan stratégique 2025

Mobilisation du Groupe

Mobilisation de notre modèle distinctif, avec 5 domaines prioritaires alignés sur les objectifs de nos clients et des ODD¹ des Nations Unies

- **350 Md€ mobilisés d'ici 2025 au travers des activités de crédits et d'émissions obligataires durables, liées aux sujets environnementaux et sociaux²**
- **300 Md€ d'investissements responsables et durables gérés en 2025³**

Epargne, Investissements et Financements durables

Stimuler le développement de l'épargne durable & orienter les décisions d'investissement des clients vers des impacts environnementaux et sociaux positifs

Economie circulaire

Encourager la transition de nos clients vers l'économie circulaire en finançant l'adaptation des modèles de chaîne d'approvisionnement et de production



Transition vers la neutralité carbone

Accompagner activement la transition de nos clients vers une économie bas carbone et répondre à leurs besoins massifs de financements dans ce domaine via notamment l'accès aux marchés de capitaux

Capital naturel & Biodiversité

Orchestrer et promouvoir le développement de solutions favorisant la conservation de la biodiversité terrestre et marine

Lutte contre l'exclusion

Développer des services financiers accessibles à tous, promouvoir l'entrepreneuriat féminin, l'économie à impact positif, l'égal accès des jeunes à l'éducation et à l'emploi

1. Objectifs de Développement Durable ; 2. Crédits aux entreprises, institutionnels et particuliers liés aux sujets environnementaux et sociaux et émissions obligataires durables annuelles ; 3. Fonds ouverts de BNP Paribas Asset Management distribués en Europe, classés Article 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR





Nouvelle structure alignée sur l'organisation mise en place en 2021 et enrichissement de la publication

Structure de la publication actuelle en 2021

Domestic Markets (DM)	Banque de détail en France (BDDF)	Banque de détail en Belgique (BDDB)	BNL bc
	Autres Activités Arval, Leasing solutions, Nouveaux Métiers Digitaux (incl. Nickel, Lyf), Personal Investors, Banque de détail au Luxembourg (BDEL)		
International Financial Services (IFS)	BancWest		Europe Méditerranée
	BNPP Personal Finance		
	Assurance		
	Wealth Management, Asset Management, Real Estate		
Corporate & Institutional Banking (CIB)	Corporate Banking		
	Global Markets		
	Securities Services		
Autres Activités	Autres activités (incl. Principal Investments)		

Structure de la publication à partir du 1T22

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS)	Banques commerciales	France (ex BDDF)	Belgique (ex BDDB)
		Italie (BNL bc.)	Luxembourg (ex BDEL)
		Europe Méditerranée	BancWest
Investment & Protection Services (IPS)	Métiers spécialisés	Arval & Leasing Solutions	
		BNPP Personal Finance	
		Nouveaux Métiers Digitaux, Personal Investors	
Corporate & Institutional Banking (CIB)	Assurance		
	Wealth Management		
	Asset Management, Real Estate, Principal Investments		
	Global Banking		
Autres Activités	Global Markets		
	Securities Services		
Autres Activités	Autres Activités (excl. Principal Investments)		





Une capacité démontrée à livrer de la croissance

Des objectifs financiers robustes équilibrés par métier

Objectifs 2025	cpbs ¹	IPS ²	CIB	
PNB TCAM 21-25	~+5%	~+4,5%	~+3%	Maintien de l'équilibre des revenus entre les métiers
Effet de ciseaux³ moyen 21-25	~+3 pts	~+1,5 pt	~+2 pts	Améliorations significatives des coefficients d'exploitation dans tous les pôles
Croissance du RONE⁴ 21-25	>+3,5 pts	>+6,5 pts	>+3 pts	Maintien de l'équilibre des AMP par métier ⁴

Cycle de croissance avec un ROTE⁵ >11% en 2025, au-dessus du coût du capital

Amélioration significative du RONE⁴ de tous les pôles

Croissance des revenus > Croissance des coûts

Croissance des revenus > Croissance des AMP⁴

1. Excluant Bank of the West et intégrant 100% de la Banque Privée dans les entités de banques commerciales dans la zone euro et Europe Méditerranée ;
 2. Excluant Bank of the West ; 3. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 4. Bâle 3 (CRR2) plein ; 5. Bâle 3 finalisé (CRR3) plein

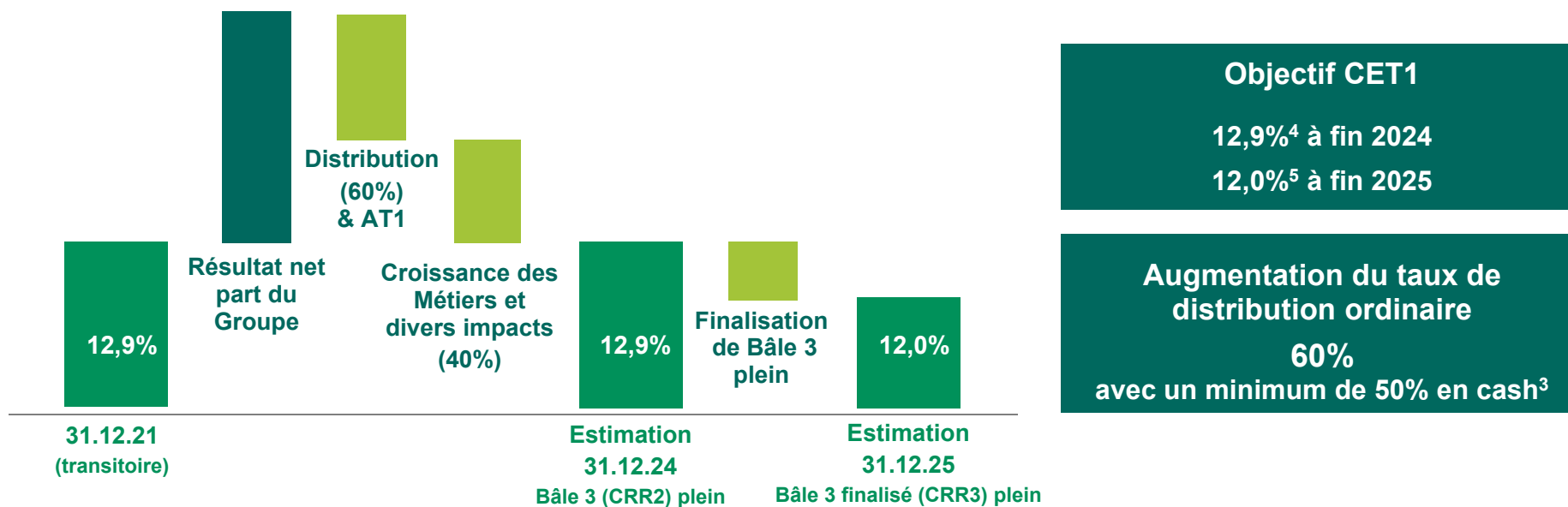




BNP Paribas est prêt à livrer une croissance rentable et à augmenter son taux de distribution

Avec son niveau actuel de CET1 et une croissance générant un ROTE >11%¹ en 2025, le Groupe est prêt à :

- Absorber la finalisation de Bâle 3 plein (CRR3) (estimée à +8% sur les AMP², plein impact en 2025)
- Accompagner une croissance rentable avec une progression des AMP² inférieure à la croissance des revenus et un équilibre maintenu entre les métiers
- Augmenter structurellement le taux de distribution à 60%, avec un minimum de 50% payé en numéraire³



1. ROTE : Rentabilité des fonds propres tangibles, Bâle 3 finalisé (CRR3) plein ; 2. AMP : Actifs Moyens Pondérés, Bâle 3 (CRR2) plein ; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale ; 4. Bâle 3 (CRR2) plein ; 5. Bâle 3 finalisé (CRR3) plein





Une structure financière solide

	Objectifs 2024 ¹	Objectifs 2025 ¹
Ratio CET1	12,9% Bâle 3 (CRR2) plein	12,0% Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
Total Capital	17,1% Bâle 3 (CRR2) plein	15,9% Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
TLAC	29,3 % des AMP Bâle 3 (CRR2) plein	27,2% des AMP Bâle 3 finalisé (CRR3) plein
Ratio de levier	4,2% ² Fin de période	

1. Trajectoires basées sur les contraintes réglementaires attendues et sur une estimation de l'impact de la finalisation de Bâle 3 (CRR3) plein de 8% ; 2. Objectif de ratio de levier moyen de 4,1%

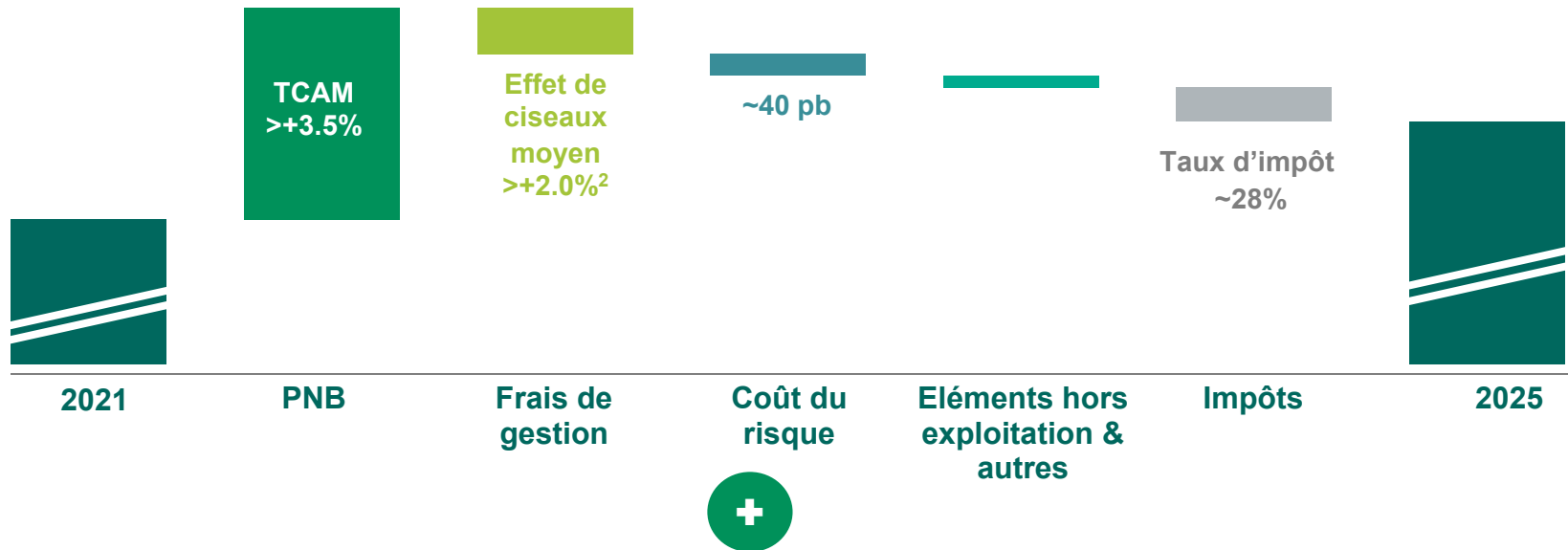




BNP Paribas – Plan stratégique 2025

Ambitions fortes

Résultats Net Part du Groupe
TCAM 2021-2025 >+7%¹



Croissance additionnelle du Bénéfice Net par Action
avec le redéploiement du produit restant à la suite de la cession de Bank of the West³

1. A périmètre constant (incluant ou excluant Bank of the West) ; 2. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 3. Réalisation de l'opération attendue fin 2022 – cf communiqué de presse du 20 décembre 2021





Accord avec BMO pour la vente de Bank of the West (BoW)

Une opération fortement créatrice de valeur

- **Annonce le 20 décembre 2021 de la cession à BMO Groupe Financier de 100 % des activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par Bank of the West¹**
- **Considération de prix totale de 16,3 Md\$ (~14,4 Md€)¹**, payé en numéraire lors de la réalisation de l'opération attendue fin 2022
- **Distribution extraordinaire sous forme de rachat d'actions** compensant la dilution attendue du bénéfice net par action dans les mois suivant la réalisation de l'opération

Rappel¹

1,72x P/TBV

20,5% de la capitalisation boursière de BNP Paribas

Plus-value exceptionnelle estimée à 2,9 Md€²

Impact CET1 estimé à ~170 pb, ~11 Md€ de libération de capital, ~110 pb net du rachat d'actions estimé¹

Redéploiement progressif et discipliné du capital libéré au sein du modèle intégré et diversifié de BNP Paribas

- **Accélération de la croissance organique**, en particulier en Europe
- Investissements ciblés dans les **technologies** et des **modèles innovants**
- **Acquisitions ciblées** dans des activités à valeur ajoutée en ligne avec la stratégie métier

Objectif d'augmentation supplémentaire du Bénéfice Net par Action de plus de 5% à horizon 2025

1. Au 17 décembre 2021, cf. communiqué de presse du 20 décembre 2021 ; sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes ; 2. Nette d'impôts





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21

ANNEXES

— Conclusion



Force du modèle distinctif de BNP Paribas

RNPG¹ 2021 : 9 488 M€ (+34,3% / 2020)

ROTE 2021 : 10,0%

Ratio CET1 : 12,9%

Taux de distribution 2021

60%

(50% en numéraire², 10% en rachat d'actions³)

Lancement du nouveau plan stratégique *Growth, Technology & Sustainability 2025*

Renforcer le positionnement unique de BNP Paribas en capitalisant sur la force des plateformes et franchises clients

Technologie & industrialisation au cœur de notre modèle

Déploiement de la finance durable et de la RSE à l'échelle

Développement du potentiel et de l'engagement des collaborateurs

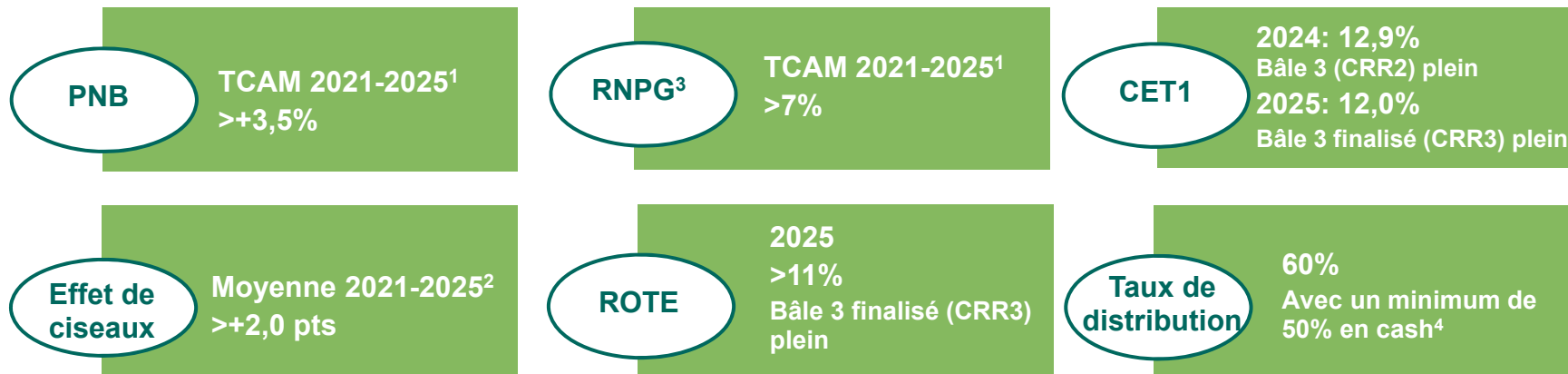
1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 mai 2022 ; 3. Programme de rachat d'actions d'un montant total de 900 M€ exécuté au 4T21



Les ambitions de BNP Paribas en 2025

Objectifs financiers 2022-2025 en bref

Poursuite d'une croissance ambitieuse et disciplinée



Objectif de croissance additionnelle du Bénéfice par Action de plus de 5% avec le redéploiement progressif du capital libéré à la suite de la cession de Bank of the West⁵

1. A périmètre constant (incluant ou excluant Bank of the West) ; 2. TCAM 21-25 du PNB moins TCAM 21-25 des Frais de Gestion ; 3. Résultats Nets Part du Groupe ; 4. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale ; 5. Réalisation de l'opération attendue fin 2022 – cf communiqué de presse du 20 décembre 2021



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21

ANNEXES

— Principaux éléments exceptionnels – 4T21

● Éléments exceptionnels

PNB

- Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité («Autres Activités»)

Total PNB exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Dépréciations («Autres Activités»)
- Plus-value de cession liée à Allfunds («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

	4T21	4T20
		-104 M€
		-104 M€
	-61 M€	-91 M€
	-21 M€	-59 M€
		- 24 M€
	-82 M€	-175 M€
	+184 M€	+193 M€
	+75 M€	-130 M€
		+371 M€
	+259 M€	+434 M€
	+177 M€	+155 M€
	+172 M€	+166 M€

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à Wealth Management et CIB ; 3. Part du Groupe

Groupe BNP Paribas - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
Produit net bancaire	11 232	10 827	+3,7%	11 398	-1,5%	46 235	44 275	+4,4%
Frais de gestion	-7 930	-7 562	+4,9%	-7 412	+7,0%	-31 111	-30 194	+3,0%
Résultat Brut d'exploitation	3 302	3 265	+1,1%	3 986	-17,2%	15 124	14 081	+7,4%
Coût du risque	-510	-1 599	-68,1%	-706	-27,8%	-2 925	-5 717	-48,8%
Résultat d'exploitation	2 792	1 666	+67,6%	3 280	-14,9%	12 199	8 364	+45,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	138	68	n.s.	131	+5,3%	494	423	+16,8%
Autres éléments hors exploitation	240	496	-51,6%	39	n.s.	944	1 035	-8,8%
Éléments hors exploitation	378	564	-33,0%	170	n.s.	1 438	1 458	-1,4%
Résultat avant impôt	3 170	2 230	+42,2%	3 450	-8,1%	13 637	9 822	+38,8%
Impôt sur les bénéfices	-759	-558	+36,0%	-836	-9,2%	-3 757	-2 407	+56,1%
Intérêts minoritaires	-105	-80	+31,3%	-111	-5,4%	-392	-348	+12,6%
Résultat net part du groupe	2 306	1 592	+44,9%	2 503	-7,9%	9 488	7 067	+34,3%
Coefficient d'exploitation	70,6%	69,8%	+0,8 pt	65,0%	+5,6 pt	67,3%	68,2%	-0,9 pt

● Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 28,7% en 2021 (25,6% en 2020)

● Pôles opérationnels :

(2021/2020)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	(4T21/4T20)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire	+2,4%	+3,7%	Produit net bancaire	+1,3%	+0,6%
Frais de gestion	+2,7%	+3,3%	Frais de gestion	+5,2%	+3,6%
Résultat brut d'exploitation	+1,9%	+4,4%	Résultat brut d'exploitation	-6,3%	-5,4%
Coût du risque	-50,9%	-50,4%	Coût du risque	-67,1%	-67,2%
Résultat d'exploitation	+32,7%	+37,2%	Résultat d'exploitation	+36,6%	+39,2%
Résultat avant impôt	+32,9%	+36,8%	Résultat avant impôt	+33,9%	+39,5%

Retail Banking & Services - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 944	7 753	+2,5%	7 798	+1,9%	31 487	30 870	+2,0%
Frais de gestion	-5 311	-5 089	+4,4%	-4 986	+6,5%	-20 705	-20 384	+1,6%
Résultat Brut d'exploitation	2 633	2 664	-1,2%	2 812	-6,4%	10 782	10 486	+2,8%
Coût du risque	-597	-1 137	-47,5%	-641	-7,0%	-2 600	-4 221	-38,4%
Résultat d'exploitation	2 037	1 527	+33,4%	2 171	-6,2%	8 183	6 265	+30,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	128	56	n.s.	110	+16,4%	444	358	+24,1%
Autres éléments hors exploitation	-8	66	n.s.	100	n.s.	145	72	n.s.
Résultat avant impôt	2 156	1 649	+30,7%	2 380	-9,4%	8 772	6 695	+31,0%
Coefficient d'exploitation	66,9%	65,6%	+1,3 pt	63,9%	+3,0 pt	65,8%	66,0%	-0,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						54,8	55,3	-1,1%



4T21 - Domestic Markets

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	4 130	3 976	+3,9%	4 112	+0,4%	16 275	15 477	+5,2%
Frais de gestion	-2 691	-2 610	+3,1%	-2 595	+3,7%	-10 784	-10 568	+2,0%
Résultat Brut d'exploitation	1 440	1 366	+5,4%	1 518	-5,1%	5 491	4 909	+11,8%
Coût du risque	-243	-458	-47,0%	-343	-29,3%	-1 185	-1 456	-18,6%
Résultat d'exploitation	1 197	908	+31,8%	1 174	+1,9%	4 306	3 453	+24,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1	1	n.s.	5	-71,9%	0	5	-97,4%
Autres éléments hors exploitation	-5	45	n.s.	60	n.s.	62	50	+24,1%
Résultat avant impôt	1 193	953	+25,1%	1 239	-3,7%	4 368	3 508	+24,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-65	-64	+1,6%	-64	+1,2%	-245	-237	+3,3%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 129	890	+26,8%	1 176	-4,0%	4 123	3 271	+26,0%
Coefficient d'exploitation	65,1%	65,6%	-0,5 pt	63,1%	+2,0 pt	66,3%	68,3%	-2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,5	26,2	-2,4%

Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

● PNB : +3,9% / 4T20

- Progression dans les réseaux portée par la hausse des commissions notamment financières et la croissance liée à l'activité de crédit, partiellement compensées par l'impact de l'environnement de taux bas
- Forte hausse dans les métiers spécialisés avec une très nette progression d'Arval

● Frais de gestion : +3,1% / 4T20, progression de 1,9% dans les réseaux et hausse de 8,1% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance – effet de ciseaux positif (+0,8 pt)

● Résultat avant impôt : +26,8% / 4T20, impact de la baisse du coût du risque



DM - Banque de Détail en France - 4T21 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
Produit net bancaire	1 602	1 516	+5,7%	1 570	+2,0%	6 240	5 944	+5,0%
dont revenus d'intérêt	879	855	+2,7%	856	+2,6%	3 371	3 303	+2,1%
dont commissions	724	661	+9,5%	714	+1,3%	2 869	2 641	+8,6%
Frais de gestion	-1 178	-1 126	+4,6%	-1 129	+4,3%	-4 551	-4 490	+1,4%
Résultat Brut d'exploitation	424	390	+8,7%	441	-3,9%	1 689	1 454	+16,2%
Coût du risque	-99	-169	-41,1%	-115	-13,8%	-441	-496	-11,1%
Résultat d'exploitation	325	221	+46,8%	326	-0,4%	1 248	958	+30,3%
Éléments hors exploitation	-15	40	n.s.	54	n.s.	37	38	-0,8%
Résultat avant impôt	310	261	+18,8%	380	-18,3%	1 285	995	+29,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-37	-36	+4,0%	-36	+3,4%	-136	-133	+2,0%
Résultat avant impôt	272	225	+21,2%	343	-20,6%	1 149	862	+33,3%
Coefficient d'exploitation	73,5%	74,3%	-0,8 pt	71,9%	+1,6 pt	72,9%	75,5%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,6	11,0	-3,1%

Incluant 100% de la Banque Privée France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt (hors effet PEL/CEL)¹

● PNB : +5,7% / 4T20

- Revenus d'intérêt : +2,7%, hausse liée à l'activité de crédit atténuée par l'impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +9,5%, forte progression de l'ensemble des commissions à un niveau supérieur à 2019, et en particulier des commissions financières et des commissions sur moyens de paiement et *cash management*

● Frais de gestion : +4,6% / 4T20, hausse en lien avec la reprise d'activité et des initiatives ciblées, poursuite des mesures d'optimisation des coûts – effet de ciseaux positif (+1,1 pt)

● Résultat avant impôt : +21,2% / 4T20

1. Effet PEL/CEL : + 29M€ en 2021 (+3M€ en 2020) et +6M€ au 4T21 (0M€ au 4T20)

DM - Banque de Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T21	Variation / 4T20	Variation / 3T21	2021	Variation / 2020
CREDITS	200,9	+2,2%	+0,6%	199,4	+5,4%
Particuliers	107,4	+6,4%	+0,9%	105,0	+6,0%
Dont Immobilier	96,3	+6,9%	+1,0%	94,1	+6,5%
Dont Consommation	11,0	+2,6%	+0,2%	10,9	+1,9%
Entreprises	93,5	-2,3%	+0,2%	94,4	+4,8%
DEPOTS	241,1	+6,5%	+1,8%	233,5	+8,2%
Dépôts à vue	168,4	+8,2%	+2,3%	161,2	+10,3%
Comptes d'épargne	66,8	+2,5%	-0,4%	66,7	+4,1%
Dépôts à taux de marché	5,9	+5,4%	+15,3%	5,6	+0,7%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.21	Variation / 31.12.20	Variation / 30.09.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	103,8	+8,0%	+1,8%
OPCVM	41,9	-1,7%	+4,5%

- **Crédits : +2,2% / 4T20**, hausse des crédits aux particuliers (notamment des crédits immobiliers) et progression des crédits entreprises / 3T21
- **Dépôts : +6,5% / 4T20**, en hausse avec les effets de la crise sanitaire
- **Épargne hors-bilan / 31.12.20** : forte progression des encours d'assurance-vie avec une très bonne collecte brute, repli des encours d'OPCVM notamment à court terme

4T21 - DM - BNL banca commerciale

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	668	694	-3,8%	667	+0,2%	2 680	2 671	+0,3%
Frais de gestion	-438	-434	+1,0%	-449	-2,4%	-1 781	-1 746	+2,0%
Résultat Brut d'exploitation	230	260	-11,7%	218	+5,5%	899	925	-2,8%
Coût du risque	-143	-161	-11,6%	-130	+9,6%	-487	-525	-7,2%
Résultat d'exploitation	87	99	-11,9%	88	-0,6%	412	400	+3,0%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-2	n.s.
Résultat avant impôt	87	99	-11,8%	88	-0,5%	412	398	+3,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-0,9%	-8	+18,2%	-36	-35	+2,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	78	90	-12,9%	80	-2,3%	376	363	+3,7%
Coefficient d'exploitation	65,6%	62,5%	+3,1 pt	67,3%	-1,7 pt	66,4%	65,4%	+1,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	+0,2%

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

● PNB : -3,8% / 4T20

- Revenus d'intérêt : -10,7%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +6,5%, hausse notamment liée au développement de l'activité transactionnelle et de l'épargne financière

● Frais de gestion : +1,0% / 4T20, hausse notamment liée à des initiatives ciblées partiellement compensée par l'effet des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

● Résultat avant impôt : -12,9% / 4T20

DM - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T21	Variation / 4T20	Variation / 3T21	2021	Variation / 2020
CREDITS	78,4	+0,5%	+2,4%	77,1	+1,5%
Particuliers	40,9	+1,4%	-0,4%	40,8	+3,2%
Dont Immobilier	26,5	+4,0%	+0,6%	26,2	+3,2%
Dont Consommation	4,7	-1,0%	-2,1%	4,8	-0,2%
Entreprises	37,6	-0,4%	+5,5%	36,2	-0,3%
DEPOTS	62,1	+8,7%	+5,5%	59,3	+12,3%
Dépôts Particuliers	39,3	+9,9%	+2,2%	38,0	+12,1%
Dont Dépôts à vue	39,1	+10,1%	+2,2%	37,8	+12,2%
Dépôts Entreprises	22,8	+6,6%	+11,6%	21,3	+12,8%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.21	Variation / 31.12.20	Variation / 30.09.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	25,7	+7,3%	+3,5%
OPCVM	18,0	+14,1%	-2,9%

- **Crédits : +0,5% / 4T20**, en hausse de +3,4% / 4T20, hors crédits douteux
- **Dépôts : +8,7% / 4T20**, croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +10,0% / 31.12.20**, forte progression des encours d'OPCVM, en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés, hausse des encours d'assurance-vie

4T21- DM - Banque De Détail en Belgique

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	854	861	-0,8%	933	-8,5%	3 509	3 432	+2,2%
Frais de gestion	-540	-556	-2,8%	-511	+5,7%	-2 375	-2 408	-1,4%
Résultat Brut d'exploitation	314	305	+2,9%	422	-25,6%	1 135	1 024	+10,8%
Coût du risque	28	-67	n.s.	-36	n.s.	-99	-230	-56,8%
Résultat d'exploitation	342	238	+43,7%	386	-11,6%	1 035	794	+30,3%
Éléments hors exploitation	2	9	-76,9%	11	-80,1%	19	31	-39,5%
Résultat avant impôt	344	247	+39,1%	397	-13,4%	1 054	826	+27,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-16	-17	-8,6%	-18	-11,4%	-65	-64	+1,9%
Résultat avant impôt de BDDB	328	230	+42,7%	379	-13,5%	989	762	+29,8%
Coefficient d'exploitation	63,3%	64,6%	-1,3 pt	54,8%	+8,5 pt	67,7%	70,2%	-2,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,4	-3,1%

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

● PNB : -0,8% / 4T20

- Revenus d'intérêt : -3,8% / 4T20, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la croissance liée aux activités de crédit
- Commissions : +6,3% / 4T20, progression notamment des commissions financières

● Frais de gestion : -2,8% / 4T20, effet des mesures de réduction des coûts et optimisation du réseau d'agences, effet de ciseaux très positif (+2 pts)

● Résultat avant impôt : +42,7% / 4T20, impact de la baisse du coût du risque, principalement des strates 1 & 2

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T21	Variation / 4T20	Variation / 3T21	2021	Variation / 2020
CREDITS	120,1	+4,9%	+1,5%	117,3	+2,4%
Particuliers	76,4	+3,5%	+1,1%	75,2	+2,8%
Dont Immobilier	55,6	+3,2%	+1,0%	54,9	+2,6%
Dont Consommation	0,3	+39,9%	-3,5%	0,3	+13,2%
Dont Entrepreneurs	20,5	+4,1%	+1,6%	20,1	+3,1%
Entreprises et collectivités publ.	43,7	+7,5%	+2,1%	42,1	+1,7%
DEPOTS	147,4	+4,6%	+0,4%	146,2	+6,0%
Dépôts à vue	68,2	+6,7%	+1,6%	67,0	+9,3%
Comptes d'épargne	76,9	+3,1%	-0,6%	76,9	+3,7%
Dépôts à terme	2,3	-1,7%	-0,2%	2,3	-8,8%

<i>En milliards d'euros</i>	31.12.21	Variation / 31.12.20	Variation / 30.09.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,6	+2,0%	+0,4%
OPCVM	42,3	+17,5%	+4,0%

- **Crédits : +4,9% / 4T20**, progression dans tous les segments de clientèle
- **Dépôts : +4,6% / 4T20**, progression dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +11,3% / 31.12.20**, progression des encours d'OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés et la collecte nette

DM - Autres Activités - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 006	905	+11,2%	942	+6,8%	3 846	3 430	+12,1%
Frais de gestion	-534	-494	+8,1%	-506	+5,7%	-2 078	-1 923	+8,1%
Résultat Brut d'exploitation	472	411	+14,9%	436	+8,1%	1 768	1 507	+17,4%
Coût du risque	-28	-61	-53,1%	-62	-54,3%	-157	-205	-23,4%
Résultat d'exploitation	443	350	+26,6%	374	+18,5%	1 611	1 301	+23,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-3	-95,6%	0	n.s.	-4	-12	-67,3%
Autres éléments hors exploitation	9	-1	n.s.	0	n.s.	10	0	n.s.
Résultat avant impôt	452	346	+30,5%	375	+20,6%	1 617	1 289	+25,4%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	n.s.	-2	+10,7%	-8	-5	+70,1%
Résultat avant impôt de autres DM	450	345	+30,3%	373	+20,7%	1 608	1 284	+25,3%
Coefficient d'exploitation	53,1%	54,6%	-1,5 pt	53,7%	-0,6 pt	54,0%	56,1%	-2,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,3	4,5	-3,1%

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

● PNB : +11,2% / 4T20

- Forte hausse en lien avec la forte progression d'Arval, la très bonne performance de Leasing Solutions et de Nickel, stabilité des revenus de Personal Investors à un niveau élevé
- Très bonne progression dans la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg portée par la hausse des commissions

● Frais de gestion : +8,1% / 4T20

- Hausse en lien avec le développement de l'activité et des initiatives ciblées
- Effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)

● Résultat avant impôt : +30,3% / 4T20

DM - BDEL - Personal Investors

— Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20	Variation / 3T21	2021	Variation / 2020
CREDITS	12,4	+6,7%	+1,3%	12,1	+6,1%
Particuliers	7,9	+5,6%	+0,9%	7,8	+6,6%
Entreprises et collectivités publ.	4,5	+8,7%	+2,0%	4,4	+5,1%
DEPOTS	29,3	+17,0%	+3,2%	28,0	+16,2%
Dépôts à vue	18,8	+22,6%	+5,2%	17,7	+27,9%
Comptes d'épargne	8,9	+1,9%	+0,1%	8,9	-0,6%
Dépôts à terme	1,6	+65,9%	-2,0%	1,4	+5,9%

En milliards d'euros	31.12.21	Variation / 31.12.20	Variation / 30.09.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+2,8%	+0,3%
OPCVM	2,3	+21,5%	+5,0%

- **Crédits : +6,7% / 4T20**, bonne progression des crédits aux entreprises et aux particuliers, notamment immobiliers avec une dynamique commerciale soutenue
- **Dépôts : +17,0% / 4T20**, croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle des entreprises
- **Épargne hors-bilan** : très forte progression des OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés

— Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20	Variation / 3T21	2021	Variation / 2020
CREDITS	0,7	+34,9%	+8,5%	0,6	+21,9%
DEPOTS	29,9	+17,6%	+5,0%	27,9	+11,8%

En milliards d'euros	31.12.21	Variation / 31.12.20	Variation / 30.09.21
ACTIFS SOUS GESTION	163,3	+28,3%	+1,4%
Ordres Particuliers Europe (millions)	11,8	+14,6%	+9,8%

- **Dépôts : +17,6% / 4T20**, niveau élevé de collecte externe
- **Actifs sous gestion (+28,3% / 31.12.20)** : forte progression avec l'évolution favorable des marchés et la très bonne collecte
- Forte hausse du **nombre d'ordres** des particuliers

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20		Variation / 3T21		2021	Variation / 2020	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	25,0	+12,1%	+11,4%	+3,5%	+3,6%	24,1	+11,1%	+11,0%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 470	+6,4%	+6,4%	+2,0%	+2,0%	1 430	+6,2%	+6,2%

- **Encours consolidés : +11,4%¹ / 4T20**, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé : +6,4% / 4T20**, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20		Variation / 3T21		2021	Variation / 2020	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	21,9	+5,8%	+5,3%	+1,4%	+1,7%	21,4	+4,3%	+4,3%

- **Encours consolidés : +5,3%¹ / 4T20**, bonne dynamique commerciale

● Nickel

- **Près de 2,4 millions de comptes ouverts²** à fin décembre 2021 (+26,6% / 31 décembre 2020)

1. A périmètre et change constants ; 2. Depuis la création en France

4T21 - International Financial Services

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 952	3 915	+0,9%	3 823	+3,4%	15 751	15 938	-1,2%
Frais de gestion	-2 700	-2 555	+5,7%	-2 466	+9,5%	-10 231	-10 117	+1,1%
Résultat Brut d'exploitation	1 252	1 360	-8,0%	1 357	-7,7%	5 519	5 821	-5,2%
Coût du risque	-353	-678	-47,9%	-299	+18,1%	-1 427	-2 775	-48,6%
Résultat d'exploitation	898	682	+31,7%	1 057	-15,1%	4 092	3 046	+34,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	126	56	n.s.	105	+20,7%	444	353	+25,8%
Autres éléments hors exploitation	-2	22	n.s.	40	n.s.	83	22	n.s.
Résultat avant impôt	1 022	759	+34,6%	1 202	-15,0%	4 620	3 421	+35,0%
Coefficient d'exploitation	68,3%	65,3%	+3,0 pt	64,5%	+3,8 pt	65,0%	63,5%	+1,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,2	29,2	+0,2%

● **Effets change (variation en moyenne sur la période)** : appréciation de l'euro par rapport au dollar américain, à la livre turque et au zloty sur l'année

- USD / EUR¹ : +4,3% / 4T20, +3,1% / 3T21, -3,5% / 2020
- TRY / EUR¹ : -27,0% / 4T20, -21,7% / 3T21, -23,4% / 2020
- PLN / EUR¹ : -2,5% / 4T20, -1,1% / 3T21, -2,6% / 2020

● **A périmètre et change constants / 4T20**

- **PNB** : +1,9%, très bonne performance des métiers de GIP et d'Assurance, progression de BancWest partiellement compensée par un contexte moins favorable pour Personal Finance et Europe Méditerranée
- **Frais de gestion** : +6,9%, en lien notamment avec l'accompagnement de la croissance d'activité et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt** : +41,8%, forte baisse du coût du risque

1. Cours moyens

4T21 - IFS - Personal Finance

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1,294	1,365	-5.2%	1,271	+1.9%	5,216	5,485	-4.9%
Frais de gestion	-710	-687	+3.4%	-644	+10.3%	-2,817	-2,756	+2.2%
Résultat Brut d'exploitation	584	678	-13.8%	627	-6.8%	2,399	2,729	-12.1%
Coût du risque	-346	-581	-40.4%	-303	+14.2%	-1,314	-1,997	-34.2%
Résultat d'exploitation	238	97	n.s.	324	-26.5%	1,085	732	+48.1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	22	-4	n.s.	16	+37.2%	53	6	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-2	-60	-96.3%	36	n.s.	25	-67	n.s.
Résultat avant impôt	258	33	n.s.	376	-31.3%	1,163	672	+73.1%
Coefficient d'exploitation	54.9%	50.3%	+4.6 pt	50.7%	+4.2 pt	54.0%	50.2%	+3.8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7.7	7.9	-2.6%

● A périmètre et change constants / 4T20

- **PNB : -5,4%**, baisse en lien notamment avec l'impact d'éléments non récurrents malgré la reprise de la production
- **Frais de gestion : +3,4%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la reprise de l'activité et le lancement de nouveaux partenariats stratégiques
- **Résultat avant impôt : x3,2**, très nette progression tirée notamment par la forte baisse du coût du risque et une contribution significativement plus importante des sociétés mises en équivalence et autres éléments hors exploitation

IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20		Variation / 3T21		2021	Variation / 2020	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	91,2	+0,6%	+0,2%	+0,9%	+1,0%	90,9	-1,0%	-1,0%
ENCOURS GERES (1)	106,1	+0,9%	+0,5%	+1,4%	+1,2%	104,7	-1,7%	-1,3%

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

● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
France	-1,27%	1,10%	0,35%	1,04%	1,41%
Italie	3,14%	1,70%	1,05%	1,28%	0,70%
Espagne	7,13%	2,07%	4,54%	1,88%	2,37%
Autres Europe de l'Ouest	2,40%	0,96%	1,15%	1,08%	1,57%
Europe de l'Est	6,34%	1,39%	2,47%	1,00%	1,51%
Brésil	8,70%	4,75%	7,49%	5,79%	7,05%
Autres	3,62%	1,72%	2,14%	1,75%	1,67%
Personal Finance	2,53%	1,38%	1,47%	1,30%	1,50%



4T21 - IFS - Europe Méditerranée

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	449	527	-14,7%	511	-12,1%	1 941	2 362	-17,8%
Frais de gestion	-395	-402	-1,8%	-383	+3,2%	-1 604	-1 711	-6,3%
Résultat Brut d'exploitation	54	125	-56,4%	128	-57,6%	337	651	-48,3%
Coût du risque	-32	-95	-66,2%	-15	n.s.	-144	-437	-66,9%
Résultat d'exploitation	22	30	-25,1%	113	-80,3%	192	214	-10,2%
Éléments hors exploitation	43	51	-14,8%	70	-38,5%	181	187	-2,7%
Résultat avant impôt	65	80	-18,6%	183	-64,2%	374	401	-6,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-2	-4,7%	-1	+75,5%	-8	-8	-6,4%
Résultat avant impôt	63	78	-19,0%	182	-65,1%	366	392	-6,7%
Coefficient d'exploitation	87,9%	76,4%	+11,5 pt	74,9%	+13,0 pt	82,6%	72,4%	+10,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,1	-1,9%

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

● Effet change (variation en moyenne sur la période) lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty

- TRY/EUR¹ : -27,0% / 4T20, -21,7% / 3T21, -23,4% / 2020
- PLN/EUR¹ : -2,5% / 4T20, -1,1% / 3T21, -2,6% / 2020

● A périmètre et change constants / 4T20

- **PNB²** : -3,1%, forte hausse hors impact d'un élément non récurrent en Pologne³, bonne dynamique sous-jacente en lien avec la hausse des revenus d'intérêt et la progression des commissions
- **Frais de gestion²** : +10,1%, hausse liée à une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt⁴** : +22,9%, forte baisse du coût du risque

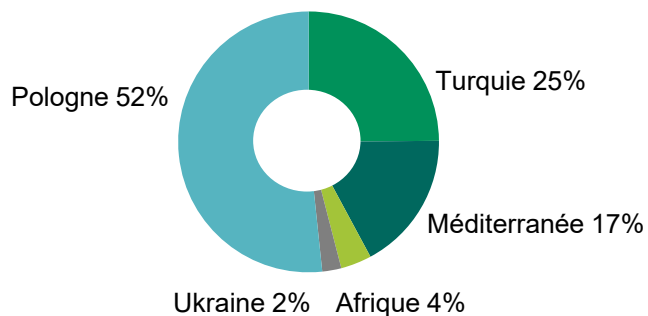
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Impact limité aux bornes du Groupe cf. « Autres Activités » 4T21 ; 4. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	4T21	Variation / 4T20		Variation / 3T21		2021	Variation / 2020	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,5	-1,4%	+10,6%	-1,1%	+5,5%	34,3	-6,7%	+4,9%
DEPOTS	40,7	-1,6%	+9,7%	+0,5%	+6,6%	40,1	-4,0%	+7,5%

● Répartition géographique des encours de crédit 4T21



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21
Turquie	1,36%	0,73%	1,21%	0,04%	0,61%
Ukraine	0,62%	-0,09%	1,49%	-0,26%	0,85%
Pologne	0,59%	0,30%	0,26%	0,06%	-0,03%
Autres	1,44%	0,30%	0,69%	0,61%	0,78%
Europe Méditerranée	1,02%	0,42%	0,65%	0,17%	0,34%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 18,05% au 31.12.21
- Très largement auto-financée
- 1,2% des encours de crédit du Groupe au 31.12.21

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

4T21 - IFS - BancWest

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	626	594	+5,4%	588	+6,4%	2 426	2 460	-1,4%
Frais de gestion	-457	-423	+7,9%	-425	+7,3%	-1 695	-1 723	-1,6%
Résultat Brut d'exploitation	169	171	-0,8%	163	+3,9%	731	737	-0,8%
Coût du risque	24	-3	n.s.	23	+6,5%	45	-322	n.s.
Résultat d'exploitation	194	168	+15,5%	186	+4,2%	777	415	+87,3%
Éléments hors exploitation	6	0	n.s.	9	-35,5%	19	0	n.s.
Résultat avant impôt	199	168	+18,8%	195	+2,4%	796	415	+91,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-7	-6	+19,5%	-6	+24,8%	-25	-23	+9,5%
Résultat avant impôt	192	162	+18,8%	189	+1,7%	771	392	+96,6%
Coefficient d'exploitation	73,0%	71,3%	+1,7 pt	72,3%	+0,7 pt	69,9%	70,0%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,5	-8,9%

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

● Effet change :

- USD / EUR¹ : +4,3% / 4T20, + 3,1% / 3T21, -3,5% / 2020

● A périmètre et change constants / 4T20

- **PNB²** : +1,0%, progression portée par la forte hausse des commissions, partiellement compensée par la baisse des revenus d'intérêt
- **Frais de gestion²** : +3,6%, en lien avec l'accompagnement de l'activité commerciale et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt³** : +13,4%, forte baisse du 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



IFS - BancWest

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	4T21	Variation / 4T20		Variation / 3T21		2021	Variation / 2020	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	49,8	-2,4%	-6,5%	+2,6%	-0,5%	49,3	-10,3%	-6,9%
Particuliers	20,7	-1,4%	-5,5%	+3,8%	+0,7%	20,1	-12,1%	-8,7%
Dont Immobilier	8,4	-3,0%	-7,0%	+5,7%	+2,5%	8,1	-16,0%	-12,7%
Dont Consommation	12,3	-0,3%	-4,4%	+2,5%	-0,5%	12,0	-9,2%	-5,7%
Immobilier commercial	14,5	+3,2%	-1,1%	+3,0%	-0,0%	14,1	-3,6%	-0,0%
Crédits aux Entreprises	14,6	-8,8%	-12,6%	+0,5%	-2,5%	15,1	-13,7%	-10,4%
DEPOTS	72,4	+10,3%	+5,7%	+2,6%	-0,5%	69,0	+6,4%	+10,0%
Dépôts clientèle	67,1	+10,0%	+5,4%	+3,0%	-0,1%	64,0	+6,9%	+10,5%

— A périmètre et change constants / 4T20

- **Crédits** : -6,5%, baisse des crédits liée notamment aux mesures de stimulation économique et à l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : +5,7%, hausse de +5,4% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros	31.12.21	31.12.20	Variation / 31.12.20	30.09.21	Variation / 30.09.21
Actifs sous gestion (en Md€)	1 271	1 165	+9,1%	1 218	+4,4%
Gestion d'actifs	537	483	+11,3%	502	+7,0%
Wealth Management	422	390	+8,4%	411	+2,9%
Real Estate	30	29	+2,0%	29	+2,5%
Assurance	282	264	+6,8%	277	+1,9%

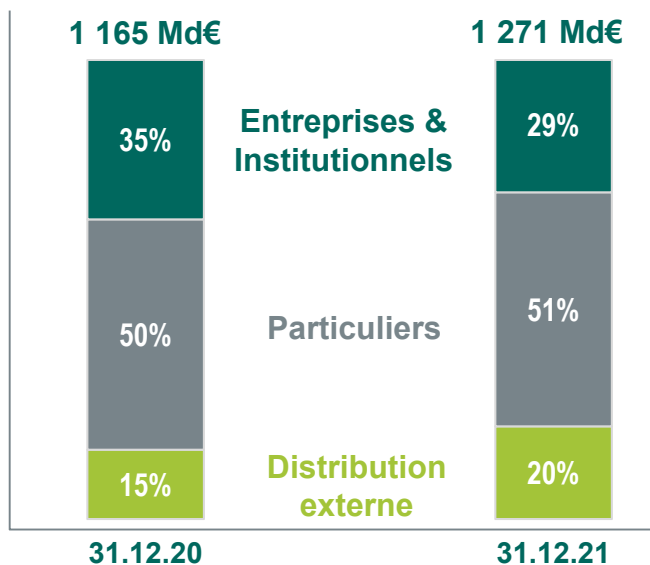
	4T21	4T20	Variation / 4T20	3T21	Variation / 3T21
Collecte nette (en Md€)	28,6	24,5	+16,8%	12,7	n.s.
Gestion d'actifs	23,0	19,1	+20,0%	7,5	n.s.
Wealth Management	2,6	3,3	-23,4%	3,6	-28,5%
Real Estate	0,6	0,5	+20,0%	0,2	n.s.
Assurance	2,5	1,6	+61,9%	1,4	+82,5%

- **Actifs sous gestion : +53,1 Md€ / 30.09.21**, dont notamment
 - **Effet performance** : +19,5 Md€, évolution favorable des marchés financiers
 - **Collecte nette** : + 28,6 Md€, très bonne collecte nette en Asset Management et Assurance
 - **Effet change**: +4,1 Md€
 - **+106,1 Md€ / 31.12.20**

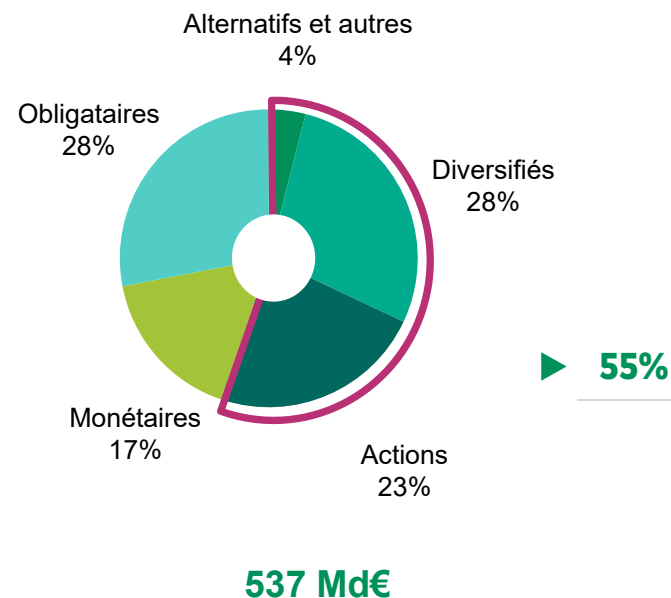
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

IFS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 31.12.21



1. Gestion Institutionnelle et Privée

4T21 - IFS - Assurance

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	655	622	+5,4%	613	+6,8%	2 827	2 725	+3,7%
Frais de gestion	-410	-385	+6,6%	-376	+9,1%	-1 536	-1 463	+5,0%
Résultat Brut d'exploitation	245	237	+3,3%	237	+3,2%	1 291	1 263	+2,2%
Coût du risque	-1	0	n.s.	0	+54,7%	-1	-1	-4,6%
Résultat d'exploitation	244	237	+3,2%	237	+3,1%	1 289	1 261	+2,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	30	16	+86,1%	-2	n.s.	86	90	-5,0%
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	-4	-46,8%	-6	31	n.s.
Résultat avant impôt	272	253	+7,3%	231	+17,8%	1 368	1 382	-1,0%
Coefficient d'exploitation	62,6%	61,9%	+0,7 pt	61,3%	+1,3 pt	54,3%	53,7%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,4	8,6	+8,8%

● **Provisions techniques : +8,0% / 4T20**

● **PNB : +5,4% / 4T20**

- Hausse liée notamment à la bonne performance de l'activité Protection, en particulier en France, (compensée par l'impact de la hausse de la sinistralité), et à la contribution à un niveau élevé de l'activité Epargne
- Effet favorable du résultat financier

● **Frais de gestion : +6,6% / 4T20**, en lien avec le rebond de l'activité et des projets ciblés

● **Résultat avant impôt : +7,3% / 4T20**

4T21 - IFS - Gestion Institutionnelle & Privée

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	949	826	+14,8%	859	+10,5%	3 422	2 982	+14,7%
Frais de gestion	-741	-669	+10,8%	-651	+13,9%	-2 628	-2 510	+4,7%
Résultat Brut d'exploitation	208	157	+32,1%	208	-0,1%	794	472	+68,2%
Coût du risque	1	1	-15,9%	-3	n.s.	-12	-17	-31,3%
Résultat d'exploitation	209	159	+31,6%	205	+2,0%	782	455	+72,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	11	n.s.	19	+43,4%	72	64	+12,0%
Autres éléments hors exploitation	0	63	n.s.	0	n.s.	98	65	+51,5%
Résultat avant impôt	237	233	+1,6%	224	+5,5%	951	583	+63,2%
Coefficient d'exploitation	78,1%	81,0%	-2,9 pt	75,8%	+2,3 pt	76,8%	84,2%	-7,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,0	+3,8%

- **PNB : +14,8% / 4T20**
 - Forte hausse du métier Asset Management, en lien avec une très forte collecte nette et l'effet performance
 - Progression des revenus du métier Wealth Management en lien avec la hausse des actifs sous gestion et la bonne performance commerciale
 - Poursuite du rebond de Real Estate par rapport à une base faible en 2020, forte hausse principalement en *Advisory*, notamment en France et en Allemagne
- **Frais de gestion : +10,8% / 4T20**, effet de ciseaux très positif en Asset Management et Real Estate et globalement (+4,1 pts)
- **Résultat avant impôt : +1,6% / 4T20**, effet positif d'un élément non récurrent au 4T20 en Asset Management

4T21 - Corporate and Institutional Banking

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 264	3 315	-1,5%	3 588	-9,0%	14 236	13 763	+3,4%
Frais de gestion	-2 348	-2 190	+7,2%	-2 243	+4,7%	-9 400	-8 920	+5,4%
Résultat Brut d'exploitation	915	1 125	-18,6%	1 346	-32,0%	4 836	4 843	-0,1%
Coût du risque	80	-432	n.s.	-24	n.s.	-173	-1 424	-87,9%
Résultat d'exploitation	996	692	+43,8%	1 322	-24,7%	4 664	3 419	+36,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	6	8	-21,7%	9	-26,8%	33	11	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	9	-88,6%	0	n.s.	24	24	+2,3%
Résultat avant impôt	1 003	710	+41,3%	1 331	-24,6%	4 721	3 454	+36,7%
Coefficient d'exploitation	72,0%	66,1%	+5,9 pt	62,5%	+9,5 pt	66,0%	64,8%	+1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						26,2	24,5	+7,1%

● **PNB : -1,5% / base élevée au 4T20 et +5,3% / 4T19**

- Bonne progression de Corporate Banking (+3,3%) et forte hausse de Securities Services (+12,3%)
- Bon niveau de performance de Global Markets (-10,7% / base élevée au 4T20 et stable / 4T19) portée par la diversification des métiers et le développement de la plateforme Equity & Prime Services

● **Frais de gestion : +7,2% / 4T20**

- Hausse liée au développement des plateformes (intégration d'Exane et finalisation du transfert des clients de *prime brokerage* au 4T21)
- Stables à périmètre et change constants

● **Coût du risque : dotations plus que compensées par les reprises ce trimestre**

Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 324	1 281	+3,3%	1 282	+3,3%	5 087	4 727	+7,6%
Frais de gestion	-655	-645	+1,6%	-640	+2,4%	-2 639	-2 623	+0,6%
Résultat Brut d'exploitation	669	636	+5,1%	642	+4,1%	2 448	2 104	+16,3%
Coût du risque	72	-430	n.s.	-24	n.s.	-201	-1 308	-84,7%
Résultat d'exploitation	741	206	n.s.	618	+19,9%	2 247	796	n.s.
Éléments hors exploitation	-1	6	n.s.	-2	-60,9%	11	9	+22,6%
Résultat avant impôt	740	212	n.s.	616	+20,2%	2 259	806	n.s.
Coefficient d'exploitation	49,5%	50,3%	-0,8 pt	49,9%	-0,4 pt	51,9%	55,5%	-3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,3	13,5	+6,3%

● PNB : +3,3% / 4T20 et +9,4% / 4T19

- Hausse de l'activité dans toutes les zones
- Progression de la plateforme Capital Markets en EMEA par rapport à une base 4T20 élevée
- Reprise confirmée des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*)

● Frais de gestion : +1,6% / 4T20

- Hausse en lien avec le développement des activités
- Effet de ciseaux positif (+1,7 pt) avec l'effet des mesures d'économie de coûts

● Forte baisse du coût du risque



Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 338	1 498	-10,7%	1 731	-22,7%	6 820	6 819	+0,0%
<i>dont FICC</i>	755	1 002	-24,6%	896	-15,7%	3 947	5 652	-30,2%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	583	497	+17,4%	835	-30,2%	2 872	1 166	n.s.
Frais de gestion	-1 224	-1 089	+12,4%	-1 137	+7,6%	-4 887	-4 452	+9,8%
Résultat Brut d'exploitation	115	410	-72,0%	594	-80,7%	1 933	2 367	-18,3%
Coût du risque	10	-2	n.s.	-2	n.s.	27	-117	n.s.
Résultat d'exploitation	124	407	-69,5%	592	-79,0%	1 960	2 250	-12,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	2	n.s.	2	n.s.	14	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-5	0	n.s.	4	n.s.	5	3	+66,5%
Résultat avant impôt	125	409	-69,5%	598	-79,1%	1 979	2 254	-12,2%
Coefficient d'exploitation	91,4%	72,7%	+18,7 pt	65,7%	+25,7 pt	71,7%	65,3%	+6,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,7	10,0	+6,5%

● PNB : -10,7% / base élevée au 4T20 et -0,1% / 4T19

- FICC : baisse / base élevée au 4T20 liée à un contexte de marché difficile, en particulier sur les taux
- Equity & Prime Services : bonne progression avec la contribution de l'intégration de BNP Paribas Exane (~95 M€), une bonne dynamique de *Prime Services* mais une moindre activité de la clientèle sur les dérivés d'actions ce trimestre

● Frais de gestion : +12,4% / 4T20

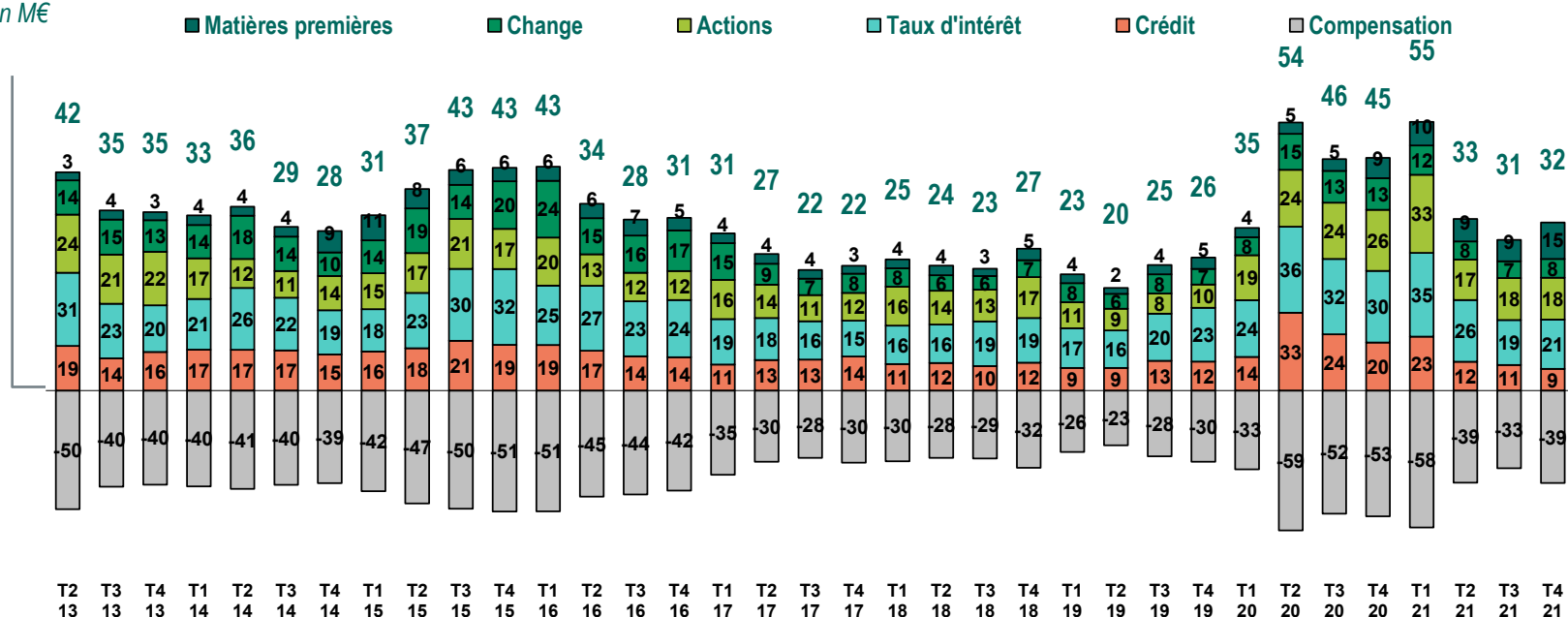
- Hausse en lien avec le développement des plateformes (intégration d'Exane et finalisation du transfert des clients de *prime brokerage* au 4T21)

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 4T21

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

en M€



● VaR moyenne globalement stable ce trimestre¹

- Retour au niveau précédant les pics de volatilité liés au déclenchement de la crise sanitaire en 2020, légère remontée sur les matières premières
- Un événement de *back-testing* théorique² constaté ce trimestre
- 34 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 ; 2. Perte théorique ne prenant pas en compte le résultat intraday et les commissions perçues

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 4T21

	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21	2021	2020	2021 / 2020
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	602	536	+12,3%	575	+4,6%	2 329	2 217	+5,1%
Frais de gestion	-469	-457	+2,7%	-465	+0,9%	-1 874	-1 845	+1,6%
Résultat Brut d'exploitation	132	79	+68,5%	110	+20,5%	456	372	+22,4%
Coût du risque	-2	1	n.s.	2	n.s.	1	1	-9,6%
Résultat d'exploitation	130	79	+64,6%	112	+16,7%	457	373	+22,3%
Éléments hors exploitation	8	9	-19,3%	5	+42,2%	27	21	+31,7%
Résultat avant impôt	138	89	+55,7%	117	+17,8%	484	394	+22,8%
Coefficient d'exploitation	78,0%	85,3%	-7,3 pt	80,9%	-2,9 pt	80,4%	83,2%	-2,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,2	1,0	+26,2%

	31.12.21	31.12.20	Variation / 31.12.20	30.09.21	Variation / 30.09.21
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	12 635	10 980	+15,1%	12 273	+2,9%
Actifs sous administration (en Md€)	2 521	2 202	+14,5%	2 451	+2,9%
	4T21	4T20	4T21 / 4T20	3T21	4T21 / 3T21
Nombre de transactions (en millions)	35,5	32,0	+10,9%	32,8	+8,3%

Les actifs sous administration sont recomposés en 2020, excluant les actifs simplement en dépôt

- **PNB : +12,3% / 4T20** : en lien avec la hausse des actifs, en particulier avec l'effet plein des grands mandats récents, et la forte hausse des volumes de transaction
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux fortement positif

Autres Activités - 4T21

En millions d'euros	4T21	4T20	3T21	2021	2020
Produit net bancaire	24	-241	11	512	-358
Frais de gestion	-271	-283	-183	-1 007	-890
Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation	-82	-150	-62	-292	-389
Résultat Brut d'exploitation	-247	-524	-172	-495	-1 249
Coût du risque	7	-29	-40	-153	-72
Résultat d'exploitation	-240	-554	-212	-647	-1 321
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	4	4	13	16	54
Autres éléments hors exploitation	247	421	-61	775	939
Résultat avant impôt	11	-129	-260	144	-327

● PNB

- Moindre contribution de Principal Investments
- Impact d'un élément non récurrent positif : +91 M€
- Rappel 4T20 :
 - Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité : -104 M€
 - Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) : -39 M€

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et d'adaptation² : -61 M€ (-91 M€ au 4T20)
- Coûts de renforcement IT : -21 M€ (-59 M€ au 4T20)
- Rappel 4T20 : Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (-24 M€)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-values de cession d'immeubles : +184 M€ (+193 M€ au 4T20)
- Reprise nette de dépréciations en 2021 : +75 M€ (-130 M€ au 4T20)
- Rappel 4T20 : Plus-value de cession liée à Allfunds (+371 M€)

1. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 2. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB

Autres Activités - 2021

● PNB

- Très forte progression de Principal Investments, en rebond par rapport à un niveau bas en 2020
- Plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI life : +58 M€
- Impact comptable cumulé d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité en 2020 : +86 M€
- Rappel 2020 :
 - Impact comptable d'un swap mis en place pour le transfert d'une activité au 4T20 : -104 M€
 - Impact d'un élément non récurrent négatif au 3T20

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹
- Coûts de restructuration² et d'adaptation³ : -164 M€ (-211 M€ en 2020)
- Coûts de renforcement IT : -128 M€ (-178 M€ en 2020)
- Rappel 2020 : Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (-132 M€)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-values de cession d'immeubles : +486 M€ (+699 M€ en 2020)
- Plus-values de cession liées à Allfunds : +444 M€⁴ (+371 M€ en 2020)
- Dépréciations totales : -74 M€
- Rappel 2020 : Dépréciation de valeur mise en équivalence (-130 M€ en 2020)

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 la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 3. Liés notamment à Wealth Management, BancWest et CIB ; 4. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds en 2021, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
GROWTH, TECHNOLOGY & SUSTAINABILITY 2025
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 4T21
ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-déc.-21	31-déc.-20
Nombre d'actions (fin de période)	1 234	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 234	1 248
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 247	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-déc-21	31-déc-20
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 247	1 248
Résultat net part du Groupe	9 488	7 067
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-418	-436
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	-18	-5
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	9 052	6 626
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	7,26	5,31

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	31-déc.-21	31-déc.-20
Ratio de solvabilité global (a)	16,4%	16,4%
Ratio Tier 1 (a)	14,0%	14,2%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,9%	12,8%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 714 Md€ au 31.12.21 et 696 Md€ au 31.12.2020 ; cf. diapositive 97

● Actif Net par Action

<i>en millions d'euros</i>	31-déc.-21	31-déc.-20	
Capitaux propres comptables part du Groupe	117 886	112 799	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	222	-496	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	9 207	9 948	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	106	100	(3)
Actif Net Comptable (a)	108 573	102 751	(1)-(2)-(3)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 549	11 392	
Actif Net Comptable Tangible (a)	97 024	91 359	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 234	1 248	
Actif Net Comptable par Action (euros)	88,0	82,3	
<i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>	<i>87,8</i>	<i>82,7</i>	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	78,7	73,2	

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

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

— Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros

	31-déc-21	31-déc-20
Résultat net part du Groupe (RNPG)	9 488	7 067
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-436	-441
RNPG non retraité pour le calcul	9 052	6 626
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (a)	101 882	98 235
Rentabilité des fonds propres	8,9%	6,7%
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (b)	90 412	86 704
Rentabilité des fonds propres tangibles	10,0%	7,6%

(a) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (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) ; (b) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux propres permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition).

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

en millions d'euros

	31-déc.-21	31-déc.-20	
Actif Net Comptable	108 573	102 751	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	222	-496	(2)
dont hypothèse de distribution du dividende 2020		3 307	(3)
dont hypothèse de distribution de 50% du résultat	4 527		(4)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (a)	103 824	99 940	(1)-(2)-(3)-(4)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 549	11 392	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (a)	92 275	88 548	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (b)	101 882	98 235	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (c)	90 412	86 704	

(a) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les hypothèses de distribution de résultat ; (b) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période (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) ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

	31-déc.-21	31-déc.-20
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	2,0%	2,1%

(a) Encours dépréciés (strate 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-déc.-21	31-déc.-20
Provisions (a)	16,1	16,7
Engagements douteux (b)	21,8	23,3
Taux de couverture Stage 3	73,6%	71,5%

(a) Dépréciations strate 3 ; (b) Encours dépréciés (strate 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-déc.-21	31-déc.-20
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	143%	154%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	452	432

(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-déc.-21	30-sept.-21	31-déc.-20
Capitaux propres	122,5	120,8	117,4
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-9,2	-9,2	-9,9
Projet de distribution du résultat 2020 ²			-3,3
Projet de distribution du résultat 2021 ³	-4,5	-3,4	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ⁴	-1,8	-1,6	-1,4
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-3,1	-2,9
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,1	-9,8	-10,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,3	-0,3	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-1,6	-0,9	-0,7
Fonds propres Common Equity Tier One	92,0	92,5	88,8
Actifs pondérés	714	712	696
Ratio Common Equity Tier 1	12,9%	13,0%	12,8%

1. CRD4 ; 2. Tenant compte d'une distribution au titre du résultat 2020 de 50% dont 1 385 M€ distribués et votés lors de l'Assemblée Générale du 18 Mai 2021, payés le 26 mai 2021; et 1 937 M€ distribués et votés lors de l'Assemblée Générale du 24 septembre 2021, payés le 30 septembre 2021 ; 3. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 Mai 2022 ; 4. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9

Funding règlementaire à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

● Programme d'émissions règlementaire MLT 2021 achevé : 20,5 Md€ émis

- **Instruments de capital : 5,15 Md€ émis¹**
 - **AT1** : 1,25 Md\$ négocié le 18.02.21, PerpNC10², coupon de 4,625% (s.a. 30/360), reset post call date : US Treasuries à 5 ans +334 pb
 - **Tier 2** principales émissions:
 - 1,25 Md\$ négocié le 19.01.21, à 20 ans, US Treasuries+118 pb
 - 1 Md£ négocié le 17.05.21, 10NC5³, UK Gilt+165 pb
 - 1 Md€ négocié le 23.08.21, 12NC7⁴, mid-swap€+117 pb
- **Dette Senior Non Préférée : 15,4 Md€ émis**
Principales émissions du 4T21:
 - 1 Md€, négocié le 23.11.21, 6.5NC5.5⁵, obligation verte, mid-swap€+68 pb

● Programme d'émissions règlementaire MLT 2022⁶ : ~ 20,5 Md€

- **Instruments de capital : ~5,5 Md€ , dont 2 à 3 Md€ d'AT1; 1,1 Md€ déjà émis⁷**
 - **AT1** : 1,25 Md\$ (€1,1bn), négocié le 05.01.22, PerpNC5⁸, coupon de 4,625% (s.a. 30/360), reset post call date : US Treasuries à 5 ans +320pb
- **Dette Senior Non Préférée : ~ 15 Md€ ; 5,0 Md€ déjà émis⁷, dont**
 - 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7.5⁹, mid-swap€+83 pb
 - 220 MCHF (0,2 Md€) , négocié le 06.01.22, 6NC5¹⁰, CHF mid-swap€+68 pb
 - Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
 - 1,75 Md\$ (1,5 Md€) , 6NC5¹⁰, US Treasuries+110 pb
 - 1,25 Md\$ (1,1 Md€) , 11NC10¹¹, US Treasuries+140 pb



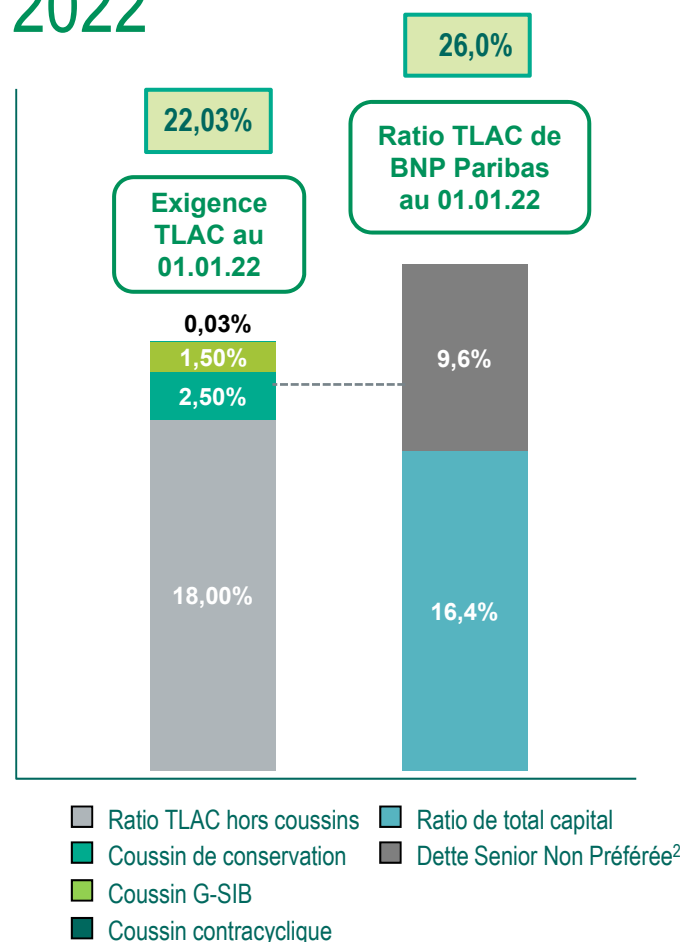
~30% du programme d'émissions règlementaire réalisé au 31 janvier 2022

1. Au 31 décembre 2021, dates de transaction pour les émissions, contrevaleurs en € sur la base des cours de change au 31 décembre 2021 ; 2. Perpétuel avec option de rachat à 10 ans, puis tous les 5 ans ; 3. Echéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 4. Echéance à 12 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 5. Echéance à 6,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 6. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 7. Au 31 janvier 2022, dates de transaction pour les émissions, contrevaleurs en € sur la base des cours de change aux dates de transaction ; 8. Perpétuel avec option de rachat à 5 ans, puis tous les 5 ans ; 9. Echéance à 8,5 ans avec une seule option de rachat à 7,5 ans ; 10. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 11. Echéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans

Ratio TLAC : ~400pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée au 1^{er} janvier 2022

- **Exigence TLAC au 01.01.22 : 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 01.01.22 : 6,75% des expositions de levier**
- **Ratio TLAC de BNP Paribas au 01.01.22¹**

- ✓ **26,0% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 16,4% au 1^{er} Janvier 2022
 - ✓ 9,6% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,6% 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 12 832 millions d'euros au 1^{er} janvier 2022) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 1^{er} janvier 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 7,6% 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

au 1^{er} janvier 2022

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

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

Exigences de Fonds Propres au 01.01.22¹:

- CET1 : 9,23%
- Tier 1 : 10,97%
- Total Capital : 13,28%

Exigence MREL au 01.01.22:

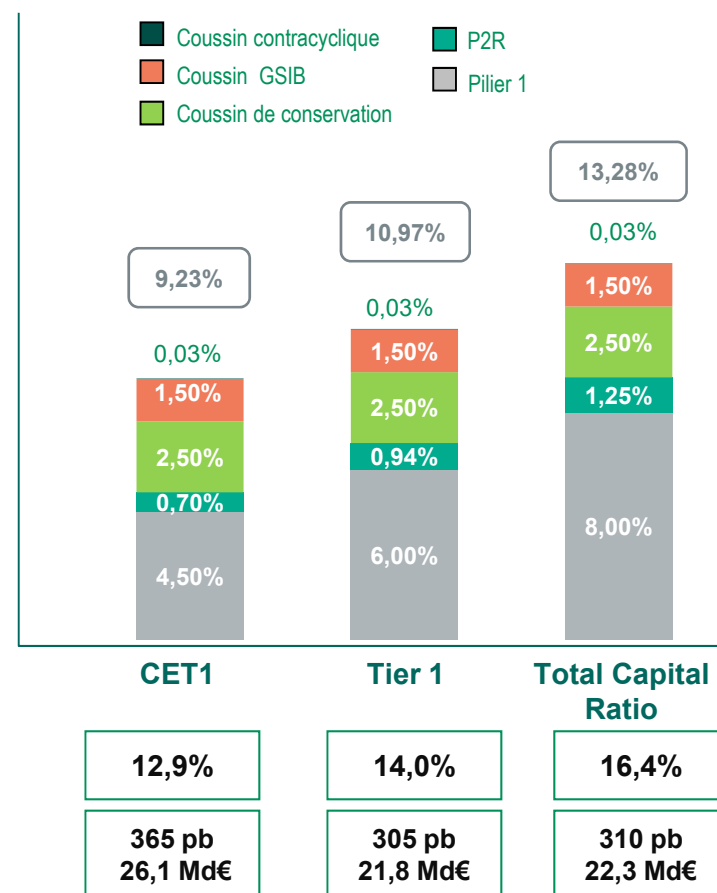
- Distance aux restrictions de distribution (M-MDA) applicable au 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

Distance au 1^{er} janvier 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des montants : 21,8 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 1^{er} janvier 2022³

Distance³ au 1^{er} janvier 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres au 01.01.22¹



1. L'augmentation de l'exigence de Pilier 2 (P2R) n'entre en vigueur qu'en mars 2022, y compris un coussin contracyclique de 3 pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculé sur la base du Capital pro forma au 1^{er} janvier 2022, après deduction de 235 M€ d'instruments de capital non éligibles au 1^{er} janvier 2022, et sur la base de 714 Md€ d'actifs pondérés au 1^{er} janvier 2022

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2018	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
Domestic Markets¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	401,3	414,0	422,1	427,2	435,5	439,0	431,0	445,0	444,2	450,4	453,9	448,4
Coût du risque (en M€)	1 046	1 021	313	331	353	458	1 456	315	284	343	243	1 185
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	25	30	31	32	42	34	28	26	30	21	26
BDDF¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	185,2	190,4	195,1	198,7	205,3	209,5	202,2	212,5	212,9	215,7	214,7	214,0
Coût du risque (en M€)	288	329	101	90	137	169	496	125	101	115	99	441
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	17	21	18	27	32	25	24	19	21	19	21
BNL bc¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	78,6	77,2	74,8	75,7	77,5	78,6	76,6	78,9	77,5	78,2	80,5	78,8
Coût du risque (en M€)	592	490	120	122	122	161	525	110	105	130	143	487
Coût du risque (en pb, annualisé)	75	64	64	64	63	82	69	56	54	67	71	62
BDDB¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	106,4	113,0	117,3	118,6	118,5	116,8	117,8	117,9	118,4	120,5	122,5	119,8
Coût du risque (en M€)	43	55	54	80	29	67	230	47	45	36	-28	99
Coût du risque (en pb, annualisé)	4	5	18	27	10	23	19	16	15	12	-9	8

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)

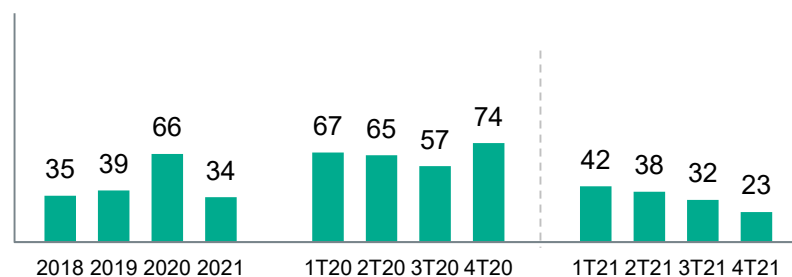
	2018	2019	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	2020	1T 21	2T 21	3T 21	4T 21	2021
BancWest¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	55,1	55,4	58,1	56,8	52,8	55,8	49,8	51,1	49,0	49,3	49,8
Coût du risque (en M€)	70	148	62	167	90	3	322	-7	8	-23	-24	-45
Coût du risque (en pb, annualisé)	14	27	45	115	63	2	58	-5	7	-19	-20	-9
Europe Méditerranée¹												
Encours début de trimestre (en Md€)	37,7	40,7	40,6	40,4	39,8	37,2	39,5	37,2	35,8	36,8	37,8	36,9
Coût du risque (en M€)	308	399	86	143	113	95	437	39	58	15	32	144
Coût du risque (en pb, annualisé)	82	98	85	141	113	102	111	42	65	17	34	39
Personal Finance												
Encours début de trimestre (en Md€)	84,3	93,5	97,0	96,2	92,6	91,8	94,4	93,1	93,4	93,5	92,5	93,1
Coût du risque (en M€)	1 186	1 354	582	450	383	581	1 997	321	344	303	346	1 314
Coût du risque (en pb, annualisé)	141	145	240	187	165	253	212	138	147	130	150	141
CIB - Corporate Banking												
Encours début de trimestre (en Md€)	132,6	145,6	153,1	180,6	169,2	154,6	164,4	144,7	154,0	153,1	156,5	152,1
Coût du risque (en M€)	31	223	201	366	311	430	1 308	185	64	24	-72	201
Coût du risque (en pb, annualisé)	2	15	52	81	73	111	80	51	17	6	-18	13
Groupe²												
Encours début de trimestre (en Md€)	788,4	827,1	846,4	886,8	875,7	860,3	867,3	846,9	866,8	873,9	883,0	867,7
Coût du risque (en M€)	2 764	3 203	1 426	1 447	1 245	1 599	5 717	896	813	706	510	2 925
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	39	67	65	57	74	66	42	38	32	23	34

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

Coût du risque par métier (1/3)

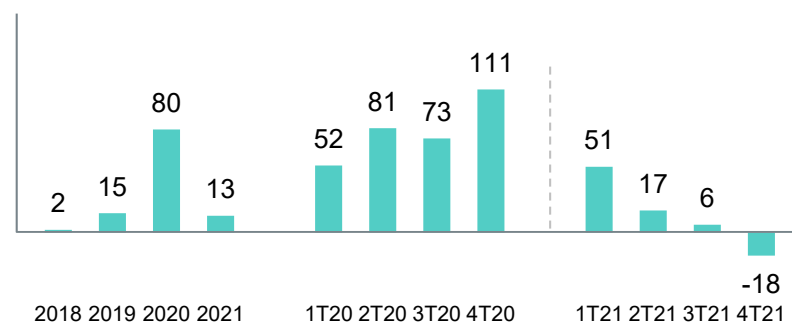
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



- Coût du risque : 510 M€
 - -196 M€ / 3T21
 - -1 089 M€ / 4T20
- Coût du risque à un niveau bas - nombre limité d'entrées en défaut et reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

● CIB - Corporate Banking

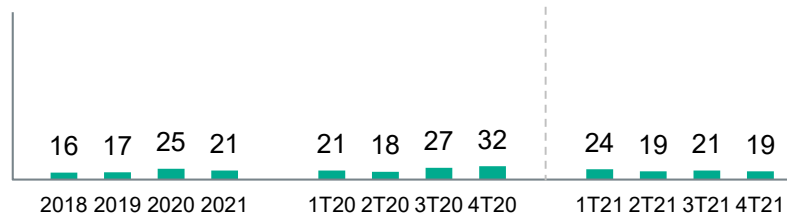


- Coût du risque : -72 M€
 - -96 M€ / 3T21
 - -503 M€ / 4T20
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et coût du risque sur créances douteuses à un niveau très bas

Coût du risque par métier (2/3)

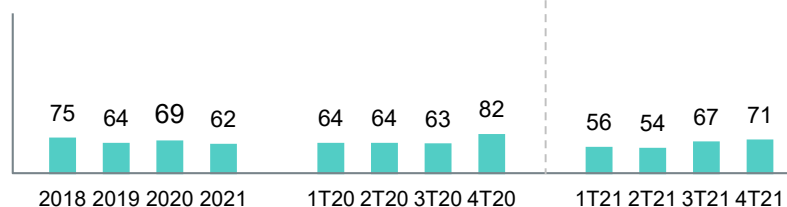
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



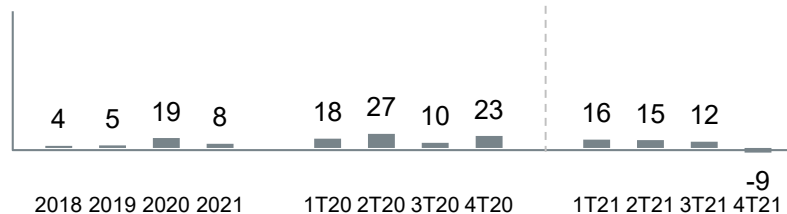
- Coût du risque : 99 M€
 - -16 M€ / 3T21
 - -69 M€ / 4T20
- Coût du risque à un niveau bas

BNL bc



- Coût du risque : 143 M€
 - +12 M€ / 3T21
 - -19 M€ / 4T20
- Reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

Bddb

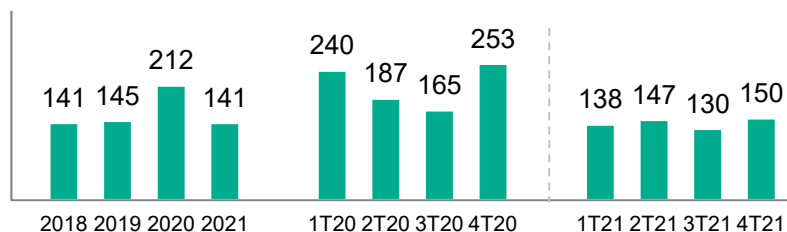


- Coût du risque : -28 M€
 - -63 M€ / 3T21
 - -95 M€ / 4T20
- Coût du risque bas en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un nombre limité de nouveaux défauts

Coût du risque par métier (3/3)

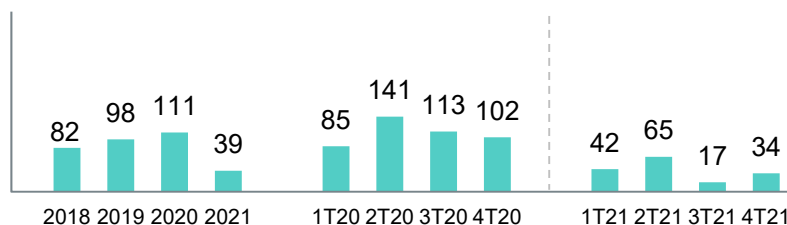
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



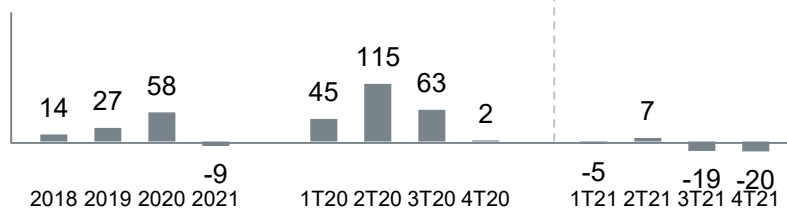
- Coût du risque : 346 M€
 - +43 M€ / 3T21
 - -235 M€ / 4T20
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel 4T20 : prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement règlementaire de la définition du défaut

Europe Méditerranée



- Coût du risque : 32 M€
 - +17 M€ / 3T21
 - -63 M€ / 4T20
- Forte baisse du coût du risque par rapport à une base élevée – reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

BancWest



- Coût du risque : -24 M€
 - -1 M€ / 3T21
 - -27 M€ / 4T20
- Reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et niveau faible de provisionnement sur créances douteuses (strate 3)

Actifs pondérés

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 714 Md€ au 31.12.21 (696 Md€ au 31.12.20)

La variation de +18 Md€ s'explique principalement par :

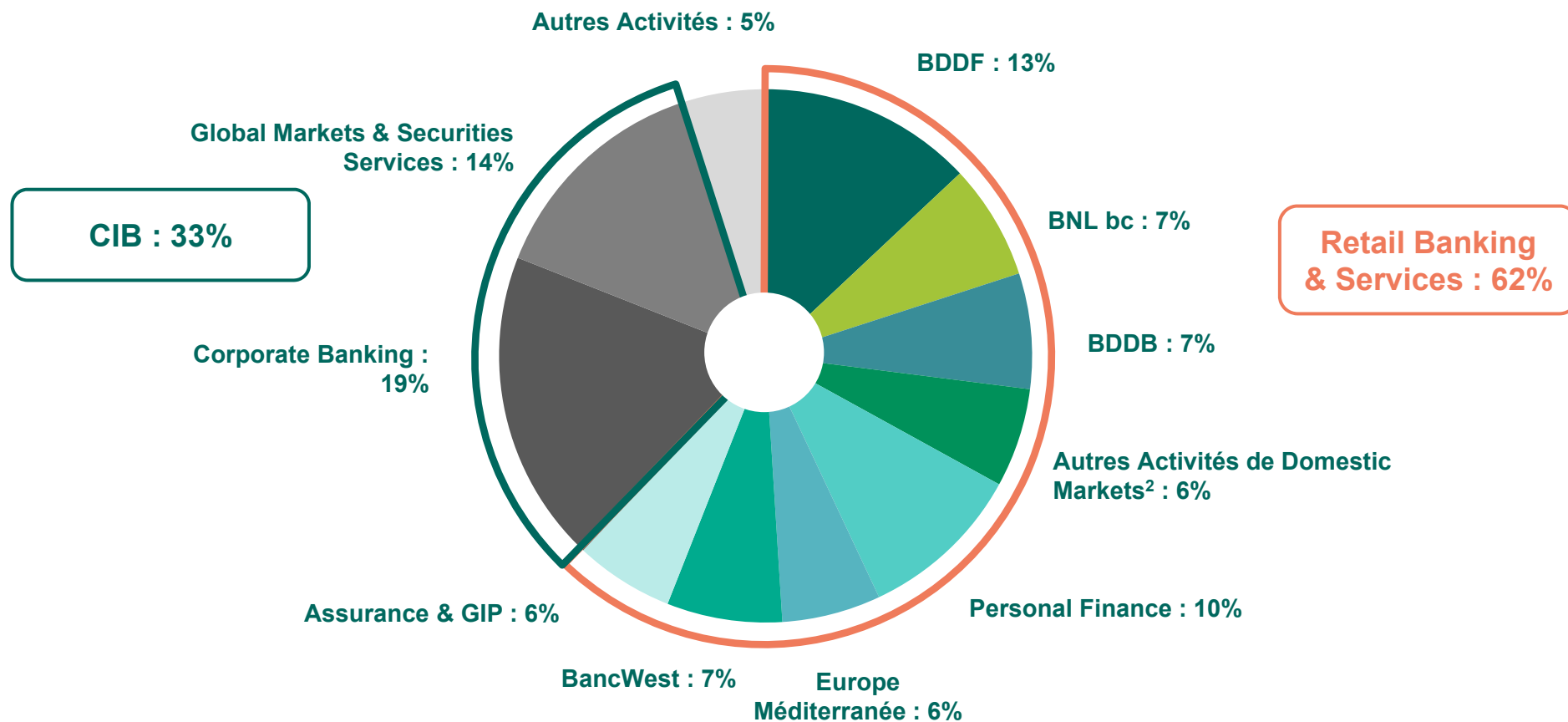
- +27 Md€ de hausse du risque de crédit
- -8 Md€ de baisse du risque opérationnel
- -1 Md€ de baisse sur le risque de contrepartie

<i>En Md€</i>	31.12.21	30.09.21	31.12.20
Risque de Crédit	554	553	527
Risque Opérationnel	63	63	71
Risque de Contrepartie	40	42	41
Risque Marché / Change	25	23	25
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	14	12	14
Autres ²	18	17	17
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	714	712	696

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

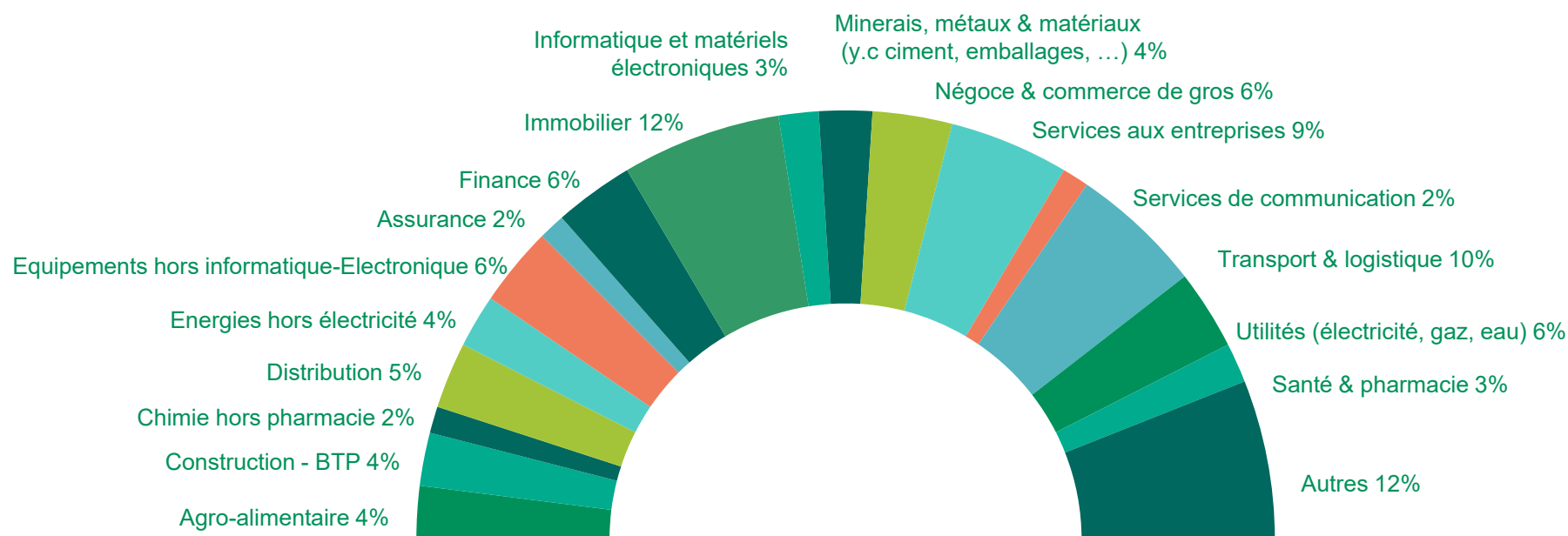
Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 31.12.21



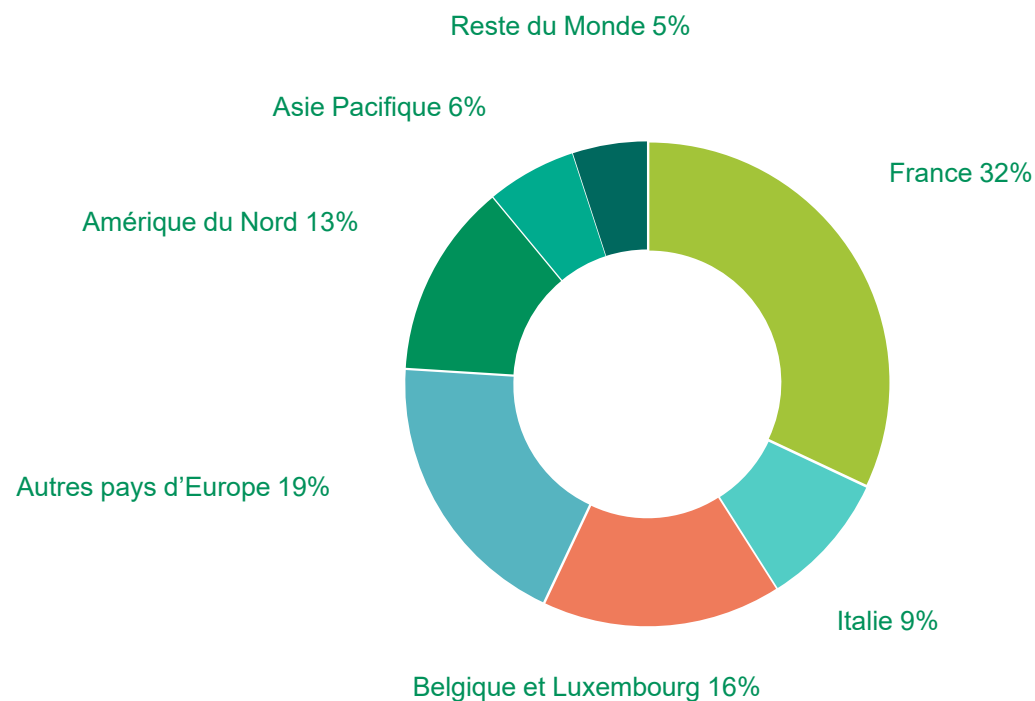
1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL

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



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 778 Md€ au 31.12.21,
soit 41% du total d'exposition Groupe au risque de crédit (1 897 Md€ au 31.12.21)**

Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 897 Md€¹ au 31.12.21**

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