



# 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 FRU<sup>1</sup>  
Développement de l'activité et investissements

Coût du risque à un niveau bas

Très forte croissance du RNPG<sup>3</sup> par rapport à 2020 et 2019

Bilan très solide

Taux de distribution 2021 de 60%  
(50% en numéraire<sup>6</sup>, 10% en rachat d'actions<sup>7</sup>)

## PNB :

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

## Frais de gestion :

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

Coût du risque : 34 pb<sup>2</sup>

## RNPG<sup>3</sup> : 9 488 M€

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

Ratio CET1<sup>4</sup> : 12,9%

ROTE<sup>5</sup> : 10,0%

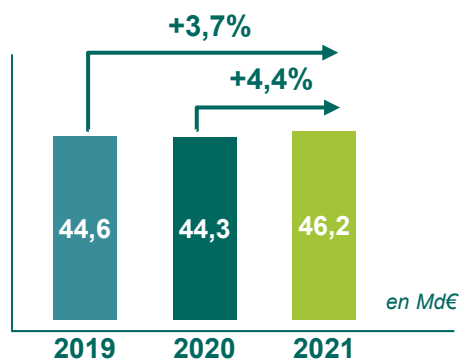
## Dividende<sup>6</sup> :

3,67€

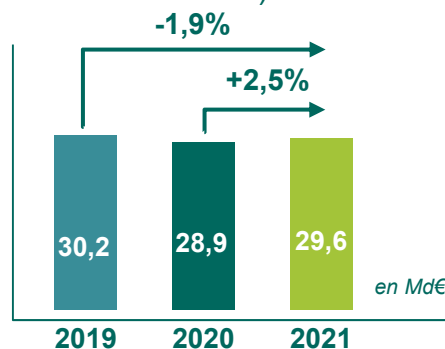
1. Fonds de Résolution Unique ; 2. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 3. Résultat Net Part du Groupe ; 4. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 – cf. diapositive p12 ; 5. Rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués ; 6. Sous réserve de l'approbation 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

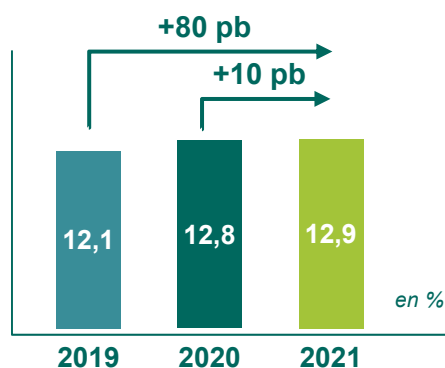
● PNB 2021 : 46 235 M€



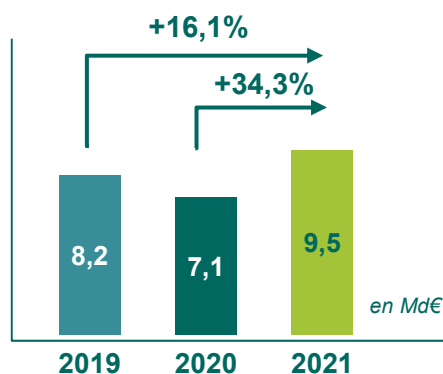
● Frais de gestion 2021 (hors taxes IFRIC 21) : 29 595 M€



● 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€<sup>1</sup>**

**+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 restructuration<sup>1</sup> et coûts d'adaptation<sup>2</sup> («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 Allfunds<sup>3</sup> («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)<sup>4</sup>

## ● Taxes et contributions en application de IFRIC 21 « Taxes »<sup>5</sup>

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

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

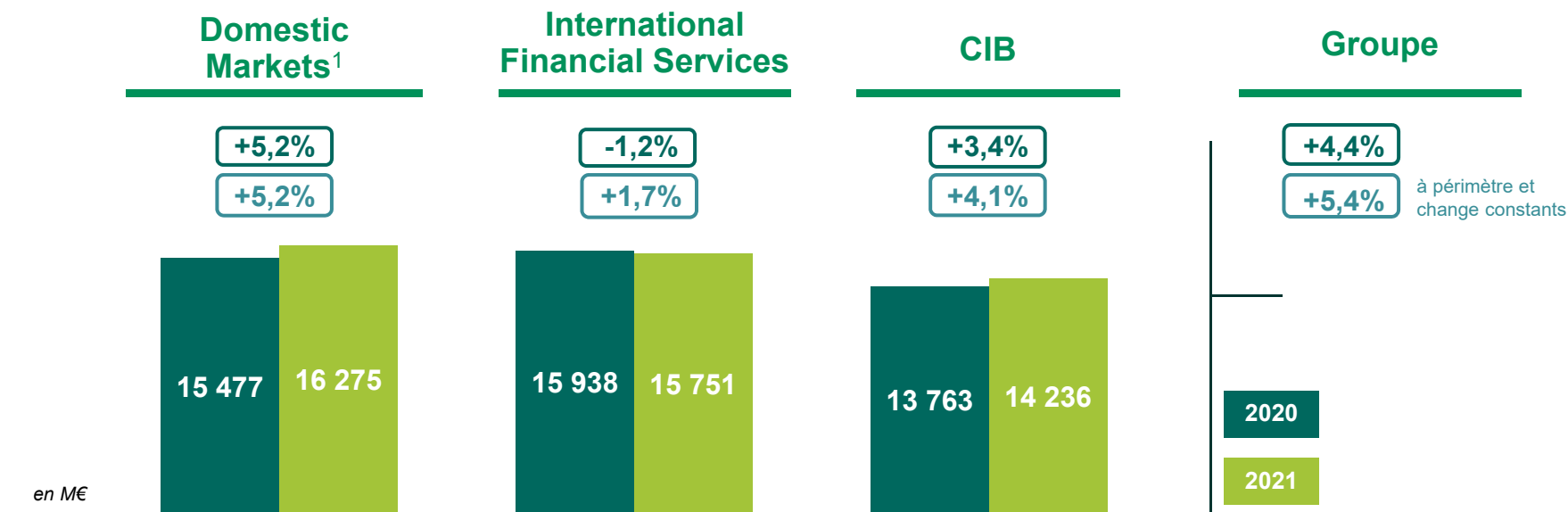
|  | 2021             | 2020             | 2021 / 2020   | 2019             | 2021 / 2019   |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| <b>Produit net bancaire</b>  | <b>46 235 M€</b> | <b>44 275 M€</b> | <b>+4,4%</b>  | <b>44 597 M€</b> | <b>+3,7%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

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)<sup>2</sup> : 10,0%

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

# 2021 - Revenus

Modèle diversifié soutenant une croissance solide



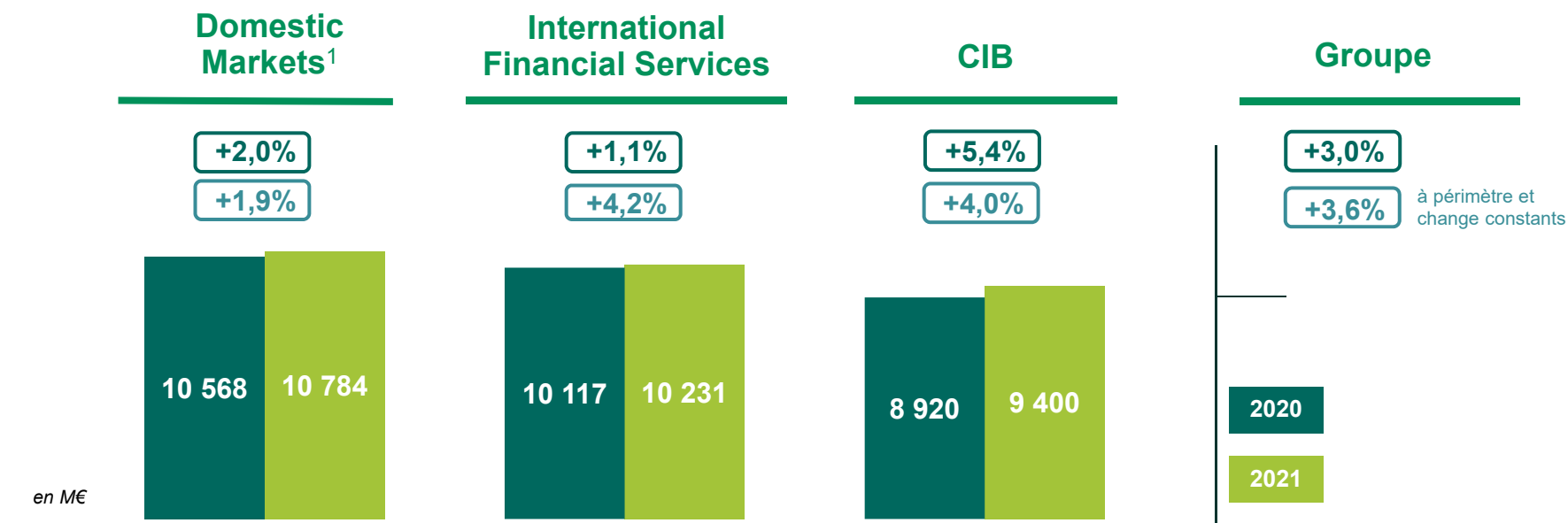
- **Domestic Markets** : forte croissance des revenus portée par la progression dans les réseaux<sup>2</sup> (en particulier en France) et une très forte croissance des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants, forte hausse dans les métiers 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

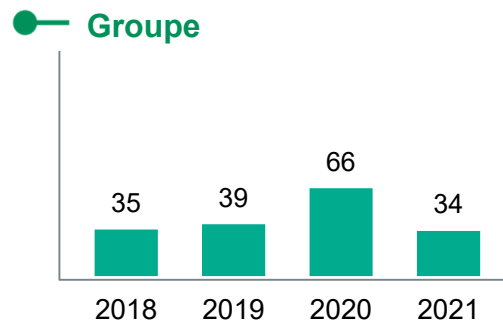


- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et du rebond de l'activité dans les réseaux<sup>2</sup>, contenu par les mesures d'économie de coûts - effet de ciseaux très positif
- **IFS** : progression des frais de gestion notamment liée au développement de l'activité 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

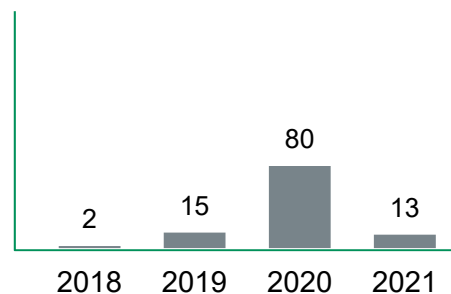
# Coût du risque - 2021 (1/2)

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

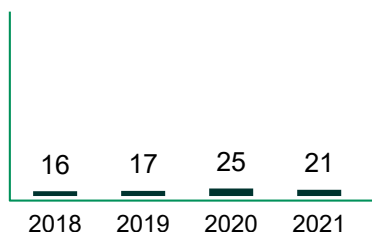


- 201 M€ (-1 108 M€ / 2020)
- Coût du risque bas par rapport à une base élevée en 2020
- Nombre limité d'entrées en défaut et reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

# Coût du risque - 2021 (2/2)

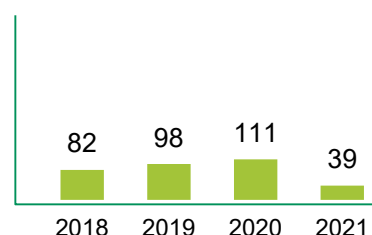
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb)

## BDDF



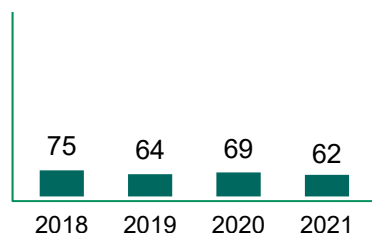
- 441 M€ (-55 M€ / 2020)
- Coût du risque à un niveau bas

## Europe Méditerranée



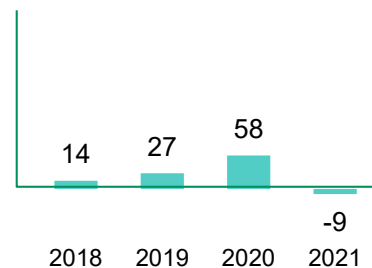
- 144 M€ (-292 M€ / 2020)
- Forte baisse du coût du risque

## BNL bc



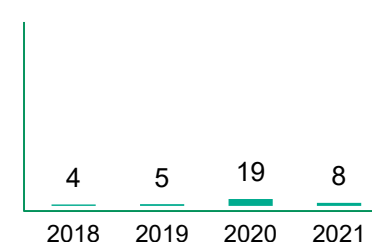
- 487 M€ (-38M€ / 2020)
- Reprises de provisions sur encours sains<sup>1</sup> et nombre limité de nouveaux défauts

## BancWest



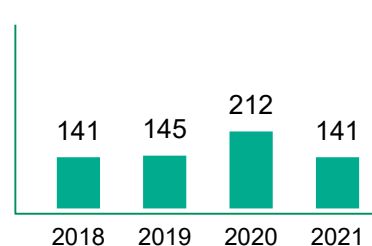
- -45 M€ (-368 M€ / 2020)
- Reprises de provisions sur encours sains<sup>1</sup> et niveau faible de provisionnement sur créances douteuses<sup>2</sup>

## 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 sains<sup>1</sup> et de la nouvelle définition du défaut (4T20)

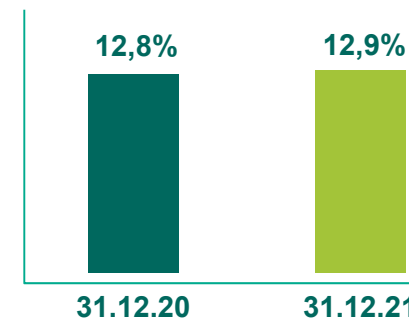
1. Strates 1 & 2 ; 2. Strate 3

# 2021 - Structure financière solide

## ● Ratio CET1 : 12,9% au 31.12.21<sup>1</sup> (+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 constants<sup>2</sup> : -25 pb
- Autres impacts sur le ratio, notamment liés à l'atténuation des aménagements règlementaires de la crise sanitaire<sup>3</sup> : -15 pb
- Perspective 2022 : Impacts liés à la mise à jour de modèles et aux réglementations (-20 pb)<sup>4</sup> attendus au 1T22 et compensés par la gestion courante d'ici fin 2022

## ● Ratio CET1



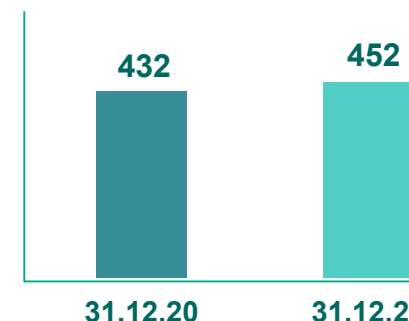
## ● Ratio de levier<sup>5</sup> : 4,1% au 31.12.21

## ● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 452 Md€<sup>6</sup>

(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€)<sup>6</sup>



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

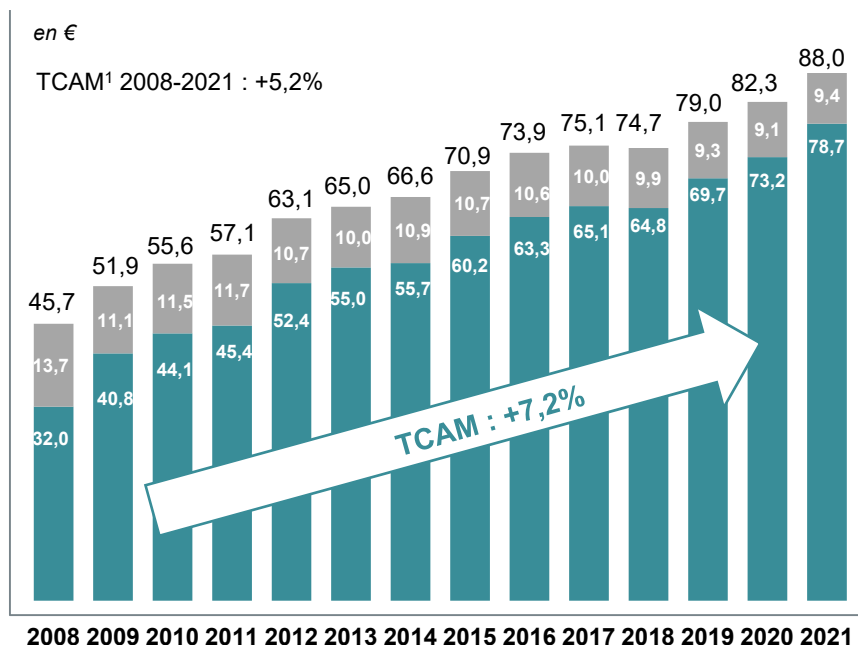
## Taux de distribution de 60%

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%<sup>2</sup>



■ Actif net comptable tangible par action

● Montant total distribué<sup>2</sup> : 5,4 Md€

Dividende<sup>2</sup> : 3,67€ par action

- Payé en numéraire
- 50% du résultat<sup>2</sup>
- Taux de rendement : 5,8%<sup>3</sup>

Programme de rachat d'actions : 900 M€

- Exécuté entre le 1<sup>er</sup> novembre 2021 et le 6 décembre 2021
- 15,5 M<sup>4</sup> 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<sup>ème</sup> 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 **NZBA<sup>1</sup>**, **NZAOA<sup>1</sup>**, et **NZAMi<sup>1</sup>**

**N°2 mondial pour l'émission d'obligations durables** avec 46,1 Md€<sup>2</sup> et **n°1 pour l'émission d'obligations durables en euros** avec 29,4 Md€<sup>2</sup> 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 GEF<sup>3</sup> remporté par BNP Paribas ; avec l'objectif de **certifier les IMF<sup>4</sup> 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 mobiles<sup>1</sup> 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!<sup>2</sup> 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€

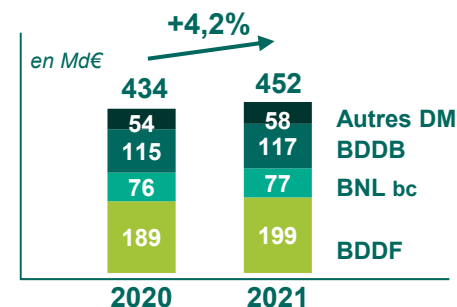
**PNB<sup>3</sup> : 16 275 M€**  
(+5,2% / 2020)

- Très bonne performance d'ensemble des réseaux<sup>4</sup> (+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%)

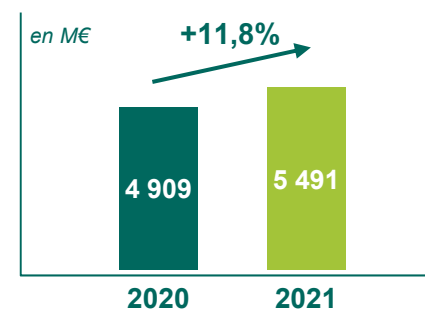
**Frais de gestion<sup>3</sup> : 10 784 M€**  
(+2,0% / 2020)

- +0,7% dans les réseaux<sup>4</sup>
- +8,1% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux très positif (+3,1 pts)

### Crédits



### Résultat Brut d'Exploitation<sup>3</sup>



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 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% / 2020<sup>1</sup>) dépassant le niveau de 2019 (+5,3% / 2019<sup>1</sup>)
- **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)

**PNB<sup>2</sup> : 6 240 M€**  
(+5,0% / 2020)

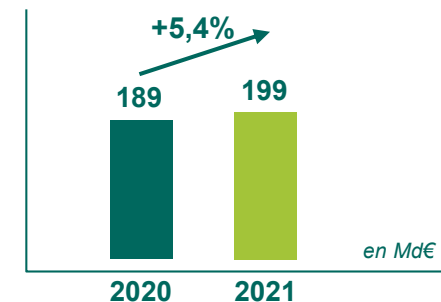
- Revenus d'intérêt : +2,1%, hausse liée à la bonne performance des filiales spécialisées et à l'activité de crédit malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +8,6%, forte progression de l'ensemble des commissions (+4,8% / 2019)

**Frais de gestion<sup>2</sup> : 4 551 M€**  
(+1,4% / 2020)

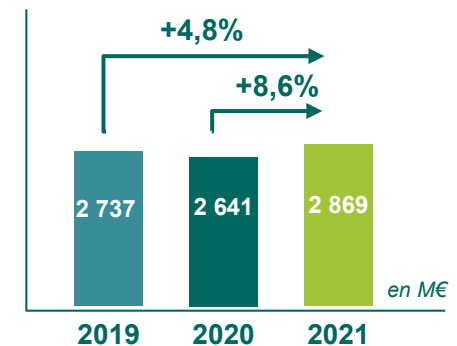
- Effet de ciseaux très positif (+3,6 pts)
- Effet continu des mesures d'optimisation des coûts

**Résultat avant impôt<sup>3</sup> : 1 149 M€**  
(+33,3% / 2020)

### ● Crédits



### ● Commissions<sup>2</sup>



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€

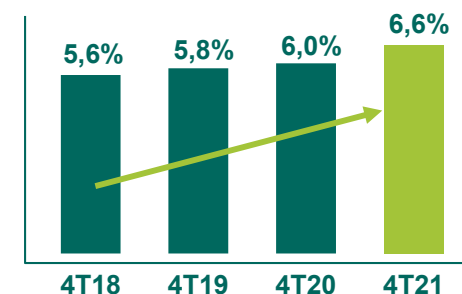
**PNB<sup>2</sup> : 2 680 M€**  
(+0,3% / 2020)

- 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

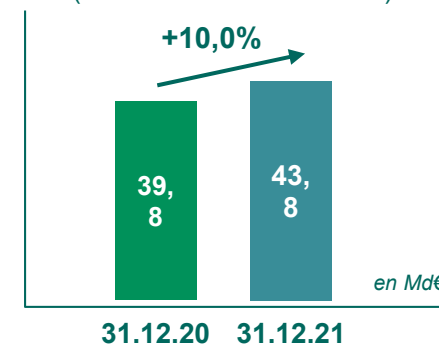
**Frais de gestion<sup>2</sup> : 1 781 M€**  
(+2,0% / 2020)

- 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)<sup>1</sup>



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



**Résultat avant impôt<sup>3</sup>: 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

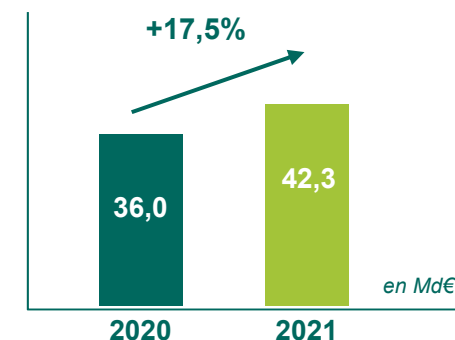
### ● Poursuite de la bonne dynamique commerciale

- **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 millions<sup>1</sup> 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

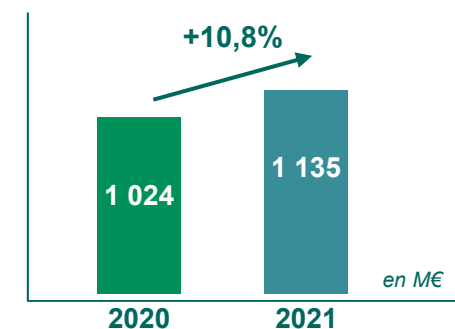
### ● Mise en œuvre du nouveau partenariat commercial avec bpost

- 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'Exploitation<sup>2</sup>



**PNB<sup>2</sup> : 3 509 M€**  
(+2,2% / 2020)

- Revenus d'intérêt : -1,7%<sup>4</sup>, 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 gestion<sup>2</sup> : 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 impôt<sup>3</sup> : 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%<sup>1</sup> / 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%<sup>2</sup> / 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 ouverts<sup>3</sup> (+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

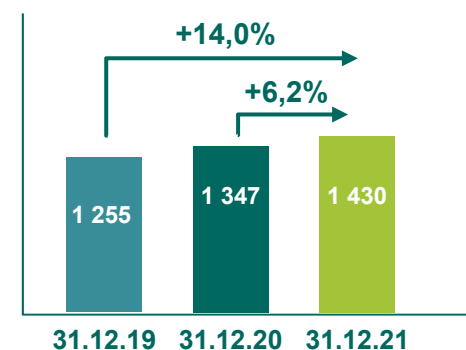
**PNB<sup>4</sup> : 3 846 M€**  
(+12,1% / 2020)

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

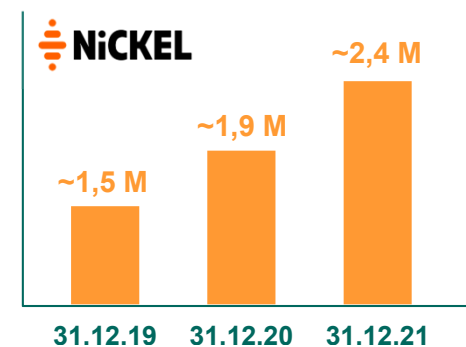
**Frais de gestion<sup>4</sup> : 2 078 M€**  
(+8,1% / 2020)

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

### ● Arval parc financé<sup>1</sup>



### ● Nickel : nombre de comptes ouverts (en millions)<sup>3</sup>



**Résultat avant impôt<sup>5</sup> : 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

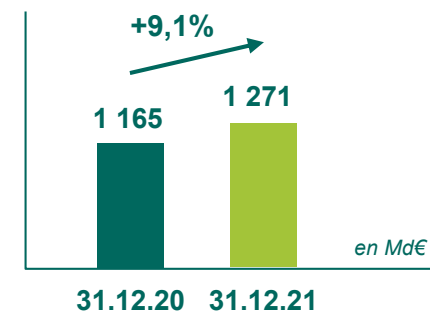
### ● Bon niveau d'activité commerciale dans les réseaux à l'international et chez Personal Finance

- 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'international<sup>1</sup> 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)<sup>3</sup>

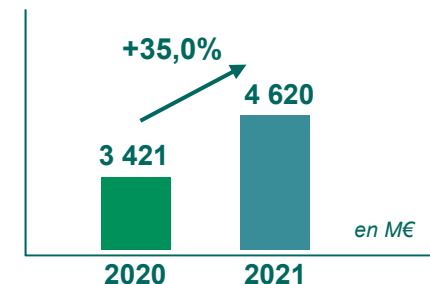
### ● Très bonne dynamique des métiers de Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) et d'Assurance

- 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 gestion<sup>2</sup>



### ● 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'international<sup>1</sup> 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

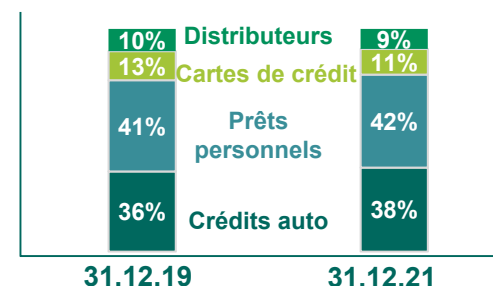
### — Activité commerciale soutenue

- **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)

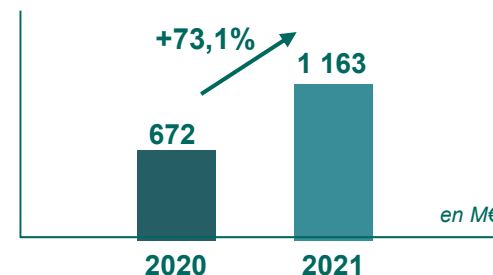
### — Forte dynamique de développement des partenariats

- **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'opération<sup>1</sup>
- **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%<sup>1</sup> / 2020, très bonne progression des crédits sur tous les segments de clientèle
- **Accélération de la production de crédit** (+24,1%<sup>2</sup> / 2020) au cours de l'année dans tous les pays tant sur la clientèle des particuliers que des entreprises
- **Dépôts** : +7,5%<sup>1</sup> / 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%<sup>1</sup> / 2020) avec un niveau au 4T21 dépassant nettement celui de 2019 (+20,8%<sup>1</sup> / 4T19)
- **Forte hausse des clients digitaux actifs** : 4,3 millions (+16,5% / 31.12.20)

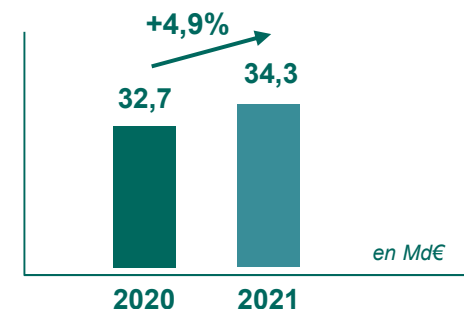
**PNB<sup>3</sup> : 1 941 M€**  
(-6,3%<sup>1</sup> / 2020)

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

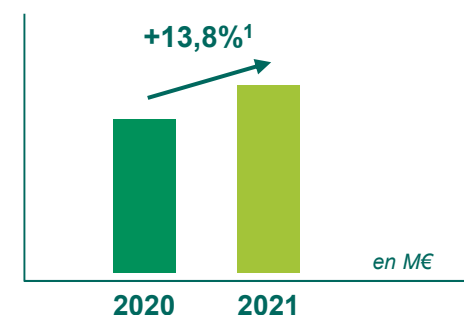
**Frais de gestion<sup>3</sup> : 1 604 M€**  
(+5,3%<sup>1</sup> / 2020)

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

### ● Crédits<sup>1</sup>



### ● Commissions



**Résultat avant impôt<sup>4</sup> : 366 M€**  
(+12,4%<sup>1</sup> / 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

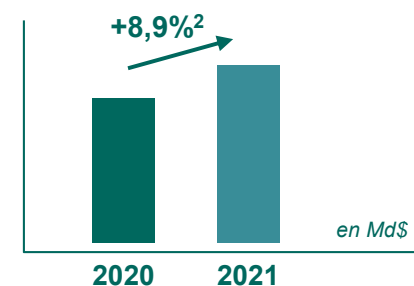
- **Bon niveau de production de crédits<sup>1</sup>** (+8,9%<sup>2</sup> / 2020), très bonne dynamique dans les crédits aux particuliers (+30,3%<sup>2</sup> / 2020) et aux PME (+5,5%<sup>2</sup> / 2020)
- **Crédits** : -6,9%<sup>2</sup> / 2020, baisse liée notamment à l'effet des mesures de stimulation économique et à l'arrêt d'une activité en 2020

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

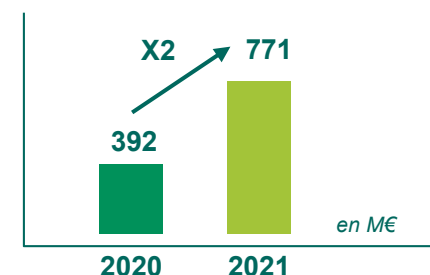
- **Dépôts** : +10,0%<sup>2</sup> / 2020, forte hausse des dépôts de la clientèle<sup>3</sup> (+10,5%<sup>2</sup> / 2020)
- **Banque Privée** : 19,5 Md\$ d'actifs sous gestion au 31.12.21 (+16,3%<sup>2</sup> / 31.12.20)
- **#1 pour la satisfaction client<sup>4</sup>** (particuliers et PME) en Californie

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

### ● Production de crédits hors prêts PPP<sup>1</sup>



### ● Résultat avant impôt<sup>7</sup>



**PNB<sup>6</sup> : 2 426 M€**  
(+2,1%<sup>2</sup> / 2020)

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

**Frais de gestion<sup>6</sup> : 1 695 M€**  
(+1,9%<sup>2</sup> / 2020)

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

**Résultat avant impôt<sup>7</sup> : 771 M€**  
(x2<sup>2</sup> / 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 GIP<sup>1</sup> - Collecte et actifs sous gestion - 2021

## Très bonne collecte nette et effet performance favorable

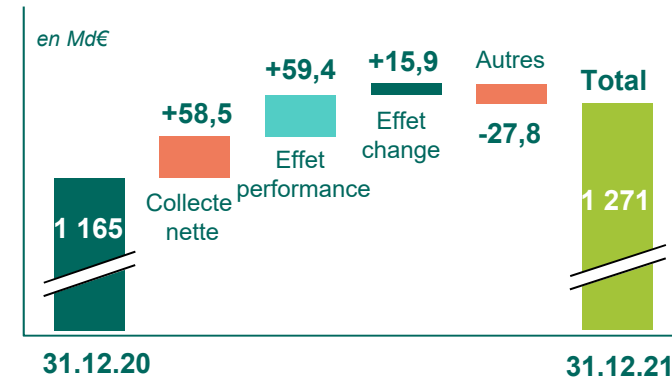
### ● Actifs sous gestion : 1 271 Md€ au 31.12.21

- +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

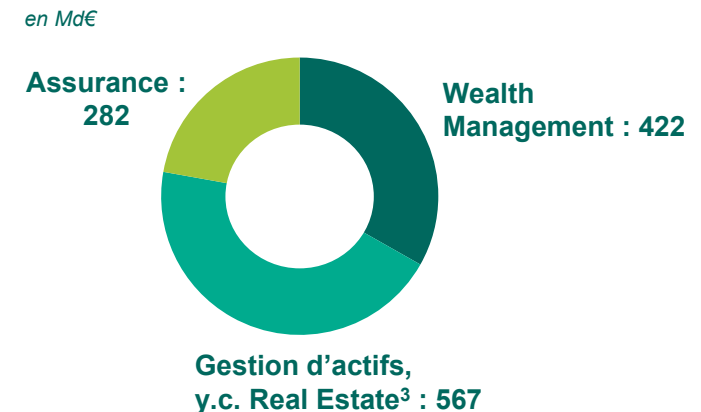
### ● Collecte nette : +58,5 Md€ sur 2021

- **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 gestion<sup>2</sup>



### ● Actifs sous gestion<sup>2</sup> au 31.12.21



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 coentreprise<sup>1</sup>** 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)

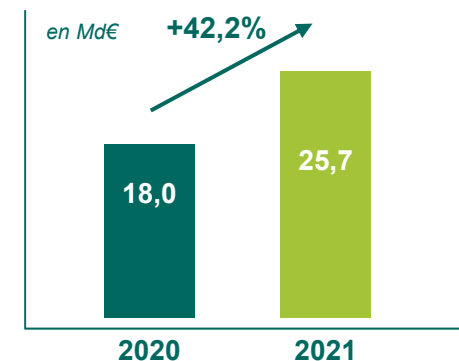
- Hausse liée à l'activité Épargne et bonne progression en Protection malgré l'impact de la sinistralité

**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 Privée<sup>1</sup> - 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

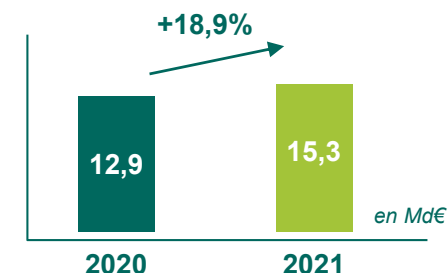
### ● Asset Management

- **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**<sup>2</sup> et poursuite de la croissance dans les actifs privés

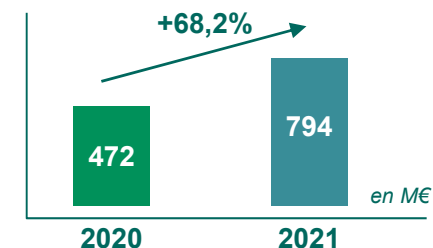
### ● Real Estate

- **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'actions<sup>1</sup>
- **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<sup>er</sup> 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

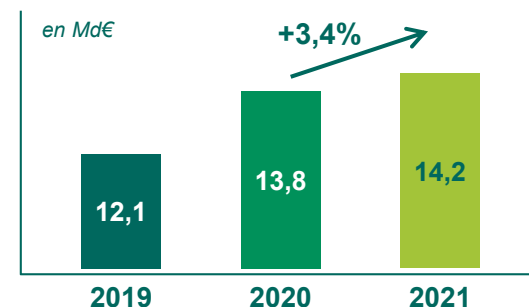
**PNB : 14 236 M€**  
(+3,4% / base 2020 élevée et +17,8% / 2019)

- +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<sup>ème</sup> CIB en EMEA<sup>2</sup>

revenus 6M21 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)<sup>1</sup>
- **Augmentation des encours de crédits** régulière depuis le point bas de fin 2020 (161 Md€ au 4T21 ; +9,2% / 4T20<sup>2</sup>),
- **Légère baisse des dépôts** (185 Md€ au 4T21 ; -1,5% / 4T20<sup>2</sup>), normalisation progressive par rapport au pic du 3T20 lié à la crise sanitaire

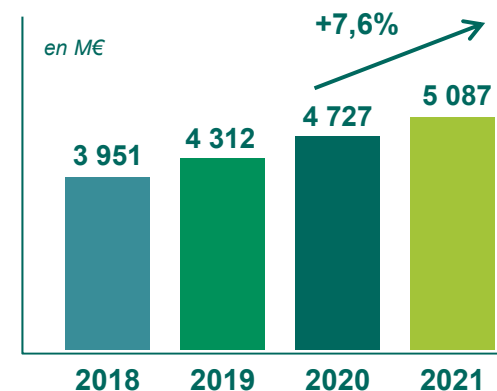
### ● Renforcement des franchises et positions de leader confortées

- 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*<sup>4</sup>
- 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 EMEA<sup>3</sup>
- Premier acteur européen en ECM dans la zone EMEA avec une très forte croissance des volumes dirigés (+46% / 2020)<sup>3</sup>

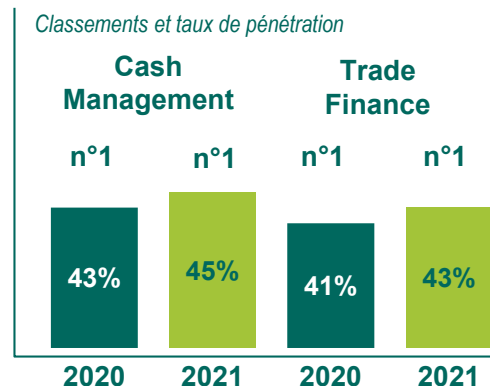
**PNB : 5 087 M€**  
**(+7,6% / 2020 et +18,0% / 2019)**

- +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 européens<sup>4</sup>



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<sup>ème</sup> année consécutive<sup>2</sup>
- **Prime Services** : plateforme pleinement opérationnelle et transfert progressif des clients de l'activité *prime brokerage* de Deutsche Bank achevé au 4T21

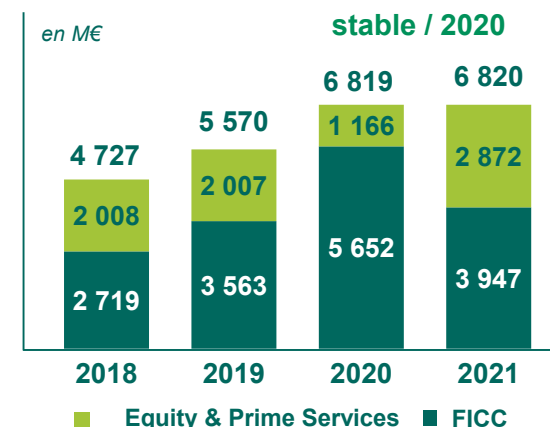
### — Activité de la clientèle soutenue par les marchés d'actions

- **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 2021<sup>3</sup>)

**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 mondial<sup>3</sup>
- **Obligations vertes** : n°1 en EMEA et n°2 mondial<sup>3</sup>
- **World Best Bank for Sustainable Finance**<sup>4</sup>

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

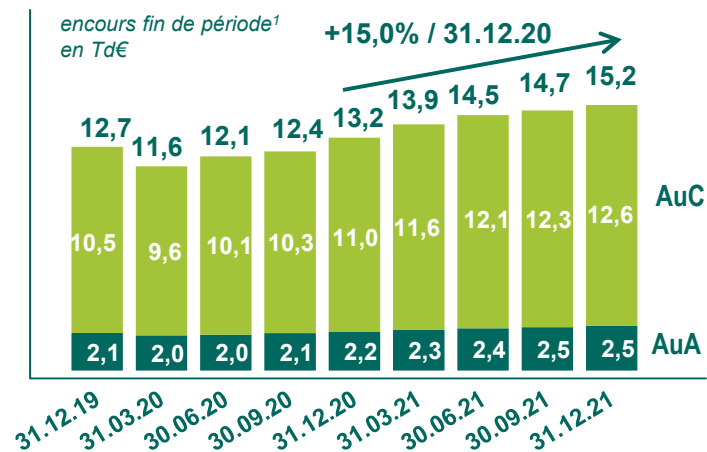
### Volumes à des niveaux records

- 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

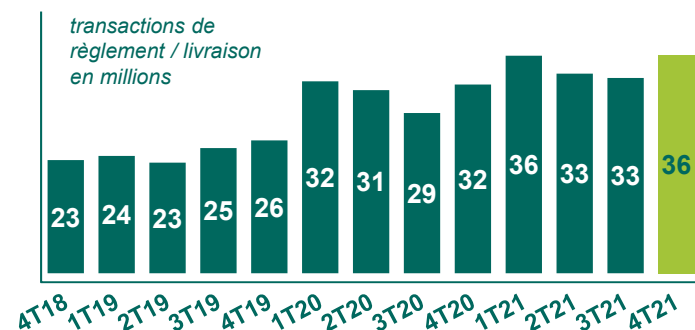
**PNB : 2 329 M€**  
(+5,1% / 2020)

- +7,4% à périmètre et change constants<sup>2</sup>
- 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*<sup>1</sup>
- Leader en Europe en *trade finance*<sup>1</sup>
- 1<sup>er</sup> réseau d'affacturage en Europe<sup>2</sup>

## Leader en Investment & Protection Services

- Assurance : leader mondial en Assurance des emprunteurs<sup>3</sup>
- Leader en investissement durable<sup>4</sup>
- Leader du *Wealth Management* de la zone euro<sup>5</sup>

## Leader en Corporate & Institutional Banking

- Top 3 & 1<sup>ère</sup> CIB européenne en EMEA<sup>6</sup>
- Leader dans les marchés de capitaux en EMEA<sup>7</sup>
- 1<sup>er</sup> Service titres en EMEA<sup>8</sup>

## Leader en métiers spécialisés

- Leader en Europe de la Location Longue Durée (Arval)<sup>9</sup>
- Top 3 de la location en Europe (Leasing Solutions)<sup>10</sup>
- 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 »<sup>11</sup> 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

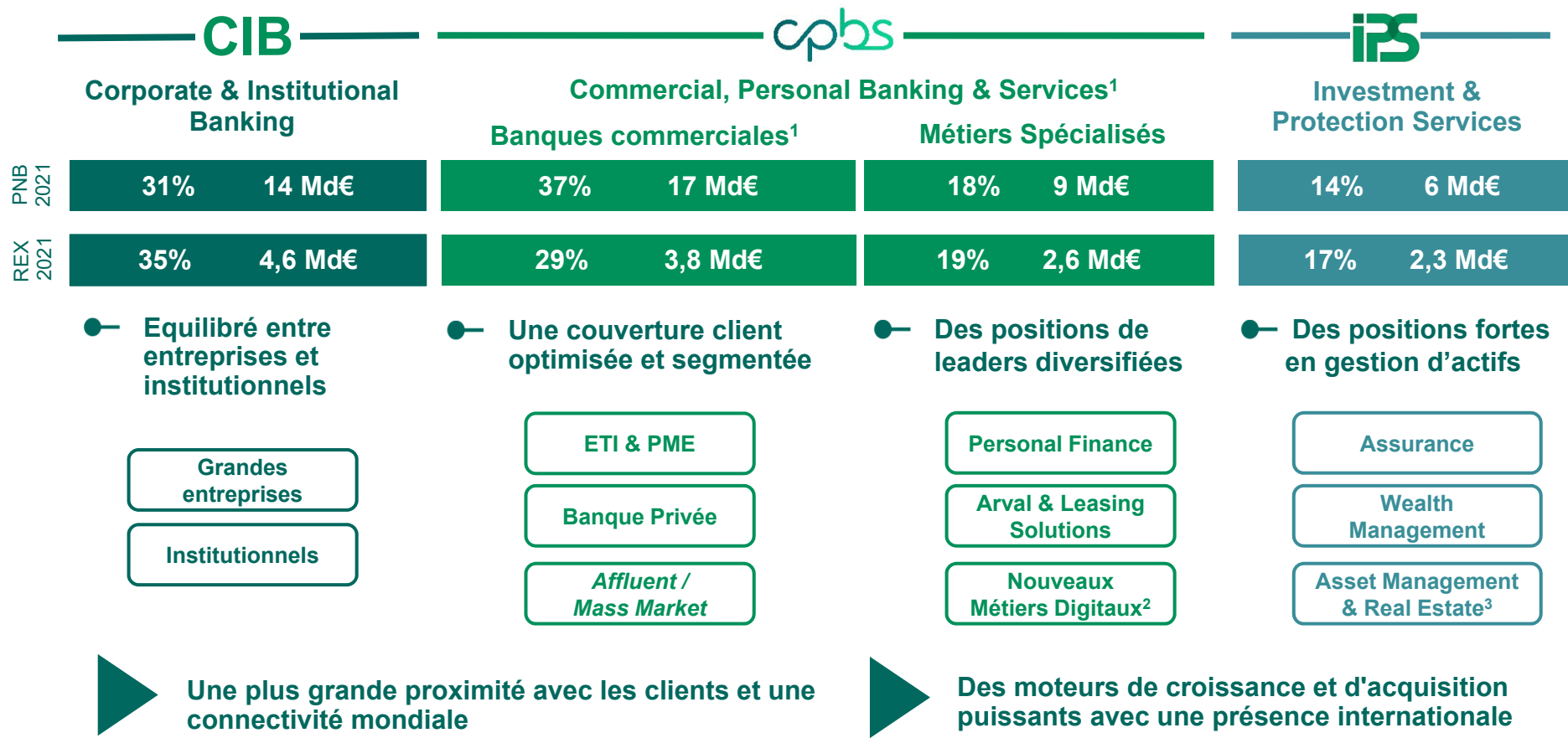
Optimisation de l'apport du modèle intégré

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



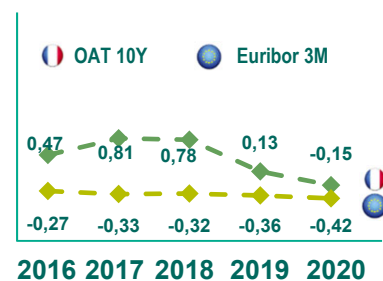
1. Incluant Bank of the West et intégrant 100% de la Banque Privée dans les banques commerciales dans la zone euro, Europe Méditerranée et États-Unis ; 2. Incluant Personal Investors ; 3. Incluant Principal Investments



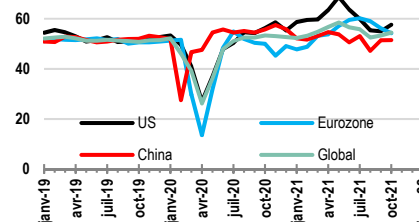
# Le modèle distinctif de BNP Paribas assure le développement continu et la poursuite de la croissance

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

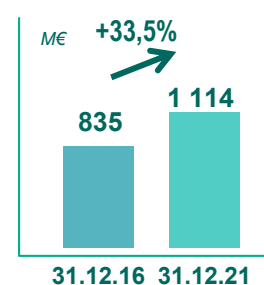
Adaptation à un environnement de taux bas



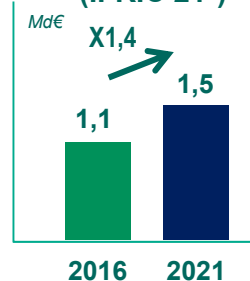
Crise de Covid-19 (composite PMI<sup>1</sup>)



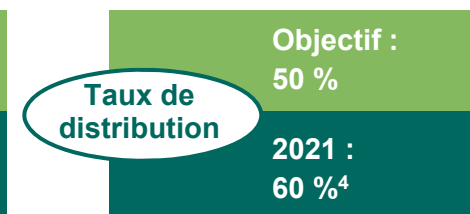
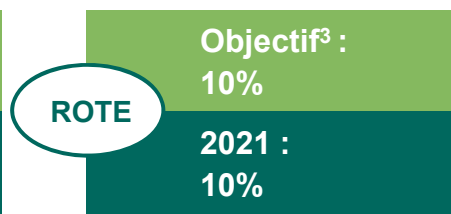
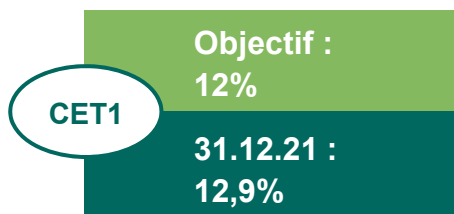
Forte hausse des dépôts



Augmentation des taxes bancaires (IFRIC 21<sup>2</sup>)



... 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

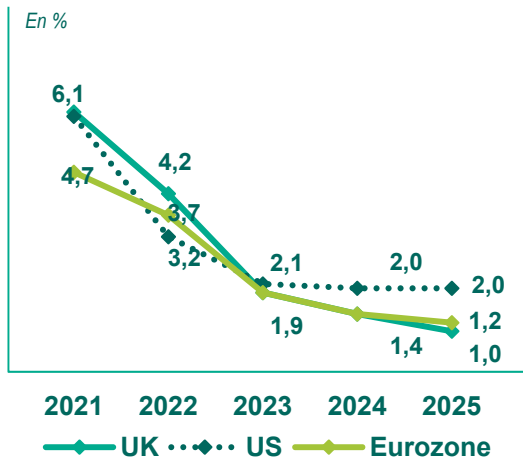




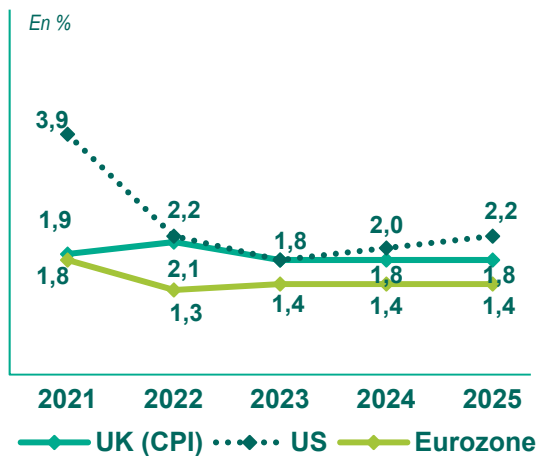
# BNP Paribas continuera de bénéficier de l'apport de son modèle distinctif dans un contexte de reprise économique encore marquée par des pressions à court terme

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

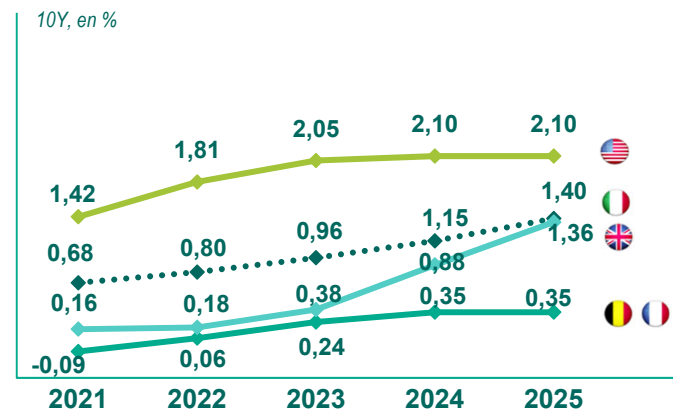
### Croissance du PIB (%)<sup>1</sup>: normalisation après le rebond de 2021



### Inflation<sup>1</sup> : contenue et stable en Europe



### Taux d'intérêt<sup>1</sup> : croissance limitée d'ici 2025



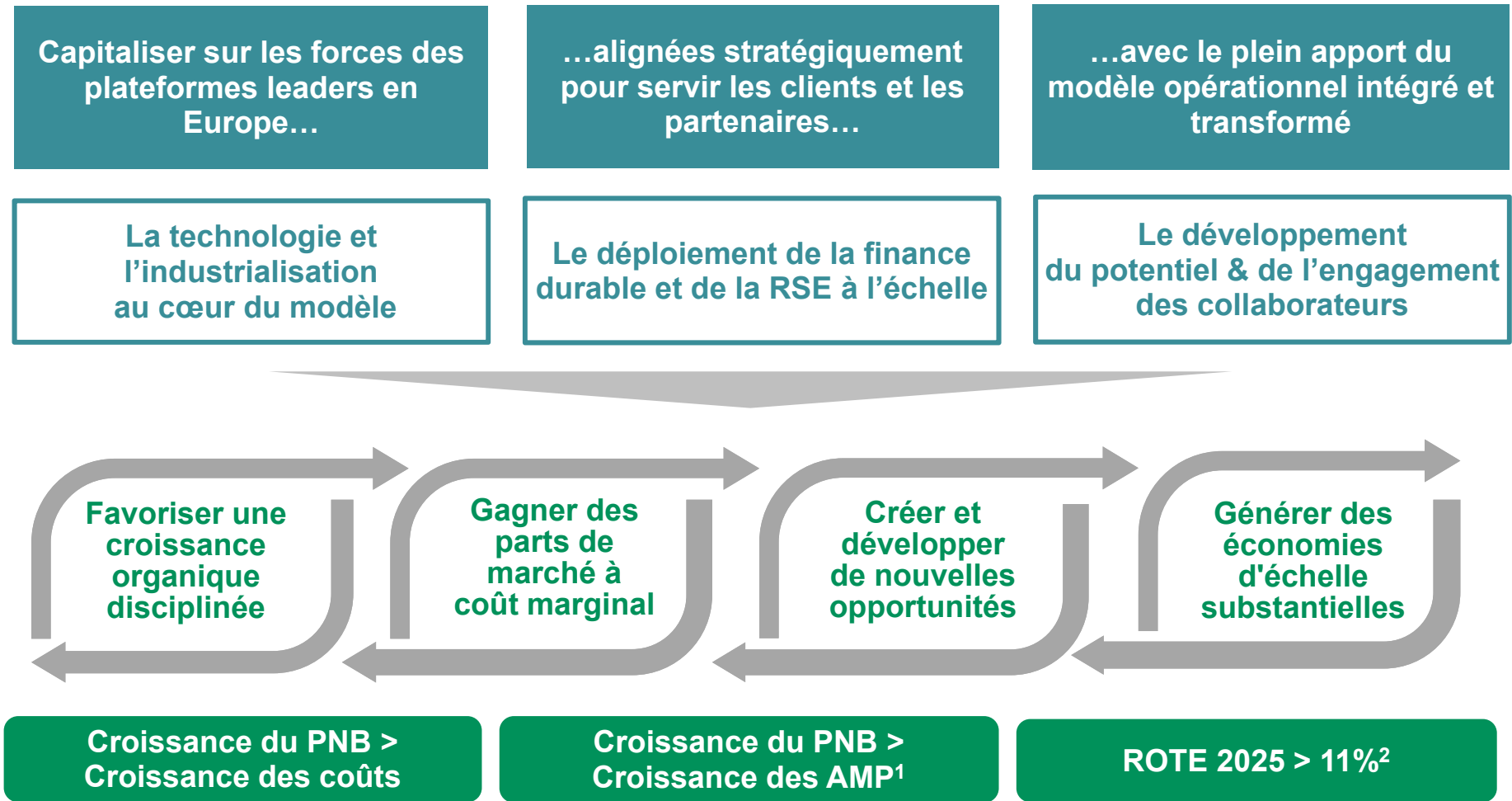
## Un scénario basé sur des hypothèses permettant d'anticiper de nouvelles perspectives de croissance

1. Hypothèses internes utilisées pour le plan



# Growth, Technology & Sustainability 2025

Idéalement positionné pour livrer une croissance rentable



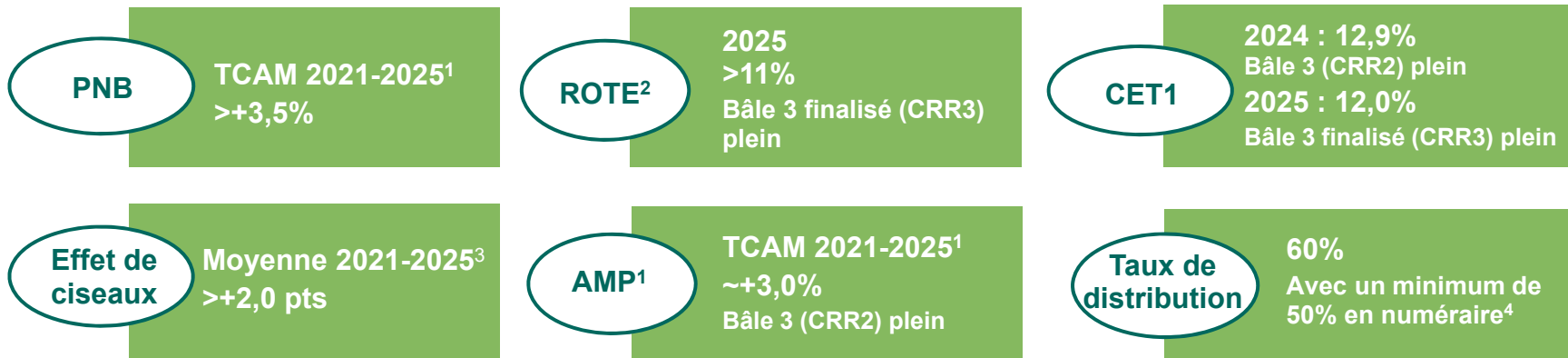
1. Actifs moyens pondérés Bâle 3 (CRR2) plein ; 2. Rentabilité des fonds propres tangibles ; Bâle 3 finalisé (CRR3) plein



# 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

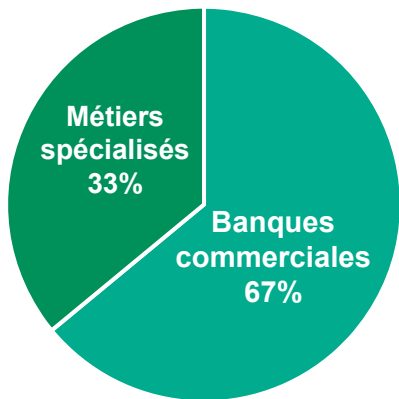
Résultats au 31.12.21 | 41



# 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

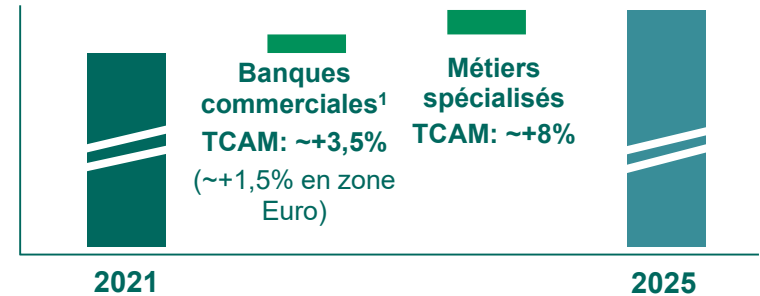


Ventilation du PNB 2021

- 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 2025<sup>1</sup>

● PNB: TCAM 21-25 ~+5%



- Croissance à deux chiffres des commissions
- Croissance disciplinée des encours
- Hypothèses prudentes sur les taux d'intérêt

Effet de ciseaux moyen 21-25<sup>2</sup> ~+3 pts

Croissance du RONE 21-25<sup>3</sup> >+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 RSE<sup>1</sup>

- Un accompagnement des clients renforcé en RSE<sup>1</sup> et un rôle de référent en matière de méthodologie et de gestion (vote, engagement)
- Une des gammes de services et produits RSE<sup>1</sup> 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

<sup>1</sup>. Responsabilité Sociale et Environnementale





# 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 Paribas<sup>1</sup> et répondant aux besoins croissants des investisseurs



Renforcer notre leadership en RSE<sup>2</sup>

- Une offre différenciée pour accompagner l'ambition de nos clients
- Une plus grande intégration des approches RSE<sup>2</sup>

### 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 2025<sup>3</sup>

● PNB : TCAM 21-25 ~+4,5%



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

Effet de ciseaux moyen 21-25<sup>5</sup> ~+1,5 pts

Croissance du RONE<sup>6</sup> 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

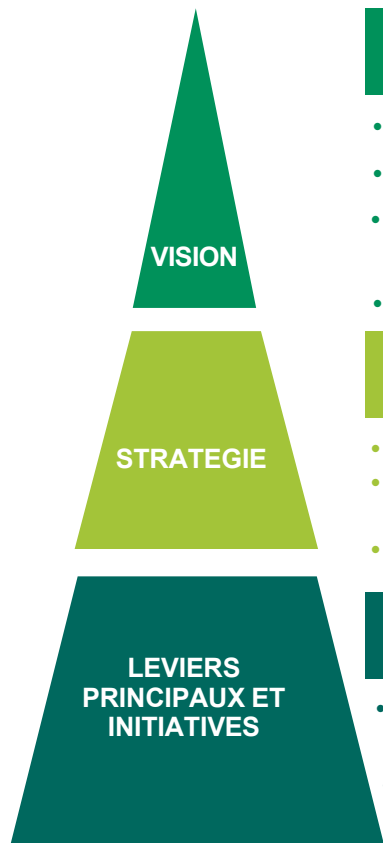




# Corporate & Institutional Banking – Vision 2025

## 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<sup>ère</sup> 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 RSE<sup>1</sup>
- 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 AMP<sup>2</sup>

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



**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change



# 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 / PACTA<sup>1</sup>
- 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*

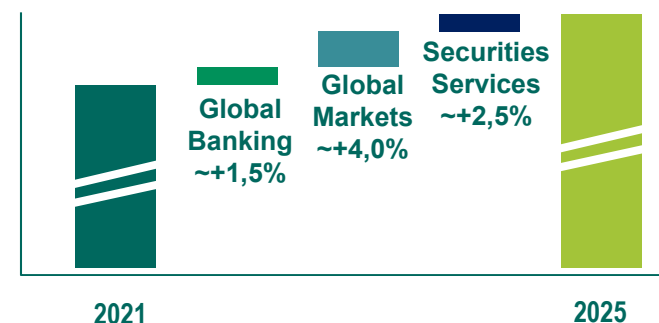


**Accélération interrégionale**

- 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 21-25<sup>2</sup> ~+2 pts

Croissance du RONE<sup>3</sup> 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



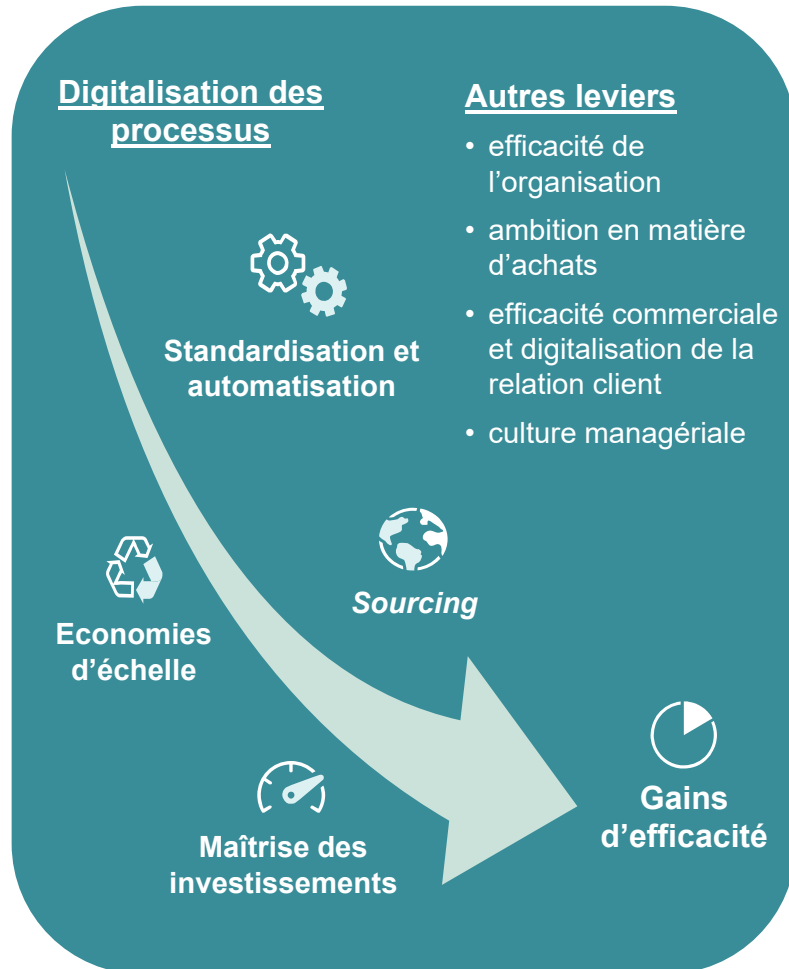
**BNP PARIBAS**

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.12.21 | 46

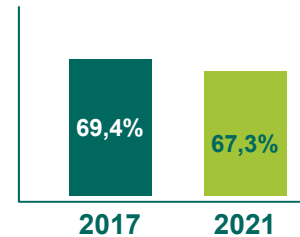


# Technologie et industrialisation, piliers structurants de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

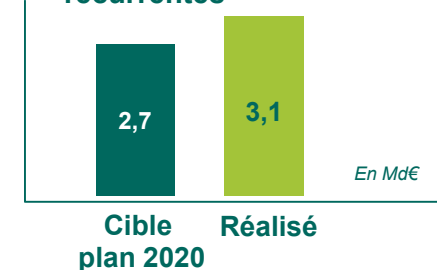


## Principaux leviers, déployés chez BNP Paribas avec succès, contribuant à l'efficacité opérationnelle et à l'amélioration de l'expérience des clients et des collaborateurs

### ● Coefficient d'exploitation



### ● Economies de coûts récurrentes



### Forte digitalisation des interactions clients<sup>1</sup>

X2 chez CIB<sup>1</sup>  
X3 chez Domestic Markets<sup>1</sup>

### 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 GAB<sup>3</sup>

### Déploiement progressif du smart sourcing

18 300 ETP à la fin de 2021<sup>2</sup>

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





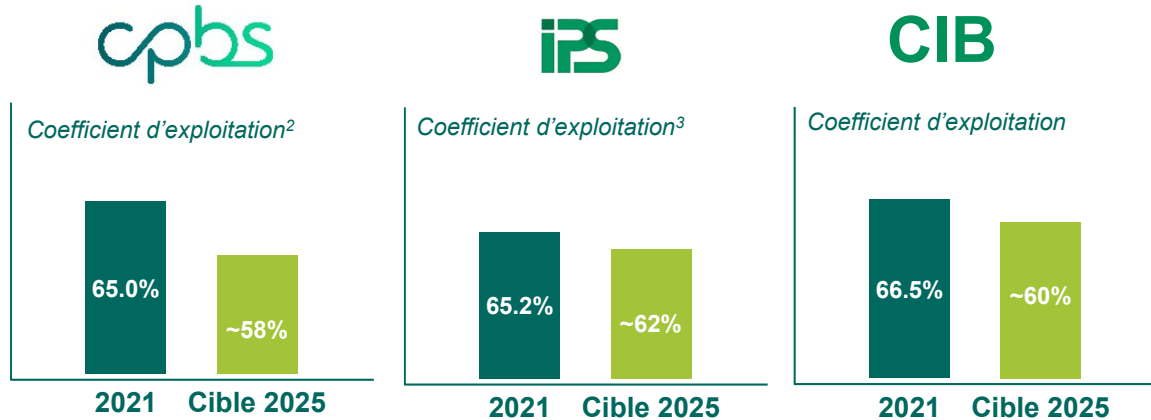
# Technologie et industrialisation, piliers structurants de l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

- Effets de ciseaux positifs sur la chronique 2021-2025

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

- 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 & RSE<sup>1</sup> – 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 CO<sub>2</sub> 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 ODD<sup>1</sup> 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 sociaux<sup>2</sup>**

→ **300 Md€ d'investissements responsables et durables gérés en 2025<sup>3</sup>**

### Épargne, 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

### Économie 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

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

## Structure de la publication à partir du 1T22

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





# Une capacité démontrée à livrer de la croissance

## Des objectifs financiers robustes équilibrés par métier

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

**Cycle de croissance avec un ROTE<sup>5</sup> >11% en 2025, au-dessus du coût du capital**

**Amélioration significative du RONE<sup>4</sup> de tous les pôles**

**Croissance des revenus > Croissance des coûts**

**Croissance des revenus > Croissance des AMP<sup>4</sup>**

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

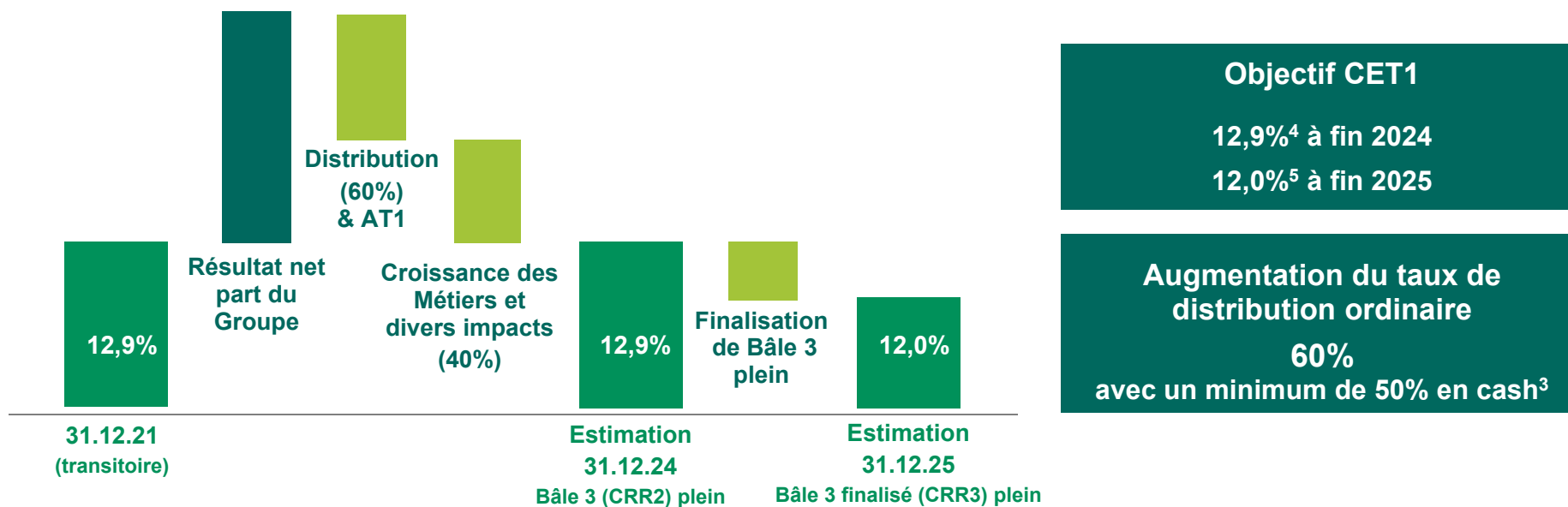




# BNP Paribas est prêt à livrer une croissance rentable et à augmenter son taux de distribution

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

- Absorber la finalisation de Bâle 3 plein (CRR3) (estimée à +8% sur les AMP<sup>2</sup>, plein impact en 2025)
- Accompagner une croissance rentable avec une progression des AMP<sup>2</sup> 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 numéraire<sup>3</sup>



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 <sup>1</sup>           | Objectifs 2025 <sup>1</sup>                   |
|-----------------|---------------------------------------|---|
| Ratio CET1      | 12,9%<br>Bâle 3 (CRR2) plein          | 12,0%<br>Bâle 3 finalisé (CRR3) plein         |
| Total Capital   | 17,1%<br>Bâle 3 (CRR2) plein          | 15,9%<br>Bâle 3 finalisé (CRR3) plein         |
| TLAC            | 29,3 % des AMP<br>Bâle 3 (CRR2) plein | 27,2% des AMP<br>Bâle 3 finalisé (CRR3) plein |
| Ratio de levier | 4,2% <sup>2</sup><br>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%

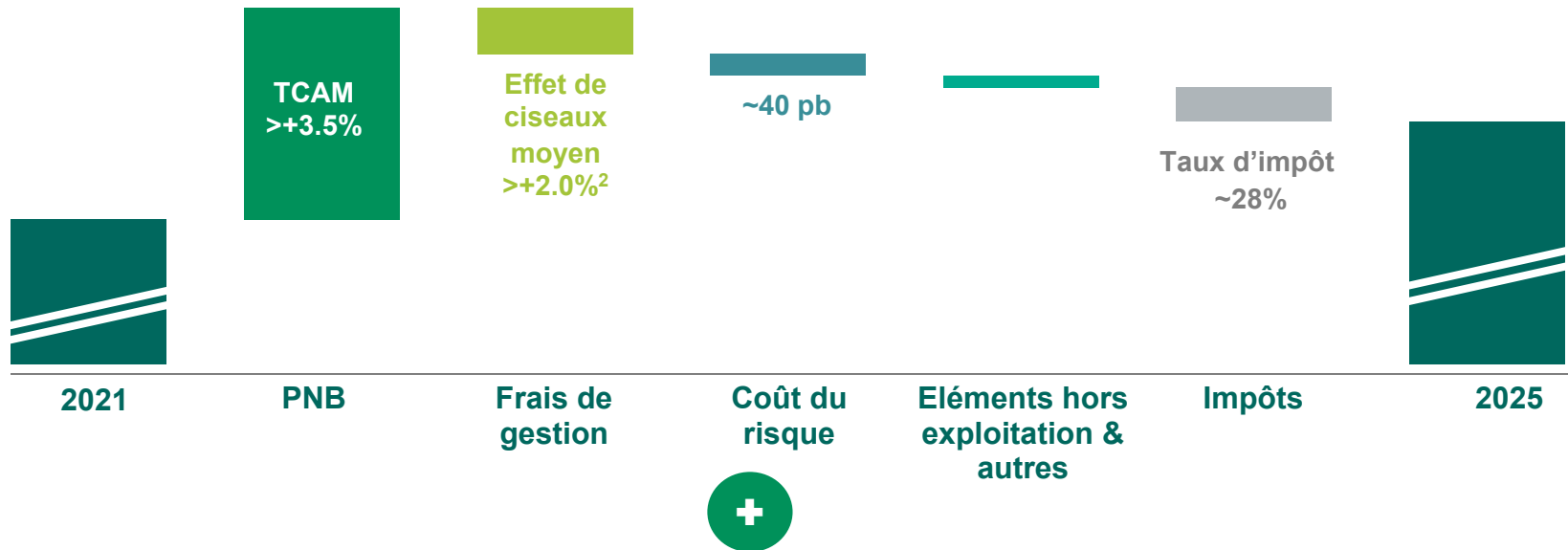




# BNP Paribas – Plan stratégique 2025

## Ambitions fortes

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



Croissance additionnelle du Bénéfice Net par Action  
avec le redéploiement du produit restant à la suite de la cession de Bank of the West<sup>3</sup>

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 West<sup>1</sup>**
- **Considération de prix totale de 16,3 Md\$ (~14,4 Md€)<sup>1</sup>**, 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

### Rappel<sup>1</sup>

1,72x P/TBV

20,5% de la capitalisation boursière de BNP Paribas

Plus-value exceptionnelle estimée à 2,9 Md€<sup>2</sup>

Impact CET1 estimé à ~170 pb, ~11 Md€ de libération de capital, ~110 pb net du rachat d'actions estimé<sup>1</sup>

### 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

RNPG<sup>1</sup> 2021 : 9 488 M€ (+34,3% / 2020)

ROTE 2021 : 10,0%

Ratio CET1 : 12,9%

## Taux de distribution 2021

60%

(50% en numéraire<sup>2</sup>, 10% en rachat d'actions<sup>3</sup>)

## 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

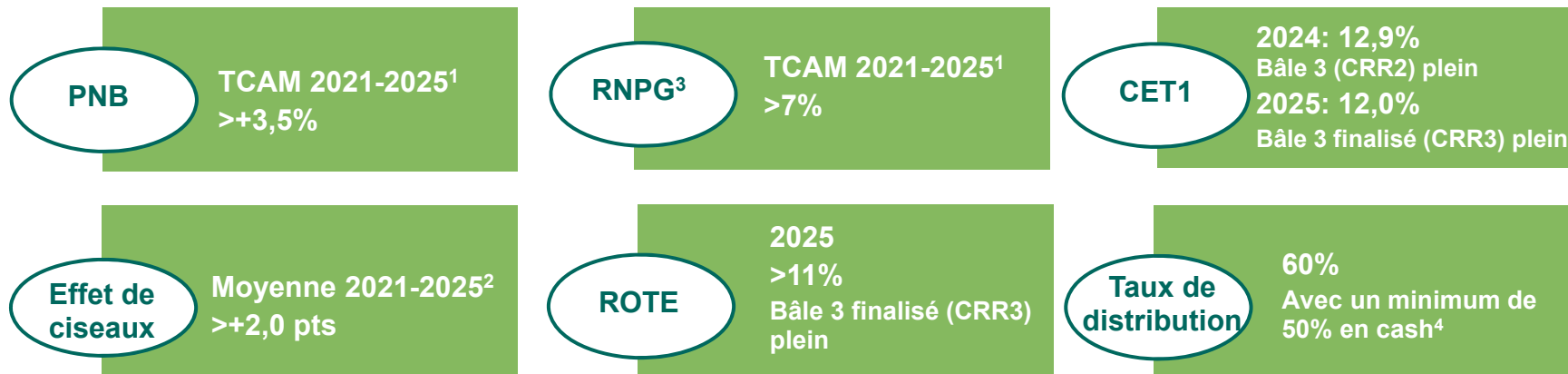
1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 17 mai 2022 ; 3. Programme de rachat d'actions d'un montant total de 900 M€ exécuté au 4T21



# 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 West<sup>5</sup>

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 restructuration<sup>1</sup> et coûts d'adaptation<sup>2</sup> («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)<sup>3</sup>**

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

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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021          | 2020          | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Groupe</b>  |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | 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%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>3 302</b> | <b>3 265</b> | <b>+1,1%</b>   | <b>3 986</b> | <b>-17,2%</b>  | <b>15 124</b> | <b>14 081</b> | <b>+7,4%</b>   |
| Coût du risque   | -510         | -1 599       | -68,1%         | -706         | -27,8%         | -2 925        | -5 717        | -48,8%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 792</b> | <b>1 666</b> | <b>+67,6%</b>  | <b>3 280</b> | <b>-14,9%</b>  | <b>12 199</b> | <b>8 364</b>  | <b>+45,9%</b>  |
| 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%          |
| <b>Éléments hors exploitation</b>                            | <b>378</b>   | <b>564</b>   | <b>-33,0%</b>  | <b>170</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>1 438</b>  | <b>1 458</b>  | <b>-1,4%</b>   |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>3 170</b> | <b>2 230</b> | <b>+42,2%</b>  | <b>3 450</b> | <b>-8,1%</b>   | <b>13 637</b> | <b>9 822</b>  | <b>+38,8%</b>  |
| 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%         |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                           | <b>2 306</b> | <b>1 592</b> | <b>+44,9%</b>  | <b>2 503</b> | <b>-7,9%</b>   | <b>9 488</b>  | <b>7 067</b>  | <b>+34,3%</b>  |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                            | <b>70,6%</b> | <b>69,8%</b> | <b>+0,8 pt</b> | <b>65,0%</b> | <b>+5,6 pt</b> | <b>67,3%</b>  | <b>68,2%</b>  | <b>-0,9 pt</b> |

● 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 |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Produit net bancaire</b>         | <b>+2,4%</b>                   | <b>+3,7%</b>                 | <b>Produit net bancaire</b>         | <b>+1,3%</b>                   | <b>+0,6%</b>                 |
| Frais de gestion                    | +2,7%                          | +3,3%                        | Frais de gestion                    | +5,2%                          | +3,6%                        |
| <b>Résultat brut d'exploitation</b> | <b>+1,9%</b>                   | <b>+4,4%</b>                 | <b>Résultat brut d'exploitation</b> | <b>-6,3%</b>                   | <b>-5,4%</b>                 |
| Coût du risque                      | -50,9%                         | -50,4%                       | Coût du risque                      | -67,1%                         | -67,2%                       |
| <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>+32,7%</b>                  | <b>+37,2%</b>                | <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>+36,6%</b>                  | <b>+39,2%</b>                |
| <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>+32,9%</b>                  | <b>+36,8%</b>                | <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>+33,9%</b>                  | <b>+39,5%</b>                |

# Retail Banking & Services - 4T21

|  | 4T21         | 4T20         | 4T21 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021          | 2020          | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>7 944</b> | <b>7 753</b> | <b>+2,5%</b>   | <b>7 798</b> | <b>+1,9%</b>   | <b>31 487</b> | <b>30 870</b> | <b>+2,0%</b>   |
| Frais de gestion   | -5 311       | -5 089       | +4,4%          | -4 986       | +6,5%          | -20 705       | -20 384       | +1,6%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>2 633</b> | <b>2 664</b> | <b>-1,2%</b>   | <b>2 812</b> | <b>-6,4%</b>   | <b>10 782</b> | <b>10 486</b> | <b>+2,8%</b>   |
| Coût du risque   | -597         | -1 137       | -47,5%         | -641         | -7,0%          | -2 600        | -4 221        | -38,4%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>2 037</b> | <b>1 527</b> | <b>+33,4%</b>  | <b>2 171</b> | <b>-6,2%</b>   | <b>8 183</b>  | <b>6 265</b>  | <b>+30,6%</b>  |
| 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.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>2 156</b> | <b>1 649</b> | <b>+30,7%</b>  | <b>2 380</b> | <b>-9,4%</b>   | <b>8 772</b>  | <b>6 695</b>  | <b>+31,0%</b>  |
| 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021          | 2020          | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>4 130</b> | <b>3 976</b> | <b>+3,9%</b>   | <b>4 112</b> | <b>+0,4%</b>   | <b>16 275</b> | <b>15 477</b> | <b>+5,2%</b>   |
| Frais de gestion   | -2 691       | -2 610       | +3,1%          | -2 595       | +3,7%          | -10 784       | -10 568       | +2,0%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>1 440</b> | <b>1 366</b> | <b>+5,4%</b>   | <b>1 518</b> | <b>-5,1%</b>   | <b>5 491</b>  | <b>4 909</b>  | <b>+11,8%</b>  |
| Coût du risque   | -243         | -458         | -47,0%         | -343         | -29,3%         | -1 185        | -1 456        | -18,6%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>1 197</b> | <b>908</b>   | <b>+31,8%</b>  | <b>1 174</b> | <b>+1,9%</b>   | <b>4 306</b>  | <b>3 453</b>  | <b>+24,7%</b>  |
| 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%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>1 193</b> | <b>953</b>   | <b>+25,1%</b>  | <b>1 239</b> | <b>-3,7%</b>   | <b>4 368</b>  | <b>3 508</b>  | <b>+24,5%</b>  |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée    | -65          | -64          | +1,6%          | -64          | +1,2%          | -245          | -237          | +3,3%          |
| <b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>              | <b>1 129</b> | <b>890</b>   | <b>+26,8%</b>  | <b>1 176</b> | <b>-4,0%</b>   | <b>4 123</b>  | <b>3 271</b>  | <b>+26,0%</b>  |
| 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Produit net bancaire</b>                               | <b>1 602</b> | <b>1 516</b> | <b>+5,7%</b>   | <b>1 570</b> | <b>+2,0%</b>   | <b>6 240</b> | <b>5 944</b> | <b>+5,0%</b>   |
| 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%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                       | <b>424</b>   | <b>390</b>   | <b>+8,7%</b>   | <b>441</b>   | <b>-3,9%</b>   | <b>1 689</b> | <b>1 454</b> | <b>+16,2%</b>  |
| Coût du risque  | -99          | -169         | -41,1%         | -115         | -13,8%         | -441         | -496         | -11,1%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                            | <b>325</b>   | <b>221</b>   | <b>+46,8%</b>  | <b>326</b>   | <b>-0,4%</b>   | <b>1 248</b> | <b>958</b>   | <b>+30,3%</b>  |
| Éléments hors exploitation                                | -15          | 40           | n.s.           | 54           | n.s.           | 37           | 38           | -0,8%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | <b>310</b>   | <b>261</b>   | <b>+18,8%</b>  | <b>380</b>   | <b>-18,3%</b>  | <b>1 285</b> | <b>995</b>   | <b>+29,1%</b>  |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée | -37          | -36          | +4,0%          | -36          | +3,4%          | -136         | -133         | +2,0%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | <b>272</b>   | <b>225</b>   | <b>+21,2%</b>  | <b>343</b>   | <b>-20,6%</b>  | <b>1 149</b> | <b>862</b>   | <b>+33,3%</b>  |
| 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)<sup>1</sup>

## ● 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<br/>en milliards d'euros</i> | 4T21         | Variation /<br>4T20 | Variation /<br>3T21 | 2021         | Variation /<br>2020 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>200,9</b> | <b>+2,2%</b>        | <b>+0,6%</b>        | <b>199,4</b> | <b>+5,4%</b>        |
| 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%               |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>241,1</b> | <b>+6,5%</b>        | <b>+1,8%</b>        | <b>233,5</b> | <b>+8,2%</b>        |
| 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 /<br>31.12.20 | Variation /<br>30.09.21 |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |                         |                         |
| 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 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|---|------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                |            |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                               | <b>668</b> | <b>694</b> | <b>-3,8%</b>   | <b>667</b> | <b>+0,2%</b>   | <b>2 680</b> | <b>2 671</b> | <b>+0,3%</b>   |
| Frais de gestion  | -438       | -434       | +1,0%          | -449       | -2,4%          | -1 781       | -1 746       | +2,0%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                       | <b>230</b> | <b>260</b> | <b>-11,7%</b>  | <b>218</b> | <b>+5,5%</b>   | <b>899</b>   | <b>925</b>   | <b>-2,8%</b>   |
| Coût du risque  | -143       | -161       | -11,6%         | -130       | +9,6%          | -487         | -525         | -7,2%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                            | <b>87</b>  | <b>99</b>  | <b>-11,9%</b>  | <b>88</b>  | <b>-0,6%</b>   | <b>412</b>   | <b>400</b>   | <b>+3,0%</b>   |
| Éléments hors exploitation                                | 0          | 0          | n.s.           | 0          | n.s.           | 0            | -2           | n.s.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | <b>87</b>  | <b>99</b>  | <b>-11,8%</b>  | <b>88</b>  | <b>-0,5%</b>   | <b>412</b>   | <b>398</b>   | <b>+3,5%</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée | -9         | -9         | -0,9%          | -8         | +18,2%         | -36          | -35          | +2,0%          |
| <b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>                     | <b>78</b>  | <b>90</b>  | <b>-12,9%</b>  | <b>80</b>  | <b>-2,3%</b>   | <b>376</b>   | <b>363</b>   | <b>+3,7%</b>   |
| 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<br/>en milliards d'euros</i> | 4T21        | Variation /<br>4T20 | Variation /<br>3T21 | 2021        | Variation /<br>2020 |
|--|-------------|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>78,4</b> | <b>+0,5%</b>        | <b>+2,4%</b>        | <b>77,1</b> | <b>+1,5%</b>        |
| 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%               |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>62,1</b> | <b>+8,7%</b>        | <b>+5,5%</b>        | <b>59,3</b> | <b>+12,3%</b>       |
| 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 /<br>31.12.20 | Variation /<br>30.09.21 |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |                         |                         |
| 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 /<br>4T20 | 3T21  | 4T21 /<br>3T21 | 2021   | 2020   | 2021 /<br>2020 |
|---|-------|-------|----------------|-------|----------------|--------|--------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                |       |       |                |       |                |        |        |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                               | 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%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                       | 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%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                            | 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%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | 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%          |
| <b>Résultat avant impôt de BDDB</b>                       | 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<br/>en milliards d'euros</i> | 4T21         | Variation /<br>4T20 | Variation /<br>3T21 | 2021         | Variation /<br>2020 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|--------------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>120,1</b> | <b>+4,9%</b>        | <b>+1,5%</b>        | <b>117,3</b> | <b>+2,4%</b>        |
| 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%               |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>147,4</b> | <b>+4,6%</b>        | <b>+0,4%</b>        | <b>146,2</b> | <b>+6,0%</b>        |
| 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 /<br>31.12.20 | Variation /<br>30.09.21 |
|-----------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b>   |          |                         |                         |
| 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 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>1 006</b> | <b>905</b> | <b>+11,2%</b>  | <b>942</b> | <b>+6,8%</b>   | <b>3 846</b> | <b>3 430</b> | <b>+12,1%</b>  |
| Frais de gestion   | -534         | -494       | +8,1%          | -506       | +5,7%          | -2 078       | -1 923       | +8,1%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>472</b>   | <b>411</b> | <b>+14,9%</b>  | <b>436</b> | <b>+8,1%</b>   | <b>1 768</b> | <b>1 507</b> | <b>+17,4%</b>  |
| Coût du risque   | -28          | -61        | -53,1%         | -62        | -54,3%         | -157         | -205         | -23,4%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>443</b>   | <b>350</b> | <b>+26,6%</b>  | <b>374</b> | <b>+18,5%</b>  | <b>1 611</b> | <b>1 301</b> | <b>+23,8%</b>  |
| 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.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>452</b>   | <b>346</b> | <b>+30,5%</b>  | <b>375</b> | <b>+20,6%</b>  | <b>1 617</b> | <b>1 289</b> | <b>+25,4%</b>  |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée    | -2           | -1         | n.s.           | -2         | +10,7%         | -8           | -5           | +70,1%         |
| <b>Résultat avant impôt de autres DM</b>                     | <b>450</b>   | <b>345</b> | <b>+30,3%</b>  | <b>373</b> | <b>+20,7%</b>  | <b>1 608</b> | <b>1 284</b> | <b>+25,3%</b>  |
| 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<br>en milliards d'euros | 4T21 | Variation /<br>4T20 | Variation /<br>3T21 | 2021 | Variation /<br>2020 |
|--|------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                         | 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%               |
| <b>DEPOTS</b>                          | 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 /<br>31.12.20 | Variation /<br>30.09.21 |
|---------------------------|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>EPARGNE HORS-BILAN</b> |          |                         |                         |
| 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<br>en milliards d'euros | 4T21 | Variation /<br>4T20 | Variation /<br>3T21 | 2021 | Variation /<br>2020 |
|--|------|---------------------|---------------------|------|---------------------|
| <b>CREDITS</b>                         | 0,7  | +34,9%              | +8,5%               | 0,6  | +21,9%              |
| <b>DEPOTS</b>                          | 29,9 | +17,6%              | +5,0%               | 27,9 | +11,8%              |

| En milliards d'euros                         | 31.12.21 | Variation /<br>31.12.20 | Variation /<br>30.09.21 |
|--|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIFS SOUS GESTION</b>                   | 163,3    | +28,3%                  | +1,4%                   |
| <b>Ordres Particuliers Europe (millions)</b> | 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<br>en milliards d'euros  | 4T21  | Variation / 4T20 |                                       | Variation / 3T21 |                                       | 2021  | Variation / 2020 |                                       |
|---|-------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------|------------------|---------------------------------------|
|   |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |       | historique       | à périmètre<br>et change<br>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%<sup>1</sup> / 4T20, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé** : +6,4% / 4T20, très bonne dynamique commerciale

## Leasing Solutions

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

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

## Nickel

- **Près de 2,4 millions de comptes ouverts**<sup>2</sup> 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021          | 2020          | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>3 952</b> | <b>3 915</b> | <b>+0,9%</b>   | <b>3 823</b> | <b>+3,4%</b>   | <b>15 751</b> | <b>15 938</b> | <b>-1,2%</b>   |
| Frais de gestion   | -2 700       | -2 555       | +5,7%          | -2 466       | +9,5%          | -10 231       | -10 117       | +1,1%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>1 252</b> | <b>1 360</b> | <b>-8,0%</b>   | <b>1 357</b> | <b>-7,7%</b>   | <b>5 519</b>  | <b>5 821</b>  | <b>-5,2%</b>   |
| Coût du risque   | -353         | -678         | -47,9%         | -299         | +18,1%         | -1 427        | -2 775        | -48,6%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>898</b>   | <b>682</b>   | <b>+31,7%</b>  | <b>1 057</b> | <b>-15,1%</b>  | <b>4 092</b>  | <b>3 046</b>  | <b>+34,4%</b>  |
| 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.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>1 022</b> | <b>759</b>   | <b>+34,6%</b>  | <b>1 202</b> | <b>-15,0%</b>  | <b>4 620</b>  | <b>3 421</b>  | <b>+35,0%</b>  |
| 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 / EUR<sup>1</sup> : +4,3% / 4T20, +3,1% / 3T21, -3,5% / 2020
- TRY / EUR<sup>1</sup> : -27,0% / 4T20, -21,7% / 3T21, -23,4% / 2020
- PLN / EUR<sup>1</sup> : -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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>1,294</b> | <b>1,365</b> | <b>-5.2%</b>   | <b>1,271</b> | <b>+1.9%</b>   | <b>5,216</b> | <b>5,485</b> | <b>-4.9%</b>   |
| Frais de gestion   | -710         | -687         | +3.4%          | -644         | +10.3%         | -2,817       | -2,756       | +2.2%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>584</b>   | <b>678</b>   | <b>-13.8%</b>  | <b>627</b>   | <b>-6.8%</b>   | <b>2,399</b> | <b>2,729</b> | <b>-12.1%</b>  |
| Coût du risque   | -346         | -581         | -40.4%         | -303         | +14.2%         | -1,314       | -1,997       | -34.2%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>238</b>   | <b>97</b>    | <b>n.s.</b>    | <b>324</b>   | <b>-26.5%</b>  | <b>1,085</b> | <b>732</b>   | <b>+48.1%</b>  |
| 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.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>258</b>   | <b>33</b>    | <b>n.s.</b>    | <b>376</b>   | <b>-31.3%</b>  | <b>1,163</b> | <b>672</b>   | <b>+73.1%</b>  |
| 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<br>en milliards d'euros | 4T21         | Variation / 4T20 |                                       | Variation / 3T21 |                                       | 2021         | Variation / 2020 |                                       |
|--|--------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|---------------------------------------|
|  |              | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |              | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| <b>ENCOURS CONSOLIDES</b>              | <b>91,2</b>  | <b>+0,6%</b>     | <b>+0,2%</b>                          | <b>+0,9%</b>     | <b>+1,0%</b>                          | <b>90,9</b>  | <b>-1,0%</b>     | <b>-1,0%</b>                          |
| <b>ENCOURS GERES (1)</b>               | <b>106,1</b> | <b>+0,9%</b>     | <b>+0,5%</b>                          | <b>+1,4%</b>     | <b>+1,2%</b>                          | <b>104,7</b> | <b>-1,7%</b>     | <b>-1,3%</b>                          |

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

### ● Coût du risque / encours

| Coût du risque annualisé /<br>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%        |
| <b>Personal Finance</b>                                | <b>2,53%</b> | <b>1,38%</b> | <b>1,47%</b> | <b>1,30%</b> | <b>1,50%</b> |

# 4T21 - IFS - Europe Méditerranée

|   | 4T21       | 4T20       | 4T21 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|---|------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                |            |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                               | <b>449</b> | <b>527</b> | <b>-14,7%</b>  | <b>511</b> | <b>-12,1%</b>  | <b>1 941</b> | <b>2 362</b> | <b>-17,8%</b>  |
| Frais de gestion  | -395       | -402       | -1,8%          | -383       | +3,2%          | -1 604       | -1 711       | -6,3%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                       | <b>54</b>  | <b>125</b> | <b>-56,4%</b>  | <b>128</b> | <b>-57,6%</b>  | <b>337</b>   | <b>651</b>   | <b>-48,3%</b>  |
| Coût du risque  | -32        | -95        | -66,2%         | -15        | n.s.           | -144         | -437         | -66,9%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                            | <b>22</b>  | <b>30</b>  | <b>-25,1%</b>  | <b>113</b> | <b>-80,3%</b>  | <b>192</b>   | <b>214</b>   | <b>-10,2%</b>  |
| Éléments hors exploitation                                | 43         | 51         | -14,8%         | 70         | -38,5%         | 181          | 187          | -2,7%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | <b>65</b>  | <b>80</b>  | <b>-18,6%</b>  | <b>183</b> | <b>-64,2%</b>  | <b>374</b>   | <b>401</b>   | <b>-6,7%</b>   |
| Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée | -2         | -2         | -4,7%          | -1         | +75,5%         | -8           | -8           | -6,4%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                               | <b>63</b>  | <b>78</b>  | <b>-19,0%</b>  | <b>182</b> | <b>-65,1%</b>  | <b>366</b>   | <b>392</b>   | <b>-6,7%</b>   |
| 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/EUR<sup>1</sup> : -27,0% / 4T20, -21,7% / 3T21, -23,4% / 2020
- PLN/EUR<sup>1</sup> : -2,5% / 4T20, -1,1% / 3T21, -2,6% / 2020

## ● A périmètre et change constants / 4T20

- **PNB<sup>2</sup>** : -3,1%, forte hausse hors impact d'un élément non récurrent en Pologne<sup>3</sup>, bonne dynamique sous-jacente en lien avec la hausse des revenus d'intérêt et la progression des commissions
- **Frais de gestion<sup>2</sup>** : +10,1%, hausse liée à une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt<sup>4</sup>** : +22,9%, forte baisse du coût du risque

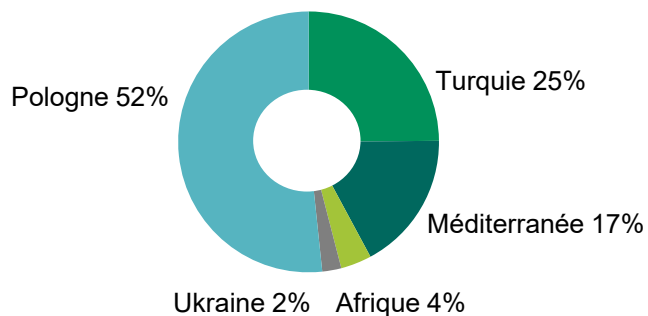
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Impact limité aux bornes du Groupe cf. « Autres Activités » 4T21 ; 4. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

# IFS - Europe Méditerranée

## Volumes et risques

| Encours moyens<br>en milliards d'euros | 4T21 | Variation / 4T20 |                                       | Variation / 3T21 |                                       | 2021 | Variation / 2020 |                                       |
|--|------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|------|------------------|---------------------------------------|
|  |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |      | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| <b>CREDITS</b>                         | 34,5 | -1,4%            | +10,6%                                | -1,1%            | +5,5%                                 | 34,3 | -6,7%            | +4,9%                                 |
| <b>DEPOTS</b>                          | 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 /<br>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%        |
| <b>Europe Méditerranée</b>                             | <b>1,02%</b> | <b>0,42%</b> | <b>0,65%</b> | <b>0,17%</b> | <b>0,34%</b> |

### ● TEB : une banque solide et bien capitalisée

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

## ● A périmètre et change constants / 4T20

- **PNB<sup>2</sup>** : +1,0%, progression portée par la forte hausse des commissions, partiellement compensée par la baisse des revenus d'intérêt
- **Frais de gestion<sup>2</sup>** : +3,6%, en lien avec l'accompagnement de l'activité commerciale et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt<sup>3</sup>** : +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<br/>en milliards d'euros</i> | 4T21        | Variation / 4T20 |                                       | Variation / 3T21 |                                       | 2021        | Variation / 2020 |                                       |
|--|-------------|------------------|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-------------|------------------|---------------------------------------|
|  |             | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |             | historique       | à périmètre<br>et change<br>constants |
| <b>CREDITS</b>                                 | <b>49,8</b> | <b>-2,4%</b>     | <b>-6,5%</b>                          | <b>+2,6%</b>     | <b>-0,5%</b>                          | <b>49,3</b> | <b>-10,3%</b>    | <b>-6,9%</b>                          |
| 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%                                |
| <b>DEPOTS</b>                                  | <b>72,4</b> | <b>+10,3%</b>    | <b>+5,7%</b>                          | <b>+2,6%</b>     | <b>-0,5%</b>                          | <b>69,0</b> | <b>+6,4%</b>     | <b>+10,0%</b>                         |
| 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 GIP<sup>1</sup>

## Activité

| <i>En milliards d'euros</i>         | 31.12.21     | 31.12.20     | Variation /<br>31.12.20 | 30.09.21     | Variation /<br>30.09.21 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Actifs sous gestion (en Md€)</b> | <b>1 271</b> | <b>1 165</b> | <b>+9,1%</b>            | <b>1 218</b> | <b>+4,4%</b>            |
| 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%                   |

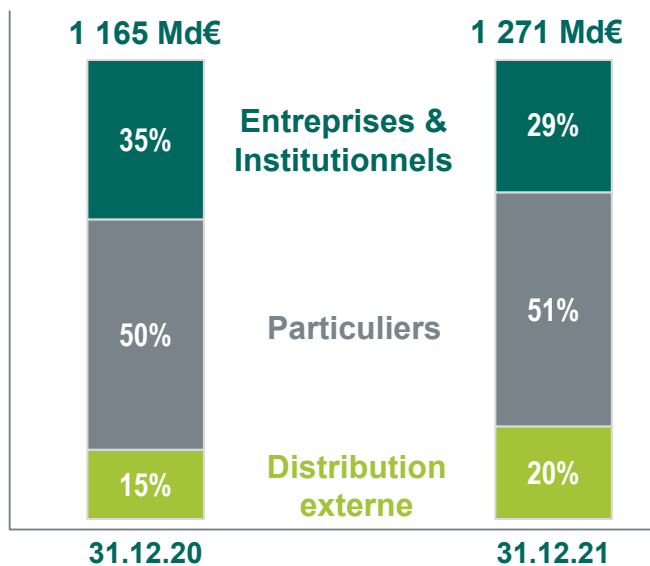
|                                | 4T21        | 4T20        | Variation /<br>4T20 | 3T21        | Variation /<br>3T21 |
|--------------------------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>Collecte nette (en Md€)</b> | <b>28,6</b> | <b>24,5</b> | <b>+16,8%</b>       | <b>12,7</b> | <b>n.s.</b>         |
| 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**

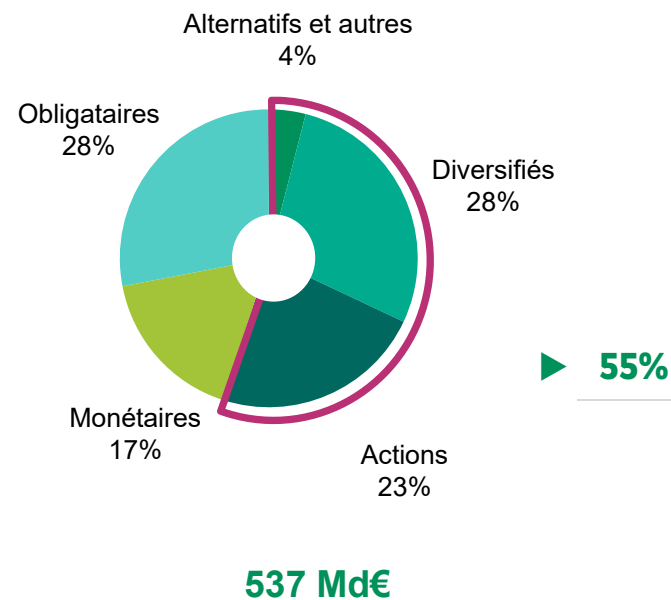
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

# IFS - Assurance & GIP<sup>1</sup>

## 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 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|--|------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |            |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>655</b> | <b>622</b> | <b>+5,4%</b>   | <b>613</b> | <b>+6,8%</b>   | <b>2 827</b> | <b>2 725</b> | <b>+3,7%</b>   |
| Frais de gestion   | -410       | -385       | +6,6%          | -376       | +9,1%          | -1 536       | -1 463       | +5,0%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>245</b> | <b>237</b> | <b>+3,3%</b>   | <b>237</b> | <b>+3,2%</b>   | <b>1 291</b> | <b>1 263</b> | <b>+2,2%</b>   |
| Coût du risque   | -1         | 0          | n.s.           | 0          | +54,7%         | -1           | -1           | -4,6%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>244</b> | <b>237</b> | <b>+3,2%</b>   | <b>237</b> | <b>+3,1%</b>   | <b>1 289</b> | <b>1 261</b> | <b>+2,2%</b>   |
| 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.           |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>272</b> | <b>253</b> | <b>+7,3%</b>   | <b>231</b> | <b>+17,8%</b>  | <b>1 368</b> | <b>1 382</b> | <b>-1,0%</b>   |
| 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 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|--|------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |            |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>949</b> | <b>826</b> | <b>+14,8%</b>  | <b>859</b> | <b>+10,5%</b>  | <b>3 422</b> | <b>2 982</b> | <b>+14,7%</b>  |
| Frais de gestion   | -741       | -669       | +10,8%         | -651       | +13,9%         | -2 628       | -2 510       | +4,7%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>208</b> | <b>157</b> | <b>+32,1%</b>  | <b>208</b> | <b>-0,1%</b>   | <b>794</b>   | <b>472</b>   | <b>+68,2%</b>  |
| Coût du risque   | 1          | 1          | -15,9%         | -3         | n.s.           | -12          | -17          | -31,3%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>209</b> | <b>159</b> | <b>+31,6%</b>  | <b>205</b> | <b>+2,0%</b>   | <b>782</b>   | <b>455</b>   | <b>+72,0%</b>  |
| 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%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>237</b> | <b>233</b> | <b>+1,6%</b>   | <b>224</b> | <b>+5,5%</b>   | <b>951</b>   | <b>583</b>   | <b>+63,2%</b>  |
| 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021          | 2020          | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |               |               |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>3 264</b> | <b>3 315</b> | <b>-1,5%</b>   | <b>3 588</b> | <b>-9,0%</b>   | <b>14 236</b> | <b>13 763</b> | <b>+3,4%</b>   |
| Frais de gestion   | -2 348       | -2 190       | +7,2%          | -2 243       | +4,7%          | -9 400        | -8 920        | +5,4%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>915</b>   | <b>1 125</b> | <b>-18,6%</b>  | <b>1 346</b> | <b>-32,0%</b>  | <b>4 836</b>  | <b>4 843</b>  | <b>-0,1%</b>   |
| Coût du risque   | 80           | -432         | n.s.           | -24          | n.s.           | -173          | -1 424        | -87,9%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>996</b>   | <b>692</b>   | <b>+43,8%</b>  | <b>1 322</b> | <b>-24,7%</b>  | <b>4 664</b>  | <b>3 419</b>  | <b>+36,4%</b>  |
| 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%          |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>1 003</b> | <b>710</b>   | <b>+41,3%</b>  | <b>1 331</b> | <b>-24,6%</b>  | <b>4 721</b>  | <b>3 454</b>  | <b>+36,7%</b>  |
| 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>          |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>         | <b>1 324</b> | <b>1 281</b> | <b>+3,3%</b>   | <b>1 282</b> | <b>+3,3%</b>   | <b>5 087</b> | <b>4 727</b> | <b>+7,6%</b>   |
| Frais de gestion                    | -655         | -645         | +1,6%          | -640         | +2,4%          | -2 639       | -2 623       | +0,6%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b> | <b>669</b>   | <b>636</b>   | <b>+5,1%</b>   | <b>642</b>   | <b>+4,1%</b>   | <b>2 448</b> | <b>2 104</b> | <b>+16,3%</b>  |
| Coût du risque                      | 72           | -430         | n.s.           | -24          | n.s.           | -201         | -1 308       | -84,7%         |
| <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>741</b>   | <b>206</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>618</b>   | <b>+19,9%</b>  | <b>2 247</b> | <b>796</b>   | <b>n.s.</b>    |
| Éléments hors exploitation          | -1           | 6            | n.s.           | -2           | -60,9%         | 11           | 9            | +22,6%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>740</b>   | <b>212</b>   | <b>n.s.</b>    | <b>616</b>   | <b>+20,2%</b>  | <b>2 259</b> | <b>806</b>   | <b>n.s.</b>    |
| 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 /<br>4T20 | 3T21         | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|--|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>                                   |              |              |                |              |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>                                  | <b>1 338</b> | <b>1 498</b> | <b>-10,7%</b>  | <b>1 731</b> | <b>-22,7%</b>  | <b>6 820</b> | <b>6 819</b> | <b>+0,0%</b>   |
| dont FICC  | 755          | 1 002        | -24,6%         | 896          | -15,7%         | 3 947        | 5 652        | -30,2%         |
| dont Equity & Prime Services                                 | 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%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>                          | <b>115</b>   | <b>410</b>   | <b>-72,0%</b>  | <b>594</b>   | <b>-80,7%</b>  | <b>1 933</b> | <b>2 367</b> | <b>-18,3%</b>  |
| Coût du risque   | 10           | -2           | n.s.           | -2           | n.s.           | 27           | -117         | n.s.           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>124</b>   | <b>407</b>   | <b>-69,5%</b>  | <b>592</b>   | <b>-79,0%</b>  | <b>1 960</b> | <b>2 250</b> | <b>-12,9%</b>  |
| 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%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>                                  | <b>125</b>   | <b>409</b>   | <b>-69,5%</b>  | <b>598</b>   | <b>-79,1%</b>  | <b>1 979</b> | <b>2 254</b> | <b>-12,2%</b>  |
| 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

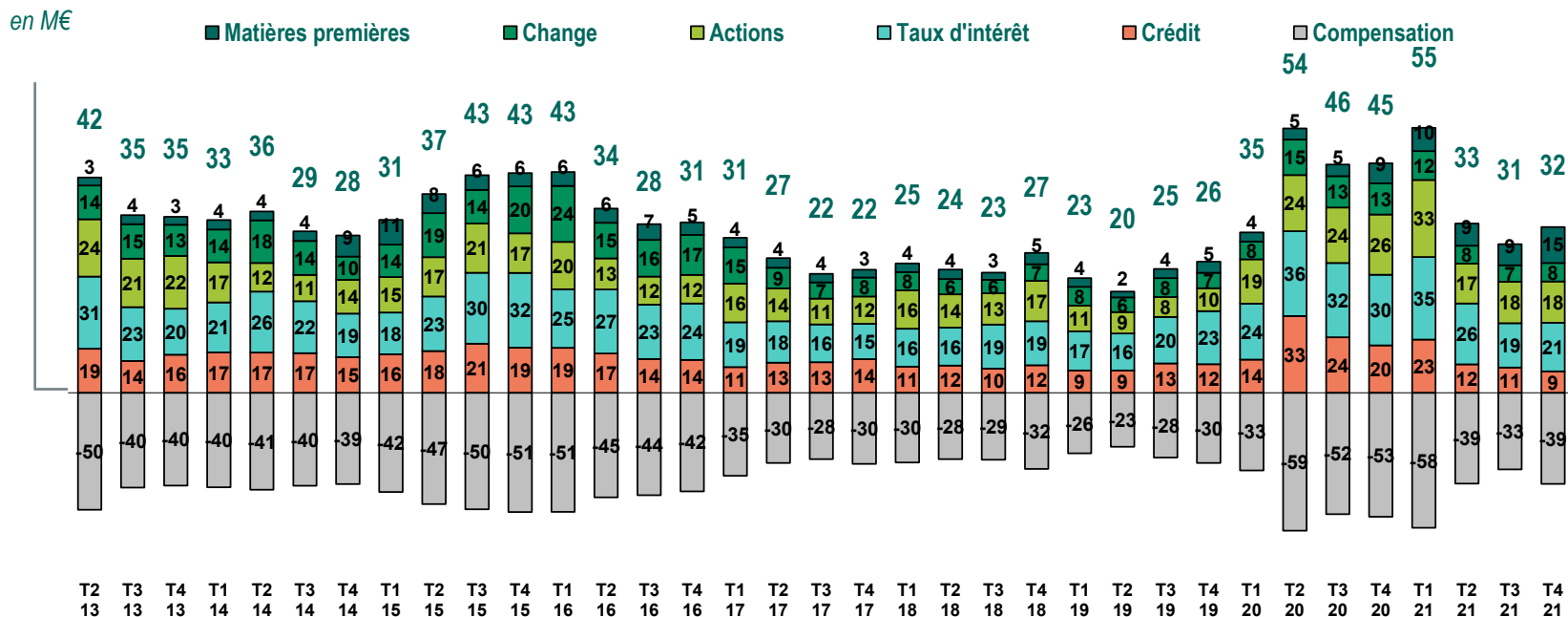
### ● Frais de gestion : +12,4% / 4T20

- 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



### ● VaR moyenne globalement stable ce trimestre<sup>1</sup>

- 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* théorique<sup>2</sup> 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 /<br>4T20 | 3T21       | 4T21 /<br>3T21 | 2021         | 2020         | 2021 /<br>2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i>          |            |            |                |            |                |              |              |                |
|                                     |            |            |                |            |                |              |              |                |
| <b>Produit net bancaire</b>         | <b>602</b> | <b>536</b> | <b>+12,3%</b>  | <b>575</b> | <b>+4,6%</b>   | <b>2 329</b> | <b>2 217</b> | <b>+5,1%</b>   |
| Frais de gestion                    | -469       | -457       | +2,7%          | -465       | +0,9%          | -1 874       | -1 845       | +1,6%          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b> | <b>132</b> | <b>79</b>  | <b>+68,5%</b>  | <b>110</b> | <b>+20,5%</b>  | <b>456</b>   | <b>372</b>   | <b>+22,4%</b>  |
| Coût du risque                      | -2         | 1          | n.s.           | 2          | n.s.           | 1            | 1            | -9,6%          |
| <b>Résultat d'exploitation</b>      | <b>130</b> | <b>79</b>  | <b>+64,6%</b>  | <b>112</b> | <b>+16,7%</b>  | <b>457</b>   | <b>373</b>   | <b>+22,3%</b>  |
| Éléments hors exploitation          | 8          | 9          | -19,3%         | 5          | +42,2%         | 27           | 21           | +31,7%         |
| <b>Résultat avant impôt</b>         | <b>138</b> | <b>89</b>  | <b>+55,7%</b>  | <b>117</b> | <b>+17,8%</b>  | <b>484</b>   | <b>394</b>   | <b>+22,8%</b>  |
| 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 /<br>31.12.20 | 30.09.21    | Variation /<br>30.09.21 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Securities Services</b>           |             |             |                         |             |                         |
| 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%                   |
|                                      | <b>4T21</b> | <b>4T20</b> | <b>4T21 /<br/>4T20</b>  | <b>3T21</b> | <b>4T21 /<br/>3T21</b>  |
| 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          |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>Produit net bancaire</b>  | <b>24</b>   | <b>-241</b> | <b>11</b>   | <b>512</b>  | <b>-358</b>   |
| 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          |
| <b>Résultat Brut d'exploitation</b>  | <b>-247</b> | <b>-524</b> | <b>-172</b> | <b>-495</b> | <b>-1 249</b> |
| Coût du risque   | 7           | -29         | -40         | -153        | -72           |
| <b>Résultat d'exploitation</b>   | <b>-240</b> | <b>-554</b> | <b>-212</b> | <b>-647</b> | <b>-1 321</b> |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence   | 4           | 4           | 13          | 16          | 54            |
| Autres éléments hors exploitation  | 247         | 421         | -61         | 775         | 939           |
| <b>Résultat avant impôt</b>  | <b>11</b>   | <b>-129</b> | <b>-260</b> | <b>144</b>  | <b>-327</b>   |

## ● 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 restructuration<sup>1</sup> et d'adaptation<sup>2</sup> : -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 21<sup>1</sup>
- Coûts de restructuration<sup>2</sup> et d'adaptation<sup>3</sup> : -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€<sup>4</sup> (+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>   | <b>31-déc.-21</b> | <b>31-déc.-20</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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<sup>er</sup> novembre 2021 et le 6 décembre 2021

## ● Bénéfice Net par Action

| <i>en millions</i>  | <b>31-déc-21</b> | <b>31-déc-20</b> |
|---|------------------|------------------|
| <b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>               | <b>1 247</b>     | <b>1 248</b>     |
| 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               |
| <b>Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI</b>      | <b>9 052</b>     | <b>6 626</b>     |
| <b>Bénéfice Net par Action (BNA) en euros</b>   | <b>7,26</b>      | <b>5,31</b>      |

# Ratios de fonds propres et Actif net par Action

## ● Ratios de Fonds propres

|  | 31-déc.-21 | 31-déc.-20 |
|--|------------|------------|
| <b>Ratio de solvabilité global (a)</b> | 16,4%      | 16,4%      |
| <b>Ratio Tier 1 (a)</b>                | 14,0%      | 14,2%      |
| <b>Ratio Common equity Tier 1 (a)</b>  | 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     |             |
|--|----------------|----------------|-------------|
| <b>Capitaux propres comptables part du Groupe</b>  | <b>117 886</b> | <b>112 799</b> | (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)         |
| <b>Actif Net Comptable (a)</b>   | <b>108 573</b> | <b>102 751</b> | (1)-(2)-(3) |
| Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles  | 11 549         | 11 392         |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible (a)</b>  | <b>97 024</b>  | <b>91 359</b>  |             |
| <b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions</b>   | <b>1 234</b>   | <b>1 248</b>   |             |
| <b>Actif Net Comptable par Action (euros)</b>  | <b>88,0</b>    | <b>82,3</b>    |             |
| <i>dont actif net comptable par action non réévalué (euros)</i>  | <i>87,8</i>    | <i>82,7</i>    |             |
| <b>Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)</b>   | <b>78,7</b>    | <b>73,2</b>    |             |

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

(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     |                 |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Actif Net Comptable</b>  | <b>108 573</b> | <b>102 751</b> | (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)             |
| <b>Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (a)</b>            | <b>103 824</b> | <b>99 940</b>  | (1)-(2)-(3)-(4) |
| Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles   | 11 549         | 11 392         |                 |
| <b>Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (a)</b> | <b>92 275</b>  | <b>88 548</b>  |                 |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (b)</b>               | <b>101 882</b> | <b>98 235</b>  |                 |
| <b>Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (c)</b>              | <b>90 412</b>  | <b>86 704</b>  |                 |

(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 |
|---|------------|------------|
| <b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</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 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Provisions (a)</b>             | 16,1       | 16,7       |
| <b>Engagements douteux (b)</b>    | 21,8       | 23,3       |
| <b>Taux de couverture Stage 3</b> | 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 |
|--|------------|------------|
| <b>Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)</b>           | 143%       | 154%       |
| <b>Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)</b> | 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 3<sup>1</sup>**  
(passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

| <i>en Milliards d'euros</i>                                  | <b>31-déc.-21</b> | <b>30-sept.-21</b> | <b>31-déc.-20</b> |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres</b>                                      | <b>122,5</b>      | <b>120,8</b>       | <b>117,4</b>      |
| Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)        | -9,2              | -9,2               | -9,9              |
| Projet de distribution du résultat 2020 <sup>2</sup>         |                   |                    | -3,3              |
| Projet de distribution du résultat 2021 <sup>3</sup>         | -4,5              | -3,4               |                   |
| Ajustements réglementaires sur capitaux propres <sup>4</sup> | -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              |
| <b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>                  | <b>92,0</b>       | <b>92,5</b>        | <b>88,8</b>       |
| <b>Actifs pondérés</b>                                       | <b>714</b>        | <b>712</b>         | <b>696</b>        |
| <b>Ratio Common Equity Tier 1</b>                            | <b>12,9%</b>      | <b>13,0%</b>       | <b>12,8%</b>      |

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€ émis<sup>1</sup>**
  - **AT1** : 1,25 Md\$ négocié le 18.02.21, PerpNC10<sup>2</sup>, 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, 10NC5<sup>3</sup>, UK Gilt+165 pb
    - 1 Md€ négocié le 23.08.21, 12NC7<sup>4</sup>, mid-swap€+117 pb
- **Dette Senior Non Préférée : 15,4 Md€ émis**  
Principales émissions du 4T21:
  - 1 Md€, négocié le 23.11.21, 6.5NC5.5<sup>5</sup>, obligation verte, mid-swap€+68 pb

### ● Programme d'émissions règlementaire MLT 2022<sup>6</sup> : ~ 20,5 Md€

- **Instruments de capital : ~5,5 Md€ , dont 2 à 3 Md€ d'AT1; 1,1 Md€ déjà émis<sup>7</sup>**
  - **AT1** : 1,25 Md\$ (€1,1bn), négocié le 05.01.22, PerpNC5<sup>8</sup>, 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 émis<sup>7</sup>, dont**
  - 1,5 Md€ négocié le 04.01.22, 8.5NC7.5<sup>9</sup>, mid-swap€+83 pb
  - 220 MCHF (0,2 Md€) , négocié le 06.01.22, 6NC5<sup>10</sup>, CHF mid-swap€+68 pb
  - Emission en deux tranches négociées le 12.01.22 :
    - 1,75 Md\$ (1,5 Md€) , 6NC5<sup>10</sup>, US Treasuries+110 pb
    - 1,25 Md\$ (1,1 Md€) , 11NC10<sup>11</sup>, US Treasuries+140 pb



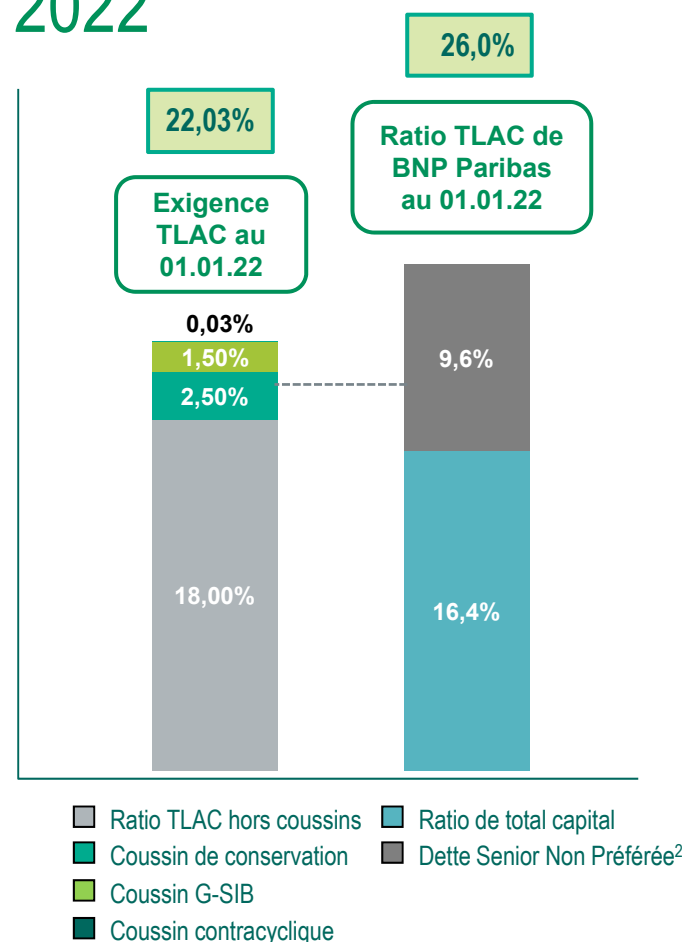
~30% du programme d'émissions règlementaire réalisé au 31 janvier 2022

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<sup>er</sup> 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 01.01.22<sup>1</sup>**

- ✓ **26,0% des actifs pondérés :**
  - ✓ Total capital de 16,4% au 1<sup>er</sup> Janvier 2022
  - ✓ 9,6% de dette senior non préférée<sup>2</sup>
  - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,6% de l'exposition de levier<sup>3</sup>**



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<sup>er</sup> janvier 2022) peuvent être éligibles dans la limite de 3,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 01.01.22<sup>1</sup>:

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

### Exigence MREL au 01.01.22:

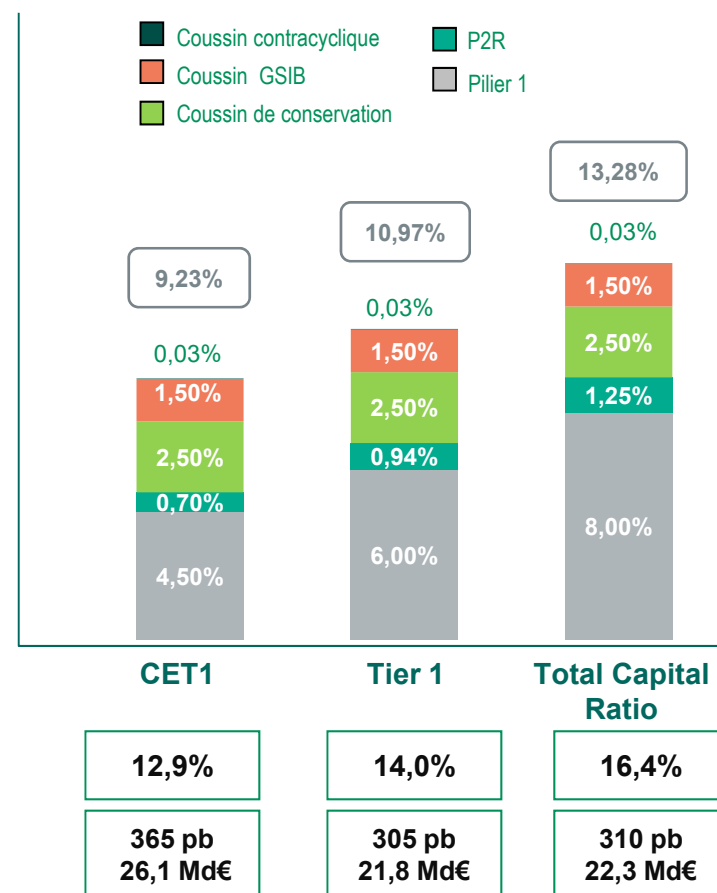
- Distance aux restrictions de distribution (M-MDA) applicable au 01.01.22 ; contrainte non mordante car plus élevée que la distance aux seuils de restrictions des distributions

### Distance au 1<sup>er</sup> janvier 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>, égale au plus petit des montants : 21,8 Md€

Ratios de capital de BNP Paribas au 1<sup>er</sup> janvier 2022<sup>3</sup>

Distance<sup>3</sup> au 1<sup>er</sup> janvier 2022 aux seuils de restrictions applicables aux distributions<sup>2</sup>

### Exigences de Fonds Propres au 01.01.22<sup>1</sup>



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<sup>er</sup> janvier 2022, après deduction de 235 M€ d'instruments de capital non éligibles au 1<sup>er</sup> janvier 2022, et sur la base de 714 Md€ d'actifs pondérés au 1<sup>er</sup> 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  |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Domestic Markets<sup>1</sup></b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>BDDF<sup>1</sup></b>             |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>BNL bc<sup>1</sup></b>           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>BDDB<sup>1</sup></b>             |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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)

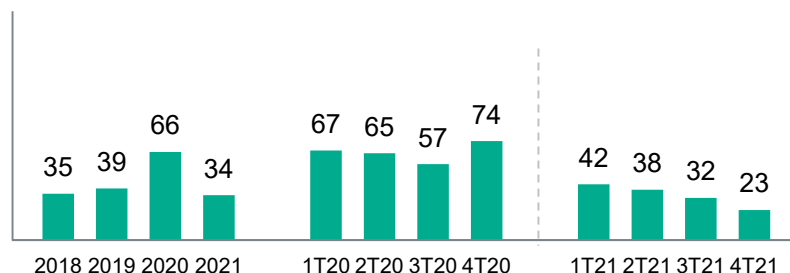
|  | 2018  | 2019  | 1T 20 | 2T 20 | 3T 20 | 4T 20 | 2020  | 1T 21 | 2T 21 | 3T 21 | 4T 21 | 2021  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>BancWest<sup>1</sup></b>            |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>Europe Méditerranée<sup>1</sup></b> |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>Personal Finance</b>                |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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   |
| <b>CIB - Corporate Banking</b>         |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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    |
| <b>Groupe<sup>2</sup></b>              |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
| 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)

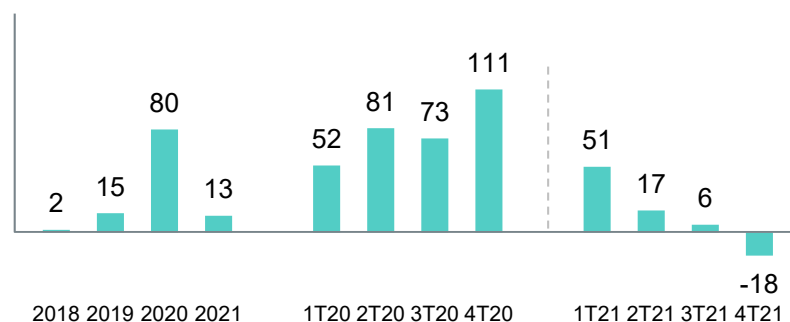
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## 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

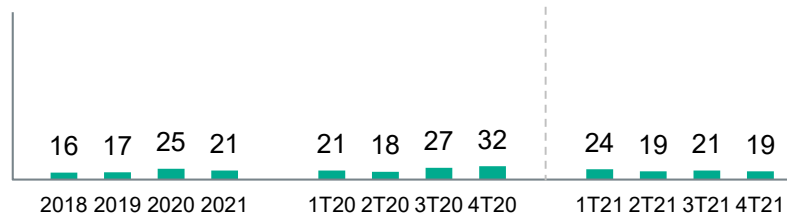


- Coût du risque : -72 M€
  - -96 M€ / 3T21
  - -503 M€ / 4T20
- Reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et coût du risque sur créances douteuses à un niveau très bas

# Coût du risque par métier (2/3)

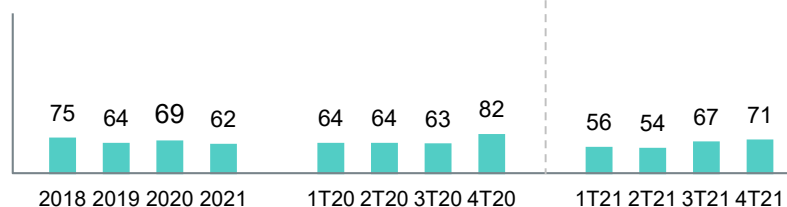
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## BDDF



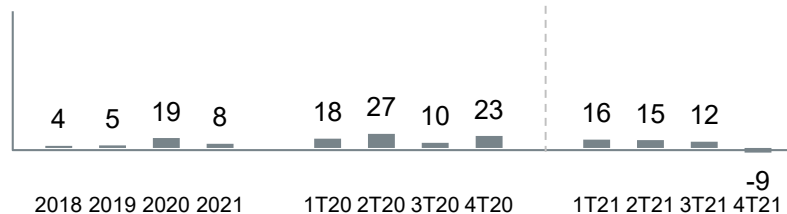
- Coût du risque : 99 M€
  - -16 M€ / 3T21
  - -69 M€ / 4T20
- Coût du risque à un niveau bas

## BNL bc



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

## Bddb



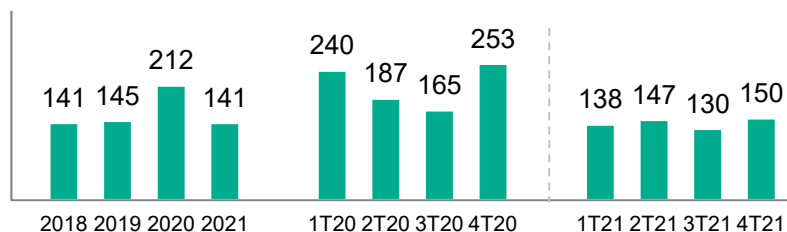
- Coût du risque : -28 M€
  - -63 M€ / 3T21
  - -95 M€ / 4T20
- Coût du risque bas en lien avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et un nombre limité de nouveaux défauts



# Coût du risque par métier (3/3)

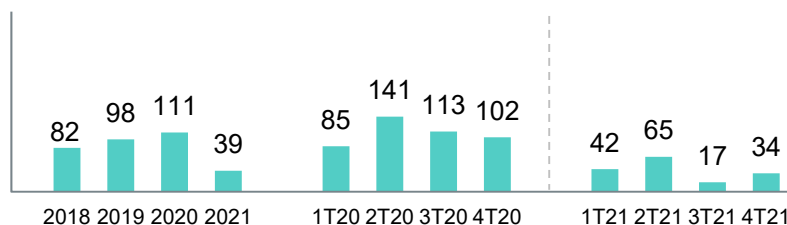
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## Personal Finance



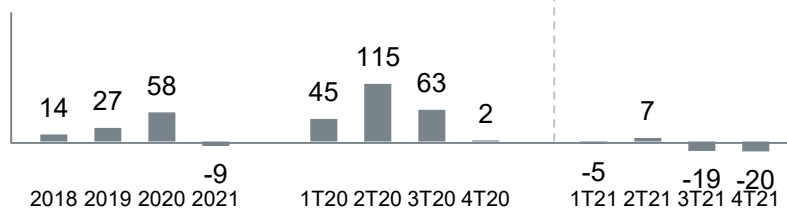
- Coût du risque : 346 M€
  - +43 M€ / 3T21
  - -235 M€ / 4T20
- Coût du risque à un niveau bas
- Rappel 4T20 : prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement règlementaire de la définition du défaut

## 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 3<sup>1</sup> : 714 Md€ au 31.12.21 (696 Md€ au 31.12.20)

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

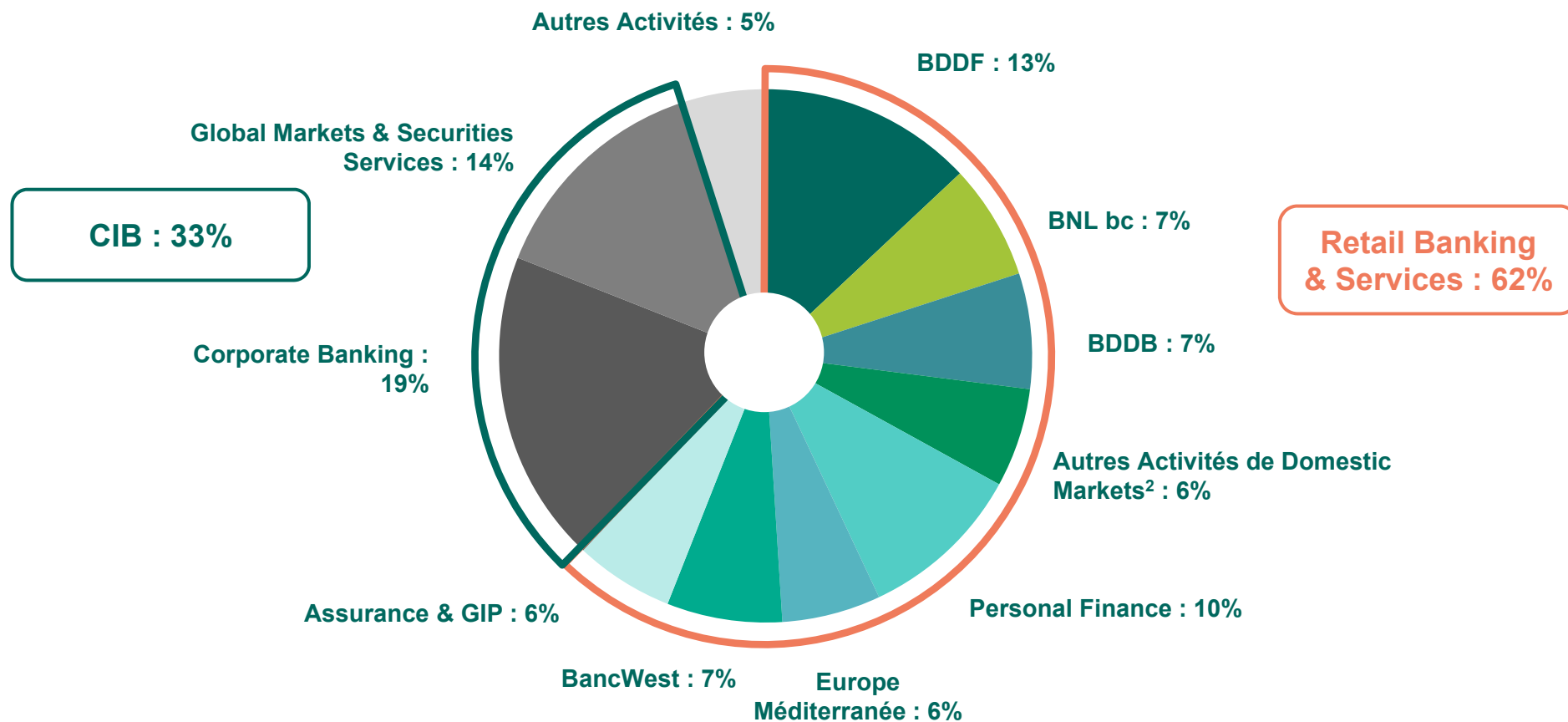
- +27 Md€ de hausse du risque de crédit
- -8 Md€ de baisse du risque opérationnel
- -1 Md€ de baisse sur le risque de contrepartie

| <i>En Md€</i>                                       | <b>31.12.21</b> | <b>30.09.21</b> | <b>31.12.20</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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 <sup>2</sup>                                 | 18              | 17              | 17              |
| <b>Total des actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup></b> | <b>714</b>      | <b>712</b>      | <b>696</b>      |

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

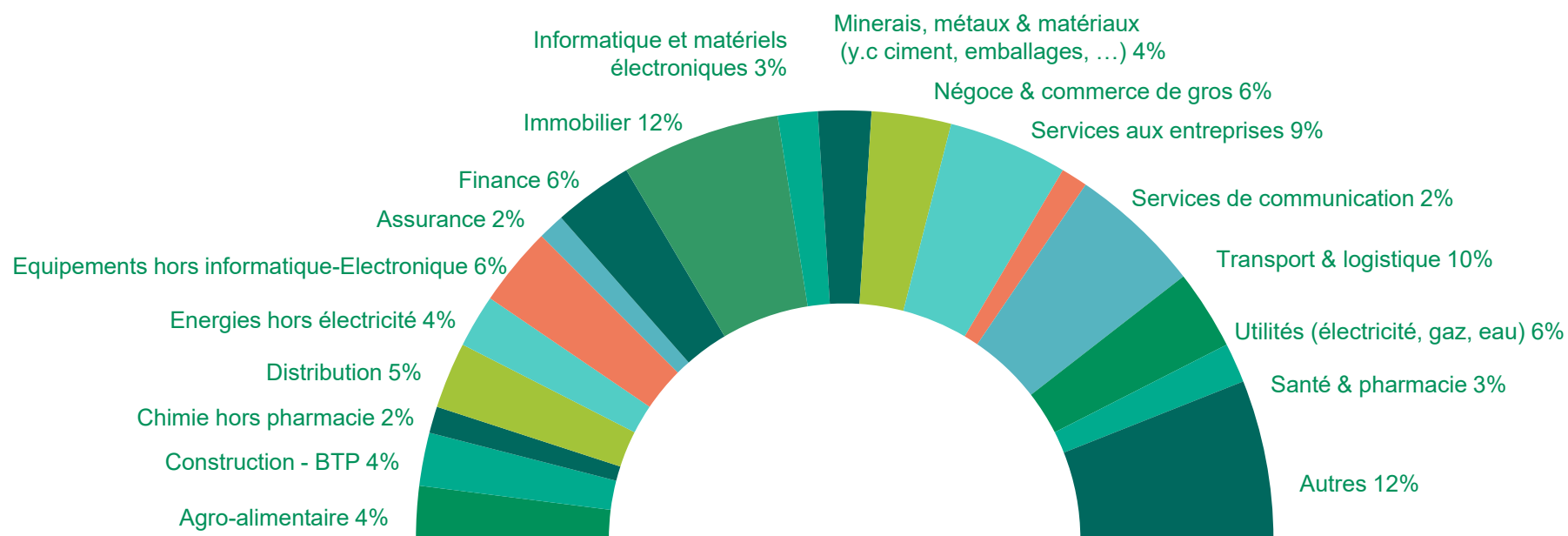
# Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3<sup>1</sup> par métier au 31.12.21



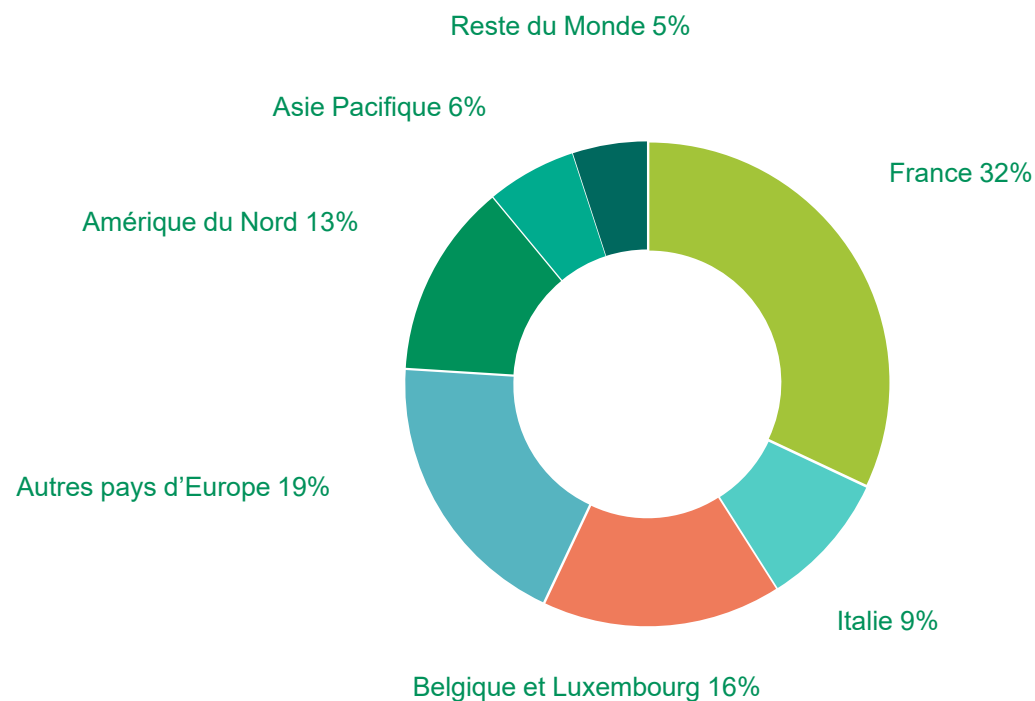
1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL

# 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€<sup>1</sup> au 31.12.21**

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