



BNP PARIBAS

PREMIER AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2020

DEPOSE AUPRES DE L'AMF LE 30 AVRIL 2021

Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2020 déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021, sous le numéro D. 21-0086.

Société anonyme au capital de 2 499 597 122 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 44

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL	3
2. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3	71
3. INFORMATIONS GENERALES	80
4. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	106
5. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL	107
6. TABLES DE CONCORDANCES	108



Ce premier amendement au document d'enregistrement universel 2020 a été déposé le 30 avril 2021 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux valeurs mobilières et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n°2017/1129.

Le présent URD peut faire partie de tout prospectus de l'Emetteur composé de documents séparés au sens du Règlement Prospectus.

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL

1.1 Résultats du 1^{er} trimestre 2021

RÉSULTATS SOLIDES ET EFFET DE CISEAUX POSITIF

Le Groupe BNP Paribas continue de mobiliser l'ensemble de ses ressources et de ses expertises pour accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels et répondre aux besoins de l'économie dans les différentes phases de la crise sanitaire.

L'activité économique reprend graduellement au premier trimestre avec l'évolution de l'environnement sanitaire et présente des dynamiques différentes en fonction des zones géographiques, secteurs et métiers.

Dans ce contexte, BNP Paribas montre un bon niveau d'activité commerciale soutenu par son positionnement sur les secteurs et les clientèles les plus résilients, des positions de leader renforcées et une diversification efficace.

Le Groupe a levé plus de 112 milliards d'euros de financements pour ses clients sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions¹ soit une augmentation de 21% par rapport au premier trimestre 2020. Les encours de crédit progressent de 0,2% par rapport au quatrième trimestre 2020.

Les résultats de BNP Paribas sont solides. Le produit net bancaire, à 11 829 millions d'euros, progresse de 8,6% par rapport au premier trimestre 2020 (+12,0% à périmètre et change constants). Il atteint un niveau supérieur à celui du premier trimestre 2019 (+6,1%).

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en hausse de 7,0% : +1,1% dans Domestic Markets² porté par l'augmentation des commissions financières dans les réseaux et la forte croissance d'Arval et de Personal Investors (notamment Consorsbank en Allemagne), -0,6%³ dans International Financial Services où la forte progression des métiers Assurance et Asset Management et la très bonne performance de BancWest compensent l'effet d'un contexte moins favorable pour les autres métiers et +24,3%⁴ dans CIB avec de très bonnes performances de l'ensemble des métiers : Corporate Banking, Global Markets et Securities Services.

Les frais de gestion du Groupe, à 8 597 millions d'euros, sont en hausse de 5,4% par rapport au premier trimestre 2020 avec la progression de l'activité et la hausse sensible des taxes et contributions (+279 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020). En effet, les frais de gestion enregistrent ce trimestre pour 1 451 millions d'euros (1 172 millions d'euros au premier trimestre 2020), la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année (dont principalement la contribution au Fonds de Résolution Unique) en application de la norme IFRIC 21 « Taxes ». Hors taxes soumises à IFRIC 21, en hausse de 279 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020, les frais de gestion sont en progression de seulement 2,3% en lien avec le développement de l'activité.

Les frais de gestion incluent des éléments exceptionnels pour un total de 77 millions d'euros (contre 79 millions d'euros au premier trimestre 2020) : coûts de restructuration⁵ et d'adaptation⁶ (58 millions d'euros) et coûts de renforcement informatique (19 millions d'euros).

¹ Source : Dealogic au 31 mars 2021, bookrunner, montant proportionnel

² Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

³ +4,4% à périmètre et change constants

⁴ +29,6% à périmètre et change constants

⁵ Coûts de restructuration liés en particulier à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

⁶ Mesures d'adaptation liées notamment à Wealth Management et CIB

Les frais de gestion des pôles opérationnels progressent de 2,8% par rapport au premier trimestre 2020¹. Ils sont en légère hausse de 0,9% pour Domestic Markets mais en baisse de 0,9% hors taxes soumises à IFRIC 21, avec une baisse dans les réseaux² de 1,8%. L'effet de ciseaux est positif de 0,2 point et de 2,0 points hors taxes soumises à IFRIC 21. Les frais de gestion sont en baisse significative de 6,5%³ pour International Financial Services ; l'effet de ciseaux est très positif (+5,8 points). Ils augmentent de 15,6%⁴ chez CIB en lien notamment avec la croissance de l'activité ; l'effet de ciseaux est très positif (+8,7 points).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 232 millions d'euros, en très forte hausse de 18,3% par rapport au premier trimestre 2020 et de 19,9% par rapport au premier trimestre 2019.

Le coût du risque, à 896 millions d'euros, diminue de 530 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020. A 42 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas. Les provisions sur créances douteuses (strate 3) s'établissent à un niveau faible et proche de 2019.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 2 336 millions d'euros, est ainsi en très forte hausse de 79,0%.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 487 millions d'euros. Ils sont quasi-stables par rapport au premier trimestre 2020 où ils s'élevaient à 490 millions d'euros. Ils enregistrent la plus-value réalisée sur la cession de deux immeubles pour +302 millions d'euros ainsi que la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour +96 millions d'euros. Ils incluaient au premier trimestre 2020 la plus-value réalisée sur la cession de deux immeubles pour +381 millions d'euros. Ils sont en très forte baisse par rapport au premier trimestre 2019 où ils s'élevaient à 757 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 2 823 millions d'euros (1 795 millions d'euros au premier trimestre 2020), est en très forte hausse de 57,3%. Il est en hausse de 5,2% par rapport au premier trimestre 2019.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices ressort à 35,9% du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible. Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices ressortait à 24,2% au premier trimestre 2020 et à 23,3% au premier trimestre 2019.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 1 768 millions d'euros, en très forte hausse de 37,9% par rapport au premier trimestre 2020 mais en baisse de 7,8% par rapport au premier trimestre 2019. Hors effet des éléments exceptionnels⁵ et de l'impact des taxes et contributions soumises à IFRIC 21, il s'établirait à 2 824 millions d'euros, en hausse de 34,9% par rapport au premier trimestre 2020 et de 10,1% par rapport au premier trimestre 2019.

La rentabilité des fonds propres tangibles non réévalués est de 10,6%.

Au 31 mars 2021, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 12,8%⁶, un niveau stable par rapport au 31 décembre 2020. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 454 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier⁷ s'établit à 4,3% en tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (3,9% sans cet effet).

¹ +0,9% hors taxes soumises à IFRIC 21

² BDDF, BNL bc et BDDB

³ -6,7% hors taxes soumises à IFRIC 21

⁴ +13,6% hors taxes soumises à IFRIC 21

⁵ Effets des éléments exceptionnels après impôts : +236 millions d'euros au premier trimestre 2021, +206 millions d'euros au premier trimestre 2020 et +330 millions d'euros au premier trimestre 2019

⁶ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

⁷ Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873

L'actif net comptable tangible¹ par action s'élève à 74,5 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 7,3% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

Le Groupe poursuit le renforcement de son dispositif de contrôle interne.

Le Groupe continue de mener une politique ambitieuse d'engagement dans la société. Sa stratégie de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE) est alignée sur l'atteinte des 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies. Chaque année depuis 2016, le Groupe mesure sa contribution aux ODD et se fixe des objectifs ambitieux de progression en matière de financements aux entreprises, en faveur de la transition énergétique et des secteurs considérés comme contribuant directement aux ODD. Le montant de ces financements était de 188 milliards d'euros à fin 2020². Le Groupe s'est fixé l'objectif de le porter à 210 milliards d'euros à fin 2022. Afin d'atteindre ces objectifs, le Groupe a mis en place des plans d'action autour des thématiques de l'inclusion financière, du changement climatique et de la biodiversité.

*
* *

¹ Réévalué

² Cf. Document d'enregistrement universel 2020 chapitre 7.2

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Le pôle poursuit son soutien à l'économie. Les encours de crédit augmentent de 6,5% par rapport au premier trimestre 2020, en hausse dans tous les métiers avec une bonne progression des crédits aux entreprises et une bonne dynamique des crédits immobiliers. Les dépôts augmentent de 13,7% par rapport au premier trimestre 2020, en lien avec les effets de la crise sanitaire. Enfin, l'épargne hors-bilan est en forte hausse de 18,2% par rapport au 31 mars 2020.

L'accélération des usages digitaux se confirme avec la hausse de 37,3% par rapport au premier trimestre 2020 des connexions quotidiennes aux applications mobiles¹ (plus de 4,8 millions). Le pôle continue de développer son offre digitale avec plus de 2 millions de comptes ouverts² chez Nickel et 3 millions de clients pour Hello Bank!. Enfin, le pôle déploie des centres de service, s'appuyant sur un socle technologique et innovant mutualisé qui permet une gestion intégrée des contacts avec les clients. La totalité des forces de vente est désormais équipée en France³ et le déploiement est en cours en Belgique.

Le produit net bancaire⁴, à 3 956 millions d'euros, est en progression de 1,1% par rapport au premier trimestre 2020. La croissance des commissions financières et des volumes de crédit ainsi que la très forte contribution d'Arval et de Personal Investors (notamment de Consorsbank en Allemagne) compensent l'impact des taux bas dans les réseaux.

Les frais de gestion⁴, à 2 997 millions d'euros sont en légère hausse (+0,9%) par rapport au premier trimestre 2020. Hors taxes soumises à IFRIC 21, ils sont en baisse de 0,9% par rapport au premier trimestre 2020, avec une baisse plus marquée dans les réseaux⁵ (-1,8%). Ils augmentent dans les métiers spécialisés en lien avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est positif : +0,2 point et +2,0 points hors taxes soumises à IFRIC 21.

Le résultat brut d'exploitation⁴, à 959 millions d'euros, est en hausse de 1,6% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque⁴ s'établit à 315 millions d'euros (313 millions d'euros au premier trimestre 2020).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle dégage un résultat avant impôt⁶ de 590 millions d'euros, en hausse par rapport au premier trimestre 2020 (+2,8%). Hors taxes soumises à IFRIC 21, il serait en progression de 6,1% par rapport au premier trimestre 2020.

¹ En moyenne au premier trimestre - Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux de DM ou de banques digitales (y compris Allemagne, Autriche) et de Nickel

² Depuis la création

³ Sur le canal voix

⁴ Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg

⁵ BDDF, BNL bc et BDDB

⁶ Hors effets PEL/CEL de +1 million d'euros contre -13 millions d'euros au premier trimestre 2020

Banque De Détail en France (BDDF)

Le métier présente un niveau d'activité soutenu et continue de se mobiliser au service du financement de l'économie. Les encours de crédit augmentent de 11,2% par rapport au premier trimestre 2020 tirés par la hausse des crédits aux entreprises et aux particuliers. La production de crédits immobiliers est soutenue avec une hausse continue des marges. Les dépôts sont en hausse de 17,8% par rapport au premier trimestre 2020, en lien avec les effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients, mais en recul de 0,4% par rapport au quatrième trimestre 2020. L'épargne hors-bilan progresse de +19,4% par rapport au 31 mars 2020, avec une très forte collecte brute en assurance-vie (+44% par rapport au premier trimestre 2020). La collecte nette de la Banque Privée est élevée (+1,3 milliard d'euros).

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 480 millions d'euros, en baisse de 2,9% par rapport au premier trimestre 2020. Les revenus d'intérêt¹ sont en baisse de 3,2%, la croissance liée aux activités de crédit et la reprise des filiales spécialisées ne compensant que partiellement l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions¹ sont en baisse de 2,6%, malgré un niveau élevé de commissions financières, stable par rapport au premier trimestre 2020 mais en nette hausse par rapport au premier trimestre 2019 (+11,8%).

Les frais de gestion¹, à 1 169 millions d'euros, sont quasi-stables (+0,3% par rapport au premier trimestre 2020). Ils sont en baisse de 1,1% hors taxes soumises à IFRIC 21, grâce notamment aux mesures d'optimisation et d'adaptation du réseau.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 310 millions d'euros, en baisse de 13,3% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque¹ s'établit à 125 millions d'euros, en hausse de 25 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020. A 24 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt² de 156 millions d'euros en baisse de 29,8% par rapport au premier trimestre 2020.

BNL banca commerciale (BNL bc)

L'activité commerciale de BNL bc est très bonne. Les encours de crédit sont en progression de 5,4% par rapport au premier trimestre 2020, avec une progression soutenue dans tous les segments de clientèle. Ils sont en hausse de 7,2% hors crédits douteux. Les dépôts sont en croissance de 18,8% par rapport au premier trimestre 2020. Les encours d'épargne hors-bilan augmentent de 14,3% par rapport au 31 mars 2020 en lien notamment avec l'évolution des marchés. Les encours d'assurance-vie sont en nette progression (+8,5% par rapport au 31 mars 2020) et les encours d'OPCVM en forte hausse (+24,0% par rapport au 31 mars 2020). Enfin, le métier continue d'accompagner ses clients face à la crise, il a ainsi octroyé près de 700 millions d'euros de nouveaux prêts garantis par l'État italien et par SACE³ au premier trimestre 2021.

Le produit net bancaire⁴ est en hausse de 2,6% par rapport au premier trimestre 2020, à 676 millions d'euros. Les revenus d'intérêt⁴ sont en hausse de 0,8%, l'impact de l'environnement de taux bas étant compensé par l'effet de la hausse de la marge et des volumes. Les commissions⁴ augmentent de 5,3% par rapport au premier trimestre 2020, grâce à la croissance des commissions financières liée à la progression de l'épargne hors-bilan et des transactions.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL)

² Hors effets PEL/CEL de +1 million d'euros contre -13 millions d'euros au premier trimestre 2020

³ SACE : Servizi Assicurativi del Commercio estero, l'agence italienne de crédit à l'exportation

⁴ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Les frais de gestion¹, à 459 millions d'euros, sont en baisse de 1,3% par rapport au premier trimestre 2020, ils prennent en compte l'effet des mesures de réduction de coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »). L'effet de ciseaux est positif (+3,8 points). Hors effet des taxes soumises à IFRIC 21, les frais de gestion sont en baisse de 2,1%.

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 217 millions d'euros, en hausse de 11,8% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque¹, à 110 millions d'euros baisse par rapport au premier trimestre 2020 (-10 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020), en lien avec la poursuite de la baisse du provisionnement sur créances douteuses (strate 3). A 56 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque de BNL bc est bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 97 millions d'euros, en forte hausse (+53,3%) par rapport au premier trimestre 2020.

Banque de Détail en Belgique

BDDB montre une activité commerciale en hausse. Les encours de crédit augmentent de 0,6% par rapport au premier trimestre 2020 avec notamment une bonne progression des crédits aux particuliers (+2,1% par rapport au premier trimestre 2020). Les dépôts augmentent de 7,2% par rapport au premier trimestre 2020, en progression dans tous les segments de clientèle. Les encours d'épargne hors-bilan se développent fortement (+17,8% par rapport au 31 mars 2020), grâce en particulier à l'évolution favorable des marchés.

Enfin, les usages digitaux s'accroissent avec environ 50 millions² de connexions mensuelles sur les applications mobiles (+56,9% par rapport au premier trimestre 2020).

Le produit net bancaire³ est en retrait de 3,0% par rapport au premier trimestre 2020, à 858 millions d'euros. Les revenus d'intérêt³ baissent de 7,2%, avec l'impact des taux bas partiellement compensé par une hausse des volumes de crédit. Les commissions³ augmentent de 7,4% par rapport au premier trimestre 2020, grâce à une bonne progression des commissions financières, en lien avec le développement de l'épargne hors-bilan.

Les frais de gestion³, à 835 millions d'euros, sont en légère hausse (+0,6%) par rapport au premier trimestre 2020 grâce aux mesures d'économies de coûts et à la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences. Ils sont en baisse de 2,9% hors taxes soumises à IFRIC 21.

Le résultat brut d'exploitation³, à 23 millions d'euros, est en baisse de 57,2% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque³ s'élève à 47 millions d'euros contre 54 millions d'euros au premier trimestre 2020. A 16 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt en perte de 35 millions d'euros au premier trimestre 2021, en lien avec l'impact des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 (-319 millions d'euros au premier trimestre 2021).

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

² En moyenne au premier trimestre - Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas Fortis et Hello Bank!)

³ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

Autres métiers de Domestic Markets (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel et Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg)

Les métiers spécialisés de Domestic Markets présentent tous un très bon développement de leur activité. Le parc financé d'Arval progresse fortement (+5,4%¹) et les prix des véhicules d'occasion se tiennent bien dans tous les pays. L'engagement en matière de Responsabilité Sociale et Environnementale du métier Arval est reconnu par une médaille Platinum délivrée par EcoVadis² en 2020, Arval se plaçant dans le 1% des entreprises du secteur les mieux notées. Les encours de financement de Leasing Solutions augmentent de 2,0%³ par rapport au premier trimestre 2020. Personal Investors enregistre une progression sensible des actifs sous gestion (+47,1% par rapport au 31 mars 2020) portée par la très forte collecte de Consorsbank en Allemagne et la bonne performance des marchés. Nickel poursuit son développement en France avec plus de 2 millions de comptes ouverts⁴ et plus de 6 000 points de vente. Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) augmentent de 4,5% par rapport au premier trimestre 2020, avec un très bon niveau de production de crédits aux entreprises et aux particuliers.

Le produit net bancaire⁵ des cinq métiers, à 942 millions d'euros, est au total en forte hausse de 11,4% par rapport au premier trimestre 2020, avec la très forte contribution d'Arval et de Personal Investors (notamment Consorsbank en Allemagne).

Les frais de gestion⁵ augmentent de 5,0% par rapport au premier trimestre 2020, à 533 millions d'euros avec l'effet du développement de l'activité contenu par les mesures d'économies de coûts. L'effet de ciseaux est très positif de 6,4 points.

Le coût du risque⁵ s'élève à 33 millions d'euros (38 millions d'euros au premier trimestre 2020).

Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), est de 372 millions d'euros, en hausse sensible de 27,0% par rapport au premier trimestre 2020.

*
* *

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

International Financial Services présente un bon niveau de résultats malgré les effets de la crise sanitaire. Personal Finance enregistre un rebond marqué de la production de crédits avec l'atténuation des mesures sanitaires. Les réseaux de détail à l'international⁶ montrent une bonne dynamique des commissions et un rebond de la production de crédits au global. Enfin, le pôle enregistre une collecte nette d'actifs sous gestion de 5,1 milliards d'euros bénéficiant notamment de la bonne performance des marchés.

Le pôle continue de renforcer sa digitalisation avec 4,8 millions de clients digitaux dans les réseaux de détail à l'international⁶ (+13% par rapport au premier trimestre 2020), plus de 110 millions d'opérations⁷ réalisées par les clients sur les outils digitaux mis à leur disposition et 31 millions de relevés mensuels digitaux chez Personal Finance⁷.

¹ Flotte moyenne en milliers de véhicules

² Plateforme collaborative en ligne permettant aux entreprises l'obtention d'une notation de leur performance RSE

³ A périmètre et change constants

⁴ Depuis la création

⁵ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

⁶ Europe Méditerranée et BancWest

⁷ Indicateurs calculés sur la période de décembre 2020 à février 2021

Le produit net bancaire du pôle, à 4 028 millions d'euros, est en croissance de 4,4% à périmètre et change constants mais en légère baisse de 0,6% par rapport au premier trimestre 2020 à périmètre et change historiques du fait de l'appréciation de l'euro. Le pôle bénéficie essentiellement de la forte progression de BancWest et des métiers Assurance et Asset Management.

Les frais de gestion, à 2 587 millions d'euros, sont en baisse de 6,5% à périmètre et change historiques et de 2,1% à périmètre et change constants, grâce à la poursuite des économies de coûts accentuées avec la crise sanitaire.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 441 millions d'euros, en hausse de 12,0% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque, à 357 millions d'euros, est en baisse de 382 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020, qui avait enregistré l'impact des effets anticipés de la crise sanitaire à hauteur de 220 millions d'euros.

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 1 242 millions d'euros, en forte hausse de +95,7% par rapport au premier trimestre 2020 à périmètre et change historiques et en hausse de +103,9% à périmètre et change constants.

Personal Finance

L'activité de Personal Finance est résiliente. Le retour à la croissance des encours en fin de période depuis le point bas atteint au troisième trimestre 2020 est confirmé grâce à un rebond marqué de la production avec l'atténuation des mesures sanitaires. La progression des encours en fin de période reste néanmoins impactée par la fermeture des points de vente (-8% au premier trimestre 2021 par rapport au premier trimestre 2020).

Le produit net bancaire de Personal Finance, à 1 332 millions d'euros, est en retrait de 9,7% par rapport au premier trimestre 2020 en lien avec la baisse des volumes due à la crise sanitaire.

Les frais de gestion, à 763 millions d'euros, sont en baisse de 3,1% par rapport au premier trimestre 2020 avec la poursuite des efforts soutenus de réduction des coûts. Ils diminuent de 6,0% hors taxes soumises à IFRIC 21.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 568 millions d'euros, en baisse de 17,3% par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque s'établit à 321 millions d'euros, en baisse de 261 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020 qui avait enregistré le provisionnement exceptionnel de 189 millions d'euros en anticipation de la crise sanitaire (strates 1 et 2). Le coût du risque s'établit à 138 points de base des encours de crédit à la clientèle, il reflète l'efficacité de la gestion des impayés du métier et le maintien d'un niveau élevé de performance au recouvrement.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 264 millions d'euros, en très forte hausse de +133,6% par rapport au premier trimestre 2020 grâce à la forte baisse du coût du risque.

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée montre une bonne dynamique commerciale malgré un contexte peu porteur. Les encours de crédit sont en hausse de 1,4%¹ par rapport au premier trimestre 2020 tirés par la progression des encours à la clientèle des particuliers et la poursuite du rebond de la production après le point bas atteint en août 2020. Les dépôts augmentent de 6,9%¹, en hausse dans tous les pays. Le nombre de clients digitaux actifs progresse de 14% par rapport au premier trimestre 2020 et atteint 3,9 millions de clients.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée², à 516 millions d'euros, recule de 8,9%¹ par rapport au premier trimestre 2020, en lien avec une baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne et une stabilité des commissions après le point bas atteint au deuxième trimestre 2020 (+27,1%).

Les frais de gestion², à 433 millions d'euros, augmentent de 0,9%¹ par rapport au premier trimestre 2020. La hausse est contenue malgré une inflation salariale élevée en particulier en Turquie.

Le coût du risque² s'établit à 39 millions d'euros, en baisse par rapport au premier trimestre 2020 avec une diminution du provisionnement sur encours douteux (strate 3). Le coût du risque s'établit à 42 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 41 millions d'euros en baisse de 25,5%¹.

BancWest

BancWest maintient une bonne dynamique commerciale et poursuit son soutien à l'économie. Les encours de crédit sont en retrait de 3,4%¹ par rapport au premier trimestre 2020, en lien notamment avec l'arrêt d'une activité en 2020. Les crédits aux entreprises sont stables et la participation au plan de soutien fédéral aux PME est active (10 000 prêts accordés pour environ 1,2 milliard de dollars en 2021). La production de crédits immobiliers et de prêts d'équipements collatéralisés est en forte hausse (+24% par rapport au premier trimestre 2020). Les dépôts sont en hausse de 18,9%¹ avec une forte progression des dépôts de la clientèle³ (+21,1%)¹ en lien avec la crise sanitaire et les mesures de stimulation économique. Les actifs sous gestion de la banque privée (17,4 milliards de dollars au 31 mars 2021) sont en hausse de 16,8%¹ par rapport au 31 mars 2020.

Enfin, la qualité de l'expérience des clients de BancWest est reconnue : Bank of the West est désignée n°1 pour la satisfaction des clients PME par *Greenwich 2020 Business Banking Survey*. L'expérience des clients est encore améliorée par le déploiement de nouvelles solutions d'intelligence artificielle permettant une identification et un routage plus efficace et plus rapide de leurs demandes.

Le produit net bancaire⁴, à 625 millions d'euros, est en hausse de 11,8%¹ par rapport au premier trimestre 2020 en lien avec la progression de la production de crédits et la hausse des volumes de dépôt qui compensent la pression liée aux taux. Le produit net bancaire⁴ enregistre ce trimestre l'impact d'un élément non récurrent et augmente de 2,1%¹ hors cet impact.

¹ A périmètre et change constants

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

³ Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

⁴ Avec 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis

Les frais de gestion¹ sont en baisse de 4,7%², à 407 millions d'euros grâce à la poursuite des mesures d'économie de coûts. Le métier dégage ainsi un effet de ciseaux très positif de +16,5 points².

Le résultat brut d'exploitation¹, à 218 millions d'euros, augmente ainsi de 65,3%² par rapport au premier trimestre 2020.

Le coût du risque¹ s'améliore, il est en reprise de 7 millions d'euros contre une dotation de 62 millions d'euros au premier trimestre 2020. Les provisions sur encours douteux (strate 3), en baisse par rapport au premier trimestre 2020, sont plus que compensées par des reprises sur encours sains (strates 1 et 2).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 219 millions d'euros, soit un résultat avant impôt multiplié par trois par rapport au premier trimestre 2020.

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Au 31 mars 2021, les actifs sous gestion atteignent 1 172 milliards d'euros³. Les métiers de gestion d'actifs présentent une collecte nette de 5,1 milliards d'euros avec une très bonne collecte de Wealth Management (notamment en Asie, Allemagne, France et aux États-Unis), ainsi qu'une très forte collecte nette sur les supports de moyen-long terme en Asset Management et une bonne collecte nette dans l'Assurance notamment en unités de compte. L'effet de performance est très favorable (+20,4 milliards d'euros) en lien avec l'évolution des marchés et les bonnes performances de gestion. L'effet change est positif (+8,4 milliards d'euros). La progression des actifs sous gestion est fortement impactée par un effet périmètre négatif (-27,3 milliards d'euros) dû à la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV avec Shinhan Financial Group.

Au 31 mars 2021, les actifs sous gestion³ se répartissent entre : 502 milliards d'euros pour l'Asset Management (incluant 28 milliards d'euros de Real Estate Investment Management), 402 milliards d'euros pour Wealth Management et 268 milliards d'euros pour l'Assurance.

La reprise d'activité de l'Assurance observée au quatrième trimestre 2020 se poursuit. L'activité Épargne enregistre une très bonne performance en France comme à l'international avec une croissance de la collecte brute par rapport au 31 mars 2020 supérieure à 30% et une part des unités de comptes dans la collecte nette qui dépasse 50%. L'activité Protection résiste bien, avec une progression en France notamment en prévoyance et en assurance dommages et habitation (Cardif IARD). A l'international, les effets de la crise sanitaire sont partiellement compensés par la progression des ventes en Asie. Enfin, le métier s'engage à participer au programme de prêts participatifs soutenus par l'État dans le cadre du plan de relance en France avec une enveloppe d'investissements allant jusqu'à 1 milliard d'euros.

Les revenus de l'Assurance, à 792 millions d'euros, progressent de 36,7% par rapport au premier trimestre 2020, qui avait été fortement pénalisé par un impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés. Les frais de gestion, à 383 millions d'euros, baissent de 2,6% par rapport au premier trimestre 2020. Après prise en compte d'une hausse du résultat des sociétés mises en équivalence, le résultat avant impôt progresse de 124,8%, à 442 millions d'euros.

L'activité du métier Gestion Institutionnelle et Privée est très bonne au global. L'activité de Wealth Management est en hausse, avec une très bonne collecte nette, notamment auprès de la grande clientèle et un très bon niveau de commissions sur encours et sur transactions. Le développement de l'activité du métier Asset Management se poursuit à un niveau très soutenu avec notamment une très forte collecte nette sur les supports à moyen-long terme en Europe et en Asie (+8 milliards d'euros au cours de ce trimestre). Leader dans l'investissement responsable et durable, le métier implémente la nouvelle réglementation européenne entrée en vigueur en mars 2021 (SFDR – *Sustainable Finance*

¹ Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

² A périmètre et change constants

³ Y compris actifs distribués

Disclosure Regulation) : 80% des fonds ouverts¹ relèvent des articles 8 ou 9, reflétant la position de leadership fort de BNP Paribas Asset Management sur l'ISR². L'activité du métier Immobilier est toujours impactée par un contexte difficile avec néanmoins la reprise dans plusieurs activités, notamment l'*Advisory* et en particulier au Royaume-Uni.

A 784 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée progressent de 5,5% par rapport au premier trimestre 2020. L'impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management est partiellement compensé par la hausse des commissions tandis que les revenus du métier Asset Management sont solides. Ils sont portés par la forte collecte nette enregistrée dès 2020 et par l'effet de performance. Enfin, les revenus du métier Immobilier se normalisent très progressivement. Les frais de gestion s'élèvent à 612 millions d'euros. Ils sont en retrait de 4,7% et baissent dans tous les métiers et, en particulier dans les métiers Immobilier et Asset Management. L'effet de ciseaux est très positif (+10,1 points). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie, Pologne et aux Etats-Unis, s'élève ainsi à 275 millions d'euros. Il progresse de 168,9% par rapport au premier trimestre 2020, porté par la hausse très significative du résultat brut d'exploitation de l'Asset Management et l'effet de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation d'Asset Management.

*
* *

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

CIB enregistre une très forte hausse de l'activité et de ses résultats. L'activité est très dynamique dans tous les métiers.

Les métiers de financement connaissent un bon début d'année, tant sur les émissions d'actions que sur la dette (crédits syndiqués et obligations). L'activité est toujours soutenue sur les marchés de taux, de change et de crédit, et présente un très bon niveau sur les dérivés actions et le *prime services*. Enfin, les Services titres enregistrent une hausse des actifs en conservation et sous administration ainsi qu'un niveau record des volumes de transactions.

Les revenus du pôle, à 3 670 millions d'euros, progressent de +24,3% par rapport au premier trimestre 2020 (+29,6% à périmètre et change constants), avec une très bonne performance de Corporate Banking (+21,8%³ par rapport au premier trimestre 2020), une très forte hausse de Global Markets (+46,6%³ par rapport au premier trimestre 2020), et une progression de Securities Services (+5,1%³ par rapport au premier trimestre 2020).

Les revenus de Corporate Banking, à 1 243 millions d'euros, augmentent fortement de 16,2% (+21,8% à périmètre et change constant) par rapport au premier trimestre 2020, en progression dans toutes les régions en particulier en Europe et dans la zone Amériques. Le niveau d'activité est élevé, les volumes d'opérations dirigées d'*Equity Capital Markets* sont multipliés par trois par rapport au premier trimestre 2020 et les émissions obligataires pour les entreprises ont augmenté de 13% par rapport au premier trimestre 2020. Le métier poursuit ses gains de parts de marché sur les émissions obligataires d'entreprises *investment grade* en Europe et au niveau mondial⁴. A 149 milliards d'euros, les encours de crédit sont en retrait de 6,2%⁵ avec l'effet de normalisation survenue après le pic d'utilisation du premier semestre 2020. Les encours de crédit sont cependant en progression au premier trimestre 2021 (+1,0% par rapport au quatrième trimestre 2020). Le métier consolide sa position de leader sur les crédits syndiqués en EMEA⁶ (+1,1 point par rapport à 2019) avec l'effet de la mobilisation exceptionnelle au premier semestre 2020. Enfin, le métier Corporate Banking se

¹ Pourcentage relatif aux montants des actifs sous gestion au 31 mars 2021

² ISR : Investissement Socialement Responsable – produits dits « article 8 » : produits qui promeuvent des caractéristiques Sociales et/ou Environnementales) – produits dits « article 9 » : produits ayant pour objectif l'investissement durable

³ A périmètre et change constants

⁴ Source : Dealogic au 31 mars 2021, bookrunner en volume

⁵ Encours moyens, variation à périmètre et change constants

⁶ Source Dealogic au 31 mars 2021, bookrunner en volume, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique

classe n°1 en Europe, avec une position encore renforcée en 2020, et fait partie du Top 5 en Asie pour la deuxième année consécutive¹. Les dépôts, à 184 milliards d'euros augmentent de 22,5%² mais sont en retrait au premier trimestre 2021 de 2,1% par rapport au quatrième trimestre 2020.

Les revenus de Global Markets, à 1 846 millions d'euros, sont en forte progression de 41,4%³ par rapport au premier trimestre 2020.

Les revenus de FICC⁴ s'élèvent à 1 149 millions d'euros, en recul par rapport au premier trimestre 2020 (-15,7%⁵) mais en forte hausse par rapport au premier trimestre 2019 (+11,0%). Les activités primaires, de crédit et de dérivés sur matières premières enregistrent de très bonnes performances mais le contexte est moins porteur qu'au premier trimestre 2020 pour les activités de taux et de change.

Les revenus d'Equity et Prime Services, à 697 millions d'euros, augmentent fortement (-87 millions d'euros au premier trimestre 2020) en lien avec un niveau d'activité record et compte tenu d'un effet de rebond des dérivés après l'impact au premier trimestre 2020 de chocs extrêmes et des restrictions sur les dividendes⁶.

La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché, est en hausse compte tenu de l'augmentation des volumes. Elle s'établit à 55 millions d'euros, niveau qui reste modéré.

Les revenus de Securities Services, à 581 millions d'euros, sont en hausse de 0,7% (+5,1% à périmètre et change constants) par rapport au premier trimestre 2020 en lien avec la progression des commissions sur les transactions et l'effet de la forte hausse des encours. Le métier poursuit sa forte dynamique commerciale et la croissance régulière de sa plateforme avec la montée en puissance de nouveaux clients, dont un mandat très significatif (plus de 300 milliards d'euros d'actifs sous conservation) dans la zone Euro. Il poursuit sa transformation avec la mise en œuvre du partenariat stratégique avec *Allfunds (Wealth Tech)* connectant distributeurs et gestionnaires de fonds) introduite en bourse le 23 avril 2021 et l'annonce du projet de fusion de l'entité juridique BNP Paribas Securities Services avec BNP Paribas SA. La croissance des encours et des volumes de transactions se confirme avec une progression des encours moyens (+9,1% par rapport au premier trimestre 2020) liée à la bonne performance des marchés et à l'intégration des nouveaux clients et, un niveau record des transactions (+10,4% par rapport au premier trimestre 2020).

Les frais de gestion de CIB, à 2 767 millions d'euros, sont en hausse de 15,6% par rapport au premier trimestre 2020, en lien avec le fort niveau d'activité du pôle. CIB dégage un effet de ciseaux très positif de 11,3 points⁶.

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en forte hausse de 61,4%, à 903 millions d'euros.

Le coût du risque de CIB recule à 172 millions d'euros avec une dotation de 185 millions pour Corporate Banking (soit 51 points de base des encours de crédit à la clientèle) et une reprise de 14 millions d'euros pour Global Markets (161 millions d'euros au premier trimestre 2020).

Porté par la nette progression du résultat brut d'exploitation et la baisse du coût du risque, le résultat avant impôt de CIB triple à 751 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2020.

¹ Source : Greenwich Share Leaders European & Asian Large Corporate

² Encours moyens, variation à périmètre et change constants

³ +46,6% à périmètre et change constants

⁴ Fixed Income, Currencies, and Commodities

⁵ A périmètre et change constants

⁶ Rappel : impact de -184 millions d'euros au 1T20 des restrictions apportées par les autorités européennes au versement des dividendes 2019

*
* *

AUTRES ACTIVITÉS

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 314 millions d'euros contre 126 millions d'euros au premier trimestre 2020, grâce à une bonne contribution de Principal Investments en rebond par rapport au premier trimestre 2020, et l'impact de la plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life en Inde, pour un montant de 58 millions d'euros.

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 331 millions d'euros au premier trimestre 2021. Ils intègrent l'effet de la hausse des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 : 130 millions d'euros au premier trimestre 2021 contre 12 millions d'euros au premier trimestre 2020, l'impact exceptionnel des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation² pour 58 millions d'euros (45 millions d'euros au premier trimestre 2020) et des coûts de renforcement informatique pour 19 millions d'euros (34 millions d'euros au premier trimestre 2020).

Le coût du risque est de 55 millions d'euros, contre 13 millions d'euros au premier trimestre 2020.

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 292 millions d'euros au premier trimestre 2021 contre 381 millions d'euros au premier trimestre 2020. Ils reflètent la plus-value réalisée sur la cession d'immeubles pour +302 millions d'euros au premier trimestre 2021 (+381 millions d'euros au premier trimestre 2020).

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à 239 millions d'euros contre 398 millions d'euros au premier trimestre 2020.

*
* *

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière très solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 12,8%³ au 31 mars 2021, stable par rapport au 31 décembre 2020 du fait principalement de :

- la mise en réserve du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+10 pb),
- la hausse des actifs pondérés (-10 pb).

Le ratio de levier⁴ s'élève à 4,3% au 31 mars 2021 en tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (3.9% sans cet effet).

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 454 milliards d'euros et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

*
* *

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

² Liés notamment à Wealth Management et CIB

³ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

⁴ Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873



RÉSULTATS AU 31 MARS 2021

30 Avril 2021



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 © Yakobchuk Olena, Adobe Stock © Maria_Savenko , © 2020 BNP Paribas / Sébastien Millier, Adobe Stock © zhu difeng



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 2

1T21 : Résultats solides et effet de ciseaux positif

Poursuite de la mobilisation au service de l'économie dans un contexte de reprise progressive	112 Md€ (+21% / 1T20) de financements levés pour les clients sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions ¹ Encours de crédit : +0,2% / 4T20
Progression des revenus	PNB : +8,6% / 1T20
Effet de ciseaux positif malgré l'augmentation de la contribution au FRU ²	Frais de gestion : +5,4% / 1T20 +2,3% / 1T20 (hors taxes soumises à IFRIC 21 ²)
Coût du risque à un niveau bas	42 pb ³
Résultat Net Part du Groupe solide	RNPG 1T21 ⁴ : 1 768 M€ (+37,9% / 1T20)
Bilan robuste	Ratio CET1 : 12,8% ⁵

1. Source : Dealogic au 31.03.21, bookrunner, montant proportionnel ; 2. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ; 3. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 4. Résultat Net Part du Groupe ; 5. cf. diapositive 12



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 3



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T21
ANNEXES

1T21 - Principaux éléments exceptionnels et impact d'IFRIC 21

Hausse sensible des taxes soumises à IFRIC 21

Éléments exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² («Autres Activités»)
- Coûts de renforcement IT («Autres Activités»)
- Coûts de transformation – Plan 2020 («Autres Activités»)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV («Gestion Institutionnelle et Privée»)
- Plus-value sur la cession d'immeubles («Autres Activités»)
- Plus-value de cession de 14,3% de SBI Life («Autres Activités»)
- Dépréciation de survalueurs («Autres Activités»)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)³

Comptabilisation au 1^{er} trimestre de la quasi-totalité des taxes

et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »⁴

	1T21	1T20	1T19
	-58 M€ -19 M€	-45 M€ -34 M€	-38 M€ -168 M€
Total frais de gestion exceptionnels	-77 M€	-79 M€	-206 M€
	+96 M€ +302 M€	+381 M€	+838 M€ -318 M€
Total autres éléments hors exploitation exceptionnels	+398 M€	+381 M€	+520 M€
Total des éléments exceptionnels (avant impôt)	+321 M€	+302 M€	+314 M€
Total des éléments exceptionnels (après impôt)³	+236 M€	+206 M€	+330 M€
Comptabilisation au 1^{er} trimestre de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »⁴	-1 451 M€	-1 172 M€	-1 139 M€

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ou à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska ; 2. Liés notamment à Wealth Management, CIB et BancWest ; 3. Part du Groupe ; 4. Dont la contribution estimée au Fonds de Résolution Unique



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 5

1T21 - Groupe consolidé

Résultats solides- Effet de ciseaux positif

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	1T19	1T21 / 1T19
Produit net bancaire	11 829 M€	10 888 M€	+8,6%	11 144 M€	+6,1%
Frais de gestion	- 8 597 M€	- 8 157 M€	+5,4%	- 8 449 M€	+1,8%
<i>Frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21¹</i>			+2,3%		-2,2%
Résultat brut d'exploitation	3 232 M€	2 731 M€	+18,3%	2 695 M€	+19,9%
Coût du risque	-896 M€	- 1 426 M€	-37,2%	-769 M€	+16,5%
Résultat d'exploitation	2 336 M€	1 305 M€	+79,0%	1 926 M€	+21,3%
Éléments hors exploitation	487 M€	490 M€	-0,6%	757 M€	-35,7%
Résultat avant impôt	2 823 M€	1 795 M€	+57,3%	2 683 M€	+5,2%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	1 768 M€	1 282 M€	+37,9%	1 918 M€	-7,8%
RNPG hors éléments exceptionnels hors taxes soumises à IFRIC 21¹	2 824 M€	2 093 M€	+34,9%	2 565 M€	+10,1%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 10,6%

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 et cf. diapositive 5 pour les éléments exceptionnels ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 70



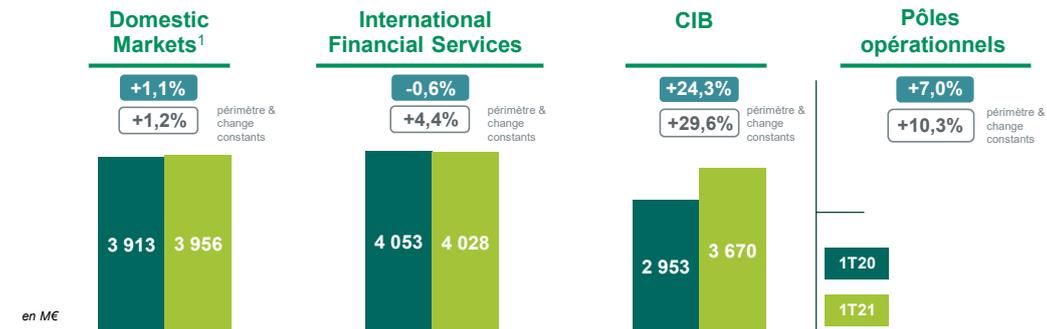
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 6

1T21- Revenus des pôles opérationnels

Forte progression des revenus des pôles opérationnels



- **Domestic Markets** : progression des revenus portée par l'augmentation des commissions financières dans les réseaux et la forte croissance d'Arval et de Personal Investors (notamment Consorsbank en Allemagne)
- **IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants - très bonne performance de BancWest et forte progression des métiers Assurance et Asset Management – contexte moins favorable pour les autres métiers
- **CIB** : forte progression des revenus avec de très bonnes performances des trois métiers : Corporate Banking, Global Markets et Securities Services

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



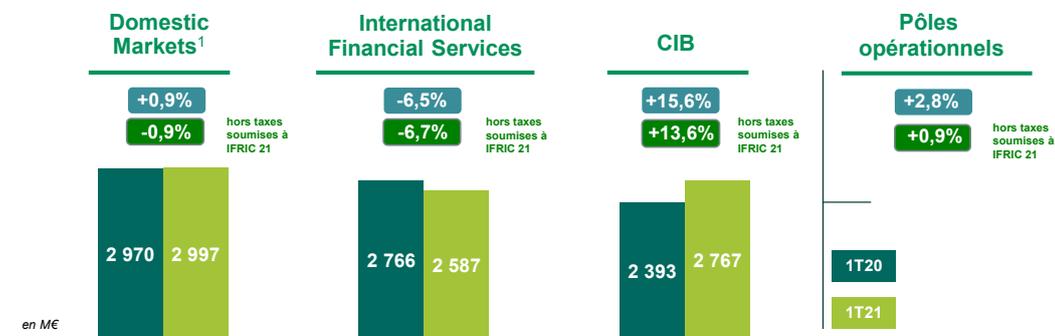
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 7

1T21 - Frais de gestion des pôles opérationnels

Effet de ciseaux positif dans tous les pôles opérationnels



- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21 en lien avec la baisse dans les réseaux (-1,8%)² - effet de ciseaux positif (+0,2 pt ; 2,0 pts hors taxes soumises à IFRIC 21)
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion dans tous les métiers - effet de ciseaux très positif (+5,8 pts)
- **CIB** : hausse des frais de gestion avec la croissance de l'activité - effet de ciseaux très positif (+8,7 pts)

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 BDD



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 8

Évolution du coût du risque par métier (1/3)

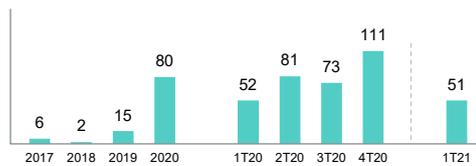
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Groupe



- Coût du risque : 896 M€
 - 703 M€ / 4T20
 - 530 M€ / 1T20
- Coût du risque bas lié à des provisions sur créances douteuses (strate 3) faibles et proches des niveaux de 2019

CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 185 M€
 - 245 M€ / 4T20
 - 16 M€ / 1T20
- Forte baisse / 4T20, à un niveau légèrement inférieur au 1T20



BNP PARIBAS

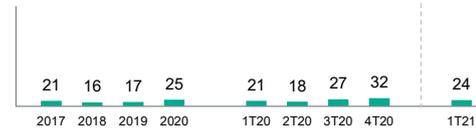
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 9

Évolution du coût du risque par métier (2/3)

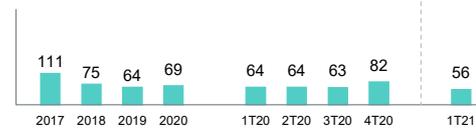
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



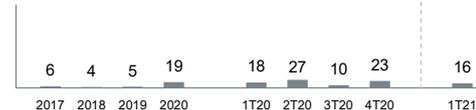
- Coût du risque : 125 M€
 - 44 M€ / 4T20
 - +25 M€ / 1T20
- Coût du risque à un niveau bas

BNL bc



- Coût du risque : 110 M€
 - 51 M€ / 4T20
 - 10 M€ / 1T20
- Coût du risque bas
- Baisse du provisionnement sur créances douteuses (strate 3)

BDDB



- Coût du risque : 47 M€
 - 20 M€ / 4T20
 - 7 M€ / 1T20
- Coût du risque bas



BNP PARIBAS

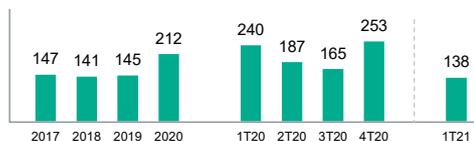
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 10

Évolution du coût du risque par métier (3/3)

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

Personal Finance



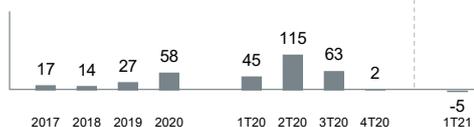
- Coût du risque : 321 M€
 - 260 M€ / 4T20
 - 261 M€ / 1T20
- Forte baisse du coût du risque grâce à une gestion efficace des impayés et du recouvrement
- Rappel 1T20 : provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) de 189 M€ (78 pb)
- Rappel 4T20 : anticipation de la prise en compte de l'impact du changement réglementaire de la définition du défaut au 01.01.21

Europe Méditerranée



- Coût du risque : 39 M€
 - 56 M€ / 4T20
 - 48 M€ / 1T20
- Baisse du coût du risque / 1T20 liée à une diminution du provisionnement sur encours douteux (strate 3)

BancWest



- Coût du risque : -7 M€
 - 10 M€ / 4T20
 - 69 M€ / 1T20
- Provisions (strate 3) plus que compensées par des reprises (strates 1 & 2) ce trimestre



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 11

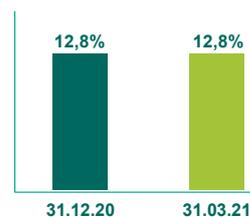
Structure financière très solide

Ratio CET1 : 12,8% au 31.03.21¹ (stable / 31.12.20)

- Résultat du 1T21, après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +10 pb
- Hausse des actifs pondérés : -10 pb

Rappel : 50% du résultat 2020 destiné à revenir aux actionnaires et donc hors CET1

Ratio CET1



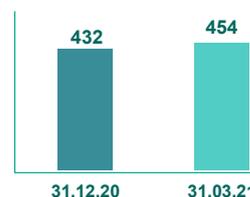
Ratio de levier² : 4,3% au 31.03.21

- Tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème
- 3,9% au 31.03.21 sans cet effet

Réserve de liquidité immédiatement disponible : 454 Md€³

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

Réserve de liquidité (Md€)³



1. Phased-in ; cf. diapositive 72 ; 2. Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873 ; 3. 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



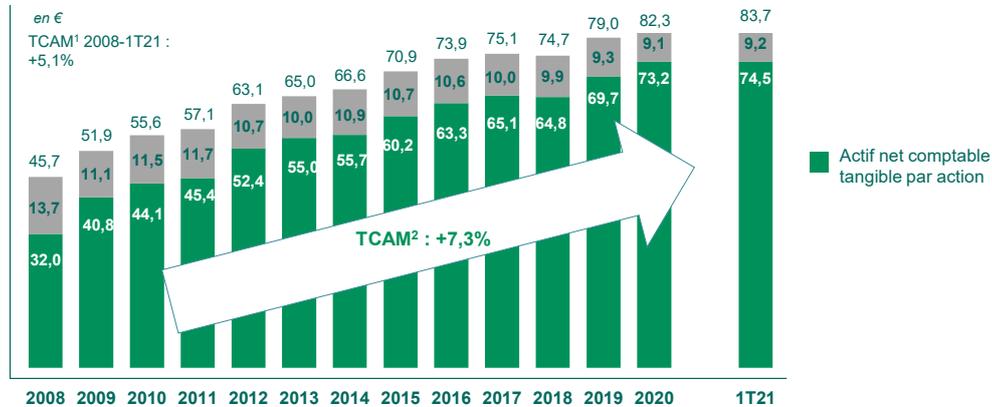
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 12

Croissance continue de l'actif net comptable par action

● Actif net comptable tangible par action fin de période : 74,5 €



1. De l'actif net comptable par action ; 2. De l'actif net comptable tangible par action



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 13

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société Les ODD de l'ONU comme « boussole »



Stratégie RSE¹ du Groupe alignée sur l'atteinte des 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies

Chaque année depuis 2016, le Groupe mesure sa contribution aux ODD et se fixe des objectifs ambitieux de progression des financements aux entreprises en faveur de la transition énergétique et des secteurs considérés comme contribuant directement aux ODD



N°1 mondial³ pour l'émission d'obligations durables en 2020, confirmé au 1T21
 N°1⁴ en EMEA pour les *Sustainability Linked Loans* en 2020, confirmé au 1T21
 N°2 mondial³ pour l'émission d'obligations vertes en 2020, confirmé au 1T21

1. Responsabilité Sociale et Environnementale; 2. Cf. Document d'enregistrement universel 2020 chapitre 7.2; 3. Source : Bloomberg; 4. Source : Dealogic, EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 14

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Les ODD de l'ONU comme « boussole »



Mise en place de **plans d'action** plus spécifiques sur certaines thématiques :
inclusion financière, changement climatique et biodiversité



ODD 10 : Réduction des inégalités

Nickel : **>2 millions de comptes ouverts¹**, objectif de 4 millions d'ici fin 2024 en France
Lancement du **1^{er} fonds thématique « Inclusive Growth »** par BNP Paribas Asset Management



ODD 12 : Consommation et production responsables

Structuration de 7 contrats à impact social « économie circulaire »²



ODD 13 : Lutte contre le changement climatique

Signature d'un engagement net-zéro en 2050 dans le cadre de la « Net-Zero Banking Alliance »³
Déploiement d'un outil pour **l'estimation et la réduction de l'empreinte carbone⁴** : >315 000 utilisateurs



ODD 14 : Vie aquatique

Lancement du **1^{er} ETF sur la « Blue Economy »** en janvier 2021 par BNP Paribas Asset Management
Objectif de 1 Md€ à fin 2025 de financements pour la transition écologique des navires



ODD 15 : Vie terrestre

Objectif de 3 Md€ à fin 2025 de financements avec des critères liés à la protection de la biodiversité terrestre
Renforcement de la politique sectorielle sur l'agriculture en Amazonie et plus spécifiquement au Cerrado avec des **critères de zéro déforestation**

1. Depuis la création ; 2. Dans le cadre d'un appel à projet lancé par l'ADEME et le ministère de l'Economie, des Finances et de la Relance en France ; 3. Sous l'égide de l'UNEP-FI ; 4. En France, en coopération avec la start-up Greenly



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 15

Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - 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 rapprochées de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York.** Alors que la 1^{ère} revue était lancée en 2015, le 4^{ème} cycle vient de s'achever, marquant une nouvelle étape dans l'amélioration continue des dispositifs de contrôle observée au cours des 6 dernières années. En dépit des contraintes sanitaires, le 5^{ème} cycle débute en mai pour s'achever à l'été 2022
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 16



RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T21

ANNEXES

Domestic Markets - 1T21

Soutien à l'économie, hausse de l'activité et effet de ciseaux positif

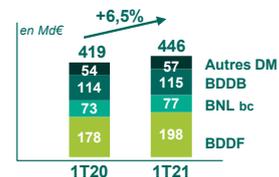
● Hausse du niveau d'activité

- **Crédits** : +6,5% / 1T20, hausse des crédits dans tous les métiers, progression des crédits aux entreprises et bonne dynamique des crédits immobiliers
- **Dépôts** : +13,7% / 1T20, hausse en lien avec les effets de la crise sanitaire
- **Epargne hors-bilan** : forte progression de +18,2% / 31.03.20

● Hausse des usages digitaux et transformation du modèle opérationnel

- **>4,8 millions de connexions quotidiennes aux Apps mobiles¹** (+37,3% / 1T20)
- **Nickel** atteint plus de 2 millions de comptes ouverts² et **Hello Bank!**, 3 millions de clients³
- **Déploiement des centres de service** (gestion intégrée des contacts clients avec un socle technologique innovant mutualisé) : 100% des forces de vente équipées en France⁴, démarrage du déploiement en Belgique

● Crédits



● RBE⁵

(hors taxes soumises à IFRIC 21)



PNB⁵ : 3 956 M€
(+1,1% / 1T20)

- Bonne résistance dans les réseaux⁶ : impact des taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit et l'augmentation des commissions financières
- Très forte contribution d'Arval (+19,5% / 1T20) et de Personal Investors (+18,7% / 1T20)

Frais de gestion⁵ : 2 997 M€
(+0,9% / 1T20)

- -0,9% / 1T20 (-1,8% dans les réseaux⁶) hors taxes soumises à IFRIC 21
- +5,0% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux positif

Résultat avant impôt⁷ : 590 M€
(+2,8% / 1T20)

- +6,1% / 1T20 hors taxes soumises à IFRIC 21

1. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée des réseaux ou de banques digitales de DM (y compris Allemagne et Autriche) et de Nickel - en moyenne au 1T ; 2. Depuis la création ; 3. Hors Italie ; 4. Sur le canal voix ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 6. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée ; 7. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 18

DM - Banque de Détail en France - 1T21

Activité soutenue au service de l'économie

● Mobilisation continue au service du financement de l'économie

- **Crédits** : +11,2% / 1T20, hausse des crédits aux entreprises et aux particuliers (production soutenue et hausse des marges dans le crédit immobilier)
- Lancement du dispositif de **prêts participatifs** dans le cadre du Plan Relance pour renforcer la structure de bilan des entreprises et favoriser l'investissement

● Inflexion des dépôts au 1T21 et développement de l'épargne financière

- **Dépôts** : +17,8% / 1T20, en hausse en 2020 avec les effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients, mais en recul de 0,4% par rapport au 4T20
- **Epargne hors-bilan** : +19,4 % / 31.03.20, forte progression avec une très forte hausse de la collecte brute en assurance-vie (+44% / 1T20)
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette de 1,3 Md€ et une activité très soutenue en épargne responsable (8,9 Md€ d'encours, +77% / 31.03.20)

PNB¹ : 1 480 M€
(-2,9% / 1T20)

- Revenus d'intérêt : -3,2%, impact des taux bas partiellement compensé par la croissance liée aux activités de crédit et la reprise des filiales spécialisées
- Commissions : -2,6%, baisse malgré un niveau élevé de commissions financières (stabilité / 1T20 ; +11,8% / 1T19)

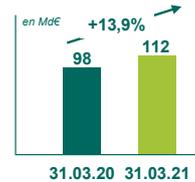
Frais de gestion¹ : 1 169 M€
(+0,3% / 1T20)

- -1,1% hors taxes soumises à IFRIC 21, baisse en lien notamment avec l'effet continu des mesures d'optimisation et d'adaptation du réseau

● Crédits



● Actifs sous gestion (banque privée)



Résultat avant impôt² : 156 M€
(-29,8% / 1T20)

- Hausse modérée du coût du risque

1. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 2. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 19

DM - BNL banca commerciale - 1T21

Très bonne activité commerciale et baisse du coût du risque

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +5,4% / 1T20, hausse de 7,2% sur le périmètre hors crédits douteux, bonne progression dans tous les segments de clientèle
- **Dépôts** : +18,8% / 1T20, progression dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan** : +14,3% / 31.03.20, forte hausse des encours d'assurance-vie (+8,5% / 31.03.20) et nette progression des encours d'OPCVM (+24,0% / 31.03.20) en lien notamment avec l'évolution des marchés

● Accompagnement des clients face à la crise

- Poursuite de la mise en place de prêts garantis par l'État et par SACE¹ avec près de 700 M€ de nouveaux prêts octroyés au 1T21

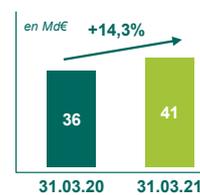
PNB² : 676 M€
(+2,6% / 1T20)

- Revenus d'intérêt : +0,8%, progression notamment liée à la hausse de la marge et des volumes compensant l'impact de l'environnement de taux bas
- Commissions : +5,3%, hausse des commissions financières avec la progression de l'épargne hors-bilan et des transactions

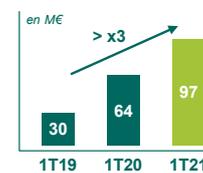
Frais de gestion² : 459 M€
(-1,3% / 1T20)

- -2,1% / 1T20 hors taxes soumises à IFRIC21
- Effet des mesures de réduction des coûts et d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux très positif (+3,8 pts)

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



● Résultat avant impôt³



Résultat avant impôt³ : 97 M€
(+53,3% / 1T20)

- Baisse du coût du risque

1. SACE : Servizi Assicurativi del Commercio Estero, l'agence italienne de crédit à l'exportation ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 20

DM - Banque de Détail en Belgique - 1T21

Activité commerciale en hausse, impact de l'environnement de taux bas

● Bon niveau d'activité commerciale

- **Crédits** : +0,6% / 1T20, progression notamment des crédits aux particuliers (+2,1% / 1T20), hausse des crédits aux entreprises au 1T21 (+0,2% / 4T20)
- **Dépôts** : +7,2% / 1T20, progression dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan** : +17,8% / 31.03.20, grâce notamment à l'évolution favorable des marchés
- **Accélération de la hausse des usages digitaux** : ~50 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+56,9% / 1T20)

● Evolution du modèle de coopération avec bpost

- **Signature d'une convention pour l'acquisition** des 50% de bpost banque non encore détenus, avec un partenariat commercial de distribution de services financiers dans le réseau des bureaux de poste de 7 ans
- **Finalisation attendue d'ici fin 2021**²

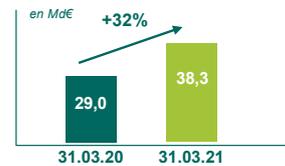
PNB³ : 858 M€
(-3,0% / 1T20)

- Revenus d'intérêt : -7,2%, impact des taux bas partiellement compensé par une hausse des volumes de crédit
- Commissions : +7,4%, bonne progression des commissions financières avec la progression de l'épargne hors-bilan

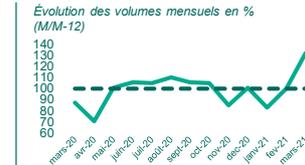
Frais de gestion³ : 835 M€
(+0,6% / 1T20)

- -2,9% / 1T20 hors taxes soumises à IFRIC 21
- Effet des mesures de réduction des coûts – poursuite de l'optimisation du réseau d'agences

● Encours d'OPCVM



● Evolution des paiements par carte



Résultat avant impôt⁴ : -35 M€

- Impact des taxes soumises à IFRIC 21 : -319 M€
- -3,6% / 1T20 hors taxes soumises à IFRIC 21

1. Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas Fortis et Hello Bank!) en moyenne au 1T ; 2. Sous réserve des approbations réglementaires requises ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Belgique ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 21

DM - Autres Activités - 1T21

Forte progression des revenus et des résultats

● Très bon développement de l'activité dans tous les métiers

- **Arval** : bonne progression du parc financé (+5,4%¹ / 1T20), poursuite de la bonne tenue du prix des véhicules d'occasion dans tous les pays, engagement en matière de RSE² reconnu (Médaille Platinum par EcoVadis³ en 2020, Arval faisant partie du 1% des entreprises du secteur les mieux notées)
- **Leasing Solutions** : progression des encours de +2,0%⁴ / 1T20 avec un fort rebond de la production (+15% / 1T20) adossé à des gains de parts de marché
- **Personal Investors** : forte progression des actifs sous gestion (+47,1% / 31.03.20) portée par la très forte collecte et la bonne performance des marchés ; niveau record du nombre d'ordres atteint en janvier
- **Nickel** : > 2 millions de comptes ouverts⁵ et plus de 6 000 points de vente ; poursuite du développement en Espagne avec déjà plus de 400 points de vente (vs. 72 à fin 2020, objectif de 1 000 d'ici fin 2021)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : très bon niveau de production de crédits aux entreprises et des crédits aux particuliers (avec une amélioration des marges)

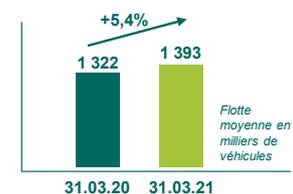
PNB⁶ : 942 M€
(+11,4% / 1T20)

- Forte hausse des revenus tirée en particulier par la très forte progression d'Arval et de Personal Investors (notamment Consorsbank en Allemagne)

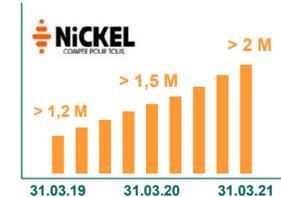
Frais de gestion⁶ : 533 M€
(+5,0% / 1T20)

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+6,4 pts)

● Arval parc financé



● Nickel nombre de comptes ouverts (en millions)⁵



Résultat avant impôt⁷ : 372 M€
(+27,0% / 1T20)

1. Flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. RSE : Responsabilité Sociale et Environnementale ; 3. EcoVadis : Plateforme collaborative en ligne permettant aux entreprises l'obtention d'une notation de leur performance RSE ; 4. A périmètre et change constants ; 5. Depuis la création ; 6. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 7. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 22

International Financial Services - 1T21

Bon niveau de résultats malgré les effets de la crise sanitaire

● Dynamique commerciale

- **Résilience de Personal Finance** : rebond marqué de la production avec l'atténuation des mesures sanitaires et forte diminution du coût du risque
- **Bonne dynamique des commissions** et rebond de la production de crédits au global dans les réseaux de détail à l'international¹
- **Bonne collecte nette** d'actifs sous gestion (+5,1 Md€ / 31.12.20), effets performance et change favorables compensés par un effet périmètre²

● Poursuite de la digitalisation

- **4,8 millions de clients digitaux** (+13% / 1T20) dans les réseaux de détail à l'international¹
- **> 110 millions d'opérations** réalisées par les clients⁴ et **31 millions de relevés mensuels digitaux⁴** chez Personal Finance

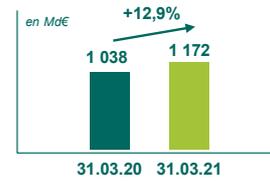
PNB : 4 028 M€
(-0,6% / 1T20)

- +4,4% à périmètre et change constants (effet change défavorable)
- Forte progression de BancWest et des métiers Assurance et Asset Management, contexte moins favorable pour les autres métiers

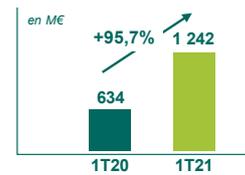
Frais de gestion : 2 587 M€
(-6,5% / 1T20)

- -2,1% à périmètre et change constants
- Économies de coûts accentuées avec la crise sanitaire
- Effet de ciseaux très positif (+5,8pts)

● Actifs sous gestion³



● Résultat avant impôt



Résultat avant impôt : 1 242 M€
(+95,7% / 1T20)

- +103,9% à périmètre et change constants

1. Europe Méditerranée et BancWest ; 2. Cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV ; 3. Y compris actifs distribués ; 4. Indicateurs calculés sur la période de décembre 2020 à février 2021



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 23

IFS - Personal Finance - 1T21

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

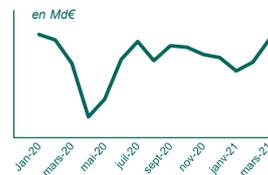
● Résilience de l'activité mais des encours moyens encore impactés par la baisse de production du 2T20

- **Encours de crédit** : -4,4% / 1T20 (+0,2% / 4T20)
- **Confirmation de la croissance des encours en fin de période** depuis le point bas atteint au 3T20 (+1,7% / 3T20)
- **Rebond marqué de la production** avec l'atténuation des mesures sanitaires (+17% en mars 21 / déc. 20) néanmoins impactée par la fermeture des points de vente (-8% au 1T21 / 1T20)

● Forte amélioration du coût du risque

- **Rappel** : provisionnement au 1T20 de 189 M€ en anticipation des effets de la crise sanitaire (strates 1&2)
- **Gestion efficace des impayés et maintien d'un niveau élevé de performance au recouvrement**
- **Retour du coût du risque à un niveau comparable au 1T19** (138 pb au 1T21 / 145 pb au 1T19)

● Production mensuelle



● Résultat avant impôt



PNB : 1 332 M€
(-9,7% / 1T20)

- Baisse essentiellement liée à la diminution des volumes avec la crise sanitaire

Frais de gestion : 763 M€
(-3,1% / 1T20)

- -6,0% hors impact des taxes soumises à IFRIC 21
- Poursuite des efforts soutenus de réduction des coûts

Résultat avant impôt : 264 M€
(+133,6% / 1T20)

- Très nette progression avec la forte baisse du coût du risque



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 24

IFS - Europe Méditerranée - 1T21

Bonne dynamique commerciale malgré un contexte peu porteur

● Activité commerciale

- **Crédits** : +1,4%¹ / 1T20, progression des crédits tirée par la clientèle des particuliers et poursuite du rebond de la production après le point bas atteint en août 2020 (+24%)
- **Dépôts** : +6,9%¹ / 1T20, en hausse dans tous les pays
- **3,9 millions de clients digitaux actifs**, en progression de +14% / 1T20

● Développement de l'offre commerciale

- **Déploiement de nouvelles fonctionnalités et services** pour accompagner la dynamique commerciale
- **Rebond des commissions** (+21%¹ / 2T20) après un point bas atteint au 2T20 lié à la crise sanitaire et à l'impact des limitations des commissions dans certains pays

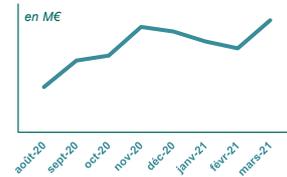
PNB³ : 516 M€
(-8,9%¹ / 1T20)

- Baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne et stabilité des commissions

Frais de gestion³ : 433 M€
(+0,9%¹ / 1T20)

- Hausse contenue malgré une inflation salariale élevée en particulier en Turquie

● Evolution de la production mensuelle de crédits²



● Evolution des commissions



Résultat avant impôt⁴ : 41 M€
(-25,5%¹ / 1T20)

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 25

IFS - BancWest - 1T21

Forte progression des revenus et effet de ciseaux positif

● Bonne dynamique commerciale et soutien à l'économie

- **Crédits** : -3,4%¹ / 1T20, baisse liée notamment à l'arrêt d'une activité en 2020, stabilité des crédits aux entreprises (participation active au plan de soutien fédéral aux PME : 10 000 prêts accordés pour ~1,2 Md\$ en 2021) et très bon niveau de production de crédits immobiliers et de prêts d'équipements collatéralisés (+24% / 1T20)
- **Dépôts** : +18,9%¹ / 1T20, forte progression des dépôts de la clientèle² (+21,1%¹), en lien avec la crise sanitaire et les mesures de stimulation économique
- 17,4 Md\$ d'actifs sous gestion en **Banque Privée** au 31.03.21 (+16,8%¹ / 31.03.20)

● Qualité de l'expérience client reconnue

- **N°1 pour la satisfaction des clients PME** (*Greenwich 2020 Business Banking Survey*)
- **Amélioration de l'expérience client** : déploiement de solutions d'Intelligence artificielle, identification et un routage plus efficace et plus rapide des demandes des clients

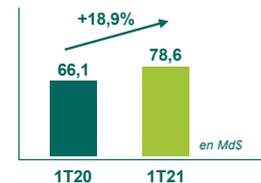
PNB³ : 625 M€
(+11,8%¹ / 1T20)

- Impact d'un élément non récurrent ce trimestre (+2,1%¹ hors cet impact)
- Progression en lien avec la production de crédit et l'augmentation des dépôts, malgré la pression liée aux taux

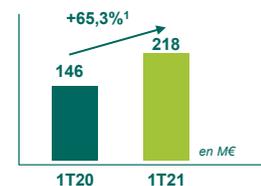
Frais de gestion³ : 407 M€
(-4,7%¹ / 1T20)

- Effet de ciseaux très positif (+16,5 pts¹)
- Baisse des frais de gestion en lien avec la poursuite des mesures d'économie de coûts

● Dépôts¹



● RBE³



Résultat avant impôt⁴ : 219 M€
(x3,1¹ / 1T20)

- Coût du risque en forte baisse

1. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 2. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 26

IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion – 1T21

Bonne collecte nette et effet performance favorable

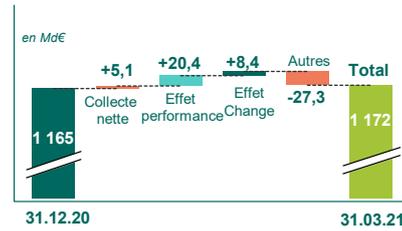
● Actifs sous gestion : 1 172 Md€ au 31.03.21

- +12,9% / 31.03.20
- Effet performance favorable avec l'évolution des marchés et les bonnes performances de gestion : +20,4 Md€
- Autres : -27,3 Md€, effet périmètre négatif lié notamment à la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV avec Shinhan Financial Group

● Collecte nette : +5,1 Md€ au 1T21

- **Wealth Management** : très bonne collecte nette notamment en Asie, Allemagne, France et aux Etats-Unis
- **Asset Management** : très forte collecte nette sur les supports de moyen et long terme (notamment en fonds thématiques) compensée par une décollecte sur les supports monétaires
- **Assurance** : bonne collecte nette notamment en unités de compte et poursuite de la très bonne collecte brute, en particulier en France et au Luxembourg

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 31.03.21



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 ; 28 Md€



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 27

IFS - Assurance – 1T21

Rebond de la dynamique commerciale

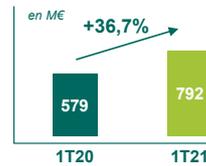
● Poursuite de la reprise d'activité observée au 4T20

- **Très bonne performance de l'activité Épargne** en France comme à l'international avec une collecte brute en forte hausse (> +30% / 1T20) et une part des unités de compte dans la collecte nette > 50%
- **Bonne résistance de l'activité Protection** : progression en France avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages et habitation (Cardif IARD) ; à l'international, effets de la crise sanitaire partiellement compensés par la progression des ventes en Asie

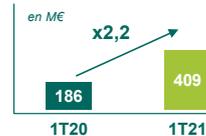
● Soutien à l'économie

- Participation avec une **enveloppe d'investissements de 1 milliard d'euros** au programme en cours de **mise en œuvre de prêts participatifs** soutenus par l'État dans le cadre du plan de relance en France

● PNB



● RBE



PNB : 792 M€
(+36,7% / 1T20)

- Effet de la reprise d'activité, notamment en Épargne
- Rappel : impact comptable spécifique lié à la baisse des marchés au 1T20

Frais de gestion : 383 M€
(-2,6% / 1T20)

- Bonne maîtrise des coûts

Résultat avant impôt : 442 M€
(+124,8% / 1T20)

- Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 28

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ – 1T21

Très bonne activité et résultats en très forte hausse

● Wealth Management

- **Très bonne collecte nette**, notamment auprès de la grande clientèle et **très bon niveau de commissions** sur encours et sur transactions
- **Expertise reconnue**, notamment par le classement de l'enquête *Euromoney Private Banking Survey* : #1 Private Bank in the Eurozone in Western Europe

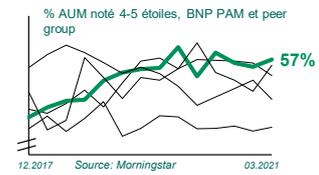
● Asset Management

- **Poursuite d'une activité très soutenue et de la forte performance du métier**, avec une très forte collecte nette (+8 Md€) en fonds MLT en Europe et en Asie
- **Investissement responsable et durable** : implémentation de la SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)² ; 80% des fonds ouverts³ classifiés articles 8 ou 9

● Real Estate

- Activité impactée par un contexte toujours difficile mais reprise dans plusieurs activités notamment l'*Advisory* et en particulier au Royaume-Uni

● Forte progression des performances de BNPP AM



● RBE



PNB : 784 M€
(+5,5% / 1T20)

- Impact de l'environnement de taux bas sur les revenus d'intérêt de Wealth Management partiellement compensé par la hausse des commissions
- Impact de la forte collecte nette dès 2020 et de l'effet performance sur les revenus d'Asset Management
- Normalisation très progressive des revenus du métier Immobilier

Frais de gestion : 612 M€
(-4,7% / 1T20)

- Baisse des coûts dans tous les métiers, en particulier dans les métiers Immobilier et Asset Management
- Effet de ciseaux très positif (+10,1pts)

Résultat avant impôt : 275 M€
(+168,9% / 1T20)

- Hausse très significative du RBE d'Asset Management (x8 / 1T20)
- Effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management dans une JV

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Nouvelle réglementation européenne entrée en vigueur en mars 2021 ; 3. Pourcentage en montant d'actif sous gestion au 31.03.21



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 29

Corporate & Institutional Banking - 1T21

Très forte hausse de l'activité et des résultats

● Activité très dynamique dans tous les métiers

- **Financements** : bon début d'année tant sur les émissions d'actions que sur la dette (crédits syndiqués et obligations)
- **Marchés** : activité toujours soutenue sur les marchés de taux, de change & de crédit ; très bon niveau des dérivés d'actions et du *prime services*
- **Services titres** : hausse des actifs et niveau record des transactions

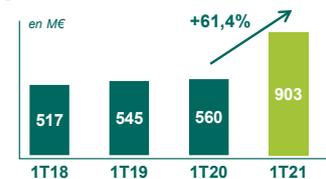
● Renforcement continu des positions de clientèle et des plateformes opérationnelles

- Positions de leader en EMEA¹ s'appuyant sur la capacité démontrée des métiers à accompagner les besoins des clients
- Poursuite d'un bon développement dans la zone Amériques et en Asie-Pacifique
- Effet d'échelle et efficacité opérationnelle acquis grâce au déploiement des plateformes (Transaction Banking, Capital Markets, Equity...)

● PNB



● RBE



PNB : 3 670 M€
(+24,3% / 1T20)

- +29,6% à périmètre et change constants
- Progression dans les trois métiers
- Très bonne performance de Corporate Banking (+21,8%²)
- Très forte hausse de Global Markets (+46,6%²)
- Nette progression de Securities Services (+5,1%²)

Frais de gestion : 2 767 M€
(+15,6% / 1T20)

- +13,6% hors taxes IFRIC 21
- Progression liée à la forte activité, contenue par les mesures d'économie de coûts
- Effet de ciseaux très largement positif (11,3 pts²)

Résultat avant impôt : 751 M€
(x3,7 / 1T20)

- Fort rebond s'appuyant sur la nette progression du RBE et la baisse du coût du risque

1. EMEA : Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 2. À périmètre et change constants



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 30

CIB : Corporate Banking - 1T21

Forte croissance portée par la dynamique commerciale

● Niveau élevé de l'activité

- Forte hausse des volumes dirigés au niveau mondial en ECM (x3 / 1T20) et croissance des émissions obligataires pour les entreprises (+13% / 1T20)¹
- Crédits (149 Md€, -6,2% / 1T20²) : effet de la normalisation après le pic d'utilisation du 1S20 ; reprise de la progression au 1T21 (+1,0% / 4T20)
- Dépôts (184 Md€, +22,5% / 1T20²) : hausse liée à la crise sanitaire, inflexion avec un 2^{ème} trimestre consécutif de baisse au 1T21 (-2,1% / 4T20)

● Leadership affirmé en Europe et renforcement au plan mondial

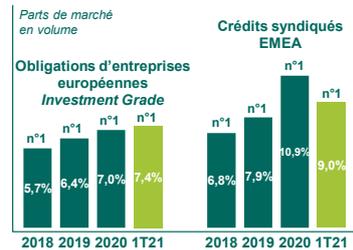
- Poursuite des gains de parts de marché sur les émissions obligataires d'entreprises *investment grade* en Europe et au niveau mondial³
- Consolidation de la position de n°1 sur les crédits syndiqués en EMEA (+1,1pt / 2019) après l'effet de la mobilisation exceptionnelle du 1S20³
- N°1 en Europe pour le *corporate banking* avec une position encore renforcée en 2020 ; top 5 en Asie pour la 2^{ème} année consécutive⁴

PNB : 1 243 M€
(+16,2% / 1T20)

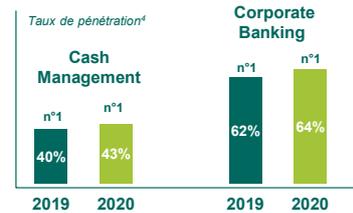
- +21,8% à périmètre et change constants
- Progression dans toutes les régions en particulier en Europe et dans la zone Amériques
- Très bonne performance de la plateforme Capital Markets en EMEA (+25,8% / 1T20)
- Reprise de l'activité de *trade finance* et de *cash management*

1. Source : Dealogic au 31.03.21, bookrunner en volume Global ECM et Global Corporate Investment Grade Bond ; 2. Encours moyens, variation à périmètre et change constants ; 3. Source Dealogic au 31.03.21, bookrunner en volume, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 4. Source : Greenwich Share Leaders European & Asian Large Corporate

● Classements 2018-1T21³



● Classements européens grandes entreprises 2020



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 31

CIB : Global Markets - 1T21

Forte hausse des revenus dans un contexte de marché favorable

● Poursuite du développement, en particulier de la franchise actions

- Accord pour porter la participation du Groupe dans Exane jusqu'à 100% afin d'élargir la gamme de services actions et dérivés proposée aux clients¹
- Mise en œuvre de l'accord avec Deutsche Bank sur le *prime brokerage* (migration de la plateforme en cours et préparation du transfert des clients)
- Finance durable : positions de leader pour les émissions obligataires et pour les produits structurés

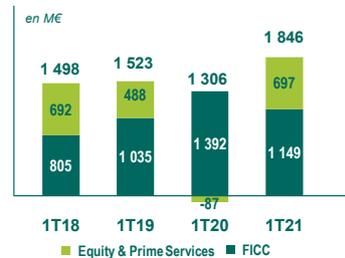
● Activité de la clientèle très soutenue

- **Activité primaire** : bon niveau des émissions obligataires dirigées au niveau mondial (+27% / 1T20)²; n°1 sur les émissions en euros²
- **Taux, change & matières premières**: forte activité de la clientèle, en particulier sur les produits de crédit et les dérivés sur matières premières
- **Marchés d'actions** : croissance du *prime brokerage* et très bon niveau d'activité pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés

PNB : 1 846 M€
(+41,4% / 1T20)

- +46,6% à périmètre et change constants
- FICC (-15,7%³ / 1T20) : très bon niveau en valeur absolue (+11,0% / 1T19) ; très bonne performance des activités primaires, crédit et dérivés sur matières premières ; contexte moins porteur qu'au 1T20 pour les taux et le change
- Equity & Prime Services : niveau d'activité record et effet de rebond des dérivés après l'impact au 1T20 de chocs extrêmes et des restrictions sur les dividendes⁴

● Évolution du PNB



● Finance durable

- N°1 All Global Sustainable Bonds⁵
- N°2 All Global Green bonds⁶

"Lead manager of the year"
Social Bonds & Sustainable Bonds



"Best House ESG"
Structured Retail Products⁷



1. Sous réserve des autorisations et consultations requises ; 2. Source : Dealogic au 31.03.21 ; bookrunner en volume ; 3. A périmètre et change constants ; 4. Rappel : impact de -184 M€ au 1T20 des restrictions apportées par les autorités européennes au versement des dividendes 2019 ; 5. Source : Bloomberg au 31.03.21 ; 6. Source : Dealogic au 31.03.21 ; 7. Structured Retail Products 2021 Awards



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 32

CIB : Securities Services - 1T21

Forte dynamique commerciale et croissance régulière de la plateforme

● Poursuite de la bonne dynamique commerciale et de la transformation

- Montée en puissance de nouveaux clients, dont un mandat très significatif (>300 Md€ d'AuC) dans la zone Euro
- Mise en œuvre du partenariat stratégique avec Allfunds, plateforme leader (*Wealth Tech* connectant distributeurs et gestionnaires de fonds) introduite en bourse le 23 avril 2021
- Projet de fusion avec BNP Paribas SA¹ : meilleure intégration opérationnelle des processus et amélioration de l'expérience client

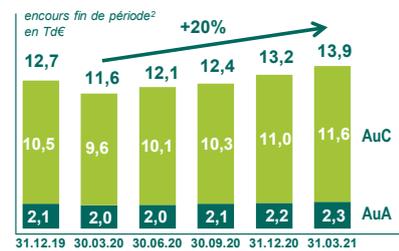
● Hausse des encours et des volumes de transactions

- Progression des encours moyens (13,5 Td€ ; +9,1% / 1T20), liée à la performance des marchés et à l'intégration des nouveaux clients
- Niveau record des transactions : +10,4% / 1T20

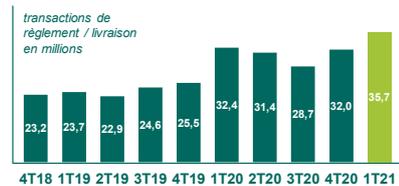
PNB : 581 M€
(+0,7% / 1T20)

- +5,1% à périmètre et change constants
- Progression des commissions sur les transactions et effet de la forte hausse des encours

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



● Volumes de transactions



1. Fusion de l'entité juridique BNP Paribas Securities Services avec BNP Paribas SA prévue au 1er Octobre 2022 sous réserve des consultations et autorisations requises ;
2. Actifs sous administration 2019-2020 proforma (AuA hors actifs simplement en dépôt)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 33



RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T21
ANNEXES

Conclusion



Reprise progressive de l'activité économique
et hausse des revenus

Effet de ciseaux positif et forte croissance du RBE
malgré la hausse des taxes soumises à IFRIC 21

Coût du risque bas

Résultat solide, à un niveau proche de 2019
RNPG¹ 1T21 : 1 768 M€
 -7,8% / 1T19
+10,1% / 1T19 (hors exceptionnels et hors taxes soumises à IFRIC 21²)

Renforcement des engagements pour la lutte
contre le réchauffement climatique
Adhésion à la *Net-Zero Banking Alliance* lancée par l'ONU

1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Cf. diapositive 6



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 35



RÉSULTATS DU GROUPE
 RÉSULTATS DES PÔLES
 CONCLUSION
**RÉSULTATS DÉTAILLÉS
 DU 1T21**
 ANNEXES

Groupe BNP Paribas - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Groupe					
Produit net bancaire	11 829	10 888	+8,6%	10 827	+9,3%
Frais de gestion	-8 597	-8 157	+5,4%	-7 562	+13,7%
Résultat Brut d'exploitation	3 232	2 731	+18,3%	3 265	-1,0%
Coût du risque	-896	-1 426	-37,2%	-1 599	-44,0%
Résultat d'exploitation	2 336	1 305	+79,0%	1 666	+40,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	124	95	+30,4%	68	+82,2%
Autres éléments hors exploitation	363	395	-8,0%	496	-26,8%
Éléments hors exploitation	487	490	-0,6%	564	-13,6%
Résultat avant impôt	2 823	1 795	+57,3%	2 230	+26,6%
Impôt sur les bénéfices	-969	-411	n.s.	-558	+73,7%
Intérêts minoritaires	-86	-102	-15,7%	-80	+7,5%
Résultat net part du groupe	1 768	1 282	+37,9%	1 592	+11,0%
Coefficient d'exploitation	72,7%	74,9%	-2,2 pt	69,8%	+2,9 pt

- sur les bénéfices : taux moyen de 35,9%, impact de la comptabilisation au premier trimestre des contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante est déductible, sans élément d'atténuation ce trimestre

	Périmètre & change historiques		Périmètre & change constants	
	(1T21/1T20)			
Produit net bancaire	+7,0%		+10,3%	
Frais de gestion	+2,8%		+5,1%	
Résultat brut d'exploitation	+19,5%		+26,2%	
Coût du risque	-40,5%		-38,8%	
Résultat d'exploitation	+84,4%		+99,9%	
Résultat avant impôt	+84,9%		+96,1%	



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 37

Retail Banking and Services - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	7 843	7 823	+0,3%	7 753	+1,2%
Frais de gestion	-5 499	-5 650	-2,7%	-5 089	+8,1%
Résultat Brut d'exploitation	2 344	2 172	+7,9%	2 664	-12,0%
Coût du risque	-669	-1 050	-36,3%	-1 137	-41,2%
Résultat d'exploitation	1 675	1 122	+49,3%	1 527	+9,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	74	+29,1%	56	+70,1%
Autres éléments hors exploitation	61	12	n.s.	66	-8,2%
Résultat avant impôt	1 832	1 208	+51,6%	1 649	+11,1%
Coefficient d'exploitation	70,1%	72,2%	-2,1 pt	65,6%	+4,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)	54,9	55,8	-1,7%		

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 38

Domestic Markets - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	3 956	3 913	+1,1%	3 976	-0,5%
Frais de gestion	-2 997	-2 970	+0,9%	-2 610	+14,9%
Résultat Brut d'exploitation	959	943	+1,6%	1 366	-29,8%
Coût du risque	-315	-313	+0,5%	-458	-31,3%
Résultat d'exploitation	644	630	+2,2%	908	-29,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	0	n.s.	1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	4	1	n.s.	45	-92,1%
Résultat avant impôt	643	630	+2,0%	953	-32,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-53	-56	-6,2%	-64	-17,2%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	590	574	+2,8%	890	-33,7%
Coefficient d'exploitation	75,8%	75,9%	-0,1 pt	65,6%	+10,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)	25,8	26,0	-0,7%		

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 39

DM - Banque De Détail en France - 1T21 (hors effets PEL/CEL)

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	1 480	1 524	-2,9%	1 516	-2,4%
dont revenus d'intérêt	796	823	-3,2%	855	-6,9%
dont commissions	684	702	-2,6%	661	+3,5%
Frais de gestion	-1 169	-1 166	+0,3%	-1 126	+3,9%
Résultat Brut d'exploitation	310	358	-13,3%	390	-20,4%
Coût du risque	-125	-101	+24,4%	-169	-25,8%
Résultat d'exploitation	185	257	-28,1%	221	-16,3%
Éléments hors exploitation	1	-1	n.s.	40	-98,5%
Résultat avant impôt	186	257	-27,7%	261	-28,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-35	-14,0%	-36	-16,6%
Résultat avant impôt	156	222	-29,8%	225	-30,8%
Coefficient d'exploitation	79,0%	76,5%	+2,5 pt	74,3%	+4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)	10,8	10,6	+1,9%		

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

¹. Effet PEL/CEL : +1M€ au 1T21 (-13M€ au 1T20)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 40

DM - Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20	Variation / 4T20
CREDITS	198,1	+11,2%	+0,7%
Particuliers	102,2	+4,3%	+1,3%
Dont Immobilier	91,5	+5,3%	+1,5%
Dont Consommation	10,7	-3,1%	-1,1%
Entreprises	95,9	+19,6%	+0,1%
DEPOTS	225,6	+17,8%	-0,4%
Dépôts à vue	153,5	+23,9%	-1,4%
Comptes d'épargne	66,2	+6,3%	+1,5%
Dépôts à taux de marché	6,0	+10,6%	+6,7%

En milliards d'euros	31.03.21	Variation / 31.03.20	Variation / 31.12.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	98,8	+7,5%	+2,8%
OPCVM	41,6	+61,7%	-2,4%

- **Crédits : +11,2% / 1T20**, hausse des crédits aux entreprises et aux particuliers (notamment des crédits immobiliers)
- **Dépôts : +17,8% / 1T20**, progression des dépôts à vue avec les effets de la crise sanitaire mais recul de 0,4% / 4T20
- **Épargne hors-bilan / 31.03.20** : très forte progression des encours d'OPCVM notamment d'OPCVM court terme et forte hausse des encours d'assurance-vie avec une très bonne collecte brute



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 41

DM - BNL banca commerciale - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	676	659	+2,6%	694	-2,7%
Frais de gestion	-459	-465	-1,3%	-434	+5,8%
Résultat Brut d'exploitation	217	194	+11,8%	260	-16,8%
Coût du risque	-110	-120	-8,6%	-161	-31,9%
Résultat d'exploitation	107	74	+45,2%	99	+7,8%
Éléments hors exploitation	0	0	+20,7%	0	+0,3%
Résultat avant impôt	107	73	+45,2%	99	+7,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-10	-6,3%	-9	+2,5%
Résultat avant impôt de BNL bc	97	64	+53,3%	90	+8,3%
Coefficient d'exploitation	67,9%	70,6%	-2,7 pt	62,5%	+5,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,5	5,3	+2,2%		

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 42

DM - BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20	Variation / 4T20
CREDITS	76,9	+5,4%	-1,4%
Particuliers	40,4	+3,7%	+0,3%
Dont Immobilier	25,7	+0,7%	+0,8%
Dont Consommation	4,8	-7,1%	+0,8%
Entreprises	36,5	+7,4%	-3,2%
DEPOTS	57,6	+18,8%	+0,8%
Dépôts Particuliers	36,6	+13,8%	+2,4%
Dont Dépôts à vue	36,4	+13,9%	+2,4%
Dépôts Entreprises	21,0	+28,5%	-1,7%

En milliards d'euros	31.03.21	Variation / 31.03.20	Variation / 31.12.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,3	+8,5%	+1,3%
OPCVM	16,7	+24,0%	+6,0%

- **Crédits : +5,4% / 1T20**, bonne progression, notamment des crédits aux entreprises
- **Dépôts : +18,8% / 1T20**, forte croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +14,3% / 31.12.20**, bonne progression de l'assurance-vie et des encours d'OPCVM, notamment en lien avec l'évolution favorable des marchés



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 43

DM - Banque De Détail en Belgique - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	858	885	-3,0%	861	-0,3%
Frais de gestion	-835	-830	+0,6%	-556	+50,2%
Résultat Brut d'exploitation	23	55	-57,2%	305	-92,3%
Coût du risque	-47	-54	-13,1%	-67	-30,1%
Résultat d'exploitation	-24	0	n.s.	238	n.s.
Éléments hors exploitation	0	5	-99,7%	9	-99,9%
Résultat avant impôt	-24	5	n.s.	247	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-11	-10	+14,3%	-17	-37,4%
Résultat avant impôt de BDDB	-35	-4	n.s.	230	n.s.
Coefficient d'exploitation	97,3%	93,8%	+3,5 pt	64,6%	+32,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,2	5,7	-8,0%		

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 44

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20	Variation / 4T20
CREDITS	114,7	+0,6%	+0,2%
Particuliers	74,0	+2,1%	+0,3%
Dont Immobilier	54,2	+1,9%	+0,5%
Dont Consommation	0,1	+19,4%	-32,8%
Dont Entrepreneurs	19,7	+2,5%	-0,1%
Entreprises et collectivités publ.	40,7	-2,0%	+0,2%
DEPOTS	143,7	+7,2%	+2,0%
Dépôts à vue	65,3	+13,3%	+2,1%
Comptes d'épargne	76,1	+3,4%	+2,0%
Dépôts à terme	2,3	-17,4%	+0,2%

En milliards d'euros	31.03.21	Variation / 31.03.20	Variation / 31.12.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,2	+0,7%	+0,2%
OPCVM	38,3	+32,0%	+6,5%

- **Crédits : +0,6% / 1T20**, poursuite de la progression des crédits immobiliers
- **Dépôts : +7,2% / 1T20**, progression notamment des dépôts des clients particuliers
- **Épargne hors-bilan : +17,8% / 31.12.20**, progression des encours d'OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 45

DM - Autres Activités - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	942	845	+11,4%	905	+4,1%
Frais de gestion	-533	-508	+5,0%	-494	+7,9%
Résultat Brut d'exploitation	408	337	+21,2%	411	-0,6%
Coût du risque	-33	-38	-14,6%	-61	-46,1%
Résultat d'exploitation	376	299	+25,8%	350	+7,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-4	-58,7%	-3	-45,4%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	-1	n.s.
Résultat avant impôt	374	295	+27,1%	346	+8,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-2	+38,9%	-1	n.s.
Résultat avant impôt de autres DM	372	293	+27,0%	345	+7,6%
Coefficient d'exploitation	56,6%	60,1%	-3,5 pt	54,6%	+2,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	4,3	4,4	-1,1%		

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 46

DM - BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20	Variation / 4T20
CREDITS	11,8	+4,5%	+2,1%
Particuliers	7,6	+6,6%	+2,1%
Entreprises et collectivités publ.	4,2	+0,9%	+2,1%
DEPOTS	26,9	+13,5%	+7,2%
Dépôts à vue	16,9	+34,1%	+10,4%
Comptes d'épargne	8,7	-5,6%	-1,4%
Dépôts à terme	1,3	-32,0%	+35,4%

● **Crédits : +4,5% / 1T20**, bonne progression, et notamment des crédits immobiliers

● **Dépôts : +13,5% / 1T20**, croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle des entreprises

En milliards d'euros	31.03.21	Variation / 31.03.20	Variation / 31.12.20
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+4,8%	+1,6%
OPCVM	2,0	+33,3%	+7,4%

● **Épargne hors-bilan** : très forte progression des OPCVM

● Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20	Variation / 4T20
CREDITS	0,6	+14,0%	+16,7%
DEPOTS	26,1	+7,6%	+2,8%

En milliards d'euros	31.03.21	Variation / 31.03.20	Variation / 31.12.20
ACTIFS SOUS GESTION	145,9	+47,1%	+14,6%
Ordres Particuliers Europe (millions)	12,4	+38,3%	+20,5%

● **Dépôts : +7,6% / 1T20**, bon niveau de collecte externe

● **Actifs sous gestion : +47,1% / 31.03.20** : forte progression avec la très bonne collecte et la hausse des marchés

● Progression très soutenue du nombre d'ordres des particuliers en Allemagne



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 47

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	23,3	+8,4%	+9,6%	+4,2%	+3,7%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 393	+5,4%	+5,4%	+0,8%	+0,8%

- **Encours consolidés : +9,6%¹ / 1T20**, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé : +5,4% / 1T20**, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	20,9	+1,0%	+2,0%	+0,8%	+0,2%

- **Encours consolidés : +2,0%¹ / 1T20**, bonne dynamique commerciale

● Nickel

- **Plus de 2 millions de comptes ouverts²** à fin mars 2021 (+27,8% / 31.03.20)

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 48

International Financial Services - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	4 028	4 053	-0,6%	3 915	+2,9%
Frais de gestion	-2 587	-2 766	-6,5%	-2 555	+1,3%
Résultat Brut d'exploitation	1 441	1 287	+12,0%	1 360	+6,0%
Coût du risque	-357	-739	-51,7%	-678	-47,3%
Résultat d'exploitation	1 084	548	+97,8%	682	+59,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	75	+34,5%	56	+80,3%
Autres éléments hors exploitation	57	12	n.s.	22	n.s.
Résultat avant impôt	1 242	634	+95,7%	759	+63,5%
Coefficient d'exploitation	64,2%	68,2%	-4,0 pt	65,3%	-1,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)	29,0	29,8	-2,6%		

● **Effets change** : appréciation de l'euro par rapport au dollar, à la livre turque et au zloty

- TRY/EUR¹ : -24,4% / 1T20, +5,3% / 4T20
- PLN/EUR¹ : -4,9% / 1T20, -0,9% / 4T20
- USD / EUR¹ : -8,5% / 1T20, -1,0% / 4T20

● **A périmètre et change constants / 1T20**

- **PNB** : +4,4%
- **Frais de gestion** : -2,1%, effet de ciseaux très positif (+6,5 pts)
- **Résultat avant impôt** : +103,9%

1. Cours moyens



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 49

IFS - Personal Finance - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	1 332	1 475	-9,7%	1 365	-2,5%
Frais de gestion	-763	-787	-3,1%	-687	+11,1%
Résultat Brut d'exploitation	568	688	-17,3%	678	-16,2%
Coût du risque	-321	-582	-44,9%	-581	-44,8%
Résultat d'exploitation	248	105	n.s.	97	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	8	n.s.	-4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	1	0	n.s.	-60	n.s.
Résultat avant impôt	264	113	n.s.	33	n.s.
Coefficient d'exploitation	57,3%	53,4%	+3,9 pt	50,3%	+7,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	7,8	8,1	-3,7%		

● **A périmètre et change constants / 1T20**

- **PNB** : -7,8%
- **Frais de gestion** : -1,4%
- **Résultat avant impôt** : +147,6%

1. Date d'application réglementaire 01.01.21



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 50

IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	90,8	-4,4%	-3,5%	+0,2%	+0,0%
ENCOURS GERES (1)	103,8	-6,0%	-3,3%	-1,3%	+0,0%

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

● Coût du risque / encours

- Provisions ex-ante du 1S20 enregistrées en France pour l'ensemble des pays, réallocation effectuée au 2T20 et 4T20
- Prise en compte dès le 4T20 de l'impact du changement réglementaire de la définition du défaut¹

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
France	4.45%	-0.32%	1.26%	-1.27%	1.10%
Italie	1.73%	2.85%	1.67%	3.14%	1.70%
Espagne	2.05%	3.05%	2.02%	7.13%	2.07%
Autres Europe de l'Ouest	1.30%	1.56%	1.38%	2.40%	0.96%
Europe de l'Est	1.99%	4.31%	1.40%	6.34%	1.39%
Brésil	4.64%	9.03%	9.20%	8.70%	4.75%
Autres	3.49%	3.57%	3.00%	3.62%	1.72%
Personal Finance	2.40%	1.87%	1.65%	2.53%	1.38%

1. Date d'application réglementaire : 01.01.21



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 51

IFS - Europe Méditerranée - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	516	665	-22,3%	527	-2,0%
Frais de gestion	-433	-490	-11,7%	-402	+7,6%
Résultat Brut d'exploitation	84	175	-52,1%	125	-32,8%
Coût du risque	-39	-86	-55,3%	-95	-59,3%
Résultat d'exploitation	45	89	-49,1%	30	+51,8%
Éléments hors exploitation	-2	58	n.s.	51	n.s.
Résultat avant impôt	43	147	-70,4%	80	-46,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-3	-8,4%	-2	+17,3%
Résultat avant impôt	41	144	-71,6%	78	-47,8%
Coefficient d'exploitation	83,8%	73,7%	+10,1 pt	76,4%	+7,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	5,1	5,3	-4,0%		

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

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

- TRY/EUR¹ : -24,4% / 1T20, +5,3% / 4T20
- PLN/EUR¹ : -4,9% / 1T20, -0,9% / 4T20

● A périmètre et change constants / 1T20

- PNB² : -8,9%
- Frais de gestion² : +0,9%
- Résultat avant impôt³ : -25,5%

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

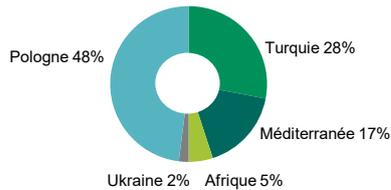
Résultats au 31.03.21 | 52

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,1	-12,1%	+1,4%	-2,4%	-1,2%
DEPOTS	39,3	-7,0%	+6,9%	-5,0%	-3,7%

● Répartition géographique des encours de crédit 1T21



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21
Turquie	1,24%	2,13%	1,15%	1,36%	0,73%
Ukraine	-0,13%	1,10%	-0,33%	0,62%	-0,09%
Pologne	0,73%	0,58%	0,90%	0,59%	0,30%
Autres	0,64%	2,01%	1,67%	1,44%	0,30%
Europe Méditerranée	0,85%	1,41%	1,13%	1,02%	0,42%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 18,0% au 31.03.21
- Très largement auto-financée
- 1,2% des encours de crédit du Groupe au 31.03.21

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 53

IFS - BancWest - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	625	611	+2,3%	594	+5,2%
Frais de gestion	-407	-465	-12,4%	-423	-3,7%
Résultat Brut d'exploitation	218	146	+49,4%	171	+27,4%
Coût du risque	7	-62	n.s.	-3	n.s.
Résultat d'exploitation	224	83	n.s.	168	+33,7%
Éléments hors exploitation	2	0	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	226	83	n.s.	168	+34,5%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-7	-5	+36,8%	-6	+16,7%
Résultat avant impôt	219	78	n.s.	162	+35,1%
Coefficient d'exploitation	65,2%	76,2%	-11,0 pt	71,3%	-6,1 pt
Fonds propres alloués (Mdt)	5,0	5,7	-11,1%		

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

● Effet change USD / EUR¹ : -8,5% / 1T20, -1,0% / 4T20

● A périmètre et change constants / 1T20

- **PNB²** : +11,8%
- **Frais de gestion²** : -4,7%
- **Résultat avant impôt³** : x3,1

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 54

IFS - BancWest

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	50,0	-11,6%	-3,4%	-2,0%	-1,0%
Particuliers	20,2	-17,2%	-9,5%	-4,1%	-3,1%
Dont Immobilier	8,2	-20,9%	-13,5%	-5,5%	-4,6%
Dont Consommation	11,9	-14,5%	-6,6%	-3,1%	-2,1%
Immobilier commercial	13,9	-8,0%	+0,6%	-1,0%	+0,0%
Crédits aux Entreprises	16,0	-6,8%	+1,9%	-0,2%	+0,8%
DEPOTS	65,2	+8,8%	+18,9%	-0,5%	+0,5%
Dépôts clientèle	60,8	+10,8%	+21,1%	-0,4%	+0,6%

— A périmètre et change constants / 1T20

- **Crédits** : -3,4% / 1T20, progression des crédits aux entreprises en lien avec le plan de soutien fédéral aux PME (Paycheck Protection Program), baisse des encours de crédits aux particuliers liée notamment à l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : +18,9% / 1T20, hausse de +21,1% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 55

IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros	31.03.21	31.03.20	Variation / 31.03.20	31.12.20	Variation / 31.12.20
Actifs sous gestion (en Md€)	1 171,9	1 037,9	+12,9%	1 165,4	+0,6%
Gestion d'actifs	474	408	+16,1%	483	-1,9%
Wealth Management	402	359	+11,8%	390	+3,1%
Real Estate	28	29	-2,6%	29	-1,8%
Assurance	268	241	+11,1%	264	+1,6%

	1T21	1T20	Variation / 1T20	4T20	Variation / 4T20
Collecte nette (en Md€)	5,1	9,2	-45,0%	24,5	-79,4%
Gestion d'actifs	-1,0	6,2	n.s.	19,1	n.s.
Wealth Management	4,4	2,3	+95,0%	3,3	+32,1%
Real Estate	0,1	1,3	-88,9%	0,5	-69,4%
Assurance	1,5	-0,6	n.s.	1,6	-2,4%

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate



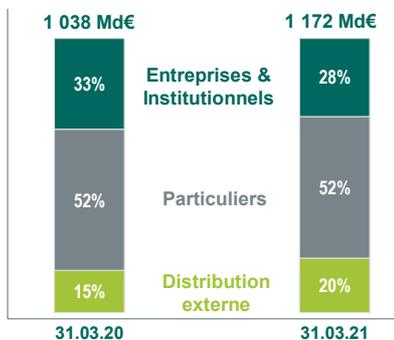
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

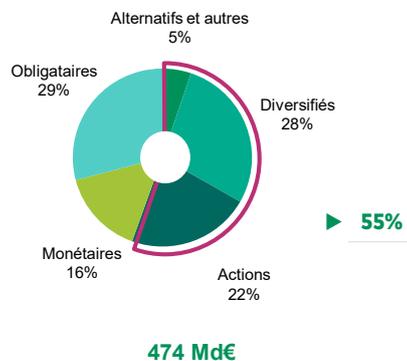
Résultats au 31.03.21 | 56

IFS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 31.03.21



1. Gestion Institutionnelle et Privée



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 57

IFS - Assurance - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	792	579	+36,7%	622	+27,3%
Frais de gestion	-383	-393	-2,6%	-385	-0,5%
Résultat Brut d'exploitation	409	186	n.s.	237	+72,4%
Coût du risque	0	1	-72,8%	0	n.s.
Résultat d'exploitation	409	187	n.s.	237	+72,7%
Quota-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	33	1	n.s.	16	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	9	-98,1%	0	-58,4%
Résultat avant impôt	442	197	n.s.	253	+74,6%
Coefficient d'exploitation	48,3%	67,9%	-19,6 pt	61,9%	-13,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)	9,0	8,6	+4,4%		

Provisions techniques : +7,7% / 1T20



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 58

IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	784	743	+5,5%	826	-5,2%
Frais de gestion	-612	-642	-4,7%	-669	-8,5%
Résultat Brut d'exploitation	172	101	+69,9%	157	+9,0%
Coût du risque	-4	-9	-54,1%	1	n.s.
Résultat d'exploitation	167	92	+82,5%	159	+5,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	11	+7,9%	11	+5,0%
Autres éléments hors exploitation	96	0	n.s.	63	+52,9%
Résultat avant impôt	275	102	n.s.	233	+18,2%
Coefficient d'exploitation	78,1%	86,4%	-8,3 pt	81,0%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)	2,1	2,1	-0,4%		


BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 59

Corporate and Institutional Banking - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	3 670	2 953	+24,3%	3 315	+10,7%
Frais de gestion	-2 767	-2 393	+15,6%	-2 190	+26,3%
Résultat Brut d'exploitation	903	560	+61,4%	1 125	-19,7%
Coût du risque	-172	-363	-52,7%	-432	-60,2%
Résultat d'exploitation	731	197	n.s.	692	+5,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	3	n.s.	8	+7,0%
Autres éléments hors exploitation	11	2	n.s.	9	+18,0%
Résultat avant impôt	751	202	n.s.	710	+5,8%
Coefficient d'exploitation	75,4%	81,0%	-5,6 pt	66,1%	+9,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)	25,0	22,3	+12,1%		


BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 60

Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	1 243	1 070	+16,2%	1 281	-3,0%
Frais de gestion	-755	-748	+0,8%	-645	+17,1%
Résultat Brut d'exploitation	488	321	+51,9%	636	-23,3%
Coût du risque	-185	-201	-7,8%	-430	-57,0%
Résultat d'exploitation	303	121	n.s.	206	+47,1%
Éléments hors exploitation	6	3	+75,7%	6	-2,0%
Résultat avant impôt	309	124	n.s.	212	+45,8%
Coefficient d'exploitation	60,7%	70,0%	-9,3 pt	50,3%	+10,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)	13,6	13,0	+4,2%		



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 61

Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	1 846	1 306	+41,4%	1 498	+23,2%
dont FICC	1 149	1 392	-17,5%	1 002	+14,7%
dont Equity & Prime Services	697	-87	n.s.	497	+40,3%
Frais de gestion	-1 527	-1 162	+31,4%	-1 089	+40,3%
Résultat Brut d'exploitation	319	143	n.s.	410	-22,1%
Coût du risque	14	-161	n.s.	-2	n.s.
Résultat d'exploitation	333	-17	n.s.	407	-18,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	1	n.s.	2	-1,5%
Autres éléments hors exploitation	3	0	n.s.	0	n.s.
Résultat avant impôt	339	-17	n.s.	409	-17,2%
Coefficient d'exploitation	82,7%	89,0%	-6,3 pt	72,7%	+10,0 pt
Fonds propres alloués (Md€)	10,4	8,4	+24,0%		



BNP PARIBAS

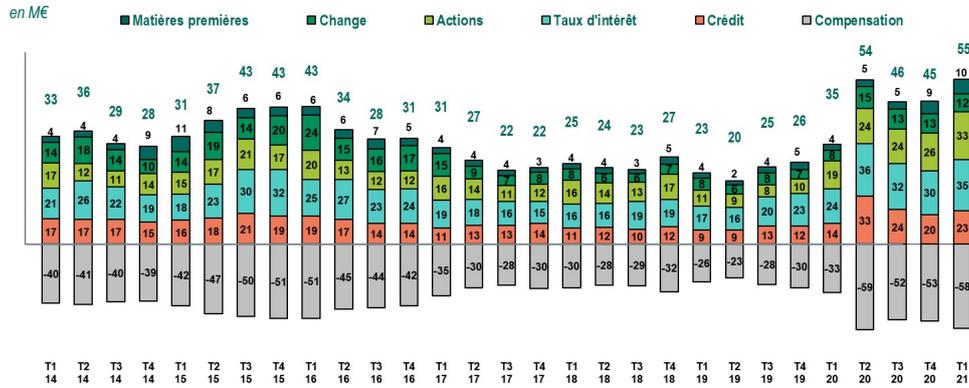
La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 62

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 1T21

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



● Hausse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- Hausse essentiellement liée à l'augmentation des volumes ce trimestre
- Aucun événement de *back-testing* constaté ce trimestre
- 33 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 63

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	581	577	+0,7%	536	+8,5%
Frais de gestion	-485	-482	+0,6%	-457	+6,2%
Résultat Brut d'exploitation	96	95	+1,3%	79	+22,4%
Coût du risque	-1	-2	-17,3%	1	n.s.
Résultat d'exploitation	95	93	+1,6%	79	+19,7%
Éléments hors exploitation	8	2	n.s.	9	-13,1%
Résultat avant impôt	103	95	+8,3%	89	+16,3%
Coefficient d'exploitation	83,5%	83,6%	-0,1 pt	85,3%	-1,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)	1,1	0,9	+15,3%		

	31/03/2021 ¹	31.03.20	Variation / 31.03.20	31.12.20	Variation / 31.12.20
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	11 638	9 567	+21,6%	10 980	+6,0%
Actifs sous administration (en Md€)	2 295	2 334	ns	2 658	ns
	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Nombre de transactions (en millions)	35,7	32,4	+10,4%	32,0	+11,6%

¹. Changement de périmètre des actifs sous administration, excluant désormais les actifs simplement en dépôt



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 64

Autres Activités - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	4T20
Produit net bancaire	314	126	-241
Frais de gestion	-331	-114	-283
Dont coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation	-77	-79	-150
Résultat Brut d'exploitation	-17	12	-524
Coût du risque	-55	-13	-29
Résultat d'exploitation	-72	-1	-554
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	20	18	4
Autres éléments hors exploitation	292	381	421
Résultat avant impôt	239	398	-129

● PNB

- Bonne contribution de Principal Investments, en rebond par rapport à un niveau bas au 1T20
- Plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life (+58 M€ au 1T21)

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹ au 1T21
- Coûts de restructuration² : -55 M€ (-38 M€ au 1T20)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ³ : -3 M€ (-8 M€ au 1T20)
- Coûts de renforcement IT : -19 M€ (-34 M€ au 1T20)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value réalisée sur la cession d'immeubles : +302 M€ (+381 M€ au 1T20)

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 et CIB



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 65

Répartition des taxes et contributions soumises à IFRIC 21 - 1T21

En millions d'euros	1T21	1T20	1T19
Domestic Markets¹	-545	-496	-452
Banque De Détail en France ¹	-136	-122	-97
BNL bc ¹	-42	-39	-39
Banque De Détail en Belgique ¹	-319	-299	-286
Autres Activités ¹	-47	-36	-30
International Financial Services	-170	-174	-151
Personal Finance	-88	-70	-64
International Retail Banking ¹	-36	-43	-35
Assurance	-25	-42	-34
Gestion Institutionnelle et Privée	-20	-20	-19
Corporate & Institutional Banking	-606	-490	-467
Corporate Banking	-157	-127	-111
Global Markets	-414	-336	-324
Securities Services	-35	-27	-31
Autres Activités	-130	-12	-69
TOTAL	-1 451	-1 172	-1 139

1. Incluant 2/3 de la Banque Privée



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 66



RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1T21
ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	31-mars-21	31-mars-20
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 249	1 249
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	31-mars-21	31-mars-20
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	1 768	1 282
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-117	-116
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-18	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	1 633	1 166
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	1,31	0,93

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

Ratios de Fonds propres

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

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 703 M€ au 31.03.21 et 696 Md€ au 31.12.2020 ; cf. diapositive 78

Actif Net par Action

en millions d'euros	31-mars-21	31-mars-20	
Capitaux propres comptables part du Groupe	113 788	109 037	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	-318	970	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	9 202	10 296	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	56	65	(3)
Actif Net Comptable (a)	104 530	98 676	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 470	11 562	
Actif Net Comptable Tangible (a)	93 060	87 114	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 249	1 249	
Actif Net Comptable par Action (euros)	83,7	79,0	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	84,0	78,2	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	74,5	69,7	

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 69

Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros	31-mars-21	31-mars-20	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	1 768	1 282	(1)
Eléments exceptionnels (a)	236	206	(2)
dont Elements exceptionnels (non annualisés)	290	256	(3)
dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-54	-50	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 292	-1 017	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	10 292	7 611	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-434	-475	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-216	-200	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	9 642	6 936	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	102 484	98 418	
Rentabilité des fonds propres	9,4%	7,0%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	91 053	86 803	
Rentabilité des fonds propres tangibles	10,6%	8,0%	

(a) cf. diapositive 5 ; (b) RNPG retraité annualisé au 31 mars 2021 ; (c) $[(1)-(2)-(3)+(4)+(5)]$; (d) RNPG retraité annualisé au 31 mars 2021 ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2021 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du Groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (f) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2021 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

en millions d'euros	31-mars-21	31-mars-20	
Actif Net Comptable	104 530	98 676	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	-318	970	(2)
dont projet de distribution du résultat 2020	3 307	3 472	(3)
dont projet de distribution de dividende 2021	4 820		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	8 470	6 279	(5)
Annualisation des coupons courus non échus	-162	-206	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	105 029	100 307	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 470	11 562	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	93 559	88 745	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	102 484	98 418	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	91 053	86 803	

(a) 3*(RNPG du 1T21, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts) ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2021 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du Groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 2021 avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 70

Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

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

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

● Taux de couverture

en milliards d'euros	31-mars-21	31-mars-20
Provisions (a)	16,8	17,3
Engagements douteux (b)	23,8	23,7
Taux de couverture Stage 3	70,6%	73,2%

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

● Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	31-mars-21	31-mars-20
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	136%	130%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	454	339

(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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 71

Ratio common equity Tier 1

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

en Milliards d'euros	31-mars-21	31-déc.-20
Capitaux propres	118,4	117,4
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-9,2	-9,9
Projet de distribution du résultat 2020	-3,3	-3,3
Projet de distribution de dividende 2021	-0,8	
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ²	-1,0	-1,4
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-2,9
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,2	-10,0
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,8	-0,7
Déduction des engagements de paiement irrévocable ³	0,0	0,0
Fonds propres Common Equity Tier One	89,7	88,8
Actifs pondérés	703	696
Ratio Common Equity Tier 1	12,8%	12,8%

1. CRD4 ; 2. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9 ; 3. Application de la consigne générale du SSM jusqu'au 2T20



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 72

Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions MLT 2021¹: 36 Md€

Programme d'émissions réglementaires MLT 2021¹ : ~17 Md€

- **Instruments de capital : 4,5 Md€ ; 2,1 Md€ déjà émis²**
 - Tier 2 : 1,25 Md\$ négocié le 19.01.21, à 20 ans, US Treasuries+118 pb
 - AT1: 1,25 Md\$ négocié le 18.02.21, PerpNC10³, coupon de 4,625% s.a., (30/360)
- **Dette Senior Non Préférée : ~ 13 Md€; 9,3 Md€ déjà émis²**
 - 2,25 Md\$, négocié le 06.01.21, 6NC5⁴, US Treasuries+90 pb
 - 1 Md£, négocié le 06.01.21, 10 ans long, UK Gilt+105 pb
 - 1 Md€, négocié le 12.01.21, 9NC8⁵, à mid-swap€+83 pb
- 450 M AUD (à taux fixe et taux variable) négocié le 24.02.21, 6.5NC5.5⁶, à BBSW+97 pb
- 200 M CHF, négocié le 24.02.21, 8NC7⁷, à mid-swap€+65 pb
- 1,25 Md€, négocié le 06.04.21, 6NC5⁴, à mid-swap€+70 pb
- 2,25 Md\$, négocié le 12.04.21, 11NC10⁸, à US Treasuries+120 pb
- 1,5 Md€ émis en placements privés

Solde du programme à réaliser en produits structurés, et dans une moindre mesure, en titrisations et financements locaux

 2/3 du programme réglementaire et plus de la moitié du programme global d'émissions à moyen et long terme déjà réalisé au 21 Avril 2021

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 21 avril 2021, dates de transaction pour les émissions, contrevaux en € sur la base des cours de change aux dates de transaction ; 3. Perpétuel, avec option de rachat à 10 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Échéance à 6 ans, avec une seule option de rachat à 5 ans ; 5. Échéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans ; 6. Échéance à 6,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 7. Échéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 8. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 73

Ratio TLAC : ~470pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

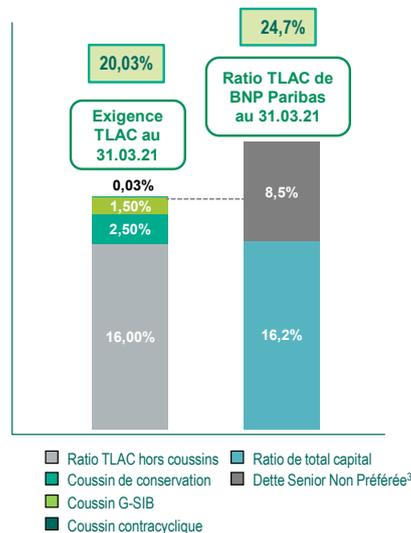
Exigence TLAC au 31.03.21 : 20,03% des actifs pondérés

- 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 1T21)

Exigence TLAC au 31.03.21 : 6% des expositions de levier

Ratio TLAC de BNP Paribas au 31.03.21¹

- ✓ **24,7% des actifs pondérés** :
 - ✓ Total capital de 16,2% au 31 mars 2021
 - ✓ 8,5% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,6% de l'exposition de levier³**,
 - ✓ 6,9% sans tenir compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème.



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 15 066 millions d'euros au 31 mars 2021) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5% des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 31 mars 2021 ; 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 à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873, tenant compte de l'exemption temporaire des dépôts des banques centrales de l'Eurosystème.



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 74

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

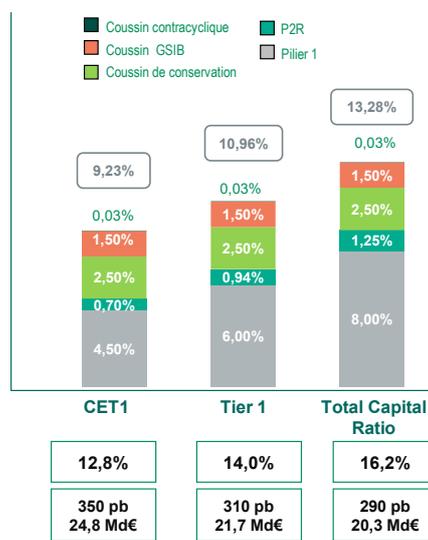
- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

Exigences de Fonds Propres au 31.03.21¹:

- CET1 : 9,23%
- Tier 1 : 10,96%
- Total Capital : 13,28%

Distance au 31 mars 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : **20,3 Md€**

Exigences de Fonds Propres au 31.03.21¹



1. Y compris un coussin contractuel de 3 pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 703 Md€ d'actifs pondérés au 31.03.21



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 75

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
Domestic Markets¹								
Encours début de trimestre (en Md€)	401,3	414,0	422,1	427,2	435,5	439,0	431,0	445,0
Coût du risque (en M€)	1 046	1 021	313	331	353	458	1 456	315
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	25	30	31	32	42	34	28
BDDF¹								
Encours début de trimestre (en Md€)	185,2	190,4	195,1	198,7	205,3	209,5	202,2	212,5
Coût du risque (en M€)	288	329	101	90	137	169	496	125
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	17	21	18	27	32	25	24
BNL bc¹								
Encours début de trimestre (en Md€)	78,6	77,2	74,8	75,7	77,5	78,6	76,6	78,9
Coût du risque (en M€)	592	490	120	122	122	161	525	110
Coût du risque (en pb, annualisé)	75	64	64	64	63	82	69	56
BDDB¹								
Encours début de trimestre (en Md€)	106,4	113,0	117,3	118,6	118,5	116,8	117,8	117,9
Coût du risque (en M€)	43	55	54	80	29	67	230	47
Coût du risque (en pb, annualisé)	4	5	18	27	10	23	19	16

1. Avec la Banque Privée à 100%



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 76

Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2018	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21
BancWest¹								
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	55,1	55,4	58,1	56,8	52,8	55,8	49,8
Coût du risque (en M€)	70	148	62	167	90	3	322	-7
Coût du risque (en pb, annualisé)	14	27	45	115	63	2	58	-5
Europe Méditerranée⁴								
Encours début de trimestre (en Md€)	37,7	40,7	40,6	40,4	39,8	37,2	39,5	37,2
Coût du risque (en M€)	308	399	86	143	113	95	437	39
Coût du risque (en pb, annualisé)	82	98	85	141	113	102	111	42
Personal Finance								
Encours début de trimestre (en Md€)	84,3	93,5	97,0	96,2	92,6	91,8	94,4	93,1
Coût du risque (en M€)	1 186	1 354	582	450	383	581	1 997	321
Coût du risque (en pb, annualisé)	141	145	240	187	165	253	212	138
CIB - Corporate Banking								
Encours début de trimestre (en Md€)	132,6	145,6	153,1	180,6	169,2	154,6	164,4	144,7
Coût du risque (en M€)	31	223	201	366	311	430	1 308	185
Coût du risque (en pb, annualisé)	2	15	52	81	73	111	80	51
Groupe²								
Encours début de trimestre (en Md€)	788,4	827,1	846,4	886,8	875,7	860,3	867,3	846,9
Coût du risque (en M€)	2 764	3 203	1 426	1 447	1 245	1 599	5 717	896
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	39	67	65	57	74	66	42

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 77

Actifs pondérés

Actifs pondérés Bâle 3¹ : 703 Md€ au 31.03.21 (696 Md€ au 31.12.20)

La variation de +7 Md€ s'explique principalement par :

- +4 Md€ de hausse du risque de crédit
- +4 Md€ de hausse sur le risque de marché

En Md€

Risque de Crédit	531	527
Risque Opérationnel	70	71
Risque de Contrepartie	42	41
Risque Marché / Change	29	25
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	13	14
Autres ²	19	17

Total des actifs pondérés Bâle 3¹

703

696

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



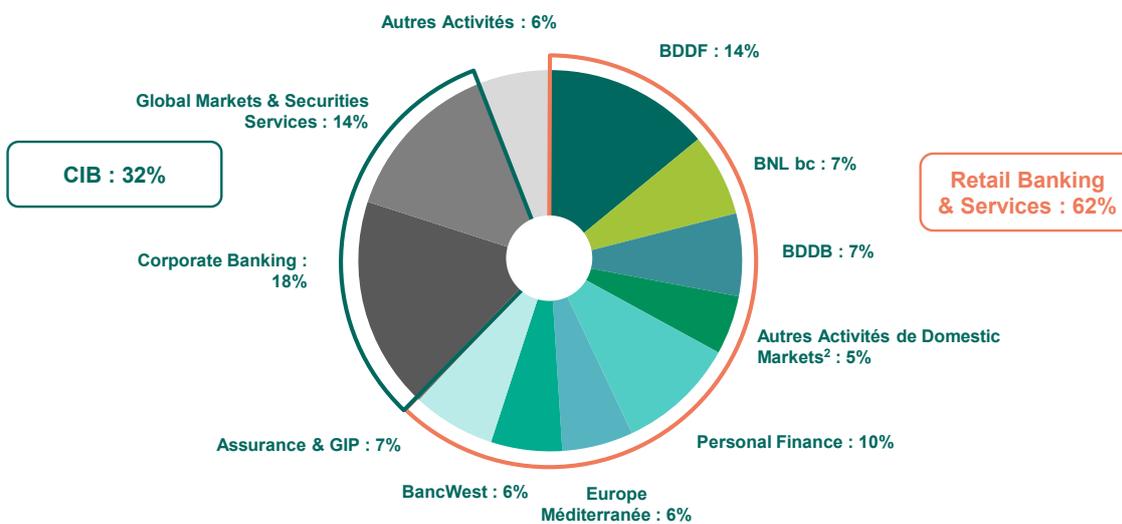
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 78

Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 31.03.21



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 31.03.21 | 79

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Groupe					
Produit net bancaire	11 829	10 888	+8,6%	10 827	+9,3%
Frais de gestion	-8 597	-8 157	+5,4%	-7 562	+13,7%
Résultat Brut d'exploitation	3 232	2 731	+18,3%	3 265	-1,0%
Coût du risque	-896	-1 426	-37,2%	-1 599	-44,0%
Résultat d'exploitation	2 336	1 305	+79,0%	1 666	+40,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	124	95	+30,4%	68	+82,2%
Autres éléments hors exploitation	363	395	-8,0%	496	-26,8%
Éléments hors exploitation	487	490	-0,6%	564	-13,6%
Résultat avant impôt	2 823	1 795	+57,3%	2 230	+26,6%
Impôt sur les bénéfices	-969	-411	n.s.	-558	+73,7%
Intérêts minoritaires	-86	-102	-15,7%	-80	+7,5%
Résultat net part du groupe	1 768	1 282	+37,9%	1 592	+11,0%
Coefficient d'exploitation	72,7%	74,9%	-2,2 pt	69,8%	+2,9 pt

L'information financière de BNP Paribas pour le premier trimestre 2021 est constituée du présent communiqué de presse et de la présentation attachée.

L'information réglementée intégrale, y compris le document d'enregistrement universel, est disponible sur le site Internet : <http://invest.bnpparibas.com> dans l'espace « Résultats » et est publiée par BNP Paribas en application des dispositions de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

RÉSULTAT PAR POLE AU PREMIER TRIMESTRE 2021

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		3 816	4 028	3 670	11 514	314	11 829
	var/1T20	+1,6%	-0,6%	+24,3%	+7,0%	n.s.	+8,6%
	var/4T20	-0,6%	+2,9%	+10,7%	+4,0%	n.s.	+9,3%
Frais de gestion		-2 912	-2 587	-2 767	-8 266	-331	-8 597
	var/1T20	+0,9%	-6,5%	+15,6%	+2,8%	n.s.	+5,4%
	var/4T20	+14,9%	+1,3%	+26,3%	+13,6%	+17,1%	+13,7%
Résultat Brut d'exploitation		904	1 441	903	3 248	-17	3 232
	var/1T20	+3,7%	+12,0%	+61,4%	+19,5%	n.s.	+18,3%
	var/4T20	-30,7%	+6,0%	-19,7%	-14,3%	-96,8%	-1,0%
Coût du risque		-311	-357	-172	-841	-55	-896
	var/1T20	+0,1%	-51,7%	-52,7%	-40,5%	n.s.	-37,2%
	var/4T20	-32,2%	-47,3%	-60,2%	-46,4%	+86,8%	-44,0%
Résultat d'exploitation		593	1 084	731	2 408	-72	2 336
	var/1T20	+5,6%	+97,8%	n.s.	+84,4%	n.s.	+79,0%
	var/4T20	-29,9%	+59,0%	+5,6%	+8,5%	-87,0%	+40,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-5	100	9	104	20	124
Autres éléments hors exploitation		3	57	11	72	292	363
Résultat avant impôt		591	1 242	751	2 584	239	2 823
	var/1T20	+5,4%	+95,7%	n.s.	+84,9%	-39,8%	+57,3%
	var/4T20	-33,5%	+63,5%	+5,8%	+9,5%	n.s.	+26,6%

		Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>							
Produit net bancaire		3 816	4 028	3 670	11 514	314	11 829
	1T20	3 757	4 053	2 953	10 762	126	10 888
	4T20	3 838	3 915	3 315	11 068	-241	10 827
Frais de gestion		-2 912	-2 587	-2 767	-8 266	-331	-8 597
	1T20	-2 885	-2 766	-2 393	-8 043	-114	-8 157
	4T20	-2 534	-2 555	-2 190	-7 279	-283	-7 562
Résultat Brut d'exploitation		904	1 441	903	3 248	-17	3 232
	1T20	872	1 287	560	2 719	12	2 731
	4T20	1 304	1 360	1 125	3 789	-524	3 265
Coût du risque		-311	-357	-172	-841	-55	-896
	1T20	-311	-739	-363	-1 413	-13	-1 426
	4T20	-459	-678	-432	-1 570	-29	-1 599
Résultat d'exploitation		593	1 084	731	2 408	-72	2 336
	1T20	561	548	197	1 306	-1	1 305
	4T20	845	682	692	2 219	-554	1 666
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-5	100	9	104	20	124
	1T20	0	75	3	77	18	95
	4T20	1	56	8	64	4	68
Autres éléments hors exploitation		3	57	11	72	292	363
	1T20	0	12	2	14	381	395
	4T20	44	22	9	75	421	496
Résultat avant impôt		591	1 242	751	2 584	239	2 823
	1T20	561	634	202	1 397	398	1 795
	4T20	890	759	710	2 359	-129	2 230
Impôt sur les bénéfices							-969
Intérêts minoritaires							-86
Résultat net part du groupe							1 768

HISTORIQUE DES RÉSULTATS TRIMESTRIELS

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
Groupe					
PNB	11 829	10 827	10 885	11 675	10 888
Frais de gestion	-8 597	-7 562	-7 137	-7 338	-8 157
RBE	3 232	3 265	3 748	4 337	2 731
Coût du risque	-896	-1 599	-1 245	-1 447	-1 426
Résultat d'exploitation	2 336	1 666	2 503	2 890	1 305
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	124	68	130	130	95
Autres éléments hors exploitation	363	496	38	106	395
Résultat avant impôt	2 823	2 230	2 671	3 126	1 795
Impôt sur les bénéfices	-969	-558	-692	-746	-411
Intérêts minoritaires	-86	-80	-85	-81	-102
Résultat net part du groupe	1 768	1 592	1 894	2 299	1 282
Coefficient d'exploitation	72,7%	69,8%	65,6%	62,9%	74,9%

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL					
PNB	7 843	7 753	7 677	7 615	7 823
Frais de gestion	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
RBE	2 344	2 664	2 822	2 825	2 172
Coût du risque	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
Résultat d'exploitation	1 675	1 527	1 883	1 730	1 122
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	61	66	-5	-2	12
Résultat avant impôt	1 832	1 649	1 990	1 845	1 208
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
Retail Banking and Services					
PNB	7 844	7 753	7 678	7 630	7 810
Frais de gestion	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
RBE	2 345	2 664	2 823	2 840	2 159
Coût du risque	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
Résultat d'exploitation	1 676	1 527	1 885	1 745	1 109
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	61	66	-5	-2	12
Résultat avant impôt	1 833	1 649	1 991	1 859	1 195
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de BP France, Italie, Belgique, Luxembourg)¹					
PNB	3 956	3 976	3 867	3 721	3 913
Frais de gestion	-2 997	-2 610	-2 543	-2 446	-2 970
RBE	959	1 366	1 324	1 276	943
Coût du risque	-315	-458	-353	-331	-313
Résultat d'exploitation	644	908	971	944	630
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	4	45	4	1	1
Résultat avant impôt	643	953	978	946	630
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-53	-64	-56	-62	-56
Résultat avant impôt	590	890	922	884	574
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de BP France, Italie, Belgique et Luxembourg)					
PNB	3 816	3 838	3 735	3 602	3 757
Frais de gestion	-2 912	-2 534	-2 473	-2 376	-2 885
RBE	904	1 304	1 262	1 226	872
Coût du risque	-311	-459	-346	-329	-311
Résultat d'exploitation	593	845	916	897	561
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	3	44	4	1	0
Résultat avant impôt	591	890	924	899	561
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)¹					
PNB	1 481	1 516	1 498	1 423	1 511
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	797	855	853	788	810
<i>Dont commissions</i>	684	661	645	634	702
Frais de gestion	-1 169	-1 126	-1 125	-1 074	-1 166
RBE	312	390	373	349	345
Coût du risque	-125	-169	-137	-90	-101
Résultat d'exploitation	186	221	236	259	244
Éléments hors exploitation	1	40	-2	0	-1
Résultat avant impôt	187	261	235	259	244
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-36	-30	-33	-35
Résultat avant impôt	157	225	205	226	209
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)¹					
PNB	1 480	1 516	1 496	1 408	1 524
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	796	855	852	774	823
<i>Dont commissions</i>	684	661	645	634	702
Frais de gestion	-1 169	-1 126	-1 125	-1 074	-1 166
RBE	310	390	371	334	358
Coût du risque	-125	-169	-137	-90	-101
Résultat d'exploitation	185	221	235	244	257
Éléments hors exploitation	1	40	-2	0	-1
Résultat avant impôt	186	261	233	245	257
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-30	-36	-30	-33	-35
Résultat avant impôt	156	225	203	212	222
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)					
PNB	1 410	1 446	1 430	1 354	1 437
Frais de gestion	-1 133	-1 091	-1 093	-1 040	-1 129
RBE	278	355	337	314	308
Coût du risque	-121	-170	-130	-88	-99
Résultat d'exploitation	156	185	207	226	209
Éléments hors exploitation	1	40	-2	0	-1
Résultat avant impôt	157	225	205	226	209
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

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

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
Effet PEL-CEL	1	0	1	15	-13

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie) ¹					
PNB	676	694	669	649	659
Frais de gestion	-459	-434	-426	-422	-465
RBE	217	260	244	227	194
Coût du risque	-110	-161	-122	-122	-120
Résultat d'exploitation	107	99	122	105	74
Éléments hors exploitation	0	0	0	-2	0
Résultat avant impôt	107	99	122	104	73
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-9	-7	-9	-10
Résultat avant impôt de BNL bc	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)					
PNB	654	672	649	629	637
Frais de gestion	-446	-421	-413	-410	-453
RBE	207	251	236	218	184
Coût du risque	-110	-161	-121	-122	-120
Résultat d'exploitation	97	90	115	96	64
Éléments hors exploitation	0	0	0	-2	0
Résultat avant impôt	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique) ¹					
PNB	858	861	851	835	885
Frais de gestion	-835	-556	-523	-499	-830
RBE	23	305	329	336	55
Coût du risque	-47	-67	-29	-80	-54
Résultat d'exploitation	-24	238	300	256	0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	3	6	4	2	1
Résultat avant impôt	-24	247	311	262	5
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-11	-17	-18	-19	-10
Résultat avant impôt de BDDB	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)					
PNB	815	820	811	794	842
Frais de gestion	-802	-532	-501	-477	-797
RBE	13	288	310	317	45
Coût du risque	-48	-68	-28	-79	-54
Résultat d'exploitation	-34	221	282	237	-9
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	3	6	4	2	1
Résultat avant impôt	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg) ¹					
PNB	942	905	850	829	845
Frais de gestion	-533	-494	-469	-451	-508
RBE	408	411	380	378	337
Coût du risque	-33	-61	-66	-40	-38
Résultat d'exploitation	376	350	314	339	299
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-2	-3	-4
Autres éléments hors exploitation	0	-1	0	0	0
Résultat avant impôt	374	346	312	336	295
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	-1	-1	-2
Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets	372	345	311	335	293
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,5	4,4	4,4	4,4

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)					
PNB	937	900	846	825	841
Frais de gestion	-531	-491	-466	-448	-505
RBE	406	409	379	377	335
Coût du risque	-33	-60	-66	-40	-38
Résultat d'exploitation	373	349	313	337	297
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-2	-3	-4
Autres éléments hors exploitation	0	-1	0	0	0
Résultat avant impôt	372	345	311	335	293
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,5	4,4	4,4	4,4

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES					
PNB	4 028	3 915	3 943	4 027	4 053
Frais de gestion	-2 587	-2 555	-2 382	-2 414	-2 766
RBE	1 441	1 360	1 561	1 613	1 287
Coût du risque	-357	-678	-592	-765	-739
Résultat d'exploitation	1 084	682	969	848	548
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	100	56	107	116	75
Autres éléments hors exploitation	57	22	-9	-3	12
Résultat avant impôt	1 242	759	1 067	960	634
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,0	29,2	29,3	29,8	29,8
<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
Personal Finance					
PNB	1 332	1 365	1 343	1 302	1 475
Frais de gestion	-763	-687	-641	-641	-787
RBE	568	678	703	661	688
Coût du risque	-321	-581	-383	-450	-582
Résultat d'exploitation	248	97	320	211	105
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	-4	7	-5	8
Autres éléments hors exploitation	1	-60	-11	4	0
Résultat avant impôt	264	33	315	210	113
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,9	8,0	8,1	8,1
<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie et Pologne)¹					
PNB	516	527	561	609	665
Frais de gestion	-433	-402	-405	-414	-490
RBE	84	125	156	196	175
Coût du risque	-39	-95	-113	-143	-86
Résultat d'exploitation	45	30	43	53	89
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-41	18	-1	-25	3
Résultat avant impôt de EM	43	80	93	80	147
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-2	-2	-1	-3
Résultat avant impôt de EM	41	78	91	79	144
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3
<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie et Pologne)					
PNB	512	523	557	606	660
Frais de gestion	-431	-401	-403	-411	-488
RBE	82	122	154	194	172
Coût du risque	-39	-95	-113	-143	-86
Résultat d'exploitation	43	28	41	51	86
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-41	18	-1	-25	3
Résultat avant impôt	41	78	91	79	144
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis) ¹					
PNB	625	594	627	629	611
Frais de gestion	-407	-423	-403	-432	-465
RBE	218	171	224	197	146
Coût du risque	7	-3	-90	-167	-62
Résultat d'exploitation	224	168	134	30	83
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	2	0	2	-3	0
Résultat avant impôt	226	168	136	27	83
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-7	-6	-6	-5	-5
RNAI	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)					
PNB	609	578	612	614	596
Frais de gestion	-398	-413	-394	-422	-455
RBE	211	165	218	192	141
Coût du risque	7	-3	-90	-167	-62
Résultat d'exploitation	217	162	128	25	78
Éléments hors exploitation	2	0	2	-3	0
Résultat avant impôt	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
Assurance					
PNB	792	622	697	828	579
Frais de gestion	-383	-385	-347	-339	-393
RBE	409	237	350	489	186
Coût du risque	0	0	0	-2	1
Résultat d'exploitation	409	237	350	487	187
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	33	16	35	39	1
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	21	9
Résultat avant impôt	442	253	384	548	197
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,0	8,6	8,6	8,5	8,6

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE					
PNB	784	826	734	678	743
Frais de gestion	-612	-669	-598	-601	-642
RBE	172	157	136	77	101
Coût du risque	-4	1	-6	-4	-9
Résultat d'exploitation	167	159	130	74	92
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	12	11	14	28	11
Autres éléments hors exploitation	96	63	1	0	0
Résultat avant impôt	275	233	146	102	102
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,1	2,0	2,0	2,1	2,1

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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING					
PNB	3 670	3 315	3 372	4 123	2 953
Frais de gestion	-2 767	-2 190	-2 117	-2 220	-2 393
RBE	903	1 125	1 255	1 904	560
Coût du risque	-172	-432	-310	-319	-363
Résultat d'exploitation	731	692	945	1 585	197
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	8	3	-3	3
Autres éléments hors exploitation	11	9	7	6	2
Résultat avant impôt	751	710	955	1 587	202
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,0	24,5	24,7	24,3	22,3

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
CORPORATE BANKING					
PNB	1 243	1 281	1 118	1 258	1 070
Frais de gestion	-755	-645	-598	-632	-748
RBE	488	636	520	627	321
Coût du risque	-185	-430	-311	-366	-201
Résultat d'exploitation	303	206	209	261	121
Éléments hors exploitation	6	6	2	-2	3
Résultat avant impôt	309	212	211	259	124
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	13,6	13,5	13,6	13,6	13,0

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
GLOBAL MARKETS					
PNB	1 846	1 498	1 711	2 304	1 306
<i>dont FICC</i>	<i>1 149</i>	<i>1 002</i>	<i>1 245</i>	<i>2 013</i>	<i>1 392</i>
<i>dont Equity & Prime Services</i>	<i>697</i>	<i>497</i>	<i>466</i>	<i>290</i>	<i>-87</i>
Frais de gestion	-1 527	-1 089	-1 065	-1 137	-1 162
RBE	319	410	646	1 167	143
Coût du risque	14	-2	1	45	-161
Résultat d'exploitation	333	407	647	1 212	-17
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	2	0	-2	1
Autres éléments hors exploitation	3	0	0	3	0
Résultat avant impôt	339	409	648	1 214	-17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,4	10,0	10,1	9,8	8,4

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
SECURITIES SERVICES					
PNB	581	536	544	561	577
Frais de gestion	-485	-457	-454	-451	-482
RBE	96	79	89	109	95
Coût du risque	-1	1	0	2	-2
Résultat d'exploitation	95	79	89	111	93
Éléments hors exploitation	8	9	7	3	2
Résultat avant impôt	103	89	96	114	95
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9

<i>En millions d'euros</i>	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
AUTRES ACTIVITÉS					
PNB	314	-241	-165	-78	126
<i>Frais de gestion</i>	-331	-283	-165	-329	-114
<i>Dont coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	-77	-150	-84	-75	-79
RBE	-17	-524	-330	-406	12
Coût du risque	-55	-29	3	-33	-13
Résultat d'exploitation	-72	-554	-327	-439	-1
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	20	4	16	17	18
Autres éléments hors exploitation	292	421	36	102	381
Résultat avant impôt	239	-129	-276	-320	398

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

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

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

- Domestic Markets composé de : Banque De Détail en France (BDDF), BNL banca commerciale (BNL bc), Banque De Détail en Belgique (BDDB), Autres activités de Domestic Markets qui comprend Arval, Leasing Solutions, Personal Investors, Compte-Nickel et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
- International Financial Services (IFS) composé de : Europe Méditerranée, BancWest, Personal Finance, Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée (GIP) qui comprend Gestion d'actifs, Wealth Management et Real Estate ;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant : Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.

1.2 Bilan au 31 mars 2021 (non audité)

En millions d'euros	31/03/2021	31/12/2020
ACTIF		
Caisse, banques centrales	333 381	308 703
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	282 129	167 927
Prêts et opérations de pensions	292 547	244 878
Instruments financiers dérivés	254 337	276 779
Instruments financiers dérivés de couverture	9 879	15 600
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	50 107	55 981
Instruments de capitaux propres	2 603	2 209
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	33 280	18 982
Prêts et créances sur la clientèle	821 991	809 533
Titres de dettes	119 113	118 316
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4 178	5 477
Placements des activités d'assurance	270 195	265 356
Actifs d'impôts courants et différés	6 379	6 559
Comptes de régularisation et actifs divers	128 135	140 904
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 514	6 396
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	34 028	33 499
Immobilisations incorporelles	3 844	3 899
Ecart d'acquisition	7 626	7 493
TOTAL ACTIF	2 660 266	2 488 491
DETTES		
Banques centrales	4 867	1 594
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	115 050	94 263
Dépôts et opérations de pensions	356 913	288 595
Dettes représentées par un titre	67 955	64 048
Instruments financiers dérivés	252 889	282 608
Instruments financiers dérivés de couverture	10 486	13 320
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	196 747	147 657
Dettes envers la clientèle	974 083	940 991
Dettes représentées par un titre	168 987	148 303
Dettes subordonnées	21 631	22 474
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 741	6 153
Passifs d'impôts courants et différés	2 724	3 001
Comptes de régularisation et passifs divers	111 876	107 846
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	244 441	240 741
Provisions pour risques et charges	9 501	9 548
TOTAL DETTES	2 541 891	2 371 142
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves	112 338	106 228
Résultat de la période, part du groupe	1 768	7 067
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe	114 106	113 295
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	-318	-496
Total part du Groupe	113 788	112 799
Intérêts minoritaires	4 587	4 550
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	118 375	117 349
TOTAL PASSIF	2 660 266	2 488 491

1.3 Notations long-terme :

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 2 mars 2021	A+/A-1 (perspective négative)	AA-/F1+ (perspective négative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 30 avril 2021	A+/A-1 (perspective négative)	AA-/F1+ (perspective négative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Date de la dernière revue	29 avril 2021	12 octobre 2020	4 décembre 2020	10 juillet 2020

2. RISQUES ET ADEQUATIONS DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITE)

CHIFFRES CLES

Les données relatives aux ratios de fonds propres ci-dessous tiennent compte des dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 (article 473 bis du Règlement (UE) n° 2017/2395 et du Règlement (UE) n° 2020/873 - voir tableau IFRS9-FL ci-après).

Actualisation du tableau n° 1 du Document de référence 2020 p. 282.

► RATIOS DE FONDS PROPRES

En millions d'euros	31 mars 2021 ^(*)	31 décembre 2020
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	89 717	88 767
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (TIER 1)	98 783	98 806
TOTAL DES FONDS PROPRES	113 604	113 830
ACTIFS PONDÉRÉS	703 185	695 523
RATIOS		
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,8%	12,8%
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,0%	14,2%
Total fonds propres	16,2%	16,4%

^(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

Au 31 mars 2021, hors prise en compte des résultats du 1^{er} trimestre, le ratio de fonds propres de base de catégorie 1 s'élève à 12,6 %, le ratio de fonds propres de catégorie 1 à 13,9 % et le ratio total des fonds propres à 16,0 %.

Les fonds propres prudentiels au 31 décembre 2020 et au 31 mars 2021 tiennent compte d'une distribution de 50% au titre du résultat 2020. Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires de verser un dividende de 1,11 euro par action en mai 2021, payable en numéraire⁽¹⁾, soit une distribution de 21 % du résultat 2020, maximum résultant de la recommandation de la Banque centrale européenne du 15 décembre 2020⁽²⁾. La restitution complémentaire de 29 % du résultat 2020 est envisagée après fin septembre 2021 sous forme de rachat d'actions⁽³⁾ ou de distribution de réserves⁽⁴⁾ dès l'abrogation de la recommandation de restriction de la Banque centrale européenne prévue d'ici fin septembre 2021 « en l'absence d'évolutions nettement défavorables ».

Actualisation du tableau n° 2 du Document de référence 2020 p. 283.

► TABLEAU N° 2 : RATIO TLAC (EU KM2)

En millions d'euros	31 mars 2021 ^(*)	31 décembre 2020
1 Fonds propres et autres instruments de dettes éligibles en TLAC ^(**)	173 845	167 390
2 Actifs pondérés	703 185	695 523
3 RATIO TLAC (en pourcentage des actifs pondérés)	24,7%	24,1%
4 Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 280 910	1 998 414
5 RATIO TLAC (en pourcentage de l'exposition de levier)	7,6%	8,4%
6a Application de l'exemption prévue au paragraphe 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 ^(**)	n.a.	n.a.
6b Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC ^(**)	Non appliqué	Non appliqué
6c Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC ^(**)	Non appliqué	Non appliqué

^(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

⁽¹⁾ Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 18 mai 2021, détachement le 24 mai 2021, paiement le 26 mai 2021.

⁽²⁾ « [...] jusqu'au 30 septembre 2021 [...] Les dividendes et rachat d'actions doivent rester inférieurs à 15 % des bénéfices cumulés des exercices 2019 et 2020 et ne pas dépasser 20 points de base du ratio CET1 ».

⁽³⁾ Sous réserve de l'accord de la Banque centrale européenne.

⁽⁴⁾ Sous réserve de l'accord de la Banque centrale européenne et de l'Assemblée Générale.

(**) Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 15 066 millions d'euros au 31 mars 2021) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 31 mars 2021.

Au 31 Mars 2021, le ratio TLAC du Groupe s'élève à 24,7 % des actifs pondérés, sans utiliser les dettes senior préférées éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Le Groupe est ainsi au-dessus du niveau minimal d'exigence applicable.

Le ratio TLAC s'élève à 7,6 % des expositions de levier en tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème⁽⁵⁾. Ce ratio est à comparer à une exigence minimale de 6% en 2021.

Au 31 mars 2021, le niveau minimal d'exigence de TLAC pour le Groupe s'élève à 20,03 % des actifs pondérés, compte tenu d'un coussin de conservation de 2,5 %, d'un coussin G-SIBs de 1,5 % et d'un coussin contracyclique de 0,03 %.

Actualisation du tableau n° 3 du Document de référence 2020 p.283.

► RATIO DE LEVIER

En millions d'euros	31 Mars 2021 ^(*)	31 décembre 2020
Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	98 783	98 806
Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 280 910	1 998 414
RATIO DE LEVIER	4,3%	4,9%

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

Au 31 mars 2021, le ratio de levier s'établit à 4,3 % en tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème⁽¹⁾. Il s'élève à 3,9 % sans cet effet.

(1) Calculé conformément à l'article 500 ter du Règlement (UE) n°2020/873.

Actualisation du tableau n° 17 du Document de référence 2020 p. 320.

Depuis le 31 mars 2020, le Groupe applique les mesures transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 prévues par le Règlement (UE) n° 2017/2395 modifiant le Règlement (UE) n° 575/2013. La Banque a opté pour les dispositions définies au paragraphe 4 ainsi que les dispositions prévues au paragraphe 7 point b) pour le calcul de la valeur exposée au risque de crédit calculée selon l'approche standard. Les impacts de ces mesures transitoires sont présentés dans le tableau ci-dessous :

► EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)

En millions d'euros		31 mars 2021 ^(*)	31 décembre 2020
Fonds propres			
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	89 717	88 767
2	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	88 812	87 732
3	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	98 783	98 806
4	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	97 879	97 772
5	Total des fonds propres	113 604	113 830
6	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	113 573	113 511
Actifs pondérés			
7	Actifs pondérés	703 185	695 523
8	Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	703 465	695 916
Ratios de fonds propres			
9	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,8%	12,8%
10	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	12,6%	12,6%
11	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,0%	14,2%
12	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	13,9%	14,0%
13	Total des fonds propres	16,2%	16,4%
14	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	16,1%	16,3%
Ratio de levier			
15	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 280 910	1 998 414
16	Ratio de levier	4,3%	4,9%
17	Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	4,3%	4,9%

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

Au 31 mars 2021, le Groupe n'applique pas les dispositions prévues par l'article 468 du Règlement (UE) n° 2020/873 relatives au traitement temporaire des pertes et gains latents sur les expositions sur les administrations centrales ainsi que les administrations régionales ou locales mesurées à la juste valeur.

FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 14 du Document de référence 2020 p. 317.

► FONDS PROPRES PRUDENTIELS

<i>En millions d'euros</i>	31 mars 2021 ^(*)	31 décembre 2020
Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves		
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents	27 133	27 133
<i>dont actions ordinaires</i>	27 133	27 133
Bénéfices non distribués	75 996	70 906
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)	(324)	(502)
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidés)	1 622	1 684
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible	824	5 247
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES	105 251	104 468
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements réglementaires	(15 535)	(15 701)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)	89 717	88 767
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments^(**)	9 547	10 524
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements réglementaires	(481)	(485)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)	9 066	10 040
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)	98 783	98 806
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions^(**)	18 882	18 995
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements réglementaires	(4 061)	(3 971)
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)	14 821	15 024
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)	113 604	113 830

(*) Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du Règlement (UE) n° 575/2013.

(**) Conformément aux règles d'admissibilité des dettes grandfathered dans les fonds propres additionnels de catégorie 1 et les fonds propres de catégorie 2 applicables.

Au 31 mars 2021, hors prise en compte des résultats du 1er trimestre, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élèvent à 88 887 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 s'élèvent à 97 953 millions d'euros et le total des fonds propres à 112 774 millions d'euros.

ACTIFS PONDERES ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 18 du Document de référence 2020 p. 321.

► ACTIFS PONDÉRÉS ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES (EU OV1)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres
	31 mars 2021	31 décembre 2020	31 mars 2021
1 Risque de crédit	531 174	527 189	42 494
2 dont approche standard	192 972	193 906	15 438
4 dont approche basée sur les notations internes - avancée (AIRB)	281 618	278 202	22 529
5 dont participations en actions traitées en méthode de pondération simple	56 585	55 081	4 527
6 Risque de contrepartie	41 763	40 961	3 341
7 dont méthode de l'évaluation au prix du marché	3 204	3 272	256
10 dont méthode du modèle interne	33 419	33 164	2 674
11 dont CCP - contributions aux fonds de défaillance	1 334	1 716	107
12 dont CVA	3 805	2 810	304
13 Risque de règlement	94	4	8
14 Positions de titrisation du portefeuille bancaire	13 115	14 472	1 049
14a dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)	6 429	12 279	514
14b dont approche standard (SEC-SA)	4 495	923	360
14c dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA)	2 191	1 270	175
19 Risque de marché	28 626	25 210	2 290
20 dont approche standard	2 332	2 096	187
21 dont approche par modèle interne (IMA)	26 294	23 114	2 104
23 Risque opérationnel	70 000	70 626	5 600
24 dont approche de base	3 612	3 623	289
25 dont approche standard	11 181	11 203	894
26 dont approche par mesure avancée (AMA)	55 207	55 800	4 417
27 Montants inférieurs aux seuils de déduction (pondérés à 250 %)	18 413	17 061	1 473
29 TOTAL	703 185	695 523	56 255

Depuis le 31 mars 2020, le Groupe applique pour le calcul des actifs pondérés au titre du risque de crédit les dispositions prévues dans le Règlement (UE) n° 2017/2395 sur les mesures transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9. Depuis le 30 juin 2020, le Groupe applique également les dispositions du Règlement (UE) n° 2020/875 complétant ces mesures transitoires (voir tableau EU IFRS9-FL).

Actualisation du tableau n° 31 du Document de référence 2020 p. 362.

► VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
31 décembre 2020	527 189	278 202	42 175	22 256
Volume des actifs	2 696	748	216	60
Qualité des actifs	(3 465)	(751)	(277)	(60)
Mise à jour des modèles	1 283	1 283	103	103
Méthodologie et réglementation	312	14	25	1
Acquisitions et cessions	(958)	16	(77)	1
Variation des taux de change	4 359	2 534	349	203
Autres	(241)	(428)	(19)	(34)
31 MARS 2021	531 174	281 618	42 494	22 529

Actualisation du tableau n° 78 du Document de référence 2020 p. 425.

► **VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)**

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
31 décembre 2020	40 961	33 164	3 277	2 653
Volume des actifs	1 850	1 798	148	144
Qualité des actifs	(581)	(242)	(46)	(19)
Mise à jour des modèles	(270)	(1 289)	(22)	(103)
Méthodologie et réglementation	-	-	-	-
Acquisitions et cessions	(1)	-	0	-
Variation des taux de change	2	0	0	0
Autres	(198)	(13)	(16)	(1)
31 MARS 2021	41 763	33 418	3 341	2 673

Actualisation du tableau n° 82 du Document de référence 2020 p. 428.

► **VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)**

En millions d'euros	Actifs pondérés					Exigences de fonds propres	
	VaR	SVaR	IRC(*)	CRM(**)	Approche standard		Total
31 décembre 2020	6 974	12 198	3 268	675	2 096	25 210	2 017
Volume des actifs	1 556	517	264	(42)	38	2 332	187
Qualité des actifs	(158)	920	44	82	-	889	71
Modèle	7	9	(4)	-	-	12	1
Méthodologies	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions	-	-	-	-	(5)	(5)	()
Change	-	-	-	-	-	-	-
Autres	15	23	(54)	0	203	(187)	(13)
31 Mars 2021	8 394	13 667	3 519	715	2 332	28 626	2 290

(*) Incremental Risk Charge.

(**) Comprehensive Risk Measure.

FACTEURS DE RISQUE

Dans la section facteur de risque, aux pages 290 à 304 du Document d'enregistrement universel 2020, le facteur de risque « 7.1. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe » est révisé comme indiqué ci-dessous :

7.1 Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.

En décembre 2019, une nouvelle souche du coronavirus (Covid-19) est apparue et s'est transformée depuis en pandémie, qui s'est propagée dans de nombreux pays à travers le monde, avec une forte concentration de cas dans de nombreux pays dans lesquels le Groupe exerce ses activités. Cette pandémie a eu, et devrait continuer à avoir, des impacts défavorables significatifs sur l'économie et les marchés financiers à l'échelle mondiale. En particulier, les forts ralentissements des économies dans de nombreuses régions ainsi que la réduction des échanges commerciaux mondiaux ont eu et pourront continuer à avoir des effets négatifs sur la conjoncture économique mondiale, à mesure que la production mondiale, les investissements, les chaînes d'approvisionnement et/ou les dépenses de consommation ont été et continueront d'être affectés.

Face aux conséquences économiques et de marché négatives de la pandémie, divers gouvernements et banques centrales ont pris et ont renouvelé plus récemment des mesures pour soutenir l'économie (systèmes de garantie de prêts, reports d'échéances fiscales, couverture élargie du chômage...), pour améliorer la liquidité sur les marchés financiers (achats d'actifs accrus, lignes de financement, prêts participatifs...) et accompagner la reprise avec l'atténuation des mesures sanitaires. Ainsi, la Chambre des représentants aux Etats-Unis a approuvé en mars 2021 le plan de relance économique du Président Biden, qui comprend des aides totalisant 1 900 milliards de dollars. En Europe, les 27 états membres ont approuvé un plan de relance économique de 750 milliards d'euros. En Avril 2021, 17 états membres sur 27 ont déjà ratifié le plan de relance. En tant qu'agent économique, le Groupe a relayé et continue de relayer ces mesures et d'accompagner ses clients notamment dans les réseaux de banque de Détail du Groupe, par une participation active aux programmes de prêts garantis par les Etats, par exemple en France, en Italie ou aux états-Unis (plus de 120 000 prêts consentis en 2020, le Groupe conservant 10 à 30 % du risque, selon la taille de l'emprunteur). Rien ne permet toutefois de garantir que de telles mesures suffiront à compenser dans la durée les effets négatifs de la pandémie sur l'économie régionale ou mondiale, à atténuer les récessions régionales ou mondiales (qui se produisent actuellement ou pourraient intervenir) ou à prévenir des perturbations possibles des marchés financiers, pleinement et durablement. La levée de ces mesures pourrait par ailleurs mener à une dégradation de la situation financière de certains agents économiques. Ainsi, bien que les campagnes de vaccination s'accroissent partout dans le monde, mais avec des disparités selon les zones géographiques, le taux d'incidence reste haut et l'incertitude demeure. Le Groupe est exposé aux risques liés à la pandémie et à ses conséquences économiques et de marché en raison de sa sensibilité générale inhérente, en tant qu'institution financière mondiale, aux conditions macroéconomiques et aux conditions du marché, ainsi qu'aux implications spécifiques décrites ci-après.

Les résultats et la situation financière du Groupe ont été et pourraient continuer d'être affectés de manière défavorable par la réduction de l'activité économique (y compris des récessions) sur ses principaux marchés. Les mesures de confinement et autres restrictions prises à différents moments depuis le début de la crise sanitaire dans plusieurs des principaux pays où le Groupe exerce ses activités, notamment ses marchés domestiques (France, Italie, Belgique et Luxembourg) qui représentent collectivement 59 % des expositions brutes de crédit du Groupe au 31 décembre 2020 ont significativement réduit l'activité économique à des niveaux de récession lorsqu'elles étaient en vigueur, et le rétablissement ou la poursuite de ces mesures pourrait avoir un effet similaire. Les résultats du Groupe sont impactés par les conséquences de telles mesures. Ainsi, même si le produit net bancaire du Groupe est presque stable (- 0,7 %) tiré par la très forte progression de CIB, les revenus des pôles Domestic Markets et International Financial Services sont en baisse respectivement de 2,1 % et 7,2 % sur l'exercice 2020 par rapport à l'exercice 2019. Par ailleurs, la crise sanitaire a engendré une hausse du coût du risque (+ 2,5 milliards d'euros à 5,7 milliards d'euros). En conséquence, le résultat net part du Groupe s'élève à 7,1 milliards d'euros, en baisse de 13,5 % par rapport à l'exercice 2019, en lien avec la forte hausse du coût du risque.

Ainsi, la crise sanitaire a eu notamment en 2020 et pourrait continuer d'avoir au cours des prochains trimestres, un impact majeur sur le coût du risque du Groupe, reflétant des anticipations macroéconomiques basées sur plusieurs scénarios, conformément au cadre existant avant la crise sanitaire. En application de ce cadre, les

scénarios macroéconomiques et en particulier les hypothèses et les prévisions du PIB sont un élément clé du calcul du coût du risque, et la crise sanitaire a conduit, entre autres, à une dégradation des hypothèses du PIB pour bon nombre des marchés du Groupe. Le calcul du coût du risque intègre également les spécificités de la dynamique de la crise sanitaire sur le risque de crédit et de contrepartie et notamment l'impact des mesures de confinement sur l'activité économique et les effets des mesures de soutien du gouvernement et des décisions des autorités. Il comprend enfin une composante sectorielle ex-ante basée sur une revue de plusieurs secteurs sensibles (notamment hôtels, tourisme et loisirs ; commerce de détail non alimentaire (hors mobilier domestique et e-commerce), transports et logistique, et pétrole et gaz). Ces éléments ont contribué à l'augmentation substantielle du coût du risque du Groupe au cours de l'exercice 2020 (66 points de base) et pourraient également contribuer au maintien d'un coût du risque élevé dans les trimestres à venir, en fonction des scénarios macroéconomiques et notamment des incertitudes actuelles liées à l'évolution de la pandémie et ses conséquences économiques à venir. À titre d'information, le coût du risque du Groupe a augmenté de 2,5 milliards d'euros, entre 2019 et 2020, dont 1,4 milliard d'euros de provisionnement sur encours sains (strates 1 et 2). Ce provisionnement prend en compte notamment l'actualisation des scénarios macroéconomiques, en accord avec les principes IFRS 9. Le scénario central anticipe (a) un retour à un niveau de PIB comparable à 2019 anticipé pour mi-2022 pour l'Europe en moyenne ; (b) des dynamiques de reprises différenciées en fonction des zones géographiques et des secteurs et (c) les effets et l'extension du soutien public notamment aux secteurs les plus touchés et des plans et dispositifs pour accompagner l'économie. L'impact de la pandémie sur les perspectives à long terme des entreprises dans les secteurs touchés, et au-delà, est incertain et peut entraîner des charges importantes sur des expositions spécifiques, qui peuvent ne pas être pleinement prises en compte par les techniques de modélisation. Enfin, l'exposition du Groupe à l'augmentation du coût du risque pourrait provenir de sa participation aux programmes de prêts garantis par le gouvernement (au titre de son exposition résiduelle), qui s'élève à plus de 120 000 prêts garantis par les États au 31 décembre 2020 et de l'existence (ainsi que de la prolongation possible) de périodes de moratoire limitant les mesures de protection du crédit (comme la déchéance du terme) dans le cadre de la législation d'urgence sanitaire prise dans divers marchés.

Les secteurs les plus impactés à ce jour incluent les secteurs du voyage et du tourisme ; l'exposition du Groupe au secteur aéronautique (compagnies aériennes, bailleurs...) et au secteur du tourisme représentait chacun environ 1 % de ses expositions brutes de crédit totales au 31 décembre 2020. Le secteur du commerce de détail non alimentaire a été touché par les mesures de confinement ; ce secteur représente moins de 1 % des expositions brutes de crédit totales du Groupe au 31 décembre 2020. Le secteur du transport et du stockage (hors transport maritime), qui représente environ 3 % du total des expositions brutes de crédit totales du Groupe au 31 décembre 2020, a été affecté par les mesures de confinement et la perturbation du commerce mondial. Le secteur pétrolier et gazier a également été touché par une baisse de la demande résultant de la pandémie concomitante, au début de la crise sanitaire, à l'augmentation de l'offre due à la rupture temporaire de la coopération entre l'OPEP et la Russie sur les niveaux de production ; ce secteur représentait, au 31 décembre 2020, environ 2 % des expositions brutes de crédit totales du Groupe. Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient être affectés de manière défavorable dans la mesure où les contreparties auxquelles il est exposé dans ces secteurs (et plus généralement dans la mesure où l'effet négatif sur la qualité du crédit est plus répandu) pourraient être affectées de manière significative et défavorable, entraînant notamment une augmentation du coût du risque du Groupe.

Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient également être affectés négativement par des tendances défavorables sur les marchés financiers dans la mesure où la pandémie a conduit initialement à des conditions de marché extrêmes (pics de volatilité des marchés, forte baisse des marchés actions, tensions sur les spreads, marchés d'actifs spécifiques en suspens...), avec le maintien de la volatilité. Cette situation a eu et pourrait de nouveau avant la fin de la crise avoir un impact négatif sur les activités de marché du Groupe, qui ont représenté 15,4 % de ses revenus consolidés en 2020, entraînant des pertes de trading ou autres pertes liées au marché, telles que les restrictions sur les ventes à découvert ou la distribution de dividendes (notamment 184 millions d'euros au 1er trimestre 2020 au titre des restrictions des autorités européennes pour les dividendes 2019). De plus, certains portefeuilles d'investissement (par exemple, dans les filiales d'assurance du Groupe) sont comptabilisés en valeur de marché et ont été impactés par la dégradation des conditions de marché au second trimestre 2020 et pourraient l'être à l'avenir.

Enfin, la crise sanitaire actuelle pourrait accroître la probabilité et l'ampleur de divers risques existants auxquels le Groupe est confronté, tels que : i) la pression sur les revenus due notamment a) à une nouvelle réduction des taux d'intérêt de marché et à une prolongation probable de l'environnement de taux bas et b) à une baisse des entrées de gestion d'actifs et donc des revenus des commissions et frais ; ii) à un risque accru de dégradation des notations suite aux revues sectorielles des agences de notation ; iii) à une dégradation de la liquidité du Groupe due à divers facteurs, notamment à une augmentation des tirages des clients et/ou à une baisse du solde des dépôts et iv) à des actifs pondérés plus élevés en raison de la détérioration des paramètres de risque affectant ainsi la situation de capital du Groupe.

L'incertitude quant à la durée, l'ampleur et la trajectoire à venir de la pandémie rend difficile la prévision de l'impact global sur les économies des principaux marchés du Groupe ainsi que sur l'économie mondiale. La

mesure dans laquelle les conséquences économiques de la pandémie continueront d'affecter les résultats et la situation financière du Groupe dépendra en effet en grande partie i) des reconfinements ponctuels et locaux, ainsi que diverses mesures de restrictions mises en place et qui pourraient être renouvelées ou réintroduites, comme en Europe, ii) du moment et de l'ampleur du retour aux modes de vie, aux opérations commerciales et aux interactions économiques pré-pandémiques, iii) des effets des mesures prises jusqu'à présent ou des mesures futures qui pourraient être prises par les gouvernements et les banques centrales pour atténuer les répercussions économiques de la pandémie et iv) de la durée et de l'ampleur de la trajectoire à venir de la pandémie, y compris la perspective de nouvelles vagues ou l'apparition de nouvelles souches du virus et, en conséquence, d'un rétablissement des mesures de confinement ou d'autres restrictions dans les différents marchés où le Groupe exerce ses activités, ainsi que la vitesse du déploiement des vaccins et leur efficacité contre toute nouvelle souche du virus. Bien que les vaccinations progressent partout dans le monde, et même si la tendance pourrait s'accélérer, on constate toutefois des disparités entre les différentes zones géographiques (notamment entre l'Amérique du Nord, l'Europe et l'Asie), ce qui pourrait entraîner des différences de reprise économique dans ces zones géographiques. En outre, bien que les mesures prises par les banques centrales et les gouvernements et les mesures de soutien prises en réponse à la pandémie aient jusqu'à présent et pourraient continuer d'aider à atténuer ses conséquences économiques et commerciales défavorables, elles ont également émis et peuvent émettre des restrictions ou des recommandations supplémentaires concernant les mesures prises par les banques. En particulier, elles ont limité et peuvent continuer à limiter ou chercher à limiter la flexibilité des banques dans la gestion de leur activité et en matière de distribution de dividendes, d'allocation de capital et de politique de rémunération. Ainsi, le 27 mars 2020, la BCE a émis une recommandation temporaire et exceptionnelle aux banques de ne pas payer de dividende, qui a été étendue au 1er janvier 2021 par une annonce du 28 juillet 2020. Par la suite dans un communiqué de presse du 15 décembre 2020, la BCE a appelé les banques à ne pas distribuer de dividendes, ou à les limiter à 15 % des bénéfices cumulés des exercices 2019 et 2020 et 20 points de base du ratio CET1, jusqu'au 30 septembre 2021, ainsi qu'à faire preuve d'une « extrême modération en matière de rémunération variable ».

3. INFORMATIONS GENERALES

3.1 Accessibilité de l'actualisation du Document d'enregistrement universel au public

Ce document est disponible sur le site internet www.invest.bnpparibas.com ou sur celui de l'Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org.

Toute personne désireuse d'obtenir des renseignements complémentaires sur le Groupe BNP Paribas peut, sans engagement, demander les documents :

- par courrier :

BNP Paribas – Finance Groupe

Relations Investisseurs et Information Financière

3, rue d'Antin – CAA01B1

75002 Paris

- par téléphone : 01 40 14 63 58

L'information règlementée est accessible sur le site : <https://invest.bnpparibas.com/information-reglementee>.

3.2 Changement significatif

A l'exception des éléments mentionnés dans l'Amendement au Document d'enregistrement universel 2020, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 31 mars 2021, aucun changement significatif défavorable des perspectives de l'émetteur et aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 2 mars 2021.

A la connaissance de BNP Paribas, il n'y a pas eu d'événements récents qui soient significativement pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de BNP Paribas depuis le 31 mars 2020.

3.3 Passifs éventuels : procédures judiciaires et d'arbitrage

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable. Bien que la Banque ne puisse prédire l'issue finale de toutes les procédures judiciaires ou règlementaires en cours ou en germe, la Banque a de bonnes raisons d'estimer qu'elles sont soit sans fondement juridique, soit qu'elles peuvent être contestées avec succès, soit qu'il est peu probable que l'issue de ces actions engendre une perte significative pour la Banque.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (*United States Bankruptcy Court Southern District of New York*). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de fonds prétendument transférés aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. Le liquidateur de BLMIS prétend qu'en vertu du droit fédéral américain des procédures collectives et du droit de l'Etat de New York, les paiements effectués en faveur des entités du Groupe BNP Paribas sont nuls et recouvrables. Au total, ces recours visaient initialement au

recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Deux décisions du tribunal des faillites américain, du 22 novembre 2016 et du 3 octobre 2018, ont rejeté la majorité des demandes que le liquidateur de BLMIS cherchait à recouvrer auprès des entités du Groupe BNP Paribas. Le 25 février 2019, la Cour d'appel (*United States Court of Appeals for the Second Circuit*) a infirmé la décision du tribunal des faillites américain du 22 novembre 2016. Le 29 août 2019, les défendeurs ont déposé une requête auprès de la Cour suprême américaine afin qu'elle réforme la décision, mais cette dernière a refusé de se prononcer. Les Parties ont convenues de suspendre l'ensemble des procédures jusqu'à ce que soit rendue la décision de la Cour d'appel dans le cadre d'un litige opposant le Trustee à un tiers, décision qui pourrait avoir un impact sur les motifs et les moyens développés dans les procédures impliquant la Banque.

Une procédure judiciaire a été intentée en Belgique à la requête d'actionnaires minoritaires de l'ancien groupe Fortis contre la Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas et BNP Paribas, demandant notamment la condamnation de BNP Paribas à des dommages et intérêts à titre de restitution par équivalent d'une partie des actions de BNP Paribas Fortis, qui lui ont été apportées en 2009, au motif que le transfert de ces actions serait nul. Le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles a décidé, le 29 avril 2016, de surseoir à statuer jusqu'à l'issue de la procédure pénale en cours en Belgique dans le dossier Fortis. Dans cette procédure pénale, le ministère public a demandé un non-lieu. Elle est aujourd'hui définitivement clôturée, la Chambre du conseil du Tribunal de première instance de Bruxelles ayant constaté la prescription des charges dans une ordonnance du 4 septembre 2020, devenue définitive. Certains actionnaires minoritaires poursuivent la procédure judiciaire contre BNP Paribas devant le Tribunal de l'entreprise de Bruxelles, et BNP Paribas continuera à se défendre avec vigueur contre les allégations de ces actionnaires.

Comme de nombreuses autres institutions financières dans les secteurs de la banque, de l'investissement, des fonds communs ou du courtage, la Banque a reçu ou est susceptible de recevoir des demandes d'information d'autorités de supervision, d'agences gouvernementales ou d'autorégulation. La Banque répond à ces requêtes, coopère avec les autorités et régulateurs en question et s'efforce de traiter et de remédier aux points soulevés.

Les autorités de régulation et judiciaires américaines mènent actuellement différentes enquêtes ou procèdent à des demandes d'informations qui ont été mentionnées dans la presse financière internationale notamment en ce qui concerne le marché des bons du Trésor américain et les émissions obligataires des agences publiques américaines. La Banque, qui a elle-même reçu des demandes d'informations, coopère aux enquêtes et répond aux demandes qui lui sont faites. L'issue et l'impact potentiel de ces enquêtes ou demandes d'informations est difficile à prédire avant leur terme et les discussions subséquentes avec les autorités américaines. Il est à noter qu'il a été rapporté qu'un certain nombre d'institutions financières sont concernées par ces enquêtes ou demandes d'informations et que les revues auxquelles elles peuvent donner lieu peuvent parfois conduire à des accords transactionnels comprenant notamment le paiement d'amendes ou de pénalités significatives en fonction des circonstances propres à chaque situation.

Le 26 février 2020 le Tribunal correctionnel de Paris a jugé BNP Paribas Personal Finance coupable de pratique commerciale trompeuse et de recel de ce délit. BNP Paribas Personal Finance est condamnée à payer une amende de 187 500 euros et à verser un montant au titre des frais de défense ainsi que des dommages et intérêts en faveur des parties civiles. Le jugement est assorti de l'exécution provisoire sur les intérêts civils. BNP Paribas Personal Finance a interjeté appel de la décision le 6 mars 2020. Par ailleurs, une demande en référé de suspension de l'exécution provisoire a également été initiée, mais celle-ci a été déboutée par ordonnance du 25 septembre 2020. Les dommages-intérêts ont été versés par BNP Paribas Personal Finance aux parties civiles, sans préjudice de la procédure pendante devant la Cour d'appel de Paris.

Il n'existe pas, à la connaissance de la Banque, d'autre procédure judiciaire, administrative ou d'arbitrage (y compris toute procédure qui est en suspens ou dont elle est menacée), susceptible d'avoir ou ayant eu, au cours des douze derniers mois, des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Banque.

3.4 Rémunération des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe au titre de l'exercice 2020

SOMMAIRE

INTRODUCTION	7
1 - GOUVERNANCE	9
Comité Conformité Risques Finance Groupe	9
Le Comité des Rémunérations et Conseil d'Administration	10
Assemblée Générale des Actionnaires	11
Audit et Contrôles	11
2 - PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION DU GROUPE	12
Principes de Rémunération Applicables à l'Ensemble des Collaborateurs du Groupe	12
3 - LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES MRT GROUPE	14
Le Périmètre	14
Détermination des Enveloppes de Bonus et Répartition par Ligne d'Activité	15
Allocations Individuelles	16
Paiement des Rémunérations Variables	17
Ratio entre Rémunérations Variable et Fixe	19
Champ d'Application et Règles Locales	19
Les Dirigeants Mandataires Sociaux de BNP Paribas SA	19
4 - INFORMATIONS QUANTITATIVES CONCERNANT LES RÉMUNÉRATIONS ATTRIBUÉES AU TITRE DE L'EXERCICE 2020	20
Données d'Ensemble	20
Rémunération des Collaborateurs MRT Groupe en 2020	21
5 - INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES MRT VERSÉES EN 2020	23

ÉDITO

Sofia Merlo, Directrice des Ressources Humaines Groupe



“ L'année 2020 a été marquée par une crise sanitaire inédite par son ampleur, sa durée et ses impacts, avec des conséquences importantes, qui risquent de perdurer en 2021, sur le plan humain et économique. Le rôle des banques, en qualité d'acteurs de services essentiels pour les pays, a été primordial dans le soutien apporté à l'économie. Grâce à l'engagement sans faille de ses collaborateurs, les clients, entreprises, professionnels, particuliers de BNP Paribas ont été accompagnés, et continuent de l'être, dans la durée.

1 Une politique d'employeur responsable

En 2020, le Groupe BNP Paribas s'est attaché à tenir son rôle d'employeur responsable. L'ensemble de ses collaborateurs, dans tous les pays, ont bénéficié d'un maintien total du salaire y compris ceux qui n'avaient plus d'activité ou ne pouvaient pas l'exercer à distance, sans recours au dispositif du « chômage » partiel. Des mesures de protection des salariés ont été déployées massivement pour assurer le niveau élevé de protection individuelle et collective souhaité par le Groupe, et les modes de travail ont été adaptés et aménagés avec bienveillance et écoute.

Le Groupe BNP Paribas, en tant qu'acteur majeur de la finance durable et responsable, porte une attention toute particulière à sa politique de rémunération pour l'ensemble des collaborateurs présents dans près de 70 pays, en appliquant strictement la réglementation européenne d'encadrement des rémunérations, ainsi que les dispositions réglementaires propres à certains pays ou métiers.

La politique de rémunération du Groupe vise notamment à ne pas encourager la prise de risque excessive et à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des situations de conflits d'intérêt entre les collaborateurs et les clients. Elle repose sur des principes d'équité et de transparence et se traduit notamment par un processus annuel unique de révision des rémunérations, concomitant à l'évaluation de la performance des collaborateurs, permettant d'assurer une traçabilité et une cohérence interne des décisions, ainsi qu'un contrôle et une maîtrise des évolutions par la Direction Générale.

2 Une politique de rémunération liée à la performance durable

La politique de rémunération mise en œuvre dans le Groupe au titre des résultats de l'année 2020 s'inscrit dans un contexte de performance globalement satisfaisante pour le Groupe. Elle reste appliquée de manière stricte, conformément à la réglementation en vigueur : les rémunérations variables sont ajustées pour tenir compte de l'évolution des résultats des métiers, après prise en compte des risques.

Cela s'est traduit dans certains environnements par une baisse des enveloppes de rémunération variable en lien avec la performance mesurée. Dans d'autres environnements où la performance, après prise en compte des risques, a été particulièrement élevée en 2020, cela s'est traduit par une hausse de l'enveloppe de rémunération variable correspondante. Dans le contexte particulier de l'année 2020, l'enveloppe globale des rémunérations variables du Groupe a été fixée en baisse par rapport à 2019.

3 Une politique de rémunération équitable

BNP Paribas a continué à porter une attention très forte sur l'égalité de traitement pour tous, l'absence de discrimination, en particulier entre les femmes et les hommes, et la prise en compte pour chacun de nos collaborateurs – outre la mesure de la performance individuelle et collective – du respect du Code de Conduite, de la réglementation, ainsi que de la maîtrise des risques et des règles internes, qui font l'objet pour certains collaborateurs d'une revue individuelle par les Fonctions indépendantes de contrôle.

Concernant l'égalité salariale entre les femmes et les hommes, le Groupe poursuit son engagement fort en la matière en mettant en place des mesures spécifiques dédiées au rééquilibrage salarial lorsque cela s'avère nécessaire. En France, l'index sur l'égalité salariale entre les femmes et les hommes a été publié pour la 3ème année consécutive. Cette année encore, les entités du Groupe en France, quelle que soit leur taille, continuent à atteindre des niveaux parmi les meilleurs du secteur et bien au-delà du minimum de 75 points requis dans le calcul de l'index sur l'écart de rémunération entre les femmes et les hommes.

4 Une politique de rémunération en ligne avec les objectifs RSE

Enfin, afin de soutenir ses actions en termes de responsabilité sociale et environnementale, depuis plusieurs années le Groupe intègre dans sa politique de rémunération des indicateurs RSE représentatifs des 4 piliers de la politique RSE du Groupe pour certains collaborateurs clés pour le Groupe. Ces indicateurs RSE sont également explicitement pris en compte depuis 2019 pour la détermination d'une partie de la rémunération variable annuelle des dirigeants du Groupe.

Le présent rapport présente la politique de rémunération du Groupe, la gouvernance mise en place pour en assurer sa cohérence et sa correcte application, ainsi que des éléments détaillés sur la rémunération de certains de ses collaborateurs. Il s'agit de ceux qui, compte tenu de leurs activités, sont susceptibles d'avoir une incidence significative sur le profil de risque du Groupe, sont identifiés comme preneurs de risque significatifs en application des critères d'identification prévus par la réglementation CRD4 au niveau du Groupe, et font l'objet de dispositions d'encadrement spécifiques sur leurs rémunérations telles que requises par la réglementation Européenne. ”

INTRODUCTION

Le Groupe BNP Paribas applique l'ensemble des dispositions réglementaires en matière d'encadrement des rémunérations telles que prévues par :

- **La Directive Européenne CRD4¹** du 26 juin 2013, telle que transposée en droit français dans le Code Monétaire et Financier et l'arrêté du 3 novembre 2014 et le Règlement Européen CRR1 du 26 juin 2013;
- **Le règlement délégué (UE)** de la Commission du 4 mars 2014 sur les critères d'identification des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise (« Material Risk Takers » ou « MRT »), au niveau consolidé à l'ensemble de ses succursales et filiales, y compris celles en dehors de l'Union Européenne;
- **Les orientations de l'ABE²** sur les politiques de rémunérations saines du 27 juin 2016 telles que reprises par la position de l'ACPR³.

Ainsi, la politique de rémunération du Groupe appliquée en 2020 est conforme à l'ensemble de ces dispositions et vise à ne pas encourager la prise de risque excessive, à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des conflits d'intérêts, et à ne pas inciter ou encourager les activités de gestion non autorisées.

Ces dispositions réglementaires prudentielles s'appliquent sur base consolidée à l'ensemble du Groupe (y compris les filiales et succursales en dehors de l'Union Européenne), sauf exemptions prévues par la réglementation. En cas de divergences entre la réglementation qui s'applique au niveau du Groupe et celle qui s'applique au niveau local, ce sont les dispositions les plus contraignantes qui s'imposent.

Ce rapport répond aux exigences réglementaires liées à l'article 450 du Règlement (UE) 575/2013 du 26 juin 2013 concernant les exigences prudentielles applicables aux établissements de crédit et aux entreprises d'investissement (CRR).⁴

S'agissant des populations spécifiquement visées par les dispositions légales et réglementaires, ont été identifiés :

1 | MRT Groupe

Les collaborateurs entrant en 2020 dans la catégorie des MRT au niveau du Groupe conformément à la réglementation en vigueur. Ainsi, ont été inclus dans le périmètre des MRT Groupe, l'ensemble des collaborateurs répondant à l'un des critères établis dans le Règlement Délégué, y compris ceux identifiés

en raison de leur niveau de rémunération (du fait de leur expertise, sans qu'il soit avéré que leur activité professionnelle ait une incidence sur le profil de risque du Groupe). Ces collaborateurs sont soumis à l'ensemble des dispositions prévues dans la politique de rémunération du Groupe telles que détaillées ci-après.

1 | Capital Requirements Directive
2 | Autorité Bancaire Européenne

3 | Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution
4 | Capital Requirements Regulation

En complément de ces dispositions légales et réglementaires applicables au niveau du Groupe, d'autres mesures d'encadrement des rémunérations peuvent s'appliquer à certains collaborateurs qui, bien que n'étant pas considérés comme des MRT au niveau du Groupe, sont soumis à des règles particulières dans certaines entités du Groupe :

2 | MRT Locaux

Sont considérés comme « MRT locaux » les collaborateurs identifiés dans les filiales bancaires significatives du Groupe, basées au sein de l'Union Européenne, appliquant la CRD4 sur base individuelle en vertu des transpositions nationales.

3 | Régulés Locaux

Sont considérés comme régulés locaux les collaborateurs identifiés en raison d'autres dispositions réglementaires prudentielles bancaires applicables en vertu des règles locales dans des pays en dehors de l'Union Européenne.

Le nombre de collaborateurs identifiés au titre de chacune de ces dispositions (1, 2, 3 ci-dessus) est détaillé en page 19. Par ailleurs, même si un certain nombre de principes relatifs à la politique de rémunération sont applicables à l'ensemble des collaborateurs du Groupe, les éléments chiffrés tels que détaillés à partir de la page 20 du présent rapport ne portent que sur les collaborateurs identifiés comme « MRT Groupe » soumis aux dispositions CRD4 au niveau du Groupe tel que requis par la réglementation.

Par ailleurs, d'autres règles spécifiques sur les rémunérations peuvent s'appliquer à certains métiers du Groupe, par exemple en raison de dispositions :

- **Liées à la protection de la clientèle** (MIFID⁵ et orientations de l'ESMA⁶) pour les collaborateurs du Groupe en relation directe ou indirecte avec les clients;
- **Liées au règlement européen SFDR⁷** qui vise à ce que les rémunérations variables des acteurs des marchés financiers et des conseillers financiers n'encouragent pas la prise de risque excessive en matière de durabilité⁸ des investissements et des produits financiers ;
- **D'ordre sectoriel** (gestion d'actifs avec AIFMD et UCITS et assurance avec Solvency);
- **Liées à l'application des dispositions relatives à la Loi Bancaire Française** (telles que transposées dans le Code monétaire et financier) et à **la Règle Volcker** applicables aux opérateurs de marché;
- **Spécifiques au Groupe pour les collaborateurs de front office des métiers de Global Markets** au sein du domaine d'activité Corporate & Institutional Banking (CIB), pour lesquels la rémunération variable attribuée continue, comme les années précédentes, à être strictement encadrée (prise en compte de l'ensemble des coûts et des risques dans la détermination des enveloppes de rémunération variable, application de règles de différé et rémunération variable pour partie indexée à l'action).

5 | Markets in Financial Instruments Directive

6 | European Securities and Markets Authority

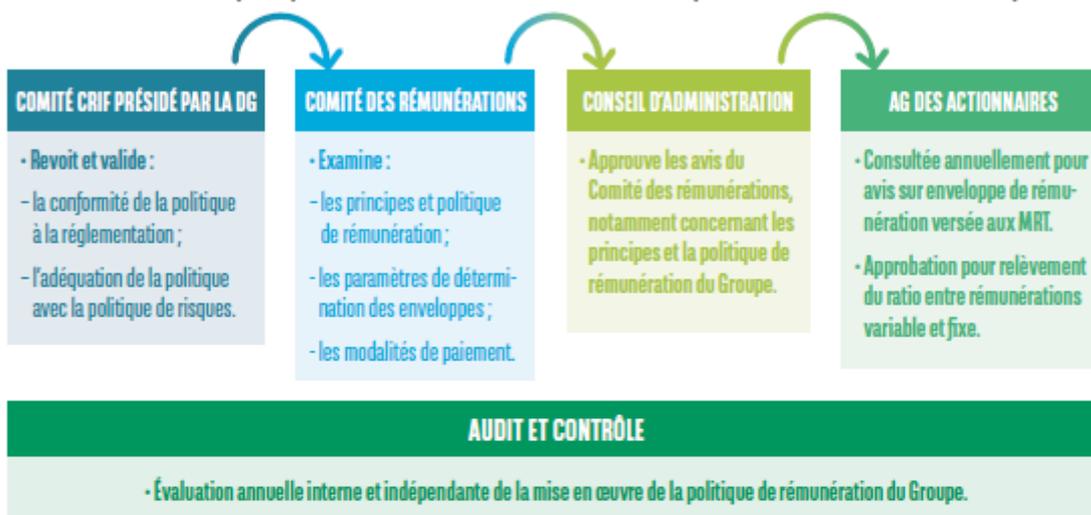
7 | Sustainable Finance Disclosure Regulation

8 | Le risque en matière de durabilité concerne un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement

1 · GOUVERNANCE

Les principes de rémunération du Groupe BNP Paribas et la politique de rémunération des MRT sont élaborés et proposés par les Ressources Humaines Groupe, en collaboration avec les métiers concernés, présentés pour validation au Comité Conformité, Risques, Finance du Groupe (Comité CRIF), présidé par la Direction Générale (DG) puis présentés en Comité des rémunérations avant approbation par le Conseil d'administration. Depuis 2014, l'Assemblée Générale des actionnaires est consultée annuellement sur certains éléments. Conformément à la réglementation applicable, le Comité des rémunérations de BNP Paribas SA exerce également les fonctions de Comité des rémunérations pour les filiales significatives.

Élaboration de la politique de rémunération et de sa mise en œuvre par les Ressources Humaines Groupe



Comité Conformité Risques Finance Groupe « CRIF »

Le Comité CRIF est un comité de la Direction Générale présidé par M. Philippe Bordenave, Directeur Général délégué et comprend les responsables des trois fonctions Conformité, Risques, Finance (ou des représentants mandatés par leurs soins), ainsi que :

- Le Directeur Général adjoint Transversal et Président de substitution du Comité CRIF par délégation de M. Philippe Bordenave ;
- Le Responsable des Ressources Humaines Groupe ;
- Le Responsable Rémunérations & Avantages sociaux, qui en assure le secrétariat.

La politique de rémunération des collaborateurs régulés est présentée et discutée au sein du Comité CRIF qui revoit et valide :

- La conformité de la politique au regard de la réglementation ;
- L'adéquation de cette politique et sa mise en œuvre vis-à-vis de la politique de risques de l'entreprise ;
- La cohérence des pratiques de rémunérations variables avec le maintien d'un niveau suffisant de fonds propres.

Ce Comité a délibéré à trois reprises pour le processus de révision des rémunérations au titre de l'exercice 2020.

Le Comité des Rémunérations & Conseil d'Administration

Le Comité des rémunérations est un comité du Conseil d'administration présidé par M. Pierre André de Chalendar. Il est également membre du Comité de gouvernance, d'éthique, des nominations et de la RSE. Le comité est par ailleurs composé de M^{me} Jane Fields Wicker-Miurin, qui est également membre du Comité des comptes, et du Comité de Contrôle interne, des Risques et de la Conformité, Mme Marion Guillou, qui est également membre du Comité de gouvernance, d'éthique, des nominations et de la RSE, et de M. Hugues Epailard administrateur élu par les salariés au Conseil d'administration et également membre du Comité de Contrôle interne, des Risques et de la Conformité. Cette composition est de nature à favoriser les travaux du Conseil d'administration sur l'adéquation des principes de rémunération avec la politique de risques de BNP Paribas.

Sa composition est conforme à la réglementation applicable et aux recommandations du Code de gouvernement d'entreprise de l'AFEP MEDEF. **Ses membres sont majoritairement des administrateurs indépendants**, ils disposent d'une expérience des systèmes de rémunération et des pratiques de marché dans ce domaine. Enfin, le Président du Conseil d'administration qui n'en est pas membre, assiste aux séances du Comité et participe aux échanges, hors ceux qui le concernent personnellement.

Le règlement intérieur du Conseil d'administration définit la mission du Comité des rémunérations qui prépare les décisions du Conseil d'administration sur les principes de la politique de rémunération et la rémunération des dirigeants mandataires sociaux du Groupe et celle des collaborateurs dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque du Groupe (MRT Groupe), conformément à la réglementation en vigueur. Le Comité des rémunérations

reçoit communication des décisions validées par le Comité CRIF.

Ainsi, le Comité des rémunérations analyse la politique de rémunération des MRT Groupe, les principes de rémunération et les éléments de cadrage annuel revus et validés par le Comité CRIF, notamment :

- Les paramètres de détermination de l'enveloppe de rémunération variable (ou « bonus ») de Global Markets;
- Les modalités de répartition, d'attribution individuelle et de paiement.

Le Comité des rémunérations analyse également la liste nominative des bénéficiaires dont la rémunération excède certains seuils définis chaque année par la Direction Générale, et est chargé de contrôler la rémunération individuelle du responsable des Risques et de la Conformité au niveau Groupe.

Les éléments ainsi débattus en Comité des rémunérations sont ensuite présentés au Conseil d'administration qui en approuve les principes. Les informations sont également transmises aux Conseils d'Administration des filiales significatives du Groupe.

Le Comité des rémunérations s'est réuni à quatre reprises pour délibérer du processus de révision des rémunérations au titre de l'exercice 2020.

Assemblée Générale des Actionnaires

L'Assemblée Générale des actionnaires de BNP Paribas est consultée annuellement sur l'enveloppe de rémunération versée au cours de l'exercice écoulé aux collaborateurs identifiés comme MRT Groupe au titre de cet exercice incluant la rémunération fixe et la rémunération variable, conformément au Code Monétaire et Financier (cf. p.22).

Par ailleurs, le Comité des rémunérations (sur proposition validée par le CRIF) décide de proposer au Conseil d'administration de soumettre à la décision de l'Assemblée Générale des actionnaires le relèvement du ratio entre la rémunération variable et la rémunération fixe de 100% à 200%. L'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires doit être

obtenue à la majorité des deux tiers, à condition qu'au moins la moitié des actionnaires soit représentée, à défaut, elle statue à la majorité des trois quarts. Les collaborateurs qui entrent dans la catégorie des MRT au titre de l'exercice précédent sont exclus du vote.

Enfin, la rémunération des dirigeants mandataires sociaux ainsi que des autres administrateurs de BNP Paribas SA fait l'objet de résolutions spécifiques soumises annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires, en application des dispositions du Code de commerce issues de la «Loi Pacte», et qui sont détaillées dans le rapport du Conseil d'administration à l'Assemblée Générale des actionnaires.

Audit & Contrôles

Les procédures opérationnelles mettant en œuvre la politique de rémunération Groupe sont documentées, de manière à assurer l'auditabilité du dispositif et la traçabilité des décisions. Par ailleurs, **des contrôles ont été définis par les Ressources Humaines Groupe et mis en œuvre par les Ressources Humaines des pôles, entités, fonctions du Groupe** afin de s'assurer de la correcte identification des collaborateurs MRT, et de la correcte application de l'ensemble des dispositions réglementaires applicables à ces populations (règles de différé, indexation, ratio variable sur fixe). À l'issue du processus de révision des rémunérations, ces contrôles font l'objet d'une certification de la part de chacun des pôles, métiers, et fonctions du Groupe.

A posteriori, un contrôle de second niveau est déployé par **RISK ORC et l'Inspection Générale du Groupe effectue une revue indépendante annuelle du processus de rémunération**, pour s'assurer de sa conformité effective aux principes et aux procédures prévus par la politique de rémunération du Groupe.

Une synthèse du rapport est systématiquement portée à la connaissance du Comité des rémunérations du Conseil d'administration.

La revue effectuée en 2020 par l'Inspection Générale du Groupe sur le processus 2019 et sur la mise en œuvre des principes de la CRD4 incluant l'identification des collaborateurs au titre des critères définis dans le règlement délégué a conclu que les principes et la réglementation étaient correctement appliqués. La synthèse de cette revue a été portée à la connaissance du Comité des rémunérations du Conseil d'administration et transmise au régulateur.

Par ailleurs, la Banque Centrale Européenne procède chaque année à une revue des principes et de la mise en œuvre de la politique de rémunération du Groupe BNP Paribas.

2 · PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION DU GROUPE

Principes de Rémunération applicables à l'ensemble des collaborateurs du Groupe

COMPOSANTES DE LA RÉMUNÉRATION DES COLLABORATEURS DU GROUPE

Plusieurs éléments composent la rémunération des collaborateurs du Groupe :

La rémunération fixe

La rémunération fixe rémunère la compétence, l'expérience, le niveau de qualification, l'implication dans les tâches confiées. Elle est fixée en fonction du marché (local et métier) et d'un principe de cohérence interne au Groupe BNP Paribas. Elle est composée d'un salaire fixe de base, qui rémunère les compétences et les responsabilités correspondant à la fonction occupée, et le cas échéant de compléments de rémunération fixe liés notamment aux spécificités du poste occupé, conformément à la réglementation en vigueur.

La rémunération variable collective

Des systèmes de partage des profits dont les modalités de calcul sont définies généralement par accord d'entreprise peuvent exister en fonction des législations locales, permettant aux collaborateurs de percevoir une partie des résultats du Groupe et/ou de l'entité dans laquelle ils travaillent.

La rémunération variable individuelle

La rémunération variable rémunère les réalisations quantitatives et qualitatives mesurées à partir des performances constatées et des évaluations individuelles, au regard des objectifs fixés. Elle est déterminée en fonction des résultats dégagés par l'activité et des réalisations par rapport aux objectifs quantitatifs et qualitatifs, de la contribution à la maîtrise des risques et au respect des règles de conformité et des pratiques de marché (local et/ou métier). Elle ne constitue pas un droit et est fixée chaque année dans le respect de la politique de rémunération de l'année considérée et des principes de gouvernance en vigueur.

En complément, la rémunération variable peut également consister en un plan de fidélisation ou de rémunération variable à moyen ou long terme, ou tout autre instrument approprié visant à motiver et fidéliser les collaborateurs clés et collaborateurs à potentiel du Groupe, en les intéressant à la croissance de la valeur créée.

Les rémunérations variables sont déterminées de manière à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des situations de conflit d'intérêts entre les collaborateurs et les clients, ou le non-respect des règles de Code de Conduite, Règles et Réglementation et Maîtrise des Risques.

La structure de rémunération doit permettre d'offrir un niveau de rémunération fixe suffisant pour rémunérer l'activité professionnelle, en relation avec le niveau de séniorité, d'expertise, et d'expérience professionnelle dans l'activité concernée, pour permettre le cas échéant de ne pas accorder de rémunération variable.

Les incitations commerciales

Pour les collaborateurs occupant notamment une fonction commerciale au sein des activités de détail, la rémunération variable individuelle peut prendre la forme d'incitations commerciales. Celles-ci ne doivent pas encourager à proposer un produit ou un service au détriment d'un autre mieux adapté aux besoins du client, ni favoriser les intérêts des collaborateurs et/ou les intérêts de la Banque au détriment de ceux du client.

Les avantages sociaux

Les avantages sociaux dépendent des législations de chaque pays; ils viennent en complément des autres formes de rémunération et visent notamment à protéger le collaborateur contre les aléas de la vie (contrats de prévoyance, mutuelle...), encourager son effort d'épargne et favoriser la préparation de sa retraite, sous forme de plans de retraite collectifs.

Les autres éléments de rémunération

Les créances rachetées lors de l'embauche de collaborateurs expérimentés seront payées selon un échéancier et des conditions les plus proches possible des échéances et conditions initiales des instruments rachetés; tout en suivant les modalités de paiement ainsi que les conditions comportementales prévues dans le cadre des plans de rémunération différée du Groupe BNP Paribas, en vigueur au moment du rachat de la créance à ces collaborateurs.

Garantir par avance le paiement des rémunérations variables est interdit. Toutefois, dans un contexte d'embauche, notamment pour attirer une compétence clé, l'attribution d'une rémunération variable peut être exceptionnellement garantie la première année, cette attribution sera en tout état de cause soumise aux mêmes conditions que celles qui s'appliquent aux rémunérations variables (c'est-à-dire avec une part différée, indexation, conditions de performance le cas échéant).

Enfin, en cas de rupture anticipée d'un contrat de travail, tout montant versé dans le cadre transactionnel (au-delà des minimas légaux et accords collectifs en vigueur) doit refléter la performance effective passée du collaborateur.

INTERDICTION DE COUVERTURE

La couverture ou l'assurance par les bénéficiaires du risque liée à la fluctuation de l'action, ou à la profitabilité des métiers visant à supprimer l'aléa lié à leur rémunération différée est interdite (y compris pendant la période d'indisponibilité).

PROCESSUS DE RÉVISION ANNUELLE

La gestion des évolutions de rémunération se fait dans le cadre d'un processus annuel unique au sein du Groupe et à l'aide d'un outil centralisé permettant à la Direction Générale d'obtenir à tout moment l'état des propositions, en particulier pour l'ensemble des MRT, et de piloter ce processus jusqu'aux décisions individuelles et à leur notification, en fonction de la conjoncture, des résultats de l'entreprise et des conditions de marché.

3 · LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES MRT GROUPE

Le périmètre

Les MRT Groupe sont identifiés annuellement conformément aux critères définis dans le règlement délégué de la Commission Européenne et aux critères complémentaires du Groupe selon la méthodologie suivante :

AU NIVEAU DU GROUPE

- Les dirigeants mandataires sociaux exécutifs ;
- Les mandataires sociaux non exécutifs ;
- Les membres du Comité Exécutif du Groupe au titre de leurs périmètres de responsabilités respectifs ;
- Les responsables de niveau Groupe des fonctions Finances, Ressources Humaines, Politique de rémunération, Affaires Juridiques, Affaires Fiscales, Informatique, Analyses économiques ;
- Au sein des fonctions Conformité et Inspection Générale : le responsable de niveau Groupe et les managers qui lui sont directement rattachés ;
- Au sein de la fonction Risques : le responsable de niveau Groupe, les managers lui reportant directement, ainsi que les autres membres du Comité Exécutif de la fonction ;
- Les cadres dirigeants responsables de métiers, zones géographiques, domaines d'activité, entités opérationnelles ayant une incidence significative sur le profil de risque du Groupe.

AU NIVEAU DES PRINCIPAUX MÉTIERS DU GROUPE

Dans les entités significatives pour lesquelles le Groupe alloue plus de 2% de ses fonds propres normatifs :

- Le responsable, et les managers qui lui sont directement rattachés ;

- Le responsable des risques, et les managers qui lui sont directement rattachés.

EN VERTU DES CRITÈRES DE RISQUES

- Les collaborateurs bénéficiant de délégations en matière de crédit excédant certains seuils (0,5% du Common Equity Tier 1 « CET1 » du Groupe) et ceux ayant autorité pour approuver ou refuser les décisions en matière de crédit ;
- Les collaborateurs du Groupe ayant autorité pour initier des transactions dont la limite de Value at Risk « VaR » excède certains seuils (5% de la limite de VaR du Groupe), et ceux ayant autorité pour approuver ou refuser ce type de transactions ;
- Les membres ayant autorité au sein de comités pour valider ou refuser des transactions, opérations ou nouveaux produits ;
- Les managers dont les délégations cumulées de leurs collaborateurs directs excèdent le seuil en matière de risque de crédit.

EN VERTU DES NIVEAUX DE RÉMUNÉRATION

Sont également ajoutés à la liste, les collaborateurs du Groupe dont la rémunération totale annuelle de l'exercice précédent excède certains seuils absolus (500 000 euros) ou relatifs (0,3% les mieux rémunérés).

Détermination des enveloppes de bonus et répartition par ligne d'activité

LES ACTIVITÉS DE MARCHÉS DE GLOBAL MARKETS

Dans le cadre du strict encadrement des rémunérations de l'ensemble des collaborateurs de Global Markets, l'enveloppe de rémunération variable du métier est déterminée en prenant en compte l'ensemble des éléments constitutifs des résultats et du risque, notamment :

- Les revenus directs ;
- Les coûts directs et indirects alloués au métier ;
- Le coût du refinancement facturé en interne (y compris coût réel de la liquidité) ;
- La charge du risque générée par le métier ;
- Le coût du capital alloué à l'activité.

Toutefois, certains éléments de revenus ou de coûts ne sont pas imputés au métier lorsqu'ils ne reflètent pas sa performance sur l'année.

Les enveloppes ainsi calculées sont réparties au sein des métiers de Global Markets entre les différentes lignes d'activité, en fonction de critères adaptés aux caractéristiques propres à chaque métier ou équipe, définis et documentés de manière précise, et reflétant :

- La mesure de performance quantitative (y compris la création et le développement d'avantages compétitifs de long terme pour le Groupe),
- La mesure du risque sous-jacent,
- La valeur de marché des équipes concernées ainsi que la situation concurrentielle.

Ces éléments sont complétés par des éléments factuels permettant de mesurer le comportement collectif des équipes :

- En matière de contrôle permanent, de conformité et de respect des procédures ;
- En termes d'esprit d'équipe au sein du métier, et de ventes croisées au sein du Groupe.

Les critères retenus s'appuient sur des indicateurs quantitatifs et des éléments factuels, dont la nature est définie chaque année lors du lancement du processus de rémunération.

LES AUTRES MÉTIERS DU GROUPE

Les enveloppes de rémunération variable des autres métiers du Groupe sont déterminées en fonction des revenus générés nets de toutes les charges et besoin en capital, après prise en compte du risque (notamment pour les activités CIB), ou par application d'un taux de variation par rapport à l'exercice précédent, fixé en fonction notamment de l'évolution des performances du Groupe ou du métier dans son ensemble, après prise en compte du risque (notamment pour les activités de Banque de Détail), ainsi que des pratiques du marché.

LES ENVELOPPES DES FONCTIONS GROUPE ET FONCTIONS DE CONTRÔLE

Les enveloppes de rémunération variable des fonctions Groupe, et des fonctions de contrôle intégrées⁷ sont déterminées indépendamment de la performance des métiers dont elles facilitent, valident ou vérifient les opérations.

Les enveloppes de rémunération variable des fonctions au sein des domaines d'activités et métiers sont définies par rapport à celles des fonctions Groupe, mais en tenant compte le cas échéant des situations de marché du travail particulières, dans une mesure limitée.

7 | Risques, Conformité, Inspection Générale, Juridique

Allocations Individuelles

L'attribution individuelle est effectuée par décision du management sur la base :

- Des performances de l'équipe à laquelle appartient l'intéressé et de ses performances individuelles (la performance est mesurée en fonction du niveau de résultat et du niveau de risque associé à ce résultat);
- Des évaluations (évaluation individuelle annuelle obligatoire réalisée par le responsable hiérarchique) qui apprécient à la fois :
 - les réalisations qualitatives par rapport aux objectifs fixés,
 - le comportement professionnel au regard des valeurs, des règles de conformité, du Code de Conduite et des procédures du Groupe,
 - la contribution à la maîtrise des risques, y compris du risque opérationnel et
 - le cas échéant le comportement managérial de l'intéressé.

Indépendamment des éventuelles procédures disciplinaires, le non-respect des règles et procédures applicables ou les manquements aux règles de conformité et au Code de Conduite du Groupe entraînent la réduction ou la suppression du bonus.

Les collaborateurs identifiés comme MRT Groupe et MRT locaux sont formellement revus annuellement de manière indépendante par les fonctions de contrôle (Conformité et Risques) au regard du respect du Code de Conduite, des Règles et Réglementations, et de l'évaluation et de la maîtrise des risques tels que définis par le Groupe.

Le résultat de ces revues est ensuite pris en compte par les managers des collaborateurs concernés dans le cadre de l'évaluation de performance annuelle et pour la détermination de leur rémunération variable annuelle.

Dans le cas où des défaillances à l'une au moins de ces dispositions sont constatées, les rémunérations variables attribuées au titre de l'exercice sont systématiquement réduites voire supprimées pour les collaborateurs concernés.

Les attributions individuelles pour les collaborateurs des fonctions Groupe et des fonctions de contrôle sont effectuées selon ces principes et indépendamment des performances des métiers que les collaborateurs contrôlent. Par ailleurs, une importance particulière est accordée à la contribution des collaborateurs concernés à la maîtrise des risques lors du processus d'évaluation annuelle.

Paielement des rémunérations variables

Pour les MRT⁸, les rémunérations variables comportent une partie non différée et une partie différée.

La part différée est d'autant plus importante que le montant de la rémunération variable est élevé, selon une grille fixée chaque année par le CRIF, variant de 40% à 60% au moins, pour les niveaux de rémunération variable les plus élevés.

Conformément aux obligations réglementaires, le paiement des bonus (pour la partie différée ou la partie non différée) se fait de la manière suivante :

- Pour moitié en numéraire;
- Pour moitié en numéraire indexé sur l'action BNP Paribas à l'issue d'une période de rétention de 6 mois.

L'indexation à l'action a un double objectif: l'alignement des bénéficiaires sur les intérêts de l'actionnaire, et la solidarité avec les résultats globaux de l'entreprise.

La partie différée est acquise sur 3 ans minimum suivant l'année de l'attribution et son paiement n'est pas plus rapide que prorata temporis. Ainsi, le paiement des bonus soumis à différé sur 3 ans s'étale sur 8 échéances de paiement, avec une dernière échéance en septembre 2024, soit 3 ans et 9 mois après l'exercice de référence pour la détermination des rémunérations variables.

La partie différée est acquise progressivement sur les 3 ans suivant l'année d'attribution, sous réserve de la réalisation de conditions de performance financière du métier, de l'activité et du Groupe, et de conditions comportementales, définies lors de l'attribution.

La rémunération variable est différée à 5 ans et payée par cinquième pendant 5 ans suivant l'année de l'attribution en particulier pour les membres du Comité Exécutif du Groupe.

L'acquisition de chaque fraction annuelle est également conditionnée à la constatation, à chaque terme, de la réalisation des conditions définies lors de l'attribution initiale basées sur le niveau de profitabilité du métier, et/ou de l'activité, et/ou du Groupe dans son ensemble. Ces conditions visent à favoriser la prise en compte de l'impact des activités de l'exercice considéré sur les résultats des exercices ultérieurs, et l'alignement des comportements individuels sur la stratégie et les intérêts de l'entreprise. **En cas de non réalisation des conditions au cours d'un exercice, la fraction annuelle de la rémunération variable différée n'est pas versée (« Malus »).**

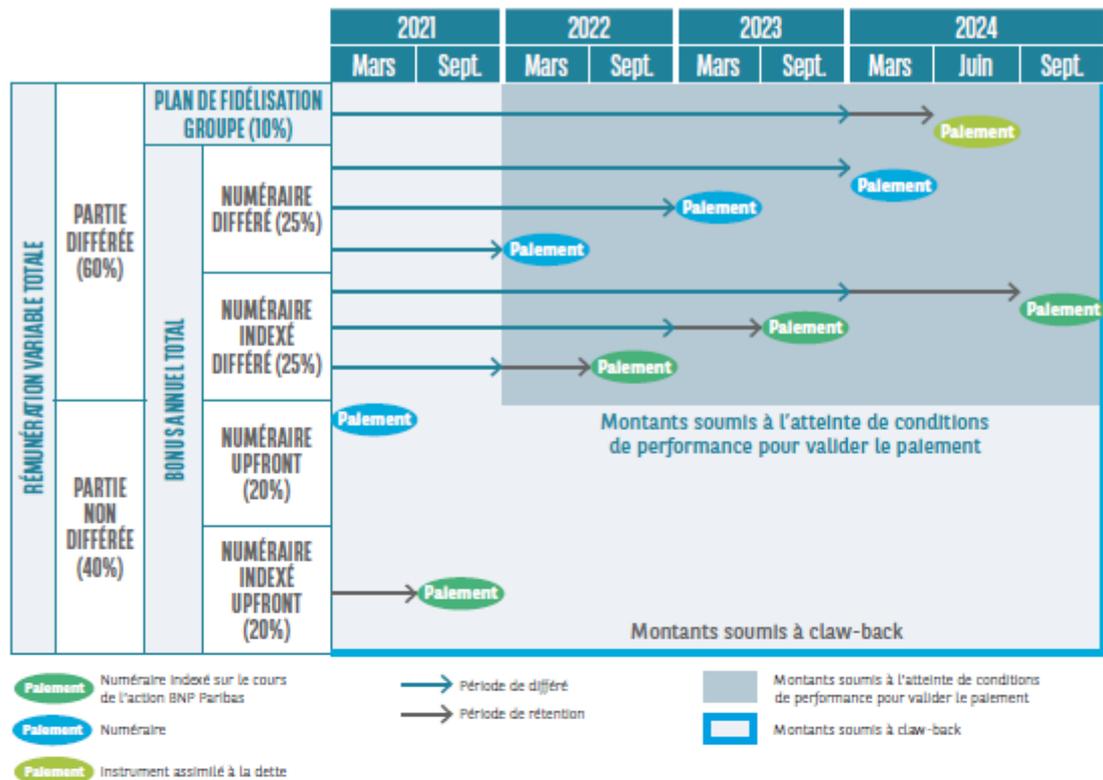
Certains MRT bénéficient également d'une attribution au titre d'un plan de fidélisation Groupe⁹ entièrement différé à plus de 3 ou 5 ans prenant la forme d'un instrument assimilé à de la dette dont le paiement est subordonné à l'absence de mesure de résolution du régulateur et au maintien d'un CET1¹⁰ Groupe supérieur à 7%. Ce plan inclut également des conditions relatives à la performance financière du Groupe ainsi qu'à des critères RSE, définis au moment de l'attribution.

Le schéma suivant illustre un exemple d'application des règles de paiement de la rémunération variable dans le cas d'un collaborateur MRT soumis à un taux de différé de 60% sur 3 ans et bénéficiant d'une attribution à hauteur de 10% de sa rémunération variable totale au titre du plan de fidélisation groupe :

8 | Hors dirigeants mandataires sociaux de BNP Paribas SA (cf p18)

9 | Rémunération variable à moyen terme

10 | Common Equity Tier 1 Groupe à 12,8% au 31/12/2020



Par application d'un principe de proportionnalité et pour limiter la gestion administrative associée à ces plans, chaque échéance de différé dont le paiement est inférieur à 5 000 euros est réglée par anticipation dès l'attribution (pour les rémunérations variables attribuées inférieures à 75 000 euros).

La faute d'un collaborateur ayant entraîné son licenciement (ou, pour un collaborateur ayant quitté le Groupe, la faute qui aurait été susceptible d'entraîner son licenciement si elle avait été révélée alors qu'il était employé), lorsqu'elle consiste en un manquement en matière de gestion du risque, de conformité, ou de respect du Code de Conduite ou encore en une dissimulation ou une action ayant eu pour effet de fausser les conditions de fixation de bonus antérieurement alloués, implique la perte de tout ou partie des droits aux éléments différés de l'ensemble des rémunérations variables¹¹ précédemment attribués (« Malus ») et éventuellement la restitution (« claw-back ») des éléments de rémunération variable déjà perçus (sous réserve du respect du droit du travail local).

Par ailleurs, en cas de mise en œuvre d'un plan de résolution, tel que défini à l'article L. 613-50 et suivants du Code monétaire et financier, les règlements de plan de rémunération variable différée prévoient les conditions

dans lesquelles les éléments de rémunérations variables attribuées pourront être réduits ou annulés.

Enfin, la rémunération variable des collaborateurs des activités de marchés qui n'entrent pas dans la catégorie des MRT continue à être strictement encadrée et fait l'objet de règles de paiement intégrant des différés, de l'indexation et des clauses suspensives de paiement.

Ainsi, les critères de risques, de conduite, et de conformité et leurs mesures sont pris en compte ex-ante pendant le processus de revue annuelle des rémunérations, pour le calcul des enveloppes de rémunération variable (collectif) et dans le cadre du processus d'évaluation annuelle (individuel). En complément, tout manquement au regard des principes du Code de conduite, de la conformité et de la gestion des risques est également pris en compte ex-post pour le paiement des rémunérations des collaborateurs qui bénéficient d'une rémunération variable soumise à des règles de différé (malus et clawback en cas de faute).

Tout ceci contribue à renforcer la culture de conduite, conformité et risques de l'ensemble des collaborateurs du Groupe

11 | Y compris au titre du plan de fidélisation Groupe

Ratio entre rémunérations variable et fixe

La rémunération variable totale attribuée à un collaborateur entrant dans la catégorie des MRT, considérée à sa valeur nominale à la date d'attribution, ne peut excéder sa rémunération fixe totale au titre de la même année multipliée par un ratio.

Un ratio maximum de 200% est proposé par le Comité CRIF au Comité des rémunérations du Conseil d'administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires.

L'assemblée Générale du 24 mai 2018 a approuvé à plus de 80% ce ratio de 200% pour une durée de 3 ans. Pour le calcul du ratio, la part de la rémunération variable

différée à 5 ans et versée sous forme d'instruments, dans la limite de 25% de la rémunération variable totale est actualisée avec un taux défini conformément aux orientations de l'EBA¹².

Au titre de 2020, ce taux d'actualisation a bénéficié à 1 collaborateur en France¹³.

42% des collaborateurs identifiés comme MRT Groupe au titre de 2020 ont bénéficié d'un ratio entre 100% et 200% entre la composante variable et la composante fixe de leur rémunération totale.

Champ d'application et règles locales

Les dispositions décrites ci-dessus sont celles qui s'appliquent en principe aux MRT du Groupe. Des dispositions particulières parfois plus contraignantes notamment concernant les modalités de paiement de la rémunération variable ou le ratio peuvent dans certains pays être appliquées aux MRT du Groupe en raison de la transposition des règles de la CRD4 dans certains pays européens.

Par ailleurs, conformément à l'arrêté du 3 novembre 2014, les activités du Groupe soumises à certaines dispositions réglementaires (AIFMD et UCITS pour la gestion d'actifs et Solvency pour l'assurance) ou les entités non assujetties CRD4 dont le total bilan est inférieur à 10 milliards d'euros et dont les activités n'ont pas d'impact sur la solvabilité et la liquidité du Groupe (en particulier l'immobilier) ne sont pas concernées par les dispositions de la CRD4.

Ces dispositions de la CRD4 en matière d'encadrement sur les rémunérations s'appliquent également sur base individuelle au niveau des filiales bancaires du Groupe au sein de l'Union Européenne, selon la législation en vigueur, aux collaborateurs identifiés comme « MRT locaux » conformément aux principes Groupe tels que détaillés ci-avant et à la réglementation locale applicable.

Les dispositions d'encadrement sur les rémunérations relatives à la CRD5 (durée de différé plus longue et règles de proportionnalité pour les modalités de paiement des rémunérations variables les plus faibles) seront applicables, conformément à la réglementation en vigueur, à compter de l'année de performance 2021.

Les dirigeants mandataires sociaux de BNP Paribas SA

La rémunération variable des dirigeants mandataires sociaux de BNP Paribas SA est déterminée en cohérence avec les principes énoncés ci-dessus applicables à l'ensemble des MRT Groupe et selon des modalités proposées par le Comité des rémunérations, et arrêtées par le Conseil d'administration de BNP Paribas.

Les principes et la politique de rémunération spécifiques applicables aux dirigeants mandataires sociaux de BNP Paribas SA sont détaillés dans le chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel 2020.

¹² | En application des orientations de l'EBA (EBA/GL/2014/01)

¹³ | Hors Dirigeants Mandataires sociaux

4 · INFORMATIONS QUANTITATIVES CONCERNANT LES RÉMUNÉRATIONS ATTRIBUÉES AU TITRE DE L'EXERCICE 2020

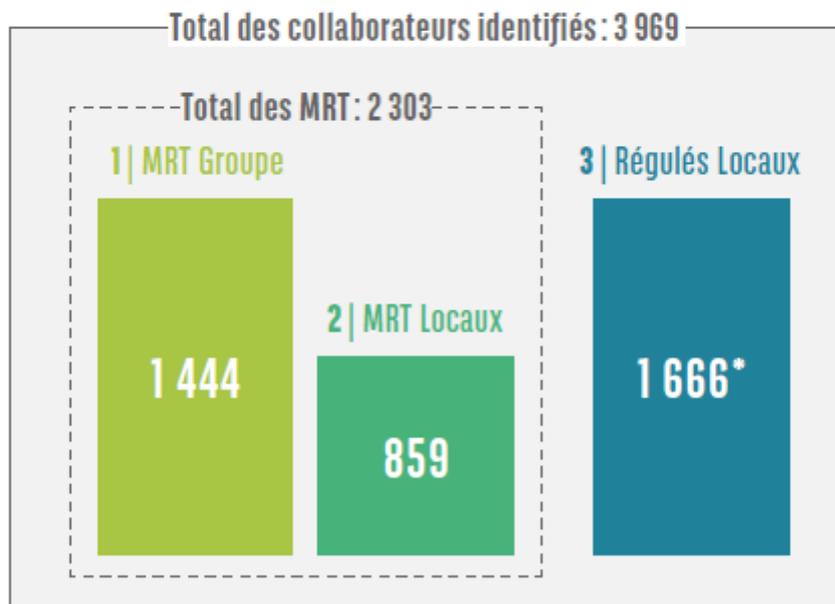
Données d'ensemble

INFORMATIONS SUR LE GROUPE

Le Groupe BNP Paribas compte au total près de 190 000 collaborateurs¹⁴ au 31 décembre 2020 pour un total de frais de personnel de 17 milliards d'euros dont 12,8 milliards d'euros de salaires, traitements et autres rémunérations variables (y compris Participation et Intéressement) tels que détaillés dans les États Financiers consolidés du Document d'Enregistrement Universel 2020.

LES COLLABORATEURS DU GROUPE DONT LA RÉMUNÉRATION AU TITRE DE 2020 EST SOUMISE À DES RÈGLES D'ENCADREMENT

Ce schéma illustre le nombre de collaborateurs dont la rémunération au titre de 2020 est soumise à des règles d'encadrement en fonction des dispositions réglementaires applicables partout dans le monde et de règles internes telles que détaillées en introduction.



*Incluant 1 162 collaborateurs de Bank of the West soumis à des dispositions réglementaires de la Federal Reserve

14 | Effectif en Équivalent Temps Plein (ETP) des entités sous contrôle exclusif et consolidées par intégration globale (Effectif financier)

Rémunération des collaborateurs MRT Groupe en 2020

Les informations quantitatives détaillées ci-dessous concernent les rémunérations brutes hors charges patronales attribuées au titre de l'exercice 2020 aux 1 444 collaborateurs identifiés comme MRT Groupe (soit moins de 1% de l'effectif total), mais ne traitent pas des rémunérations attribuées aux collaborateurs

du Groupe identifiés comme MRT locaux identifiés au sein des filiales du Groupe appliquant la CRD4 sur base individuelle en fonction des dispositions nationales applicables ou les autres collaborateurs du Groupe pour lesquels la rémunération est également encadrée.

DONNÉES QUANTITATIVES ATTRIBUÉES AU PÉRIMÈTRE DES MRT GROUPE

Les rémunérations attribuées au titre de l'exercice 2020 aux MRT Groupe se décomposent de la manière suivante :

En milliers d'euros hors charges	Président du CA	Autres mandataires sociaux non-exécutifs	Dirigeants mandataires sociaux - exécutifs ²	CIB	Retail Banking & Services	Fonctions indépendantes de contrôle	Fonctions Groupe	TOTAL
Nombre de personnes concernées	1	12	2	841	292	244	52	1 444
Montant de la rémunération totale	1 008	1 183	6 112	722 159	130 778	73 305	42 211	976 756
Dont fixe ¹	1 008	1 183	2 620	331 345	76 647	47 435	19 490	479 730
Dont variable	0	0	3 492	390 813	54 131	25 870	22 721	497 027
<i>Dont numéraire</i>	0	0	1 746	194 250	25 372	12 256	8 751	242 376
<i>Dont Instrument Lié à l'action</i>	0	0	1 746	193 754	21 045	10 938	8 653	236 135
<i>Dont autres Instruments</i>	0	0	0	2 809	7 713	2 677	5 316	18 516
<i>Dont rémunération variable acquise versée</i>	0	0	485	87 783	18 002	8 905	5 624	120 799
<i>Dont rémunération variable différée conditionnelle</i>	0	0	3 007	303 030	36 129	16 965	17 097	376 227

(1) La rémunération fixe inclut la rémunération versée au cours de l'année 2020 au titre du mandat d'administrateur de BNP Paribas SA.

(2) Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale des actionnaires du 18 mai 2021 dans les conditions prévues par l'article L 22-10-34 II du Code du commerce.

Sur les 497 millions d'euros de rémunération variable totale attribuée au titre de 2020 aux MRT Groupe, seulement 121 millions d'euros sont versés comptant

en mars 2021. Le solde de la rémunération variable se répartit selon les collaborateurs jusqu'à 11 échéances conditionnelles versées entre septembre 2021 et 2026.

Les autres éléments de rémunération relatifs aux MRT Groupe sont les suivants :

En milliers d'euros hors charges	Dirigeants mandataires sociaux - exécutifs	Autres MRT	TOTAL
Montants des rémunérations variables différées non-acquises au titre des exercices antérieurs	18 764	523 263	542 027
Montant des rémunérations différées versées en 2020 (en valeur d'attribution)	3 072	292 774	295 847
Montant des rémunérations différées versées en 2020 (en valeur de paiement)	1 360	238 260	239 621
Montant des réductions effectuées en 2020 sur les rémunérations différées du fait des résultats de l'exercice	-	3 304	3 304
Montant des indemnités de rupture versées en 2020	-	7 506	7 506
Nombre de collaborateurs ayant bénéficié d'une indemnité de rupture en 2020	-	23	23
Montant des sommes payées à l'embauche en 2020	-	346	346
Nombre de collaborateurs ayant bénéficié d'une somme payée à l'embauche en 2020	-	6	6

NOMBRE DE COLLABORATEURS MRT PAR TRANCHE DE RÉMUNÉRATION

Rémunération totale	NOMBRE DE MRT
< 1M€	1 222
Entre 1 et 1,5M€	131
Entre 1,5 et 2M€	46
Entre 2 et 2,5M€	22
Entre 2,5 et 3M€	10
Entre 3 et 3,5M€	3
Entre 3,5 et 4M€	5
Entre 4 et 4,5M€	3
Entre 4,5 et 5M€	1
Entre 5 et 6M€	0
Entre 6 et 7M€	1
> 7M€	0

Parmi les collaborateurs dont la rémunération est supérieure à 1M€, 74 exercent leur activité au Royaume-Uni, 66 aux États-Unis, 35 en Asie, 36 en France et les autres collaborateurs sont répartis dans 6 autres pays.

5 · INFORMATIONS QUANTITATIVES SUR LES RÉMUNÉRATIONS DES MRT VERSÉES EN 2020

Conformément à l'article L511-73 du Code Monétaire et Financier, l'Assemblée Générale des actionnaires de BNP Paribas du 18 mai 2021 va se prononcer dans sa 17^e résolution par vote consultatif sur l'enveloppe globale de rémunérations versées en 2020 aux collaborateurs identifiés comme MRT en 2020.

Ces rémunérations sont par nature différentes de celles présentées au paragraphe 3 ci-dessus, lesquelles correspondent aux rémunérations attribuées en 2021 au titre de l'exercice 2020. Les rémunérations effectivement versées en 2020 sont relatives aux paiements partiels de rémunérations variables attribuées entre 2017 (au titre de l'exercice 2016) et 2020 (au titre de l'exercice 2019) pour leurs parties versables en 2020 conformément aux dispositions applicables.

En millions d'euros hors charges

NOMBRE DE PERSONNES CONCERNÉES	EXERCICE 2020	
	Montant de la rémunération fixe versée	Montant de la rémunération variable versée
1444	473	385

Le montant versé de ces rémunérations variables attribuées au cours des exercices précédents peut être impacté par la non-atteinte des conditions de performance ainsi que par l'évolution du cours de l'action BNP Paribas entre la date d'attribution et la date de paiement.

Le montant de la rémunération fixe correspond au montant effectivement versé dans l'année avec prise en compte des éventuelles revalorisations salariales intervenues en cours d'année. La rémunération fixe attribuée telle que détaillée ci-dessus dans le paragraphe 3, correspond à la rémunération fixe au 31/12/2020 considérée sur base annuelle.

Ainsi, l'enveloppe globale de rémunération versée en 2020, objet de la consultation de l'Assemblée Générale, est de 858 millions d'euros.

La rémunération variable versée est constituée de :

En millions d'euros hors charges

	EXERCICE 2020	
	En valeur à l'attribution	En valeur de paiement**
Bonus au titre de 2019 payé dans l'année	238	214
Bonus différé au titre de 2018	53	49
Bonus différé au titre de 2017	44	34
Bonus différé au titre de 2016	68	54
Bonus différé au titre de 2015	0	0
Plan de fidélisation Groupe 2016	17	14
Autres éléments de rémunération variables*	22	20
TOTAL	441	385

L'essentiel de la baisse de la valeur de paiement par rapport au montant attribué sur les différentes échéances est lié à la baisse du cours de l'action pour les paiements intervenus en septembre 2020 en raison de la crise sanitaire.

* primes à l'embauche, rachat de créances, plans collectif type participation et intéressement...

** l'écart entre la valeur d'attribution et la valeur de paiement résulte de l'indexation partielle des rémunérations variables au cours de l'action BNP Paribas, et aux conditions de performance.

3.5 Corrections au chapitre 7

- 1) La donnée publiée le 2 mars 2021 (1,85 teq CO₂/ETP) doit être remplacée par 1,80 teq CO₂/ETP :
 - dans le tableau de bord de pilotage de la politique RSE, en page 545 ;
 - dans le tableau « Situation des principaux indicateurs environnementaux au 31 décembre 2020 », en page 603 ;
 - dans le tableau des « Indicateurs et objectifs employés pour évaluer et traiter les risques et opportunités liés au climat » en page 614 ;
 - dans le paragraphe « Notre activité propre » en page 618.

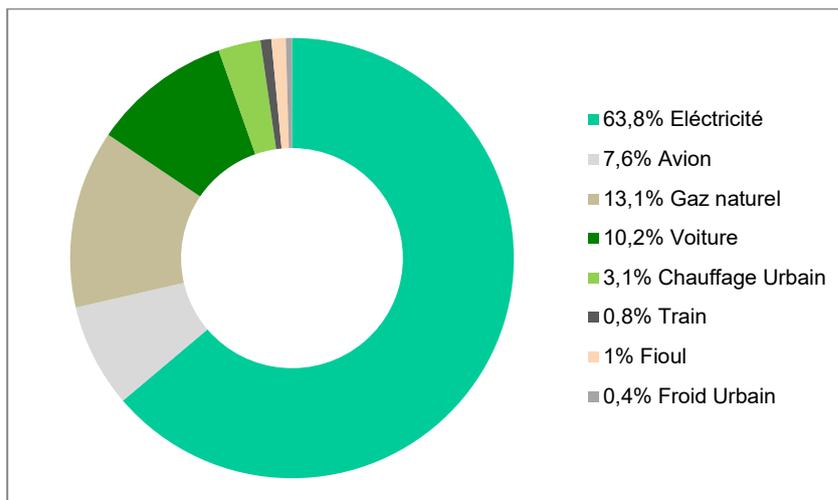
- 2) La donnée sur la baisse de la consommation d'énergie de BNP Paribas (« baisse de 20% des émissions de CO₂ par ETP fin 2020 par rapport à 2019 ») doit être remplacée par « baisse de 23% des émissions de CO₂ par ETP fin 2020 par rapport à 2019 » :
 - dans le paragraphe des nouvelles contributions concrètes en faveur de la responsabilité environnementale de BNP Paribas, sur le périmètre opérationnel en page 594 ;
 - dans le paragraphe sur les « impacts de la pandémie sur les émissions de Gaz à effet de serre » en page 603 ;
 - dans le paragraphe « Notre activité propre » en page 618.

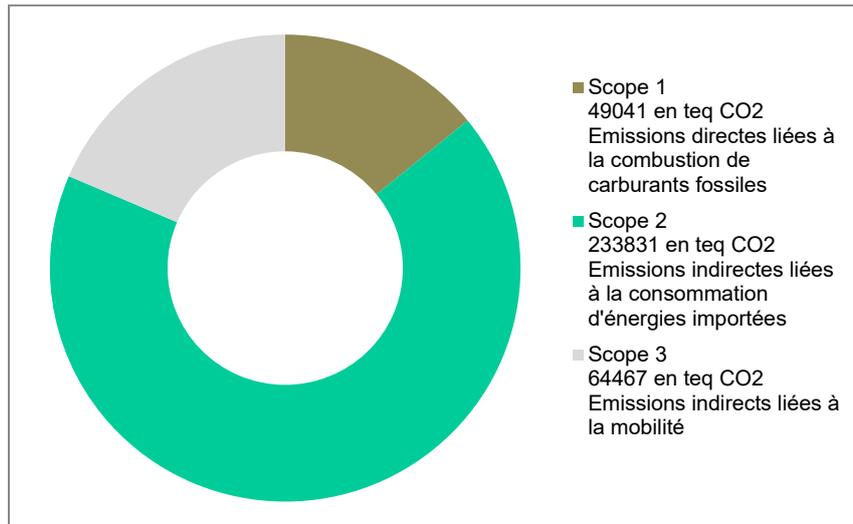
- 3) En page 577, dans le paragraphe relatif à l'emploi et au handicap, la phrase « Enfin, pour ce qui est du handicap, la totalité des entités de plus de 1 000 salariés, et la quasi-totalité des Entités du Reporting Social ont mis en place au moins un des 10 engagements de la Charte OIT Entreprise et Handicap, dont le Groupe est un signataire.» est remplacée par « Enfin, pour ce qui est du handicap, la totalité des Entités du Reporting Social ont mis en place au moins un des 10 engagements de la Charte OIT Entreprise et Handicap, dont le Groupe est un signataire.»

- 4) En page 603, dans le paragraphe relatif aux émissions de gaz à effet de serre, la phrase « 79% de ces émissions émanent de la consommation d'énergie des bâtiments et 21% des déplacements professionnels » doit être remplacée par « 81% de ces émissions émanent de la consommation d'énergie des bâtiments et 19% des déplacements professionnels ».

A la fin de ce paragraphe, « en 2020, le total des émissions du Groupe s'est élevé à 347 339 teq CO₂ » et non 357 415 teq CO₂, comme publié.

- 5) Répartition par type des émissions de gaz à effet de serre (page 603) :



6) Répartition de ces émissions par scope de GHG protocole/ISO en teq CO₂:

7) En page 631, la section « Déclaration de performance extra-financière » de la table de concordance Grenelle II GRI, ISO 26000, Pacte Mondiale, Objectifs de Développement Durable, Principes pour la banque responsable doit être remplacée par :

Document d'Enregistrement Universel 2020	Pages	Global Reporting Initiative V4(*)	ISO 26000	Principes du Pacte Mondial des NU	Objectifs de Développement Durable (ODD)	Principes pour la banque responsable
		FS9, G4-103, G4-102, G4-103, G4-205, G4-404, G4-405, G4-412, G4-416, G4-418	5.2.2, 5.3.3, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.7, 6.3.8, 6.3.9, 6.3.10, 6.4.3, 6.4.4, 6.4.5, 6.4.6, 6.5.3, 6.5.5, 6.5.6, 6.6.7, 6.7.7,		3, 4, 5, 6, 8, 13, 15,	1-6
Déclaration de performance extra-financière	622			1-7	16	

(*) Approche managériale définie dans les lignes directrices GRI G4 (secteur financier) ; EC : Économie ; EN : Environnement ; PR : Responsabilité du fait des produits ; LA : Emploi, relations sociales et travail ; HR : droits de l'Homme ; SO : Société ; FS : Impact des produits et services, DMA approche directe du management.

3.6 Sustainability Accounting Standards Boards (SASB) :

Le tableau ci-dessous prend en compte les normes codifiées du Sustainability Accounting Standards Board (SASB) pour la catégorie « Banque commerciale ». Il est rappelé que les normes de la SASB présentent, à ce stade, une approche et des critères définis par rapport à un environnement orienté sur les États-Unis. Ce tableau présente l'information et la cartographie des données au sein de nos publications 2020, qui semblent s'approcher au mieux et en substance aux indicateurs de la norme SASB pour une « banque commerciale ». Cette cartographie n'a pas été audité.

Domaine	Indicateur SASB	Code SASB de l'indicateur	Références des informations et données disponibles dans le Document de référence universel et le Rapport financier annuel 2020
Sécurité des données	Description de l'approche pour identifier et traiter les risques liés à la sécurité des données	FN-CB-230a.2	Chapitre 2.4 Contrôle interne : p107 à 114, en particulier p112 "Gestion des risques liés aux Technologies de l'Information et de la Communication et à la protection des données" Chapitre 5.9 Risque opérationnel : p462-463 "Cyber sécurité et technologie"
Inclusion financière et renforcement des capacités	(1) Nombre et (2) montant des prêts en cours admissibles à des programmes visant à promouvoir le développement des petites entreprises et des collectivités	FN-CB-240a.1	Chapitre 7.2 Notre responsabilité économique : p500 "Engagement 1 : des financements et investissements à impact positif", p552 "Financer l'entrepreneuriat social" Chapitre 5.4 Risque de crédit : p351 tableau 27 "Expositions au risque de crédit par classe d'exposition et par type d'approche (EU CRB-B)", p400 tableau 53 "Prêts et créances sujets aux mécanismes de garanties publiques" Chapitre 7.4 Notre responsabilité civique : p587 "Engagement 7 : des produits et services accessibles au plus grand nombre – Inclusion financière : le soutien du Groupe à la microfinance"
	(1) Nombre et (2) montant des prêts en souffrance ou des prêts à intérêts non comptabilisés admissibles à des programmes visant à promouvoir le développement des petites entreprises et des collectivités	FN-CB-240a.2	Chapitre 5.4 Risque de crédit : p390 tableau 47 "Expositions et provisions par classe d'exposition (EU CR1-A)", p400 tableau 53 "Prêts et créances sujets aux mécanismes de garanties publiques"
	Nombre de comptes bancaires sans frais, ouverts pour des clients particuliers auparavant non bancarisés ou sous bancarisés	FN-CB-240a.3	Chapitre 7.4 Notre Responsabilité civique : p587 à 588 "Engagement 7 : des produits et services accessibles au plus grand nombre - Inclusion financière : le soutien du Groupe à la microfinance", "Les clients en difficulté financière et l'accès au crédit", "La formation aux enjeux financiers et l'aide aux jeunes"
	Nombre de participants à des initiatives de formation financière pour des clients non bancarisés, sous-bancarisés ou mal desservis.	FN-CB-240a.4	
Incorporation des facteurs ESG dans l'analyse du crédit	Exposition au crédit commercial et industriel, par industrie	FN-CB-410a.1	Chapitre 5.4 Risque de crédit : p356 à 359 tableau 29 "Ventilation sectorielle du portefeuille de risque de crédit (EU CRB-D)"
	Description de l'approche d'intégration des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse du crédit	FN-CB-410a.2	Chapitre 5.4 Risque de crédit : p346 "Dispositif de gestion du risque de crédit – Prise en compte de la responsabilité sociale et environnementale (RSE)" Chapitre 7.2 Notre responsabilité économique : p559 à 566 "Engagement 3 : une gestion rigoureuse des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)" Chapitre 7.5 Notre responsabilité environnementale : p595 à 601 "Engagement 10 : l'accompagnement de nos clients dans la transition vers une économie bas carbone et respectueuse de l'environnement" Chapitre 7.6 Synthèse de la gestion des enjeux liés au client: p608 à 614
Ethique d'entreprise	Montant total des pertes monétaires résultant de procédures judiciaires liées à la fraude, aux opérations d'initiés, aux pratiques antitrust, aux comportements anticoncurrentiels, aux manipulations de marché, aux pratiques abusives ou à d'autres lois ou réglementations du secteur financier	FN-CB-510a.1	Chapitre 4.6 notes annexes aux états financiers établis selon les normes comptables IFRS adoptées par l'Union Européenne : p250 Note 7.b "Passifs éventuels : procédures judiciaires et d'arbitrage" Chapitre 2.4 Contrôle interne : p105 à 114, en particulier p110-111 "Conformité", p111-112 "Legal", p112-113 "Risque et Contrôle Permanent" et p113-114 "Contrôle périodique"
	Description des politiques et procédures des lanceurs d'alerte	FN-CB-510a.2	Chapitre 7.2 Notre responsabilité économique : p555 "Engagement 2 : les meilleurs standards d'éthique"
Système de gestion des risques	Banque systémique d'importance mondiale (G-SIB) score, par catégories	FN-CB-550a.1	Chapitre 5.2 "Adéquation des fonds propres et anticipation des besoins en capital": p325 "Exigences liées à la réglementation bancaire et à la supervision bancaire" https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/cp_srep_12.12.19_vdef.pdf
	Description de l'approche d'intégration des résultats des tests de stress obligatoires et internes à la planification de l'adéquation des fonds propres, à la stratégie organisationnelle à long terme et aux autres activités opérationnelles	FN-CB-550a.2	Chapitre 5.2 " Adéquation des fonds propres et anticipation des besoins en capital" Chapitre 5.3 Gestion des risque: p336 à p343 en particulier "Tests de résistance" Chapitre 5.4 Risque de crédit: p349 "Tests de résistance – risque de crédit" Chapitre 5.6 Mesure du risque de contrepartie : p 416 "Tests de résistance et risque de corrélation défavorable" Chapitre 5.7 Risque de marché : p439 "Tests de résistance – risque de marché" Chapitre 5.8 Risque de liquidité: p448 "Simulations de stress et réserve de liquidité"

Métriques d'activité	(1) Nombre et valeur (2) des comptes courants par segment : a) particulier et b) petite entreprise	FN-CB-000.A	Chapitre 1.4 Présentation des pôles et des métiers : p6 à p11 Chapitre 6 Notes annexes aux états financiers des comptes sociaux: p507 à 508 note 3.b "Opérations avec la clientèle"
	(1) Nombre et valeur (2) des prêts par segment : a) particulier, b) petite entreprise et c) entreprises	FN-CB-000.B	Chapitre 5.4 Risque de crédit: p390 tableau 47 "Expositions et provisions par classe d'exposition (EU CR1-A)"

4. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

- Deloitte & Associés a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Defense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

- PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- Mazars a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, Suresnes (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du Commissariat aux Comptes ».

5. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

PERSONNE QUI ASSUME LA RESPONSABILITE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DE SES AMENDEMENTS

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général de BNP Paribas

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL ET DE SES AMENDEMENTS

J'atteste que les informations contenues dans la version française du 1^{er} amendement au Document d'enregistrement universel 2020, déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021, sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, le 30 avril 2021,

Le Directeur Général

6. TABLES DE CONCORDANCE

6.1 Rubriques de l'annexe I du règlement européen n°2017/1129

Afin de faciliter la lecture du présent amendement au Document d'enregistrement universel, la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement européen 2017/1129 (Annexe I), pris en application de la Directive dite « Prospectus 3 » et renvoie aux pages du document d'enregistrement universel où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

	Amendement au Document d'enregistrement universel au 3 mars 2020 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020
1. PERSONNES RESPONSABLES		
1.1 Personne responsable du document d'enregistrement universel	107	656
1.2 Attestation de la personne responsable du document d'enregistrement universel	107	656
1.3 Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert		
1.4 Informations provenant d'un tiers		
1.5 Approbation de l'autorité compétente	2	1
2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES	106	654
3. FACTEURS DE RISQUE	77-79	290-304
4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR		4-5 ; 645 ; 663-665 ; 672
5. APERÇU DES ACTIVITÉS		
5.1. Principales activités		6-17 ; 202-205 ; 638-644
5.2. Principaux marchés		6-17 ; 202-205 ; 638-644
5.3. Histoire et évolution de la société		5
5.4. Stratégie et objectifs		146-147 ; 545 ; 594-607 ; 622-623
5.5. Dépendance éventuelle		636
5.6. Eléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle		6-17 ; 122-138
5.7. Investissements		251-252 ; 531 ; 592-593 ; 637
6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE		
6.1. Description sommaire du Groupe / Organigramme		4 ; 6 ; 622-623
6.2. Liste des filiales importantes		263-270 ; 524-530 ; 638-643
7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT		
7.1. Situation financière	3-66 ; 69	148 ; 164 ; 166 ; 494-495
7.2. Résultat d'exploitation	56-66	122-138 ; 144-145 ; 150-156 ; 164 ; 203 ; 494
8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX		
8.1. Capitaux de l'émetteur	50 ; 69 ; 71-76	168-169 ; 519
8.2. Source et montant des flux de trésorerie		167
8.3. Besoins de financement et structure de financement	15	148 ; 445-458
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur		N/A
8.5. Sources de financement attendues		N/A
9. ENVIRONNEMENT RÉGLEMENTAIRE		281 ; 287-289
10. INFORMATION SUR LES TENDANCES		146-147 ; 637
10.1. Principales tendances récentes	80	146-147 ; 637
10.2. Tendances susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur	80	146-147 ; 637
11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE	N/A	N/A
11.1 Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A	N/A
11.2 Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A	N/A
11.3 Déclaration de comparabilité avec les informations	N/A	N/A

	Amendement au Document d'enregistrement universel au 3 mars 2020 déposé auprès de l'AMF le 30 mars 2020	Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 3 mars 2020
<u>12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u>		
12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction		33-45 ; 102-104
12.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction		49-50 ; 64-65 ; 74-97
<u>13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u>		
13.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature	82-101	74-97 ; 241-247 ; 259
13.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages	82-101	74-97 ; 241-247 ; 259
<u>14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u>		
14.1. Date d'expiration des mandats actuels		33-44
14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration		N/A
14.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations		53-60
14.4. Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable		46-51
14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise		33-44 ; 49-50
<u>15. SALARIÉS</u>		
15.1. Nombre de salariés		4 ; 573-574 ; 622
15.2. Actionnariat et stock-options		74-97 ; 189 ; 578-579
15.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur		
<u>16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u>		
16.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote		18-19
16.2. Existence de droits de vote différents		18
16.3. Contrôle de l'émetteur		18-19
16.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner un changement de son contrôle		19
<u>17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES</u>		74-97 ; 260-261 ; 650-651
<u>18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>		
18.1. Informations financières historiques, y compris Etats financiers	56-66 ; 69	4 ; 22 ; 121-271 ; 493-531 ; 659
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	56-66 ; 69	N/A
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques		272-277 ; 532-537
18.4. Informations financières pro-forma		N/A
18.5. Politique de distribution des dividendes		22 ; 25-26 ; 123 ; 147 ; 522 ; 623
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	80-81	250-251
18.6.1. Procédures administrative, judiciaire ou d'arbitrage pour une période couvrant au moins les 12 derniers mois	80-81	
18.7. Changement significatif de la situation financière	80	637
<u>19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>		
19.1. Capital social		18 ; 248-250 ; 513-515 ; 645 ; 672
19.2. Acte constitutif et statuts		645-649
<u>20. CONTRATS IMPORTANTS</u>		636
<u>21. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u>	80	636

En application de l'annexe I du règlement européen n°2017/1129, les éléments suivants sont inclus par référence :

- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2019, présentés respectivement aux pages 149 à 258 et 259 à 264 du Document d'enregistrement universel n° D.20-0097 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 3 mars 2020. L'information est disponible sur le lien suivant : https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/bnp_paribas_2019_urd_fr_0.pdf
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018, présentés respectivement aux pages 149 à 269 et 270 à 276 du Document de référence n° D.19-0114 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 5 mars 2019. L'information est disponible sur le lien suivant : https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/ddr2018-bnp_paribas-fr.pdf
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2017, présentés respectivement aux pages 137 à 236 et 237 à 242 du Document de référence n° D.18-0101 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 6 mars 2018. L'information est disponible sur le lien suivant : https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/ddr2017_bnp_paribas_fr.pdf

6.2 Rapport financier annuel

Afin de faciliter la lecture du rapport financier annuel, la table thématique suivante permet d'identifier les principales informations prévues par l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

Rapport financier annuel	N° de page
Attestation du responsable du document	656

Rapport de gestion

La table de concordance ci-après permet d'identifier dans le présent Document d'enregistrement universel les informations qui constituent le rapport de gestion de la Société (incluant le rapport sur le gouvernement d'entreprise) et le rapport de gestion consolidé, telles que requises par les dispositions légales et réglementaires.

I. Situation et activité de la Société et du Groupe

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Situation de la Société et du Groupe durant l'exercice écoulé (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	122-148 ; 164-270 ; 494-531
■ Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et du Groupe (L. 225-100-1 I du Code de commerce)	122-148 ; 164-270 ; 494-531
■ Indicateurs clés de performance de nature financière et, le cas échéant, non financière de la Société et du Groupe (L. 225-100-1 I du Code de commerce)	122-159 ; 545 ; 551-554
■ Évolution prévisible de la Société et du Groupe (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	146-147
■ Événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du rapport de gestion (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	637
■ Activité en matière de recherche et développement de la Société et du Groupe (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	N/A
■ Prises de participation ou prises de contrôle dans des sociétés ayant leur siège social en France (L. 233-6 et L. 247-1 I du Code de commerce)	531
■ Activité et résultats de l'ensemble de la Société, des filiales de la Société et des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité (L. 233-6 et L. 247-1 I du Code de commerce)	6-17 ; 122-145
■ Succursales existantes de la Société (L. 232-1 II du Code de commerce)	638-644
■ Informations sur les implantations et les activités de la Société (L. 511-45 et R. 511-16-4 du Code monétaire et financier)	263-270 ; 638-644

II. Facteurs de risques et caractéristiques des procédures de contrôle interne

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société et le Groupe sont confrontés (L. 225-100-1 I du Code de commerce)	285-304
■ Indications sur les risques financiers liés aux effets du changement climatique et mesures prises par la Société et le Groupe pour les réduire en mettant en œuvre une stratégie bas-carbone dans toutes les composantes de leurs activités (L. 22-10-35 du Code de commerce)	113
■ Objectifs et politique en matière de couverture de chaque catégorie principale de transactions de la Société et du Groupe (L. 225-100-1 I du Code de commerce)	440-443
■ Exposition aux risques de prix, de crédit, de liquidité et de trésorerie de la Société et du Groupe (L. 225-100-1 I du Code de commerce)	344-457
■ Principales caractéristiques des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par la Société et le Groupe relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière (L. 22-10-35 du Code de commerce)	115-119

III. Informations concernant le capital social

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Nom des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus de 5 % du capital social ou des droits de vote et modifications intervenues au cours de l'exercice (L. 233-13 du Code de commerce)	18-19
■ Nom des sociétés contrôlées et part du capital de la Société qu'elles détiennent (L. 233-13 du Code de commerce)	263-270
■ État de la participation des salariés au capital social (L. 225-102 du Code de commerce)	18-19
■ Titres acquis par les salariés dans le cadre d'une opération de rachat d'une entreprise (L. 225-102 du Code de commerce)	N/A
■ Aliénations d'actions intervenues à l'effet de régulariser les participations croisées (L. 233-29 et R. 233-19 du Code de commerce)	N/A
■ Informations relatives aux opérations de rachat par la Société de ses propres actions (L. 225-211 du Code de commerce)	98-101 ; 248 ; 509
■ Ajustements éventuels pour les titres donnant accès au capital (L. 225-181, L. 228-99, R. 225-137, R. 228-91 du Code de commerce)	N/A
■ État récapitulatif des opérations réalisées par les mandataires sociaux, les dirigeants, certains cadres de la société et des personnes avec lesquelles ils ont des liens personnels étroits au cours du dernier exercice et ayant fait l'objet d'une déclaration (223-26 du règlement général de l'AMF, L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code monétaire et financier)	97

IV. Autres informations comptables, financières et juridiques

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Informations sur les délais de paiement (L. 441-14 et D.441-4 du Code de commerce)	511
■ Montant des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices et montant des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40 % (243 bis du Code général des impôts)	22
■ Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles (L. 464-2 du Code de commerce)	N/A
■ Informations sur les instruments financiers dont le sous-jacent est constitué d'une matière première agricole et moyens mis en œuvre par la Société afin d'éviter d'exercer un effet significatif sur le cours des matières premières agricoles (L. 511-4-2 du Code monétaire et financier)	N/A
■ Montant et caractéristiques des prêts financés ou distribués par la Société ou qu'ils distribuent tels que définis au III de l'article 80 de la loi n° 2005-32 du 18 janvier 2005 de programmation pour la cohésion sociale et bénéficiant à ce titre de garanties publiques (L. 511-4-1 du Code monétaire et financier)	N/A
■ Rendement des actifs de la Société (R. 511-16-1 du Code monétaire et financier)	334

V. Déclaration de performance extra-financière et plan de vigilance

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Informations sur les conséquences sociales et environnementales relatives à la Société, aux filiales et aux sociétés contrôlées (L. 22-10-36, L. 225-102-1 III et R. 225-105 du Code de commerce)	543-631
■ Informations sur les effets de l'activité de la Société quant au respect des droits de l'Homme et à la lutte contre la corruption et l'évasion fiscale (L. 22-10-36 et R. 225-105 du Code de commerce)	555-556 ; 615-621
■ Informations concernant la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et relatives : <ul style="list-style-type: none"> ■ aux conséquences sur le changement climatique de l'activité et de l'usage des biens et 	543-634

services produits,

- aux engagements sociétaux en faveur du développement durable, de l'économie circulaire, de la lutte contre le gaspillage alimentaire, de la lutte contre la précarité alimentaire, du respect du bien-être animal et d'une alimentation responsable, équitable et durable,
- aux actions visant à lutter contre les discriminations et à promouvoir les diversités,
- aux mesures prises en faveur des personnes handicapées (L. 22-10-36, L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)

■ Accords collectifs conclus dans la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et leurs impacts sur la performance économique de la Société, des filiales et des sociétés contrôlées ainsi que sur les conditions de travail des salariés (L. 22-10-36, L. 225-102-1 et R. 225-105 du Code de commerce)	567-585
■ Informations pour les sociétés exploitant au moins une installation figurant sur la liste prévue à l'article L. 515-36 du Code de l'environnement (L. 225-102-2 du Code de commerce)	N/A
■ Modèle d'affaires de la Société (R. 225-105 I du Code de commerce)	622-623
■ Informations sociales, environnementales et sociétales pertinentes au regard des principaux risques et politiques de la société, de ses filiales et sociétés contrôlées (R. 225-105 II du Code de commerce)	Chapitre 7
■ Plan de vigilance (L. 225-102-4 du Code de commerce)	615-618

VI. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Information sur la politique de rémunération des mandataires sociaux (L. 22-10-8 du Code de commerce)	75-80
■ Informations relatives aux rémunérations et avantages de toute nature des mandataires sociaux (L. 22-10-9 du Code de commerce)	81-90
■ Conditions de conservation des actions gratuites attribuées aux dirigeants mandataires sociaux (L. 225-197-1 du Code de commerce)	N/A
■ Conditions de levées et de conservations des options attribuées aux mandataires sociaux (L. 225-185 du Code de commerce)	91
■ Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 1° du Code de commerce)	33-45
■ Conventions conclues entre l'un des mandataires sociaux de la Société et une filiale de la Société (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 2° du Code de commerce)	46
■ Tableau récapitulatif des délégations en matière d'augmentation de capital (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 3° du Code de commerce)	98-101
■ Modalités d'exercice de la Direction Générale (L. 22-10-10 et L. 225-37-4 4° du Code de commerce)	48
■ Composition et conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil (L. 22-10-10 1° du Code de commerce)	33-44 ; 53-60
■ Description de la politique de diversité appliquée aux membres du Conseil d'administration ainsi que des objectifs, modalités de mise en œuvre et résultats obtenus au cours de l'exercice écoulé (L. 22-10-10 2° du Code de commerce)	49-51 ; 67-74

■ Informations sur la recherche d'une représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des instances dirigeantes et résultats en matière de mixité dans les 10 % de postes à plus forte responsabilité (L. 22-10-10 2° du Code de commerce)	51 ; 572 ; 616
■ Éventuelles limitations apportées par le Conseil d'administration aux pouvoirs du Directeur Général (L. 22-10-10 3° du Code de commerce)	48
■ Code de gouvernement d'entreprise élaboré par les organisations représentatives des entreprises auquel la Société se réfère (L. 22-10-10 4° du Code de commerce)	46
■ Modalités relatives à la participation des actionnaires à l'Assemblée Générale (L. 22-10-10 5° du Code de commerce)	27-29
■ Description de la procédure relative aux conventions courantes conclues à des conditions normales mise en place par la Société et de sa mise en œuvre (L. 22-10-10 6° et L. 22-10-12 du Code de commerce)	74
■ Éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique (L. 22-10-11 du Code de commerce)	101

Annexes	N° de page
■ Tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des 5 derniers exercices (R. 225-102 du Code de commerce)	523
■ Rapport de l'un des Commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur la déclaration consolidée de performance extra-financière figurant dans le Rapport de gestion du groupe (L.225-102-1, R.225-105 et R.225-105-1 du Code de commerce)	632-634
■ Rapport des Commissaires aux comptes sur le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise (L. 22-10-71 du Code de commerce)	102

Etats Financiers Annuels	N° de page
■ Comptes annuels	493-531
■ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	532-538
■ Comptes consolidés	161-271
■ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	271-278

6.3 Appendice - Informations clés concernant l'émetteur, en application de l'article 26.4 du règlement européen n°2017/1129

1) Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

I. Informations générales

Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, France

Forme juridique : La Société dénommée BNP PARIBAS est une société anonyme agréée en qualité de banque en application des dispositions du Code monétaire et financier (Livre V, Titre 1^{er}) relatives aux établissements du secteur bancaire.

Identifiant d'entité juridique : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Droit régissant ses activités : BNP Paribas est une société de droit français et qui exerce ses activités dans de nombreux pays, tant en Europe qu'en dehors de l'Europe. Dès lors de nombreuses réglementations étrangères peuvent régir ses activités.

Pays d'origine : France

II. Principales activités

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de Détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg.

Le Groupe est présent dans 68 pays et compte plus de 193 000 collaborateurs, dont près de 148 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

- Retail Banking and Services regroupant :
 - un pôle Domestic Markets composé de :
 - Banque De Détail en France (BDDF),
 - BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,
 - Banque De Détail en Belgique (BDDB),
 - Autres activités de Domestic Markets, qui inclut Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Investors, Nickel et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
- un pôle International Financial Services composé de :
 - Europe Méditerranée,
 - Bank of the West,
 - Personal Finance,
 - Assurance,
 - Gestion Institutionnelle et Privée ;
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :
 - Corporate Banking,
 - Global Markets,
 - Securities Services.

BNP Paribas SA est la maison mère du Groupe BNP Paribas.

III. Principaux actionnaires au 31 décembre 2020

- SFPI¹ : 7,7% du capital ;
- BlackRock Inc. : 6,0 % du capital ;
- Grand-Duché du Luxembourg : 1,0 % du capital.

IV. Identité des principaux dirigeants

- Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas ;
- Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas ;
- Philippe BORDENAVE : Directeur Général délégué de BNP Paribas.

V. Identité des contrôleurs légaux des comptes

- **Deloitte & Associés** a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006. Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.
Suppléant : Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.
- **PricewaterhouseCoopers Audit** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994. PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.
Suppléant : Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

¹ Société Fédérale de Participations et d'Investissement : société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge.

- **Mazars** a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000. Mazars est représenté par Virginie Chauvin.
Suppléant :
Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, 92150 Suresnes (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du commissariat aux comptes ».

2) Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

<i>En millions d'euros</i>	Année 31/12/2020	Année - 1 31/12/2019	Année - 2 31/12/2018	Intermédiaire 31/03/2021	Intermédiaire 31/03/2020
Produits d'intérêts nets	21 312	21 127	21 062	Na	Na
Commissions	9 862	9 365	9 207	Na	Na
Gains nets sur instruments financiers	7 146	7 464	6 118	Na	Na
Produit Net Bancaire	44 275	44 597	42 516	11 829	10 888
Coût du risque	(5 717)	(3 203)	(2 764)	(896)	(1 426)
Résultat d'exploitation	8 364	10 057	9 169	2 336	1 305
Résultat net, part du Groupe	7 067	8 173	7 526	1 768	1 282
Résultat par action	5,31	6,21	5,73	1,31	0,93

<i>En millions d'euros</i>	Année 31/12/2020	Année - 1 31/12/2019	Année - 2 31/12/2018	Intermédiaire 31/03/2021	Intermédiaire 31/03/2020
Total des actifs	2 488 491	2 164 713	2 040 836	2 660 266	2 673 276
Dettes représentées par un titre	212 351	221 336	206 359	236 942	223 387
<i>Dont dettes senior préférées à moyen long terme</i>	<i>82 086^(*)</i>	<i>88 466^(*)</i>	<i>88 381^(*)</i>	na	na
Dettes subordonnées	23 325	20 896	18 414	na	na
Prêts et créances sur la clientèle	809 533	805 777	765 871	821 991	841 099
Dettes envers la clientèle	940 991	834 667	796 548	974 083	907 662
Capitaux propres (part du Groupe)	112 799	107 453	101 467	113 788	109 037
Créances douteuses/encours bruts ^(**)	2,1 %	2,2 %	2,6 %	2,1%	2,1%
Ratio <i>Common Equity Tier 1</i> (CET1)	12,8 %	12,1 %	11,8 %	12,8%	12,0%
Ratio de fonds propres total	16,4 %	15,5 %	15,0 %	16,2%	15,5%
Ratio de levier ^(***)	4,9 %	4,6 %	4,5 %	4,3%	3,9%

(*) *Périmètre prudentiel.*

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

(***) *En tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (calculé conformément à l'article 500 ter du Règlement UE n° 2020/873). Il s'élève à 4,4 % sans cet effet au 31 décembre 2020.*

Description succincte des réserves dans le rapport d'audit, ayant trait aux informations financières historiques : N/A

3) Quels sont les risques spécifiques de l'émetteur ?

La présentation des facteurs de risque ci-dessous, consiste en une sélection non exhaustive des principaux risques spécifiques à BNP Paribas, qui doit être complétée par un examen de l'intégralité des facteurs de risque contenus dans le prospectus, par l'investisseur.

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.
2. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BNP Paribas pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières.
3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.
4. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe BNP Paribas ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres.
5. L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs.
6. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère.
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.
9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (Covid-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.