



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

1T21 : Résultats solides et effet de ciseaux positif

Poursuite de la mobilisation au service de l'économie dans un contexte de reprise progressive

Progression des revenus

Effet de ciseaux positif malgré l'augmentation de la contribution au FRU²

Coût du risque à un niveau bas

Résultat Net Part du Groupe solide

Bilan robuste

112 Md€ (+21% / 1T20) de financements levés pour les clients sur les marchés de crédits syndiqués, d'obligations et d'actions¹

Encours de crédit : +0,2% / 4T20

PNB : +8,6% / 1T20

Frais de gestion : +5,4% / 1T20
+2,3% / 1T20 (hors taxes soumises à IFRIC 21²)

42 pb³

RNPG 1T21⁴ : 1 768 M€ (+37,9% / 1T20)

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

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 survaleurs («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€	-45 M€	-38 M€
	-19 M€	-34 M€	
			-168 M€
	-77 M€	-79 M€	-206 M€
	+96 M€		
	+302 M€	+381 M€	
			+838 M€
			-318 M€
	+398 M€	+381 M€	+520 M€
	+321 M€	+302 M€	+314 M€
	+236 M€	+206 M€	+330 M€
	-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

1T21 - Groupe consolidé

Résultats solides- Effet de ciseaux positif

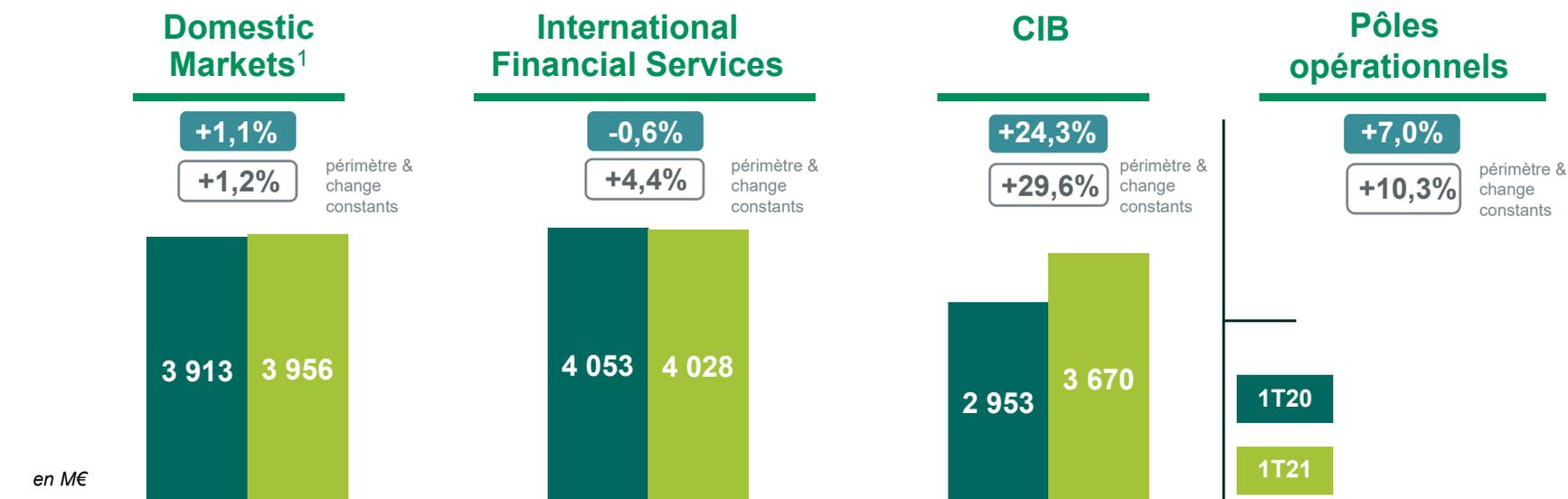
	1T21	1T20	1T21 / 1T20	1T19	1T21 / 1T19
Produit net bancaire	11 829 M€	10 888 M€	+8,6%	11 144 M€	+6,1%
Frais de gestion	- 8 597 M€	- 8 157 M€	+5,4%	-8 449 M€	+1,8%
<i>Frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21¹</i>			+2,3%		-2,2%
Résultat brut d'exploitation	3 232 M€	2 731 M€	+18,3%	2 695 M€	+19,9%
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%
Eléments 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

1T21- Revenus des pôles opérationnels

Forte progression des revenus des pôles opérationnels

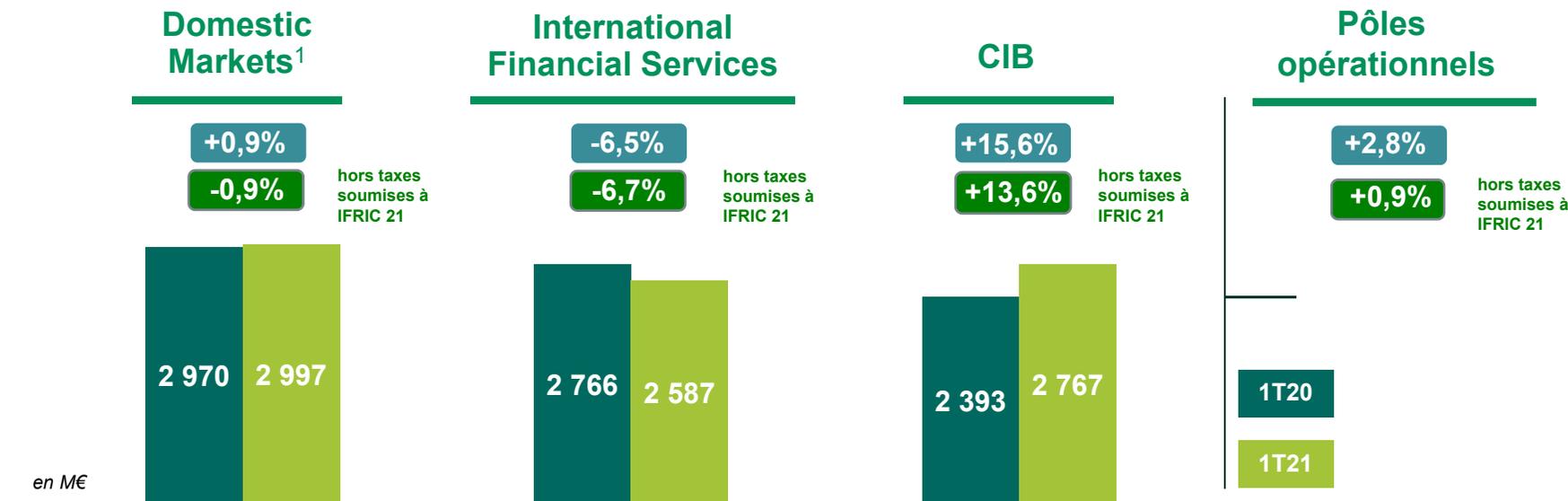


- **Domestic Markets** : progression des revenus portée par l'augmentation des commissions financières dans les réseaux et la forte croissance d'Arval et de Personal Investors (notamment Consorsbank en Allemagne)
- **IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants - très bonne performance 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

1T21 - Frais de gestion des pôles opérationnels

Effet de ciseaux positif dans tous les pôles opérationnels



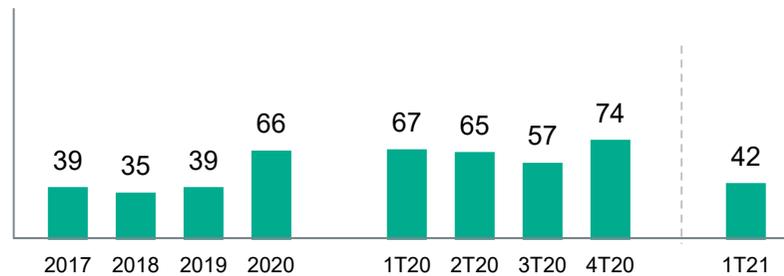
- **Domestic Markets** : baisse des frais de gestion hors taxes soumises à IFRIC 21 en lien avec la baisse dans les réseaux (-1,8%)² - effet de ciseaux positif (+0,2 pt ; 2,0 pts hors taxes soumises à IFRIC 21)
- **IFS** : baisse significative des frais de gestion dans tous les métiers - effet de ciseaux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

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

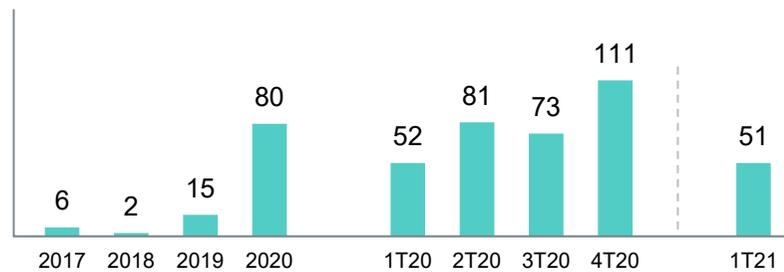
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● 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

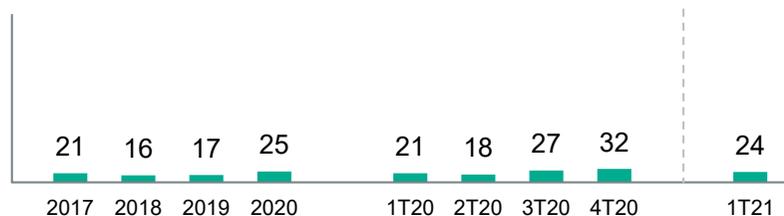


- Coût du risque : 185 M€
 - -245 M€ / 4T20
 - -16 M€ / 1T20
- Forte baisse / 4T20, à un niveau légèrement inférieur au 1T20

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

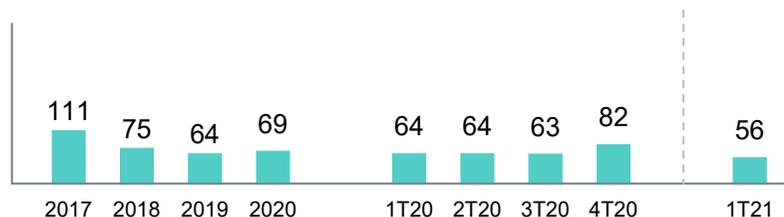
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



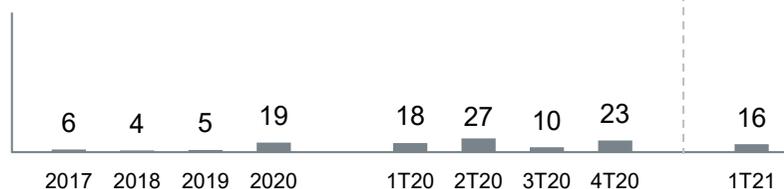
- Coût du risque : 125 M€
 - -44 M€ / 4T20
 - +25 M€ / 1T20
- Coût du risque à un niveau bas

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

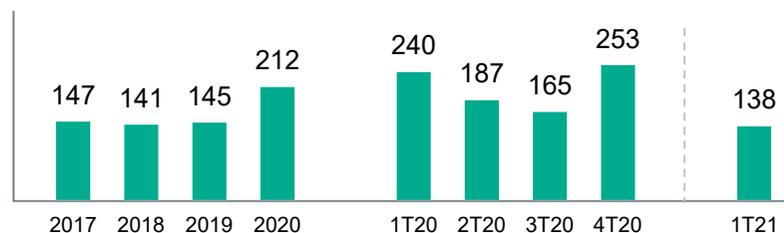


- Coût du risque : 47 M€
 - -20 M€ / 4T20
 - -7 M€ / 1T20
- Coût du risque bas

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

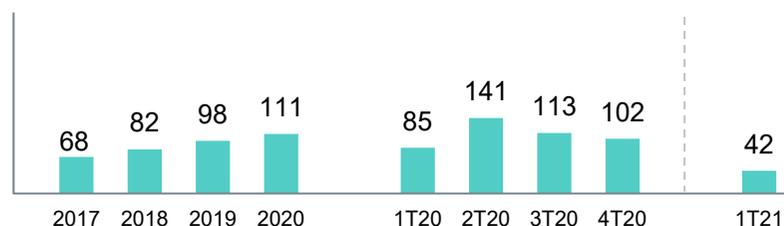
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



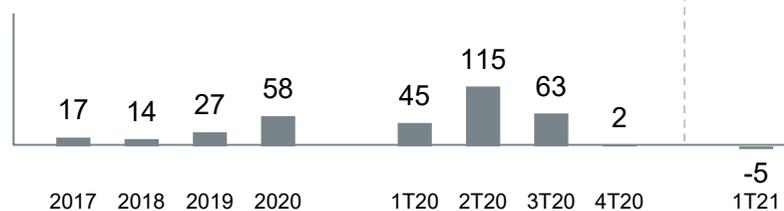
- Coût du risque : 321 M€
 - -260 M€ / 4T20
 - -261 M€ / 1T20
- Forte baisse du coût du risque grâce à une gestion efficace des impayés et du recouvrement
- Rappel 1T20 : provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) de 189 M€ (78 pb)
- Rappel 4T20 : anticipation de la prise en compte de l'impact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

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 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

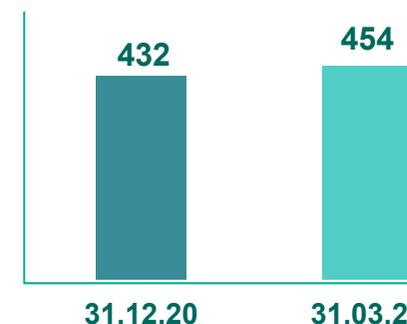
(432 Md€ au 31.12.20) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 136% au 31.03.21

● Ratio CET1



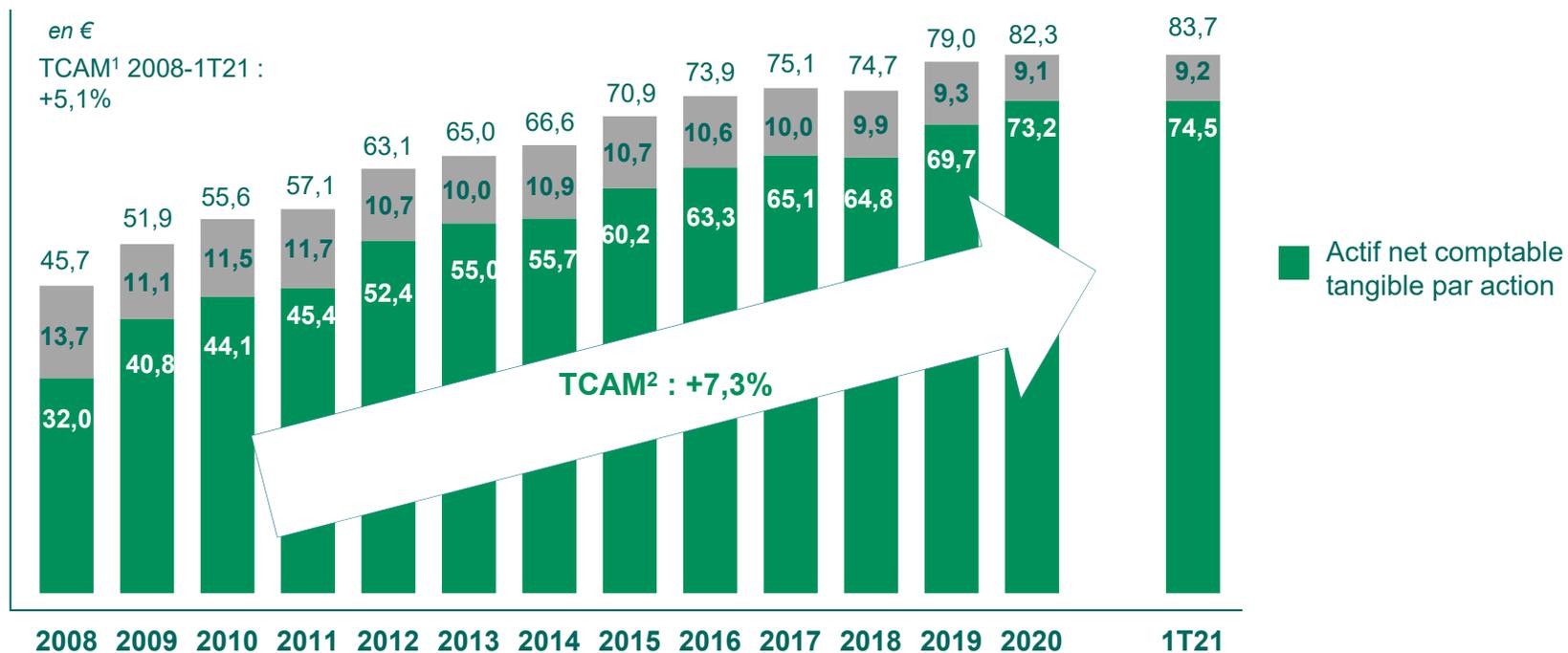
● Réserve de liquidité (Md€)³



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

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

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

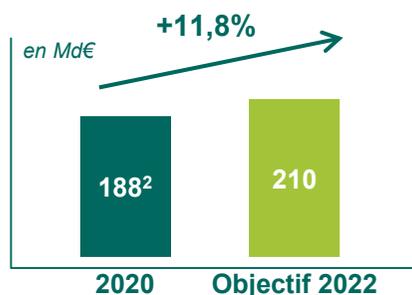
Les ODD de l'ONU comme « boussole »



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

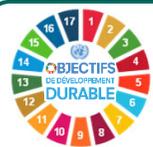
N°14 en EMEA pour les *Sustainability Linked Loans* en 2020, confirmé au 1T21

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

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



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

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

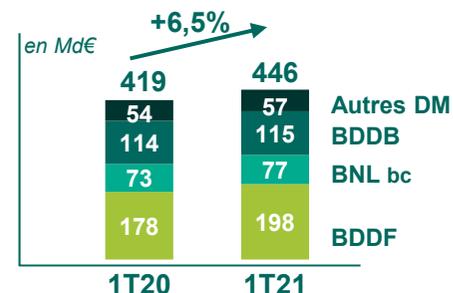
PNB⁵ : 3 956 M€
(+1,1% / 1T20)

- 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)

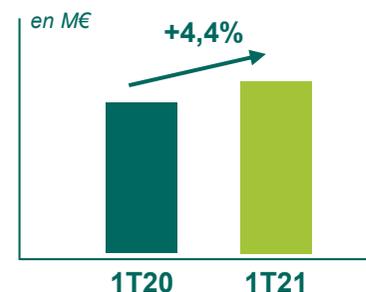
- -0,9% / 1T20 (-1,8% dans les réseaux⁶) hors taxes soumises à IFRIC 21
- +5,0% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux positif

● Crédits



● RBE⁵

(hors taxes soumises à IFRIC 21)



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

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)

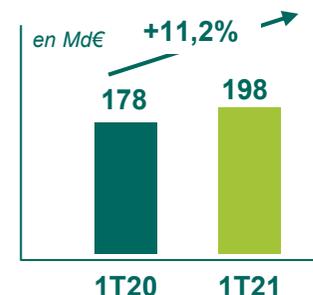
Frais de gestion¹ : 1 169 M€
(+0,3% / 1T20)

- -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

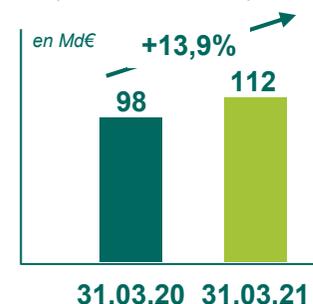
Résultat avant impôt² : 156 M€
(-29,8% / 1T20)

- Hausse modérée du coût du risque

● Crédits



● Actifs sous gestion (banque privée)



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

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

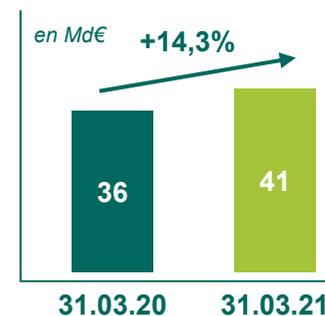
PNB² : 676 M€
(+2,6% / 1T20)

- 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

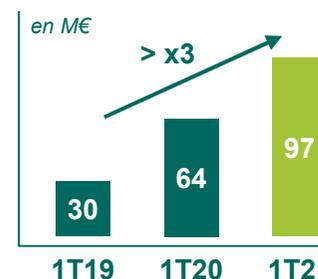
Frais de gestion² : 459 M€
(-1,3% / 1T20)

- -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 impôt



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

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 2021²**

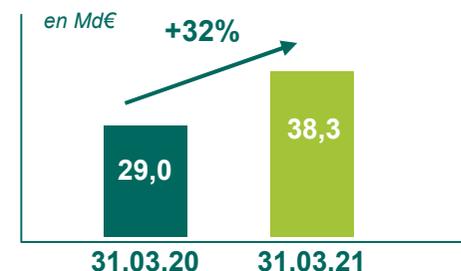
PNB³ : 858 M€
(-3,0% / 1T20)

- 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

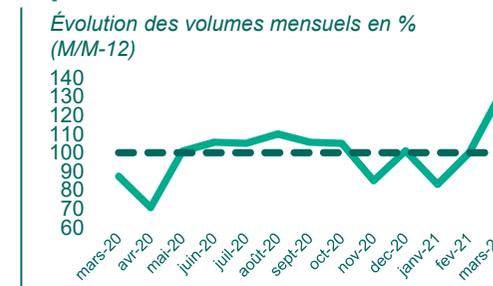
Frais de gestion³ : 835 M€
(+0,6% / 1T20)

- -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

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)

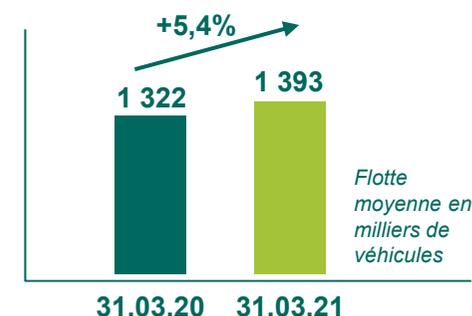
PNB⁶ : 942 M€
(+11,4% / 1T20)

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

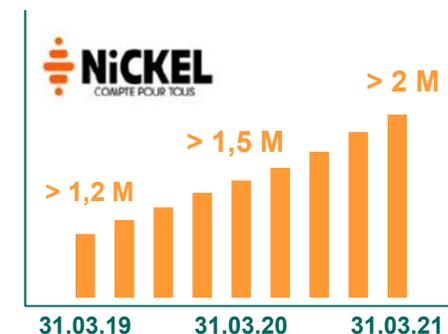
Frais de gestion⁶ : 533 M€
(+5,0% / 1T20)

- 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

International Financial Services - 1T21

Bon niveau de résultats malgré les effets de la crise sanitaire

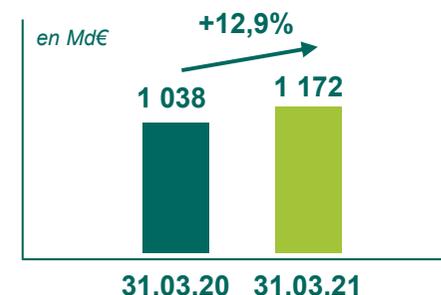
● Dynamique commerciale

- **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

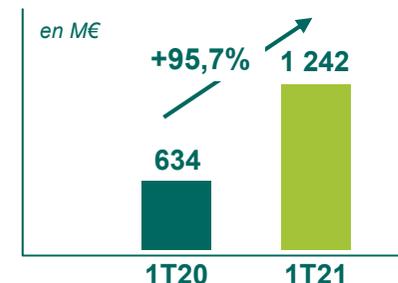
● Poursuite de la digitalisation

- **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

● Actifs sous gestion³



● Résultat avant impôt



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)

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

IFS - Personal Finance - 1T21

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

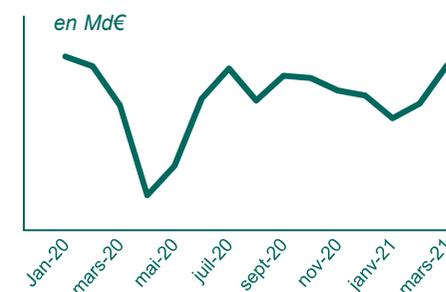
● Résilience de l'activité mais des encours moyens encore impactés par la baisse de production du 2T20

- **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)

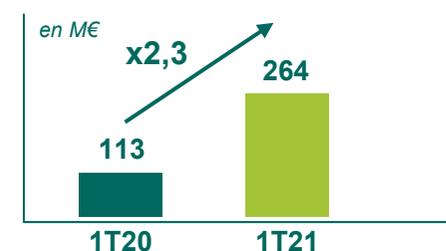
● Forte amélioration du coût du risque

- **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

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

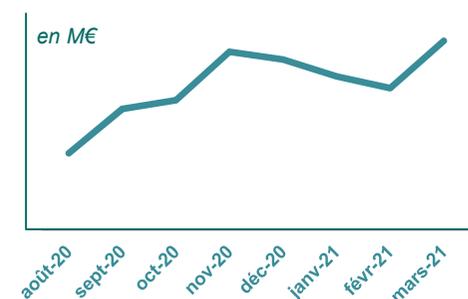
PNB³ : 516 M€
(-8,9%¹ / 1T20)

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

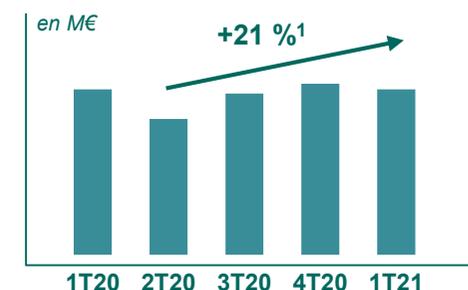
Frais de gestion³ : 433 M€
(+0,9%¹ / 1T20)

- 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

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

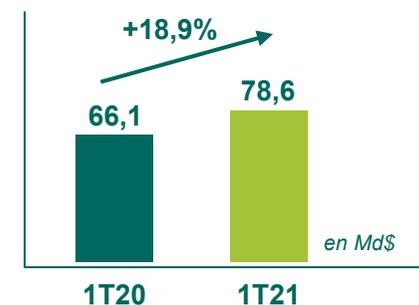
Frais de gestion³ : 407 M€
(-4,7%¹ / 1T20)

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

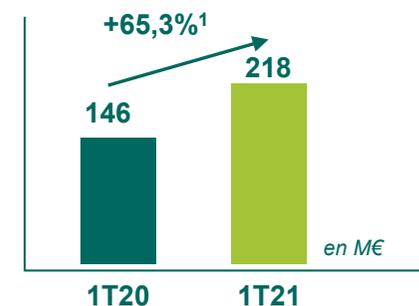
Résultat avant impôt⁴ : 219 M€
(x3,1¹ / 1T20)

- Coût du risque en forte baisse

● Dépôts¹



● RBE³



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

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

Bonne collecte nette et effet performance favorable

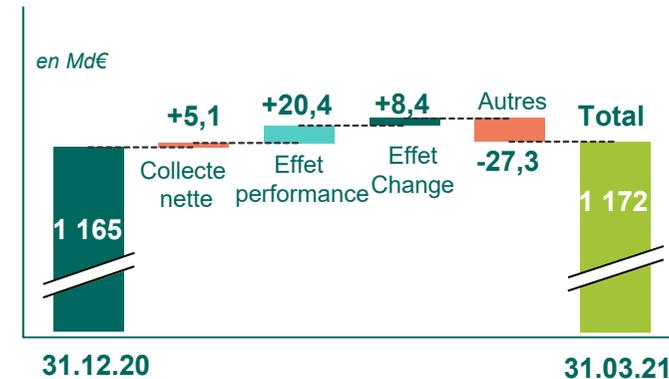
● Actifs sous gestion : 1 172 Md€ au 31.03.21

- +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

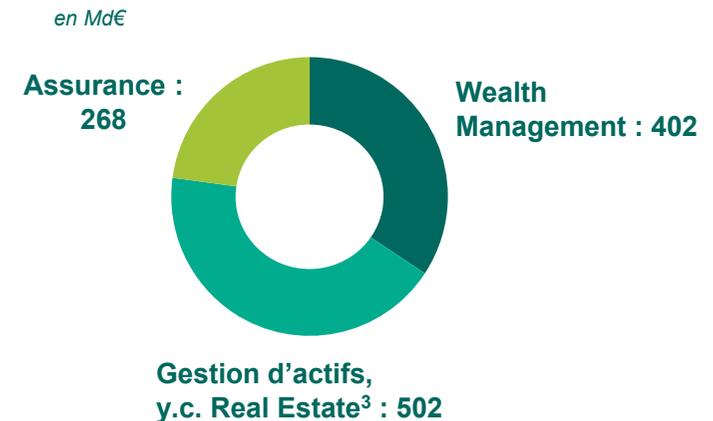
● Collecte nette : +5,1 Md€ au 1T21

- **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€

IFS - Assurance – 1T21

Rebond de la dynamique commerciale

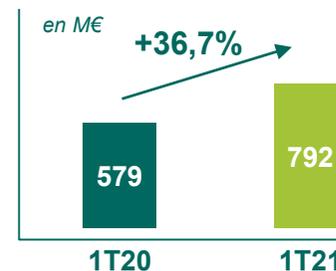
● Poursuite de la reprise d'activité observée au 4T20

- **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

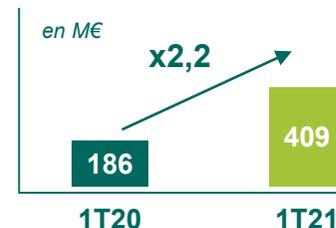
● Soutien à l'économie

- 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

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

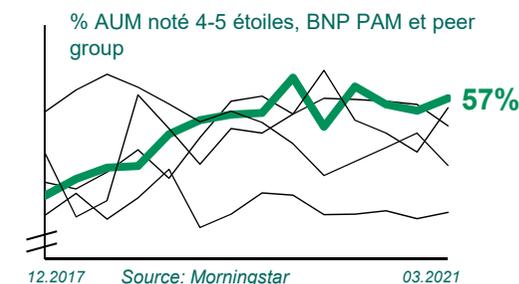
PNB : 784 M€
(+5,5% / 1T20)

- 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 (+10,1 pts)

● Forte progression des performances de BNPP AM



● RBE



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

Corporate & Institutional Banking - 1T21

Très forte hausse de l'activité et des résultats

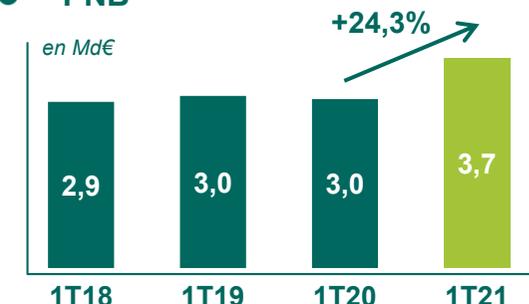
● Activité très dynamique dans tous les métiers

- **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

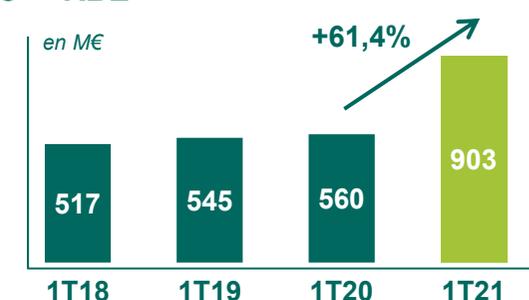
● Renforcement continu des positions de clientèle et des plateformes opérationnelles

- 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

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)

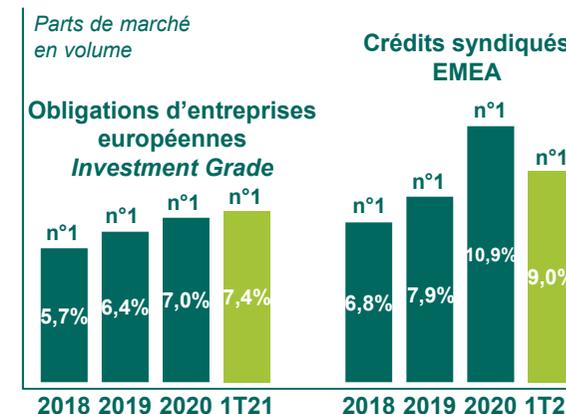
● Leadership affirmé en Europe et renforcement au plan mondial

- 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

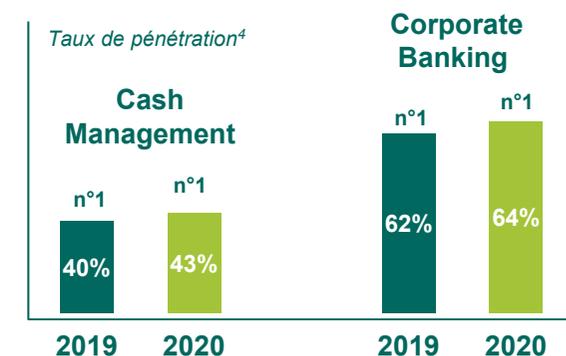
PNB : 1 243 M€
(+16,2% / 1T20)

- +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*

● Classements 2018-1T21³



● Classements européens grandes entreprises 2020



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

CIB : Global Markets - 1T21

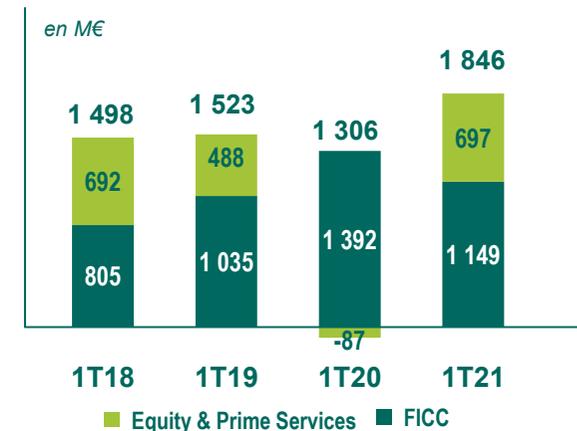
Forte hausse des revenus dans un contexte de marché favorable

- **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

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

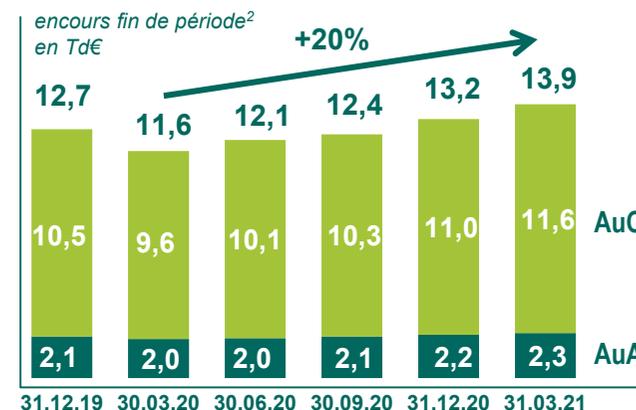
● Hausse des encours et des volumes de transactions

- 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

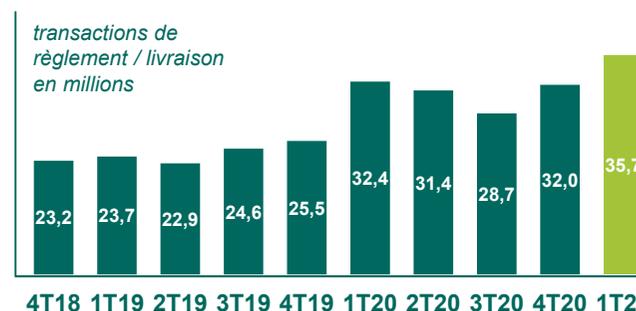
PNB : 581 M€
(+0,7% / 1T20)

- +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)



BNP PARIBAS

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



BNP PARIBAS

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

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

Pôles opérationnels : (1T21/1T20)	Périmètre & change historiques		Périmètre & change constants	
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%	

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



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



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

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
Produit net bancaire	1 480	1 524	-2,9%	1 516	-2,4%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	796	823	-3,2%	855	-6,9%
<i>dont commissions</i>	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)

DM - Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	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%

<i>En milliards d'euros</i>	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

DM - BNL banca commerciale - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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



DM - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	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%

<i>En milliards d'euros</i>	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

DM - Banque De Détail en Belgique - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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



DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	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%

<i>En milliards d'euros</i>	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

DM - Autres Activités - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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



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%

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%

● 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%

● **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

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

● **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

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 ouverts**² à fin mars 2021 (+27,8% / 31.03.20)

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

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

IFS - Personal Finance - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
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

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

IFS - Europe Méditerranée - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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%

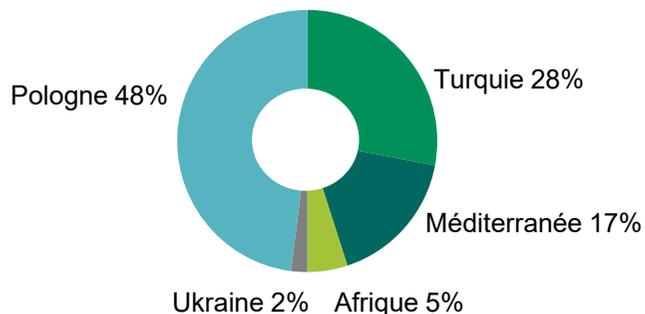
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

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)

IFS - BancWest - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	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 (Md€)	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

IFS - BancWest

Volumes

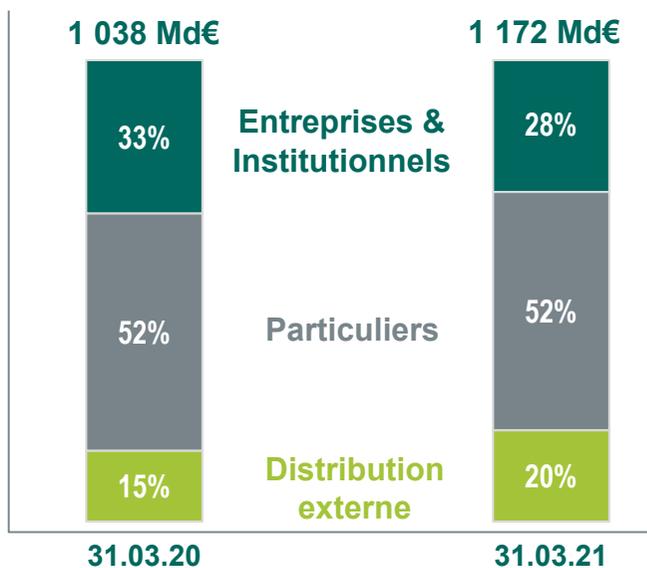
<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	1T21	Variation / 1T20		Variation / 4T20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants
CREDITS	50,0	-11,6%	-3,4%	-2,0%	-1,0%
Particuliers	20,2	-17,2%	-9,5%	-4,1%	-3,1%
Dont Immobilier	8,2	-20,9%	-13,5%	-5,5%	-4,6%
Dont 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

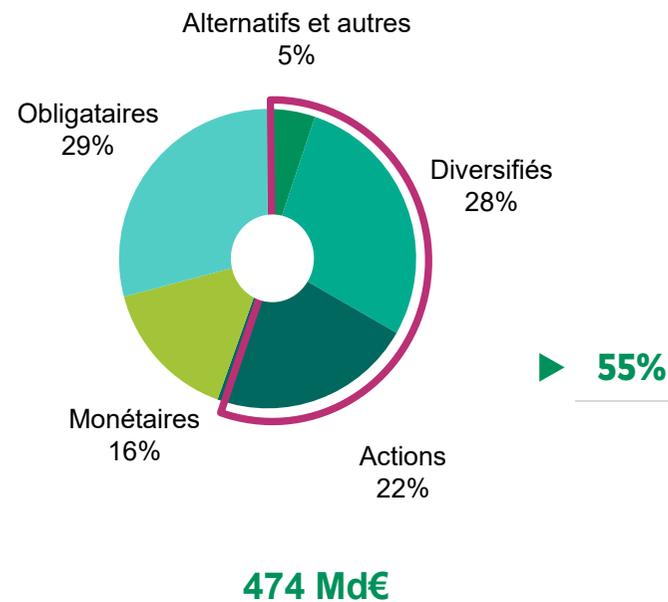
- **Crédits** : -3,4% / 1T20, progression des crédits aux entreprises en lien avec le plan de soutien fédéral aux PME (Paycheck Protection Program), baisse des encours de crédits aux particuliers liée notamment à l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : +18,9% / 1T20, hausse de +21,1% des dépôts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

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

IFS - Assurance - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	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%
Quote-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

IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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%		



Corporate and Institutional Banking - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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%		



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%		



Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 1T21

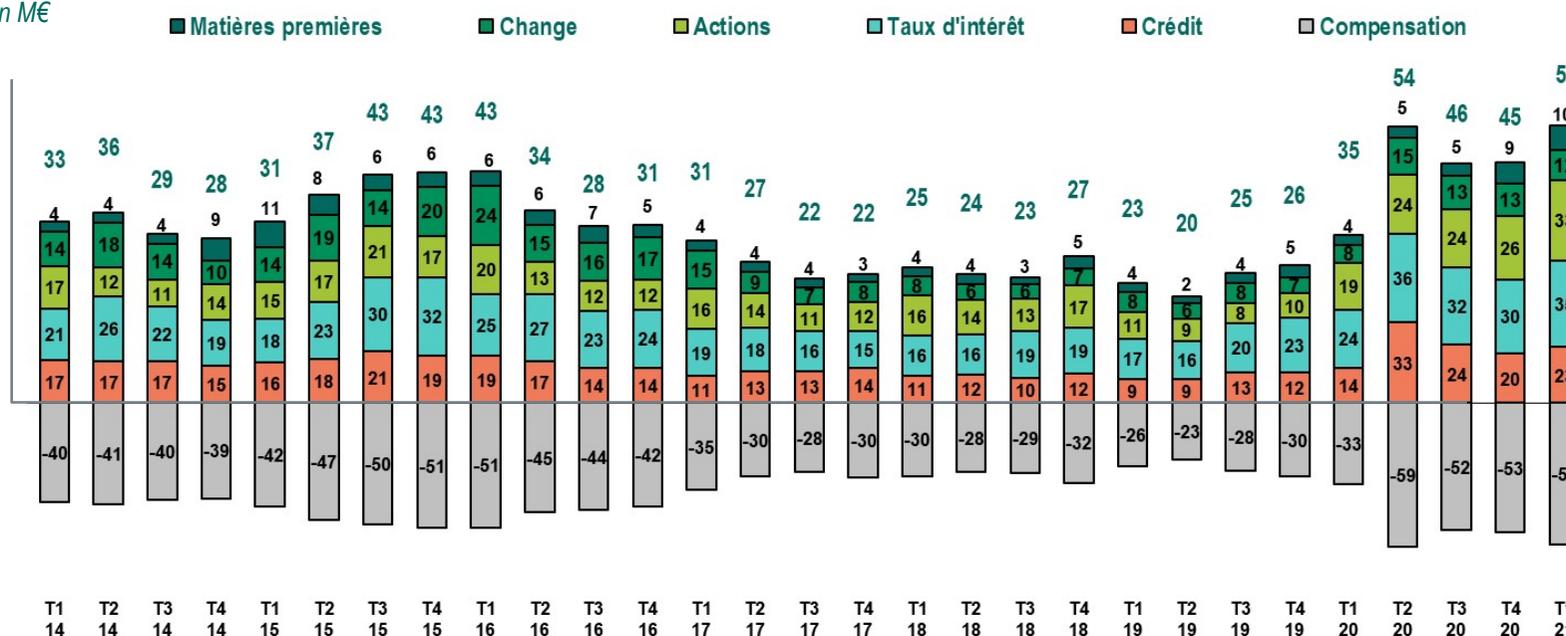
	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
Produit net bancaire	1 846	1 306	+41,4%	1 498	+23,2%
<i>dont FICC</i>	1 149	1 392	-17,5%	1 002	+14,7%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	697	-87	n.s.	497	+40,3%
Frais de gestion	-1 527	-1 162	+31,4%	-1 089	+40,3%
Résultat Brut d'exploitation	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%		

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 1T21

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

en M€



● 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

Corporate and Institutional Banking

Securities Services - 1T21

	1T21	1T20	1T21 / 1T20	4T20	1T21 / 4T20
<i>En millions d'euros</i>					
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

Autres Activités - 1T21

<i>En millions d'euros</i>	1T21	1T20	4T20
Produit net bancaire	314	126	-241
<i>Frais de gestion</i>	-331	-114	-283
<i>Dont coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	-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

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

<i>En millions d'euros</i>	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

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 Indeterminée (TSSDI)	-117	-116
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée 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

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)
		-54	-50 (4)
			dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)
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, (6) = 4 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5) ; (c) RNPG retraité annualisé au 31 mars 2021 ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 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) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 31 mars 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)
Ecarts 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)

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

Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	31-mars-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
Ecarts 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

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, contrevaleurs 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

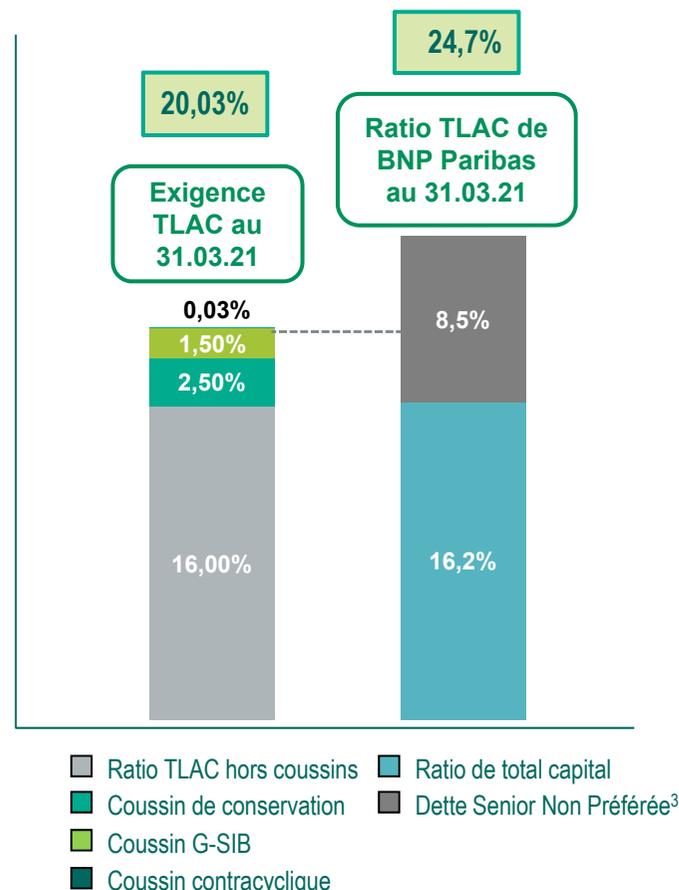
Ratio TLAC : ~470pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

- **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.

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:

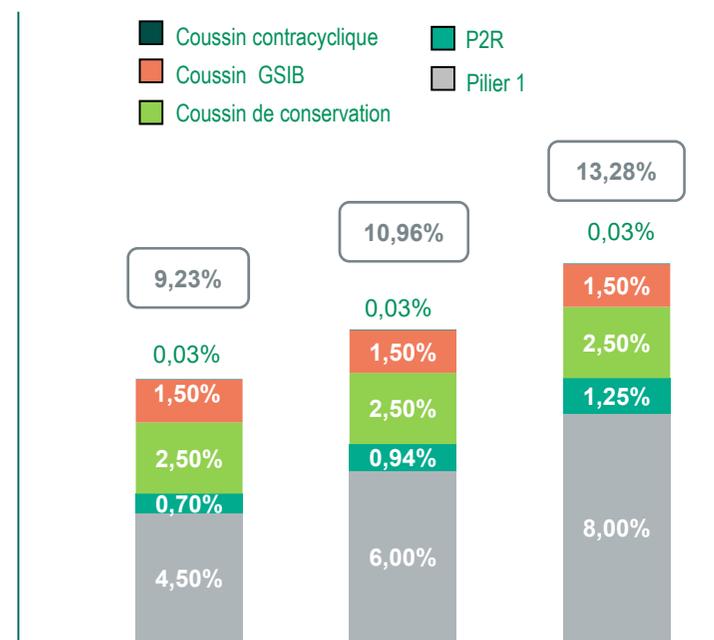
- CET1 : 9,23%
- Tier 1 : 10,96%
- Total Capital : 13,28%

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

Ratios de capital de BNP Paribas au 31 mars 2021

Distance³ au 31 mars 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres au 31.03.21¹



CET1

Tier 1

Total Capital Ratio

12,8%

14,0%

16,2%

350 pb
24,8 Md€

310 pb
21,7 Md€

290 pb
20,3 Md€

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

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%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2018	2019	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	2020	1T 21
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 Méditerranée¹								
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

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 :

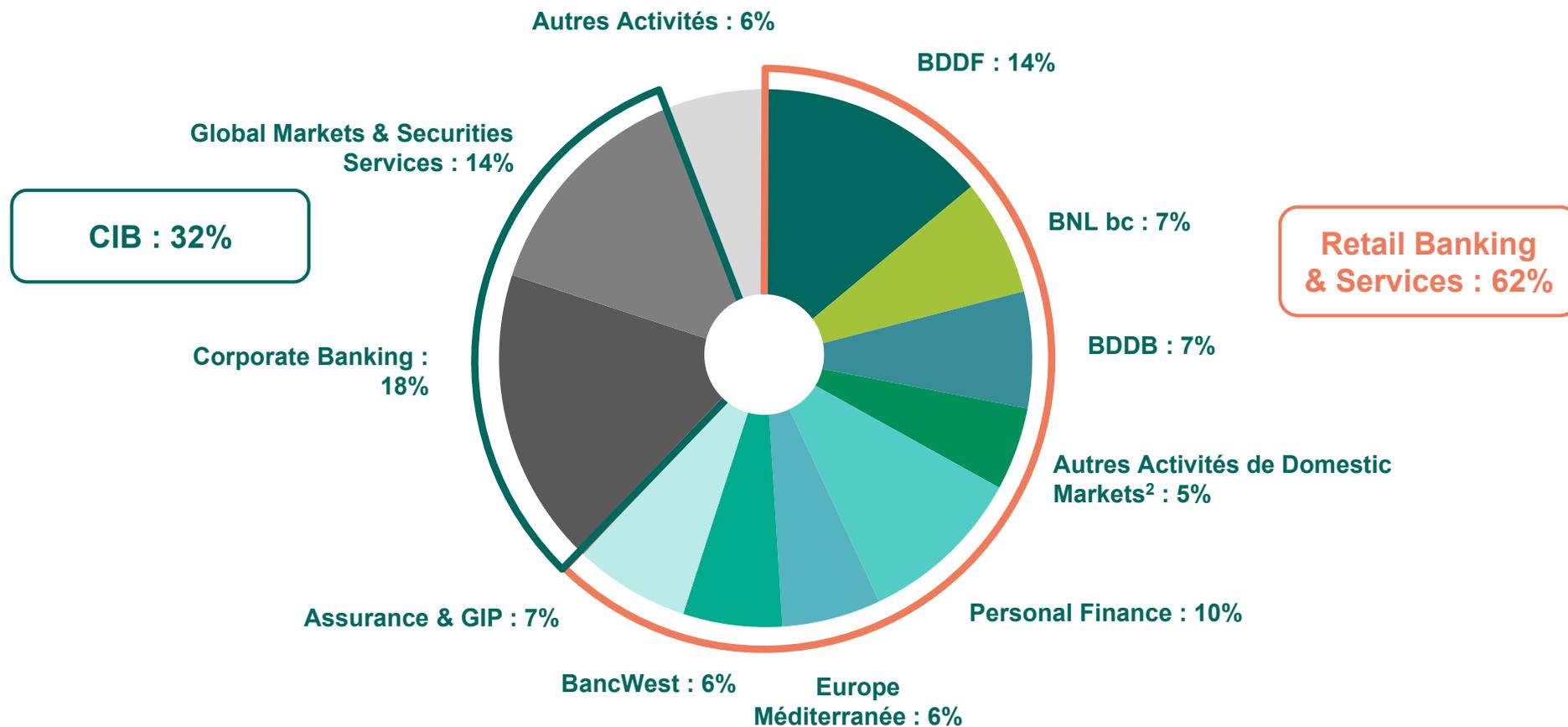
- +4 Md€ de hausse du risque de crédit
- +4 Md€ de hausse sur le risque de marché

<i>En Md€</i>	31.03.21	31.12.20
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%

Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 31.03.21



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL