



RÉSULTATS AU 30 JUIN 2021

30 Juillet 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

2T21 : Force du modèle et performance élevée

Croissance soutenue des revenus

- Apport du modèle diversifié et intégré, très bonne performance de DM et niveau de revenus de CIB toujours élevé après un 2T20 exceptionnel
- Renforcement confirmé des plateformes et franchises

Baisse des coûts, effet de ciseaux positif

Forte progression du RBE par rapport aux 2T20 et 2T19

Coût du risque à un niveau bas

- En dessous de la fourchette 45-55 pb¹
- Sans reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) au global

Forte hausse du résultat d'exploitation (REX) par rapport aux 2T20 et 2T19

Très bon niveau de résultats

Forte progression du RNPG² par rapport aux 2T20 et 2T19

Structure de bilan solide – TRIM finalisé

Distribution d'un dividende ordinaire complémentaire de 1,55€, en numéraire, proposé à l'Assemblée Générale du 24.09.21 pour paiement le 30.09.21⁴

PNB : +0,9% / 2T20
(+4,9% / 2T19)

Coûts : -2,3% / 2T20
(-3,5% / 2T19)

RBE : +6,2% / 2T20
(+21,5% / 2T19)

Coût du risque : 38 pb¹

REX : 3 791 M€
+31,2% / 2T20
(+19,7% / 2T19)

RNPG² : 2 911 M€
+26,6% / 2T20
(+17,9% / 2T19)

Ratio CET1³ : 12,9%

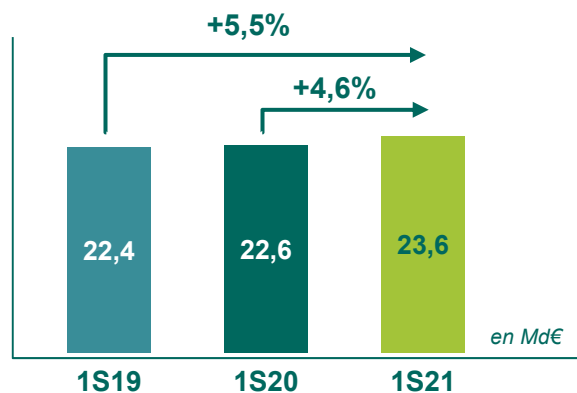
Dividende⁴ : 1,55€

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 – cf. diapositive 13 ; 4. Dividende complémentaire ordinaire par action au titre de 2020 permettant de porter le taux de distribution à 50% conformément à la politique de distribution ordinaire du Groupe et suite aux annonces de la BCE du 23.07.21 – Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 24.09.21, détachement prévu le 28.09.21, paiement le 30.09.21

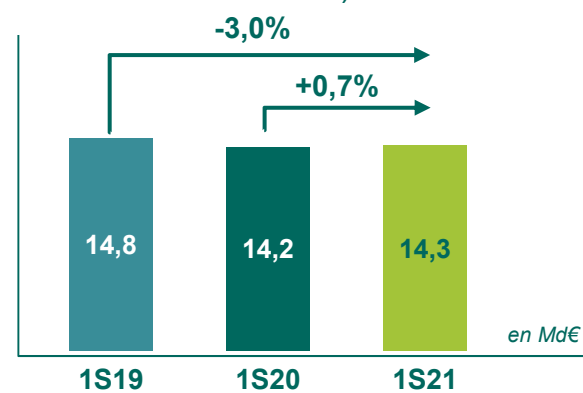
1S21 - Solide progression des résultats

Rebond et potentiel de croissance avérés

● PNB 1S21 : 23 605 M€



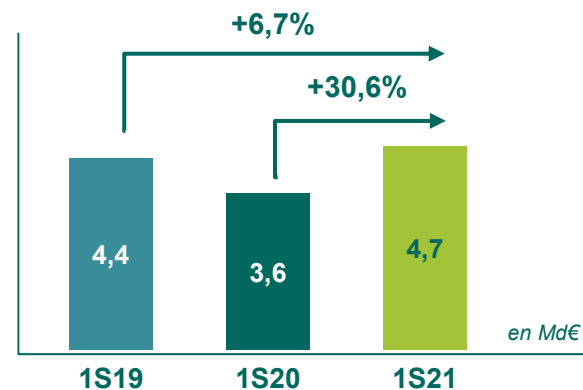
● Frais de gestion 1S21 (hors taxes soumises à IFRIC 21) : 14 309 M€



● RBE 1S21 : 7 836 M€



● RNPG 1S21 : 4 679 M€





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S21

ANNEXES

2T21 - Principaux éléments exceptionnels

— Éléments exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² (« *Autres Activités* »)
- Coûts de renforcement IT (« *Autres Activités* »)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (« *Autres Activités* »)
- Coûts de transformation – Plan 2020 (« *Autres Activités* »)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de titres de Allfunds³ (« *Autres Activités* »)
- Plus-value de cession d'un immeuble (« *Autres Activités* »)
- Plus-value de cession de 2,5% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle (« *Autres Activités* »)⁴
- Dépréciation de survaleurs (« *Autres Activités* »)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁵

	2T21	2T20	2T19
	-24 M€	-30 M€	-114 M€
	-47 M€	-45 M€	
		-86 M€	
			-222 M€
	-71 M€	-161 M€	-336 M€
	+300 M€		
		+83 M€	
			+612 M€
			-500 M€
	+300 M€	+83 M€	+112 M€
	+229 M€	-78 M€	-224 M€
	+162 M€	-61 M€	-151 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 BancWest et CIB ; 3. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 15,77% dans Allfunds ; 4. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life ; 5. Part du Groupe

2T21 - Groupe consolidé

Résultats solides, en rebond et supérieurs à ceux de 2019

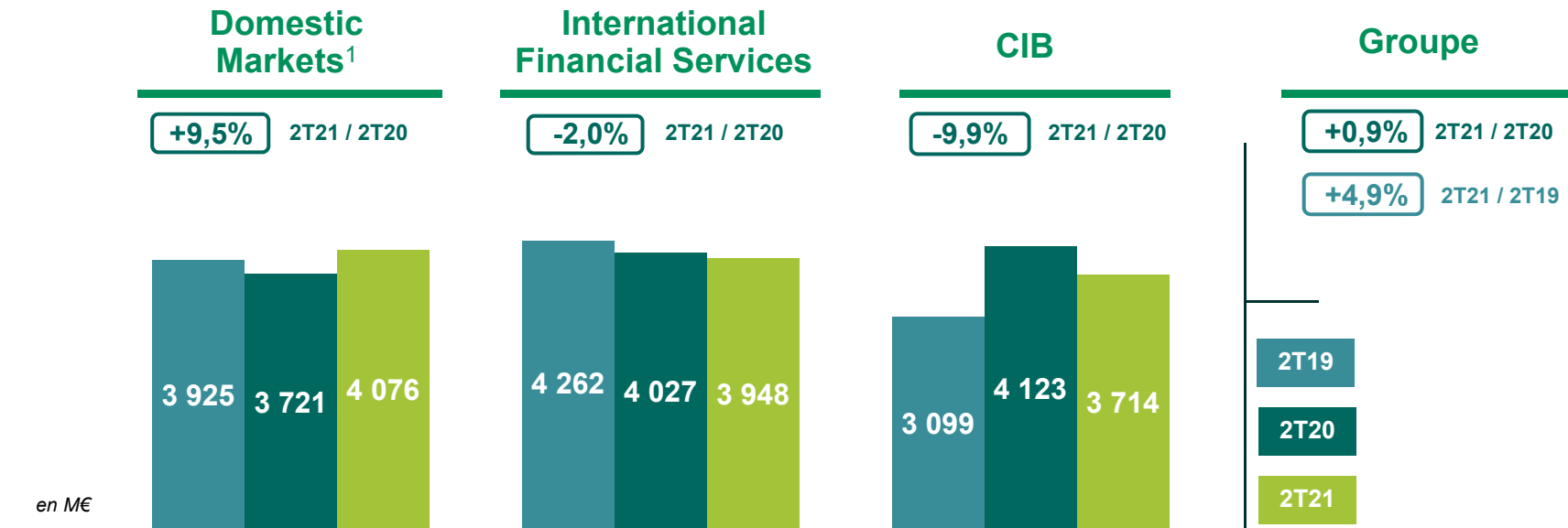
	2T21	2T20	2T21 / 2T20	2T19	2T21 / 2T19
Produit net bancaire	11 776 M€	11 675 M€	+0,9%	11 224 M€	+4,9%
Frais de gestion	-7 172 M€	-7 338 M€	-2,3%	-7 435 M€	-3,5%
Résultat brut d'exploitation	4 604 M€	4 337 M€	+6,2%	3 789 M€	+21,5%
Coût du risque	-813 M€	-1 447 M€	-43,8%	-621 M€	+31,0%
Résultat d'exploitation	3 791 M€	2 890 M€	+31,2%	3 168 M€	+19,7%
Éléments hors exploitation	403 M€	236 M€	x1,7	209 M€	x1,9
Résultat avant impôt	4 194 M€	3 126 M€	+34,2%	3 377 M€	+24,2%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 911 M€	2 299 M€	+26,6%	2 468 M€	+17,9%
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	2 748 M€	2 360 M€	+16,5%	2 619 M€	+4,9%

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

1. Cf. diapositive 6 ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 76

2T21 - Revenus

Force du modèle diversifié

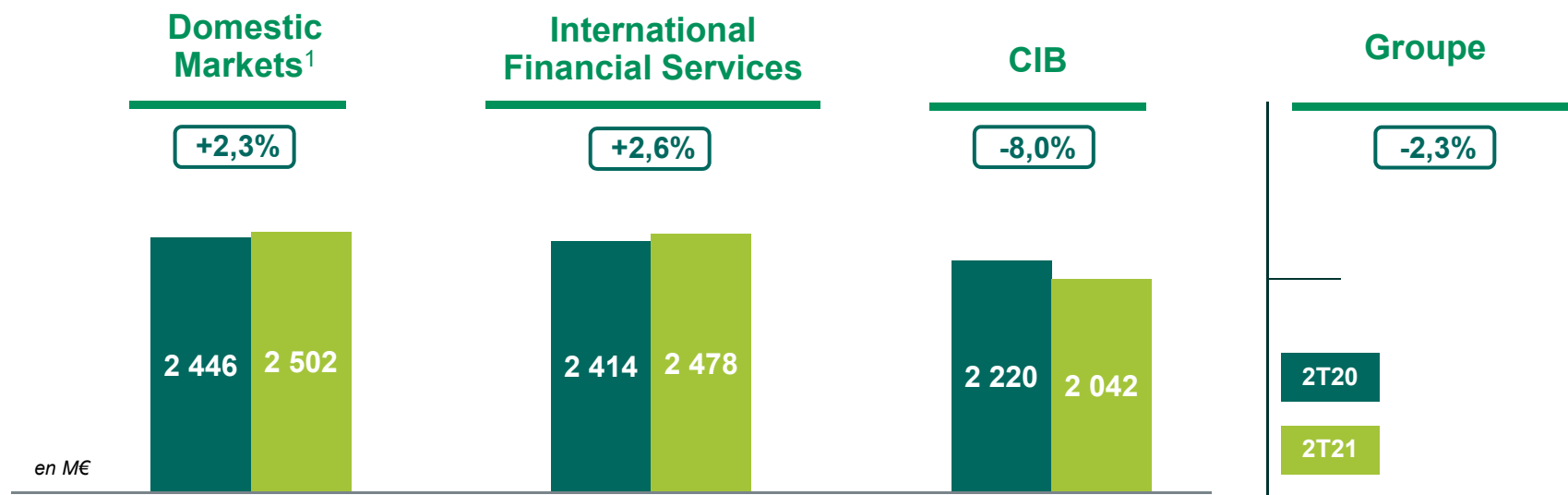


- Domestic Markets** : forte progression des revenus portée par un net rebond des réseaux (en particulier en France) et une très bonne croissance des métiers spécialisés (notamment Arval)
- IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants (+1,5% / 2T20) - forte hausse dans les métiers de gestion d'actifs - progression de BancWest et de Personal Finance - effet de base pour le métier Assurance et contexte moins favorable pour les réseaux d'Europe Méditerranée
- CIB** : très bon niveau de revenus après la performance exceptionnelle du 2T20 (+19,8% / 2T19), s'appuyant sur la diversification des métiers et la puissance des plateformes

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

2T21 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif



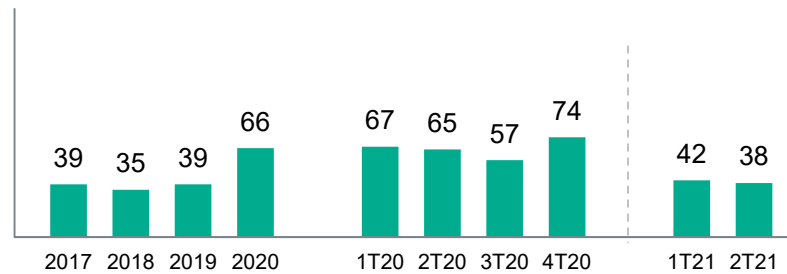
- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et rebond de l'activité dans les réseaux², contenu par les mesures d'économie de coûts
- **IFS** : progression des frais de gestion notamment liée à la relance de l'activité commerciale (+6,8% à périmètre et change constants / 2T20)
- **CIB** : baisse des frais de gestion par rapport à une base élevée au 2T20

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

Coût du risque par métier (1/3)

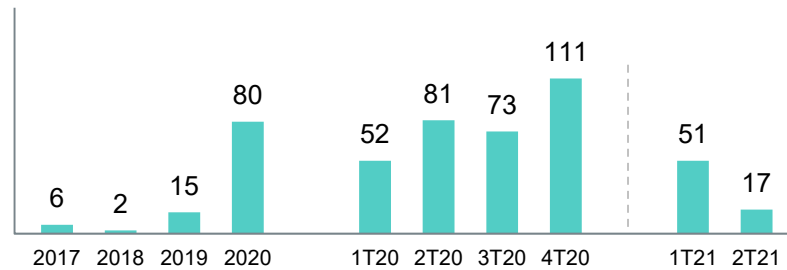
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

● Groupe



- Coût du risque : 813 M€
 - - 83 M€ / 1T21
 - - 634 M€ / 2T20
- Coût du risque à un niveau bas, provisions sur créances douteuses (strate 3) faibles, sans reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) globalement

● CIB - Corporate Banking

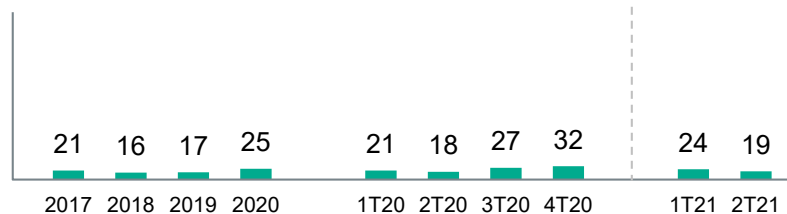


- Coût du risque : 64 M€
 - -121 M€ / 1T21
 - -303 M€ / 2T20
- Poursuite de la baisse ce trimestre, sans reprise de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) globalement

Coût du risque par métier (2/3)

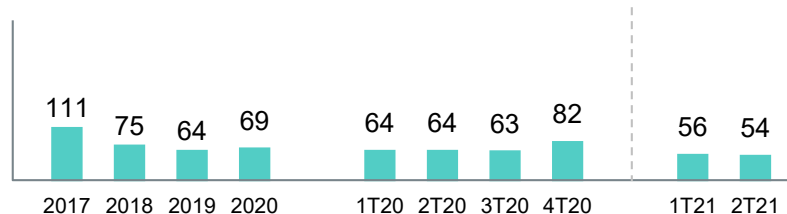
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



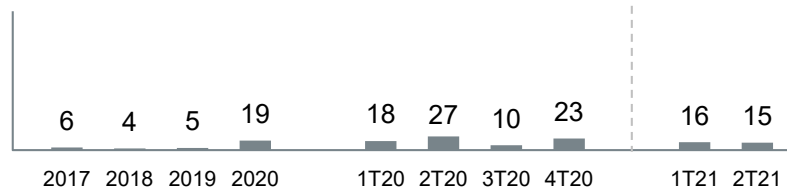
- Coût du risque : 101 M€
 - -24 M€ / 1T21
 - +11 M€ / 2T20
- Coût du risque à un niveau toujours bas

BNL bc



- Coût du risque : 105 M€
 - -5 M€ / 1T21
 - -17 M€ / 2T20
- Coût du risque bas et baisse du provisionnement sur créances douteuses (strate 3)

Bddb

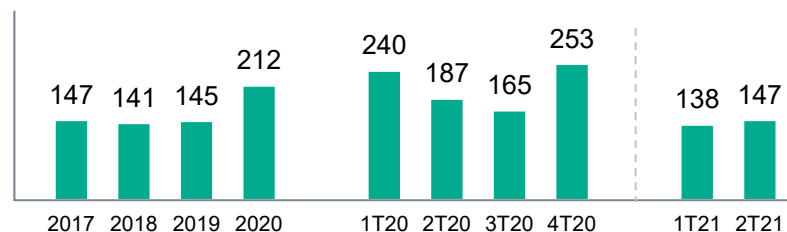


- Coût du risque : 45 M€
 - - 2 M€ / 1T21
 - - 35 M€ / 2T20
- Coût du risque bas et baisse du provisionnement sur créances douteuses (strate 3)

Coût du risque par métier (3/3)

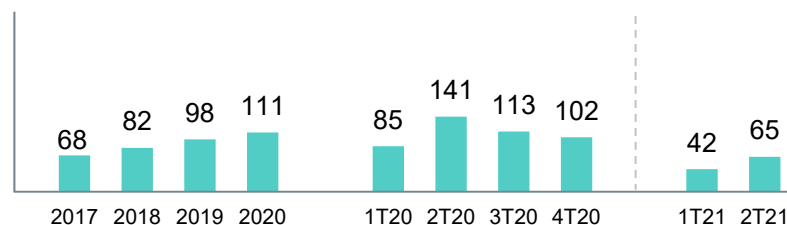
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



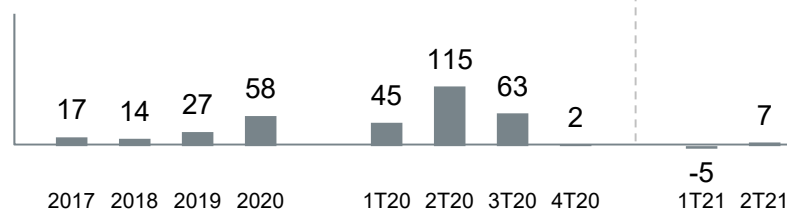
- Coût du risque : 344 M€
 - +23 M€ / 1T21
 - -106 M€ / 2T20
- Maintien du coût du risque à un niveau normalisé grâce à une bonne gestion des impayés et du recouvrement
- Rappel 2T20 : provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) de 41 M€ (17 pb)

Europe Méditerranée



- Coût du risque : 58 M€
 - +20 M€ / 1T21
 - -85 M€ / 2T20
- Baisse du coût du risque / 2T20
- Rappel 2T20 : provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) de 49 M€ (49 pb)

BancWest



- Coût du risque : 8 M€
 - +15 M€ / 1T21
 - -159 M€ / 2T20
- Coût du risque bas, en baisse / 2T20
- Rappel 2T20 : provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) de 128 M€ (88 pb)

2T21 - Structure financière très solide

● Ratio CET1 : 12,9% au 30.06.21¹ (+10 pb / 31.03.21)

- Résultat du 2T21, après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +20 pb
- Impacts liés à la mise à jour des modèles et aux réglementations : -10 pb
- Impact limité au global des autres effets sur le ratio

- NB : finalisation du processus TRIM au 2T21

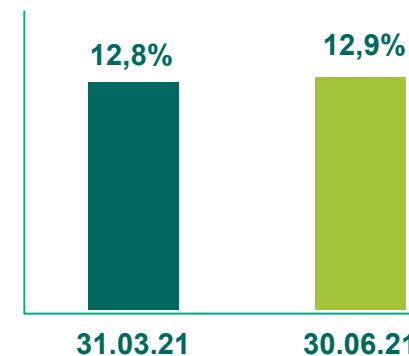
● Ratio de levier² : 4,0% au 30.06.21

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 488 Md€³

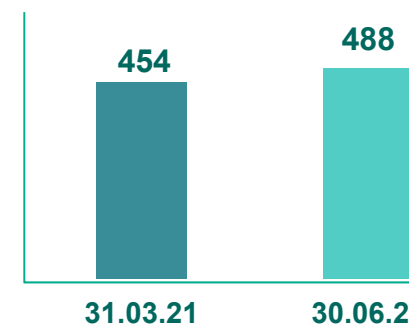
(454 Md€ au 31.03.21) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Liquidity Coverage Ratio : 132% au 30.06.21

● Ratio CET1



● Réserve de liquidité (Md€)³

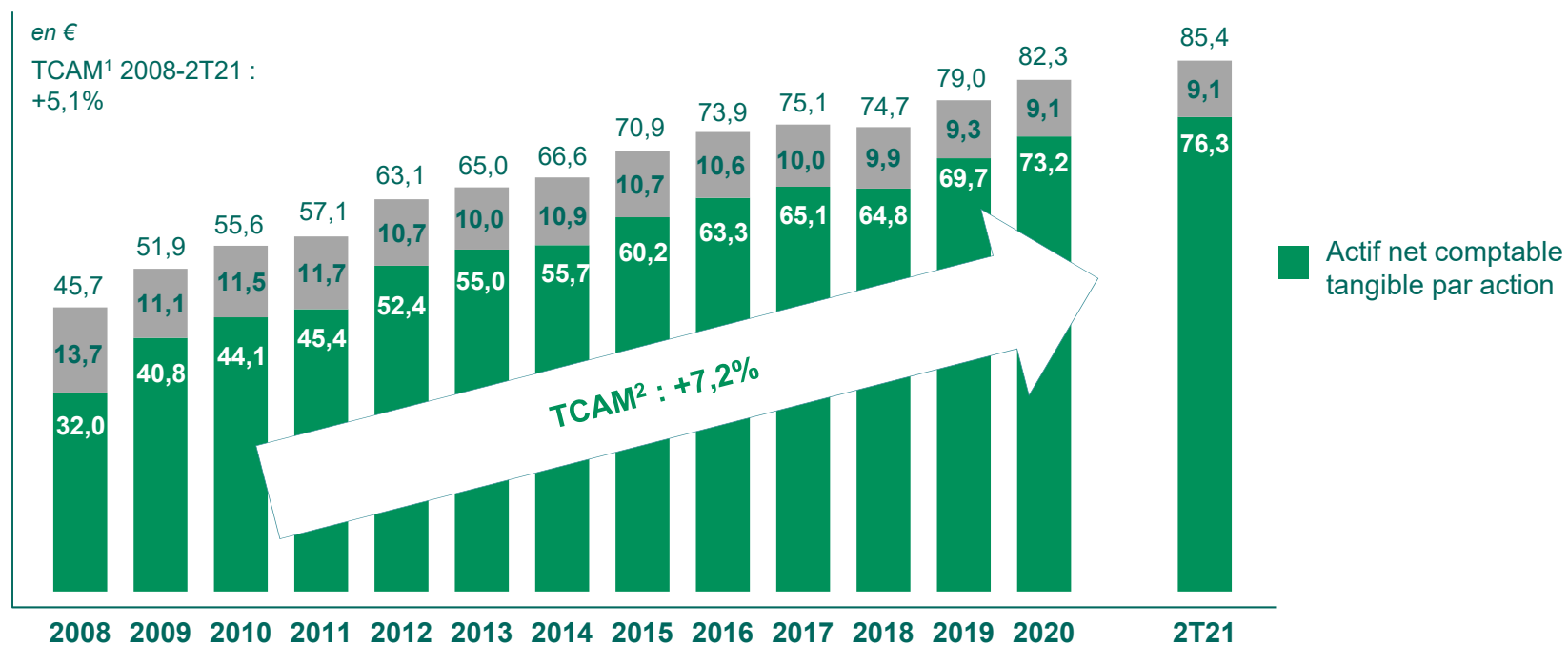


1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires ; cf. diapositive 78 ; 2. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021 ; 3. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement

Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

Actif net comptable tangible par action¹ : 76,3€

+4.5€ (+6,3%) / 30.06.20



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

Politique de distribution et gestion du capital

Dividende ordinaire complémentaire de 1,55€ en numéraire¹ par action

- proposé à l'Assemblée Générale du 24.09.21 pour un paiement le 30.09.21¹
- correspondant à la distribution, annoncée lors des résultats annuels 2020, de 29% du résultat 2020, et faisant suite à la communication de la BCE du 23.07.21
- en complément du dividende ordinaire de 1,11€ payé en numéraire le 26.05.21 (21% du résultat 2020)

Total des dividendes ordinaires payés en numéraire en 2021 de 2,66€¹ par action

- soit un taux de distribution de 50% sur le résultat 2020
- conformément à la politique de distribution ordinaire du Groupe telle que définie dans le cadre du plan 2016-2020 (objectif de taux de distribution aux actionnaires de 50%)

La politique de distribution du Groupe

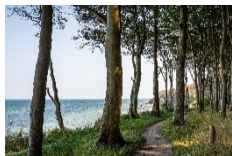
- sera revue à l'occasion de la clôture des comptes annuels 2021, dans le cadre, notamment, du plan stratégique 2025
- et annoncée à l'occasion de la présentation des résultats annuels en février 2022

1. Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 24 septembre 2021, détachement prévu le 28 septembre 2021, paiement le 30 septembre 2021

Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de surveillance et de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
 - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme), la lutte contre la corruption, et sur l'Éthique professionnelle pour tous les nouveaux entrants
 - **Maintien des missions 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 1ère revue était lancée en 2015, le 4^{ème} cycle s'est achevé en avril de cette année, marquant une nouvelle étape dans l'amélioration continue des dispositifs de contrôle au cours des 6 dernières années. En dépit des contraintes sanitaires, le 5^{ème} cycle a débuté en mai et s'étendra jusqu'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**

2021, une nouvelle étape dans les engagements pour le climat



Impliqué de longue date dans la lutte contre le réchauffement climatique, **le Groupe est l'un des premiers signataires de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA)**, par laquelle il s'attache à aligner les émissions de GES¹ liées à ses activités de financement avec la trajectoire requise pour **atteindre la neutralité carbone en 2050**



- Cibles intermédiaires fixées pour 2 secteurs d'activité :
 - Production d'électricité : **sortie de toute la chaîne de valeur du charbon thermique** (UE et OCDE d'ici 2030, d'ici 2040 dans le reste du monde), et **objectif de 20 Md€ de financements aux énergies renouvelables d'ici fin 2023**
 - Pétrole et gaz : **réduction de 10%** de l'exposition de crédit aux activités d'exploration-production de **pétrole et de gaz** d'ici 2025, précédée de l'arrêt du financement des entreprises spécialisées dans les **hydrocarbures non conventionnels** (4 Md€ fin 2016 à 0 en 2020)
- Lancement du **fonds BNP Paribas Solar Impulse Venture** dédié à l'accompagnement de start-up innovantes agissant pour l'environnement
- Accord de **partenariat avec le Green Climate Fund** (GCF)
- **Exposition modérée au risque de transition** selon le rapport de l'ACPR sur le stress test climatique

N°1 mondial² pour l'émission d'obligations durables au 1^{er} semestre 2021



Meilleure banque pour la Finance durable³ en Europe de l'Ouest

3 émissions d'obligations vertes pour compte propre en USD, CHF et TWD (total eq. 1.1 Md€ au total)

1. Gaz à effet de serre ; 2. Source : Dealogic au 30.06.21, bookrunner ; 3. Euromoney awards 2021

— Un rôle précurseur dans les engagements pour la biodiversité



Trois ans après son adhésion à l'initiative d'act4nature, **le Groupe renforce ses engagements pour contribuer à la protection de la biodiversité**, incluant celui d'évaluer ses clients entreprises sur des critères liés à la biodiversité d'ici 2025

- Engagement concernant l'évaluation des producteurs et négociants de soja et de bœuf selon les critères suivants :
 - avoir une **stratégie tendant vers zéro déforestation d'ici 2025**,
 - assurer la **traçabilité complète des filières d'ici 2025**,
 - et n'avoir **ni bœuf ni soja issu des superficies transformées** (Amazonie après 2008, Cerrado après début 2020)
- Objectifs de **3 Md€ de financements liés à la protection de la biodiversité terrestre** et de **1 Md€ de financements liés à la transition écologique des navires** d'ici 2025, de 250 M€ d'investissements en fonds propres dans des start-up mobilisées pour la **transition écologique** et 55 M€ dédiés à la **protection et la restauration du capital naturel**
- Rôle instrumental dans le lancement de la **Taskforce on Nature-related Financial Disclosure** (TNFD)
- Exclusion concernant deux zones à fort réservoir de biodiversité : **l'Arctic National Wildlife Refuge** et **l'Amazon Sacred Headwaters**
- Lancement du **fonds BNP Paribas Ecosystem Restoration**
- **Association avec le CDP** pour accélérer le développement d'indicateurs de mesure liés à la biodiversité



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S21

ANNEXES

Domestic Markets - 2T21

Très bons résultats trimestriels avec une activité commerciale soutenue

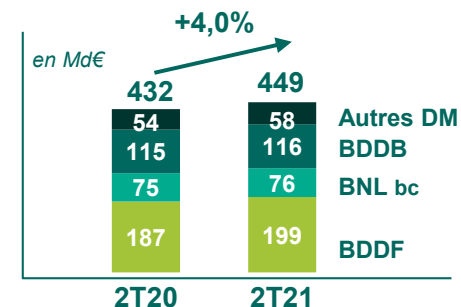
● Très bonne dynamique de l'activité

- **Crédits** : +4,0% / 2T20, hausse des crédits dans tous les métiers, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +7,5% / 2T20, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients
- **Près de 5M de connexions** quotidiennes aux Apps mobiles¹ (+25,1% / 2T20)

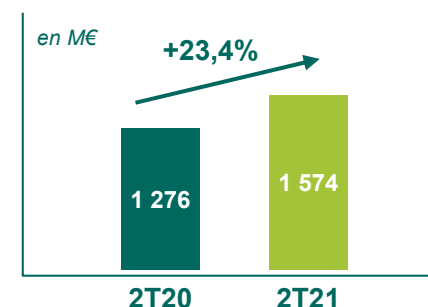
● Développement soutenu des commissions dans un contexte porteur

- **Forte progression de l'épargne hors-bilan** : +15,5% / 30.06.20, effet de marché favorable
- **Banque privée** : très bonne collecte nette de près de 3,0 Md€
- **Reprise marquée de l'activité transactionnelle** (*cash management & trade finance*) avec notamment une hausse du nombre de transactions² des entreprises de 14% / 1S20

● Crédits



● RBE³



PNB³ : 4 076 M€
(+9,5% / 2T20)

- Très bonne performance dans les réseaux⁴ (+7,9%) en particulier en France, portée par la forte hausse des commissions et la croissance de l'activité de crédit partiellement compensées par l'impact des taux bas
- Forte progression d'Arval (+25,7% / 2T20), de Nickel et de Leasing Solutions

Frais de gestion³ : 2 502 M€
(+2,3% / 2T20)

- Stabilité dans les réseaux⁴
- +11,9% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux très positif (7,2 pts)

Résultat avant impôt⁵ : 1 228 M€
(+38,9% / 2T20)

- Baisse du coût du risque

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 2T ;
2. Nombre de paiements reçus et émis, tous supports confondus, au cours du premier semestre sur le périmètre Domestic Markets; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ;
4. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée ; 5. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - Banque de Détail en France - 2T21

Forte progression des résultats

● Dynamisme de l'activité commerciale

- **Crédits** : +6,2% / 2T20, hausse des crédits aux entreprises et aux particuliers, confirmation du dynamisme du crédit aux particuliers, production soutenue et bon niveau de marge
- **Dépôts** : +6,0% / 2T20, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients, baisse des dépôts des clients entreprises

● Forte croissance des commissions avec le rebond de l'activité et le développement de l'épargne financière

- **Forte progression de l'épargne hors-bilan** : très forte hausse de la collecte brute en assurance-vie (plus de 5 Md€ au 1S21, +72,6% / 1S20)
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 0,9 Md€ avec une activité très soutenue en épargne responsable (13 Md€ d'encours, x2,2 / 30.06.20)
- **Reprise soutenue de l'activité de cash management** avec le rebond de l'économie, hausse de +27% des volumes de paiement par carte / 2T20

PNB¹ : 1 587 M€
(+12,7% / 2T20)

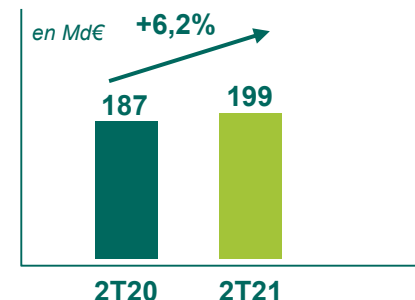
- Revenus d'intérêt : +8,6%, fort rebond en lien avec la normalisation de la contribution des filiales spécialisées et la hausse liée à l'activité de crédit malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +17,8%, forte hausse des commissions financières et fort rebond des commissions bancaires

Frais de gestion¹ : 1 075 M€
(+0,1% / 2T20)

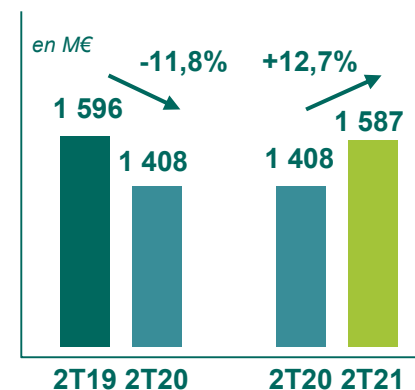
- Effet de ciseaux très positif (+12,7 pts)
- Effet continu des mesures d'optimisation des coûts

Résultat avant impôt² : 377 M€
(+78,2% / 2T20)

● Crédits



● Evolution du PNB¹



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 - 2T21

Hausse des résultats, effet de ciseaux positif et baisse du coût du risque

● Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : +1,1% / 2T20, hausse de +2,9% sur le périmètre hors crédits douteux, progression notamment des crédits aux particuliers
- **Dépôts** : +13,1% / 2T20, progression dans tous les segments de clientèle, stabilité des dépôts des entreprises / 1T21
- **Poursuite de la hausse des usages digitaux** : près de 14 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+8,7% / 2T20)

● Bonne dynamique de développement des commissions

- **Progression de l'épargne hors-bilan** : +12,0% / 30.06.20, forte progression des encours d'OPCVM (+19,0% / 30.06.20), hausse des encours d'assurance-vie (+7,5% / 30.06.20)
- **Banque Privée** : très bonne collecte nette >0,9 Md€

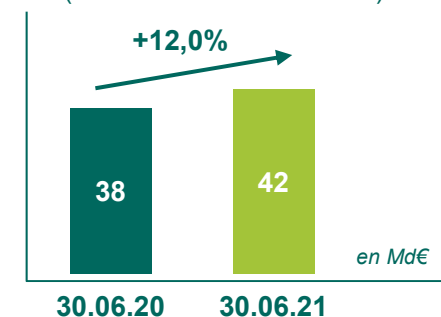
PNB² : 669 M€
(+3,1% / 2T20)

- Revenus d'intérêt : -2,0%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
- Commissions : +11,0%, en lien notamment avec la forte hausse des commissions financières soutenues par la progression des transactions et de l'épargne hors-bilan

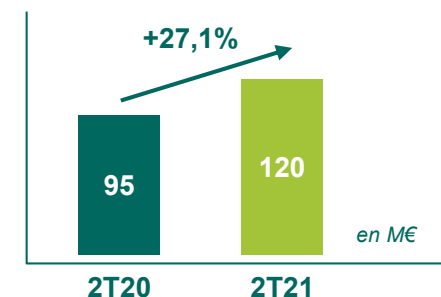
Frais de gestion² : 435 M€
(+3,0% / 2T20)

- Hausse en lien notamment avec l'effet de la reprise de l'activité
- Effet continu des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)
- Effet de ciseaux positif

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



● RNAI³



Résultat avant impôt³ : 120 M€
(+27,1% / 2T20)

- Impact de la baisse du coût du risque / 2T20

1. Périmètre: clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNL b.c. et Hello bank!) en moyenne au 2T ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée en Italie ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie

DM - Banque de Détail en Belgique - 2T21

Forte hausse des résultats et effet de ciseaux positif

● Progression de l'activité commerciale

- **Crédits** : +0,6% / 2T20, hausse portée par la progression des crédits aux particuliers
- **Dépôts** : +6,2% / 2T20, progression des dépôts des clients particuliers, baisse sur les dépôts des clients entreprises
- **Accélération de la hausse des usages digitaux** : >55 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+42,0% / 2T20)

● Très bonne dynamique de développement des commissions

- **Hausse soutenue de l'épargne hors-bilan** : +14,7% / 30.06.20, en lien notamment avec l'évolution favorable des encours d'OPCVM
- Bonne collecte nette ~0,8 Md€ en **Banque Privée**
- **Progression des paiements** avec en particulier un rebond des volumes de paiement par carte : +17% / 2T20

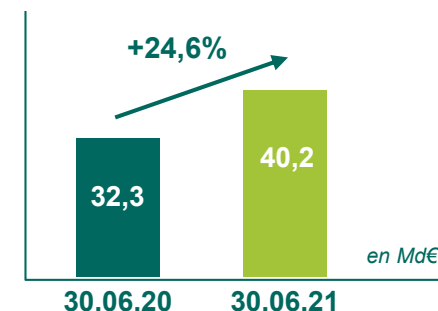
PNB² : 864 M€
(+3,5% / 2T20)

- Revenus d'intérêt : -1,8%, impact des taux bas partiellement compensé par la contribution des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit
- Commissions : +16,9%, forte progression des commissions financières et rebond des commissions bancaires

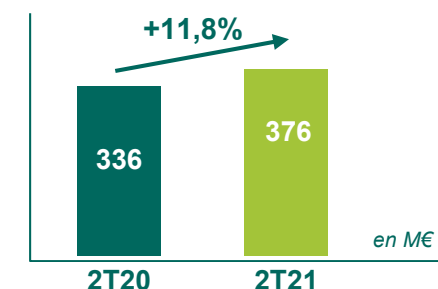
Frais de gestion² : 488 M€
(-2,1% / 2T20)

- Effet des mesures de réduction des coûts – poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- Effet de ciseaux très positif (+5,6 pts)

● Encours d'OPCVM



● RBE²



Résultat avant impôt³ : 317 M€
(+30,2% / 2T20)

- Baisse du coût du risque

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

DM - Autres Activités - 2T21

Forte progression des revenus et des résultats

Très bon développement de l'activité dans tous les métiers

- **Arval** : très bonne performance portée par la progression du parc financé (+6,4%¹ / 2T20) et la poursuite de la hausse du prix des véhicules d'occasion dans tous les pays
- **Leasing Solutions** : progression des encours de +4,7%² / 2T20, niveau de production depuis le début d'année supérieur à celui enregistré en 2019, notamment pour les demandes de financement d'équipements logistiques
- **Personal Investors** : poursuite de la progression des actifs sous gestion (+40,4% / 30.06.20) avec la bonne performance des marchés, normalisation du nombre d'ordres de bourse à un niveau élevé (x2 / 2T19)
- **Nickel** : plus de 2,1 M de comptes ouverts³ (+28,1% / 30.06.20) et >6 700 points de vente ; poursuite des ouvertures de points de vente en Espagne (545 au 30.06.21, 72 au 31.12.20)
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : bonne progression des crédits, notamment des crédits immobiliers avec une amélioration des marges, et très forte hausse des commissions

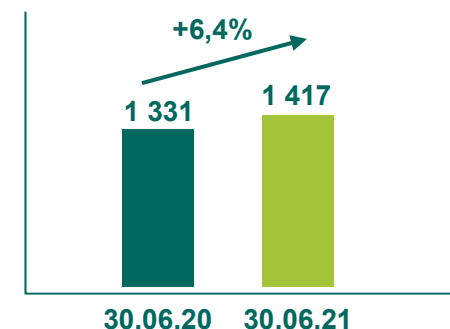
PNB⁴ : 956 M€
(+15,3% / 2T20)

- Forte hausse des revenus tirée en particulier par la très forte progression d'Arval, de Leasing Solutions et de Nickel ; stabilité des revenus de Personal Investors à un haut niveau

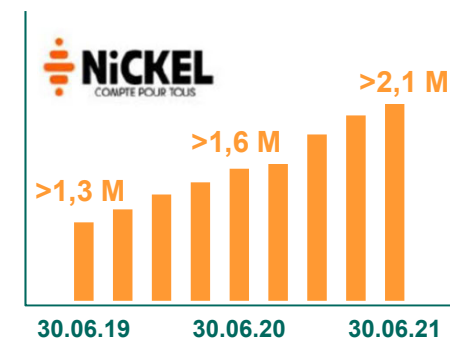
Frais de gestion⁴ : 505 M€
(+11,9% / 2T20)

- Hausse liée au développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+3,4 pts)

Arval parc financé¹



Nickel nombre de comptes ouverts (en millions)³



Résultat avant impôt⁵ : 414 M€
(+23,6% / 2T20)

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

International Financial Services - 2T21

Bon niveau de résultats

● Activité commerciale soutenue

- **Reprise de l'activité chez Personal Finance** : rebond de la production sur tous les canaux de distribution et amélioration du coût du risque
- **Dynamique commerciale soutenue dans les réseaux de détail à l'international¹** avec une augmentation des commissions et un rebond confirmé de la production de crédits, notamment aux particuliers

● Très bonne performance des activités d'épargne et de gestion d'actifs

- **Collecte nette soutenue** (+12,1 Md€) et hausse des actifs sous gestion (+10,8% / 30.06.20)³
- **Bonne activité sous-jacente** du métier Assurance et **poursuite de la reprise d'activité** du métier Real Estate

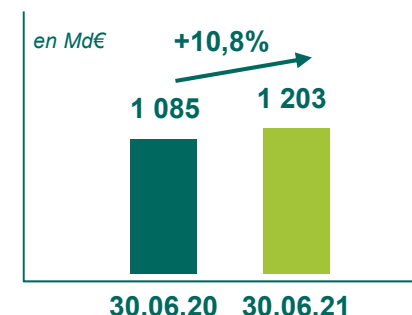
PNB : 3 948 M€
(-2,0% / 2T20)

- +1,5% à périmètre et change constants (effet change défavorable)
- Forte hausse des métiers de gestion d'actifs, base de comparaison défavorable pour le métier Assurance
- Progression de BancWest² et de Personal Finance, contexte moins favorable pour les réseaux d'Europe Méditerranée

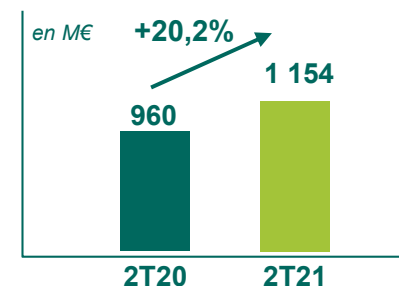
Frais de gestion : 2 478 M€
(+2,6% / 2T20)

- +6,8% à périmètre et change constants
- En lien avec le rebond de l'activité

● Actifs sous gestion³



● Résultat avant impôt



Résultat avant impôt : 1 154 M€
(+20,2% / 2T20)

- +21,0% à périmètre et change constants
- Forte baisse du coût du risque

1. Europe Méditerranée et BancWest ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Y compris actifs distribués

IFS - Personal Finance - 2T21

Résultat en hausse avec la reprise de l'activité et un coût du risque normalisé

Reprise marquée de l'activité commerciale

- **Encours de crédit** : -0,5% / 2T20 avec l'impact de la moindre production en 2020, inflexion au 2T21 (+0,5% / 1T21)
- **Rebond de la production** avec l'assouplissement des mesures sanitaires (+18,6%¹ au 1S21 / 1S20)
- **Reprise sur l'ensemble des canaux de distribution** avec une bonne dynamique en particulier en fin de période : niveau de production de juin 2021 supérieur au niveau atteint en juin 2019 (+6,9%¹)

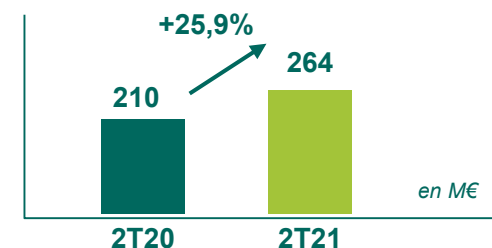
Forte amélioration du coût du risque

- **Coût du risque normalisé et à un niveau comparable à celui de 2019** (147 pb au 2T21, 145 pb de moyenne en 2019)
- **Gestion efficace des impayés et niveau élevé de performance au recouvrement**

Production mensuelle de crédits



Résultat avant impôt



PNB : 1 319 M€
(+1,3% / 2T20)

- Progression tirée par l'augmentation des volumes et la reprise de la production

Frais de gestion : 700 M€
(+9,2% / 2T20)

- En lien notamment avec le soutien au rebond de l'activité et la poursuite des investissements
- Rappel : -8,6% au 2T20 / 2T19

Résultat avant impôt : 264 M€
(+25,9% / 2T20)

- Impact de la baisse marquée du coût du risque

1. A change constant

IFS - Europe Méditerranée - 2T21

Confirmation de la dynamique commerciale dans des environnements difficiles

● Activité commerciale dynamique

- **Crédits** : +2,0%¹ / 2T20, progression des crédits notamment en Pologne et en Turquie
- **Rebond confirmé de la production de crédit dans tous les pays** après le point bas atteint en août 2020 (+71%)
- **Dépôts** : +7,3%¹ / 2T20, en hausse dans tous les pays

● Développement de l'offre commerciale

- **Dynamique de progression des commissions** confirmée au 2T21 (+21,5%³ / 2T20) après le point bas atteint au 2T20 avec la crise sanitaire et l'impact des limitations des commissions dans certains pays
- Poursuite de la digitalisation : **3,9 millions de clients digitaux actifs** (+14% / 2T20)

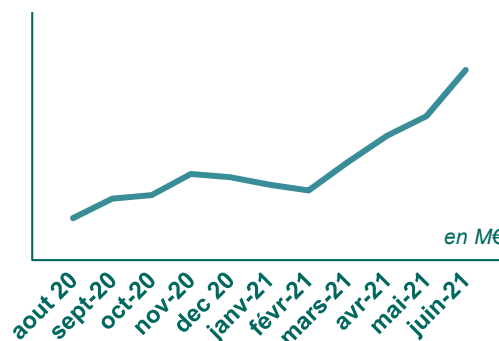
PNB⁴ : 464 M€
(-13,7%¹ / 2T20)

- Baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne partiellement compensée par la hausse des commissions

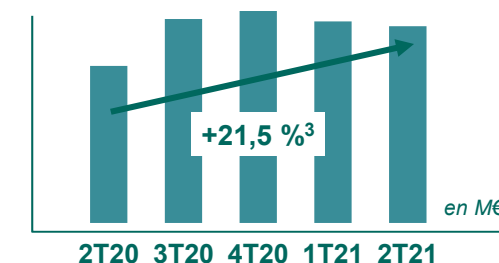
Frais de gestion⁴ : 394 M€
(+6,8%¹ / 2T20)

- Hausse en lien avec une inflation salariale élevée en particulier en Turquie et plusieurs initiatives ciblées

● Evolution de la production mensuelle de crédits²



● Evolution des commissions



Résultat avant impôt⁵ : 80 M€
(-34,2%¹ / 2T20)

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. A changes constants ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - BancWest - 2T21

— Activité commerciale soutenue, baisse du coût du risque et forte hausse du résultat

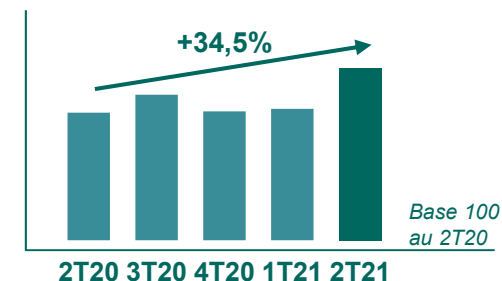
● Production commerciale dynamique sur les activités de crédit

- **Forte hausse de la production de crédits** aux particuliers et aux PME (+34,5% / 2T20) et notamment de prêts d'équipements collatéralisés (+28,2% / 2T20)
- **Crédits** : -9,0%¹ / 2T20, baisse liée en particulier à l'arrêt d'une activité en 2020 et à l'effet des mesures de stimulation économique partiellement compensés par la très bonne dynamique de production de crédits

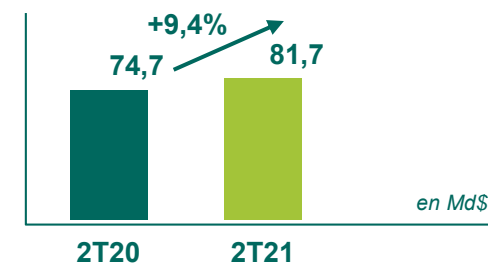
● Développement soutenu des dépôts et de l'épargne financière

- **Dépôts** : +9,4%¹ / 2T20, forte progression des dépôts de la clientèle² (+10,9%¹)
- **Banque Privée** : niveau record des actifs sous gestion (18 Md\$ au 30.06.21, en hausse de +17,2%¹ / 30.06.20)

● Production trimestrielle de crédits aux particuliers et aux PME



● Dépôts¹



PNB³ : 587 M€
(+2,1%¹ / 2T20)

- Progression des revenus d'intérêt liée notamment à l'amélioration de la marge, l'augmentation des dépôts et la production de crédit
- Hausse des commissions bancaires

Frais de gestion³ : 406 M€
(+2,4%¹ / 2T20)

- En lien avec l'accompagnement du rebond de l'activité commerciale

Résultat avant impôt⁴ : 171 M€
(x9¹ / 2T20)

- Baisse du coût du risque

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 - 1S21

Très bonne collecte nette et effet performance favorable

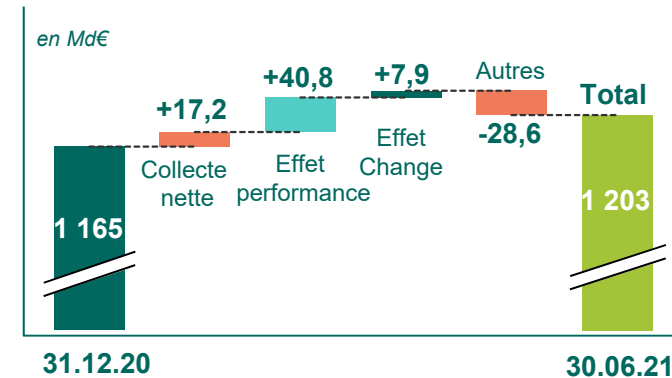
● Actifs sous gestion : 1 203 Md€ au 30.06.21

- +3,2% / 31.12.20 (+10,8% / 30.06.20)
- Effet performance favorable avec l'évolution des marchés et les bonnes performances de gestion : +40,8 Md€
- Effet change favorable : +7,9 Md€
- Autres : -28,6 Md€, effet périmètre négatif lié notamment à la cession au 1T21 d'une participation de BNP Paribas Asset Management

● Collecte nette : +17,2 Md€ au 1S21

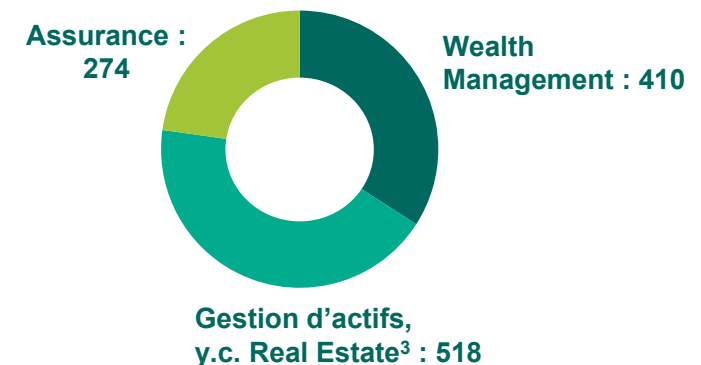
- **Wealth Management** : très bonne collecte nette en Europe, et notamment dans les marchés domestiques ainsi qu'en Asie et aux Etats-Unis
- **Asset Management** : très forte collecte nette sur les supports de moyen et long terme (notamment en fonds thématiques) compensée partiellement par une décollecte sur les supports monétaires
- **Assurance** : très bonne collecte nette notamment en unités de compte, en particulier en France, Italie et au Luxembourg

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 30.06.21

en Md€



1. GIP : Gestion Institutionnelle et Privée, i.e. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Y compris actifs distribués ; 3. Actifs sous gestion de Real Estate : 29 Md€

IFS - Assurance - 2T21

Très bonne activité commerciale

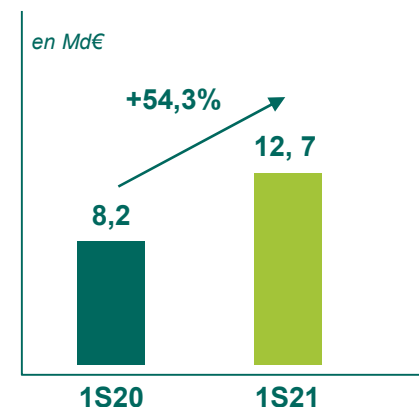
● Poursuite de la reprise d'activité

- **Performance de l'activité Épargne soutenue** en France comme à l'international, collecte brute en forte hausse (+54,3% / 1S20) et part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette (>55% au 1S21)
- **Hausse de l'activité Protection** : progression en France avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages (Cardif IARD) ; à l'international, progression en Asie et en Amérique Latine

● Développement des partenariats

- Déploiement d'une offre d'assurance-vie ainsi que d'une offre d'épargne retraite individuelle (PERin) dans le réseau *Matmut*
- Lancement d'une offre écoresponsable d'assurance pour mobiles, tablettes et ordinateurs portables reconditionnés avec *Back Market* et *i-surance*

● Collecte brute en Épargne



PNB : 767 M€
(-7,4% / 2T20)

- Hausse de l'activité très soutenue en Épargne, dynamique positive en Protection
- Comparaison avec une base élevée au 2T20 (Rappel : impact comptable spécifique lié à la forte hausse des marchés au 2T20) et effet de la crise sanitaire sur la sinistralité

Frais de gestion : 367 M€
(+8,4% / 2T20)

- En lien avec le rebond d'activité et des initiatives ciblées

Résultat avant impôt : 424 M€
(-22,6% / 2T20)

- Impact de la sinistralité sur des sociétés mises en équivalence

IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 2T21

Très bonne activité et résultats en très forte hausse

● Wealth Management

- **Très bonne collecte nette**, dans les marchés domestiques et auprès de la grande clientèle européenne et internationale
- **Croissance marquée des commissions financières** avec la progression des encours et des volumes de transaction

● Asset Management

- **Poursuite de la forte collecte nette** (+5,3 Md€), essentiellement en fonds MLT en Europe, et de **la forte performance du métier**
- Collecte soutenue par le développement de la gamme d'**investissement responsable et durable** et le lancement de plusieurs produits durables et innovants

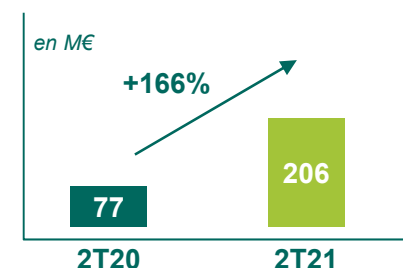
● Real Estate

- **Poursuite de la reprise** de l'activité, notamment en *Advisory*, en particulier en France

● Des positions de leaders reconnues



● Forte progression du RBE



PNB : 830 M€ (+22,4% / 2T20)	Frais de gestion : 624 M€ (+3,8% / 2T20)	Résultat avant impôt : 215 M€ (x2,1 / 2T20)
<ul style="list-style-type: none"> • Hausse dans tous les métiers • Wealth Management : hausse des commissions et des revenus de crédit • Asset Management : impact de la forte collecte nette et de l'effet performance • Immobilier : rebond par rapport à une base faible 	<ul style="list-style-type: none"> • En lien notamment avec la croissance de l'activité des métiers Immobilier et Asset Management • Effet de ciseaux très positif globalement dans tous les métiers (+18,6 pts) 	<ul style="list-style-type: none"> • Forte progression de l'ensemble des métiers • Hausse très significative du RBE d'Asset Management (x3,3 / 2T20)

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

Corporate & Institutional Banking - 2T21

Très bon niveau de résultats soutenu par la diversification des métiers

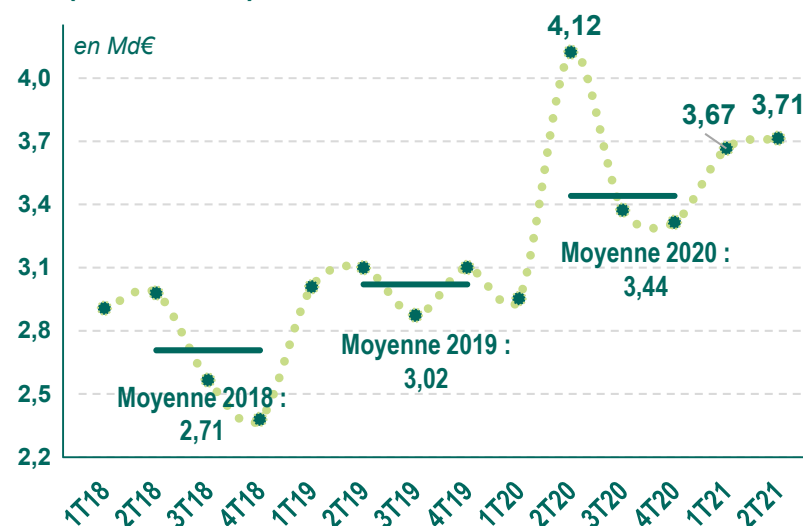
● Activité toujours dynamique dans tous les métiers

- **Financements** : activité soutenue sur les émissions d'actions, normalisation des volumes sur la dette / 2T20
- **Marchés** : très forte activité des clients sur les dérivés d'actions et le *prime services* ; bon niveau d'activité sur les marchés de taux, de change & de crédit
- **Services titres** : hausse des actifs et volume de transaction toujours très élevé

● Concrétisation des opérations de développement

- Première vague de transfert des clients de l'activité *prime brokerage* de Deutsche Bank achevée, bouclage de l'acquisition d'Exane en juillet 2021
- Renforcement sélectif dans plusieurs pays (implantation au Mexique, nouvelles initiatives ciblées en Europe et en Asie...)

● Développement des revenus de CIB (1T18-2T21)



PNB : 3 714 M€
(-9,9% / base élevée du 2T20 et +19,8% / 2T19)

- -7,5% à périmètre et change constants ; niveau élevé de performance porté par la diversification
- Progression de Corporate Banking (+2,5%¹)
- Bon niveau de performance de Global Markets (-15,9%¹ / 2T20 exceptionnel, +495 M€ / 2T19)
- Bonne progression de Securities Services (+5,3%¹)

Frais de gestion : 2 042 M€
(-8,0% / 2T20)

- Baisse des coûts en lien avec l'activité et l'effet des mesures d'économie de coûts

Résultat avant impôt : 1 637 M€
(+3,2% / 2T20)

- +54,8% / 2T19
- Poursuite de la baisse du coût du risque / 2T20

1. À périmètre et change constants

CIB : Corporate Banking - 2T21

Poursuite de la très bonne performance commerciale

● Niveau d'activité toujours élevé

- **Financements dirigés pour les clients** au niveau mondial sur les marchés de crédits, d'obligations et d'actions : -37% par rapport au niveau exceptionnel du 2T20, +24%¹ par rapport au 2T19
- **Crédits** (154 Md€, -8,2% / 2T20²) : effet de la normalisation après le pic d'utilisation du 1S20 ; reprise de la progression en 2021 (+4,1% / 4T20)
- **Dépôts** (185 Md€, +7,1% / 2T20²) : hausse liée à la crise sanitaire, baisse par rapport au pic du 3T20 (-3,6%)

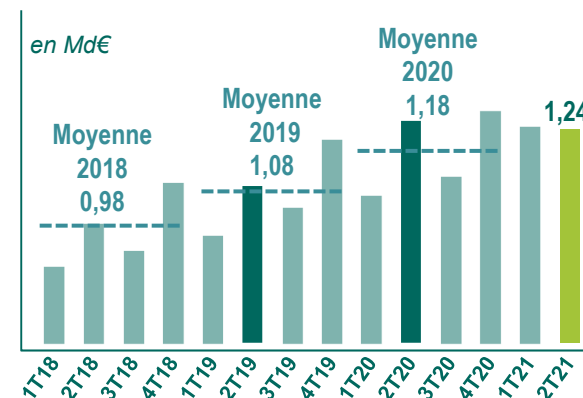
● Leadership affirmé en Europe et développement au plan mondial

- Forte croissance des volumes d'ECM en EMEA³ (+141% / 1S20) avec un renforcement de la part de marché (4,3% ; +0,8 pt / 1S20)
- N°1 sur les crédits syndiqués en EMEA et sur les émissions obligataires d'entreprises *Investment Grade* européennes³
- Bon développement dans la zone Amériques, notamment sur les activités de *transaction banking* et les opérations *cross-border*

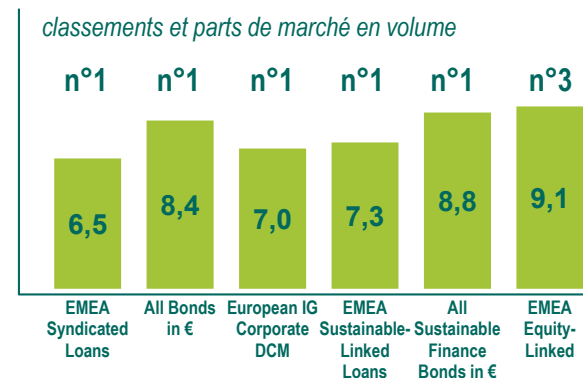
PNB : 1 238 M€
(-1,6% / 2T20 et +13,2% / 2T19)

- +2,5 % à périmètre et change constants
- Croissance tirée par la zone Amériques et la zone EMEA
- Maintien de la performance très élevée de la plateforme Capital Markets / 2T20
- Bonne progression de l'activité de *trade finance* et de *cash management*

● Croissance de Corporate Banking (PNB 1T18-2T21)



● Classements européens crédits syndiqués et obligations au 1S21³



1. Source : Dealogic au 30.06.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 2. Encours moyens trimestriels, variation à périmètre et change constants ; 3. Source Dealogic au 30.06.21, bookrunner en volume, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique

CIB : Global Markets - 2T21

Très bon niveau des revenus par rapport à un 2T20 exceptionnel

● Poursuite du développement des plateformes

- **Prime brokerage** : première vague de transfert des clients finalisée en juillet dans le cadre de l'accord avec Deutsche Bank
- **Participation dans Exane** portée à 100% dans le cadre d'un plan visant à élargir la gamme de services proposée aux clients sur les actions¹
- **Finance durable** : positions de leader pour les émissions obligataires en Europe et au niveau mondial

● Activité de la clientèle soutenue

- **Activité primaire** : très bon niveau des émissions d'obligations dirigées au niveau mondial (+15% / moyenne trimestrielle 2019-2020)²
- **Taux, change & matières premières** : normalisation de l'activité de la clientèle à un bon niveau, en particulier les dérivés sur matières premières
- **Marchés d'actions** : très forte croissance de l'activité pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés et bon niveau du *prime brokerage*

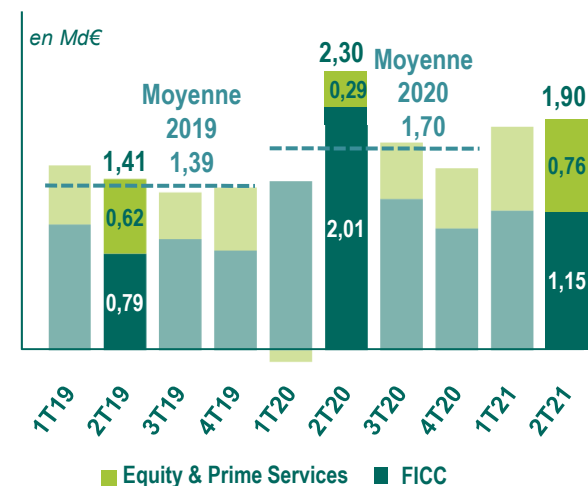
PNB : 1 904 M€

(-17,4% / base élevée du 2T20 et +35,2% / 2T19)

- -15,9% à périmètre et change constants
- FICC (-43,0% / 2T20, +44,8% / 2T19) : bon niveau de performance pour l'ensemble des métiers, en forte progression / 2T19 après un contexte exceptionnel au 2T20
- Equity & Prime Services (x2,6 / 2T20, +23,1% / 2T19) : niveau d'activité record et effet de rebond des dérivés par rapport à une base 2T20 encore impactée par le contexte de crise

1. Opération bouclée le 13 juillet 2021 après obtention des autorisations requises ; 2. Source : Dealogic; bookrunner en volume au 30.06.21, montants proportionnels ; 3. Source : Bloomberg au 30.06.21 ; 4. Source : Dealogic au 30.06.21, bookrunner en volume

● PNB Global Markets 1T19-2T21



● Position de leader en Finance durable

- N°1 All Global Sustainable Bonds^{3,4}
- N°3 All Global Green bonds⁴
- "Most Impressive Bank"
Green & SRI Capital Markets



CIB : Securities Services - 2T21

Croissance soutenue et régulière de la plateforme

● Poursuite de la très bonne dynamique commerciale

- Finalisation de l'acquisition de l'activité de banque dépositaire de Banco Sabadell (21 Md€ d'actifs) annoncée en 2020
- Croissance dans toutes les zones, en particulier sur les grands mandats récents dans la zone Euro et aux Etats-Unis, aussi bien pour les actifs conservation que pour l'administration de fonds

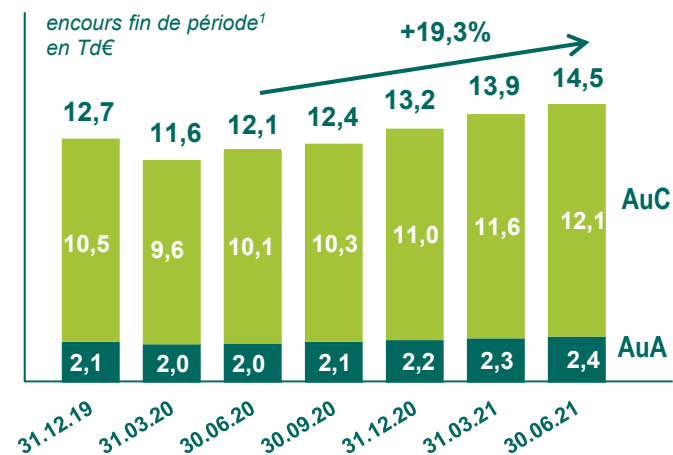
● Niveau élevé de l'activité

- Progression des encours moyens (14,2 Td€ ; +20,3% / 2T20), liée à la performance des marchés et à la montée en puissance des nouveaux clients
- Maintien des transactions à un niveau très élevé : +6,1% / 2T20

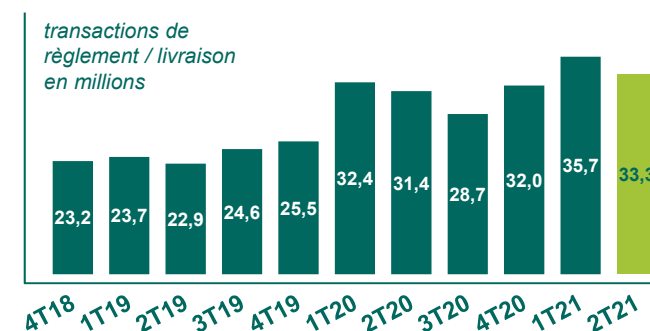
PNB : 571 M€
(+1,9% / 2T20)

- +5,3% à périmètre et change constants²
- Effet de la hausse des encours et du bon niveau de commissions sur les transactions

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



● Volumes de transactions



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



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S21

ANNEXES

Conclusion



**Résultats élevés portés par la force du modèle
diversifié et intégré**

RNPG¹ 2T21 : 2 911 M€ (+26,6% / 2T20)

Rebond et potentiel de croissance avérés

Tendances 2021 :

- **Croissance des revenus plus dynamique qu'anticipée**
- **Stabilité des coûts² et effet de ciseaux positif**
- **Coût du risque à un niveau bas, en-dessous de la fourchette 45-55 pb**

**Distribution d'un dividende de 1,55€ en numéraire³
Révision de la politique de distribution à l'occasion de la
clôture des comptes 2021 et du plan stratégique 2025**

1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Hors effet de changement de périmètre et taxes soumises à IFRIC 21 ; 3. Dividende complémentaire ordinaire par action au titre de 2020 permettant de porter le taux de distribution à 50% conformément à la politique de distribution ordinaire du Groupe et suite aux annonces de la BCE du 23.07.21 – Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale du 24.09.21, détachement prévu le 28.09.21, paiement le 30.09.21



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S21

ANNEXES

1S21 - Principaux éléments exceptionnels

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et coûts d'adaptation² (« *Autres Activités* »)
- Coûts de renforcement IT (« *Autres Activités* »)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire (« *Autres Activités* »)
- Coûts de transformation – Plan 2020 (« *Autres Activités* »)

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession d'immeubles (« *Autres Activités* »)
- Plus-value de cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management dans une JV (« *Gestion Institutionnelle et Privée* »)
- Plus-value de cession de titres de Allfunds³ (« *Autres Activités* »)
- Plus-value de cession de 16,8% de SBI Life et déconsolidation de la participation résiduelle (« *Autres Activités* »)⁴
- Dépréciation de survaleurs (« *Autres Activités* »)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁵

● Comptabilisation au 1^{er} trimestre de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »⁶

	1S21	1S20	1S19
	-82 M€	-76 M€	-151 M€
	-66 M€	-79 M€	
		-86 M€	
			-390 M€
Total frais de gestion exceptionnels	-148 M€	-240 M€	-542 M€
	+302 M€	+464 M€	
	+96 M€		
	+300 M€		
			+1 450 M€
			-818 M€
Total autres éléments hors exploitation exceptionnels	+698 M€	+464 M€	+632 M€
Total des éléments exceptionnels (avant impôt)	+550 M€	+224 M€	+90 M€
Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁵	+399 M€	+146 M€	+178 M€
Comptabilisation au 1^{er} trimestre de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »⁶	-1 460 M€	-1 284 M€	-1 128 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 BancWest et CIB ; 3. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 15,77% dans Allfunds ; 4. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life ; 5. Part du Groupe ; 6. Dont la contribution au Fonds de Résolution Unique

1S21 - Groupe consolidé

Résultats solides avec un rebond et un potentiel de croissance avérés

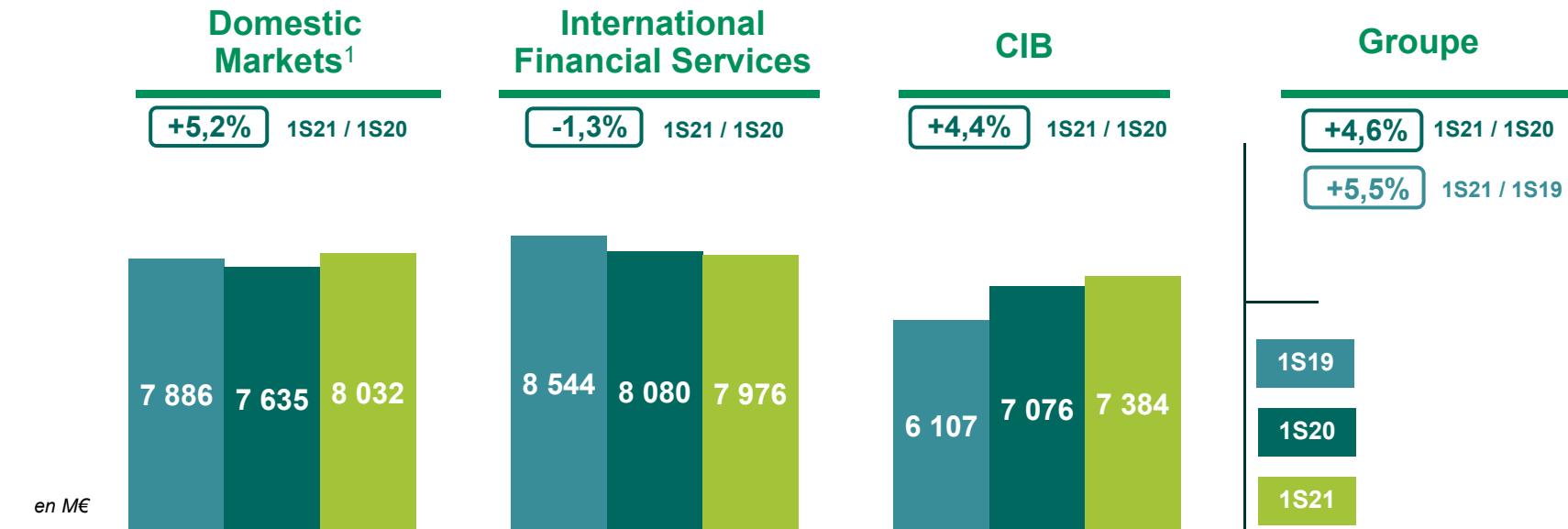
	1S21	1S20	1S21 / 1S20	1S19	1S21 / 1S19
Produit net bancaire	23 605 M€	22 563 M€	+4,6%	22 368 M€	+5,5%
Frais de gestion	-15 769 M€	-15 495 M€	+1,8%	-15 884 M€	-0,7%
Résultat brut d'exploitation	7 836 M€	7 068 M€	+10,9%	6 484 M€	+20,8%
Coût du risque	-1 709 M€	-2 873 M€	-40,5%	-1 390 M€	+22,9%
Résultat d'exploitation	6 127 M€	4 195 M€	+46,0%	5 094 M€	+20,3%
Eléments hors exploitation	890 M€	726 M€	+22,6%	966 M€	-7,9%
Résultat avant impôt	7 017 M€	4 921 M€	+42,6%	6 060 M€	+15,8%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	4 679 M€	3 581 M€	+30,6%	4 386 M€	+6,7%
RNPG hors éléments exceptionnels					
Hors taxes soumises à IFRIC 21 ¹	5 545 M€	4 525 M€	+22,5%	5 153 M€	+7,6%

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

1. Cf. diapositive 39 ; 2. Non réévalués, cf. détails du calcul en diapositive 76

1S21 - Revenus

Force du modèle diversifié

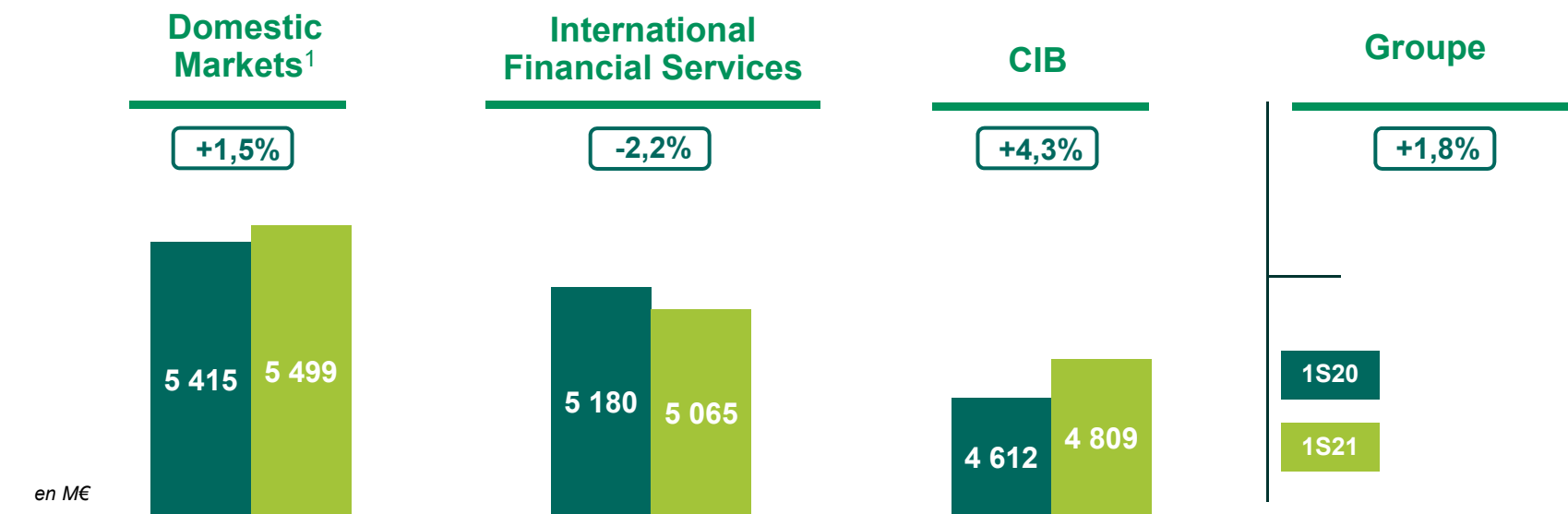


- Domestic Markets** : forte croissance des revenus portée par la progression dans les réseaux² (en particulier en France) et une très forte croissance des métiers spécialisés (notamment Arval)
- IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants (+3,0%) - forte hausse dans les métiers d'épargne et de gestion d'actifs - bonne progression de BancWest - contexte moins favorable pour les autres métiers
- CIB** : croissance soutenue après la performance exceptionnelle du 2T20 (+20,9% / 1S19) avec une progression dans les 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 ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB

1S21 - Frais de gestion

Effet de ciseaux positif



- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et le rebond de l'activité dans les réseaux², contenu par les mesures d'adaptation – effet de ciseaux positif
- **IFS** : progression des frais de gestion à périmètre et change constants (+2,1% / 1S20) – effet de ciseaux positif
- **CIB** : hausse des frais de gestion avec la croissance de l'activité et l'impact des taxes soumises à IFRIC 21 – effet de ciseaux positif

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

1S21 & 2T21 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
Groupe								
Produit net bancaire	11 776	11 675	+0,9%	11 829	-0,4%	23 605	22 563	+4,6%
Frais de gestion	-7 172	-7 338	-2,3%	-8 597	-16,6%	-15 769	-15 495	+1,8%
Résultat Brut d'exploitation	4 604	4 337	+6,2%	3 232	+42,5%	7 836	7 068	+10,9%
Coût du risque	-813	-1 447	-43,8%	-896	-9,2%	-1 709	-2 873	-40,5%
Résultat d'exploitation	3 791	2 890	+31,2%	2 336	+62,3%	6 127	4 195	+46,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	101	130	-22,2%	124	-18,4%	225	225	-0,0%
Autres éléments hors exploitation	302	106	n.s.	363	-16,9%	665	501	+32,7%
Éléments hors exploitation	403	236	+70,7%	487	-17,3%	890	726	+22,6%
Résultat avant impôt	4 194	3 126	+34,2%	2 823	+48,6%	7 017	4 921	+42,6%
Impôt sur les bénéfices	-1 193	-746	+59,9%	-969	+23,1%	-2 162	-1 157	+86,9%
Intérêts minoritaires	-90	-81	+11,1%	-86	+4,6%	-176	-183	-3,8%
Résultat net part du groupe	2 911	2 299	+26,6%	1 768	+64,7%	4 679	3 581	+30,6%
Coefficient d'exploitation	60,9%	62,9%	-2,0 pt	72,7%	-11,8 pt	66,8%	68,7%	-1,9 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 29,1% au 2T21, 31,8% au 1S21 (impact de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible)

- Pôles opérationnels :

(2T21/2T20)	Périmètre & change historiques		Périmètre & change constants		(1S21/1S20)	Périmètre & change historiques		Périmètre & change constants	
Produit net bancaire		-1,2%		+0,9%	Produit net bancaire		+2,7%		+5,6%
Frais de gestion		-0,8%		+1,1%	Frais de gestion		+1,1%		+3,3%
Résultat brut d'exploitation		-1,7%		+0,7%	Résultat brut d'exploitation		+6,0%		+10,3%
Coût du risque		-47,0%		-46,4%	Coût du risque		-43,8%		-42,6%
Résultat d'exploitation		+17,6%		+21,0%	Résultat d'exploitation		+36,4%		+43,6%
Résultat avant impôt		+17,2%		+20,5%	Résultat avant impôt		+36,7%		+42,6%

1S21 & 2T21 - Retail Banking and Services

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	7 881	7 615	+3,5%	7 843	+0,5%	15 724	15 438	+1,9%
Frais de gestion	-4 909	-4 790	+2,5%	-5 499	-10,7%	-10 408	-10 440	-0,3%
Résultat Brut d'exploitation	2 972	2 825	+5,2%	2 344	+26,8%	5 316	4 997	+6,4%
Coût du risque	-693	-1 095	-36,7%	-669	+3,6%	-1 361	-2 145	-36,5%
Résultat d'exploitation	2 280	1 730	+31,8%	1 675	+36,1%	3 955	2 852	+38,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	116	-4,5%	96	+16,0%	207	191	+8,6%
Autres éléments hors exploitation	-8	-2	n.s.	61	n.s.	53	11	n.s.
Résultat avant impôt	2 382	1 845	+29,1%	1 832	+30,1%	4 214	3 053	+38,0%
Coefficient d'exploitation	62,3%	62,9%	-0,6 pt	70,1%	-7,8 pt	66,2%	67,6%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						54,6	55,8	-2,2%

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



1S21 - Domestic Markets

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	4 076	3 721	+9,5%	3 956	+3,0%	8 032	7 635	+5,2%
Frais de gestion	-2 502	-2 446	+2,3%	-2 997	-16,5%	-5 499	-5 415	+1,5%
Résultat Brut d'exploitation	1 574	1 276	+23,4%	959	+64,2%	2 533	2 219	+14,2%
Coût du risque	-284	-331	-14,4%	-315	-9,8%	-599	-645	-7,1%
Résultat d'exploitation	1 291	944	+36,7%	644	n.s.	1 935	1 574	+22,9%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	1	n.s.	-5	-59,1%	-6	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	1	n.s.	4	-2,2%	7	1	n.s.
Résultat avant impôt	1 292	946	+36,6%	643	n.s.	1 935	1 576	+22,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-62	+3,9%	-53	+22,0%	-117	-118	-0,9%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 228	884	+38,9%	590	n.s.	1 818	1 458	+24,7%
Coefficient d'exploitation	61,4%	65,7%	-4,3 pt	75,8%	-14,4 pt	68,5%	70,9%	-2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,7	26,1	-1,5%

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

● PNB : +5,2% / 1S20

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

● Frais de gestion : +1,5% / 1S20

- Stabilité dans les réseaux et hausse dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

● Résultat avant impôt : +24,7% / 1S20

- Impact de la baisse du coût du risque



1S21 - DM - Banque De Détail en France (hors effets PEL/CEL)

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 587	1 408	+12,7%	1 480	+7,3%	3 067	2 932	+4,6%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	840	774	+8,6%	796	+5,5%	1 636	1 596	+2,5%
<i>dont commissions</i>	747	634	+17,8%	684	+9,3%	1 431	1 336	+7,1%
Frais de gestion	-1 075	-1 074	+0,1%	-1 169	-8,1%	-2 244	-2 240	+0,2%
Résultat Brut d'exploitation	513	334	+53,4%	310	+65,2%	823	692	+18,9%
Coût du risque	-101	-90	+12,1%	-125	-19,5%	-226	-191	+18,6%
Résultat d'exploitation	412	244	+68,6%	185	n.s.	597	502	+19,0%
Éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	1	n.s.	-2	0	n.s.
Résultat avant impôt	410	245	+67,5%	186	n.s.	595	501	+18,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-32	-33	-1,7%	-30	+7,4%	-62	-68	-8,0%
Résultat avant impôt	377	212	+78,2%	156	n.s.	533	434	+22,9%
Coefficient d'exploitation	67,7%	76,3%	-8,6 pt	79,0%	-11,3 pt	73,2%	76,4%	-3,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,8	10,8	+0,2%

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

● PNB : +4,6% / 1S20

- Revenus d'intérêt : +2,5%, normalisation progressive de la contribution des filiales spécialisées au cours du semestre et effet de la hausse liée à l'activité de crédit malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +7,1%, nette progression des commissions financières et rebond des commissions bancaires

● Frais de gestion : +0,2% / 1S20, effet continu des mesures d'optimisation des coûts

● Résultat avant impôt : +22,9% / 1S20

1. Effet PEL/CEL : +20 M€ au 1S21 (+2 M€ au 1S20) et +19 M€ au 2T21 (+15 M€ au 2T20)

DM - Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T21	Variation / 2T20	Variation / 1T21	1S21	Variation / 1S20
CREDITS	198,8	+6,2%	+0,4%	198,4	+8,6%
Particuliers	104,0	+6,3%	+1,7%	103,1	+5,3%
Dont Immobilier	93,1	+6,5%	+1,8%	92,3	+5,9%
Dont Consommation	10,8	+4,8%	+1,7%	10,7	+0,7%
Entreprises	94,8	+6,1%	-1,1%	95,3	+12,5%
DEPOTS	230,6	+6,0%	+2,2%	228,1	+11,5%
Dépôts à vue	158,3	+6,9%	+3,2%	155,9	+14,6%
Comptes d'épargne	66,9	+4,6%	+1,0%	66,5	+5,5%
Dépôts à taux de marché	5,4	-2,8%	-8,8%	5,7	+3,8%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.21	Variation / 30.06.20	Variation / 31.03.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	101,1	+7,6%	+2,3%
OPCVM	39,0	+17,8%	-6,2%

- **Crédits : +6,2% / 2T20**, hausse des crédits aux entreprises et aux particuliers (notamment des crédits immobiliers)
- **Dépôts : +6,0% / 2T20**, en hausse avec les effets de la crise sanitaire mais recul des dépôts des clients entreprises
- **Épargne hors-bilan / 30.06.20** : très forte progression des encours d'OPCVM notamment moyen long terme et forte hausse des encours d'assurance-vie avec une très bonne collecte brute

1S21 - DM - BNL banca commerciale

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	669	649	+3,1%	676	-0,9%	1 345	1 308	+2,8%
Frais de gestion	-435	-422	+3,0%	-459	-5,3%	-894	-887	+0,8%
Résultat Brut d'exploitation	235	227	+3,4%	217	+8,4%	451	421	+7,3%
Coût du risque	-105	-122	-14,3%	-110	-4,7%	-215	-242	-11,4%
Résultat d'exploitation	130	105	+23,9%	107	+22,0%	237	179	+32,6%
Éléments hors exploitation	0	-2	n.s.	0	n.s.	0	-2	n.s.
Résultat avant impôt	130	104	+25,9%	107	+22,2%	237	177	+33,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-10	-9	+12,9%	-9	+6,0%	-19	-19	+2,7%
Résultat avant impôt de BNL bc	120	95	+27,1%	97	+23,8%	218	158	+37,6%
Coefficient d'exploitation	64,9%	65,0%	-0,1 pt	67,9%	-3,0 pt	66,4%	67,8%	-1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	+0,6%

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

● PNB : +2,8% / 1S20

- Revenus d'intérêt : -0,6%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes
- Commissions : +8,1%, hausse des commissions, notamment financières avec la progression des transactions et de l'épargne financière

● Frais de gestion : +0,8% / 1S20, effet de ciseaux positif

● Résultat avant impôt : +37,6% / 1S20

- Impact de la baisse du coût du risque, notamment de la baisse des provisions sur créances douteuses (strate 3)

DM - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T21	Variation / 2T20	Variation / 1T21	1S21	Variation / 1S20
CREDITS	76,2	+1,1%	-0,9%	76,6	+3,2%
Particuliers	41,0	+4,6%	+1,5%	40,7	+4,1%
Dont Immobilier	26,2	+4,1%	+1,6%	26,0	+2,4%
Dont Consommation	4,9	+5,1%	+2,3%	4,8	-1,3%
Entreprises	35,2	-2,6%	-3,5%	35,8	+2,2%
DEPOTS	58,7	+13,1%	+1,9%	58,1	+15,8%
Dépôts Particuliers	37,6	+12,9%	+2,6%	37,1	+13,4%
Dont Dépôts à vue	37,3	+13,0%	+2,6%	36,8	+13,5%
Dépôts Entreprises	21,1	+13,3%	+0,7%	21,1	+20,4%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.21	Variation / 30.06.20	Variation / 31.03.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,7	+7,5%	+1,5%
OPCVM	17,5	+19,0%	+4,4%

- **Crédits : +1,1% / 2T20**, en hausse de plus de 2,9% / 2T20, hors crédits douteux
- **Dépôts : +13,1% / 2T20**, croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan : +12,0% / 30.06.20**, forte progression des encours d'OPCVM, en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés, hausse des encours d'assurance vie

1S21 - DM - Banque De Détail en Belgique

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	864	835	+3,5%	858	+0,6%	1 722	1 720	+0,1%
Frais de gestion	-488	-499	-2,1%	-835	-41,5%	-1 323	-1 329	-0,5%
Résultat Brut d'exploitation	376	336	+11,8%	23	n.s.	399	391	+2,1%
Coût du risque	-45	-80	-44,0%	-47	-5,1%	-92	-134	-31,5%
Résultat d'exploitation	331	256	+29,1%	-24	n.s.	307	257	+19,7%
Éléments hors exploitation	6	6	+0,8%	0	n.s.	6	11	-45,1%
Résultat avant impôt	337	262	+28,5%	-24	n.s.	313	268	+17,0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-20	-19	+7,0%	-11	+86,1%	-31	-29	+9,4%
Résultat avant impôt de BDDB	317	243	+30,2%	-35	n.s.	282	239	+18,0%
Coefficient d'exploitation	56,5%	59,8%	-3,3 pt	97,3%	-40,8 pt	76,8%	77,3%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,6	-7,2%

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

● PNB : +0,1% / 1S20

- Revenus d'intérêt : -4,6%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la contribution des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit
- Commissions : +12,0%, forte progression des commissions financières et hausse des commissions bancaires avec la reprise de l'activité

● Frais de gestion : -0,5% / 1S20, effet des mesures de réduction des coûts et optimisation du réseau d'agences

● Résultat avant impôt : +18,0% / 1S20, impact de la baisse du coût du risque

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T21	Variation / 2T20	Variation / 1T21	1S21	Variation / 1S20
CREDITS	116,2	+0,6%	+1,3%	115,4	+0,6%
Particuliers	74,7	+2,3%	+1,0%	74,4	+2,2%
Dont Immobilier	54,5	+2,2%	+0,5%	54,3	+2,1%
Dont Consommation	0,4	+4,7%	n.s.	0,2	+8,4%
Dont Entrepreneurs	19,9	+2,4%	+1,2%	19,8	+2,4%
Entreprises et collectivités publ.	41,5	-2,3%	+1,9%	41,1	-2,1%
DEPOTS	146,9	+6,2%	+2,3%	145,3	+6,7%
Dépôts à vue	67,4	+8,4%	+3,3%	66,3	+10,8%
Comptes d'épargne	77,2	+4,7%	+1,5%	76,7	+4,1%
Dépôts à terme	2,3	-8,3%	-0,5%	2,3	-13,1%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.21	Variation / 30.06.20	Variation / 31.03.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,2	+1,3%	+0,2%
OPCVM	40,2	+24,6%	+4,9%

- **Crédits : +0,6% / 2T20**, progression des crédits aux particuliers
- **Dépôts : +6,2% / 2T20**, progression des dépôts des particuliers
- **Épargne hors-bilan : +14,7% / 30.06.20**, progression des encours d'OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés

1S21 - DM - Autres Activités

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	956	829	+15,3%	942	+1,5%	1 898	1 675	+13,3%
Frais de gestion	-505	-451	+11,9%	-533	-5,4%	-1 038	-959	+8,2%
Résultat Brut d'exploitation	451	378	+19,3%	408	+10,5%	860	715	+20,2%
Coût du risque	-34	-40	-15,1%	-33	+3,3%	-66	-78	-14,9%
Résultat d'exploitation	418	339	+23,3%	376	+11,1%	793	637	+24,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-3	-22,1%	-2	+50,1%	-4	-7	-42,5%
Autres éléments hors exploitation	0	0	-61,9%	0	+0,3%	0	0	+52,6%
Résultat avant impôt	415	336	+23,7%	374	+11,0%	790	630	+25,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	+42,1%	-2	-26,3%	-4	-3	+40,3%
Résultat avant impôt de autres DM	414	335	+23,6%	372	+11,2%	785	627	+25,2%
Coefficient d'exploitation	52,8%	54,4%	-1,6 pt	56,6%	-3,8 pt	54,7%	57,3%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,3	4,4	-1,3%

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

● PNB : +13,3% / 1S20

- Très nette hausse en lien avec la très forte progression d'Arval et la bonne performance de Leasing Solutions, Personal Investors, et Nickel
- Hausse des commissions compensée par l'impact de l'environnement de taux bas dans la Banque de détail au Luxembourg

● Frais de gestion : +8,2% / 1S20

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+5,1 pts)

● Résultat avant impôt : +25,2% / 1S20



DM - BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	2T21	Variation / 2T20	Variation / 1T21	1S21	Variation / 1S20
CREDITS	12,1	+5,7%	+2,2%	12,0	+5,1%
Particuliers	7,7	+7,0%	+1,4%	7,7	+6,8%
Entreprises et collectivités publ.	4,3	+3,5%	+3,5%	4,3	+2,2%
DEPOTS	27,4	+16,2%	+1,9%	27,1	+14,8%
Dépôts à vue	17,3	+29,4%	+2,1%	17,1	+31,7%
Comptes d'épargne	8,9	+2,0%	+2,9%	8,8	-1,9%
Dépôts à terme	1,2	-20,4%	-8,5%	1,2	-26,9%

En milliards d'euros	30.06.21	Variation / 30.06.20	Variation / 31.03.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+3,4%	+0,6%
OPCVM	2,2	+29,5%	+7,0%

● Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	2T21	Variation / 2T20	Variation / 1T21	1S21	Variation / 1S20
CREDITS	0,5	+14,8%	-8,2%	0,6	+14,3%
DEPOTS	27,2	+9,3%	+4,2%	26,6	+8,4%

En milliards d'euros	30.06.21	Variation / 30.06.20	Variation / 31.03.21
ACTIFS SOUS GESTION	156,9	+40,4%	+7,5%
Ordres Particuliers Europe (millions)	10,0	+8,5%	-19,1%

● **Crédits : +5,7% / 2T20**, bonne progression, et notamment des crédits immobiliers

● **Dépôts : +16,2% / 2T20**, croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle des entreprises

● **Épargne hors-bilan** : très forte progression des OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés

● **Dépôts : +9,3% / 2T20**, bon niveau de collecte externe

● **Actifs sous gestion : +40,4% / 30.06.20** : forte progression avec la très bonne collecte et l'évolution favorable des marchés

● Normalisation du nombre d'ordres des particuliers à un niveau élevé

DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T21	Variation ¹ / 2T20 à périmètre et change constants	Variation ¹ / 1T21 à périmètre et change constants	1S21	Variation ¹ / 1S20 à périmètre et change constants
Encours consolidés	24,0	+11,7%	+2,9%	23,6	+10,7%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 417	+6,4%	+1,7%	1 405	+5,9%

- **Encours consolidés** : +11,7%¹ / 2T20, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé** : +6,4% / 2T20, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T21	Variation ¹ / 2T20 à périmètre et change constants	Variation ¹ / 1T21 à périmètre et change constants	1S21	Variation ¹ / 1S20 à périmètre et change constants
Encours consolidés	21,3	+4,7%	+2,2%	21,1	+3,5%

- **Encours consolidés** : +4,7%¹ / 2T20, bonne dynamique commerciale

● Nickel

- **Plus de 2,1 millions de comptes ouverts**² à fin juin 2021 (+28,1% / 30.06.20)

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

1S21 - International Financial Services

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 948	4 027	-2,0%	4 028	-2,0%	7 976	8 080	-1,3%
Frais de gestion	-2 478	-2 414	+2,6%	-2 587	-4,2%	-5 065	-5 180	-2,2%
Résultat Brut d'exploitation	1 470	1 613	-8,9%	1 441	+2,0%	2 911	2 900	+0,4%
Coût du risque	-417	-765	-45,5%	-357	+16,6%	-774	-1 505	-48,5%
Résultat d'exploitation	1 053	848	+24,3%	1 084	-2,8%	2 137	1 396	+53,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	113	116	-2,2%	100	+12,6%	213	190	+12,2%
Autres éléments hors exploitation	-12	-3	n.s.	57	n.s.	46	9	n.s.
Résultat avant impôt	1 154	960	+20,2%	1 242	-7,0%	2 396	1 595	+50,2%
Coefficient d'exploitation	62,8%	59,9%	+2,9 pt	64,2%	-1,4 pt	63,5%	64,1%	-0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,0	29,8	-2,8%

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

- TRY/EUR¹ : -25,2% / 2T20, -11,9% / 1T21, -24,9% / 1S20
- PLN/EUR¹ : -0,5% / 2T20, +0,3% / 1T21, -2,7% / 1S20
- USD/EUR¹ : -8,6% / 2T20, stable / 1T21, -8,6% / 1S20

● **A périmètre et change constants / 1S20**

- **PNB** : **+3,0%**, forte hausse des métiers d'épargne, de gestion d'actifs et d'Assurance, bonne progression de BancWest, repli de Personal Finance en lien avec la crise sanitaire et contexte moins favorable pour Europe Méditerranée
- **Frais de gestion** : **+2,1%**, effet de ciseaux positif (+0,9 pt)
- **Résultat avant impôt** : **+52,6%**, forte baisse du coût du risque et effet de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation d'Asset Management au 1T21

1. Cours moyens

1S21 - IFS - Personal Finance

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 319	1 302	+1,3%	1 332	-0,9%	2 651	2 777	-4,5%
Frais de gestion	-700	-641	+9,2%	-763	-8,3%	-1 463	-1 429	+2,4%
Résultat Brut d'exploitation	619	661	-6,3%	568	+9,0%	1 188	1 348	-11,9%
Coût du risque	-344	-450	-23,6%	-321	+7,1%	-665	-1 032	-35,6%
Résultat d'exploitation	276	211	+30,8%	248	+11,4%	523	316	+65,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	-5	-55,5%	16	n.s.	14	3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	-9	4	n.s.	1	n.s.	-8	4	n.s.
Résultat avant impôt	264	210	+25,9%	264	-0,0%	529	323	+63,6%
Coefficient d'exploitation	53,1%	49,2%	+3,9 pt	57,3%	-4,2 pt	55,2%	51,4%	+3,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,8	8,1	-3,6%

● A périmètre et change constants / 1S20

- **PNB : -3,6%**, baisse essentiellement liée à la diminution des volumes avec la crise sanitaire malgré la reprise marquée de la production en fin de semestre
- **Frais de gestion : +3,3%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la reprise de l'activité et la poursuite des investissements
- **Résultat avant impôt : +70,1%**, très nette progression en lien notamment avec la forte baisse du coût du risque

IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T21	Variation / 2T20		Variation / 1T21		1S21	Variation / 1S20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	91,3	-0,5%	-0,8%	+0,5%	+0,3%	91,1	-2,5%	-2,2%
ENCOURS GERES (1)	104,5	-2,0%	-0,5%	+0,7%	+0,5%	104,1	-4,0%	-1,9%

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

● Coût du risque / encours

Rappel : provisions ex-ante du 1S20 de 230 M€ (189 M€ au 1T20 et 41 M€ au 2T20)

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
France	-0,32%	1,26%	-1,27%	1,10%	0,35%
Italie	2,85%	1,67%	3,14%	1,70%	1,05%
Espagne	3,05%	2,02%	7,13%	2,07%	4,54%
Autres Europe de l'Ouest	1,56%	1,38%	2,40%	0,96%	1,15%
Europe de l'Est	4,31%	1,40%	6,34%	1,39%	2,47%
Brésil	9,03%	9,20%	8,70%	4,75%	7,49%
Autres	3,57%	3,00%	3,62%	1,72%	2,14%
Personal Finance	1,87%	1,65%	2,53%	1,38%	1,47%

1S21 - IFS - Europe Méditerranée

En millions d'euros	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
Produit net bancaire	464	609	-23,8%	516	-10,1%	981	1 274	-23,0%
Frais de gestion	-394	-414	-4,8%	-433	-9,0%	-826	-904	-8,5%
Résultat Brut d'exploitation	71	196	-63,9%	84	-15,6%	154	370	-58,4%
Coût du risque	-58	-143	-59,2%	-39	+51,2%	-97	-229	-57,7%
Résultat d'exploitation	12	53	-76,7%	45	-72,7%	57	141	-59,4%
Éléments hors exploitation	70	27	n.s.	-2	n.s.	68	86	-20,6%
Résultat avant impôt	82	80	+2,1%	43	+88,6%	125	227	-44,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	+37,3%	-3	-19,9%	-5	-4	+7,5%
Résultat avant impôt	80	79	+1,5%	41	+95,4%	121	223	-45,8%
Coefficient d'exploitation	84,8%	67,9%	+16,9 pt	83,8%	+1,0 pt	84,3%	70,9%	+13,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,3	-5,9%

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

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

- TRY/EUR¹ : -25,2% / 2T20, -11,9% / 1T21, -24,9% / 1S20
- PLN/EUR¹ : -0,5% / 2T20, +0,3% / 1T21, -2,7% / 1S20

● A périmètre et change constants / 1S20

- **PNB² : -11,3%**, baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne partiellement compensée par le rebond des commissions
- **Frais de gestion² : +3,6%**, hausse contenue malgré une inflation salariale élevée en particulier en Turquie et plusieurs initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt³ : -29,4%**

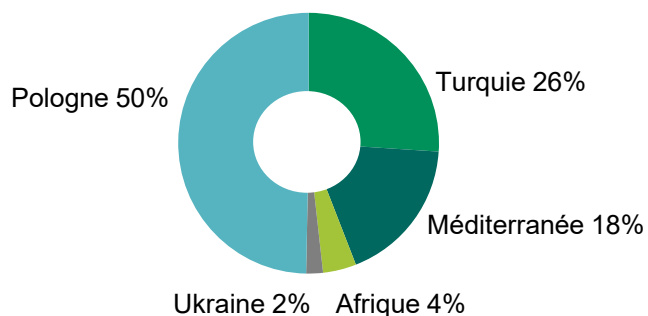
1. Cours moyens ; 2. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 3. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T21	Variation / 2T20		Variation / 1T21		1S21	Variation / 1S20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	33,8	-9,4%	+2,0%	-0,9%	+2,8%	34,0	-10,8%	+1,7%
DEPOTS	39,8	-4,1%	+7,3%	+1,3%	+4,7%	39,6	-5,6%	+7,1%

● Répartition géographique des encours de crédit 2T21



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21
Turquie	2,13%	1,15%	1,36%	0,73%	1,21%
Ukraine	1,10%	-0,33%	0,62%	-0,09%	1,49%
Pologne	0,58%	0,90%	0,59%	0,30%	0,26%
Autres	2,01%	1,67%	1,44%	0,30%	0,69%
Europe Méditerranée	1,41%	1,13%	1,02%	0,42%	0,65%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 18,1% au 30.06.21
- Très largement auto-financée
- 1,1% des encours de crédit du Groupe au 30.06.21

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)

1S21 - IFS - BancWest

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	587	629	-6,6%	625	-6,1%	1 212	1 240	-2,2%
Frais de gestion	-406	-432	-6,1%	-407	-0,5%	-813	-897	-9,4%
Résultat Brut d'exploitation	182	197	-7,8%	218	-16,5%	399	343	+16,5%
Coût du risque	-8	-167	-94,9%	7	n.s.	-2	-229	-99,2%
Résultat d'exploitation	173	30	n.s.	224	-22,8%	397	113	n.s.
Éléments hors exploitation	3	-3	n.s.	2	+98,8%	5	-3	n.s.
Résultat avant impôt	176	27	n.s.	226	-22,0%	402	111	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-5	-5	-3,7%	-7	-23,9%	-12	-10	+15,8%
Résultat avant impôt	171	22	n.s.	219	-21,9%	390	100	n.s.
Coefficient d'exploitation	69,1%	68,7%	+0,4 pt	65,2%	+3,9 pt	67,1%	72,4%	-5,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,7	-13,4%

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

● **Effet change USD / EUR¹** : -8,6% / 2T20, stable / 1T21, -8,6% / 1S20

● **A périmètre et change constants / 1S20**

- **PNB²** : +6,9%, progression portée par une forte hausse des commissions, l'amélioration de la marge et la hausse des dépôts et l'effet du bon niveau de production de crédit, +2,1% hors élément non récurrent au 1T21
- **Frais de gestion²** : -1,3%, baisse des frais de gestion en lien avec la poursuite des mesures d'économie de coûts, effet de ciseaux positif (+8,2 pts)
- **Résultat avant impôt³** : x4,4, forte baisse du coût du risque en lien avec l'impact du provisionnement sur encours sains (strates 1 & 2) au 1S20

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

Encours moyens en milliards d'euros	2T21	Variation / 2T20		Variation / 1T21		1S21	Variation / 1S20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	48,8	-16,9%	-9,0%	-2,4%	-2,4%	49,4	-14,3%	-6,3%
Particuliers	19,6	-18,2%	-10,5%	-2,9%	-2,9%	19,9	-17,7%	-10,0%
Dont Immobilier	7,8	-23,8%	-16,6%	-5,1%	-5,1%	8,0	-22,3%	-15,1%
Dont Consommation	11,8	-14,0%	-5,9%	-1,3%	-1,3%	11,9	-14,3%	-6,3%
Immobilier commercial	13,9	-8,2%	+0,4%	-0,3%	-0,3%	13,9	-8,1%	+0,5%
Crédits aux Entreprises	15,4	-21,8%	-14,5%	-3,6%	-3,6%	15,7	-14,8%	-6,9%
DEPOTS	67,8	-0,0%	+9,4%	+3,9%	+3,9%	66,5	+4,1%	+13,9%
Dépôts clientèle	62,7	+1,4%	+10,9%	+3,1%	+3,1%	61,8	+5,8%	+15,7%

— A périmètre et change constants / 2T20

- **Crédits** : **-9,0%**, baisse des crédits liée notamment à l'arrêt d'une activité en 2020 et aux mesures de stimulation économique malgré la très bonne dynamique de production de crédits
- **Dépôts** : **+9,4%**, hausse de +10,9% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie



IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros	30.06.21	30.06.20	Variation / 30.06.20	31.03.21	Variation / 31.03.21
Actifs sous gestion (en Md€)	1 202,7	1 085,1	+10,8%	1 171,9	+2,6%
Gestion d'actifs	489	428	+14,4%	474	+3,3%
Wealth Management	410	377	+8,7%	402	+2,1%
Real Estate	29	29	+1,2%	28	+1,2%
Assurance	274	252	+9,1%	268	+2,3%

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

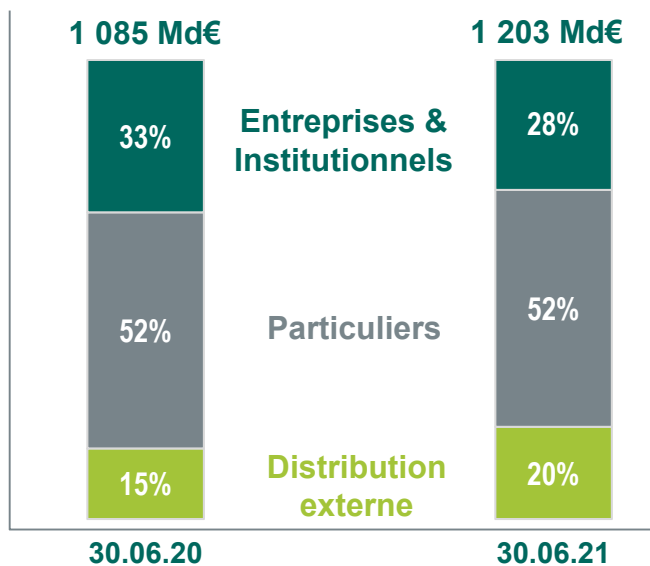
● **Actifs sous gestion : +30,8 Md€ / 31.03.21, dont notamment**

- **Effet performance** : +20,4 Md€, avec le rebond des marchés financiers
- **Collecte nette** : +12,1 Md€, très bonne collecte nette dans tous les métiers
- **Effet change**: -0,5 Md€, avec la hausse de l'euro
- **+117,7 Md€ / 30.06.20**

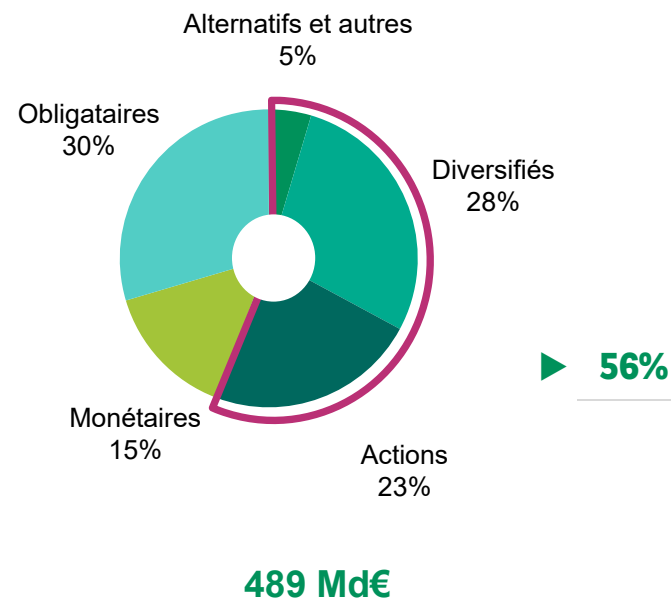
1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

IFS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 30.06.21



1. Gestion Institutionnelle et Privée

IFS - Assurance - 1S21

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	767	828	-7,4%	792	-3,1%	1 558	1 407	+10,8%
Frais de gestion	-367	-339	+8,4%	-383	-4,0%	-750	-732	+2,5%
Résultat Brut d'exploitation	399	489	-18,3%	409	-2,3%	808	675	+19,7%
Coût du risque	-1	-2	-62,2%	0	n.s.	0	-1	-48,6%
Résultat d'exploitation	399	487	-18,2%	409	-2,5%	808	674	+19,8%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	25	39	-35,5%	33	-23,1%	58	40	+46,3%
Autres éléments hors exploitation	0	21	-99,7%	0	-61,5%	0	30	-99,2%
Résultat avant impôt	424	548	-22,6%	442	-4,1%	866	744	+16,4%
Coefficient d'exploitation	47,9%	40,9%	+7,0 pt	48,3%	-0,4 pt	48,1%	52,0%	-3,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,1	8,5	+6,4%

- **Provisions techniques : +8,0% / 1S20**
- **PNB : +10,8% / 1S20**
 - Très bonne performance de l'activité d'Épargne et reprise de l'activité Protection
 - Rappel : Base faible au 1S20 en lien avec l'impact comptable lié à l'évolution des marchés au 1S20 et effet de la crise sanitaire sur la sinistralité
- **Frais de gestion : +2,5% / 1S20**, en lien avec le rebond de l'activité et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt : +16,4% / 1S20**, hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence



IFS - Gestion Institutionnelle & Privée - 1S21

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	830	678	+22,4%	784	+5,9%	1 614	1 422	+13,5%
Frais de gestion	-624	-601	+3,8%	-612	+1,8%	-1 236	-1 243	-0,6%
Résultat Brut d'exploitation	206	77	n.s.	172	+20,3%	378	178	n.s.
Coût du risque	-6	-4	+51,7%	-4	+33,6%	-10	-13	-23,6%
Résultat d'exploitation	201	74	n.s.	167	+20,0%	368	165	n.s.
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	28	-55,0%	12	+10,2%	24	39	-37,7%
Autres éléments hors exploitation	2	0	n.s.	96	-98,2%	98	0	n.s.
Résultat avant impôt	215	102	n.s.	275	-21,8%	490	204	n.s.
Coefficient d'exploitation	75,1%	88,6%	-13,5 pt	78,1%	-3,0 pt	76,6%	87,4%	-10,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,1	+0,4%

● PNB : +13,5% / 1S20

- Très bonne performance du métier Asset Management, en lien avec une forte collecte nette et l'effet performance
- Rebond du Métier Immobilier par rapport à une base faible au 1S20, reprise principalement en *Advisory*
- Impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des commissions pour le métier Wealth Management

● Frais de gestion : -0,6% / 1S20

- Effet de ciseaux positif dans tous les métiers (+14,1 pts globalement)

● Résultat avant impôt : +139,9% / 1S20, effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au 1T21

1S21 - Corporate and Institutional Banking

En millions d'euros	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
Produit net bancaire	3 714	4 123	-9,9%	3 670	+1,2%	7 384	7 076	+4,4%
Frais de gestion	-2 042	-2 220	-8,0%	-2 767	-26,2%	-4 809	-4 612	+4,3%
Résultat Brut d'exploitation	1 672	1 904	-12,2%	903	+85,1%	2 575	2 463	+4,5%
Coût du risque	-57	-319	-82,2%	-172	-67,0%	-229	-682	-66,5%
Résultat d'exploitation	1 615	1 585	+1,9%	731	n.s.	2 346	1 781	+31,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	10	-3	n.s.	9	+14,3%	19	0	n.s.
Autres éléments hors exploitation	12	6	n.s.	11	+15,4%	23	7	n.s.
Résultat avant impôt	1 637	1 587	+3,2%	751	n.s.	2 388	1 789	+33,5%
Coefficient d'exploitation	55,0%	53,8%	+1,2 pt	75,4%	-20,4 pt	65,1%	65,2%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,3	24,3	+4,3%

- **PNB : +4,4% / 1S20** (+8,6% à périmètre et change constants) , **+20,9% / 1S19**
 - Progression dans les trois métiers : Global Markets (+7,9%¹), Corporate Banking (+11,3%¹) et Securities Services (+5,2%¹)
 - Niveau de performance élevé (+20,9% / 1S19) porté par la diversification des métiers et le développement des plateformes
- **Frais de gestion : +4,3% / 1S20** (+6,9% / 1S20 à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec la bonne croissance de l'activité et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21²
 - Effet de ciseaux positif du fait des mesures d'économie de coûts (+2,2 pts hors taxes soumises à IFRIC 21)
- **Coût du risque : forte baisse / 1S20**
- **Fonds propres alloués : +4,3% / 1S20**
 - Hausse en lien notamment avec l'impact de la volatilité des marchés du 1S20 sur les risques pondérés (encore pris en compte au 1S21 malgré la baisse de VaR au 2T21)

1. A périmètre et change constants ; 2. Taxes soumises à IFRIC : 628 M€, +107 M€ / 1S20

Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking - 1S21

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 238	1 258	-1,6%	1 243	-0,3%	2 481	2 328	+6,6%
Frais de gestion	-589	-632	-6,7%	-755	-21,9%	-1 344	-1 380	-2,6%
Résultat Brut d'exploitation	649	627	+3,5%	488	+33,0%	1 137	948	+19,9%
Coût du risque	-64	-366	-82,6%	-185	-65,5%	-249	-567	-56,1%
Résultat d'exploitation	585	261	n.s.	303	+93,1%	889	381	n.s.
Éléments hors exploitation	9	-2	n.s.	6	+56,6%	14	1	n.s.
Résultat avant impôt	594	259	n.s.	309	+92,4%	903	383	n.s.
Coefficient d'exploitation	47,6%	50,2%	-2,6 pt	60,7%	-13,1 pt	54,2%	59,3%	-5,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						13,5	13,6	-0,1%

- **PNB : +6,6% / 1S20** (+11,3% à périmètre et change constants)
 - Progression tirée par la zone EMEA et la zone Amériques
 - Progression de la plateforme Capital Markets en EMEA par rapport à une base 1S20 élevée et reprise des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*)
- **Frais de gestion : -2,6% / 1S20** (stable à périmètre et change constants)
 - Baisse des coûts avec les mesures d'économie
 - Effet de ciseaux très largement positif
- **Forte baisse du coût du risque**
- **Fonds propres alloués** : baisse en lien avec la normalisation des encours après le pic de 2020

Corporate and Institutional Banking

Global Markets - 1S21

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 904	2 304	-17,4%	1 846	+3,1%	3 750	3 610	+3,9%
<i>dont FICC</i>	1 148	2 013	-43,0%	1 149	-0,1%	2 296	3 406	-32,6%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	757	290	n.s.	697	+8,5%	1 454	203	n.s.
Frais de gestion	-999	-1 137	-12,1%	-1 527	-34,6%	-2 526	-2 299	+9,9%
Résultat Brut d'exploitation	905	1 167	-22,5%	319	n.s.	1 224	1 311	-6,6%
Coût du risque	5	45	-89,6%	14	-67,0%	19	-116	n.s.
Résultat d'exploitation	910	1 212	-25,0%	333	n.s.	1 243	1 195	+4,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-2	n.s.	2	n.s.	7	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	2	3	-29,5%	3	-30,4%	6	3	+95,7%
Résultat avant impôt	917	1 214	-24,5%	339	n.s.	1 256	1 197	+4,9%
Coefficient d'exploitation	52,5%	49,3%	+3,2 pt	82,7%	-30,2 pt	67,4%	63,7%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,7	9,8	+9,4%

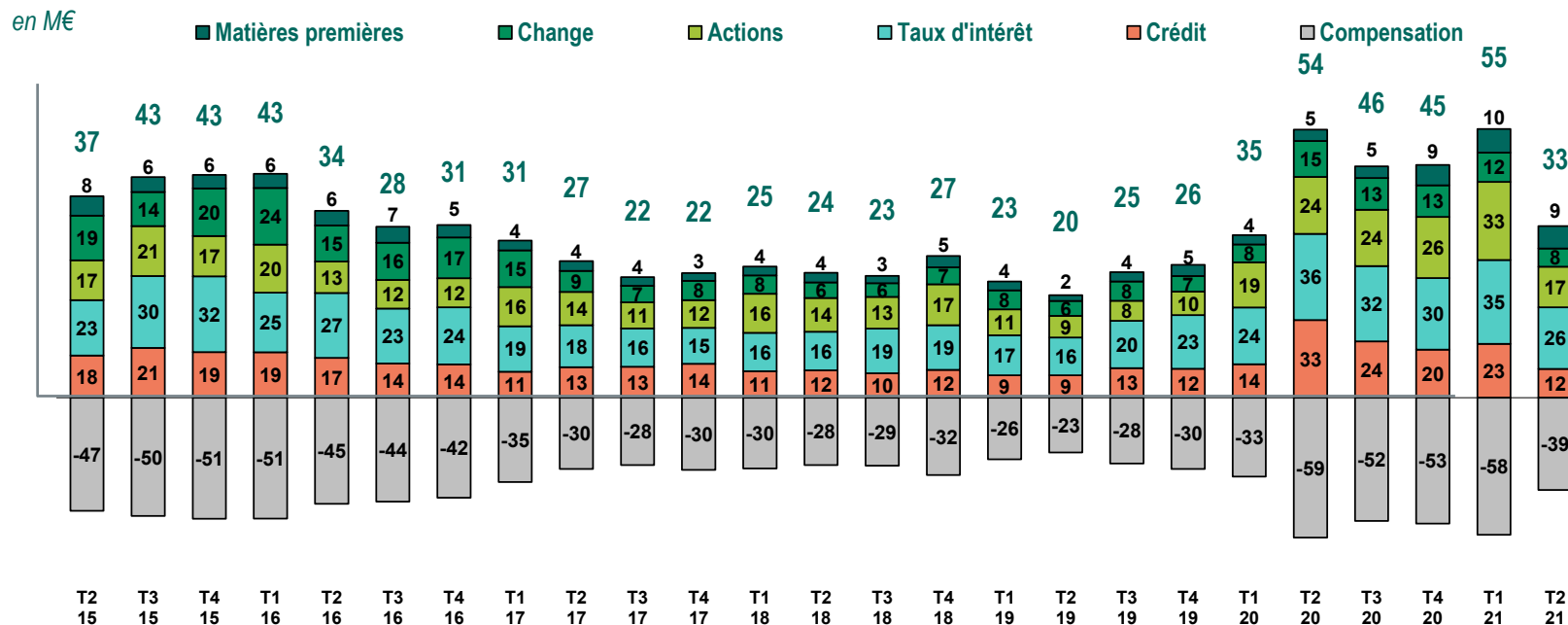
- **PNB : +3,9% / 1S20** (+7,9% à périmètre et change constants)
 - FICC : bon niveau de performance en particulier pour l'activité primaire, le change et les dérivés sur matières premières ; forte progression / 1S19 (+25,6%) après un contexte exceptionnel au 1S20¹
 - Equity & Prime Services : niveau d'activité record au 1S21, effet de rebond des dérivés par rapport au 1T20, suivis au 2T20 d'une reprise progressive de l'activité
- **Frais de gestion : +9,9% / 1S20** (+13,2% à périmètre et change constants), en lien avec le développement de l'activité et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21
- **Coût du risque** : base élevée au 1S20
- **Fonds propres alloués** : hausse en lien notamment avec l'impact de la volatilité des marchés du 1S20 sur les risques pondérés (encore pris en compte au 1S21 malgré la baisse de VaR au 2T21)

1. impacté par des chocs extrêmes du 1T20 sur les marchés et par les restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes - Pour mémoire au 1T20 : -184 M€ liés aux restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes 2019

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 2T21

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



● Baisse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- Baisse de la VaR tout au long du trimestre pour atteindre un niveau bas début juin avec la sortie progressive des pics de volatilité liés au déclenchement de la crise sanitaire
- 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 - 1S21

	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21	1S21	1S20	1S21 / 1S20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	571	561	+1,9%	581	-1,7%	1 153	1 138	+1,3%
Frais de gestion	-454	-451	+0,6%	-485	-6,5%	-939	-933	+0,6%
Résultat Brut d'exploitation	117	109	+7,3%	96	+22,3%	214	204	+4,5%
Coût du risque	2	2	+21,0%	-1	n.s.	1	0	n.s.
Résultat d'exploitation	120	111	+7,5%	95	+26,4%	215	205	+4,8%
Éléments hors exploitation	6	3	n.s.	8	-22,4%	14	4	n.s.
Résultat avant impôt	126	114	+10,7%	103	+22,6%	229	209	+9,6%
Coefficient d'exploitation	79,4%	80,5%	-1,1 pt	83,5%	-4,1 pt	81,5%	82,0%	-0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,1	1,0	+13,6%

	30.06.21	30.06.20	Variation / 30.06.20	31.03.21	Variation / 31.03.21
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	12 067	10 092	+19,6%	11 638	+3,7%
Actifs sous administration (en Md€)	2 388	2 442	-2,2%	2 295	+4,1%
	2T21	2T20	2T21 / 2T20	1T21	2T21 / 1T21
Nombre de transactions (en millions)	33,3	31,4	+6,1%	35,7	-6,9%

- **PNB : +1,3% / 1S20** (+5,2% à périmètre et change constants), effet de la hausse des actifs, en particulier sur les grands mandats récents, et de la hausse des volumes de transactions
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+3,7 pts à périmètre et change constants)

1. Changement de périmètre des actifs sous administration, excluant les actifs simplement en dépôt à compter de 2021

2T21 - Autres Activités

En millions d'euros	2T21	2T20	1T21	1S21	1S20
Produit net bancaire	162	-78	314	477	48
Frais de gestion	-222	-329	-331	-553	-442
<i>Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-71</i>	<i>-75</i>	<i>-77</i>	<i>-148</i>	<i>-154</i>
Résultat Brut d'exploitation	-59	-406	-17	-76	-394
Coût du risque	-64	-33	-55	-119	-46
Résultat d'exploitation	-123	-439	-72	-195	-440
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-20	17	20	0	35
Autres éléments hors exploitation	298	102	292	589	483
Résultat avant impôt	155	-320	239	394	78

● PNB

- Très forte contribution de Principal Investments, en rebond par rapport à un niveau bas au 2T20

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ : -24 M€ (-20 M€ au 2T20)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ² : 0 M€ (-10 M€ au 2T20)
- Coûts de renforcement IT : -47 M€ (-45 M€ au 2T20)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : 0 M€ (-86 M€ au 2T20)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value réalisée sur la cession de titres (dont Allfunds³ à hauteur de +300 M€)
- Rappel : plus-value de cession d'un immeuble au 2T20 : +83 M€

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

3. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 15,77% dans Allfunds

1S21 - Autres Activités

● PNB

- Très forte contribution de Principal Investments, en rebond par rapport à un niveau bas au 1S20
- Plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life (+58M€ au 1T21)

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹ au 1S21
- Coûts de restructuration² : -79 M€ (-58 M€ au 1S20)
- Mesures additionnelles d'adaptation – plans de départ³ : -3 M€ (-18 M€ au 1S20)
- Coûts de renforcement IT : -66 M€ (-79 M€ au 1S20)
- Dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : 0 M€ (-86 M€ au 1S20)

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles (élément exceptionnel): +302 M€ (+464 M€ au 1S20)
- Plus-value réalisée sur la cession de titres (dont Allfunds⁴ à hauteur de +300 M€ (élément exceptionnel))

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 BancWest et CIB ;

4. Cession de 6,7% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 15,77% dans Allfunds



BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 1S21

ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-juin-21	30-juin-20
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 249	1 248
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-juin-21	30-juin-20
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	4 679	3 581
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-217	-229
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	4 444	3 352
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	3,56	2,69

Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	30-juin-21	31-déc.-20	30-juin-20
Ratio de solvabilité global (a)	16,5%	16,4%	15,9%
Ratio Tier 1 (a)	14,2%	14,2%	13,9%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	12,9%	12,8%	12,4%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 705 Md€ au 30.06.21, 696 Md€ au 31.12.2020 et 696 Md€ au 30.06.20 ; cf. diapositive 78

● Actif Net par Action

en millions d'euros

	30-juin-21	30-juin-20	
Capitaux propres comptables part du Groupe	115 991	111 469	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	86	1 217	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	9 211	10 272	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	104	121	(3)
Actif Net Comptable (a)	106 676	101 076	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 352	11 462	
Actif Net Comptable Tangible (a)	95 324	89 614	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 249	1 248	
Actif Net Comptable par Action (euros)	85,4	81,0	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	85,3	80,0	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	76,3	71,8	

(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

	30-juin-21	30-juin-20	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	4 679	3 581	(1)
Eléments exceptionnels (après impôt) (a)	399	146	(2)
			dont Eléments exceptionnels (non annualisés)
	504	243	(3)
			dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)
	-105	-98	(4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 265	-1 090	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	10 329	8 203	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-429	-458	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-210	-196	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	9 690	7 551	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	102 589	98 523	
Rentabilité des fonds propres	9,4%	7,7%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	91 217	86 957	
Rentabilité des fonds propres tangibles	10,6%	8,7%	

(a) cf. diapositive 6 ; (b) RNPG annualisé au 30 juin, (6) = 2 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5) ; (c) RNPG annualisé au 30 juin ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin 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

	30-juin-21	30-juin-20	
Actif Net Comptable	106 676	101 076	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	86	1 217	(2)
dont projet de distribution du résultat 2020 non encore versé	1 936		(3)
dont projet de distribution de dividende 2021	4 846	3 781	(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	5 440	4 428	(5)
Annualisation des coupons courus non échus	3	10	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	105 251	100 516	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Écarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 352	11 462	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	93 899	89 054	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	102 589	98 523	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	91 217	86 957	

(a) RNPG du 1S, 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 30 juin avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 juin 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

	30-juin-21	30-juin-20
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	2,1%	2,2%

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

● Taux de couverture

<i>en milliards d'euros</i>	30-juin-21	30-juin-20
Provisions (a)	16,8	17,6
Engagements douteux (b)	23,6	24,4
Taux de couverture Stage 3	71,3%	72,3%

(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

	30-juin-21	30-juin-20
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	132%	133%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	488	425

(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>	30-juin-21	31-mars-21
Capitaux propres	120,5	118,4
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-9,2	-9,2
Projet de distribution du résultat 2020 ²	-1,9	-3,3
Projet de distribution de dividende 2021	-2,2	-0,8
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-1,8	-1,0
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,0	-3,0
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-10,1	-10,2
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,4	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,8	-0,8
Fonds propres Common Equity Tier One	91,1	89,7
Actifs pondérés	705	703
Ratio Common Equity Tier 1	12,9%	12,8%

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

Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions MLT 2021¹: 36 Md€

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

Instruments de capital : 4,5 Md€ ; 3,5 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)
- Tier 2 : £1bn négocié le 17.05.21, 10NC5⁴, UK Gilt+165 pb
- Tier 2 : 250 M AUD négocié le 04.06.21, 10.5NC5.5⁵, BBSW+155 pb

Dette Senior Non Préférée : ~ 13 Md€; 11,5 Md€ déjà émis²

- 2,25 Md\$, négocié le 06.01.21, 6NC5⁶, 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, 9NC8⁷, à mid-swap€+83pb
- 450 M AUD (à taux fixe et taux variable), négocié le 24.02.21, 6.5NC5.5⁸, à BBSW+97 pb
- 200 M CHF, négocié le 24.02.21, 8NC7⁹, à CHF mid-swap+65 pb
- 1,25 Md€, négocié le 06.04.21, 6NC5⁶, à mid-swap€+70 pb
- 2,25 Md\$, négocié le 12.04.21, 11NC10¹⁰, US Treasuries+120 pb
- 88,5 Md JPY, négocié le 14.05.21, 6NC5⁶, à Yen mid-swap+55 pb
- 1 Md\$, négocié le 23.06.21, obligation verte 6NC5⁶, US Treasuries+80 pb
- 230 M CHF, négocié le 06.07.21, obligation verte 6NC5⁶, CHF mid-swap+53 pb
- 600 M CAD, négocié le 06.07.2021, 8NC7⁹, à GoC+140 pb

- 1.6 Md€ émis en placements privés

Solde du programme (~19 Md€) à réaliser en produits structurés et, dans une moindre mesure, en titrisations et financements locaux



Plus de 85% du programme règlementaire et plus de 88% du programme global d'émissions à moyen et long terme déjà réalisé au 22 juillet 2021

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 22 juillet 2021, dates de transaction pour les émissions, contrevaieurs 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. Echéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 5 Echéance à 10,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 6. Echéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 7. Echéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans ; 8. Echéance à 6,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 9. Echéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 10. Echéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.06.21 | 79

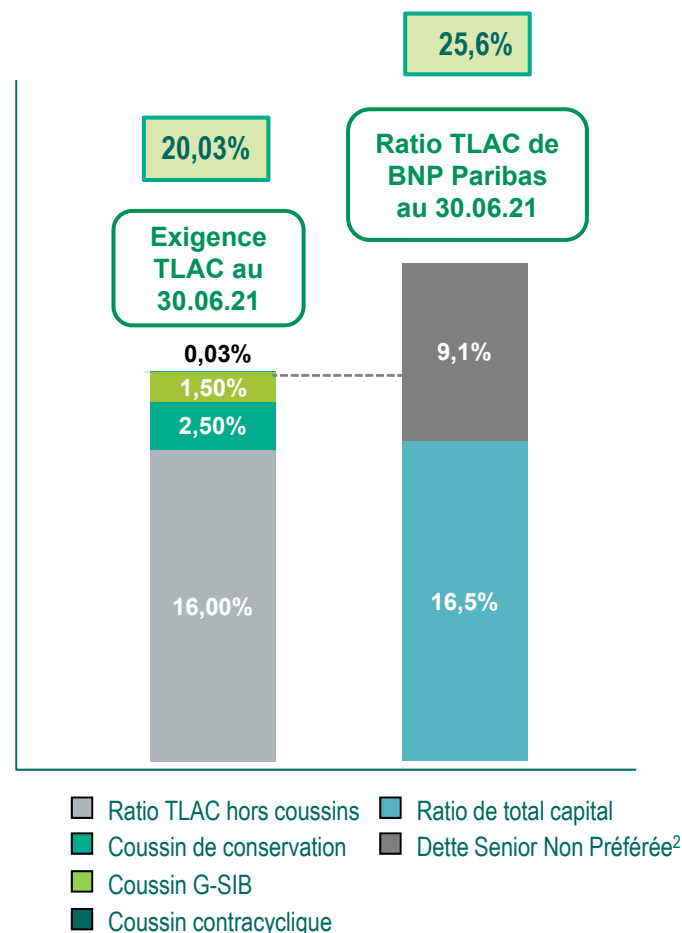
Ratio TLAC : ~560pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

- **Exigence TLAC au 30.06.21 : 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 2T21)

- **Exigence TLAC au 30.06.21 : 6% des expositions de levier**

- **Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.06.21¹**

- ✓ **25,6% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 16,5% au 30 juin 2021
 - ✓ 9,1% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,1% de l'exposition de levier³**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 16 274 millions d'euros au 30 juin 2021) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 juin 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 7,1% de l'exposition de levier, exposition calculée conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

- De l'exigence Pilier 2 (P2R), 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

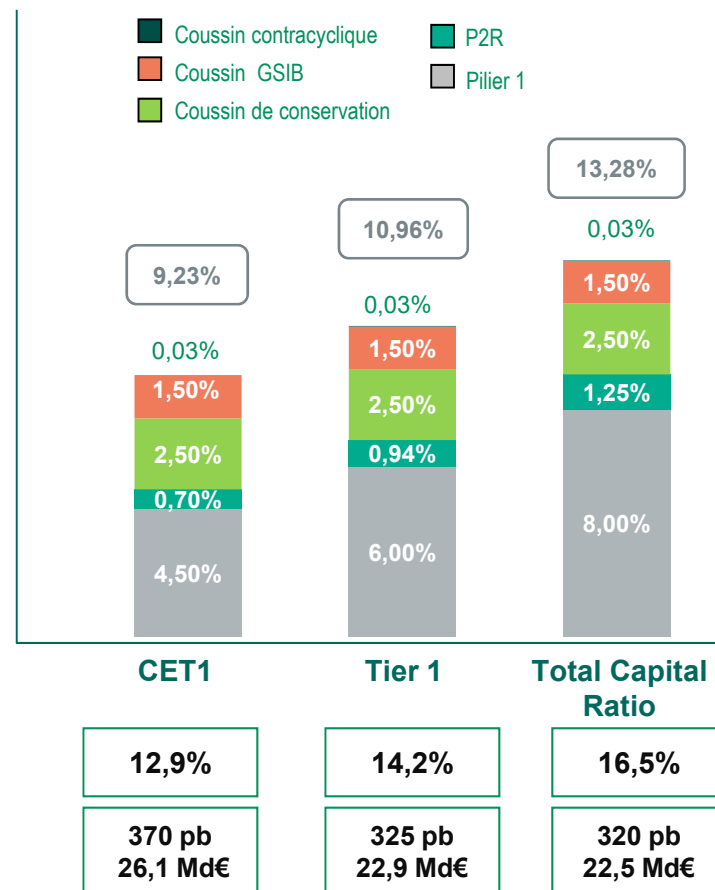
Exigences de Fonds Propres au 30.06.21¹:

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

Distance au 30 juin 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : **22,5 Md€**

Ratios de capital de BNP Paribas au 30 juin 2021
Distance³ au 30 juin 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

Exigences de Fonds Propres au 30.06.21¹



1. Y compris un coussin contracyclique de 3 pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 705 Md€ d'actifs pondérés au 30.06.21

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2018	2019	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	2020	1T 21	2T 21
Domestic Markets¹									
Encours début de trimestre (en Md€)	401,3	414,0	422,1	427,2	435,5	439,0	431,0	445,0	444,2
Coût du risque (en M€)	1 046	1 021	313	331	353	458	1 456	315	284
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	25	30	31	32	42	34	28	26
BDDF¹									
Encours début de trimestre (en Md€)	185,2	190,4	195,1	198,7	205,3	209,5	202,2	212,5	212,9
Coût du risque (en M€)	288	329	101	90	137	169	496	125	101
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	17	21	18	27	32	25	24	19
BNL bc¹									
Encours début de trimestre (en Md€)	78,6	77,2	74,8	75,7	77,5	78,6	76,6	78,9	77,5
Coût du risque (en M€)	592	490	120	122	122	161	525	110	105
Coût du risque (en pb, annualisé)	75	64	64	64	63	82	69	56	54
BDDB¹									
Encours début de trimestre (en Md€)	106,4	113,0	117,3	118,6	118,5	116,8	117,8	117,9	118,4
Coût du risque (en M€)	43	55	54	80	29	67	230	47	45
Coût du risque (en pb, annualisé)	4	5	18	27	10	23	19	16	15

1. Avec la Banque Privée à 100%

Coût du risque sur encours (2/2)

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

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

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 : 705 Md€ au 30.06.21 (703 Md€ au 31.03.21)

La variation de 2 Md€ s'explique principalement par :

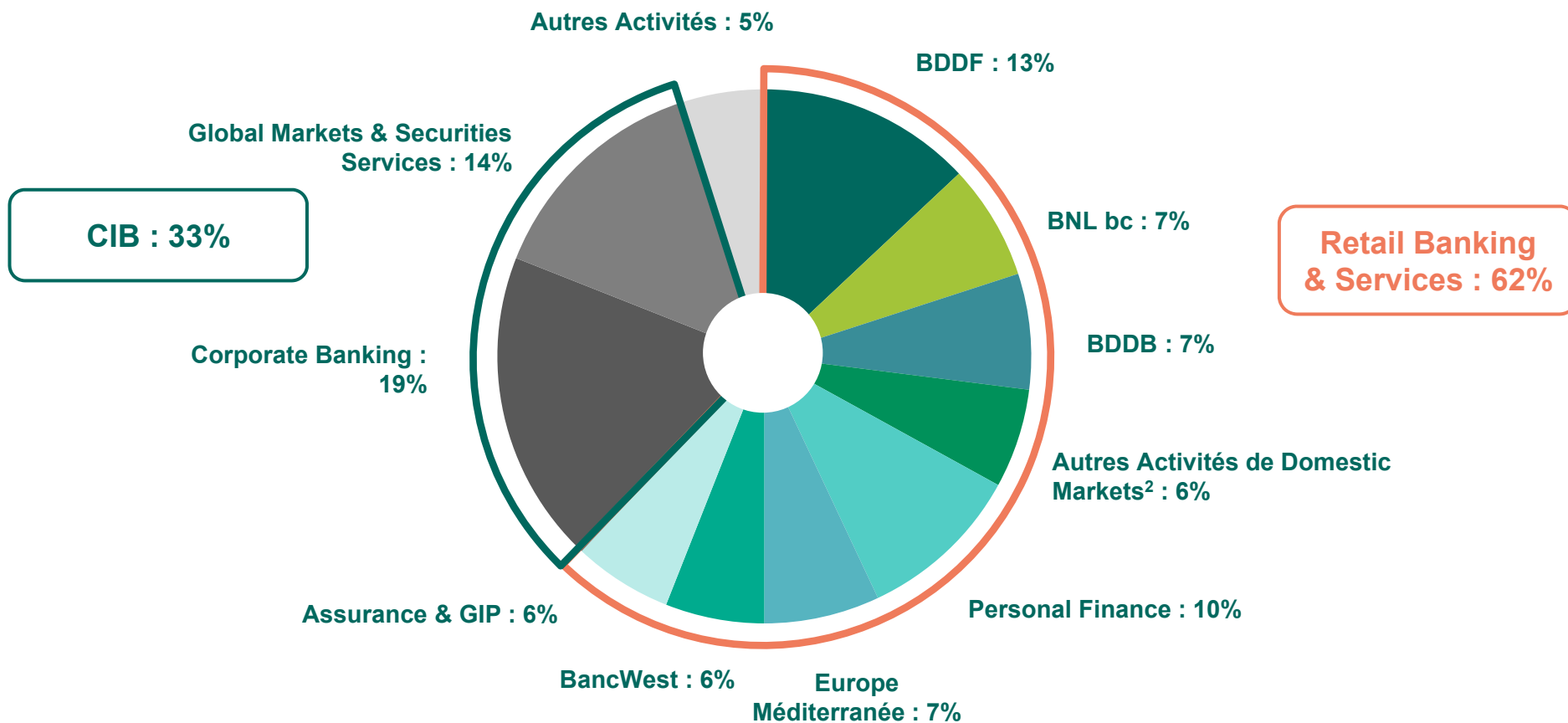
- +15 Md€ de hausse du risque de crédit
- -8 Md€ de baisse du risque opérationnel
- -5 Md€ de baisse sur le risque de marché

<i>En Md€</i>	30.06.21	31.03.21
Risque de Crédit	546	531
Risque Opérationnel	62	70
Risque de Contrepartie	42	42
Risque Marché / Change	24	29
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	13	13
Autres ²	17	19
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	705	703

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

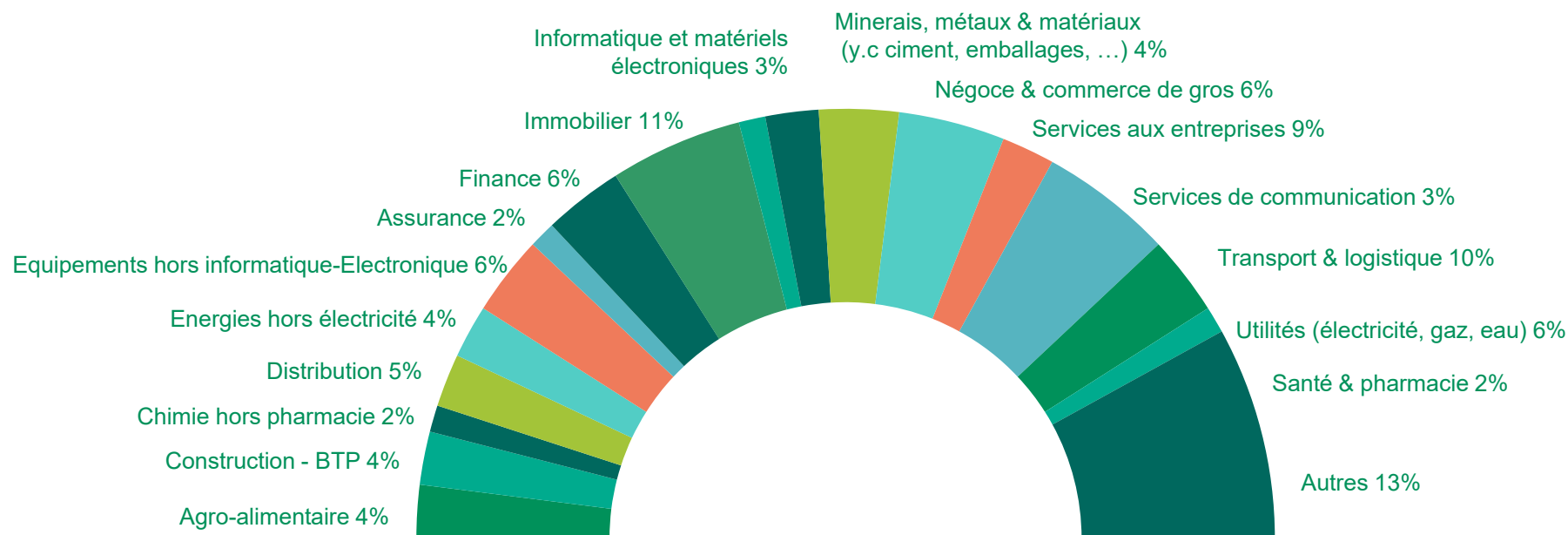
Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.06.21



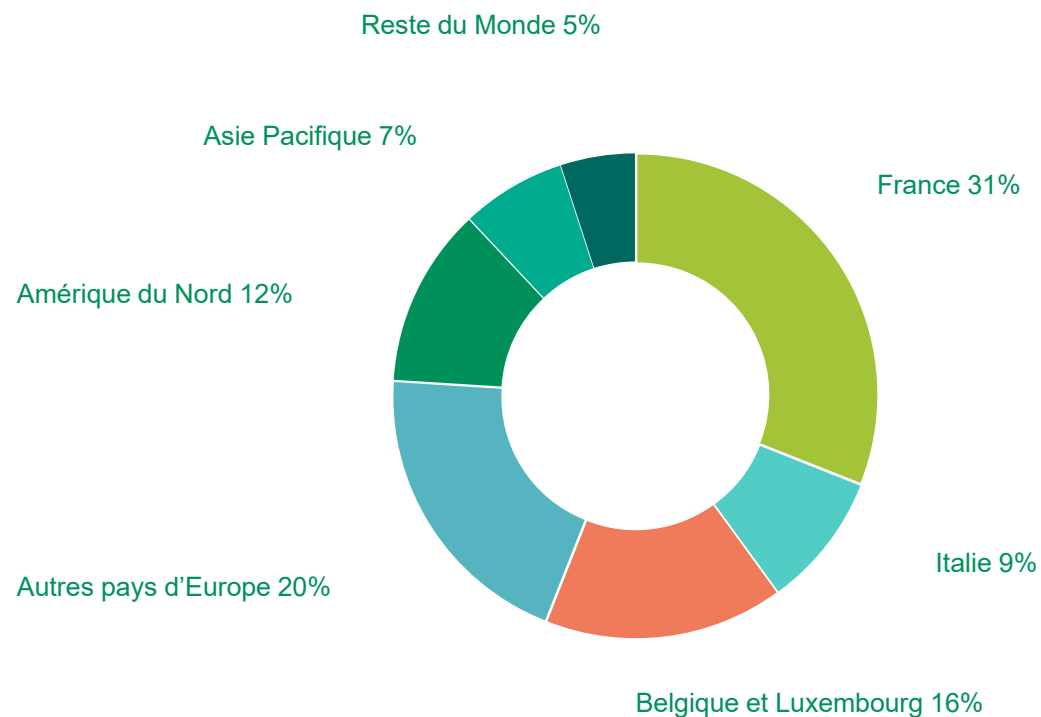
1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL

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



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
de la classe d'exposition « entreprises » = 748 Md€ au 30.06.21,
soit 40% du total d'exposition Groupe au risque de crédit (1 884 Md€ au 30.06.21)**

Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés
= 1 884 Md€¹ au 30.06.21**

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