

# RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2021

COMMUNIQUÉ DE PRESSE  
Paris, le 29 octobre 2021



## RÉSULTATS EN TRÈS FORTE HAUSSE ET EFFET DE CISEAUX POSITIF

### CROISSANCE SOUTENUE DES REVENUS

PNB : +4,7% / 3T20  
(+4,6% / 3T19)

### INVESTISSEMENTS ET DÉVELOPPEMENT DE L'ACTIVITÉ EFFET DE CISEAUX POSITIF

COÛTS : +3,8% / 3T20  
(-0,1% / 3T19)

COÛT DU RISQUE À UN NIVEAU BAS : 32 pb<sup>1</sup>

### FORTE HAUSSE DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION CROISSANCE DANS TOUS LES PÔLES

REX<sup>2</sup> : 3 280 M€, +31,1% / 3T20  
(+24,8% / 3T19)

### NIVEAU DE RÉSULTATS ÉLEVÉ TRÈS FORTE CROISSANCE DU RNP<sup>3</sup> PAR RAPPORT AUX 3T20 ET 3T19

RNP<sup>3</sup> : 2 503 M€, +32,2% / 3T20  
(+29,2% / 3T19)

### STRUCTURE DE BILAN SOLIDE

RATIO CET1<sup>4</sup> : 13,0%

LANCEMENT LE 1<sup>ER</sup> NOVEMBRE 2021  
D'UN PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS DE 900 M€<sup>5</sup>

PRÉSENTATION DU PLAN STRATÉGIQUE  
LORS DE LA PUBLICATION DES RÉSULTATS ANNUELS LE 8 FÉVRIER 2022

INVESTOR DAY LE 14 MARS 2022

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période ; 2. REX : Résultat d'exploitation ; 3. Résultat Net Part du Groupe ;  
4. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 ; 5. Autorisation de la BCE obtenue – cf. communiqué de presse du 29 octobre 2021



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change



Le 28 octobre 2021, le Conseil d'administration de BNP Paribas, réuni sous la présidence de Jean Lemierre, a examiné les résultats du Groupe pour le troisième trimestre 2021.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général, a déclaré à l'issue de ce Conseil d'administration :

*« Les résultats de BNP Paribas sont solides et confirment son potentiel de croissance au-delà du rebond avéré. Fort d'un modèle distinctif, BNP Paribas continue d'accélérer dans le développement de ses activités et d'investir au service des clients et de l'économie.*

*La poursuite de la transformation digitale et industrielle lui permet d'être chaque jour plus efficace, de répondre aux nouveaux usages des clients et de leur apporter toujours plus de proximité et de conseil.*

*BNP Paribas mobilise plus que jamais l'ensemble de ses ressources et des expertises en finance durable, reconnues comme leader et développées dans l'ensemble des métiers et plateformes du Groupe depuis les dix dernières années pour accompagner les particuliers, entreprises et institutionnels dans la transition énergétique, soutenir leur transformation et contribuer avec eux à la réussite d'une relance durable.*

*Je tiens à remercier les équipes de toutes les entités de BNP Paribas pour leur mobilisation continue ainsi que les clients, qui sont de plus en plus nombreux à nous faire confiance en Europe et dans le monde. »*

\*  
\* \*

## **FORCE DU MODÈLE ET PERFORMANCE ÉLEVÉE**

BNP Paribas confirme la force de son modèle diversifié et intégré et son potentiel de croissance au-delà du rebond avéré. Ainsi, l'activité commerciale continue d'être très dynamique ce trimestre avec l'évolution de l'environnement sanitaire, et le Groupe délivre des résultats solides à des niveaux très supérieurs à ceux de 2019.

BNP Paribas enregistre une croissance des revenus élevée et dégage un effet de ciseaux très positif, tout en investissant et en accompagnant la croissance de façon disciplinée et ciblée. Enfin, le coût du risque se situe à un niveau bas, en dessous d'une fourchette de 45 à 55 points de base.

Le produit net bancaire, à 11 398 millions d'euros, est en hausse de 4,7% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 4,6% par rapport au troisième trimestre 2019, porté par une très bonne performance de Domestic Markets et de Wealth & Asset Management et un niveau de revenus de CIB élevé, avec une croissance dans tous les métiers (Corporate Banking, Global Markets et Securities Services).

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en hausse de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2020. Le produit net bancaire de Domestic Markets<sup>1</sup> progresse très nettement de 6,3% par rapport au troisième trimestre 2020, porté tant par la bonne performance des réseaux que par la forte croissance des métiers spécialisés. Le produit net bancaire d'International Financial Services recule de 3,0% à périmètre et change historiques et de 1,0% à périmètre et change constants. La forte hausse des revenus des métiers de gestion d'actifs est compensée par un contexte moins favorable dans les réseaux de banque de détail à l'international et une moindre contribution des

<sup>1</sup> Intégrant 100% des Banques Privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)



métiers Assurance et Personal Finance. Enfin, CIB enregistre un très bon niveau de performance avec des revenus en hausse de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2020 (+4,1% à périmètre et change constants) et de 24,9% par rapport au troisième trimestre 2019.

Les frais de gestion du Groupe, à 7 412 millions d'euros, sont en hausse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2020 en raison des investissements et de l'accompagnement de la croissance et en baisse de 0,1% par rapport au troisième trimestre 2019. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point). Les frais de gestion incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de restructuration<sup>1</sup> et d'adaptation<sup>2</sup> (20 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (42 millions d'euros) pour un total de 62 millions d'euros (contre un total de frais de gestion exceptionnels de 106 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont en hausse de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2020. Ils sont en augmentation de 2,0% pour Domestic Markets<sup>3</sup> du fait de la croissance dans les métiers spécialisés et de la bonne maîtrise des coûts dans les réseaux. L'effet de ciseaux est très positif (+4,3 points). Ils progressent de 3,5%<sup>4</sup> pour International Financial Services en lien avec l'accompagnement de la croissance des métiers de gestion d'actifs et d'épargne et des initiatives ciblées. Enfin, les frais de gestion de CIB progressent de 5,9%<sup>5</sup> par rapport au troisième trimestre 2020 avec les investissements et l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est positif (0,5 point).

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit ainsi à 3 986 millions d'euros, en augmentation de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2020 et en très forte hausse de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le coût du risque, à 706 millions d'euros, diminue de 539 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020. A 32 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est à un niveau bas. Il enregistre ce trimestre des reprises modérées des provisions sur encours sains (strates 1 et 2) et un nombre limité d'entrées en défaut.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 3 280 millions d'euros, est ainsi en forte hausse de 31,1% par rapport au troisième trimestre 2020 et en forte croissance de 24,8% par rapport au troisième trimestre 2019. Il est en hausse dans tous les pôles.

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 170 millions d'euros au troisième trimestre 2021 (168 millions d'euros au troisième trimestre 2020). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>6</sup> pour 144 millions d'euros, compensé au troisième trimestre 2021 par des dépréciations de survaleurs à hauteur de 149 millions d'euros. Ils incluaient au troisième trimestre 2020, l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession d'un immeuble pour 41 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 3 450 millions d'euros (2 671 millions d'euros au troisième trimestre 2020), est en très forte hausse de 29,2% et en forte augmentation de 23,0% par rapport au troisième trimestre 2019.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 24,7%.

Le résultat net part du Groupe s'établit à un niveau élevé à 2 503 millions d'euros, en très forte hausse de 32,2% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 29,2% par rapport au troisième trimestre 2019. Hors effet des éléments exceptionnels<sup>7</sup>, il s'établirait à 2 595 millions d'euros, en

<sup>1</sup> Coûts de restructuration liés en particulier à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

<sup>2</sup> Mesures d'adaptation liées notamment à CIB et BancWest

<sup>3</sup> Intégrant 100% des Banques privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>4</sup> +5,9% à périmètre et change constants

<sup>5</sup> +1,5% à périmètre et change constants

<sup>6</sup> Cession de 1,97% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds

<sup>7</sup> Effets des éléments exceptionnels après impôts : -92 millions d'euros au troisième trimestre 2021, -46 millions d'euros au troisième trimestre 2020 et -178 millions d'euros au troisième trimestre 2019



hausse de 33,8% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 22,7% par rapport au troisième trimestre 2019.

Au 30 septembre 2021, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 13,0%<sup>1</sup>, en hausse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2021. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 478 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier<sup>2</sup> s'établit à 3,9%.

L'actif net comptable tangible<sup>3</sup> par action s'élève à 76,8 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 7,1% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

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

Le Groupe continue de mener une politique ambitieuse d'engagement dans la société. En ce sens, la prise en compte des enjeux sociaux est au cœur des activités du Groupe. La stratégie de Responsabilité Sociale et Environnementale (RSE) et la « Raison d'être » inscrivent l'inclusion sociale au cœur du modèle d'affaires de BNP Paribas. La mobilisation de tous les métiers du Groupe pour des activités à impact social est large et s'illustre par des initiatives et engagements concrets.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire, à 35 003 millions d'euros, progresse de 4,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 5,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en hausse de 2,8%<sup>4</sup>. Il augmente de 5,6% dans Domestic Markets<sup>5</sup>, porté par la bonne progression dans les réseaux et une très forte croissance des métiers spécialisés, notamment d'Arval. Il augmente de 1,6% dans International Financial Services à périmètre et change constants<sup>6</sup>, porté par la forte hausse dans les métiers d'épargne et de gestion d'actifs et la bonne progression de BancWest, compensées par un contexte moins favorable pour les autres métiers. Enfin, la croissance de CIB est soutenue (+5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020) après la performance exceptionnelle de 2020.

Les frais de gestion du Groupe, à 23 181 millions d'euros, sont en hausse de 2,4% en raison des investissements et de l'accompagnement de la croissance. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration<sup>7</sup> et d'adaptation<sup>8</sup> (103 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (107 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 210 millions d'euros (contre 346 millions pour les neuf premiers mois 2020). L'effet de ciseaux est très positif (+2,2 points).

Les frais de gestion incluent la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année (dont notamment la contribution au Fonds de Résolution Unique) pour 1 491 millions d'euros (1 305 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020).

Les frais de gestion dans les pôles opérationnels sont en hausse de 1,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Ils progressent de 1,7% pour Domestic Markets<sup>5</sup>, en lien avec l'accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et le rebond de l'activité dans les réseaux, contenu par les mesures d'adaptation. L'effet de ciseaux est positif. Ils sont en hausse de

<sup>1</sup> CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> Réévalué

<sup>4</sup> +4,8% à périmètre et change constants

<sup>5</sup> Intégrant 100% des Banques privées des réseaux domestiques (hors effets PEL/CEL)

<sup>6</sup> -1,9% à périmètre et change historiques

<sup>7</sup> Coûts de restructuration liés en particulier à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB)

<sup>8</sup> Mesures d'adaptation liées notamment à BancWest et CIB



3,3% à périmètre et change constants<sup>1</sup> pour International Financial Services, en lien avec le développement de l'activité. Enfin, ils augmentent de 4,8% chez CIB, du fait des investissements et de la croissance de l'activité, et de l'impact des taxes soumises à IFRIC 21.

Le résultat brut d'exploitation du Groupe s'établit à 11 822 millions d'euros (10 816 millions d'euros aux neuf premiers mois de 2020), en hausse de 9,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 18,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Il est en hausse de 4,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 pour les pôles opérationnels.

Le coût du risque à 2 415 millions d'euros, baisse de 1 703 millions d'euros. Il s'établit à 37 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Le résultat d'exploitation du Groupe, à 9 407 millions d'euros (6 698 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020) est ainsi en forte hausse de 40,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Il est en très forte progression de 31,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 pour les pôles opérationnels.

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 1 060 millions d'euros (894 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2020). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>2</sup> pour 444 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros, et de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour 96 millions d'euros, compensé par l'impact de dépréciations exceptionnelles pour 149 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils incluaient pour les neuf premiers mois 2020 l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession de plusieurs immeubles pour 506 millions d'euros.

Le résultat avant impôt, à 10 467 millions d'euros (7 592 millions d'euros aux neuf premiers mois de 2020), est ainsi en forte progression de 37,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 18,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Le taux moyen d'impôt sur les bénéfices s'établit à 29,5% du fait notamment de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de la norme IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 7 182 millions d'euros, en très forte hausse de 31,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 13,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

La rentabilité annualisée des fonds propres tangibles non réévalués est de 10,4%. Elle reflète les solides performances du Groupe BNP Paribas grâce à la force du modèle diversifié et intégré.

Fort d'un potentiel de croissance confirmé et d'un bilan et de performances solides, BNP Paribas a annoncé le 29 octobre 2021, le lancement d'un programme de rachat d'actions d'un montant de 900 millions d'euros qui débutera le 1er novembre et s'achèvera le 8 février 2022 au plus tard<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> -0,4% à périmètre et change historiques

<sup>2</sup> Cession de 8,69% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds

<sup>3</sup> Autorisation de la BCE obtenue – Cf. Communiqué de presse du 29 octobre 2021



## **RETAIL BANKING & SERVICES**

### **DOMESTIC MARKETS**

Les résultats trimestriels de Domestic Markets, soutenus par une hausse de l'activité, sont très bons. Les encours de crédit augmentent de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2020, en hausse dans tous les métiers<sup>1</sup> avec une bonne progression des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2020, en lien avec les effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients. Le développement de l'épargne financière est soutenu et la progression de l'épargne hors-bilan est forte (+14,4% par rapport au 30 septembre 2020). La banque privée enregistre une bonne collecte nette de près de 1,8 milliard d'euros. Enfin, le pôle poursuit sa stratégie de développement dans les paiements avec l'acquisition<sup>2</sup> de FLOA, un des leaders français dans le paiement fractionné.

L'accélération des usages digitaux se poursuit avec plus de 151 millions de connexions mensuelles aux Apps mobiles<sup>3</sup>, en hausse de 27,3% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le produit net bancaire<sup>4</sup>, à 4 112 millions d'euros, est en progression de 6,3% par rapport au troisième trimestre 2020. La performance dans les réseaux<sup>5</sup> (+5,1%) est très bonne dans l'ensemble, portée par la forte hausse des commissions et la bonne performance des filiales spécialisées, malgré l'impact des taux bas. La croissance des métiers spécialisés se poursuit, Arval, Leasing Solutions et Nickel sont en forte progression.

Les frais de gestion<sup>4</sup>, à 2 595 millions d'euros sont en hausse de 2,0% par rapport au troisième trimestre 2020 avec l'accompagnement de la croissance. Ils progressent de 0,8% dans les réseaux<sup>5</sup> avec l'effet des mesures d'économie et augmentent de 7,7% dans les métiers spécialisés avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,3 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup>, à 1 518 millions d'euros, est en forte hausse de 14,6% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque<sup>4</sup> est bas, à 343 millions d'euros (353 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>6</sup> de 1 176 millions d'euros, en forte hausse de 27,4% par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>4</sup>, à 12 145 millions d'euros, est en hausse de 5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Il progresse dans les réseaux avec la hausse des commissions notamment financières, la croissance liée à l'activité de crédit et la bonne contribution des filiales spécialisées partiellement compensées par l'impact de l'environnement de taux bas. Il est en forte hausse dans les métiers spécialisés, avec notamment une très nette progression d'Arval. Les frais de gestion<sup>4</sup> augmentent de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 8 094 millions d'euros. Ils sont quasi stables dans les réseaux et en hausse dans les métiers spécialisés, en lien avec leur croissance. Le résultat brut d'exploitation<sup>4</sup> s'établit ainsi à 4 051 millions d'euros et progresse de 14,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le coût du risque<sup>4</sup> s'améliore de 56 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020 pour s'établir à 942 millions d'euros. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle dégage un résultat avant impôt<sup>7</sup> de 2 994 millions d'euros, en forte hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+25,8%).

<sup>1</sup> Périmètre excluant le périmètre des crédits douteux pour BNL

<sup>2</sup> Signature d'un accord d'exclusivité pour l'acquisition de FLOA - Sous réserve de l'obtention des autorisations requises

<sup>3</sup> 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 3T

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

<sup>5</sup> BDDF, BNL bc et BDDB

<sup>6</sup> Hors effets PEL/CEL de +3 millions d'euros contre +1 million d'euros au troisième trimestre 2020

<sup>7</sup> Hors effets PEL/CEL de +24 millions d'euros contre +3 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2020



## **Banque De Détail en France (BDDF)**

Les résultats de BDDF sont en forte hausse. Le métier présente un niveau d'activité commerciale dynamique. Les encours de crédit augmentent de 2,8% par rapport au troisième trimestre 2020, tirés par la hausse des crédits notamment sur la clientèle des particuliers avec une très bonne dynamique de production de crédit immobilier. Les dépôts sont en hausse de 4,1% par rapport au troisième trimestre 2020 avec les effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients. Les dépôts de la clientèle des entreprises sont en baisse par rapport au troisième trimestre 2020. Le métier enregistre une hausse soutenue des commissions portée par la forte progression des commissions sur moyens de paiement et *cash management* (+6,5% par rapport au troisième trimestre 2020) et la progression continue de l'épargne financière. L'épargne hors-bilan progresse fortement (+10,3% par rapport au 30 septembre 2020). A 0,6 milliard d'euros, la collecte nette de la banque privée est bonne.

Le produit net bancaire<sup>1</sup> s'élève à 1 570 millions d'euros, en hausse de 5,0% par rapport au troisième trimestre 2020. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en hausse de 0,5%, grâce à l'activité de crédit et à la bonne performance des filiales spécialisées et malgré l'impact des taux bas. Les commissions<sup>1</sup> sont en forte progression de 10,8% par rapport au troisième trimestre 2020, et à un niveau bien supérieur au troisième trimestre 2019.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 129 millions d'euros, augmentent de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2020, bénéficiant de l'effet continu des mesures d'optimisation des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,6 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève à 441 millions d'euros, en hausse de 18,9% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque<sup>1</sup> s'établit à 115 millions d'euros, en amélioration de 21 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020. A 21 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau toujours bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>2</sup> de 343 millions d'euros en très forte hausse de 68,8% par rapport au troisième trimestre 2020, enregistrant l'impact positif d'un élément hors exploitation non récurrent au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>1</sup> s'élève à 4 638 millions d'euros, en hausse de 4,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en hausse de 1,8%, grâce à la bonne contribution des filiales spécialisées et à l'activité de crédit partiellement compensées par l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions<sup>1</sup> sont en nette hausse de 8,3%, tirées par la forte progression des commissions financières et le bon développement des commissions bancaires. Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 3 373 millions d'euros, sont en légère hausse (+0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020) grâce à l'effet continu des mesures d'optimisation des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points). Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'élève à 1 264 millions d'euros, en hausse de 18,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le coût du risque<sup>1</sup> s'élève à 342 millions d'euros (327 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020). A 21 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt<sup>3</sup> de 876 millions d'euros en hausse de 37,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, enregistrant au troisième trimestre 2021 l'impact positif d'un élément non récurrent hors exploitation.

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

<sup>2</sup> Hors effets PEL/CEL de +3 millions d'euros contre +1 million d'euros au troisième trimestre 2020

<sup>3</sup> Hors effets PEL/CEL de +24 millions d'euros contre +3 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2020

**BNL banca commerciale (BNL bc)**

L'activité commerciale de BNL bc est dynamique. Le métier continue de gagner des parts de marché sur l'ensemble des segments de clientèle. Les encours de crédit sont en retrait de 0,8% par rapport au troisième trimestre 2020 mais en hausse de 1,4% sur le périmètre hors crédits douteux. Les dépôts sont en hausse de 9,6% par rapport au troisième trimestre 2020, en progression dans tous les segments de clientèle. Ils se stabilisent par rapport au second trimestre 2021. Les encours d'épargne hors-bilan augmentent de 13,2% par rapport au 30 septembre 2020, en lien avec une forte progression des encours d'OPCVM (+22,9% par rapport au 30 septembre 2020) et la poursuite de la hausse des encours d'assurance vie (+6,8% par rapport au 30 septembre 2020). A près de 0,5 milliard d'euros, la collecte nette de la Banque Privée est bonne.

Le produit net bancaire<sup>1</sup> est en baisse de 0,4%, par rapport au troisième trimestre 2020, à 667 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> sont en baisse de 7,2%, l'impact de l'environnement de taux bas n'étant que partiellement compensé par l'effet de la hausse des volumes de crédit. Les commissions<sup>1</sup> augmentent de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2020 grâce à la forte hausse des commissions financières soutenues par la progression de l'épargne hors-bilan et des transactions.

Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 449 millions d'euros, sont en augmentation de 5,4% par rapport au troisième trimestre 2020, du fait notamment de taxes soumises à IFRIC 21 plus élevées au troisième trimestre 2021 et malgré les effets continus des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « *Quota 100* »).

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 218 millions d'euros, en baisse de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque<sup>1</sup>, à 130 millions d'euros, augmente de 9 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 en raison d'une hausse ciblée des taux de provisionnement. Le nombre d'entrées en défaut est limité. A 67 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque<sup>1</sup> de BNL bc est bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 80 millions d'euros, en baisse de 30,2% par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>1</sup> progresse de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et s'établit à 2 012 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>1</sup> se contractent de 2,9%, du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit. Les commissions<sup>1</sup> sont en nette hausse de 8,9%, portées par la hausse des commissions financières avec la progression des transactions et de l'épargne financière. A 1 342 millions d'euros, les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 2,3%, en lien avec l'effet de la reprise de l'activité et un niveau de taxes soumises à IFRIC 21 plus élevées au troisième trimestre 2021. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> progresse de 0,7%, à 669 millions d'euros. A 345 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> s'améliore de 19 millions d'euros. A 59 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque<sup>1</sup> de BNL bc est toujours bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 298 millions d'euros, en hausse de 9,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Italie



## **Banque de Détail en Belgique**

Les résultats de BDDB sont en forte hausse et le niveau d'activité commerciale est très bon. Les encours de crédit augmentent de 3,4%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020, en hausse dans tous les segments de clientèle. Les dépôts augmentent de 5,9% et progressent dans tous les segments de clientèle par rapport au troisième trimestre 2020. Les dépôts de la clientèle des entreprises marquent une inflexion à la baisse par rapport au second trimestre 2021. La dynamique de développement des commissions est très bonne. La hausse de l'épargne hors-bilan est soutenue (+13,6% par rapport au 30 septembre 2020), portée en particulier par l'évolution favorable des encours d'OPCVM. L'activité liée aux paiements progresse avec, en particulier, une hausse des volumes de paiement par carte bancaire (+7,8% par rapport au troisième trimestre 2020).

Enfin, les usages digitaux s'accroissent avec plus de 56 millions<sup>2</sup> de connexions mensuelles sur les applications mobiles (+38,3% par rapport au troisième trimestre 2020).

Le produit net bancaire<sup>3</sup> est en hausse de 9,6% par rapport au troisième trimestre 2020, à 933 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>3</sup> progressent de 6,2%, en lien avec la hausse très significative de la contribution des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit, partiellement compensées par l'impact des taux bas. Ils enregistrent également au troisième trimestre 2021 l'impact positif d'un élément non récurrent. Les commissions<sup>3</sup> sont en forte hausse (+18,3% par rapport au troisième trimestre 2020), portée par la nette progression des commissions financières et bancaires.

Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 511 millions d'euros, sont en baisse de 2,2% par rapport au troisième trimestre 2020 en lien avec les mesures d'économie de coûts et la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences. L'effet de ciseaux est très largement positif (+11,8 points).

Le résultat brut d'exploitation<sup>3</sup>, à 422 millions d'euros, est en forte hausse de 28,4% par rapport au troisième trimestre 2020.

A 36 millions d'euros, le coût du risque<sup>3</sup> augmente de 7 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 (29 millions). A 12 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage ainsi un résultat avant impôt de 379 millions d'euros en très forte croissance de 29,4% par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>3</sup> progresse de 3,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 à 2 655 millions d'euros. Les revenus d'intérêt<sup>3</sup> baissent de 1,0%, du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la contribution élevée des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit. Le métier enregistre également au troisième trimestre 2021 l'impact d'un élément positif non récurrent. Les commissions<sup>3</sup> enregistrent une forte augmentation de 14,0%, tirée par la nette progression des commissions financières et la hausse des commissions bancaires avec la reprise de l'activité. Les frais de gestion<sup>3</sup> sont en baisse de 1,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 1 834 millions d'euros, grâce aux mesures d'économie de coûts et à la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences. L'effet de ciseaux est positif. A 127 millions d'euros, le coût du risque<sup>3</sup> est en retrait de 35 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020. A 14 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage un résultat avant impôt en forte croissance à 661 millions d'euros (+24,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020).

<sup>1</sup> +2,5% hors effet d'une réallocation interne d'un portefeuille

<sup>2</sup> Périmètre : clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNP Paribas Fortis et Hello Bank!) en moyenne au 3T

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets présentent tous une forte progression des résultats et un très bon développement de leur activité. Le parc financé d'Arval progresse fortement (+6,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020) et la hausse du prix des véhicules d'occasion se poursuit. Les encours de financement de Leasing Solutions augmentent de 5,1%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2020, avec une production cumulée depuis le début d'année supérieure à celle de 2019. Personal Investors enregistre une progression sensible des actifs sous gestion (+39,6% par rapport au 30 septembre 2020) soutenue par la bonne performance des marchés et l'augmentation du nombre d'ordres de bourse. Nickel poursuit son développement en France avec près de 2,3 millions de comptes ouverts<sup>3</sup>, et la poursuite des ouvertures de comptes en Espagne. Fort de ces résultats, Nickel a été désigné comme « Néo-banque de l'année 2021 », par le Pôle Finance Innovation<sup>4</sup>. Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) augmentent de 7,2% par rapport au troisième trimestre 2020 portés notamment par la production élevée de crédits immobiliers avec des marges en amélioration.

Le produit net bancaire<sup>5</sup> des cinq métiers, à 942 millions d'euros, est au total en forte hausse de 10,9% par rapport au troisième trimestre 2020, tirée en particulier par la très forte progression d'Arval, de Leasing Solutions et de Nickel. Les revenus de Personal Investors et de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg sont stables.

Les frais de gestion<sup>5</sup> augmentent de 7,7% par rapport au troisième trimestre 2020, à 506 millions d'euros, du fait du développement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+3,2 points).

Le coût du risque<sup>5</sup> s'élève à 62 millions d'euros (66 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Ainsi, le résultat avant impôt de ces cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), est de 373 millions d'euros, en forte hausse de 19,8% par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>5</sup> des cinq métiers, à 2 840 millions d'euros, est au total en très nette hausse de 12,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec la très forte progression d'Arval, la bonne performance de Leasing Solutions, de Personal Investors, et de Nickel. La hausse des commissions est partiellement compensée par l'impact de l'environnement de taux bas dans la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg. A 1 544 millions d'euros, les frais de gestion<sup>5</sup> augmentent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec le développement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points). Le coût du risque<sup>5</sup> s'élève à 129 millions d'euros (144 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020). Ainsi, le résultat avant impôt des cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), est de 1 158 millions d'euros, en forte hausse de 23,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

\*  
\* \*

<sup>1</sup> Flotte moyenne en milliers de véhicules

<sup>2</sup> A périmètre et change constants

<sup>3</sup> Depuis la création

<sup>4</sup> Pôle de compétitivité créé par l'État français, dédié à l'accompagnement et à la croissance de projets innovants –

Nota Bene : Nickel n'a pas le statut d'Établissement de crédit

<sup>5</sup> Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg



## **INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES**

Les résultats d'ensemble d'International Financial Services sont en bonne progression. Le métier Personal Finance présente un bon niveau d'activité commerciale et une hausse de la production avec la levée progressive des mesures sanitaires en 2021. La production commerciale est soutenue dans les réseaux de détail à l'international<sup>1</sup>. La performance des activités d'épargne et de gestion d'actifs est à un très bon niveau, avec une collecte nette soutenue (29,9 milliards d'euros sur les neuf premiers mois 2021) et une hausse des actifs sous gestion (+9,8% par rapport au 30 septembre 2020). Enfin, l'activité sous-jacente de l'Assurance est bonne et le métier Immobilier poursuit son rebond.

Le produit net bancaire du pôle, à 3 823 millions d'euros, est en baisse de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2020 à périmètre et change historiques et de 1,0% à périmètre et change constants. Le pôle bénéficie de la progression des métiers de gestion d'actifs malgré la moindre contribution du métier Assurance. Le contexte est par ailleurs moins favorable pour les réseaux de détail à l'international et le métier Personal Finance.

Les frais de gestion, à 2 466 millions d'euros, sont en hausse de 3,5% à périmètre et change historiques et de 5,9% à périmètre et change constants, du fait de l'accompagnement de la croissance de l'activité et d'initiatives ciblées.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 1 357 millions d'euros, en baisse de 13,1% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque, à 299 millions d'euros, est en forte amélioration de 293 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 notamment du fait de reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2).

Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 1 202 millions d'euros, en hausse de 12,6% par rapport au troisième trimestre 2020 à périmètre et change historiques et de 13,3% à périmètre et change constants.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire du pôle à 11 799 millions d'euros, progresse de 1,6% à périmètre et change constants (-1,9% à périmètre et change historiques) par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Il est porté par la très forte performance des métiers d'épargne et de gestion d'actifs et la bonne progression de BancWest, compensées par le repli de Personal Finance, en lien avec la crise sanitaire et un contexte moins favorable pour Europe Méditerranée. En lien avec l'accompagnement de la croissance d'activité et des initiatives ciblées, les frais de gestion, à 7 531 millions d'euros, progressent de 3,3% à périmètre et change constants, et reculent de 0,4% à périmètre et change historiques. Le résultat brut d'exploitation, à 4 268 millions d'euros, est en baisse de 4,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le coût du risque s'établit à 1 074 millions d'euros, en forte amélioration de 1 023 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le résultat avant impôt d'International Financial Services s'établit ainsi à 3 598 millions d'euros, en très forte hausse de 35,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 à périmètre et change historiques et de 36,5% à périmètre et change constants. Il intègre l'impact d'un élément positif exceptionnel avec la plus-value réalisée sur la cession d'une participation d'Asset Management au premier trimestre 2021 pour 96 millions d'euros.

---

<sup>1</sup> Europe Méditerranée et BancWest



## Personal Finance

Les résultats de Personal Finance sont en forte hausse. La dynamique commerciale est bonne. La production de crédit est en hausse (+11,8% entre les neuf premiers mois 2020 et les neuf premiers mois 2021) avec la levée progressive des mesures sanitaires en 2021. Le niveau des encours de crédit croît de 0,5% par rapport au troisième trimestre 2020.

L'amélioration de l'efficacité opérationnelle et de l'expérience utilisateur progresse avec la digitalisation et l'automatisation des processus. Ainsi, près de 86% des décisions de crédit sont effectuées sur les canaux digitaux et totalement automatisées et plus d'un million d'opérations sont automatisées avec la RPA (*Robotics Process Automation*), soit une progression de 21% par rapport au 30 septembre 2020.

Le produit net bancaire de Personal Finance, à 1 271 millions d'euros, est en recul de 5,4% par rapport au troisième trimestre 2020. Il enregistre des éléments non récurrents négatifs au troisième trimestre 2021. Hors cet impact, les revenus seraient, grâce à un bon niveau d'activité, en légère baisse.

Les frais de gestion, à 644 millions d'euros, progressent de 0,5% par rapport au troisième trimestre 2020, avec l'effet du soutien à la croissance de l'activité contenu par l'amélioration de l'efficacité opérationnelle.

Le résultat brut d'exploitation s'élève ainsi à 627 millions d'euros, en baisse de 10,8% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque s'établit à 303 millions d'euros, en baisse de 80 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020. A 130 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas qui reflète l'efficacité de la gestion des impayés du métier et le niveau élevé de performance au recouvrement ainsi qu'une amélioration du risque courant.

Le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 376 millions d'euros, en forte hausse de 19,1% par rapport au troisième trimestre 2020 grâce à la baisse du coût du risque.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire de Personal Finance, à 3 922 millions d'euros, est en retrait de 4,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (-4,3% à périmètre et change constants) du fait notamment de moindres volumes au global malgré la reprise progressive de la production, et de l'impact d'éléments non récurrents négatifs au troisième trimestre 2021. Les frais de gestion, à 2 107 millions d'euros, progressent de 1,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+2,5% à périmètre et change constants) en lien notamment avec l'accompagnement de la reprise d'activité et la poursuite des investissements. Le résultat brut d'exploitation est ainsi en retrait de 11,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 1 815 millions d'euros. Le coût du risque à 968 millions d'euros, est en amélioration de 447 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Tiré par la forte baisse du coût du risque, le résultat avant impôt de Personal Finance s'établit ainsi à 905 millions d'euros, en très nette progression de 41,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+41,6% à périmètre et change constants).



## Europe Méditerranée

Europe Méditerranée présente une activité commerciale bien orientée. Les encours de crédit sont en hausse de 6,2%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020 tirés par l'accélération de la croissance des crédits, notamment en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèle. La production de crédit se maintient à un bon niveau dans tous les pays<sup>2</sup> (+33,9% par rapport au troisième trimestre 2020 à change constant), après le point bas atteint en août 2020. Les dépôts augmentent de 6,0%<sup>1</sup>, par rapport au troisième trimestre 2020 en hausse dans toutes les régions. Enfin, le nombre de clients digitaux actifs progresse de 16% par rapport au troisième trimestre 2020 et atteint 4,1 millions.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>3</sup>, à 511 millions d'euros, progresse de 1,8%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020, porté par la progression des volumes et des commissions (+4,2% par rapport au troisième trimestre 2020 à change constant après avoir atteint un point bas au second trimestre 2020 en lien avec la crise sanitaire et l'impact des limitations des commissions dans certains pays) et malgré un contexte difficile dans certains pays.

Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 383 millions d'euros, augmentent de 4,5%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020, tirés par une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées.

Le coût du risque<sup>3</sup> s'établit à 15 millions d'euros, en forte baisse de 97 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 en lien notamment avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Le coût du risque s'établit à 17 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 182 millions d'euros, soit un doublement<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée<sup>3</sup> à 1 491 millions d'euros, est en baisse de 7,2%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2020, du fait de la baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne partiellement compensée par la hausse des commissions et la progression des volumes. Les frais de gestion<sup>3</sup>, à 1 209 millions d'euros, sont en hausse de 3,9%<sup>1</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2020. La hausse est contenue malgré une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées. Le coût du risque<sup>3</sup> baisse à 112 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, contre 342 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2020. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 302 millions d'euros, en hausse de 10,6%<sup>1</sup> aux neuf premiers mois de 2020.

## BancWest

L'activité commerciale de BancWest est toujours soutenue. La production de crédits<sup>4</sup> est en forte hausse (+21%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020) avec une très bonne production de crédits aux particuliers (+16%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020). Les encours de crédit sont néanmoins en recul de 8,6%<sup>1</sup>, en raison de l'effet des mesures de stimulation économique et de l'arrêt d'une activité en 2020. Les dépôts sont en hausse de 7,7%<sup>1</sup>, avec une forte progression des dépôts de la clientèle<sup>5</sup> (+6,8%)<sup>1</sup>. Les actifs sous gestion de la banque privée atteignent un niveau élevé, à 18,4 milliards de dollars au 30 septembre 2021, soit une hausse de 16%<sup>6</sup> par rapport au 30 septembre 2020. Enfin, la qualité de service de Bank of the West est reconnue par l'étude effectuée par JD Power entre avril et juin 2021 qui classe Bank of the West au premier rang pour la satisfaction des clients en Californie.

<sup>1</sup> A périmètre et change constants

<sup>2</sup> Périmètre : crédits aux particuliers et aux entreprises en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc

<sup>3</sup> Avec 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

<sup>4</sup> Périmètre : production de crédits aux particuliers, production et flux sur les PME et entreprises, hors prêts « Paycheck Protection Program »

<sup>5</sup> Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

<sup>6</sup> A périmètre constant



Le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 588 millions d'euros, est en retrait de 5,3%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2020, en lien notamment avec un élément positif non récurrent au troisième trimestre 2020. Hors cet effet, il serait en hausse de plus de 2%<sup>2</sup>, soutenu par la hausse des revenus d'intérêt avec l'amélioration de la marge et l'activité de crédit mais aussi par la progression des commissions transactionnelles avec la reprise de l'activité économique.

Les frais de gestion<sup>1</sup> sont en hausse de 6,5%<sup>2</sup>, à 425 millions d'euros, en lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements.

Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup>, à 163 millions d'euros, recule de 26,6%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque<sup>1</sup> est en reprise de 23 millions d'euros, en forte amélioration de 113 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit ainsi à -19 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 189 millions d'euros en très forte hausse de 46,7%<sup>2</sup> par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire<sup>1</sup>, à 1 801 millions d'euros, progresse de 2,5%<sup>2</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2020, porté par la hausse des commissions, l'évolution favorable de la marge et de l'activité de crédit. Les frais de gestion<sup>1</sup>, à 1 238 millions d'euros, sont en augmentation de 1,3%<sup>2</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements. Le métier dégage un effet de ciseaux positif de 1,2 point. Le résultat brut d'exploitation<sup>1</sup> s'établit ainsi à 562 millions d'euros en hausse de 5,5%<sup>2</sup> par rapport aux neuf premiers mois de 2020. En reprise de 21 millions d'euros, le coût du risque<sup>1</sup> s'améliore fortement par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (dotation de 319 millions d'euros). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 579 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, soit un résultat avant impôt multiplié par 2,7<sup>2</sup>.

### **Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée**

Au 30 septembre 2021, les actifs sous gestion<sup>3</sup> atteignent 1 218 milliards d'euros. Ils sont en hausse de 4,5% par rapport au 31 décembre 2020, du fait notamment d'un effet performance favorable de 40,0 milliards d'euros en lien avec l'évolution des marchés et des bonnes performances de gestion. Ils bénéficient aussi d'un effet de change favorable de 11,8 milliards d'euros. L'effet de périmètre est négatif (-28,7 milliards d'euros) en lien notamment avec la cession au premier trimestre 2021 d'une participation de BNP Paribas Asset Management. Le très bon niveau de collecte nette (29,9 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2021) est soutenu par l'ensemble des métiers avec une très bonne collecte nette de Wealth Management en Europe, en particulier en Allemagne, en France et en Italie, ainsi qu'en Asie ; une très forte collecte nette en Asset Management sur les supports de moyen et long terme, notamment en fonds thématiques partiellement compensée par une décollecte en supports monétaires ; et une très bonne collecte nette en Assurance, en particulier en unités de compte en France, Italie et au Luxembourg.

Au 30 septembre 2021, les actifs sous gestion<sup>3</sup> se répartissent entre : 531 milliards d'euros pour l'Asset Management (incluant 29 milliards d'euros de Real Estate Investment Management), 411 milliards d'euros pour Wealth Management et 277 milliards d'euros pour l'Assurance.

<sup>1</sup> Avec 100% de la Banque Privée aux États-Unis

<sup>2</sup> A périmètre et change constants

<sup>3</sup> Y compris actifs distribués



L'activité commerciale du métier Assurance est très bonne. La performance de l'activité Épargne est soutenue en France comme à l'international, avec une collecte brute en forte hausse (+47,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020) et une part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette. L'activité Protection progresse en France, avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages (Cardif IARD). Elle progresse aussi à l'international notamment en Asie et en Amérique Latine.

Les revenus de l'Assurance, à 613 millions d'euros, baissent de 12,0% par rapport au troisième trimestre 2020. L'effet de la hausse soutenue de l'activité Épargne et de la bonne dynamique de l'activité Protection est plus que compensé par le repli du résultat financier en raison notamment de moindres plus-values ce trimestre. Les frais de gestion, à 376 millions d'euros, progressent de 8,5% par rapport au troisième trimestre 2020 en lien avec l'activité commerciale et des projets ciblés. A 231 millions d'euros, le résultat avant impôt recule de 40,0% par rapport au troisième trimestre 2020, enregistrant l'impact négatif de la sinistralité sur des sociétés mises en équivalence.

L'activité du métier Gestion Institutionnelle et Privée est globalement très bonne. L'activité de Wealth Management est en hausse, avec une bonne collecte nette en Europe, en particulier en Allemagne, et une croissance des commissions financières, avec la progression des encours et des volumes de transaction. L'activité d'Asset Management est très soutenue, avec une très forte collecte nette (+7,5 milliards d'euros), essentiellement sur les supports à moyen et long terme en Europe et sur les supports monétaires. Le niveau de collecte est également soutenu par le développement de la gamme d'investissement responsable et durable<sup>1</sup>. Le métier poursuit son développement dans les actifs privés avec l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas<sup>2</sup>. Enfin, la reprise de l'activité du métier Immobilier se poursuit, notamment en *Advisory*, et en particulier en France, en Allemagne, et au Royaume-Uni.

A 859 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée progressent de 17,0% par rapport au troisième trimestre 2020, et sont en hausse dans tous les métiers. Ils sont portés par la hausse des commissions et des revenus de crédit du métier Wealth Management, par l'impact de la forte collecte nette et de l'effet performance dans le métier Asset Management et sont en forte hausse dans le métier Immobilier notamment en *Advisory*. A 651 millions d'euros, les frais de gestion sont en progression de 8,9% par rapport au troisième trimestre 2020 en lien avec la croissance de l'activité dans tous les métiers. L'effet de ciseaux est très positif dans tous les métiers (+8,2 points globalement). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie, en Pologne et aux États-Unis, s'élève ainsi à 224 millions d'euros. Il augmente fortement de 53,9% par rapport au troisième trimestre 2020, porté par la forte progression de l'ensemble des métiers.

Pour les neuf premiers mois de 2021, les revenus de l'Assurance progressent de 3,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 2 171 millions d'euros en lien avec la bonne performance de l'activité Épargne et la reprise de l'activité Protection partiellement compensées par le repli du résultat financier et l'impact persistant de la sinistralité. Les frais de gestion progressent de 4,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 1 126 millions d'euros, du fait du développement de l'activité et de projets ciblés. Le résultat avant impôt du métier Assurance recule de 2,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et s'établit à 1 097 millions d'euros.

A 2 473 millions d'euros, les revenus de la Gestion Institutionnelle et Privée sont en forte hausse de 14,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Ils enregistrent une très bonne performance du métier Asset Management, en lien avec une forte collecte nette et l'effet performance, mais aussi le fort rebond du métier Immobilier principalement en *Advisory* par rapport à une base faible au cours des neuf premiers mois de 2020, et la hausse des commissions et des revenus de crédit partiellement compensée par l'impact de l'environnement de taux bas pour le métier Wealth Management. Les frais de gestion sont en hausse de 2,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 à 1 887 millions d'euros. L'effet de ciseaux est positif dans tous les métiers (+12,2 points

<sup>1</sup> Articles 8 & 9 au sens de la réglementation européenne SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) - Article 8 : produits promouvant des caractéristiques durables ; Article 9 : produits ayant un objectif d'investissement durable

<sup>2</sup> Sous réserve de l'obtention des autorisations requises



globalement). Le résultat avant impôt de la Gestion Institutionnelle et Privée, après prise en compte d'un tiers des résultats de la banque privée dans les marchés domestiques, en Turquie, en Pologne et aux États-Unis, s'élève ainsi à 715 millions d'euros. Il double par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Il enregistre l'effet de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation d'Asset Management au premier trimestre 2021.

\*  
\* \*

## **CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)**

CIB enregistre un très bon niveau de résultat porté par une bonne croissance d'activité dans tous les métiers.

Les métiers de financement sont en croissance par rapport au troisième trimestre 2020 sur tous les segments (émissions d'actions et d'obligations, crédits syndiqués)<sup>1</sup>. Sur les marchés, l'activité des clients est forte sur les dérivés d'actions et le *prime services*. Le contexte est moins porteur sur les marchés de change, de crédit et plus particulièrement sur les marchés de taux. Enfin, les Services titres enregistrent une hausse des actifs ainsi que des volumes de transaction à un niveau élevé.

Le métier poursuit la mise en œuvre des initiatives de développement avec l'intégration d'Exane à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2021 et continue à procéder aux transferts des clients dans le cadre de l'accord avec Deutsche Bank sur l'activité *prime brokerage*.

Porté par la diversification du pôle, le niveau de performance est élevé. Les revenus de CIB progressent ainsi de 6,4%<sup>2</sup> par rapport à la base élevée du troisième trimestre 2020 et augmentent fortement de 24,9% par rapport au troisième trimestre 2019.

Les revenus de Corporate Banking sont en forte hausse de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2020 et en très forte progression de 23,3% par rapport au troisième trimestre 2019. Les revenus sont en croissance dans toutes les régions, tirée par la zone EMEA et la zone Amériques, la forte progression de la contribution de la plateforme Capital Markets (+21% par rapport au troisième trimestre 2020) et la bonne progression de l'activité de *trade finance* et de *cash management*. La progression des volumes d'activité est bonne, avec une hausse des financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés de crédits, d'obligations et d'actions (+16% par rapport au troisième trimestre 2020<sup>1</sup>). A 156 milliards d'euros, les encours de crédit sont en retrait de 1,9% par rapport au troisième trimestre 2020 et en hausse de 1,2% par rapport au second trimestre 2021 confirmant la progression régulière depuis la normalisation rapide des tirages au troisième trimestre 2020. Après le pic du troisième trimestre 2020 lié à la crise sanitaire, les dépôts se normalisent progressivement et atteignent 184 milliards d'euros, soit une baisse de 4,2% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 0,6% par rapport au second trimestre 2021. Les volumes d'opérations d'*Equity Capital Markets* dirigées en EMEA<sup>3</sup> sont en forte croissance (+20% par rapport aux neuf premiers mois de 2020), avec un renforcement de la part de marché (6,6% au troisième trimestre 2021, soit une hausse de 1 point par rapport au troisième trimestre 2020).

Soutenus par la diversification des franchises, les revenus de Global Markets, à 1 731 millions d'euros progressent de 1,2% par rapport à la base élevée du troisième trimestre 2020 et sont en très forte hausse de 33,3% par rapport au troisième trimestre 2019. Ils sont notamment portés par une activité de clientèle soutenue sur les marchés d'actions, avec le maintien d'une forte activité pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés, et la croissance du *prime brokerage*. Dans un contexte moins porteur, l'activité de la clientèle est moindre notamment sur les marchés de taux

<sup>1</sup> Source : Dealogic au 30.09.21 ; bookrunner en volume, montants proportionnels

<sup>2</sup> +4,1% à périmètre et change constants

<sup>3</sup> Source Dealogic au 30.09.21, bookrunner en volume, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique



et de change mais reste bonne sur les marchés des matières premières. Enfin, le niveau des émissions obligataires dirigées au niveau mondial est en hausse de 7%<sup>1</sup> par rapport au troisième trimestre 2020. La VaR (1 jour, 99%), qui mesure le niveau des risques de marché s'établit à 31 millions d'euros. Elle poursuit sa baisse, en particulier sur les taux d'intérêt ce trimestre, après les pics de volatilité liés au déclenchement de la crise sanitaire en 2020.

Dans un contexte peu porteur en particulier sur les marchés de taux, les revenus de FICC<sup>2</sup> s'établissent à 896 millions d'euros en fort retrait de 28,0% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2020. Le métier Equity & Prime Services enregistre une très forte croissance de l'activité pour les dérivés, une bonne progression organique du *prime brokerage* ainsi que l'effet de la contribution de la bonne performance d'Exane BNP Paribas (91 millions d'euros, en progression de 43,0% par rapport au troisième trimestre 2020). A 835 millions d'euros, les revenus d'Equity & Prime Services augmentent ainsi très fortement de 79,3% par rapport au troisième trimestre 2020.

Les revenus de Securities Services sont en hausse de 5,8% par rapport au troisième trimestre 2020, portés par l'effet de la hausse des encours moyens (+19,3% par rapport au troisième trimestre 2020) avec l'évolution favorable des marchés et la montée en puissance des nouveaux clients, et de la progression des volumes de transactions (+14,1% par rapport au troisième trimestre 2020). Le métier poursuit son développement avec, par exemple, l'obtention de la licence pour fournir des services de conservation de titres aux investisseurs étrangers en Chine (*Qualified Foreign Investor*).

Les frais de gestion de CIB, à 2 243 millions d'euros, sont en hausse de 5,9% par rapport au troisième trimestre 2020 (+1,5% à périmètre et change constants), en lien avec le développement de l'activité. Le pôle dégage un effet de ciseaux très positif à périmètre et change constants (+2,6 points).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 7,2% à 1 346 millions d'euros.

A 24 millions d'euros, le coût du risque de CIB s'établit à un niveau très bas. Il s'améliore de 286 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020. Il s'établit à 24 millions d'euros pour Corporate Banking (soit 6 points de base des encours de crédit à la clientèle), et enregistre au troisième trimestre 2021 des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2) partiellement compensées par une augmentation ciblée du taux de provisionnement ; avec un nombre limité d'entrée en défaut. Il s'établit à 2 millions d'euros pour Global Markets.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 1 331 millions d'euros, en très forte hausse de 39,3% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 59,6% par rapport au troisième trimestre 2019.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire du pôle à 10 972 millions d'euros, progresse de 5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+7,1% à périmètre et change constants) et augmente fortement de 22,2% par rapport aux neuf premiers mois 2019. Avec un niveau de performance élevé, il est porté par la diversification des métiers et le développement des plateformes : Corporate Banking (+9,2%), Global Markets (+3,0%), et Securities Services (+2,8%).

Les revenus de Corporate Banking, à 3 763 millions d'euros, augmentent de 9,2% (+11,5% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en progression dans toutes les zones<sup>3</sup>, tirés par la zone EMEA et la zone Amériques, la progression de la contribution de la plateforme Capital Markets en EMEA par rapport à une base élevée des neuf premiers mois 2020, et par la reprise confirmée des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*). Ils sont en progression de 21,3% par rapport aux neuf premiers mois 2019.

A 5 481 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en hausse de 3,0% (+4,5% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 29,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Les revenus de FICC<sup>2</sup> à 3 192 millions d'euros sont à un bon niveau de

<sup>1</sup> Source : Dealogic ; bookrunner en volume au 30.09.21 ; montants proportionnels

<sup>2</sup> Fixed Income, Currencies, and Commodities

<sup>3</sup> A périmètre et change constants



performance en particulier pour l'activité primaire, et les dérivés sur matières premières. Ils sont en forte progression par rapport aux neuf premiers mois 2019 (+16,4%), mais en retrait par rapport aux neuf premiers mois de 2020, exceptionnellement porteurs. Les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 2 289 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2021. Le métier enregistre une très forte croissance du fait d'un niveau d'activité record, d'une base très faible l'an dernier sur les dérivés<sup>1</sup> et de la contribution d'Exane BNP Paribas à partir du troisième trimestre 2021.

Les revenus de Securities Services, à 1 728 millions d'euros, sont en hausse de 2,8% (6,3% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec l'effet de la hausse des actifs, en particulier sur les grands mandats récents, et de la progression des volumes de transactions.

Les frais de gestion de CIB, à 7 051 millions d'euros, sont en hausse de 4,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+5,2% à périmètre et changes constants), en lien avec la bonne croissance de l'activité et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21<sup>2</sup>. Le pôle dégage un effet de ciseaux positif du fait des mesures d'économies de coûts (+2 points à périmètre et change constants).

Le résultat brut d'exploitation de CIB est ainsi en hausse de 5,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 3 921 millions d'euros.

A 253 millions d'euros, le coût du risque de CIB s'établit à un niveau bas. Il s'améliore de 739 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

CIB dégage ainsi un résultat avant impôt de 3 718 millions d'euros, en hausse de 35,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

\*  
\* \*

## **AUTRES ACTIVITÉS**

Le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 11 millions d'euros contre -165 millions d'euros au troisième trimestre 2020, enregistrant notamment l'effet d'un élément négatif non récurrent au troisième trimestre 2020 ainsi que la réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA) pour -16 millions d'euros (-74 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 183 millions d'euros au troisième trimestre 2021 contre 165 millions d'euros au troisième trimestre 2020. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration<sup>3</sup> et des coûts d'adaptation<sup>4</sup> pour 20 millions d'euros (44 millions d'euros au troisième trimestre 2020) et des coûts de renforcement informatique pour 42 millions d'euros (40 millions d'euros au troisième trimestre 2020). Ils reflétaient également au troisième trimestre 2020 l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire à hauteur de 21 millions d'euros.

Le coût du risque est de 40 millions d'euros, contre une reprise de 3 millions d'euros au troisième trimestre 2020.

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à -61 millions d'euros au troisième trimestre 2021 contre 36 millions d'euros au troisième trimestre 2020. Ils reflètent essentiellement l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>5</sup> pour 144 millions d'euros ce

<sup>1</sup> Impact des chocs extrêmes du 1T20 sur les marchés et des restrictions apportées par les autorités européennes au versement de dividendes (pour mémoire au 1T20 : -184 M€ au 1T20)

<sup>2</sup> Taxes soumises à IFRIC : 625 M€, +93 M€ par rapport aux neuf premiers mois 2020

<sup>3</sup> Coûts de restructuration liés notamment à l'arrêt ou aux restructurations de certaines activités (entre autres, CIB)

<sup>4</sup> Liés notamment à BancWest et CIB

<sup>5</sup> Cession de 1,97% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds



trimestre, compensée par l'impact de dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros. Ils enregistraient au troisième trimestre 2020 l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession d'un immeuble à hauteur de 41 millions d'euros.

Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à -260 millions d'euros contre -275 millions d'euros au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 488 millions d'euros, contre -117 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020, reflétant notamment la très forte contribution de Principal Investments par rapport à une contribution négative induite par la crise en 2020. Il enregistre aussi l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life au premier trimestre 2021. Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 736 millions d'euros (607 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration<sup>1</sup> et des coûts d'adaptation<sup>2</sup> pour 103 millions d'euros et des coûts de renforcement informatique pour 107 millions d'euros. Ils reflétaient pour les neuf premiers mois de 2020 l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire à hauteur de 107 millions d'euros, des coûts de restructuration<sup>1</sup> et des coûts d'adaptation<sup>2</sup> à hauteur de 120 millions d'euros et des coûts de renforcement informatique à hauteur de 119 millions d'euros. Le coût du risque est de 159 millions d'euros, contre 43 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 529 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021 contre 519 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020. Pour les neuf premiers mois 2021, ils incluent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds<sup>3</sup> pour 444 millions d'euros, des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros et l'impact de dépréciations de survaleurs de 149 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils reflétaient sur les neuf premiers mois de 2020, l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles à hauteur de 506 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à 134 millions d'euros contre -198 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020.

\*  
\* \*

## **STRUCTURE FINANCIÈRE**

Le Groupe a une structure financière solide.

Le ratio « *common equity Tier 1* » s'élève à 13,0%<sup>4</sup> au 30 septembre 2021, en progression de 10 points de base par rapport au 30 juin 2021, du fait principalement de la mise en réserve du résultat net du trimestre après prise en compte d'un taux de distribution de 50% (+20 points de base) et de l'augmentation des actifs pondérés hors effets change et périmètre (-10 points de base).

L'impact des autres effets sur le ratio demeure limité au global. Le ratio s'élèverait à 12,9% après prise en compte du programme de rachat d'actions annoncé le 29 octobre 2021.

Le ratio de levier<sup>5</sup> s'élève à 3,9% au 30 septembre 2021.

Les réserves de liquidité disponibles instantanément s'élèvent à 478 milliards d'euros et représentent une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marché.

\*  
\* \*

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

<sup>2</sup> Liés notamment à BancWest et CIB

<sup>3</sup> Cession de 8,69% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds

<sup>4</sup> CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

<sup>5</sup> 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

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE**

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
<b>GROUPE</b>								
<b>Produit net bancaire</b>	11 398	10 885	+4,7%	11 776	-3,2%	35 003	33 448	+4,6%
Frais de gestion	-7 412	-7 137	+3,8%	-7 172	+3,3%	-23 181	-22 632	+2,4%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>3 986</b>	<b>3 748</b>	<b>+6,4%</b>	<b>4 604</b>	<b>-13,4%</b>	<b>11 822</b>	<b>10 816</b>	<b>+9,3%</b>
Coût du risque	-706	-1 245	-43,3%	-813	-13,2%	-2 415	-4 118	-41,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 280</b>	<b>2 503</b>	<b>+31,1%</b>	<b>3 791</b>	<b>-13,5%</b>	<b>9 407</b>	<b>6 698</b>	<b>+40,4%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	131	130	+0,8%	101	+29,6%	356	355	+0,3%
Autres éléments hors exploitation	39	38	+2,6%	302	-87,1%	704	539	+30,6%
<b>Éléments hors exploitation</b>	<b>170</b>	<b>168</b>	<b>+1,2%</b>	<b>403</b>	<b>-57,8%</b>	<b>1 060</b>	<b>894</b>	<b>+18,6%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 450</b>	<b>2 671</b>	<b>+29,2%</b>	<b>4 194</b>	<b>-17,7%</b>	<b>10 467</b>	<b>7 592</b>	<b>+37,9%</b>
Impôt sur les bénéfices	-836	-692	+20,8%	-1 193	-29,9%	-2 998	-1 849	+62,1%
Intérêts minoritaires	-111	-85	+30,6%	-90	+23,4%	-287	-268	+7,1%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 503</b>	<b>1 894</b>	<b>+32,2%</b>	<b>2 911</b>	<b>-14,0%</b>	<b>7 182</b>	<b>5 475</b>	<b>+31,2%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>65,0%</b>	<b>65,6%</b>	<b>-0,6 pt</b>	<b>60,9%</b>	<b>+4,1 pt</b>	<b>66,2%</b>	<b>67,7%</b>	<b>-1,5 pt</b>

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

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

**RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2021**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 976</b>	<b>3 823</b>	<b>3 588</b>	<b>11 387</b>	<b>11</b>	<b>11 398</b>
var/3T20	+6,4%	-3,0%	+6,4%	+3,0%	n.s.	+4,7%
var/2T21	+0,6%	-3,2%	-3,4%	-2,0%	-93,2%	-3,2%
Frais de gestion	-2 520	-2 466	-2 243	-7 229	-183	-7 412
var/3T20	+1,9%	+3,5%	+5,9%	+3,7%	+10,8%	+3,8%
var/2T21	+3,7%	-0,5%	+9,8%	+4,0%	-17,6%	+3,3%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>1 456</b>	<b>1 357</b>	<b>1 346</b>	<b>4 158</b>	<b>-172</b>	<b>3 986</b>
var/3T20	+15,3%	-13,1%	+7,2%	+2,0%	-48,0%	+6,4%
var/2T21	-4,3%	-7,7%	-19,5%	-10,8%	n.s.	-13,4%
Coût du risque	-342	-299	-24	-666	-40	-706
var/3T20	-1,2%	-49,4%	-92,2%	-46,7%	n.s.	-43,3%
var/2T21	+24,1%	-28,2%	-57,2%	-11,2%	-37,0%	-13,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 113</b>	<b>1 057</b>	<b>1 322</b>	<b>3 493</b>	<b>-212</b>	<b>3 280</b>
var/3T20	+21,5%	+9,2%	+39,8%	+23,4%	-35,2%	+31,1%
var/2T21	-10,6%	+0,4%	-18,2%	-10,8%	+72,0%	-13,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	105	9	118	13	131
Autres éléments hors exploitation	60	40	0	100	-61	39
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 179</b>	<b>1 202</b>	<b>1 331</b>	<b>3 711</b>	<b>-260</b>	<b>3 450</b>
var/3T20	+27,6%	+12,6%	+39,3%	+25,9%	-5,5%	+29,2%
var/2T21	-5,5%	+4,1%	-18,7%	-8,1%	n.s.	-17,7%

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 976</b>	<b>3 823</b>	<b>3 588</b>	<b>11 387</b>	<b>11</b>	<b>11 398</b>
3T20	3 735	3 943	3 372	11 050	-165	10 885
2T21	3 952	3 948	3 714	11 614	162	11 776
Frais de gestion	-2 520	-2 466	-2 243	-7 229	-183	-7 412
3T20	-2 473	-2 382	-2 117	-6 972	-165	-7 137
2T21	-2 431	-2 478	-2 042	-6 951	-222	-7 172
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>1 456</b>	<b>1 357</b>	<b>1 346</b>	<b>4 158</b>	<b>-172</b>	<b>3 986</b>
3T20	1 262	1 561	1 255	4 078	-330	3 748
2T21	1 522	1 470	1 672	4 663	-59	4 604
Coût du risque	-342	-299	-24	-666	-40	-706
3T20	-346	-592	-310	-1 248	3	-1 245
2T21	-276	-417	-57	-749	-64	-813
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 113</b>	<b>1 057</b>	<b>1 322</b>	<b>3 493</b>	<b>-212</b>	<b>3 280</b>
3T20	916	969	945	2 830	-327	2 503
2T21	1 246	1 053	1 615	3 914	-123	3 791
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	105	9	118	13	131
3T20	4	107	3	114	16	130
2T21	-2	113	10	121	-20	101
Autres éléments hors exploitation	60	40	0	100	-61	39
3T20	4	-9	7	2	36	38
2T21	3	-12	12	4	298	302
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 179</b>	<b>1 202</b>	<b>1 331</b>	<b>3 711</b>	<b>-260</b>	<b>3 450</b>
3T20	924	1 067	955	2 947	-275	2 671
2T21	1 247	1 154	1 637	4 039	155	4 194
Impôt sur les bénéfices						-836
Intérêts minoritaires						-111
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>2 503</b>

**RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2021**

	Domestic Markets	International Financial Services	CIB	Pôles opérationnels	Autres activités	Groupe
<i>En millions d'euros</i>						
<b>Produit net bancaire</b>	<b>11 744</b>	<b>11 799</b>	<b>10 972</b>	<b>34 515</b>	<b>488</b>	<b>35 003</b>
v ar/9M20	+5,9%	-1,9%	+5,0%	+2,8%	n.s.	+4,6%
Frais de gestion	-7 863	-7 531	-7 051	-22 445	-736	-23 181
v ar/9M20	+1,7%	-0,4%	+4,8%	+1,9%	+21,1%	+2,4%
<b>Résultat Brut d'exploitation</b>	<b>3 881</b>	<b>4 268</b>	<b>3 921</b>	<b>12 070</b>	<b>-248</b>	<b>11 822</b>
v ar/9M20	+15,5%	-4,3%	+5,4%	+4,6%	-65,8%	+9,3%
Coût du risque	-929	-1 074	-253	-2 256	-159	-2 415
v ar/9M20	-5,8%	-48,8%	-74,5%	-44,7%	n.s.	-41,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 952</b>	<b>3 194</b>	<b>3 668</b>	<b>9 814</b>	<b>-407</b>	<b>9 407</b>
v ar/9M20	+24,3%	+35,1%	+34,5%	+31,5%	-46,9%	+40,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-1	318	27	344	12	356
Autres éléments hors exploitation	67	85	23	175	529	704
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 017</b>	<b>3 598</b>	<b>3 718</b>	<b>10 333</b>	<b>134</b>	<b>10 467</b>
v ar/9M20	+26,6%	+35,1%	+35,5%	+32,7%	n.s.	+37,9%
Impôt sur les bénéfices						-2 998
Intérêts minoritaires						-287
<b>Résultat net part du groupe</b>						<b>7 182</b>

**HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS**

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>GROUPE</b>							
<b>PNB</b>	<b>11 398</b>	<b>11 776</b>	<b>11 829</b>	<b>10 827</b>	<b>10 885</b>	<b>11 675</b>	<b>10 888</b>
Frais de gestion	-7 412	-7 172	-8 597	-7 562	-7 137	-7 338	-8 157
<b>RBE</b>	<b>3 986</b>	<b>4 604</b>	<b>3 232</b>	<b>3 265</b>	<b>3 748</b>	<b>4 337</b>	<b>2 731</b>
Coût du risque	-706	-813	-896	-1 599	-1 245	-1 447	-1 426
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 280</b>	<b>3 791</b>	<b>2 336</b>	<b>1 666</b>	<b>2 503</b>	<b>2 890</b>	<b>1 305</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	131	101	124	68	130	130	95
Autres éléments hors exploitation	39	302	363	496	38	106	395
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 450</b>	<b>4 194</b>	<b>2 823</b>	<b>2 230</b>	<b>2 671</b>	<b>3 126</b>	<b>1 795</b>
Impôt sur les bénéfices	-836	-1 193	-969	-558	-692	-746	-411
Intérêts minoritaires	-111	-90	-86	-80	-85	-81	-102
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 503</b>	<b>2 911</b>	<b>1 768</b>	<b>1 592</b>	<b>1 894</b>	<b>2 299</b>	<b>1 282</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>65,0%</b>	<b>60,9%</b>	<b>72,7%</b>	<b>69,8%</b>	<b>65,6%</b>	<b>62,9%</b>	<b>74,9%</b>



<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL</b>							
<b>PNB</b>	7 795	7 881	7 843	7 753	7 677	7 615	7 823
Frais de gestion	-4 986	-4 909	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
<b>RBE</b>	2 809	2 972	2 344	2 664	2 822	2 825	2 172
Coût du risque	-641	-693	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 168	2 280	1 675	1 527	1 883	1 730	1 122
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	110	111	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	100	-8	61	66	-5	-2	12
<b>Résultat avant impôt</b>	2 377	2 382	1 832	1 649	1 990	1 845	1 208
<b>Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)</b>	54,6	54,6	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	7 798	7 900	7 844	7 753	7 678	7 630	7 810
Frais de gestion	-4 986	-4 909	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
<b>RBE</b>	2 812	2 992	2 345	2 664	2 823	2 840	2 159
Coût du risque	-641	-693	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
<b>Résultat d'exploitation</b>	2 171	2 299	1 676	1 527	1 885	1 745	1 109
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	110	111	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	100	-8	61	66	-5	-2	12
<b>Résultat avant impôt</b>	2 380	2 402	1 833	1 649	1 991	1 859	1 195
<b>Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)</b>	54,6	54,6	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de BP France, Italie, Belgique, Luxembourg)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	4 112	4 076	3 956	3 976	3 867	3 721	3 913
Frais de gestion	-2 595	-2 502	-2 997	-2 610	-2 543	-2 446	-2 970
<b>RBE</b>	1 518	1 574	959	1 366	1 324	1 276	943
Coût du risque	-343	-284	-315	-458	-353	-331	-313
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 174	1 291	644	908	971	944	630
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-2	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	60	3	4	45	4	1	1
<b>Résultat avant impôt</b>	1 239	1 292	643	953	978	946	630
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-64	-53	-64	-56	-62	-56
<b>Résultat avant impôt</b>	1 176	1 228	590	890	922	884	574
<b>Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)</b>	25,6	25,7	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de BP France, Italie, Belgique et Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	3 976	3 952	3 816	3 838	3 735	3 602	3 757
Frais de gestion	-2 520	-2 431	-2 912	-2 534	-2 473	-2 376	-2 885
<b>RBE</b>	1 456	1 522	904	1 304	1 262	1 226	872
Coût du risque	-342	-276	-311	-459	-346	-329	-311
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 113	1 246	593	845	916	897	561
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-2	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	60	3	3	44	4	1	0
<b>Résultat avant impôt</b>	1 179	1 247	591	890	924	899	561
<b>Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)</b>	25,6	25,7	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



En millions d'euros	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 100% de Banque Privée France)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>1 574</b>	<b>1 607</b>	<b>1 481</b>	<b>1 516</b>	<b>1 498</b>	<b>1 423</b>	<b>1 511</b>
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	859	860	797	855	853	788	810
<i>Dont commissions</i>	714	747	684	661	645	634	702
Frais de gestion	-1 129	-1 075	-1 169	-1 126	-1 125	-1 074	-1 166
<b>RBE</b>	<b>444</b>	<b>532</b>	<b>312</b>	<b>390</b>	<b>373</b>	<b>349</b>	<b>345</b>
Coût du risque	-115	-101	-125	-169	-137	-90	-101
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>329</b>	<b>431</b>	<b>186</b>	<b>221</b>	<b>236</b>	<b>259</b>	<b>244</b>
Éléments hors exploitation	54	-2	1	40	-2	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>383</b>	<b>429</b>	<b>187</b>	<b>261</b>	<b>235</b>	<b>259</b>	<b>244</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-36	-32	-30	-36	-30	-33	-35
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>346</b>	<b>397</b>	<b>157</b>	<b>225</b>	<b>205</b>	<b>226</b>	<b>209</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,7	10,8	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

En millions d'euros	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de Banque Privée France)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>1 570</b>	<b>1 587</b>	<b>1 480</b>	<b>1 516</b>	<b>1 496</b>	<b>1 408</b>	<b>1 524</b>
<i>Dont revenus d'intérêt</i>	856	840	796	855	852	774	823
<i>Dont commissions</i>	714	747	684	661	645	634	702
Frais de gestion	-1 129	-1 075	-1 169	-1 126	-1 125	-1 074	-1 166
<b>RBE</b>	<b>441</b>	<b>513</b>	<b>310</b>	<b>390</b>	<b>371</b>	<b>334</b>	<b>358</b>
Coût du risque	-115	-101	-125	-169	-137	-90	-101
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>326</b>	<b>412</b>	<b>185</b>	<b>221</b>	<b>235</b>	<b>244</b>	<b>257</b>
Éléments hors exploitation	54	-2	1	40	-2	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>380</b>	<b>410</b>	<b>186</b>	<b>261</b>	<b>233</b>	<b>245</b>	<b>257</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-36	-32	-30	-36	-30	-33	-35
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>343</b>	<b>377</b>	<b>156</b>	<b>225</b>	<b>203</b>	<b>212</b>	<b>222</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,7	10,8	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

En millions d'euros	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>BANQUE DE DETAIL EN FRANCE (Intégrant 2/3 de Banque Privée France)</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 502</b>	<b>1 534</b>	<b>1 410</b>	<b>1 446</b>	<b>1 430</b>	<b>1 354</b>	<b>1 437</b>
Frais de gestion	-1 097	-1 041	-1 133	-1 091	-1 093	-1 040	-1 129
<b>RBE</b>	<b>406</b>	<b>493</b>	<b>278</b>	<b>355</b>	<b>337</b>	<b>314</b>	<b>308</b>
Coût du risque	-113	-94	-121	-170	-130	-88	-99
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>293</b>	<b>399</b>	<b>156</b>	<b>185</b>	<b>207</b>	<b>226</b>	<b>209</b>
Éléments hors exploitation	54	-2	1	40	-2	0	-1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>346</b>	<b>397</b>	<b>157</b>	<b>225</b>	<b>205</b>	<b>226</b>	<b>209</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,7	10,8	10,8	11,0	11,0	10,8	10,6

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt

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

En millions d'euros	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>Effet PEL-CEL</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>-13</b>



<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	667	669	676	694	669	649	659
Frais de gestion	-449	-435	-459	-434	-426	-422	-465
<b>RBE</b>	218	235	217	260	244	227	194
Coût du risque	-130	-105	-110	-161	-122	-122	-120
<b>Résultat d'exploitation</b>	88	130	107	99	122	105	74
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	88	130	107	99	122	104	73
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-10	-9	-9	-7	-9	-10
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	80	120	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3
<b>BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)</b>							
<b>PNB</b>	645	647	654	672	649	629	637
Frais de gestion	-435	-422	-446	-421	-413	-410	-453
<b>RBE</b>	210	225	207	251	236	218	184
Coût du risque	-130	-104	-110	-161	-121	-122	-120
<b>Résultat d'exploitation</b>	80	120	97	90	115	96	64
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-2	0
<b>Résultat avant impôt</b>	80	120	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	933	864	858	861	851	835	885
Frais de gestion	-511	-488	-835	-556	-523	-499	-830
<b>RBE</b>	422	376	23	305	329	336	55
Coût du risque	-36	-45	-47	-67	-29	-80	-54
<b>Résultat d'exploitation</b>	386	331	-24	238	300	256	0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	2	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	6	4	3	6	4	2	1
<b>Résultat avant impôt</b>	397	337	-24	247	311	262	5
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-20	-11	-17	-18	-19	-10
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	379	317	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7
<b>BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)</b>							
<b>PNB</b>	892	821	815	820	811	794	842
Frais de gestion	-487	-466	-802	-532	-501	-477	-797
<b>RBE</b>	405	354	13	288	310	317	45
Coût du risque	-37	-44	-48	-68	-28	-79	-54
<b>Résultat d'exploitation</b>	368	311	-34	221	282	237	-9
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	2	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	6	4	3	6	4	2	1
<b>Résultat avant impôt</b>	379	317	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 100% de Banque Privée Luxembourg)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>942</b>	<b>956</b>	<b>942</b>	<b>905</b>	<b>850</b>	<b>829</b>	<b>845</b>
Frais de gestion	-506	-505	-533	-494	-469	-451	-508
<b>RBE</b>	<b>436</b>	<b>451</b>	<b>408</b>	<b>411</b>	<b>380</b>	<b>378</b>	<b>337</b>
Coût du risque	-62	-34	-33	-61	-66	-40	-38
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>374</b>	<b>418</b>	<b>376</b>	<b>350</b>	<b>314</b>	<b>339</b>	<b>299</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-2	-2	-3	-2	-3	-4
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>375</b>	<b>415</b>	<b>374</b>	<b>346</b>	<b>312</b>	<b>336</b>	<b>295</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-2	-2	-1	-1	-1	-2
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	<b>373</b>	<b>414</b>	<b>372</b>	<b>345</b>	<b>311</b>	<b>335</b>	<b>293</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,3	4,3	4,5	4,4	4,4	4,4

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>AUTRES ACTIVITES DE DOMESTIC MARKETS Y COMPRIS LUXEMBOURG (Intégrant 2/3 de Banque Privée Luxembourg)</b>							
<b>PNB</b>	<b>937</b>	<b>951</b>	<b>937</b>	<b>900</b>	<b>846</b>	<b>825</b>	<b>841</b>
Frais de gestion	-502	-501	-531	-491	-466	-448	-505
<b>RBE</b>	<b>435</b>	<b>450</b>	<b>406</b>	<b>409</b>	<b>379</b>	<b>377</b>	<b>335</b>
Coût du risque	-62	-34	-33	-60	-66	-40	-38
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>372</b>	<b>416</b>	<b>373</b>	<b>349</b>	<b>313</b>	<b>337</b>	<b>297</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-2	-2	-3	-2	-3	-4
Autres éléments hors exploitation	0	0	0	-1	0	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>373</b>	<b>414</b>	<b>372</b>	<b>345</b>	<b>311</b>	<b>335</b>	<b>293</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,3	4,3	4,3	4,5	4,4	4,4	4,4

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	<b>3 823</b>	<b>3 948</b>	<b>4 028</b>	<b>3 915</b>	<b>3 943</b>	<b>4 027</b>	<b>4 053</b>
Frais de gestion	-2 466	-2 478	-2 587	-2 555	-2 382	-2 414	-2 766
<b>RBE</b>	<b>1 357</b>	<b>1 470</b>	<b>1 441</b>	<b>1 360</b>	<b>1 561</b>	<b>1 613</b>	<b>1 287</b>
Coût du risque	-299	-417	-357	-678	-592	-765	-739
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 057</b>	<b>1 053</b>	<b>1 084</b>	<b>682</b>	<b>969</b>	<b>848</b>	<b>548</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	105	113	100	56	107	116	75
Autres éléments hors exploitation	40	-12	57	22	-9	-3	12
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 202</b>	<b>1 154</b>	<b>1 242</b>	<b>759</b>	<b>1 067</b>	<b>960</b>	<b>634</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,1	29,0	29,0	29,2	29,3	29,8	29,8
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>PERSONAL FINANCE</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 271</b>	<b>1 319</b>	<b>1 332</b>	<b>1 365</b>	<b>1 343</b>	<b>1 302</b>	<b>1 475</b>
Frais de gestion	-644	-700	-763	-687	-641	-641	-787
<b>RBE</b>	<b>627</b>	<b>619</b>	<b>568</b>	<b>678</b>	<b>703</b>	<b>661</b>	<b>688</b>
Coût du risque	-303	-344	-321	-581	-383	-450	-582
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>324</b>	<b>276</b>	<b>248</b>	<b>97</b>	<b>320</b>	<b>211</b>	<b>105</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	-2	16	-4	7	-5	8
Autres éléments hors exploitation	36	-9	1	-60	-11	4	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>376</b>	<b>264</b>	<b>264</b>	<b>33</b>	<b>315</b>	<b>210</b>	<b>113</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,8	7,8	7,9	8,0	8,1	8,1
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie et Pologne)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	<b>511</b>	<b>464</b>	<b>516</b>	<b>527</b>	<b>561</b>	<b>609</b>	<b>665</b>
Frais de gestion	-383	-394	-433	-402	-405	-414	-490
<b>RBE</b>	<b>128</b>	<b>71</b>	<b>84</b>	<b>125</b>	<b>156</b>	<b>196</b>	<b>175</b>
Coût du risque	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>113</b>	<b>12</b>	<b>45</b>	<b>30</b>	<b>43</b>	<b>53</b>	<b>89</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	77	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
<b>Résultat avant impôt de EM</b>	<b>183</b>	<b>82</b>	<b>43</b>	<b>80</b>	<b>93</b>	<b>80</b>	<b>147</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-2	-3	-2	-2	-1	-3
<b>Résultat avant impôt de EM</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>41</b>	<b>78</b>	<b>91</b>	<b>79</b>	<b>144</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3
<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie et Pologne)</b>							
<b>PNB</b>	<b>508</b>	<b>461</b>	<b>512</b>	<b>523</b>	<b>557</b>	<b>606</b>	<b>660</b>
Frais de gestion	-381	-392	-431	-401	-403	-411	-488
<b>RBE</b>	<b>127</b>	<b>69</b>	<b>82</b>	<b>122</b>	<b>154</b>	<b>194</b>	<b>172</b>
Coût du risque	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>112</b>	<b>10</b>	<b>43</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>51</b>	<b>86</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	77	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>182</b>	<b>80</b>	<b>41</b>	<b>78</b>	<b>91</b>	<b>79</b>	<b>144</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
<b>BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)<sup>1</sup></b>							
<b>PNB</b>	588	587	625	594	627	629	611
Frais de gestion	-425	-406	-407	-423	-403	-432	-465
<b>RBE</b>	163	182	218	171	224	197	146
Coût du risque	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
<b>Résultat d'exploitation</b>	186	173	224	168	134	30	83
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	9	3	2	0	2	-3	0
<b>Résultat avant impôt</b>	195	176	226	168	136	27	83
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-5	-7	-6	-6	-5	-5
<b>RNAI</b>	189	171	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	5,0	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7
<i>En millions d'euros</i>							
<b>BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)</b>							
<b>PNB</b>	572	571	609	578	612	614	596
Frais de gestion	-415	-395	-398	-413	-394	-422	-455
<b>RBE</b>	157	176	211	165	218	192	141
Coût du risque	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
<b>Résultat d'exploitation</b>	180	168	217	162	128	25	78
Éléments hors exploitation	9	3	2	0	2	-3	0
<b>Résultat avant impôt</b>	189	171	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	5,0	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7
<i>En millions d'euros</i>							
<b>ASSURANCE</b>							
<b>PNB</b>	613	767	792	622	697	828	579
Frais de gestion	-376	-367	-383	-385	-347	-339	-393
<b>RBE</b>	237	399	409	237	350	489	186
Coût du risque	0	-1	0	0	0	-2	1
<b>Résultat d'exploitation</b>	237	399	409	237	350	487	187
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	25	33	16	35	39	1
Autres éléments hors exploitation	-4	0	0	0	0	21	9
<b>Résultat avant impôt</b>	231	424	442	253	384	548	197
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	9,1	9,0	8,6	8,6	8,5	8,6
<i>En millions d'euros</i>							
<b>GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE</b>							
<b>PNB</b>	859	830	784	826	734	678	743
Frais de gestion	-651	-624	-612	-669	-598	-601	-642
<b>RBE</b>	208	206	172	157	136	77	101
Coût du risque	-3	-6	-4	1	-6	-4	-9
<b>Résultat d'exploitation</b>	205	201	167	159	130	74	92
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	13	12	11	14	28	11
Autres éléments hors exploitation	0	2	96	63	1	0	0
<b>Résultat avant impôt</b>	224	215	275	233	146	102	102
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,1	2,1	2,1	2,0	2,0	2,1	2,1

<sup>1</sup> Intégrant 100% de la Banque Privée pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



<i>En millions d'euros</i>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>	<b>4T20</b>	<b>3T20</b>	<b>2T20</b>	<b>1T20</b>
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING</b>							
<b>PNB</b>	<b>3 588</b>	<b>3 714</b>	<b>3 670</b>	<b>3 315</b>	<b>3 372</b>	<b>4 123</b>	<b>2 953</b>
Frais de gestion	-2 243	-2 042	-2 767	-2 190	-2 117	-2 220	-2 393
<b>RBE</b>	<b>1 346</b>	<b>1 672</b>	<b>903</b>	<b>1 125</b>	<b>1 255</b>	<b>1 904</b>	<b>560</b>
Coût du risque	-24	-57	-172	-432	-310	-319	-363
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 322</b>	<b>1 615</b>	<b>731</b>	<b>692</b>	<b>945</b>	<b>1 585</b>	<b>197</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	10	9	8	3	-3	3
Autres éléments hors exploitation	0	12	11	9	7	6	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 331</b>	<b>1 637</b>	<b>751</b>	<b>710</b>	<b>955</b>	<b>1 587</b>	<b>202</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,8	25,3	25,0	24,5	24,7	24,3	22,3
<i>En millions d'euros</i>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>	<b>4T20</b>	<b>3T20</b>	<b>2T20</b>	<b>1T20</b>
<b>CORPORATE BANKING</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 282</b>	<b>1 238</b>	<b>1 243</b>	<b>1 281</b>	<b>1 118</b>	<b>1 258</b>	<b>1 070</b>
Frais de gestion	-640	-589	-755	-645	-598	-632	-748
<b>RBE</b>	<b>642</b>	<b>649</b>	<b>488</b>	<b>636</b>	<b>520</b>	<b>627</b>	<b>321</b>
Coût du risque	-24	-64	-185	-430	-311	-366	-201
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>618</b>	<b>585</b>	<b>303</b>	<b>206</b>	<b>209</b>	<b>261</b>	<b>121</b>
Éléments hors exploitation	-2	9	6	6	2	-2	3
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>616</b>	<b>594</b>	<b>309</b>	<b>212</b>	<b>211</b>	<b>259</b>	<b>124</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	14,0	13,5	13,6	13,5	13,6	13,6	13,0
<i>En millions d'euros</i>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>	<b>4T20</b>	<b>3T20</b>	<b>2T20</b>	<b>1T20</b>
<b>GLOBAL MARKETS</b>							
<b>PNB</b>	<b>1 731</b>	<b>1 904</b>	<b>1 846</b>	<b>1 498</b>	<b>1 711</b>	<b>2 304</b>	<b>1 306</b>
<i>dont FICC</i>	<i>896</i>	<i>1 148</i>	<i>1 149</i>	<i>1 002</i>	<i>1 245</i>	<i>2 013</i>	<i>1 392</i>
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	<i>835</i>	<i>757</i>	<i>697</i>	<i>497</i>	<i>466</i>	<i>290</i>	<i>-87</i>
Frais de gestion	-1 137	-999	-1 527	-1 089	-1 065	-1 137	-1 162
<b>RBE</b>	<b>594</b>	<b>905</b>	<b>319</b>	<b>410</b>	<b>646</b>	<b>1 167</b>	<b>143</b>
Coût du risque	-2	5	14	-2	1	45	-161
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>592</b>	<b>910</b>	<b>333</b>	<b>407</b>	<b>647</b>	<b>1 212</b>	<b>-17</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	5	2	2	0	-2	1
Autres éléments hors exploitation	4	2	3	0	0	3	0
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>598</b>	<b>917</b>	<b>339</b>	<b>409</b>	<b>648</b>	<b>1 214</b>	<b>-17</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,7	10,7	10,4	10,0	10,1	9,8	8,4
<i>En millions d'euros</i>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>	<b>4T20</b>	<b>3T20</b>	<b>2T20</b>	<b>1T20</b>
<b>SECURITIES SERVICES</b>							
<b>PNB</b>	<b>575</b>	<b>571</b>	<b>581</b>	<b>536</b>	<b>544</b>	<b>561</b>	<b>577</b>
Frais de gestion	-465	-454	-485	-457	-454	-451	-482
<b>RBE</b>	<b>110</b>	<b>117</b>	<b>96</b>	<b>79</b>	<b>89</b>	<b>109</b>	<b>95</b>
Coût du risque	2	2	-1	1	0	2	-2
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>112</b>	<b>120</b>	<b>95</b>	<b>79</b>	<b>89</b>	<b>111</b>	<b>93</b>
Éléments hors exploitation	5	6	8	9	7	3	2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>117</b>	<b>126</b>	<b>103</b>	<b>89</b>	<b>96</b>	<b>114</b>	<b>95</b>
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,2	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9



<i>En millions d'euros</i>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>1T21</b>	<b>4T20</b>	<b>3T20</b>	<b>2T20</b>	<b>1T20</b>
<b>AUTRES ACTIVITÉS</b>							
<b>PNB</b>	<b>11</b>	<b>162</b>	<b>314</b>	<b>-241</b>	<b>-165</b>	<b>-78</b>	<b>126</b>
<i>Frais de gestion</i>	<i>-183</i>	<i>-222</i>	<i>-331</i>	<i>-283</i>	<i>-165</i>	<i>-329</i>	<i>-114</i>
<i>Dont coûts de transformation, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	<i>-62</i>	<i>-71</i>	<i>-77</i>	<i>-150</i>	<i>-84</i>	<i>-75</i>	<i>-79</i>
<b>RBE</b>	<b>-172</b>	<b>-59</b>	<b>-17</b>	<b>-524</b>	<b>-330</b>	<b>-406</b>	<b>12</b>
Coût du risque	-40	-64	-55	-29	3	-33	-13
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>-212</b>	<b>-123</b>	<b>-72</b>	<b>-554</b>	<b>-327</b>	<b>-439</b>	<b>-1</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	-20	20	4	16	17	18
Autres éléments hors exploitation	-61	298	292	421	36	102	381
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-260</b>	<b>155</b>	<b>239</b>	<b>-129</b>	<b>-275</b>	<b>-320</b>	<b>398</b>

**BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2021**

En millions d'euros	30/09/2021	31/12/2020
<b>ACTIF</b>		
Caisse, banques centrales	388 231	308 703
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	266 303	167 927
Prêts et opérations de pensions	296 796	244 878
Instruments financiers dérivés	244 187	276 779
Instruments financiers dérivés de couverture	9 380	15 600
Actifs financiers en valeur de marché par capitaux propres		
Titres de dettes	42 492	55 981
Instruments de capitaux propres	2 575	2 209
Actifs financiers au coût amorti		
Prêts et créances sur les établissements de crédit	31 118	18 982
Prêts et créances sur la clientèle	835 693	809 533
Titres de dettes	121 196	118 316
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3 607	5 477
Placements des activités d'assurance	275 376	265 356
Actifs d'impôts courants et différés	6 112	6 559
Comptes de régularisation et actifs divers	150 521	140 904
Participations dans les entreprises mises en équivalence	6 269	6 396
Immobilisations corporelles et immeubles de placement	34 584	33 499
Immobilisations incorporelles	3 803	3 899
Ecart d'acquisition	7 424	7 493
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 725 667</b>	<b>2 488 491</b>
<b>DETTES</b>		
Banques centrales	5 761	1 594
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres	132 012	94 263
Dépôts et opérations de pensions	334 839	288 595
Dettes représentées par un titre	69 702	64 048
Instruments financiers dérivés	245 706	282 608
Instruments financiers dérivés de couverture	9 964	13 320
Passifs financiers au coût amorti		
Dettes envers les établissements de crédit	205 753	147 657
Dettes envers la clientèle	1 022 323	940 991
Dettes représentées par un titre	168 500	148 303
Dettes subordonnées	24 334	22 474
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	2 709	6 153
Passifs d'impôts courants et différés	3 309	3 001
Comptes de régularisation et passifs divers	120 722	107 846
Provisions techniques et autres passifs d'assurance	249 985	240 741
Provisions pour risques et charges	9 285	9 548
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 604 904</b>	<b>2 371 142</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<i>Capital et réserves</i>	108 683	106 228
<i>Résultat de la période, part du groupe</i>	7 182	7 067
<b>Total capital, réserves consolidées et résultat de la période, part du Groupe</b>	<b>115 865</b>	<b>113 295</b>
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	304	-496
<b>Total part du Groupe</b>	<b>116 169</b>	<b>112 799</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>4 594</b>	<b>4 550</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS</b>	<b>120 763</b>	<b>117 349</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 725 667</b>	<b>2 488 491</b>

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

Indicateurs Alternatifs de Performance	Définition	Justification de l'utilisation
<b>Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels (PNB, frais de gestion, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	Somme des agrégats du compte de résultat de Domestic Markets (avec les agrégats du compte de résultat de Domestic Markets, incluant 2/3 de la banque privée en France, en Italie, en Belgique et au Luxembourg), IFS et CIB Agrégats du compte de résultat du Groupe BNP Paribas = Agrégats du compte de résultat des Pôles Opérationnels + agrégats du compte de résultat de Autres Activités La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Résultats par pôle »	Mesure représentative de la performance opérationnelle du Groupe BNP Paribas
<b>Agrégats du compte de résultat hors effet PEL/CEL (PNB, résultat brut d'exploitation, résultat d'exploitation, résultat avant impôt)</b>	Agrégat du compte de résultat hors effet PEL/CEL La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative des agrégats de la période retraités de la variation de provision comptabilisant le risque généré par les PEL et CEL sur l'ensemble de leur durée
<b>Agrégats du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail avec 100 % de la Banque Privée</b>	Agrégat du compte de résultat d'une activité de Banque de Détail, incluant la totalité du compte de résultat de la banque privée La réconciliation avec les agrégats du compte de résultat du Groupe est fournie dans les tableaux « Historique des résultats trimestriels »	Mesure représentative de la performance de l'activité d'une Banque de Détail y compris la totalité de la performance de la banque privée (avant partage du compte de résultat avec le métier Wealth Management, la banque privée étant sous la responsabilité conjointe de la Banque de Détail (2/3 du compte de résultat) et du métier Wealth Management (1/3 du compte de résultat)
<b>Évolution des frais de gestion hors impact IFRIC 21</b>	Évolution des frais de gestion excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21	Mesure représentative de l'évolution des frais de gestion sur 9 mois excluant les taxes et contributions soumises à IFRIC 21 comptabilisées dans leur quasi-totalité sur le 1 <sup>er</sup> semestre pour l'ensemble de l'année, donnée afin d'éviter toute confusion par rapport aux autres périodes.
<b>Coefficient d'exploitation</b>	Rapport entre les coûts et les revenus	Mesure de l'efficacité opérationnelle dans le secteur bancaire
<b>Coût du risque/encours de crédit à la clientèle début de période (en points de base)</b>	Rapport entre coût du risque (en M€) et encours de crédit à la clientèle début de période Les détails du calcul sont fournis dans l'annexe « Coût du risque sur encours » des diapositives de présentation des résultats	Mesure du niveau de risque par métier en pourcentage du volume des encours
<b>Taux de couverture des engagements douteux</b>	Rapport entre les dépréciations stage 3 et les encours dépréciés (stage 3), bilan et hors-bilan, nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)	Mesure du provisionnement des créances douteuses
<b>Résultat net part du Groupe hors exceptionnels</b>	Résultat net part du Groupe retraité des éléments exceptionnels Le détail des éléments exceptionnels est fourni dans la diapositive « Principaux éléments exceptionnels » de présentation des résultats	Mesure du résultat du Groupe BNP Paribas hors éléments non récurrents d'un montant significatif ou éléments ne reflétant pas la performance opérationnelle, notamment les coûts de d'adaptation et de restructuration
<b>Rentabilité des fonds propres (ROE)</b>	Les détails du calcul du ROE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres du Groupe BNP Paribas
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)</b>	Les détails du calcul du ROTE sont fournis dans l'annexe « Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents » des diapositives de présentation des résultats	Mesure de la rentabilité des capitaux propres tangibles du Groupe BNP Paribas



### **Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants**

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

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

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

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

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

### **Rappel**

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

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

**Pôles Opérationnels** : ils regroupent les trois pôles suivants :

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



<b>FORCE DU MODÈLE ET PERFORMANCE ÉLEVÉE</b> .....	2
<b>RETAIL BANKING &amp; SERVICES</b> .....	6
<b>DOMESTIC MARKETS</b> .....	6
<b>INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES</b> .....	11
<b>CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)</b> .....	16
<b>AUTRES ACTIVITÉS</b> .....	18
<b>STRUCTURE FINANCIÈRE</b> .....	19
<b>COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ - GROUPE</b> .....	20
<b>RÉSULTATS PAR PÔLE AU TROISIÈME TRIMESTRE 2021</b> .....	21
<b>RÉSULTATS PAR PÔLE SUR 9 MOIS 2021</b> .....	22
<b>HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS</b> .....	23
<b>BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2021</b> .....	32
<b>INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE - ARTICLE 223-1 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF</b> .....	33

*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.*

**Relations Investisseurs & Information Financière**

Chrystelle Renaud +33 (0)1 42 98 46 45

Lisa Bugat +33 (0)1 42 98 23 40

Didier Leblanc +33 (0)1 42 98 43 13

Philippe Regli +33 (0)1 43 16 94 89

---

**Debt Investor Relation Officer**

Claire Sineux +33 (0)1 42 98 31 99

---

E-mail: [investor.relations@bnpparibas.com](mailto:investor.relations@bnpparibas.com)

<https://invest.bnpparibas>



**BNP PARIBAS**

La banque  
d'un monde  
qui change