



RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2021

29 octobre 2021



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Avertissement

Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités.

Cette présentation contient des informations prospectives fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces informations prospectives comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces projections et estimations qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, notamment dans le contexte de la pandémie du Covid-19, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les informations prospectives.

BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces informations prospectives qui sont données à la date de cette présentation. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.

Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.

La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.

Crédits photos (page de couverture) : Adobe Stock © Yakobchuk Olena, Adobe Stock © Maria Savenko, © 2020 BNP Paribas / Sébastien Millier, Adobe Stock © zhu difeng



3T21 : Résultats en très forte hausse et effet de ciseaux positif

Croissance soutenue des revenus

- Apport du modèle distinctif de BNP Paribas, diversifié et intégré
- Très bonne performance de Domestic Markets et de Wealth & Asset Management
- Niveau de revenus de CIB élevé, croissance dans les métiers

Investissements et développement de l'activité - Effet de ciseaux positif

Coût du risque à un niveau bas

Forte hausse du résultat d'exploitation (REX), croissance dans tous les pôles

Niveau de résultats élevé

Très forte croissance du RNPG² par rapport aux 3T20 et 3T19

Structure de bilan solide

Lancement le 1^{er} novembre 2021 d'un programme de rachat d'actions⁴

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

Coûts : +3,8% / 3T20
(-0,1% / 3T19)

Coût du risque : 32 pb¹

REX : +31,1% / 3T20
(+24,8% / 3T19)

RNPG² : 2 503 M€
+32,2% / 3T20
(+29,2% / 3T19)

Ratio CET1³ : 13,0%

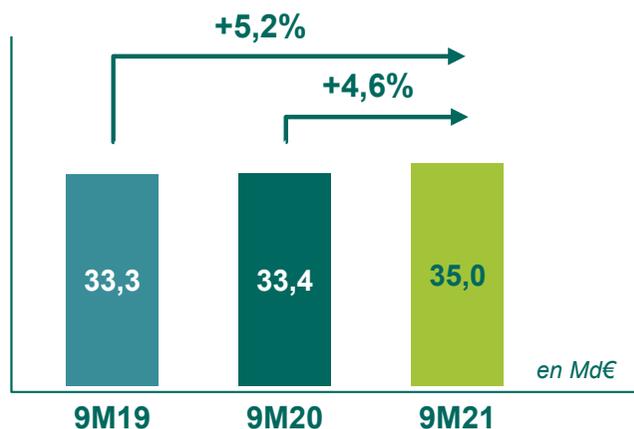
Montant total⁴ :
900 M€

1. Coût du risque / encours de crédit à la clientèle début de période (en pb) ; 2. Résultat Net Part du Groupe ; 3. CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9 – cf. diapositive 14 ; 4. Autorisation de la BCE obtenue – cf. communiqué de presse du 29.10.21

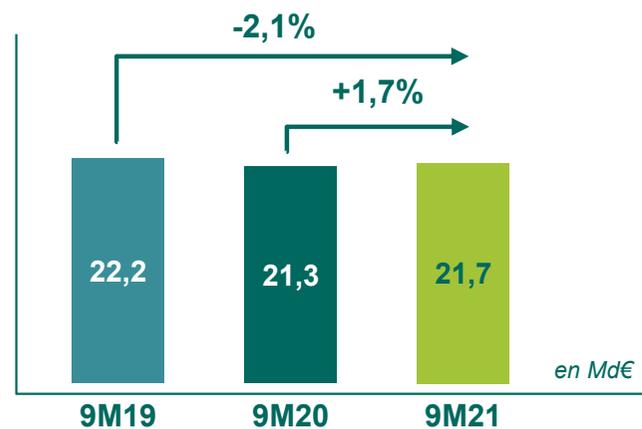
Potentiel de croissance des résultats confirmé

Croissance des revenus et effet de ciseaux positif

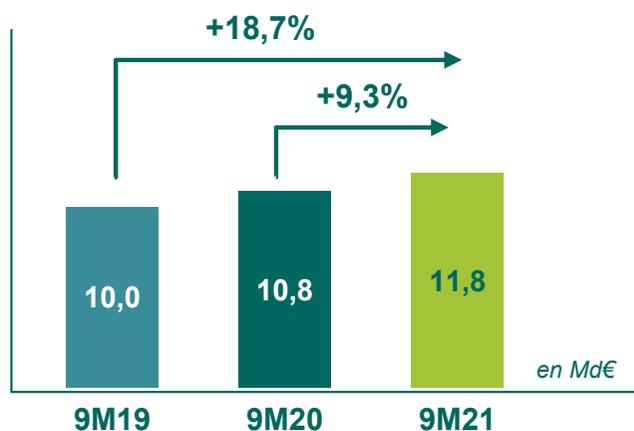
● PNB 9M21 : 35 003 M€



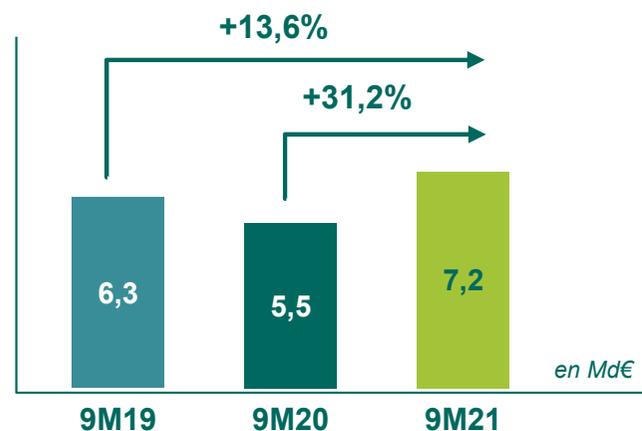
● Frais de gestion 9M21 (hors taxes soumises à IFRIC 21) : 21 690 M€



● RBE 9M21 : 11 822 M€



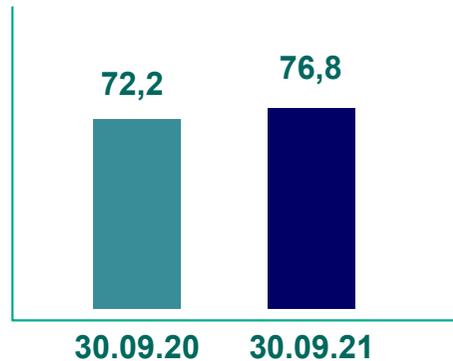
● RNPG 9M21 : 7 182 M€



Performance solide et potentiel de croissance confirmés

Révision de la politique de distribution 2021

Actif net comptable tangible
par action¹ : 76,8€



Ratio CET1 : 13,0%²



ROTE : 10,4%³



Lancement le 1^{er} novembre 2021 d'un programme de rachat d'actions de 900 M€⁴

- Autorisation de la BCE obtenue
- **En complément de la mise en réserve de 50% du résultat 2021 pour distribution**
- **Période d'exécution** : entre le 1^{er} novembre 2021 et le 8 février 2022 au plus tard

1. Au 30.09.21 ; 2. Au 30.09.21 – 12,9% après prise en compte du programme de rachat d'actions annoncé le 29.10.21 ; 3. Au 30.09.21, non réévalués, ROTE annualisé cf. détails du calcul en diapositive 78 ; 4. Cf. communiqué de presse du 29.10.21





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE

RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M21

ANNEXES

3T21 - Principaux éléments exceptionnels

● Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

- Plus-value de cession de titres de Allfunds³ (« *Autres activités* »)
- Dépréciations de survaleurs (« *Autres Activités* »)
- Plus-value de cession d'immeubles (« *Autres Activités* »)

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁴

	3T21	3T20	3T19
	-20 M€	-44 M€	-78 M€
	-42 M€	-40 M€	
		-21 M€	
			-178 M€
	-62 M€	-106 M€	-256 M€
	+144 M€		
	- 149 M€		
		+41 M€	
	-5 M€	+41 M€	
	-67 M€	-65 M€	-256 M€
	-92 M€	-46 M€	-178 M€

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ou à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska ; 2. Liés notamment à CIB et BancWest ;

3. Cession de 1,97% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds ; 4. Part du Groupe



3T21 - Groupe consolidé

Résultats solides, croissance et effet de ciseaux positif

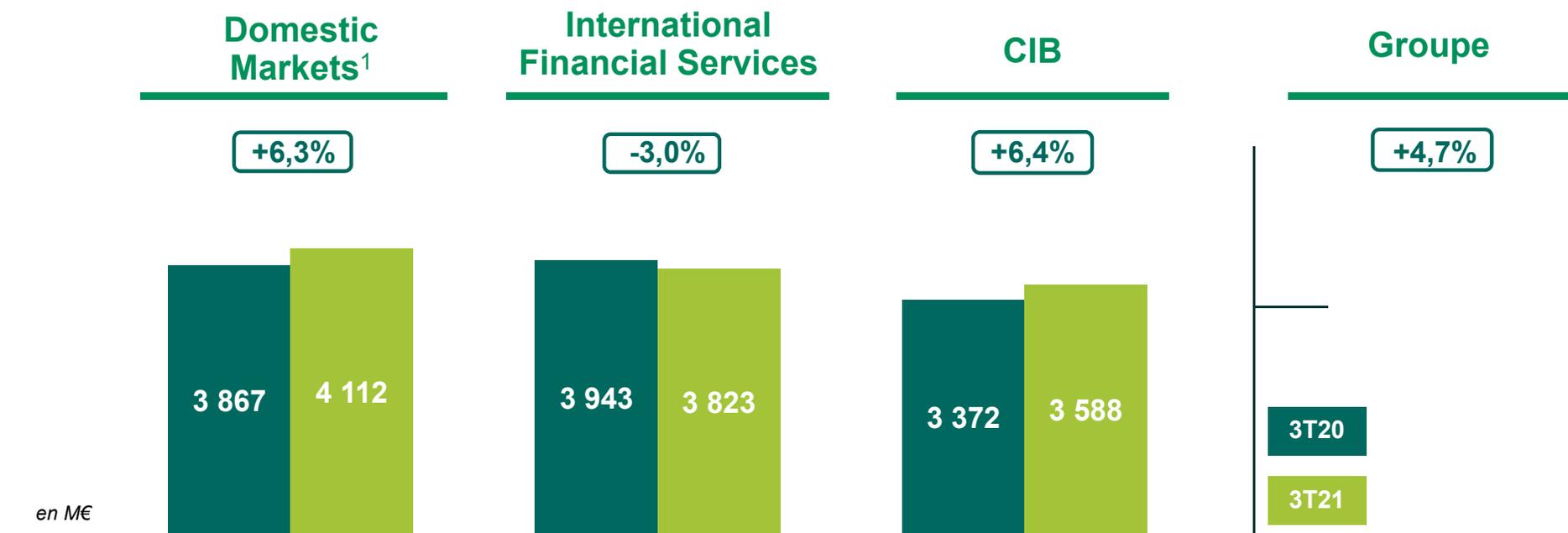
	3T21	3T20	3T21 / 3T20	3T19	3T21 / 3T19
Produit net bancaire	11 398 M€	10 885 M€	+4,7%	10 896 M€	+4,6%
Frais de gestion	-7 412 M€	-7 137 M€	+3,8%	-7 421 M€	-0,1%
Résultat brut d'exploitation	3 986 M€	3 748 M€	+6,4%	3 475 M€	+14,7%
Coût du risque	-706 M€	-1 245 M€	-43,3%	-847 M€	-16,6%
Résultat d'exploitation	3 280 M€	2 503 M€	+31,1%	2 628 M€	+24,8%
Eléments hors exploitation	170 M€	168 M€	+1,2%	177 M€	-4,0%
Résultat avant impôt	3 450 M€	2 671 M€	+29,2%	2 805 M€	+23,0%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	2 503 M€	1 894 M€	+32,2%	1 938 M€	+29,2%
Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels¹	2 595 M€	1 940 M€	+33,8%	2 116 M€	+22,7%

Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 10,4%

1. Cf. diapositive 7 ; 2. Non réévalués, ROTE annualisé cf. détails du calcul en diapositive 78

3T21 - Revenus

Modèle diversifié soutenant une croissance solide



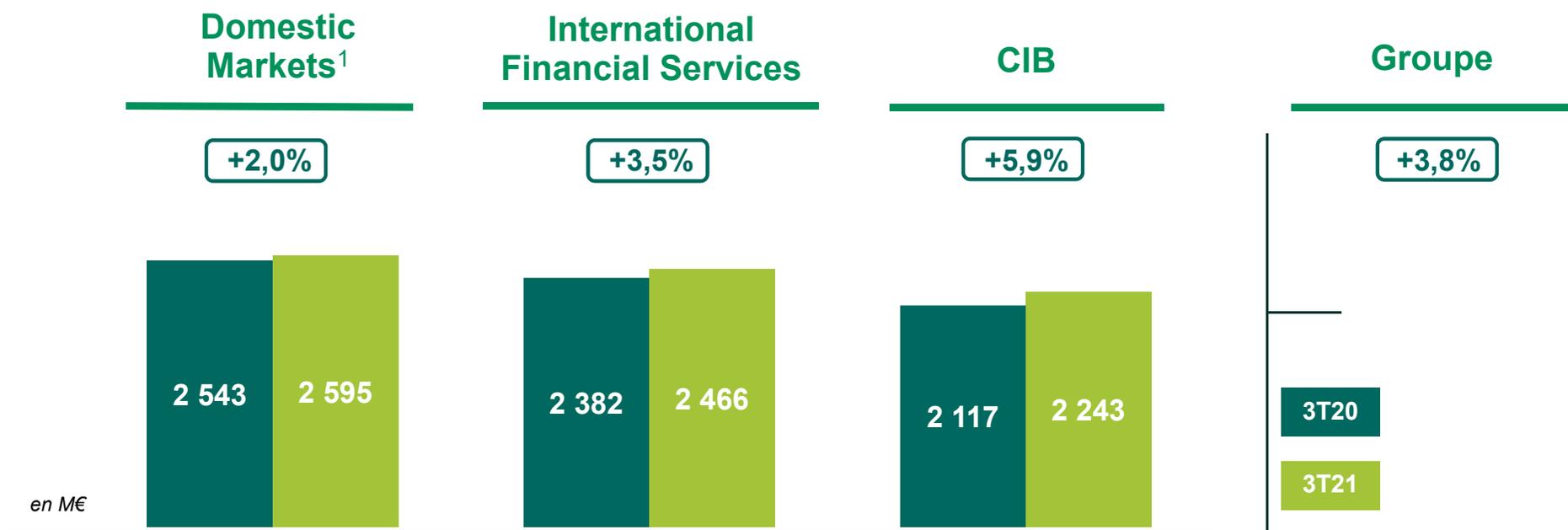
- **Domestic Markets** : très nette progression des revenus portée tant par la bonne performance des réseaux que par la forte croissance des métiers spécialisés
- **IFS** : bonne résilience des revenus (-1,0% à périmètre et change constants) avec la forte hausse dans les métiers de gestion d'actifs compensée par un contexte moins favorable dans les réseaux de détail à l'international et une moindre contribution des métiers Assurance et Personal Finance
- **CIB** : hausse des revenus (+4,1% à périmètre et change constants) à un très bon niveau (+24,9% / 3T19) avec une progression dans les trois métiers (Corporate Banking, Global Markets et Securities Services)

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



3T21 - Frais de gestion

Accompagnement de la croissance - Effet de ciseaux positif



- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et bonne maîtrise des coûts dans les réseaux² - effet de ciseaux très positif
- **IFS** : progression des frais de gestion (+5,9% à périmètre et change constants / 3T20) en lien notamment avec la croissance des métiers de gestion d'actifs et d'épargne et des initiatives ciblées
- **CIB** : hausse des frais de gestion avec la croissance de l'activité (+1,5% à périmètre et change constants) – effet de ciseaux positif

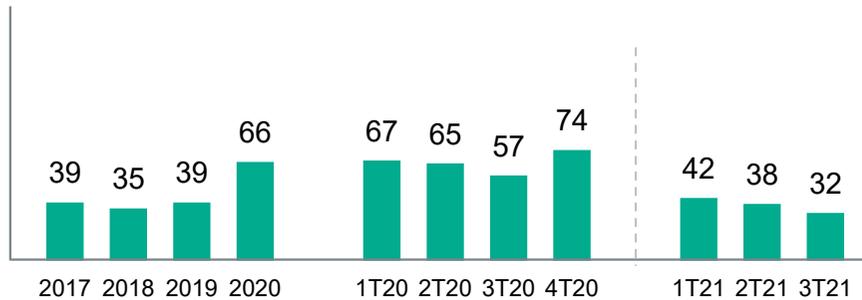
1. Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg ; 2. BDDF, BNL bc et BDDB



Coût du risque par métier (1/3)

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

● Groupe



- Coût du risque : 706 M€
 - -107 M€ / 2T21
 - -539 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau bas - reprises modérées de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) et nombre limité d'entrées en défaut

● CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 24 M€
 - -39 M€ / 2T21
 - -287 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau très bas - reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2) partiellement compensées par une augmentation ciblée du taux de provisionnement – nombre limité d'entrées en défaut



Coût du risque par métier (2/3)

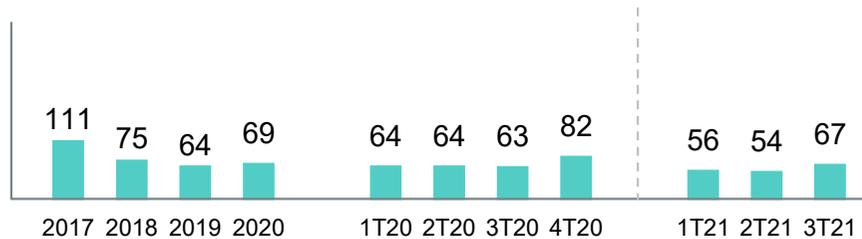
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



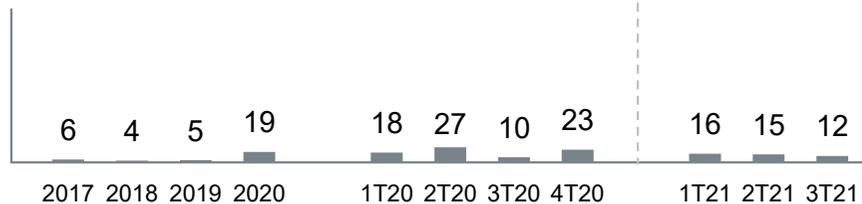
- Coût du risque : 115 M€
 - +15 M€ / 2T21
 - -21 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau toujours bas

BNL bc



- Coût du risque : 130 M€
 - +25 M€ / 2T21
 - +9 M€ / 3T20
- Coût du risque bas - nombre limité d'entrées en défaut - augmentation en lien avec une hausse ciblée des taux de provisionnement

Bddb



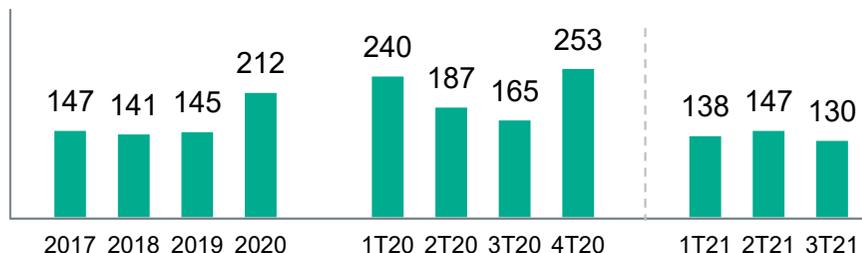
- Coût du risque : 36 M€
 - -9 M€ / 2T21
 - +7 M€ / 3T20
- Coût du risque bas



Coût du risque par métier (3/3)

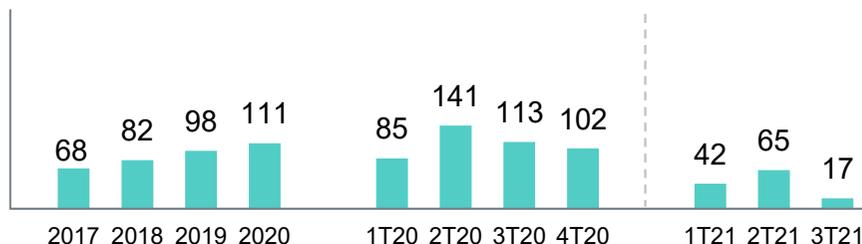
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



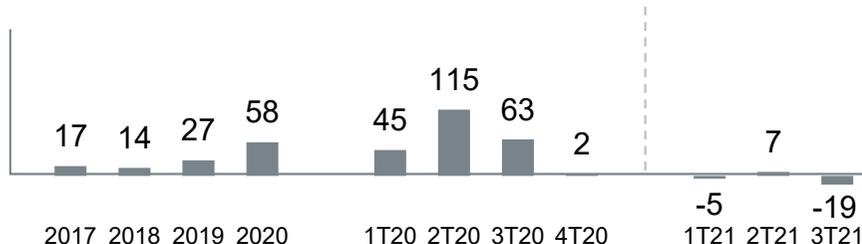
- Coût du risque : 303 M€
 - -40 M€ / 2T21
 - -80 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau bas grâce à une bonne gestion des impayés et du recouvrement, et une amélioration du risque courant

Europe Méditerranée



- Coût du risque : 15 M€
 - -43 M€ / 2T21
 - -97 M€ / 3T20
- Forte baisse du coût du risque – reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)

BancWest



- Coût du risque : -23 M€
 - -31 M€ / 2T21
 - -113 M€ / 3T20
- Reprises de provisions sur encours sains (strates 1 & 2)



3T21 - Structure financière solide

● Ratio CET1 : 13,0% au 30.09.21¹ (+10 pb / 30.06.21)

- Résultat du 3T21, après prise en compte d'un taux de distribution de 50% : +20 pb
- Augmentation des actifs pondérés à périmètre et change constants : -10 pb
- Impact limité au global des autres effets sur le ratio
- NB : 12,9% après prise en compte du programme de rachat d'actions annoncé le 29.10.21

● Ratio CET1

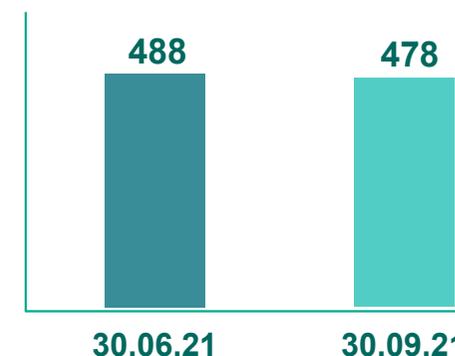


● Ratio de levier² : 3,9% au 30.09.21

● Réserve de liquidité immédiatement disponible : 478 Md€³

(488 Md€ au 30.06.21) : Marge de manœuvre > 1 an / aux ressources de marché

● Réserve de liquidité (Md€)³



● Liquidity Coverage Ratio : 136% au 30.09.21

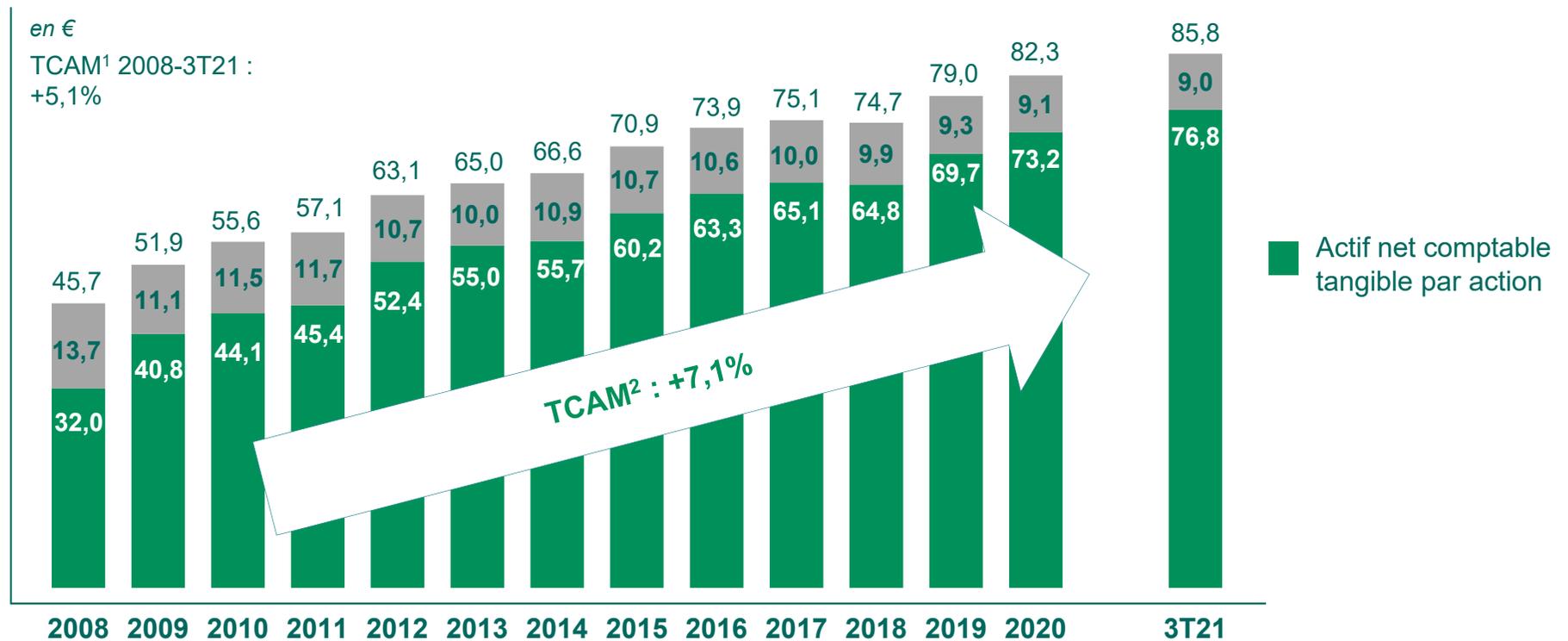
1. CRD4 ; y compris dispositions transitoires ; cf. diapositive 80 ; 2. Calculé conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021 ; 3. Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



Création de valeur continue et soutenue à travers le cycle

Augmentation régulière de l'Actif net comptable tangible par action : 76,8€

+4,6€ (+6,4%) / 30.09.20 (72,2€)



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



Contrôle Interne Renforcé

- **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de surveillance et de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
 - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme), la lutte contre la corruption, et sur l'Ethique professionnelle pour tous les nouveaux entrants
 - **Maintien des missions rapprochées de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York.** Alors que la 1ère revue était lancée en 2015, le 4^{ème} cycle s'est achevé en avril de cette année, marquant une nouvelle étape dans l'amélioration continue des dispositifs de contrôle au cours des 6 dernières années. En dépit des contraintes sanitaires, le 5^{ème} cycle a débuté en mai et s'étendra jusqu'à l'été 2022.
- **Plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global de juin 2014 avec les autorités des États-Unis très largement réalisé**



Une politique ambitieuse d'engagement pour une économie durable

Engagements forts et précurseurs pour le climat

Impliqué de longue date dans la lutte contre le réchauffement climatique, **le Groupe s'est engagé à aligner ses portefeuilles de financement et d'investissement avec la trajectoire requise pour atteindre la neutralité carbone en 2050, en rejoignant la Net-Zero Banking Alliance (NZBA) et la Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)**

Arrêt du financement des entreprises spécialisées dans les hydrocarbures non conventionnels¹ en 2017 :

4 Md€ fin 2016, 0 in 2020

Engagement de réduction de 10% de l'exposition de crédit aux activités d'exploration-production **de pétrole et de gaz d'ici 2025**

Sortie de toute la chaîne de valeur du charbon thermique² (UE et OCDE d'ici 2030, d'ici 2040 dans le reste du monde) : **arrêt du financement des acteurs développant des capacités additionnelles de charbon thermique** ou n'ayant pas de plan de sortie du charbon en ligne avec ces dates

Augmentation continue du financement des énergies renouvelables : 17,8 Md€ fin 2020 et objectif de 20 Md€ fin 2023

Financement du développement des nouvelles technologies : 250 M€ pour les start-up innovantes dans la transition énergétique et écologique

18,4 Md€ d'encours de fonds verts³ à fin 2020, investis notamment dans les énergies alternatives et l'efficacité énergétique

1. Gaz et pétrole de schiste, pétrole issu des sables bitumineux, exploration en Arctique ; 2. Extraction, infrastructures dédiées et production d'électricité ; 3. Source interne : Actifs sous gestion de BNPP Asset Management fléchés vers ou mobilisés en faveur de la protection de l'environnement et de la transition énergétique



Une politique ambitieuse d'engagement pour une économie durable

Renforcement de nos dispositifs pour accompagner la transition des clients

Le *Low-Carbon Transition Group* : une organisation dédiée et agile pour aider les clients à accélérer leur transition vers une économie durable et bas carbone

Mobilisation globale

- **Dialogue de proximité et de long terme** construit avec l'ensemble des acteurs
- **250 professionnels internationaux**, parmi lesquels 150 experts des équipes de conseil, de marchés de capitaux et des spécialistes industriels, et 100 nouveaux recrutements
- **Mobilisation des expertises techniques** avec un réseau d'experts des transitions durables

Accompagnement des clients dans l'accélération de leur transition

- **Grandes entreprises** dans leur transition via la décarbonation de leurs activités et l'investissement dans de nouvelles activités
- **Investisseurs** pour orienter le déploiement de leurs capitaux vers la transition bas carbone
- **Entreprises innovantes**, accélérateurs de transition, pour les soutenir dans leur développement

Expertises et positions fortes et reconnues de l'ensemble des métiers du Groupe

- **Meilleure banque pour la Finance Durable en 2021** : IFR & Euromoney awards
- **Top 3 mondial² en stratégie d'investissement durable selon le classement ShareAction 2020**
- **Equipe N°1 en recherche et vente d'actions en 2021³**
- **Top 3 mondial¹ pour l'émission d'obligations durables au 3T21** avec 33,7 Md€
- **Top 3 mondial¹ pour les *Sustainability Linked Loans* au 3T21** avec 16,9 Md€
- **Top 3 en EMEA¹ du financement des projets liés aux énergies renouvelables à fin 2020**

1. Source : Dealogic, bookrunner en volume, montants proportionnels, 30.09.2021 ; 2. Classement de BNPP Asset Management par ShareAction ; 3. Source : 2021 Developed Europe Research Institutional Investor Survey, entité Exane BNP Paribas



Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobilisation de tous les métiers pour l'impact social

Inclusion financière

Plus de 2 millions de bénéficiaires (81% de femmes) des financements du Groupe aux institutions de **microfinance**

2,3 millions de comptes Nickel¹ ont été ouverts en France à fin septembre 2021, avec 40% des clients étant au chômage ou n'ayant pas de revenus réguliers²

Lutte contre l'exclusion

Enveloppe de **20 M€ pour des crédits étudiant sans garant en France**

Prévention et accompagnement des clients particuliers **en risque de surendettement**

Soutien à l'Economie Sociale et Solidaire (ESS)

2,2 Md€ de soutien aux entreprises sociales, dont 1,6 Md€ de crédits

3 Md€ d'encours de fonds solidaires à fin août 2021

6,3 Md€ de soutien aux associations et entreprises de l'ESS à fin 2020

Positive Impact Business Accelerator

145 M€ dédiés à l'investissement à impact social et au développement local

11^{ème} contrat à impact social avec Médecins du Monde (couvrant une alternative à l'incarcération)

Coalitions

Participation aux **travaux de la plateforme impact du G7** (transparence, intégrité et reporting)

Membre de **Business for Inclusive Growth**, coalition internationale de lutte contre les inégalités et pour l'avancement des droits humains

1. Depuis sa création ; 2. Au 31 décembre 2020





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M21

ANNEXES

Domestic Markets - 3T21

Poursuite de la hausse de l'activité, très bons résultats trimestriels

Très bonne dynamique de l'activité

- **Crédits** : +3,0% / 3T20, hausse des crédits dans tous les métiers¹, progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts** : +6,4% / 3T20, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients
- **> 151 M de connexions** mensuelles aux Apps mobiles² (+27,3% / 3T20)

Développement soutenu de l'épargne financière

- **Progression de l'épargne hors-bilan** : +14,4% / 30.09.20, hausse des encours d'OPCVM de 23,7% / 30.09.20 et d'assurance-vie de 6,3% / 30.09.20
- **Banque privée** : bonne collecte nette de près de 1,8 Md€

Poursuite du développement dans les paiements : acquisition³ de FLOA, un des leaders français dans le paiement fractionné, déploiement prévu en Europe en 2022

PNB⁴ : 4 112 M€
(+6,3% / 3T20)

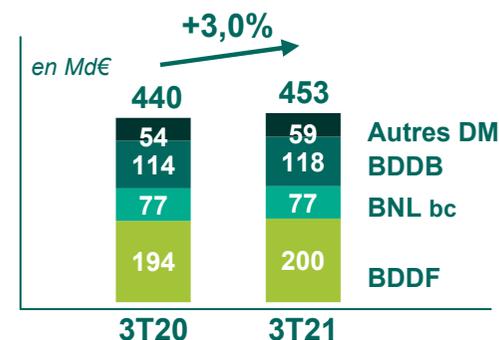
- Très bonne performance d'ensemble des réseaux⁵ (+5,1%), portée par la forte hausse des commissions et la bonne performance des filiales spécialisées malgré l'impact des taux bas
- Forte progression d'Arval (+16,8%), de Leasing Solutions (+9,3%) et de Nickel (+25,2%)

Frais de gestion⁴ : 2 595 M€
(+2,0% / 3T20)

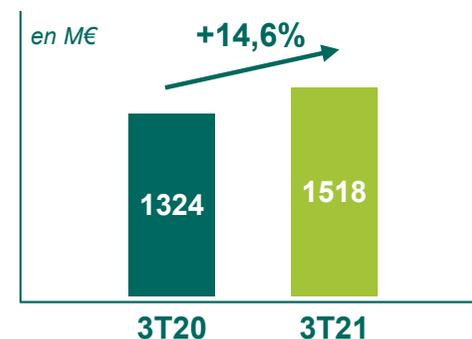
- +0,8% dans les réseaux⁵
- +7,7% dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance
- Effet de ciseaux très positif (+4,3 pts)

Résultat avant impôt⁶ : 1 176 M€
(+27,4% / 3T20)

Crédits



Résultat Brut d'Exploitation⁴



1. Hors périmètre des crédits douteux pour BNL bc. ; 2. 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 ; 3. Signature d'un accord d'exclusivité pour l'acquisition de FLOA - Sous réserve de l'obtention des autorisations requises ; 4. Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL ; 5. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL



DM - Banque de Détail en France - 3T21

Forte hausse des résultats

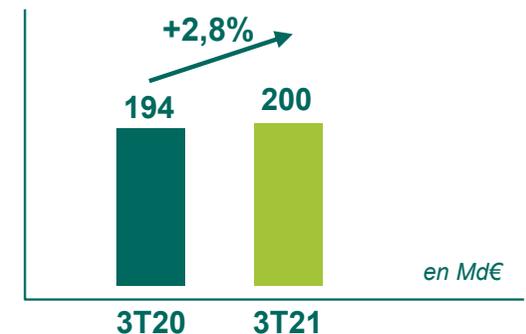
● Dynamisme de l'activité commerciale

- **Crédits** : +2,8% / 3T20, hausse des crédits notamment sur la clientèle des particuliers avec une très bonne dynamique de production de crédit immobilier
- **Dépôts** : +4,1% / 3T20, hausse liée aux effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients, baisse des dépôts des clients entreprises / 3T20

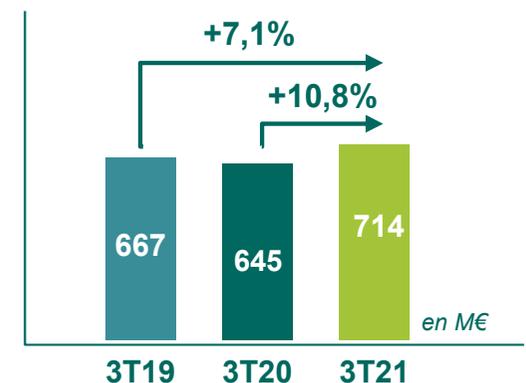
● Très bonne dynamique de développement des commissions et de l'épargne financière

- **Hausse soutenue des commissions sur moyens de paiement et cash management** (+6,5% / 3T20) : volumes de paiement par carte bancaire en progression de 7,1%¹ / 3T20 et de 6,9%¹ / 3T19
- **Développement des commissions en assurance dommages** (+13% / 9M20)
- **Progression continue de l'épargne hors-bilan** : +10,3% / 30.09.20, très bonne collecte brute en assurance-vie (plus de 7 Md€ au 9M21, +54% / 9M20)
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de 0,6 Md€

● Crédits



● Commissions²



PNB² : 1 570 M€
(+5,0% / 3T20)

- Revenus d'intérêt : +0,5%, hausse liée à l'activité de crédit et à la bonne performance des filiales spécialisées malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +10,8%, forte hausse des commissions à un niveau bien supérieur au 3T19

Frais de gestion² : 1 129 M€
(+0,4% / 3T20)

- Effet de ciseaux très positif (+4,6 pts)
- Effet continu des mesures d'optimisation des coûts

Résultat avant impôt³ : 343 M€
(+68,8% / 3T20)

- Impact positif d'un élément hors exploitation non récurrent ce trimestre

1. Périmètre : Clients particuliers et professionnels ; 2. Intégrant 100% de la Banque Privée hors effets PEL/CEL ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

DM - BNL banca commerciale - 3T21

Bonne dynamique commerciale

●— Activité commerciale en hausse

- **Crédits** : -0,8% / 3T20, hausse de 1,4% sur le périmètre hors crédits douteux, progression des parts de marché sur l'ensemble des segments de clientèle
- **Dépôts** : +9,6% / 3T20, progression dans tous les segments de clientèle, stabilisation / 2T21
- **Poursuite de la hausse des usages digitaux** : >14 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+11,1% / 3T20)

●— Bonne dynamique des commissions, notamment financières

- **Progression de l'épargne hors-bilan** : +13,2% / 30.09.20, forte progression des encours d'OPCVM (+22,9% / 30.09.20) et poursuite de la hausse des encours d'assurance vie (+6,8% / 30.09.20)
- **Banque Privée** : bonne collecte nette de près de 0,5 Md€

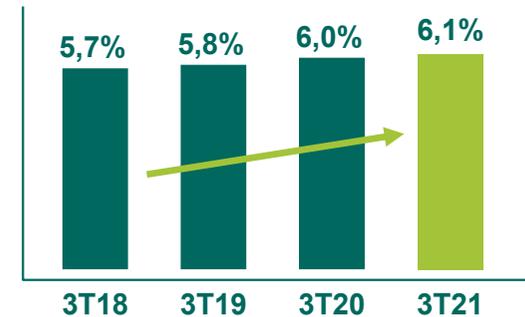
PNB³ : 667 M€
(-0,4% / 3T20)

- Revenus d'intérêt : -7,2%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +10,6%, en lien notamment avec la forte hausse des commissions financières soutenues par la progression de l'épargne hors-bilan et des transactions

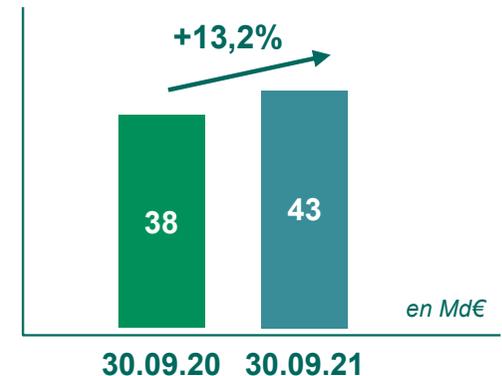
Frais de gestion³ : 449 M€
(+5,4% / 3T20)

- Hausse notamment liée aux taxes soumises à IFRIC 21 plus élevées ce trimestre
- Effet continu des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »)

●— Part de marché sur la clientèle entreprises (crédits)²



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



Résultat avant impôt⁴ : 80 M€
(-30,2% / 3T20)

1. Périmètre: clients particuliers, professionnels et Banque Privée (BNL b.c. et Hello bank!) en moyenne au 3T ; 2. Source : Association Bancaire Italienne, 3T21 basé sur les informations disponibles à fin août ; 3. Intégrant 100% de la Banque Privée en Italie ; 4. Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Italie



DM - Banque de Détail en Belgique - 3T21

Très bon niveau d'activité et forte hausse des résultats

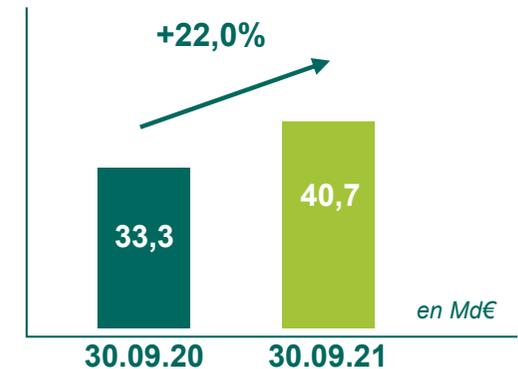
● Progression de l'activité commerciale

- **Crédits** : +3,4% / 3T20, hausse dans tous les segments de clientèle
- **Dépôts** : +5,9% / 3T20, hausse dans tous les segments de clientèle, inflexion à la baisse / 2T21 notamment dans le segment de la clientèle des entreprises
- **Accélération des usages digitaux** : >56 millions¹ de connexions mensuelles sur les Apps mobiles (+38,3% / 3T20)

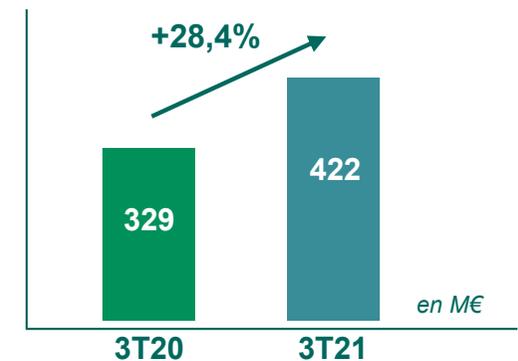
● Très bonne dynamique de développement des commissions

- **Hausse soutenue de l'épargne hors-bilan** : +13,6% / 30.09.20, en lien notamment avec l'évolution favorable des encours d'OPCVM
- **Progression des paiements** avec en particulier la hausse de 7,8% / 3T20 et de 15,0% / 3T19 des volumes de paiement par carte bancaire

● Encours d'OPCVM



● Résultat Brut d'Exploitation²



Résultat avant impôt³ : 379 M€
(+29,4% / 3T20)

PNB² : 933 M€
(+9,6% / 3T20)

- Revenus d'intérêt : +6,2%, hausse très significative de la contribution des filiales spécialisées et croissance liée aux activités de crédit partiellement compensées par l'impact des taux bas – impact positif d'un élément non récurrent
- Commissions : +18,3%, forte progression des commissions financières et bancaires

Frais de gestion² : 511 M€
(-2,2% / 3T20)

- Effet des mesures de réduction des coûts – poursuite de l'optimisation du réseau d'agences
- Effet de ciseaux très largement positif (+11,8 pts)

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

DM - Autres Activités - 3T21

Forte progression des résultats

Très bonne dynamique commerciale dans tous les métiers

- **Arval** : très forte performance portée par la progression du parc financé (+6,5%¹ / 3T20) et la hausse du prix des véhicules d'occasion
- **Leasing Solutions** : progression des encours de 5,1%² / 3T20, avec une production cumulée depuis le début d'année supérieure à celle de 2019
- **Personal Investors** : forte hausse des actifs sous gestion (+39,6% / 30.09.20) en lien avec la bonne performance des marchés, progression du nombre d'ordres de bourse (+25,5% / 3T20)
- **Nickel** : ~2,3 M de comptes ouverts³ (+27% / 30.09.20), > 6 800 points de vente, poursuite des ouvertures en Espagne (639 points de vente au 30.09.21, 72 au 31.12.20) - prix de la « néo-banque de l'année 2021 » décerné par le pôle Finance Innovation⁴
- **Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)** : bonne croissance des crédits avec des marges en amélioration, production élevée de crédits immobiliers et progression des commissions

PNB⁵ : 942 M€
(+10,9% / 3T20)

- Forte progression des revenus tirée en particulier par la très bonne performance d'Arval, de Leasing Solutions et de Nickel ; stabilité des revenus de Personal Investors et BDEL

Frais de gestion⁵ : 506 M€
(+7,7% / 3T20)

- Hausse liée au développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+3,2 pts)

Développement des partenariats



France

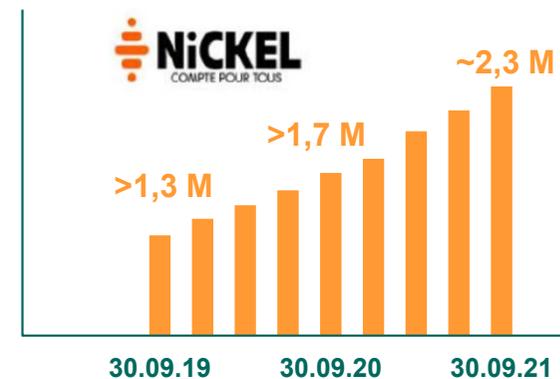
Arval : partenariat avec Emil Frey France, 1^{er} groupe de distribution automobile en France



HRS

LS : partenariat avec HRS pour le financement de stations à hydrogène « as a service »

Nickel : nombre de comptes ouverts (en millions)³



Résultat avant impôt⁶ : 373 M€
(+19,8% / 3T20)

1. Flotte moyenne en milliers de véhicules ; 2. A périmètre et change constants ; 3. Depuis la création en France ; 4. Pôle de compétitivité créé par l'Etat français, dédié à l'accompagnement et à la croissance de projets innovants – NB : Nickel n'a pas le statut d'Etablissement de crédit ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



International Financial Services - 3T21

Progression du résultat

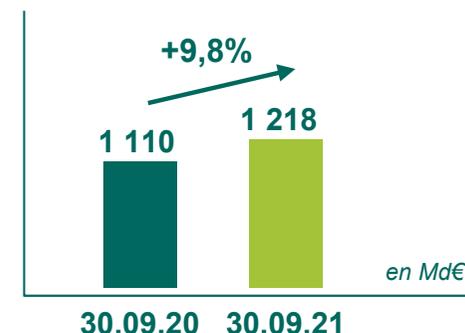
● Activité commerciale soutenue dans les réseaux de détail à l'international et chez Personal Finance

- **Bon niveau d'activité commerciale chez Personal Finance** : hausse de la production avec la levée progressive des mesures sanitaires en 2021
- **Production commerciale dynamique dans les réseaux à l'international¹** : bon niveau de production de crédit et très bonne dynamique de développement des commissions

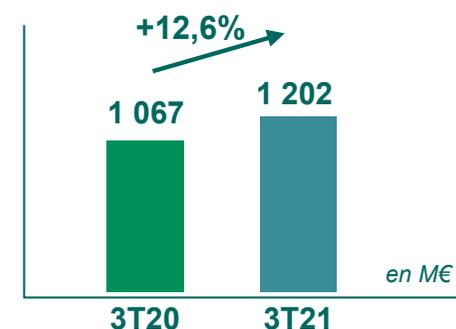
● Très bon niveau d'activité des métiers de gestion d'actifs et d'épargne

- **Collecte nette soutenue** (+29,9 Md€ sur 9M21) et hausse des actifs sous gestion (+9,8% / 30.09.20) avec l'évolution favorable des marchés et les bonnes performances de gestion
- **Poursuite du rebond du métier Immobilier** et **bon niveau d'activité commerciale du métier Assurance**

● Actifs sous gestion²



● Résultat avant impôt



PNB : 3 823 M€
(-3,0% / 3T20)

- -1,0% à périmètre et change constants
- Bonne progression des métiers de gestion d'actifs malgré la moindre contribution du métier Assurance
- Contexte moins favorable pour les réseaux de détail à l'international et Personal Finance

Frais de gestion : 2 466 M€
(+3,5% / 3T20)

- +5,9% à périmètre et change constants
- Accompagnement de la croissance d'activité et initiatives ciblées

Résultat avant impôt : 1 202 M€
(+12,6% / 3T20)

- +13,3% à périmètre et change constants
- Forte baisse du coût du risque

1. Europe Méditerranée et BancWest ; 2. Y compris actifs distribués



IFS - Personal Finance - 3T21

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

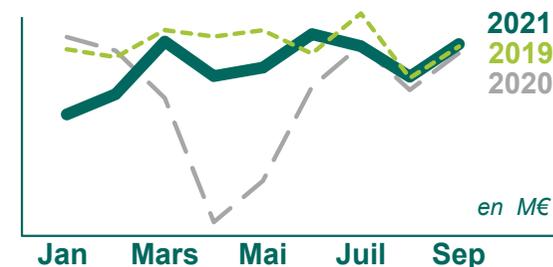
● Bonne dynamique commerciale

- **Hausse de la production** avec la levée progressive des mesures sanitaires en 2021 (+11,8% au 9M21 / 9M20) et une bonne dynamique en fin de période (+4,2% en septembre 2021 par rapport au niveau de production de septembre 2020)
- **Croissance des encours de crédit** : +0,5% / 3T20

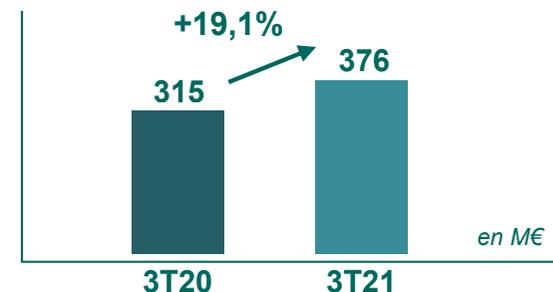
● Renforcement de l'efficacité opérationnelle et de l'expérience utilisateur avec la digitalisation et l'automatisation

- ~86% des décisions de crédit effectuées sur les canaux digitaux et totalement automatisées (84% en 2020)
- ~73% des crédits signés électroniquement (70% en 2020, 56% en 2019)
- Plus de 1M de traitements d'opérations automatisés avec la RPA (*Robotics Process Automation*) (+21% / 9M20)

● Progression de la production mensuelle



● Hausse du résultat avant impôt



PNB : 1 271 M€
(-5,4% / 3T20)

- Impact d'éléments non récurrents négatifs au 3T21
- Revenus en légère baisse hors cet impact grâce à un bon niveau d'activité

Frais de gestion : 644 M€
(+0,5% / 3T20)

- Soutien à la croissance de l'activité compensée par l'amélioration de l'efficacité opérationnelle

Résultat avant impôt : 376 M€
(+19,1% / 3T20)

- Baisse du coût du risque



IFS - Europe Méditerranée - 3T21

Dynamique commerciale bien orientée

● Activité commerciale soutenue

- **Crédits** : +6,2%¹ / 3T20, accélération de la croissance des crédits notamment en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèle
- **Maintien d'un bon niveau de production de crédit dans tous les pays** (+33,9%² / 3T20) après le point bas atteint en août 2020
- **Dépôts** : +6,0%¹ / 3T20, en hausse dans toutes les régions
- **Progression de la digitalisation** : 4,1 millions de clients digitaux actifs (+16% / 3T20)

● Bon développement des commissions

- **Hausse de 4,2%³ des commissions au 3T21 / 3T20**
- **Retour au niveau de 2019** après le point bas atteint au 2T20 avec la crise sanitaire et l'impact des limitations des commissions dans certains pays

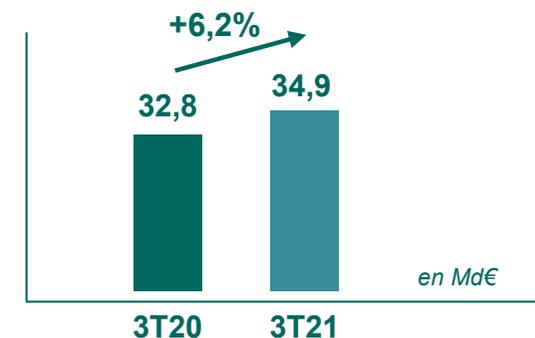
PNB⁴ : 511 M€
(+1,8%¹ / 3T20)

- Hausse des revenus en lien notamment avec la progression des volumes et des commissions et malgré un contexte difficile dans certains pays

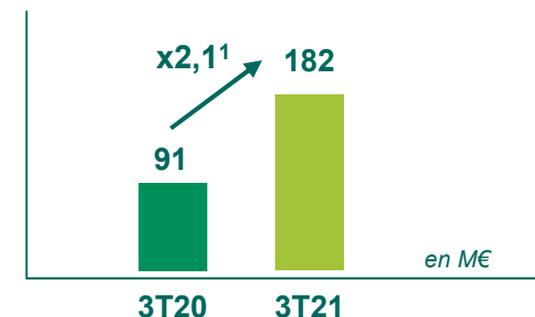
Frais de gestion⁴ : 383 M€
(+4,5%¹ / 3T20)

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

● Crédits¹



● Résultat avant impôt⁵



Résultat avant impôt⁵ : 182 M€
(x2,1¹ / 3T20)

- Forte baisse du coût du risque

1. A périmètre et change constants ; 2. A change constant incluant les crédits aux particuliers et aux entreprises en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc ; 3. A changes constants ; 4. Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne ; 5. Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et en Pologne



IFS - BancWest - 3T21

Dynamique commerciale soutenue et forte hausse du résultat

Production commerciale soutenue sur les activités de crédit

- **Bon niveau de production de crédits¹** (+21%² / 3T20), avec une **très bonne dynamique de production** des prêts aux particuliers (+16%² / 3T20)
- **Crédits** : -8,6%² / 3T20, baisse liée notamment à l'effet des mesures de stimulation économique et à l'arrêt d'une activité en 2020 partiellement compensée par la bonne dynamique de production de crédit
- **Dépôts** : +7,7%² / 3T20, forte hausse des dépôts de la clientèle³ (+6,8%²)
- **Banque Privée** : 18,4 Md\$ d'actifs sous gestion au 30.09.21 (+16%² / 30.09.20)

Qualité de service reconnue : #1 pour la satisfaction client en Californie⁴

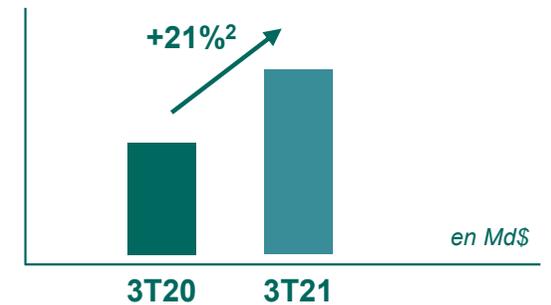
PNB⁵ : 588 M€
(-5,3%² / 3T20)

- **Rappel** : impact d'un élément positif non récurrent au 3T20 (hausse > 2%² hors cet effet)
- Hausse des revenus d'intérêt en lien avec l'amélioration de la marge et l'activité de crédit
- Progression des commissions transactionnelles avec la reprise de l'activité économique

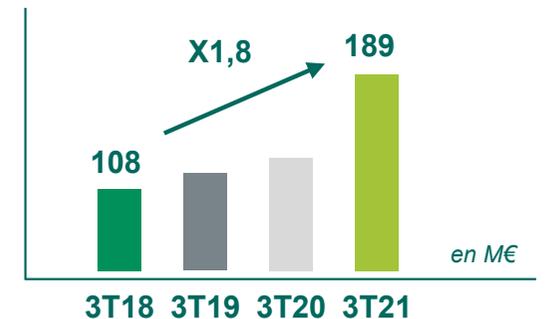
Frais de gestion⁵ : 425 M€
(+6,5%² / 3T20)

- En lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements

Production de crédits hors prêts PPP¹



Résultat avant impôt⁶



Résultat avant impôt⁶ : 189 M€
(+46,7%² / 3T20)

- Forte baisse du coût du risque

1. Production de crédits aux particuliers, production et flux de crédits aux PME et entreprises hors prêts Paycheck Protection Program ; 2. A périmètre et change constants (cf. données à périmètre et change historiques en annexe) ; 3. Hors dépôts auprès de la trésorerie ; 4. Source : JD Power's Retail Banking Study sur la période Avril-Juin 2021 ; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée aux États-Unis ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux États-Unis



IFS - Assurance et GIP¹ - Collecte et actifs sous gestion – 9M21

Très bonne collecte nette et effet performance favorable

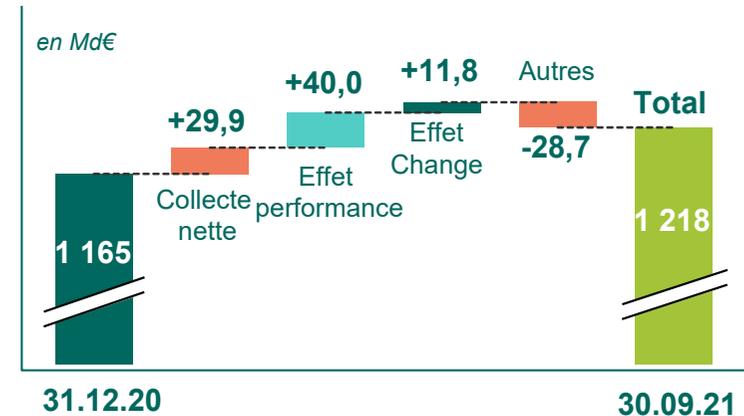
● Actifs sous gestion : 1 218 Md€ au 30.09.21

- +4,5% / 31.12.20 (+9,8% / 30.09.20)
- Effet performance favorable avec l'évolution des marchés et les bonnes performances de gestion : +40,0 Md€
- Effet change favorable : +11,8 Md€
- Autres : - 28,7 Md€, effet périmètre négatif lié notamment à la cession au 1T21 d'une participation de BNP Paribas Asset Management

● Collecte nette : +29,9 Md€ sur 9M21

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

● Évolution des actifs sous gestion²



● Actifs sous gestion² au 30.09.21

en Md€

Assurance :
277

Wealth
Management : 411



Gestion d'actifs,
y.c. Real Estate³ : 531

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



IFS - Assurance - 3T21

Très bonne activité commerciale

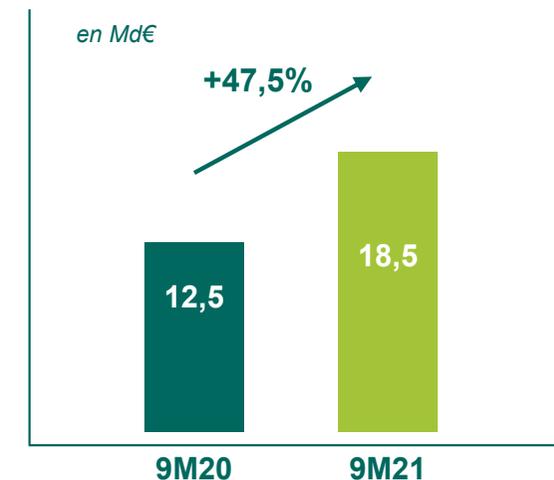
— Poursuite de la reprise d'activité

- **Performance de l'activité Épargne soutenue** en France comme à l'international, collecte brute en forte hausse (+47,5% / 9M20) et part très largement majoritaire des unités de compte dans la collecte nette
- **Hausse de l'activité Protection** : progression en France avec une bonne performance de la prévoyance et de l'assurance dommages (Cardif IARD) ; à l'international, progression en Asie et en Amérique Latine

— Politique d'engagement en faveur de la transition énergétique

- Adhésion à l'**Alliance Net-Zero Asset Owner**, initiative soutenue par les Nations Unies, en vue d'une transition du portefeuille d'investissements vers la neutralité carbone d'ici 2050

— Collecte brute en Épargne



PNB : 613 M€
(-12,0% / 3T20)

- Hausse de l'activité soutenue en Épargne, bonne dynamique en Protection
- Repli du résultat financier en raison notamment de moindres plus-values

Frais de gestion : 376 M€
(+8,5% / 3T20)

- En lien avec le rebond d'activité et des projets ciblés

Résultat avant impôt : 231 M€
(-40,0% / 3T20)

- Impact négatif de la sinistralité sur des sociétés mises en équivalence



IFS - Gestion Institutionnelle et Privée¹ - 3T21

Très bonne activité et résultats en forte hausse

● Wealth Management

- **Bonne collecte nette** en Europe, en particulier en Allemagne
- **Croissance des commissions financières**, en particulier avec la progression des encours et des volumes de transaction

● Asset Management

- **Très forte collecte nette** (+7,5 Md€), essentiellement en supports moyen et long terme en Europe, et en supports monétaires
- Collecte soutenue par le développement et l'élargissement de la gamme d'**investissement responsable et durable**²
- Poursuite du **développement dans les actifs privés** avec l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas³, société gérant 9 Md€ d'actifs

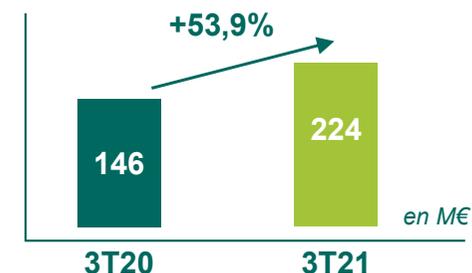
● Real Estate

- **Poursuite de la reprise** de l'activité, notamment en *Advisory* en France, Allemagne et au Royaume-Uni

● Des positions de leaders reconnues⁴



● Forte hausse du RNAI



<p>PNB : 859 M€ (+17,0% / 3T20)</p>	<p>Frais de gestion : 651 M€ (+8,9% / 3T20)</p>	<p>Résultat avant impôt : 224 M€ (+53,9% / 3T20)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Hausse dans tous les métiers • Wealth Management : hausse des commissions et des revenus de crédit • Asset Management : très forte hausse avec la forte collecte nette et l'effet performance • Real Estate : forte hausse notamment en <i>Advisory</i> 	<ul style="list-style-type: none"> • Croissance de l'activité dans tous les métiers • Effet de ciseaux très positif dans tous les métiers (+8,2 pts au global) 	<ul style="list-style-type: none"> • Forte progression dans tous les métiers

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate ; 2. Articles 8 et 9 au sens de la réglementation SFDR ; 3. Sous réserve de l'obtention des autorisations requises ; 4. Primé par Private Banker International pour la 10^{ème} année consécutive

Corporate & Institutional Banking - 3T21

Bonne progression de l'activité et forte hausse des résultats

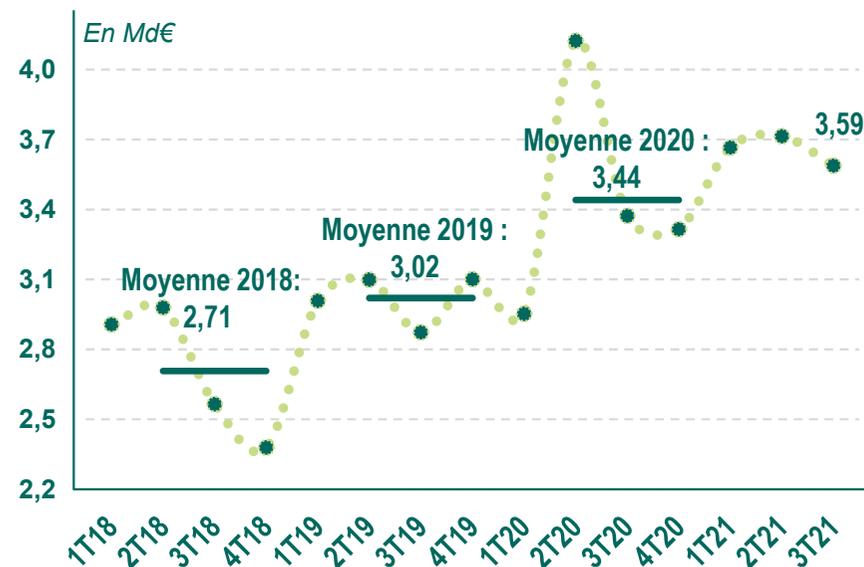
● Bonne croissance d'activité dans tous les métiers

- **Financements** : croissance / 3T20 sur tous les segments (émissions d'actions et d'obligations, crédits syndiqués)¹
- **Marchés** : forte activité des clients sur les actions et le *prime services* ; contexte moins porteur sur les marchés de change, de crédit et plus particulièrement de taux
- **Services titres** : hausse continue des actifs et niveau élevé des volumes de transactions

● Poursuite de la mise en œuvre des initiatives de développement

- Intégration d'Exane réalisée à compter du 1^{er} juillet 2021
- Bon déroulement du transfert des clients de l'activité *prime brokerage* de Deutsche Bank qui doit s'achever d'ici fin 2021

● Développement des revenus de CIB (1T18-3T21)



<p>PNB : 3 588 M€ (+6,4% / base élevée du 3T20 et +24,9% / 3T19)</p>	<p>Frais de gestion : 2 243 M€ (+5,9% / 3T20)</p>	<p>Résultat avant impôt : 1 331 M€ (+39,3% / 3T20)</p>
<ul style="list-style-type: none"> • +4,1% / 3T20 à périmètre et change constants • Forte hausse de Corporate Banking (+14,7% / 3T20) • Très bonne performance de Global Markets (+1,2% / base élevée du 3T20, +33,3% / 3T19) • Bonne progression de Securities Services (+5,8% / 3T20) 	<ul style="list-style-type: none"> • +1,5% à périmètre et change constants en lien avec le développement de l'activité • Effet de ciseaux très positif (2,6 pts²) en lien avec l'effet des mesures d'économie de coûts 	<ul style="list-style-type: none"> • +59,6% / 3T19 • Hausse du RBE (+7,2% / 3T20) • Forte baisse du coût du risque

1. Source : Dealogic au 30.09.21, bookrunner en volume ; 2. À périmètre et change constants



CIB - Corporate Banking - 3T21

Très bonne performance commerciale et forte croissance

● Bonne progression des volumes d'activité

- **Hausse des financements dirigés pour les clients** au niveau mondial sur les marchés de crédits, d'obligations et d'actions (+16% / 3T20)¹
- **Augmentation des encours de crédits** (156 Md€ ; +1,2% / 2T21²), progression régulière depuis la normalisation rapide des tirages sur le 3T20
- **Baisse des dépôts** (184 Md€ ; -0,6% / 2T21²), normalisation progressive par rapport au pic du 3T20 lié à la crise sanitaire

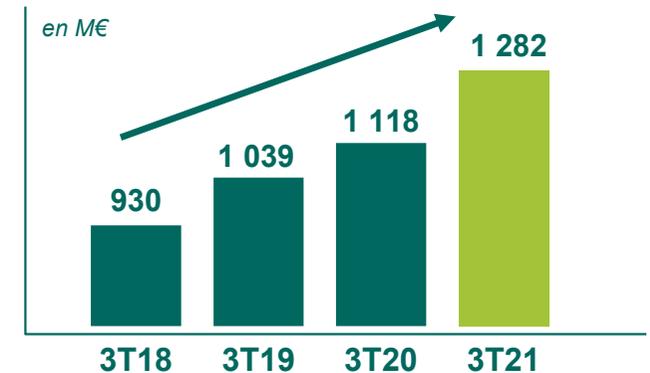
● Renforcement des franchises et positions de leader confortées

- Forte croissance des volumes d'ECM dirigés en EMEA³ (+20% / 3T20) avec un renforcement de la part de marché (6,6% au 3T21 ; +1pt / 3T20)
- N°1 pour l'activité de *trade finance* avec les grandes entreprises en Europe avec une position renforcée⁴
- N°1 sur les émissions obligataires d'entreprises européennes *Investment Grade* et n°2 sur les crédits syndiqués en EMEA³

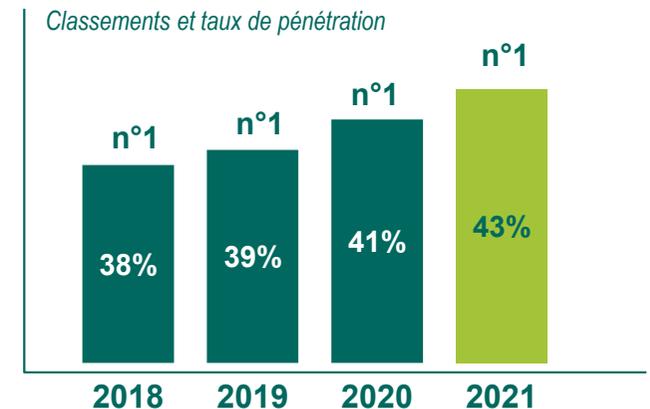
PNB : 1 282 M€
(+14,7% / 3T20 et +23,3% / 3T19)

- +14,4 % / 3T20 à périmètre et change constants
- Croissance dans toutes les régions, tirée par les zones EMEA et Amériques
- Forte progression de la contribution de la plateforme Capital Markets (+21% / 3T20)
- Hausse de l'activité de *trade finance* et de *cash management*

● Croissance du PNB Corporate Banking (3T18-3T21)



● Classement European Large Corporate Trade Finance⁴



1. Source : Dealogic au 30.09.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 2. Encours moyens trimestriels ; 3. Source Dealogic au 30.09.21, bookrunner en volume, ECM : Equity Capital Market, EMEA : Zone Europe, Moyen-Orient et Afrique ; 4. Greenwich Share Leaders 2021

CIB - Global Markets - 3T21

Progression des revenus soutenue par la diversification

● Poursuite du développement stratégique des plateformes

- **Equity** : intégration de l'activité d'Exane dans le métier à partir de juillet 2021¹, Exane BNP Paribas classé N°1 pour sa recherche européenne pour la 5^{ème} année consécutive²
- **Prime Services** : 2 vagues de transfert des clients réalisées dans le cadre de l'accord avec Deutsche Bank ; finalisation des 6 vagues prévue au 4T21
- **Finance durable** : positions de leader pour les émissions obligataires en Europe et au niveau mondial

● Activité de la clientèle soutenue par les marchés d'actions

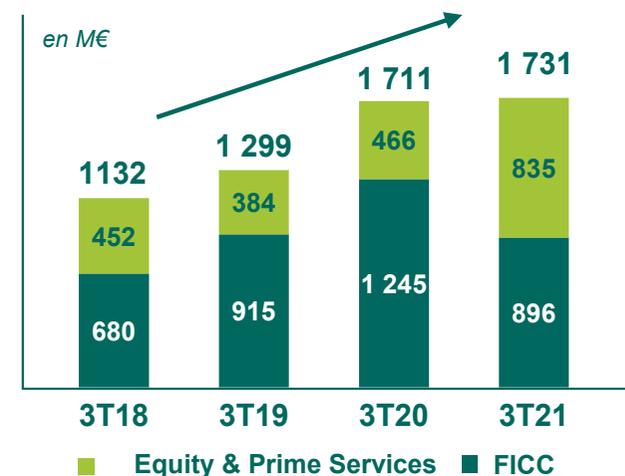
- **Marchés d'actions** : maintien d'une forte activité pour les dérivés, en particulier sur les produits structurés, et croissance du *prime brokerage*
- **Taux, change & matières premières** : moindre activité de la clientèle dans un contexte de taux peu porteur ; bonne activité sur les matières premières
- **Activité primaire** : hausse de l'ensemble des émissions d'obligations dirigées au niveau mondial / 3T20 (+7%³)

PNB : 1 731 M€

(+1,2% / base élevée du 3T20 et +33,3% / 3T19)

- -4,0% / 3T20 à périmètre et change constants
- FICC (-28,0% / 3T20) : contexte peu porteur ce trimestre, en particulier sur les taux et base 3T20 élevée
- Equity & Prime Services (+79,3% / 3T20) : très forte croissance des dérivés et très bonne progression organique du *prime brokerage* ; contribution ce trimestre d'Exane BNP Paribas (91 M€) avec une très bonne performance (+43% / 3T20)

● Croissance du PNB de Global Markets (3T18-3T21)



● Positions de leader en Finance durable

- **Obligations durables** : n°1 européen et n°2 mondial³
- **Obligations vertes** : n°1 européen et n°3 mondial³
- **World Best Bank for Sustainable Finance**⁴

1. Opération bouclée le 13 juillet 2021 après obtention des autorisations requises ; 2. «Developed Europe Research» Institutional Investors 2021 ; 3. Source : Dealogic au 30.09.21, bookrunner en volume, montants proportionnels ; 4. Source : Euromoney's 2021 Awards



CIB - Securities Services - 3T21

Croissance soutenue et régulière de la plateforme

● Poursuite du bon développement commercial

- Obtention de la licence pour fournir des services de conservation de titres aux investisseurs étrangers (*Qualified Foreign Investor*) en Chine
- Poursuite du développement commercial, en particulier sur les secteurs cibles du *Private Capital* et des intermédiaires financiers
- Banque de l'année pour les services titres (*The Banker 2021*)

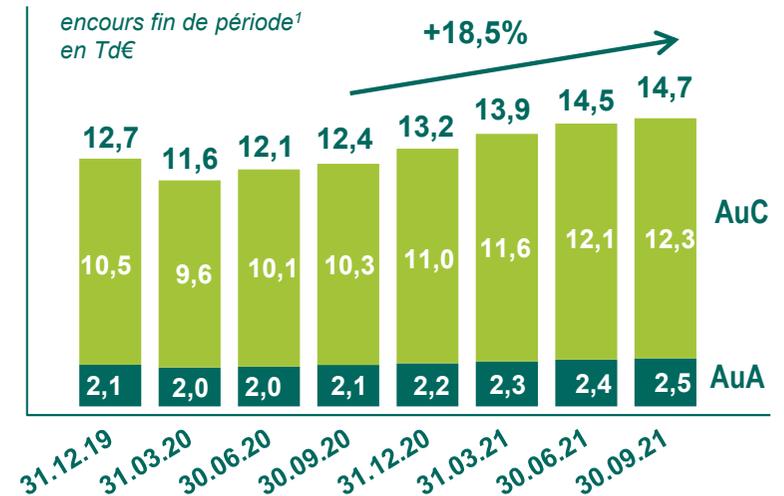
● Volumes toujours à des niveaux records

- Progression des encours moyens (14,7 Td€ ; +19,3% / 3T20), liée à la performance des marchés et à la montée en puissance des nouveaux clients
- Progression des volumes de transactions toujours à un niveau très élevé : +14,1% / 3T20

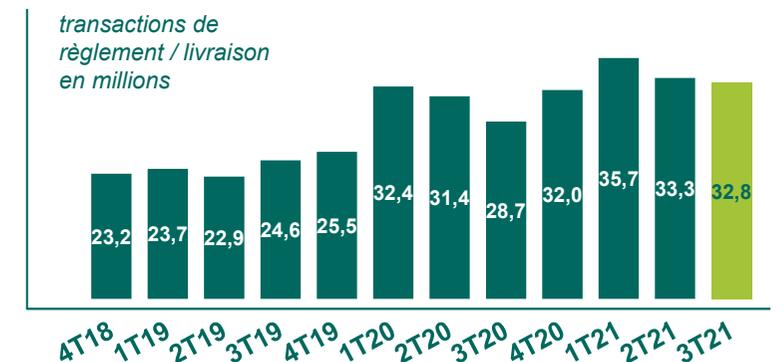
PNB : 575 M€
(+5,8% / 3T20)

- +8,4% à périmètre et change constants²
- Effet de la hausse des encours et du bon niveau de commissions sur les transactions

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



● Volumes de transactions



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





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

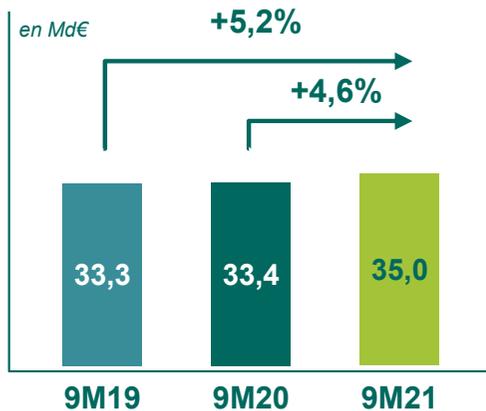
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M21

ANNEXES

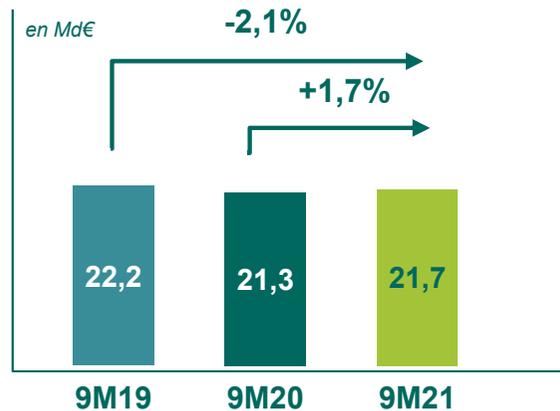
Potentiel de croissance confirmé au 9M21 – Tendances 2021

Résultats solides au-delà des niveaux de 2019 confirmés

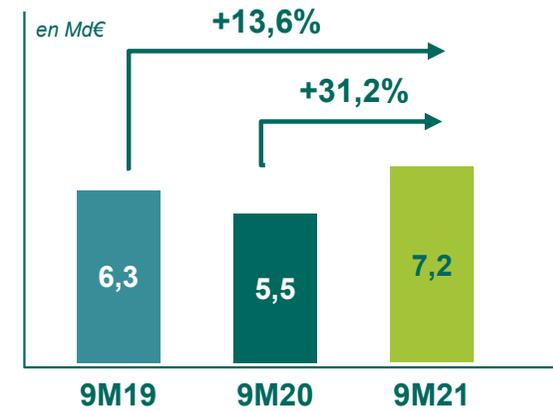
● PNB 9M21 : 35 003 M€



● Frais de gestion 9M21 (hors taxes soumises à IFRIC 21) : 21 690 M€



● RNPG 9M21 : 7 182 M€



Tendances 2021

- ➔ Confirmation d'une croissance des revenus élevée sur l'année 2021
- ➔ Investissements et accompagnement discipliné et ciblé de la croissance – Effet de ciseaux positif
- ➔ Coût du risque à un niveau bas, en-dessous de la fourchette 45-55bps



Conclusion



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

RNPG¹ 3T21 : 2 503 M€ (+32,2% / 3T20)

Résultats solides au-delà des niveaux de 2019 confirmés

**Lancement le 1^{er} novembre 2021
d'un programme de rachat d'actions de 900 M€²**

**Présentation du plan stratégique
lors de la publication des résultats annuels le 8 février 2022
Investor Day le 14 mars 2022**

1. Résultat Net Part du Groupe ; 2. Autorisation de la BCE obtenue – cf. communiqué de presse du 29.10.21





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES

CONCLUSION

RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M21

ANNEXES

9M21 - Principaux éléments exceptionnels

— Éléments exceptionnels

Frais de gestion

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

Total frais de gestion exceptionnels

Autres éléments hors exploitation

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

Total autres éléments hors exploitation exceptionnels

Total des éléments exceptionnels (avant impôt)

Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁵

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

	9M21	9M20	9M19
	-103 M€	-120 M€	-229 M€
	-107 M€	-119 M€	
		-107 M€	
			-568 M€
Total frais de gestion exceptionnels	-210 M€	-346 M€	-797 M€
	+302 M€	+506 M€	
	-149 M€		
	+96 M€		
	+444 M€		
			+1 450 M€
			-818 M€
Total autres éléments hors exploitation exceptionnels	+693 M€	+506 M€	+631 M€
Total des éléments exceptionnels (avant impôt)	+483 M€	+160 M€	-166 M€
Total des éléments exceptionnels (après impôt)⁵	+307 M€	+99 M€	0 M€
Comptabilisation au 1^{er} trimestre de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes »⁶	-1 491 M€	-1 305 M€	-1 152 M€

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités (notamment chez CIB) ou à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska ; 2. Liés notamment à CIB et BancWest ; 3. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds ; 4. Participation résiduelle de 5,2% dans SBI Life ; 5. Part du Groupe ; 6. Dont la contribution au Fonds de Résolution Unique



9M21 - Groupe consolidé

Résultats solides, croissance et effet de ciseaux positifs

	9M21	9M20	9M21 / 9M20	9M19	9M21 / 9M19
Produit net bancaire	35 003 M€	33 448 M€	+4,6%	33 264 M€	+5,2%
Frais de gestion	-23 181 M€	-22 632 M€	+2,4%	-23 305 M€	-0,5%
Résultat brut d'exploitation	11 822 M€	10 816 M€	+9,3%	9 959 M€	+18,7%
Coût du risque	-2 415 M€	-4 118 M€	-41,4%	-2 237 M€	+8,0%
Résultat d'exploitation	9 407 M€	6 698 M€	+40,4%	7 722 M€	+21,8%
Eléments hors exploitation	1 060 M€	894 M€	+18,6%	1 143 M€	-7,3%
Résultat avant impôt	10 467 M€	7 592 M€	+37,9%	8 865 M€	+18,1%
Résultat net part du Groupe (RNPG)	7 182 M€	5 475 M€	+31,2%	6 324 M€	+13,6%
RNPG hors éléments exceptionnels					
Hors taxes soumises à IFRIC 21¹	8 173 M€	6 500 M€	+25,7%	7 272 M€	+12,4%

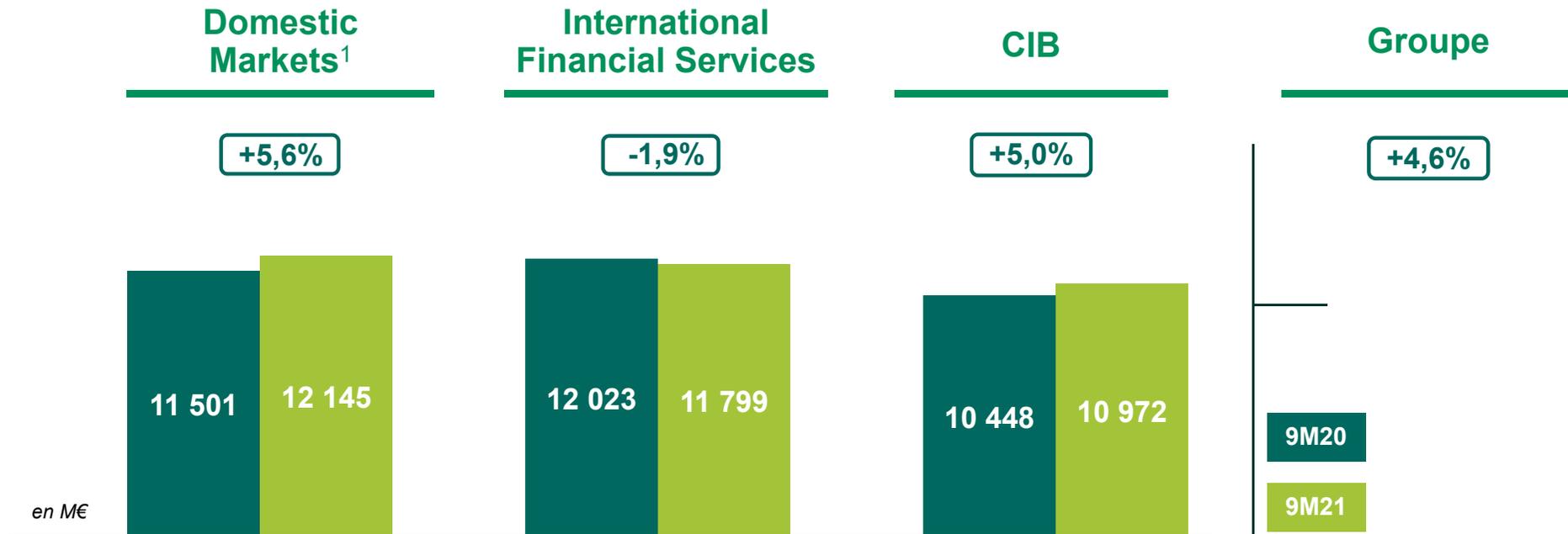
Rentabilité des fonds propres tangibles (ROTE)² : 10,4%

1. Cf. diapositive 41 ; 2. Non réévalués, ROTE annualisé cf. détails du calcul en diapositive 78



9M21 - Revenus

Force du modèle diversifié



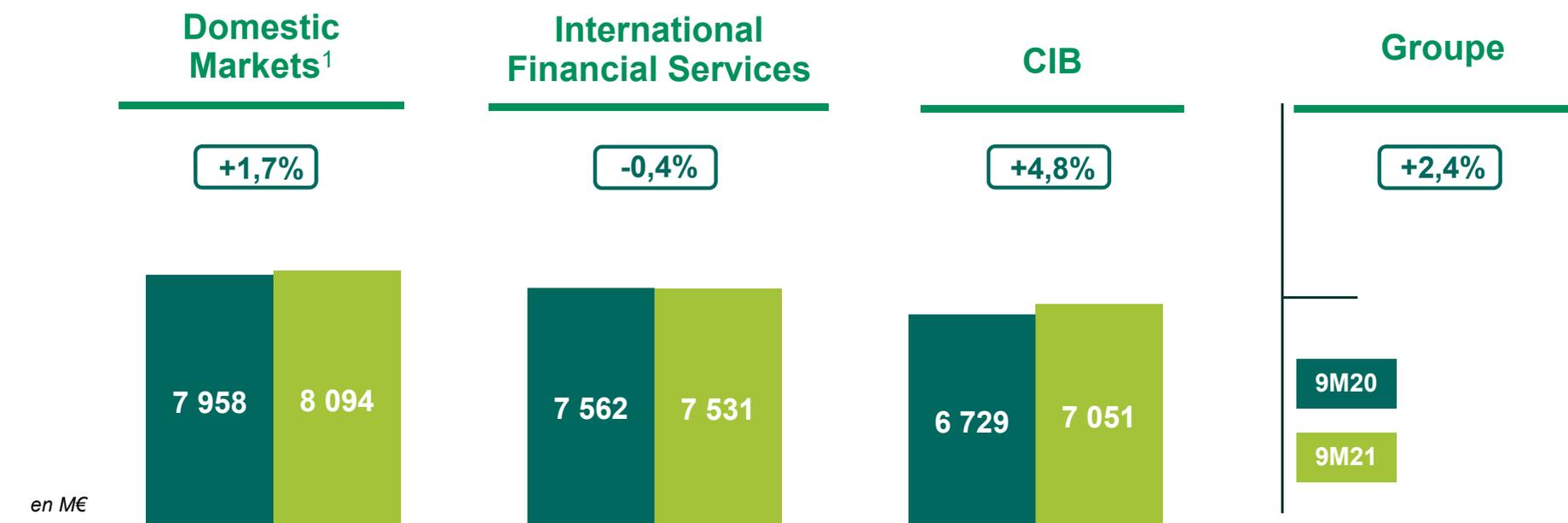
- **Domestic Markets** : très nette hausse des revenus portée par la bonne progression dans les réseaux² et une très forte croissance des métiers spécialisés (notamment Arval)
- **IFS** : progression des revenus à périmètre et change constants (+1,6%) - forte hausse dans les métiers de gestion d'actifs et d'épargne - bonne progression de BancWest - contexte moins favorable pour les autres métiers
- **CIB** : croissance soutenue après la performance exceptionnelle de 2020 (+22,2% / 9M19) avec une progression dans les trois métiers (Corporate Banking, Global Markets et Securities Services)

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



9M21 - Frais de gestion

Effet de ciseaux très positif



- **Domestic Markets** : accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et le rebond de l'activité dans les réseaux², contenu par les mesures d'adaptation – effet de ciseaux positif
- **IFS** : progression des frais de gestion à périmètre et change constants (+3,3% / 9M20) en lien notamment avec le développement de l'activité
- **CIB** : hausse des frais de gestion avec la croissance de l'activité et l'impact des taxes soumises à IFRIC 21 – effet de ciseaux positif

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



9M21 & 3T21 - Groupe BNP Paribas

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Groupe								
Produit net bancaire	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%
Résultat Brut d'exploitation	3 986	3 748	+6,4%	4 604	-13,4%	11 822	10 816	+9,3%
Coût du risque	-706	-1 245	-43,3%	-813	-13,2%	-2 415	-4 118	-41,4%
Résultat d'exploitation	3 280	2 503	+31,1%	3 791	-13,5%	9 407	6 698	+40,4%
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%
Éléments hors exploitation	170	168	+1,2%	403	-57,8%	1 060	894	+18,6%
Résultat avant impôt	3 450	2 671	+29,2%	4 194	-17,7%	10 467	7 592	+37,9%
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%
Résultat net part du groupe	2 503	1 894	+32,2%	2 911	-14,0%	7 182	5 475	+31,2%
Coefficient d'exploitation	65,0%	65,6%	-0,6 pt	60,9%	+4,1 pt	66,2%	67,7%	-1,5 pt

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 24,7% au 3T21, 29,5% au 9M21 (impact de la comptabilisation au premier trimestre des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « Taxes » dont une part importante n'est pas déductible)

- Pôles opérationnels :

(3T21/3T20)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants	(9M21/9M20)	Périmètre & change historiques	Périmètre & change constants
Produit net bancaire	+3,0%	+3,1%	Produit net bancaire	+2,8%	+4,8%
Frais de gestion	+3,7%	+3,1%	Frais de gestion	+1,9%	+3,2%
Résultat brut d'exploitation	+2,0%	+3,1%	Résultat brut d'exploitation	+4,6%	+7,7%
Coût du risque	-46,7%	-46,5%	Coût du risque	-44,7%	-43,8%
Résultat d'exploitation	+23,4%	+25,4%	Résultat d'exploitation	+31,5%	+36,6%
Résultat avant impôt	+25,9%	+25,4%	Résultat avant impôt	+32,7%	+36,0%



9M21 & 3T21 - Retail Banking and Services

€m	3Q21	3Q20	3Q21 / 3Q20	2Q21	3Q21 / 2Q21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
Revenues	7 795	7 677	+1,5%	7 881	-1,1%	23 519	23 114	+1,8%
Operating Expenses and Dep.	-4 986	-4 855	+2,7%	-4 909	+1,6%	-15 394	-15 295	+0,6%
Gross Operating Income	2 809	2 822	-0,4%	2 972	-5,5%	8 125	7 819	+3,9%
Cost of Risk	-641	-938	-31,6%	-693	-7,4%	-2 003	-3 083	-35,0%
Operating Income	2 168	1 883	+15,1%	2 280	-4,9%	6 123	4 736	+29,3%
Share of Earnings of Equity-Method Entities	110	111	-1,2%	111	-1,2%	317	302	+5,0%
Other Non Operating Items	100	-5	n.s.	-8	n.s.	152	6	n.s.
Pre-Tax Income	2 377	1 990	+19,5%	2 382	-0,2%	6 592	5 043	+30,7%
Cost/Income	64,0%	63,2%	+0,8 pt	62,3%	+1,7 pt	65,5%	66,2%	-0,7 pt
Allocated Equity (€bn)						54,6	55,6	-1,7%

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



9M21 – Domestic Markets

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	4 112	3 867	+6,3%	4 076	+0,9%	12 145	11 501	+5,6%
Frais de gestion	-2 595	-2 543	+2,0%	-2 502	+3,7%	-8 094	-7 958	+1,7%
Résultat Brut d'exploitation	1 518	1 324	+14,6%	1 574	-3,6%	4 051	3 543	+14,3%
Coût du risque	-343	-353	-2,8%	-284	+20,9%	-942	-998	-5,6%
Résultat d'exploitation	1 174	971	+21,0%	1 291	-9,0%	3 109	2 545	+22,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	4	+32,0%	-2	n.s.	-1	4	n.s.
Autres éléments hors exploitation	60	4	n.s.	3	n.s.	67	5	n.s.
Résultat avant impôt	1 239	978	+26,7%	1 292	-4,1%	3 175	2 555	+24,3%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-56	+14,2%	-64	-0,6%	-181	-174	+4,0%
Résultat avant impôt de Domestic Markets	1 176	922	+27,4%	1 228	-4,3%	2 994	2 381	+25,8%
Coefficient d'exploitation	63,1%	65,8%	-2,7 pt	61,4%	+1,7 pt	66,6%	69,2%	-2,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,6	26,3	-2,6%

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

● PNB : +5,6% / 9M20

- Progression dans les réseaux portée par 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
- Forte hausse dans les métiers spécialisés avec une très nette progression d'Arval

● Frais de gestion : +1,7% / 9M20, quasi stables dans les réseaux et hausse dans les métiers spécialisés en lien avec leur croissance

● Résultat avant impôt : +25,8% / 9M20, impact de la baisse du coût du risque



9M21 - DM - Banque De Détail en France (hors effets PEL/CEL)

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 570	1 496	+5,0%	1 587	-1,1%	4 638	4 428	+4,7%
<i>dont revenus d'intérêt</i>	856	852	+0,5%	840	+1,9%	2 493	2 448	+1,8%
<i>dont commissions</i>	714	645	+10,8%	747	-4,4%	2 145	1 980	+8,3%
Frais de gestion	-1 129	-1 125	+0,4%	-1 075	+5,1%	-3 373	-3 365	+0,3%
Résultat Brut d'exploitation	441	371	+18,9%	513	-13,9%	1 264	1 064	+18,9%
Coût du risque	-115	-137	-15,5%	-101	+14,5%	-342	-327	+4,4%
Résultat d'exploitation	326	235	+38,9%	412	-20,9%	923	736	+25,3%
Éléments hors exploitation	54	-2	n.s.	-2	n.s.	52	-2	n.s.
Résultat avant impôt	380	233	+62,9%	410	-7,4%	975	734	+32,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-36	-30	+22,3%	-32	+12,4%	-98	-97	+1,2%
Résultat avant impôt	343	203	+68,8%	377	-9,0%	876	637	+37,6%
Coefficient d'exploitation	71,9%	75,2%	-3,3 pt	67,7%	+4,2 pt	72,7%	76,0%	-3,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,7	11,0	-2,8%

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

● PNB : +4,7% / 9M20

- Revenus d'intérêt : +1,8%, hausse liée à la bonne contribution des filiales spécialisées et à l'activité de crédit malgré l'impact des taux bas
- Commissions : +8,3%, forte progression des commissions financières et bon développement des commissions bancaires

● Frais de gestion : +0,3% / 9M20, effet continu des mesures d'optimisation des coûts – effet de ciseaux très positif (+4,5 pts)

● Résultat avant impôt : +37,6% / 9M20, impact positif d'un élément non récurrent hors exploitation au 3T21

1. Effet PEL/CEL : + 24M€ au 9M21 (+3M€ au 9M20) et +3M€ au 3T21 (+1M€ au 3T20)



DM - Banque De Détail en France

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T21	Variation / 3T20	Variation / 2T21	9M21	Variation / 9M20
CREDITS	199,8	+2,8%	+0,5%	198,9	+6,6%
Particuliers	106,4	+7,1%	+2,4%	104,2	+5,9%
Dont Immobilier	95,4	+7,5%	+2,4%	93,3	+6,4%
Dont Consommation	11,0	+3,4%	+1,8%	10,8	+1,6%
Entreprises	93,4	-1,7%	-1,5%	94,7	+7,4%
DEPOTS	236,8	+4,1%	+2,7%	231,0	+8,9%
Dépôts à vue	164,6	+5,0%	+4,0%	158,8	+11,1%
Comptes d'épargne	67,1	+3,1%	+0,3%	66,7	+4,7%
Dépôts à taux de marché	5,1	-9,9%	-6,2%	5,5	-0,9%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.21	Variation / 30.09.20	Variation / 30.06.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	102,0	+7,3%	+0,9%
OPCVM	40,1	+18,8%	+2,7%

- **Crédits : +2,8% / 3T20**, hausse des crédits aux particuliers (notamment des crédits immobiliers)
- **Dépôts : +4,1% / 3T20**, en hausse avec les effets de la crise sanitaire mais diminution des dépôts des clients entreprises
- **Épargne hors-bilan / 30.09.20** : très forte progression des encours d'OPCVM notamment moyen long terme et forte hausse des encours d'assurance-vie avec une très bonne collecte brute



9M21 – DM - BNL banca commerciale

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	667	669	-0,4%	669	-0,4%	2 012	1 977	+1,7%
Frais de gestion	-449	-426	+5,4%	-435	+3,3%	-1 342	-1 313	+2,3%
Résultat Brut d'exploitation	218	244	-10,6%	235	-7,2%	669	665	+0,7%
Coût du risque	-130	-122	+7,0%	-105	+24,3%	-345	-364	-5,3%
Résultat d'exploitation	88	122	-28,1%	130	-32,6%	325	301	+8,0%
Éléments hors exploitation	0	0	-0,8%	0	n.s.	0	-2	-99,9%
Résultat avant impôt	88	122	-28,1%	130	-32,7%	325	299	+8,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-7	+3,8%	-10	-22,8%	-27	-26	+3,0%
Résultat avant impôt de BNL bc	80	115	-30,2%	120	-33,5%	298	273	+9,1%
Coefficient d'exploitation	67,3%	63,6%	+3,7 pt	64,9%	+2,4 pt	66,7%	66,4%	+0,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,3	5,3	-0,1%

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

● PNB : +1,7% / 9M20

- Revenus d'intérêt : -2,9%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit
- Commissions : +8,9%, hausse des commissions, notamment financières avec la progression des transactions et de l'épargne financière

● Frais de gestion : +2,3% / 9M20, hausse notamment liée à l'effet de la reprise de l'activité et un niveau de taxes soumises à IFRIC 21 plus élevé au 3T21

● Résultat avant impôt : +9,1% / 9M20, impact de la baisse du coût du risque



DM - BNL banca commerciale

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T21	Variation / 3T20	Variation / 2T21	9M21	Variation / 9M20
CREDITS	76,6	-0,8%	+0,5%	76,6	+1,9%
Particuliers	41,0	+3,3%	+0,0%	40,8	+3,8%
Dont Immobilier	26,4	+4,2%	+0,9%	26,1	+3,0%
Dont Consommation	4,8	+3,1%	-1,9%	4,8	+0,1%
Entreprises	35,6	-5,0%	+1,1%	35,8	-0,3%
DEPOTS	58,9	+9,6%	+0,3%	58,4	+13,6%
Dépôts Particuliers	38,5	+11,8%	+2,4%	37,5	+12,8%
Dont Dépôts à vue	38,2	+11,9%	+2,5%	37,3	+12,9%
Dépôts Entreprises	20,4	+5,6%	-3,5%	20,8	+15,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.21	Variation / 30.09.20	Variation / 30.06.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,9	+6,8%	+0,9%
OPCVM	18,6	+22,9%	+6,3%

- **Crédits** : -0,8% / 3T20, en hausse de +1,4% / 3T20, hors crédits douteux
- **Dépôts** : +9,6% / 3T20, croissance des dépôts à vue dans tous les segments de clientèle
- **Épargne hors-bilan** : +13,2% / 30.09.20, forte progression des encours d'OPCVM, en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés, hausse des encours d'assurance vie



9M21 – DM - Banque De Détail en Belgique

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	933	851	+9,6%	864	+8,0%	2 655	2 571	+3,3%
Frais de gestion	-511	-523	-2,2%	-488	+4,7%	-1 834	-1 852	-1,0%
Résultat Brut d'exploitation	422	329	+28,4%	376	+12,3%	821	719	+14,2%
Coût du risque	-36	-29	+24,2%	-45	-20,4%	-127	-162	-21,7%
Résultat d'exploitation	386	300	+28,8%	331	+16,8%	694	557	+24,6%
Éléments hors exploitation	11	11	-2,8%	6	+80,5%	17	22	-23,8%
Résultat avant impôt	397	311	+27,7%	337	+17,9%	711	579	+22,8%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-18	-0,0%	-20	-11,5%	-49	-47	+5,8%
Résultat avant impôt de BDDB	379	293	+29,4%	317	+19,8%	661	532	+24,3%
Coefficient d'exploitation	54,8%	61,4%	-6,6 pt	56,5%	-1,7 pt	69,1%	72,0%	-2,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,5	-5,1%

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

● PNB : +3,3% / 9M20

- Revenus d'intérêt : -1,0%, impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la contribution élevée des filiales spécialisées, et la croissance liée aux activités de crédit – impact d'un élément positif non récurrent au 3T21
- Commissions : +14,0%, forte progression des commissions financières et hausse des commissions bancaires avec la reprise de l'activité

● Frais de gestion : -1,0% / 9M20, effet des mesures de réduction des coûts et optimisation du réseau d'agences, effet de ciseaux positif

● Résultat avant impôt : +24,3% / 9M20, impact de la baisse du coût du risque



DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T21	Variation / 3T20	Variation / 2T21	9M21	Variation / 9M20
CREDITS	118,3	+3,4%	+1,8%	116,4	+1,5%
Particuliers	75,5	+3,1%	+1,1%	74,8	+2,5%
Dont Immobilier	55,1	+3,0%	+1,2%	54,6	+2,4%
Dont Consommation	0,3	+2,1%	-19,7%	0,3	+6,0%
Dont Entrepreneurs	20,2	+3,6%	+1,3%	19,9	+2,8%
Entreprises et collectivités publ.	42,8	+3,8%	+3,2%	41,6	-0,2%
DEPOTS	146,8	+5,9%	-0,1%	145,8	+6,4%
Dépôts à vue	67,1	+9,0%	-0,4%	66,6	+10,2%
Comptes d'épargne	77,4	+3,8%	+0,2%	76,9	+4,0%
Dépôts à terme	2,3	-6,3%	-1,2%	2,3	-11,0%

<i>En milliards d'euros</i>	30.09.21	Variation / 30.09.20	Variation / 30.06.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	24,5	+2,0%	+1,3%
OPCVM	40,7	+22,0%	+1,1%

- **Crédits : +3,4% / 3T20**, progression dans tous les segments de clientèle, +2,5% hors effet d'une réallocation interne d'un portefeuille
- **Dépôts : +5,9% / 3T20**, progression dans tous les segments de clientèle, inflexion à la baisse des dépôts des entreprises / 2T21
- **Épargne hors-bilan : +13,6% / 30.09.20**, progression des encours d'OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés



9M21 - DM - Autres Activités

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	942	850	+10,9%	956	-1,5%	2 840	2 525	+12,5%
Frais de gestion	-506	-469	+7,7%	-505	+0,2%	-1 544	-1 429	+8,0%
Résultat Brut d'exploitation	436	380	+14,7%	451	-3,3%	1 296	1 096	+18,3%
Coût du risque	-62	-66	-6,3%	-34	+84,4%	-129	-144	-10,9%
Résultat d'exploitation	374	314	+19,2%	418	-10,4%	1 168	951	+22,7%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	-2	n.s.	-2	n.s.	-4	-9	-57,9%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	1	0	n.s.
Résultat avant impôt	375	312	+20,1%	415	-9,7%	1 164	942	+23,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-2	-1	n.s.	-2	+12,1%	-6	-4	+58,0%
Résultat avant impôt de autres DM	373	311	+19,8%	414	-9,8%	1 158	939	+23,4%
Coefficient d'exploitation	53,7%	55,2%	-1,5 pt	52,8%	+0,9 pt	54,4%	56,6%	-2,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,3	4,4	-2,2%

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

● PNB : +12,5% / 9M20

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

● Frais de gestion : +8,0% / 9M20

- Hausse en lien avec le développement de l'activité
- Effet de ciseaux très positif (+4,5 pts)

● Résultat avant impôt : +23,4% / 9M20



DM - BDEL - Personal Investors

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

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20	Variation / 2T21	9M21	Variation / 9M20
CREDITS	12,2	+7,2%	+1,0%	12,1	+5,8%
Particuliers	7,8	+7,2%	+1,1%	7,7	+7,0%
Entreprises et collectivités publ.	4,4	+7,2%	+0,9%	4,3	+3,9%
DEPOTS	28,4	+18,1%	+3,8%	27,6	+15,9%
Dépôts à vue	17,9	+26,9%	+3,3%	17,4	+30,0%
Comptes d'épargne	8,9	-0,3%	+0,3%	8,8	-1,4%
Dépôts à terme	1,6	+58,7%	+36,8%	1,3	-7,1%

En milliards d'euros	30.09.21	Variation / 30.09.20	Variation / 30.06.21
EPARGNE HORS-BILAN			
Assurance-vie	1,1	+3,9%	+0,4%
OPCVM	2,2	+26,0%	+0,7%

● Personal Investors

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20	Variation / 2T21	9M21	Variation / 9M20
CREDITS	0,6	+23,9%	+16,0%	0,6	+17,6%
DEPOTS	28,5	+12,3%	+4,6%	27,2	+9,8%

En milliards d'euros	30.09.21	Variation / 30.09.20	Variation / 30.06.21
ACTIFS SOUS GESTION	161,1	+39,6%	+2,7%
Ordres Particuliers Europe (millions)	10,7	+25,5%	+7,0%

- **Crédits : +7,2% / 3T20**, bonne progression des crédits aux particuliers et aux entreprises
- **Dépôts : +18,1% / 3T20**, croissance tirée en particulier par la collecte auprès de la clientèle des entreprises
- **Épargne hors-bilan** : très forte progression des OPCVM en lien notamment avec l'évolution favorable des marchés
- **Dépôts : +12,3% / 3T20**, bon niveau de collecte externe
- **Actifs sous gestion : +39,6% / 30.09.20** : forte progression avec l'évolution favorable des marchés et la très bonne collecte
- Forte hausse du **nombre d'ordres** des particuliers



DM - Arval - Leasing Solutions - Nickel

● Arval

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20		Variation / 2T21		9M21	Variation / 9M20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	24,2	+12,1%	+11,4%	+1,0%	+0,8%	23,8	+10,7%	+10,9%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	1 441	+6,5%	+6,5%	+1,7%	+1,7%	1 417	+6,1%	+6,1%

- **Encours consolidés : +11,4%¹ / 3T20**, bonne progression dans toutes les zones géographiques
- **Parc financé : +6,5% / 3T20**, très bonne dynamique commerciale

● Leasing Solutions

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20		Variation / 2T21		9M21	Variation / 9M20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
Encours consolidés	21,6	+5,6%	+5,1%	+1,3%	+1,2%	21,3	+3,7%	+3,9%

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

● Nickel

- **Près de 2,3 millions de comptes ouverts²** à fin septembre 2021 (+27% / 30.09.20)

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



9M21 - International Financial Services

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 823	3 943	-3,0%	3 948	-3,2%	11 799	12 023	-1,9%
Frais de gestion	-2 466	-2 382	+3,5%	-2 478	-0,5%	-7 531	-7 562	-0,4%
Résultat Brut d'exploitation	1 357	1 561	-13,1%	1 470	-7,7%	4 268	4 461	-4,3%
Coût du risque	-299	-592	-49,4%	-417	-28,2%	-1 074	-2 097	-48,8%
Résultat d'exploitation	1 057	969	+9,2%	1 053	+0,4%	3 194	2 364	+35,1%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	105	107	-2,4%	113	-7,4%	318	297	+6,9%
Autres éléments hors exploitation	40	-9	n.s.	-12	n.s.	85	0	n.s.
Résultat avant impôt	1 202	1 067	+12,6%	1 154	+4,1%	3 598	2 662	+35,1%
Coefficient d'exploitation	64,5%	60,4%	+4,1 pt	62,8%	+1,7 pt	63,8%	62,9%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						29,1	29,3	-0,9%

● **Effets change (variation en moyenne sur la période)** : appréciation de l'euro par rapport au dollar, à la livre turque et au zloty

- USD / EUR¹ : -0,8% / 3T20, +2,3% / 2T21, -6,0% / 9M20
- TRY/EUR¹ : -16,1% / 3T20, +0,4% / 2T21, -21,8% / 9M20
- PLN/EUR¹ : -2,7% / 3T20, -0,8% / 2T21, -2,7% / 9M20

● **A périmètre et change constants / 9M20**

- **PNB** : **+1,6%**, très forte performance des métiers d'épargne et de gestion d'actifs, bonne progression de BancWest, repli de Personal Finance en lien avec la crise sanitaire et contexte moins favorable pour Europe Méditerranée
- **Frais de gestion** : **+3,3%**, en lien notamment avec l'accompagnement de la croissance d'activité et des initiatives ciblées
- **Résultat avant impôt** : **+36,5%**, forte baisse du coût du risque – élément positif non récurrent au 1T21

1. Cours moyens



9M21 - IFS - Personal Finance

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 271	1 343	-5,4%	1 319	-3,7%	3 922	4 120	-4,8%
Frais de gestion	-644	-641	+0,5%	-700	-8,0%	-2 107	-2 069	+1,8%
Résultat Brut d'exploitation	627	703	-10,8%	619	+1,2%	1 815	2 051	-11,5%
Coût du risque	-303	-383	-20,8%	-344	-11,8%	-968	-1 415	-31,6%
Résultat d'exploitation	324	320	+1,3%	276	+17,4%	847	636	+33,2%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	7	n.s.	-2	n.s.	30	10	n.s.
Autres éléments hors exploitation	36	-11	n.s.	-9	n.s.	27	-7	n.s.
Résultat avant impôt	376	315	+19,1%	264	+42,1%	905	639	+41,6%
Coefficient d'exploitation	50,7%	47,7%	+3,0 pt	53,1%	-2,4 pt	53,7%	50,2%	+3,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,8	8,0	-2,7%

● A périmètre et change constants / 9M20

- **PNB : -4,3%**, baisse essentiellement liée à de moindres volumes au global malgré la reprise progressive de la production, et à l'impact d'éléments non récurrents négatifs au 3T21
- **Frais de gestion : +2,5%**, hausse en lien avec l'accompagnement de la reprise de l'activité et la poursuite des investissements
- **Résultat avant impôt : +41,6%**, très nette progression tirée notamment par la forte baisse du coût du risque



IFS - Personal Finance

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20		Variation / 2T21		9M21	Variation / 9M20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
ENCOURS CONSOLIDES	90,4	+0,5%	-0,1%	-1,0%	-1,1%	90,8	-1,5%	-1,4%
ENCOURS GERES (1)	104,6	+0,5%	+0,3%	+0,2%	-1,2%	104,3	-2,6%	-1,8%

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

● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
France	1,26%	-1,27%	1,10%	0,35%	1,04%
Italie	1,67%	3,14%	1,70%	1,05%	1,28%
Espagne	2,02%	7,13%	2,07%	4,54%	1,88%
Autres Europe de l'Ouest	1,38%	2,40%	0,96%	1,15%	1,08%
Europe de l'Est	1,40%	6,34%	1,39%	2,47%	1,00%
Brésil	9,20%	8,70%	4,75%	7,49%	5,79%
Autres	3,00%	3,62%	1,72%	2,14%	1,75%
Personal Finance	1,65%	2,53%	1,38%	1,47%	1,30%



9M21 - IFS - Europe Méditerranée

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	511	561	-9,0%	464	+10,0%	1 491	1 835	-18,7%
Frais de gestion	-383	-405	-5,5%	-394	-2,8%	-1 209	-1 309	-7,6%
Résultat Brut d'exploitation	128	156	-17,8%	71	+81,4%	282	526	-46,4%
Coût du risque	-15	-113	-86,4%	-58	-73,6%	-112	-342	-67,2%
Résultat d'exploitation	113	43	n.s.	12	n.s.	170	184	-7,8%
Éléments hors exploitation	70	50	+39,9%	70	+1,0%	138	136	+1,8%
Résultat avant impôt	183	93	+96,0%	82	n.s.	308	320	-3,7%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-2	-39,0%	-2	-42,3%	-6	-6	-6,9%
Résultat avant impôt	182	91	+98,8%	80	n.s.	302	314	-3,7%
Coefficient d'exploitation	74,9%	72,2%	+2,7 pt	84,8%	-9,9 pt	81,1%	71,3%	+9,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,0	5,2	-3,1%

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

- **Effet change (variation en moyenne sur la période) lié à l'appréciation de l'euro par rapport à la livre turque et au zloty**
 - TRY/EUR¹ : -16,1% / 3T20, +0,4% / 2T21, -21,8% / 9M20
 - PLN/EUR¹ : -2,7% / 3T20, -0,8% / 2T21, -2,7% / 9M20
- **A périmètre et change constants / 9M20**
 - **PNB²** : -7,2%, baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne partiellement compensée par la hausse des commissions et la progression des volumes
 - **Frais de gestion²** : +3,9%, hausse en lien avec une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées
 - **Résultat avant impôt³** : +10,6%, forte baisse du coût du risque

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

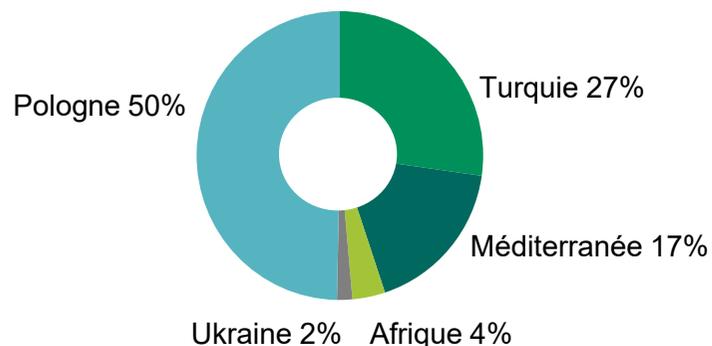


IFS - Europe Méditerranée

Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	3T21	Variation / 3T20		Variation / 2T21		9M21	Variation / 9M20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	34,9	-3,2%	+6,2%	+3,2%	+3,4%	34,3	-8,4%	+3,2%
DEPOTS	40,5	-3,1%	+6,0%	+1,8%	+2,5%	39,9	-4,7%	+6,7%

● Répartition géographique des encours de crédit 3T21



● Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé /
encours début de période

	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21
Turquie	1,15%	1,36%	0,73%	1,21%	0,04%
Ukraine	-0,33%	0,62%	-0,09%	1,49%	-0,26%
Pologne	0,90%	0,59%	0,30%	0,26%	0,06%
Autres	1,67%	1,44%	0,30%	0,69%	0,61%
Europe Méditerranée	1,13%	1,02%	0,42%	0,65%	0,17%

● TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité¹ de 17,0% au 30.09.21
- Très largement auto-financée
- 1,1% des encours de crédit du Groupe au 30.09.21

1. Capital Adequacy Ratio (CAR)



9M21 - IFS - BancWest

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	588	627	-6,1%	587	+0,2%	1 801	1 866	-3,5%
Frais de gestion	-425	-403	+5,6%	-406	+4,9%	-1 238	-1 300	-4,7%
Résultat Brut d'exploitation	163	224	-27,2%	182	-10,2%	562	567	-0,8%
Coût du risque	23	-90	n.s.	-8	n.s.	21	-319	n.s.
Résultat d'exploitation	186	134	+38,8%	173	+7,4%	583	247	n.s.
Éléments hors exploitation	9	2	n.s.	3	n.s.	13	0	n.s.
Résultat avant impôt	195	136	+42,8%	176	+10,6%	597	247	n.s.
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-6	-10,2%	-5	+7,8%	-18	-17	+6,0%
Résultat avant impôt	189	130	+45,3%	171	+10,7%	579	230	n.s.
Coefficient d'exploitation	72,3%	64,3%	+8,0 pt	69,1%	+3,2 pt	68,8%	69,6%	-0,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,9	5,6	-11,1%

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

● Effet change :

- USD / EUR¹ : -0,8% / 3T20, +2,3% / 2T21, -6,0% / 9M20

● A périmètre et change constants / 9M20

- **PNB²** : +2,5%, progression portée par la hausse des commissions, l'évolution favorable de la marge et l'activité de crédit
- **Frais de gestion²** : +1,3%, en lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements, effet de ciseaux positif (+1,2 pt)
- **Résultat avant impôt³** : x2,7, forte baisse du coût du risque

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



<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	3T21	Variation / 3T20		Variation / 2T21		9M21	Variation / 9M20	
		historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants		historique	à périmètre et change constants
CREDITS	48,5	-9,4%	-8,6%	-0,6%	-2,8%	49,1	-12,7%	-7,1%
Particuliers	20,0	-9,8%	-9,1%	+2,0%	-0,3%	19,9	-15,2%	-9,7%
Dont Immobilier	8,0	-14,0%	-13,3%	+2,4%	+0,1%	8,0	-19,8%	-14,5%
Dont Consommation	12,0	-6,8%	-6,0%	+1,7%	-0,5%	11,9	-11,9%	-6,2%
Immobilier commercial	14,1	-0,8%	+0,1%	+1,5%	-0,8%	13,9	-5,8%	+0,4%
Crédits aux Entreprises	14,5	-15,9%	-15,2%	-5,7%	-7,8%	15,3	-15,2%	-9,7%
DEPOTS	70,6	+6,8%	+7,7%	+4,1%	+1,8%	67,9	+5,0%	+11,6%
Dépôts clientèle	65,2	+6,0%	+6,8%	+4,0%	+1,7%	62,9	+5,9%	+12,5%

— A périmètre et change constants / 3T20

- **Crédits** : -8,6%, baisse des crédits liée notamment aux mesures de stimulation économique et à l'arrêt d'une activité en 2020
- **Dépôts** : +7,7%, hausse de +6,8% des dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie



IFS - Assurance et GIP¹

Activité

En milliards d'euros	30.09.21	30.09.20	Variation / 30.09.20	30.06.21	Variation / 30.06.21
Actifs sous gestion (en Md€)	1 218	1 110	+9,8%	1 203	+1,3%
Gestion d'actifs	502	445	+12,7%	489	+2,6%
Wealth Management	411	380	+8,1%	410	+0,1%
Real Estate	29	29	-0,1%	29	+0,1%
Assurance	277	256	+8,3%	274	+0,9%

	3T21	3T20	Variation / 3T20	2T21	Variation / 2T21
Collecte nette (en Md€)	12,7	19,6	-34,9%	12,1	+5,4%
Gestion d'actifs	7,5	14,2	-46,9%	5,3	+43,4%
Wealth Management	3,6	4,9	-27,2%	4,8	-24,9%
Real Estate	0,2	0,3	-11,0%	0,4	-44,2%
Assurance	1,4	0,2	n.s.	1,6	-15,2%

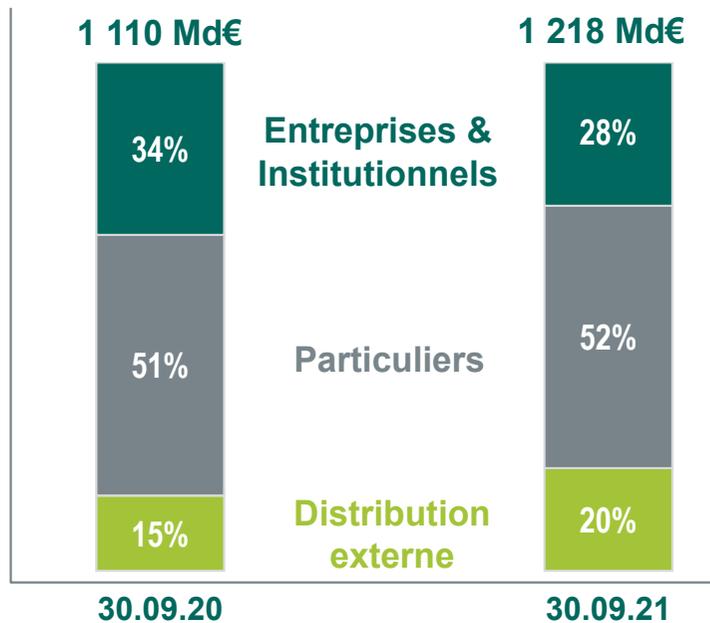
- **Actifs sous gestion : +15,6 Md€ / 30.06.21**, dont notamment
 - **Effet performance** : -0,9 Md€, avec une évolution moins favorable des marchés financiers
 - **Collecte nette** : + 12,7 Md€, très bonne collecte nette dans tous les métiers
 - **Effet change**: +3,9 Md€, avec la baisse de l'euro
 - **+108,7 Md€ / 30.09.20**

1. Asset Management, Wealth Management et Real Estate

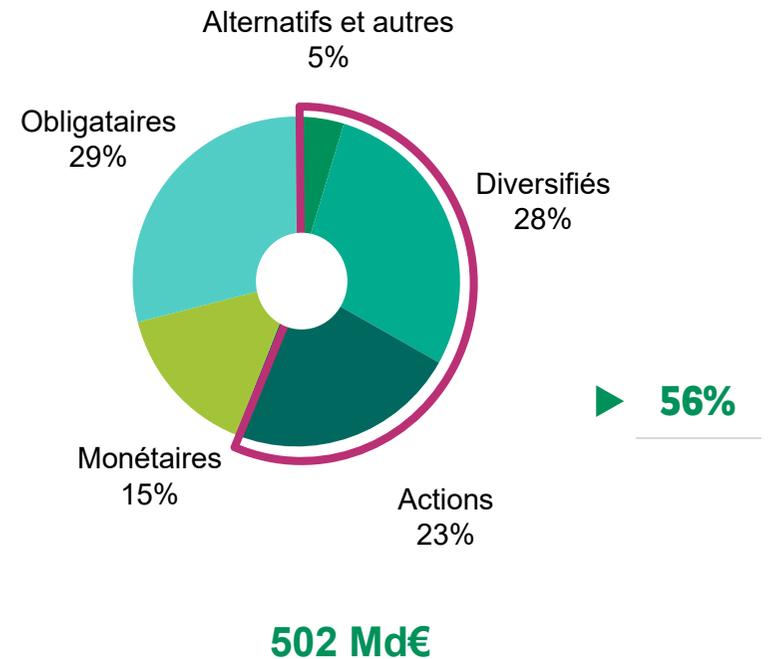


IFS - Assurance & GIP¹

Assurance et GIP Répartition des actifs par origine de clientèle



Gestion d'actifs Ventilation des actifs gérés au 30.09.21



1. Gestion Institutionnelle et Privée



9M21 – IFS - Assurance

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	613	697	-12,0%	767	-20,0%	2 171	2 104	+3,2%
Frais de gestion	-376	-347	+8,5%	-367	+2,4%	-1 126	-1 078	+4,4%
Résultat Brut d'exploitation	237	350	-32,2%	399	-40,6%	1 046	1 025	+2,0%
Coût du risque	0	0	-5,7%	-1	-36,3%	-1	-1	-32,8%
Résultat d'exploitation	237	350	-32,3%	399	-40,6%	1 045	1 024	+2,0%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	35	n.s.	25	n.s.	56	74	-24,6%
Autres éléments hors exploitation	-4	0	n.s.	0	n.s.	-4	30	n.s.
Résultat avant impôt	231	384	-40,0%	424	-45,6%	1 097	1 129	-2,8%
Coefficient d'exploitation	61,3%	49,7%	+11,6 pt	47,9%	+13,4 pt	51,8%	51,3%	+0,5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,2	8,6	+7,9%

● **Provisions techniques : +8,0% / 9M20**

● **PNB : +3,2% / 9M20**

- Bonne performance de l'activité d'Épargne et reprise de l'activité Protection
- Repli du résultat financier et impact persistant de la sinistralité

● **Frais de gestion : +4,4% / 9M20**, en lien avec le rebond de l'activité et des projets ciblés

● **Résultat avant impôt : -2,8% / 9M20**



9M21 – IFS - Gestion Institutionnelle & Privée

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	859	734	+17,0%	830	+3,5%	2 473	2 155	+14,7%
Frais de gestion	-651	-598	+8,9%	-624	+4,4%	-1 887	-1 841	+2,5%
Résultat Brut d'exploitation	208	136	+52,9%	206	+0,8%	586	315	+86,3%
Coût du risque	-3	-6	-44,9%	-6	-44,8%	-13	-19	-30,1%
Résultat d'exploitation	205	130	+57,1%	201	+2,1%	573	296	+93,6%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	14	+39,9%	13	+52,4%	44	53	-17,4%
Autres éléments hors exploitation	0	1	n.s.	2	n.s.	98	2	n.s.
Résultat avant impôt	224	146	+53,9%	215	+4,2%	715	350	n.s.
Coefficient d'exploitation	75,8%	81,5%	-5,7 pt	75,1%	+0,7 pt	76,3%	85,4%	-9,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,0	+3,1%

- **PNB : +14,7% / 9M20**
 - Très forte hausse du métier Asset Management, en lien avec une forte collecte nette et l'effet performance
 - Fort rebond de Real Estate par rapport à une base faible au 9M20, reprise principalement en *Advisory*
 - Progression des revenus du métier Wealth Management portée par la hausse des commissions et des revenus de crédit malgré l'impact de l'environnement de taux bas
- **Frais de gestion : +2,5% / 9M20**, effet de ciseaux positif dans tous les métiers (+12,2 pts au global)
- **Résultat avant impôt : +104,1% / 9M20**, intégrant l'effet de la plus-value de cession liée à une participation d'Asset Management au 1T21



9M21 - Corporate and Institutional Banking

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	3 588	3 372	+6,4%	3 714	-3,4%	10 972	10 448	+5,0%
Frais de gestion	-2 243	-2 117	+5,9%	-2 042	+9,8%	-7 051	-6 729	+4,8%
Résultat Brut d'exploitation	1 346	1 255	+7,2%	1 672	-19,5%	3 921	3 719	+5,4%
Coût du risque	-24	-310	-92,2%	-57	-57,2%	-253	-992	-74,5%
Résultat d'exploitation	1 322	945	+39,8%	1 615	-18,2%	3 668	2 727	+34,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	3	n.s.	10	-12,5%	27	3	n.s.
Autres éléments hors exploitation	0	7	-97,4%	12	-98,5%	23	15	+58,6%
Résultat avant impôt	1 331	955	+39,3%	1 637	-18,7%	3 718	2 744	+35,5%
Coefficient d'exploitation	62,5%	62,8%	-0,3 pt	55,0%	+7,5 pt	64,3%	64,4%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,8	24,7	+4,5%

- **PNB : +5,0% / 9M20** (+7,1% à périmètre et change constants) , **+22,2% / 9M19**
 - Progression dans les trois métiers : Corporate Banking (+9,2%), Global Markets (+3,0%) et Securities Services (+2,8%)
 - Niveau de performance élevé porté par la diversification des métiers et le développement des plateformes
- **Frais de gestion : +4,8% / 9M20** (+5,2% / 9M20 à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec la bonne croissance de l'activité et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹
 - Effet de ciseaux positif (+2 pts à périmètre et change constants) du fait des mesures d'économie de coûts
- **Coût du risque : forte baisse / 9M20**

1. Taxes soumises à IFRIC 21 : 625 M€, +93 M€ / 9M20



Corporate and Institutional Banking

Corporate Banking – 9M21

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 282	1 118	+14,7%	1 238	+3,5%	3 763	3 446	+9,2%
Frais de gestion	-640	-598	+6,9%	-589	+8,6%	-1 984	-1 978	+0,3%
Résultat Brut d'exploitation	642	520	+23,6%	649	-1,1%	1 779	1 468	+21,2%
Coût du risque	-24	-311	-92,2%	-64	-62,0%	-273	-878	-68,9%
Résultat d'exploitation	618	209	n.s.	585	+5,5%	1 506	590	n.s.
Éléments hors exploitation	-2	2	n.s.	9	n.s.	12	4	n.s.
Résultat avant impôt	616	211	n.s.	594	+3,7%	1 519	594	n.s.
Coefficient d'exploitation	49,9%	53,5%	-3,6 pt	47,6%	+2,3 pt	52,7%	57,4%	-4,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						14,0	13,6	+2,7%

● **PNB : +9,2% / 9M20** (+11,5% à périmètre et change constants) et **+21,3% / 9M19**

- Progression dans toutes les zones¹ tirée par la zone EMEA et la zone Amériques
- Progression de la plateforme Capital Markets en EMEA par rapport à une base 9M20 élevée
- Reprise confirmée des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*)

● **Frais de gestion : +0,3% / 9M20** (+2,1% à périmètre et change constants)

- Hausse en lien avec le développement des activités et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21²
- Effet de ciseaux très largement positif (+9,4 pts¹) avec l'effet des mesures d'économie de coûts

● **Forte baisse du coût du risque**

1. A périmètre et change constants ; 2. Taxes soumises à IFRIC 21 : +30 M€ / 9M20



Corporate and Institutional Banking

Global Markets – 9M21

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	1 731	1 711	+1,2%	1 904	-9,1%	5 481	5 321	+3,0%
<i>dont FICC</i>	896	1 245	-28,0%	1 148	-22,0%	3 192	4 650	-31,4%
<i>dont Equity & Prime Services</i>	835	466	+79,3%	757	+10,4%	2 289	669	n.s.
Frais de gestion	-1 137	-1 065	+6,8%	-999	+13,9%	-3 663	-3 363	+8,9%
Résultat Brut d'exploitation	594	646	-8,1%	905	-34,4%	1 818	1 957	-7,1%
Coût du risque	-2	1	n.s.	5	n.s.	17	-115	n.s.
Résultat d'exploitation	592	647	-8,5%	910	-34,9%	1 835	1 842	-0,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	0	n.s.	5	-65,3%	9	-1	n.s.
Autres éléments hors exploitation	4	0	n.s.	2	+59,7%	10	3	n.s.
Résultat avant impôt	598	648	-7,8%	917	-34,8%	1 854	1 845	+0,5%
Coefficient d'exploitation	65,7%	62,2%	+3,5 pt	52,5%	+13,2 pt	66,8%	63,2%	+3,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						10,7	10,1	+5,5%

- **PNB : +3,0% / 9M20** (+4,5% à périmètre et change constants) et **+29,6% / 9M19**
 - FICC : bon niveau de performance en particulier pour l'activité primaire et les dérivés sur matières premières ; forte progression / 9M19 (+16,4%) mais en retrait / 9M20 exceptionnellement porteurs
 - Equity & Prime Services : très forte croissance du fait d'un niveau d'activité record, d'une base très faible l'an dernier sur les dérivés¹ et de la contribution d'Exane BNP Paribas à partir du 3T21
- **Frais de gestion : +8,9% / 9M20** (+8,5% à périmètre et change constants)
 - Hausse en lien avec le développement des activités et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21²
 - Effet de ciseaux positif de +12 pts par rapport au 9M19
- **Très forte baisse du coût du risque** par rapport à une base 9M20 exceptionnellement élevée

1. 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) ;
2. Taxes soumises à IFRIC : +58 M€ / 9M20

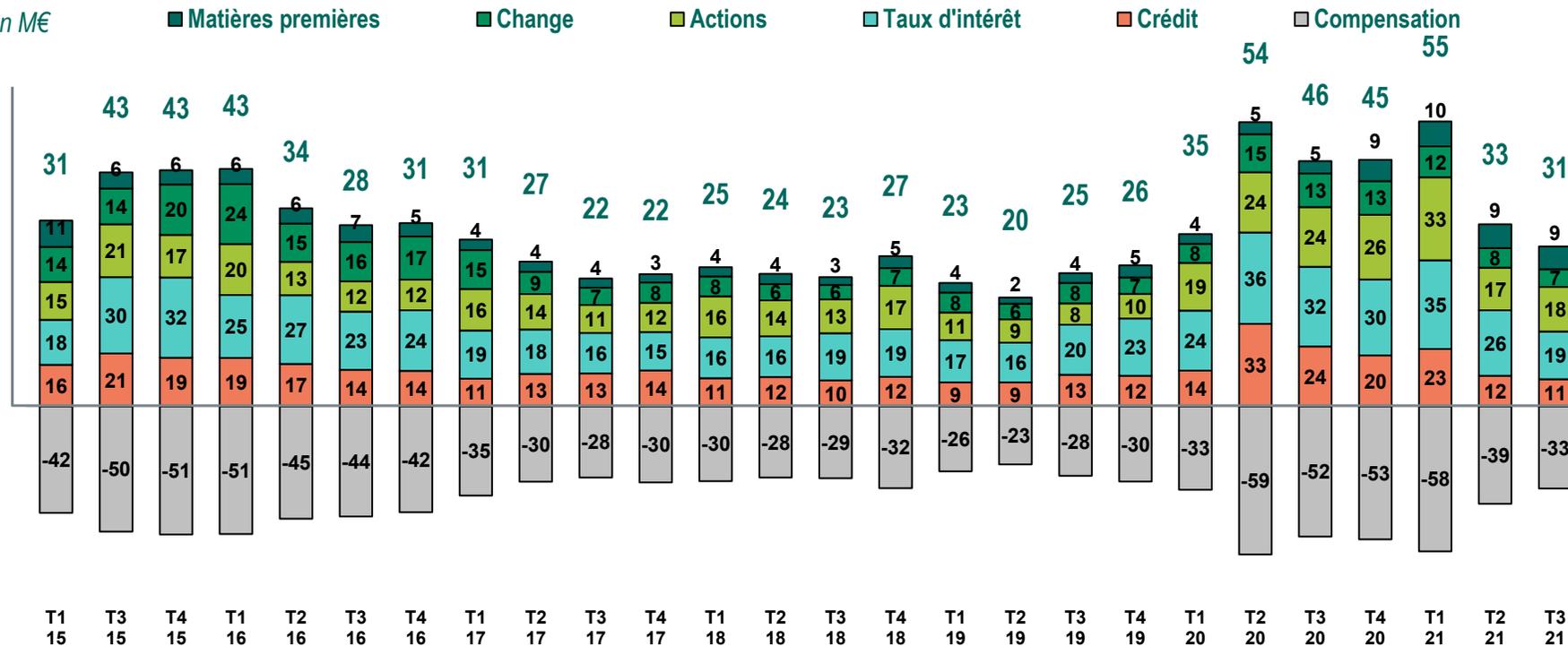


Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 3T21

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

en M€



● Baisse de la VaR moyenne ce trimestre¹

- Poursuite d'une baisse de la VaR, en particulier sur les taux d'intérêt ce trimestre, après les pics de volatilité liés au déclenchement de la crise sanitaire en 2020
- Aucun événement de *back-testing* constaté ce trimestre
- 33 événements enregistrés depuis le 01.01.2007, soit un peu plus de 2 par an sur longue période incluant des crises, en ligne avec le modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

1. VaR calculée pour le suivi des limites de marché



Corporate and Institutional Banking

Securities Services – 9M21

	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
<i>En millions d'euros</i>								
Produit net bancaire	575	544	+5,8%	571	+0,7%	1 728	1 681	+2,8%
Frais de gestion	-465	-454	+2,5%	-454	+2,6%	-1 404	-1 388	+1,2%
Résultat Brut d'exploitation	110	89	+23,0%	117	-6,5%	323	294	+10,1%
Coût du risque	2	0	n.s.	2	-21,4%	3	0	n.s.
Résultat d'exploitation	112	89	+25,1%	120	-6,8%	326	294	+11,0%
Éléments hors exploitation	5	7	-26,0%	6	-15,9%	20	11	+73,7%
Résultat avant impôt	117	96	+21,3%	126	-7,3%	346	305	+13,3%
Coefficient d'exploitation	80,9%	83,6%	-2,7 pt	79,4%	+1,5 pt	81,3%	82,5%	-1,2 pt
Fonds propres alloués (Md€)						1,2	1,0	+21,3%

	30/09/2021 ¹	30.09.20	Variation / 30.09.20	30/06/2021 ¹	Variation / 30.06.21
Securities Services					
Actifs en conservation (en Md€)	12 273	10 092	+21,6%	12 067	+1,7%
Actifs sous administration (en Md€)	2 451	2 442	+0,4%	2 388	+2,6%
	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21
Nombre de transactions (en millions)	32,8	28,7	+14,1%	33,3	-1,4%

- **PNB : +2,8% / 9M20** (+6,3% à périmètre et change constants), effet de la hausse des actifs, en particulier sur les grands mandats récents, et de la hausse des volumes de transactions
- **Bonne maîtrise des frais de gestion** : effet de ciseaux positif (+4,8 pts à périmètre et change constants)

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



3T21 - Autres Activités

En millions d'euros	3T21	3T20	2T21	9M21	9M20
Produit net bancaire	11	-165	162	488	-117
Frais de gestion	-183	-165	-222	-736	-607
<i>Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation</i>	-62	-84	-71	-210	-239
Résultat Brut d'exploitation	-172	-330	-59	-248	-724
Coût du risque	-40	3	-64	-159	-43
Résultat d'exploitation	-212	-327	-123	-407	-767
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	16	-20	12	51
Autres éléments hors exploitation	-61	36	298	529	519
Résultat avant impôt	-260	-275	155	134	-198

● PNB

- Réévaluation du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (DVA): -16 M€ (-74 M€ au 3T20)
- Rappel 3T20 : impact d'un élément négatif non récurrent

● Frais de gestion

- Coûts de restructuration¹ et d'adaptation² : -20 M€ (-44 M€ au 3T20)
- Coûts de renforcement IT : -42 M€ (-40 M€ au 3T20)
- Rappel 3T20 : dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -21 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds³ : +144 M€
- Dépréciations de survaleurs: -149 M€
- Rappel 3T20 : plus-value de cession d'un immeuble au 3T20 : +41 M€

1. Liés à l'arrêt ou la restructuration de certaines activités, notamment chez CIB) ou à l'intégration de Raiffeisen Bank Polska ; 2. Liés notamment à CIB et BancWest ;
3. Cession de 1,97% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81 % dans Allfunds



9M21 - Autres Activités

● PNB

- Très forte contribution de Principal Investments, en rebond par rapport à une contribution négative induite par la crise au 9M20
- Plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life (+58M€ au 1T21)
- Rappel 3T20 : impact d'un élément négatif non récurrent

● Frais de gestion

- Augmentation des taxes soumises à IFRIC 21¹ au 9M21
- Coûts de restructuration² et d'adaptations³: -103 M€ (-120 M€ au 9M20)
- Coûts de renforcement IT : -107 M€ (-119 M€ au 9M20)
- Rappel 9M20 : dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire : -107 M€

● Autres éléments hors exploitation

- Plus-value sur la cession de titres Allfunds⁴ : +444 M€
- Plus-values réalisées sur la cession d'immeubles (élément exceptionnel) : +302 M€ (+506 M€ au 9M20)
- Dépréciations de survaleurs : -149 M€

1. Comptabilisation au 1T de la quasi-totalité des taxes et contributions au titre de l'année en application de IFRIC 21 « taxes » dont contribution estimée au Fonds de Résolution Unique ;

2. Liés notamment à la restructuration de certaines activités (entre autres, chez CIB) ; 3. Liés notamment à BancWest et CIB ;

4. Cession de 8,69% du capital d'Allfunds, BNP Paribas détenant encore une participation de 13,81% dans Allfunds





BNP PARIBAS

RÉSULTATS DU GROUPE
RÉSULTATS DES PÔLES
CONCLUSION
RÉSULTATS DÉTAILLÉS DU 9M21
ANNEXES

Nombre d'actions et Bénéfice par Action

● Nombre d'actions

<i>en millions</i>	30-sept.-21	30-sept.-20
Nombre d'actions (fin de période)	1 250	1 250
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)	1 246	1 249
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248

● Bénéfice Net par Action

<i>en millions</i>	30-sept-21	30-sept-20
Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues	1 248	1 248
Résultat net part du Groupe	7 182	5 475
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée (TSSDI)	-316	-334
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indeterminée remboursés	-18	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	6 848	5 141
Bénéfice Net par Action (BNA) en euros	5,49	4,12



Ratios de fonds propres et Actif net par Action

● Ratios de Fonds propres

	30-sept.-21	31-déc.-20	30-sept.-20
Ratio de solvabilité global (a)	16,6%	16,4%	16,3%
Ratio Tier 1 (a)	14,3%	14,2%	14,1%
Ratio Common equity Tier 1 (a)	13,0%	12,8%	12,6%

(a) CRD4, sur la base des risques pondérés à 712 Md€ au 30.09.21, 696 Md€ au 31.12.2020 et 686 Md€ au 30.09.20 ; cf. diapositive 80

● Actif Net par Action

en millions d'euros

	30-sept.-21	30-sept.-20	
Capitaux propres comptables part du Groupe	116 169	111 786	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres (gains et pertes latents ou différés)	304	-302	
dont Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	9 208	10 283	(2)
dont rémunération nette d'impôts à verser sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée	57	66	(3)
Actif Net Comptable (a)	106 904	101 437	(1)-(2)-(3)
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 227	11 340	
Actif Net Comptable Tangible (a)	95 677	90 097	
Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période) en millions	1 246	1 249	
Actif Net Comptable par Action (euros)	85,8	81,2	
dont actif net comptable par action non réévalué (euros)	85,6	81,5	
Actif Net Comptable Tangible par Action (euros)	76,8	72,2	

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



Rentabilité des Fonds Propres et Capitaux Permanents

● Calcul de la rentabilité des fonds propres

en millions d'euros

	30-sept-21	30-sept-20	
Résultat net part du Groupe (RNPG)	7 182	5 475	(1)
Eléments exceptionnels (après impôt) (a)	307	99	(2)
			dont Eléments exceptionnels (non annualisés) 455 243 (3)
			dont coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés) -148 -144 (4)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes après impôts	-1 298	-1 124	(5)
RNPG non retraité des éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)	10 054	7 786	(6)
Rémunération nette d'impôts des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI) et effet change	-433	-444	
Impact des coûts de renforcement IT, adaptation et de restructuration (annualisés)	-197	-191	
RNPG pour le calcul du ROE / ROTE (c)	9 424	7 151	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (d)	102 204	98 388	
Rentabilité des fonds propres	9,2%	7,3%	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (e)	90 894	86 883	
Rentabilité des fonds propres tangibles	10,4%	8,2%	

(a) cf. diapositive 7 ; (b) RNPG annualisé au 30 septembre, (6) = $4/3 * [(1)-(2)-(5)]+(3)+(5)$; (c) RNPG annualisé au 30 septembre ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)

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

en millions d'euros

	30-sept.-21	30-sept.-20	
Actif Net Comptable	106 904	101 437	(1)
dont variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres (gains latents ou différés)	304	-302	(2)
dont distribution du résultat 2020 non encore versé au 30 septembre 2020		3 571	(3)
dont projet de distribution de dividende 2021	4 709		(4)
Annualisation du résultat retraité (a)	2 675	2 119	(5)
Annualisation des coupons courus non échus	-99	-41	(6)
Capitaux propres permanents part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROE (b)	104 467	100 246	(1)-(2)-(3)-(4)+(5)+(6)
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	11 227	11 340	
Capitaux propres permanents tangibles part du Groupe, non réévalués, utilisés pour le calcul du ROTE (b)	93 240	88 906	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROE (c)	102 204	98 388	
Moyenne des capitaux propres permanents, non réévalués, utilisée pour le calcul du ROTE (d)	90 894	86 883	

(a) 1/3 RNPG du 9M, hors éléments exceptionnels à l'exclusion des coûts de renforcement IT, d'adaptation et de restructuration, et hors contribution au FRU et taxes après impôts ; (b) Hors TSSDI et rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI et incluant les hypothèses de distribution de résultat ; (c) Moyenne des capitaux propres permanents : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - variations d'actifs et passifs comptabilisés directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



Un bilan de qualité

● Créances douteuses / encours bruts

	30-sept.-21	30-sept.-20
Créances douteuses (a) / encours bruts (b)	2,0%	2,2%

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

● Taux de couverture

en milliards d'euros

	30-sept.-21	30-sept.-20
Provisions (a)	17,0	17,1
Engagements douteux (b)	23,1	24,0
Taux de couverture Stage 3	73,6%	71,3%

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

● Ratio de liquidité et Réserve de liquidité immédiatement disponible

	30-sept.-21	30-sept.-20
Ratio de liquidité (Liquidity Coverage Ratio)	136%	147%
Réserve de liquidité immédiatement disponible (Md€) (a)	478	472

(a) Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (*counterbalancing capacity*) tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



Ratio common equity Tier 1

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

<i>en Milliards d'euros</i>	30-sept.-21	30-juin-21
Capitaux propres	120,8	120,5
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-9,2	-9,2
Projet de distribution du résultat 2020 ²	0,0	-1,9
Projet de distribution de dividende 2021	-3,4	-2,2
Ajustements réglementaires sur capitaux propres ³	-1,6	-1,8
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-3,1	-3,0
Ecarts d'acquisition et immobilisations incorporelles	-9,8	-10,1
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-0,3	-0,4
Autres ajustements réglementaires	-0,9	-0,8
Fonds propres Common Equity Tier One	92,5	91,1
Actifs pondérés	712	705
Ratio Common Equity Tier 1	13,0%	12,9%

1. CRD4 ; 2. Tenant compte d'une distribution au titre du résultat 2020 de 50% dont 1 385 M€ distribués et votés lors de l'Assemblée Générale du 18 Mai 2021, payés le 26 mai 2021; et 1 937 M€ distribués et votés lors de l'Assemblée Générale du 24 septembre 2021, payés le 30 septembre 2021 ; 3. Y compris Prudent Valuation Adjustment et disposition transitoire IFRS 9



Ressources de marché à moyen / long terme

Présence continue sur les marchés de dette

Programme d'émissions MLT 2021¹: 36 Md€

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

Instruments de capital : 4,5 Md€ ; 4,6 Md€ déjà émis²

- Tier 2 : 1,25 Md\$ négocié le 19.01.21, à 20 ans, US Treasuries+118 pb
- AT1 : 1,25 Md\$ négocié le 18.02.21, PerpNC10³, coupon de 4,625% s.a. (30/360)
- Tier 2 : £1bn négocié le 17.05.21, 10NC5⁴, UK Gilt+165 pb
- Tier 2 : 250 M AUD négocié le 04.06.21, 10.5NC5.5⁵, BBSW+155 pb
- Tier 2 : 1 Md€ négocié le 23.08.21, 12NC7⁶, mid-swap€+117 pb

Dette Senior Non Préférée : ~ 13 Md€; 13,6 Md€ déjà émis²

- 2,25 Md\$, négocié le 06.01.21, 6NC5⁷, US Treasuries+90 pb
- 1 Md£, négocié le 06.01.21, 10 ans long, UK Gilt+105 pb
- 1 Md€, négocié le 12.01.21, 9NC8⁸, mid-swap€+83pb

- 450 M AUD (à taux fixe et taux variable), négocié le 24.02.21, 6.5NC5.5⁹, BBSW+97 pb
- 200 M CHF, négocié le 24.02.21, 8NC7¹⁰, CHF mid-swap+65 pb
- 1,25 Md€, négocié le 06.04.21, 6NC5⁷, mid-swap€+70 pb
- 2,25 Md\$, négocié le 12.04.21, 11NC10¹¹, US Treasuries+120 pb
- 88,5 Md JPY, négocié le 14.05.21, 6NC5⁷, Yen mid-swap+55 pb
- 1 Md\$, négocié le 23.06.21, obligation verte 6NC5⁷, US Treasuries+80 pb
- 230 M CHF, négocié le 06.07.21, obligation verte 6NC5⁷, CHF mid-swap+53 pb
- 600 M CAD, négocié le 06.07.21, 8NC7¹⁰, GoC+140 pb
- 600 M £, négocié le 06.09.21, 15 ans, UK Gilt+115 pb
- 1,5 Md\$, négocié le 08.09.21, 8NC7¹⁰, US Treasuries+105 bps
- 1.7 Md€ émis en placements privés

Solde du programme de ~19 Md€ réalisés en produits structurés et, dans une moindre mesure, en titrisations et financements locaux



Programme réglementaire et programme global d'émissions à moyen et long terme largement réalisés au 21 octobre 2021

1. Sous réserve des conditions de marché, montants indicatifs ; 2. Au 21 octobre 2021, dates de transaction pour les émissions, contrevauteurs en € sur la base des cours de change aux dates de transaction ; 3. Perpétuel avec option de rachat à 10 ans, puis tous les 5 ans ; 4. Échéance à 10 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 5. Échéance à 10,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 6. Échéance à 12 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 7. Échéance à 6 ans avec une seule option de rachat à 5 ans ; 8. Échéance à 9 ans avec une seule option de rachat à 8 ans ; 9. Échéance à 6,5 ans avec une seule option de rachat à 5,5 ans ; 10. Échéance à 8 ans avec une seule option de rachat à 7 ans ; 11. Échéance à 11 ans avec une seule option de rachat à 10 ans



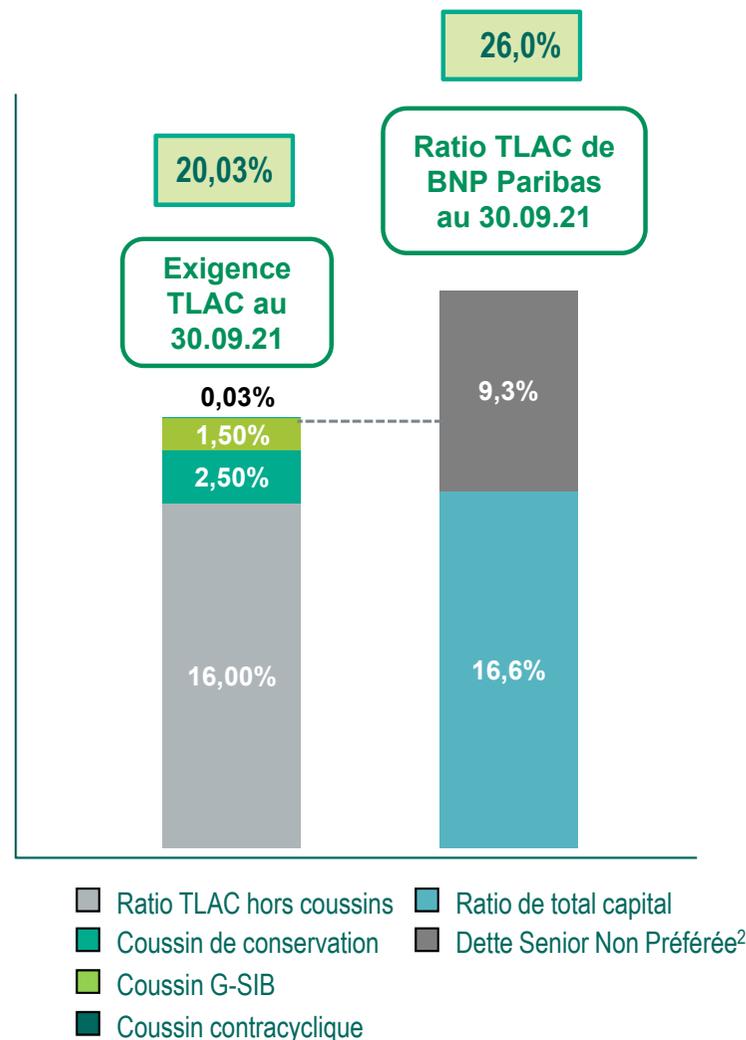
Ratio TLAC : ~590pb au-dessus de l'exigence sans utiliser la dette Senior Préférée

- **Exigence TLAC au 30.09.21 : 20,03% des actifs pondérés**
 - Incluant le coussin de conservation des fonds propres, le coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB buffer) et le coussin de fonds propres contracyclique (3 pb au 3T21)

- **Exigence TLAC au 30.09.21 : 6% des expositions de levier**

● Ratio TLAC de BNP Paribas au 30.09.21¹

- ✓ **26,0% des actifs pondérés :**
 - ✓ Total capital de 16,6% au 30 septembre 2021
 - ✓ 9,3% de dette senior non préférée²
 - ✓ Sans utiliser la dette senior préférée éligible
- ✓ **7,15% de l'exposition de levier³**



1. Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 15 101 millions d'euros au 30 septembre 2021) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. BNP Paribas n'utilise pas cette option au 30 septembre 2021 ; 2. Capital restant dû et autres ajustements réglementaires, dont fraction amortie des instruments de Tier 2 ayant une échéance résiduelle supérieure à 1 an ; 3. Le ratio TLAC s'élève à 7,15% de l'exposition de levier, exposition calculée conformément au Règlement (UE) n°2019/876, sans opter pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021



Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

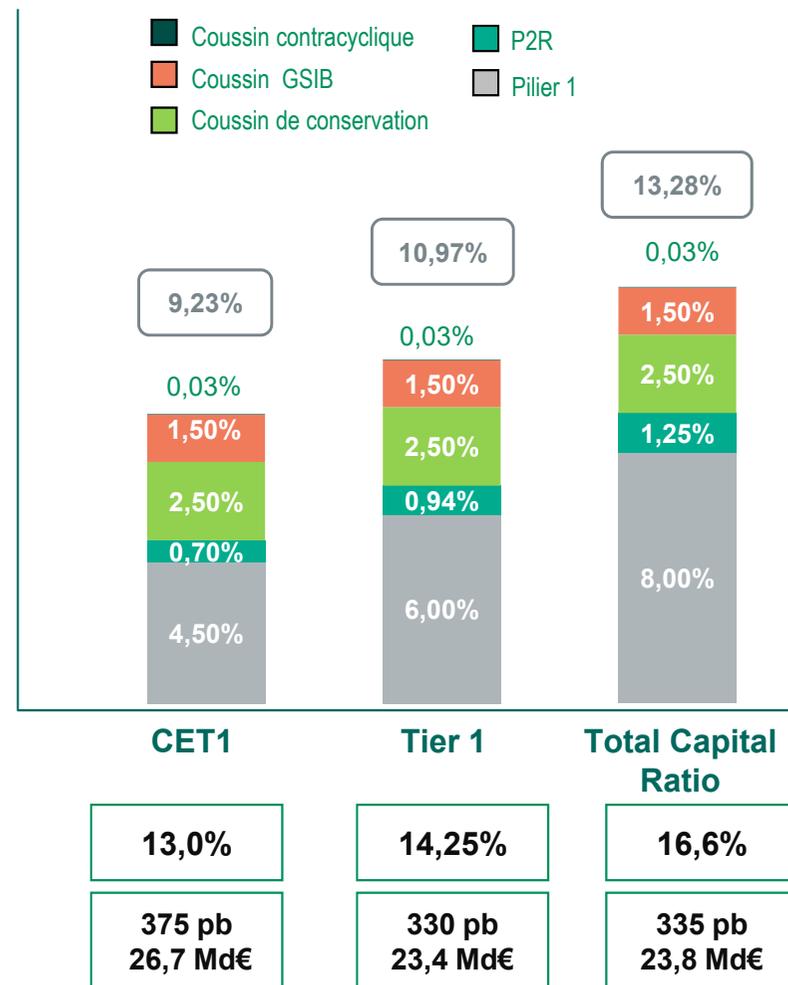
- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

Exigences de Fonds Propres au 30.09.21¹:

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

Distance au 30 septembre 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions², égale au plus petit des trois montants : 23,4 Md€

Exigences de Fonds Propres au 30.09.21¹



Ratios de capital de BNP Paribas au 30 septembre 2021
Distance ³ au 30 septembre 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions ²

1. Y compris un coussin contractyrique de 3 pb ; 2. Telle que définie dans l'article 141 de la CRD4 ; 3. Calculée sur la base de 712 Md€ d'actifs pondérés au 30.09.21

Coût du risque sur encours (1/2)

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

	2018	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21
Domestic Markets¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	401,3	414,0	422,1	427,2	435,5	439,0	431,0	445,0	444,2	450,4
Coût du risque (en M€)	1 046	1 021	313	331	353	458	1 456	315	284	343
Coût du risque (en pb, annualisé)	26	25	30	31	32	42	34	28	26	30
BDDF¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	185,2	190,4	195,1	198,7	205,3	209,5	202,2	212,5	212,9	215,7
Coût du risque (en M€)	288	329	101	90	137	169	496	125	101	115
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	17	21	18	27	32	25	24	19	21
BNL bc¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	78,6	77,2	74,8	75,7	77,5	78,6	76,6	78,9	77,5	78,2
Coût du risque (en M€)	592	490	120	122	122	161	525	110	105	130
Coût du risque (en pb, annualisé)	75	64	64	64	63	82	69	56	54	67
BDDB¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	106,4	113,0	117,3	118,6	118,5	116,8	117,8	117,9	118,4	120,5
Coût du risque (en M€)	43	55	54	80	29	67	230	47	45	36
Coût du risque (en pb, annualisé)	4	5	18	27	10	23	19	16	15	12

¹ Avec la Banque Privée à 100%



Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2018	2019	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	2020	1T 21	2T 21	3T 21
BancWest¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	51,3	55,1	55,4	58,1	56,8	52,8	55,8	49,8	51,1	49,0
Coût du risque (en M€)	70	148	62	167	90	3	322	-7	8	-23
Coût du risque (en pb, annualisé)	14	27	45	115	63	2	58	-5	7	-19
Europe Méditerranée¹										
Encours début de trimestre (en Md€)	37,7	40,7	40,6	40,4	39,8	37,2	39,5	37,2	35,8	36,8
Coût du risque (en M€)	308	399	86	143	113	95	437	39	58	15
Coût du risque (en pb, annualisé)	82	98	85	141	113	102	111	42	65	17
Personal Finance										
Encours début de trimestre (en Md€)	84,3	93,5	97,0	96,2	92,6	91,8	94,4	93,1	93,4	93,5
Coût du risque (en M€)	1 186	1 354	582	450	383	581	1 997	321	344	303
Coût du risque (en pb, annualisé)	141	145	240	187	165	253	212	138	147	130
CIB - Corporate Banking										
Encours début de trimestre (en Md€)	132,6	145,6	153,1	180,6	169,2	154,6	164,4	144,7	154,0	153,1
Coût du risque (en M€)	31	223	201	366	311	430	1 308	185	64	24
Coût du risque (en pb, annualisé)	2	15	52	81	73	111	80	51	17	6
Groupe²										
Encours début de trimestre (en Md€)	788,4	827,1	846,4	886,8	875,7	860,3	867,3	846,9	866,8	873,9
Coût du risque (en M€)	2 764	3 203	1 426	1 447	1 245	1 599	5 717	896	813	706
Coût du risque (en pb, annualisé)	35	39	67	65	57	74	66	42	38	32

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



Actifs pondérés

● Actifs pondérés Bâle 3¹ : 712 Md€ au 30.09.21 (705 Md€ au 30.06.21)

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

- +8 Md€ de hausse du risque de crédit
- +1 Md€ de hausse du risque opérationnel
- -1 Md€ de baisse sur le risque de marché
- -1 Md€ de baisse sur les positions de titrisation du portefeuille bancaire

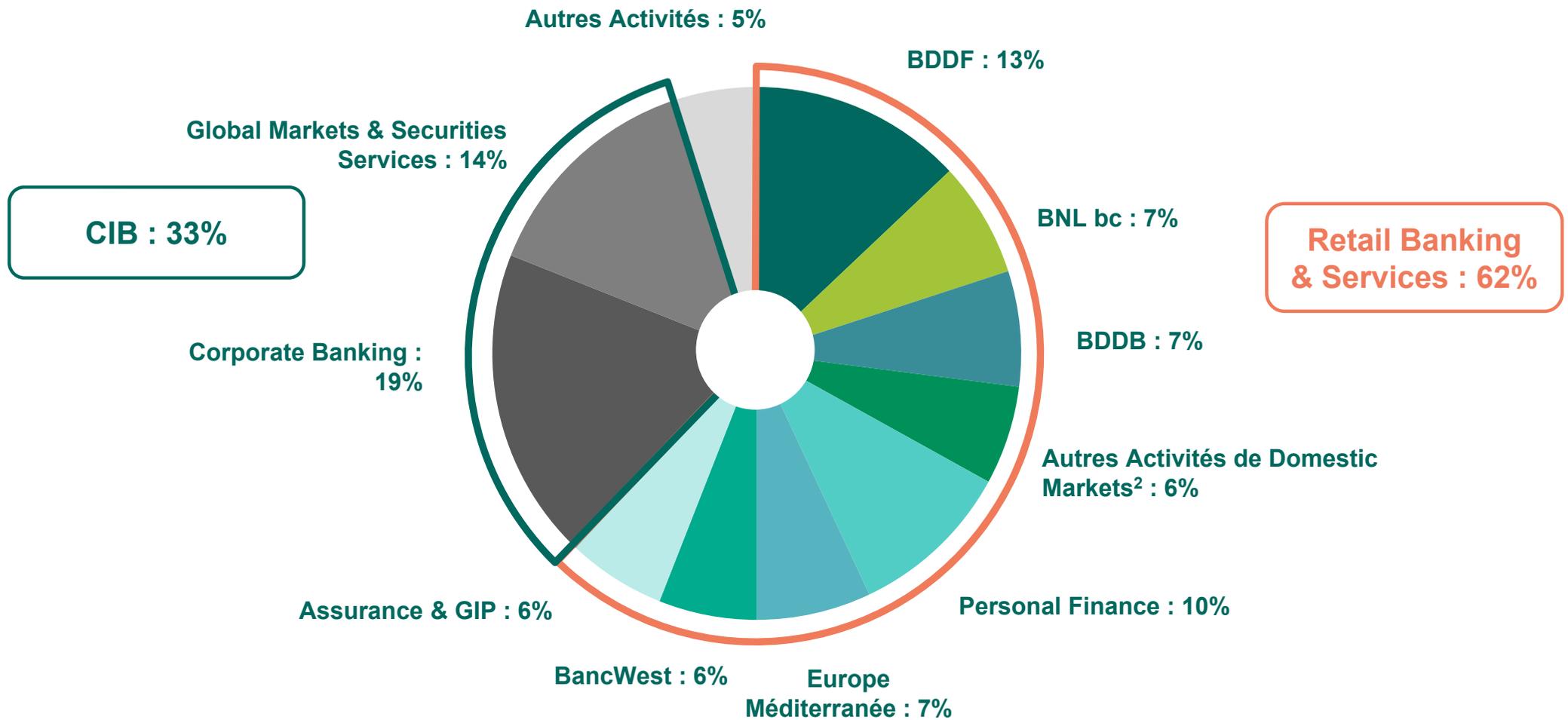
<i>En Md€</i>	30.09.21	30.06.21
Risque de Crédit	553	546
Risque Opérationnel	63	62
Risque de Contrepartie	42	42
Risque Marché / Change	23	24
Positions de titrisation du portefeuille bancaire	12	13
Autres ²	17	17
Total des actifs pondérés Bâle 3¹	712	705

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



Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.09.21



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL

