



BNP PARIBAS

CINQUIEME AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL 2020

DEPOSE AUPRES DE L'AMF LE 29 OCTOBRE 2021

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

Premier amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2020 déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021, sous le numéro D. 21-0086-A01.

Second amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2020 déposé auprès de l'AMF le 6 mai 2021, sous le numéro D. 21-0086-A02.

Troisième amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2020 déposé auprès de l'AMF le 30 juillet 2021, sous le numéro D. 21-0086-A03.

Quatrième amendement au Document d'enregistrement universel et rapport financier annuel 2020 déposé auprès de l'AMF le 7 septembre 2021, sous le numéro D. 21-0086-A04.

Société anonyme au capital de 2 499 597 122 euros
Siège social : 16 boulevard des Italiens, 75009 PARIS
R.C.S. : PARIS 662 042 449

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL	3
2. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)	81
3. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	99
4. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES	103
5. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL	104
6. TABLES DE CONCORDANCES	105



Cet amendement au document d'enregistrement universel 2020 a été déposé le 29 octobre 2021 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n°2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

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

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

1. RAPPORT D'ACTIVITE TRIMESTRIEL

1.1 Résultats du 3^{ème} trimestre 2021 :

FORCE DU MODÈLE ET PERFORMANCE ÉLEVÉE

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

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

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

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en hausse de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2020. Le produit net bancaire de Domestic Markets¹ progresse très nettement de 6,3% par rapport au troisième trimestre 2020, porté tant par la bonne performance des réseaux que par la forte croissance des métiers spécialisés. Le produit net bancaire d'International Financial Services recule de 3,0% à périmètre et change historiques et de 1,0% à périmètre et change constants. La forte hausse des revenus des métiers de gestion d'actifs est compensée par un contexte moins favorable dans les réseaux de banque de détail à l'international et une moindre contribution des métiers Assurance et Personal Finance. Enfin, CIB enregistre un très bon niveau de performance avec des revenus en hausse de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2020 (+4,1% à périmètre et change constants) et de 24,9% par rapport au troisième trimestre 2019.

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

Les frais de gestion du Groupe, à 7 412 millions d'euros, sont en hausse de 3,8% par rapport au troisième trimestre 2020 en raison des investissements et de l'accompagnement de la croissance et en baisse de 0,1% par rapport au troisième trimestre 2019. L'effet de ciseaux est positif (+0,9 point). Les frais de gestion incluent ce trimestre l'impact exceptionnel des coûts de restructuration¹ et d'adaptation² (20 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (42 millions d'euros) pour un total de 62 millions d'euros (contre un total de frais de gestion exceptionnels de 106 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Dans les pôles opérationnels, les frais de gestion sont en hausse de 3,7% par rapport au troisième trimestre 2020. Ils sont en augmentation de 2,0% pour Domestic Markets³ du fait de la croissance dans les métiers spécialisés et de la bonne maîtrise des coûts dans les réseaux. L'effet de ciseaux est très positif (+4,3 points). Ils progressent de 3,5%⁴ pour International Financial Services en lien avec l'accompagnement de la croissance des métiers de gestion d'actifs et d'épargne et des initiatives ciblées. Enfin, les frais de gestion de CIB progressent de 5,9%⁵ par rapport au troisième trimestre 2020 avec les investissements et l'accompagnement de la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est positif (0,5 point).

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

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

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

Les éléments hors exploitation s'élèvent à 170 millions d'euros au troisième trimestre 2021 (168 millions d'euros au troisième trimestre 2020). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds⁶ pour 144 millions d'euros, compensé au troisième trimestre 2021 par des dépréciations de survaleurs à hauteur de 149 millions d'euros. Ils incluaient au troisième trimestre 2020, l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession d'un immeuble pour 41 millions d'euros.

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

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

Le résultat net part du Groupe s'établit à un niveau élevé à 2 503 millions d'euros, en très forte hausse de 32,2% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 29,2% par rapport au troisième trimestre 2019. Hors effet des éléments exceptionnels⁷, il s'établirait à 2 595 millions d'euros, en hausse de 33,8% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 22,7% par rapport au troisième trimestre 2019.

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

² Mesures d'adaptation liées notamment à CIB et BancWest

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

⁴ +5,9% à périmètre et change constants

⁵ +1,5% à périmètre et change constants

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

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

Au 30 septembre 2021, le ratio « *common equity Tier 1* » s'établit à 13,0%¹, en hausse de 10 points de base par rapport au 30 juin 2021. La réserve de liquidité du Groupe, instantanément mobilisable, est de 478 milliards d'euros, soit plus d'un an de marge de manœuvre par rapport aux ressources de marché. Le ratio de levier² s'établit à 3,9%.

L'actif net comptable tangible³ par action s'élève à 76,8 euros, soit un taux de croissance annuel moyen de 7,1% depuis le 31 décembre 2008 illustrant la création de valeur continue au travers des cycles économiques.

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

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

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

Dans les pôles opérationnels, le produit net bancaire est en hausse de 2,8%⁴. Il augmente de 5,6% dans Domestic Markets⁵, porté par la bonne progression dans les réseaux et une très forte croissance des métiers spécialisés, notamment d'Arval. Il augmente de 1,6% dans International Financial Services à périmètre et change constants⁶, porté par la forte hausse dans les métiers d'épargne et de gestion d'actifs et la bonne progression de BancWest, compensées par un contexte moins favorable pour les autres métiers. Enfin, la croissance de CIB est soutenue (+5,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020) après la performance exceptionnelle de 2020.

Les frais de gestion du Groupe, à 23 181 millions d'euros, sont en hausse de 2,4% en raison des investissements et de l'accompagnement de la croissance. Ils incluent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration⁷ et d'adaptation⁸ (103 millions d'euros) et des coûts de renforcement informatique (107 millions d'euros) pour un total d'éléments exceptionnels de 210 millions d'euros (contre 346 millions pour les neuf premiers mois 2020). L'effet de ciseaux est très positif (+2,2 points).

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

Les frais de gestion dans les pôles opérationnels sont en hausse de 1,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Ils progressent de 1,7% pour Domestic Markets⁵, en lien avec l'accompagnement de la croissance dans les métiers spécialisés et le rebond de l'activité dans les réseaux, contenu par les mesures d'adaptation.

¹ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS9

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 Réévalué

⁴ +4,8% à périmètre et change constants

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

⁶ -1,9% à périmètre et change historiques

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

⁸ Mesures d'adaptation liées notamment à BancWest et CIB

L'effet de ciseaux est positif. Ils sont en hausse de 3,3% à périmètre et change constants¹ pour International Financial Services, en lien avec le développement de l'activité. Enfin, ils augmentent de 4,8% chez CIB, du fait des investissements et de la croissance de l'activité, et de l'impact des taxes soumises à IFRIC 21.

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

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

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

Les éléments hors exploitation du Groupe s'élèvent à 1 060 millions d'euros (894 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2020). Ils enregistrent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds² pour 444 millions d'euros, de la plus-value réalisée sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros, et de la plus-value réalisée sur la cession d'une participation de BNP Paribas Asset Management pour 96 millions d'euros, compensé par l'impact de dépréciations exceptionnelles pour 149 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils incluaient pour les neuf premiers mois 2020 l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession de plusieurs immeubles pour 506 millions d'euros.

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

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

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

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

Fort d'un potentiel de croissance confirmé et d'un bilan et de performances solides, BNP Paribas a annoncé le 29 octobre 2021, le lancement d'un programme de rachat d'actions d'un montant de 900 millions d'euros qui débutera le 1er novembre et s'achèvera le 8 février 2022 au plus tard³.

¹ -0,4% à périmètre et change historiques

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

³ Autorisation de la BCE obtenue – Cf. Communiqué de presse du 29 octobre 2021

RETAIL BANKING & SERVICES

DOMESTIC MARKETS

Les résultats trimestriels de Domestic Markets, soutenus par une hausse de l'activité, sont très bons. Les encours de crédit augmentent de 3,0% par rapport au troisième trimestre 2020, en hausse dans tous les métiers¹ avec une bonne progression des crédits aux particuliers et aux entreprises. Les dépôts sont en hausse de 6,4% par rapport au troisième trimestre 2020, en lien avec les effets de la crise sanitaire sur le comportement des clients. Le développement de l'épargne financière est soutenu et la progression de l'épargne hors-bilan est forte (+14,4% par rapport au 30 septembre 2020). La banque privée enregistre une bonne collecte nette de près de 1,8 milliard d'euros. Enfin, le pôle poursuit sa stratégie de développement dans les paiements avec l'acquisition² de FLOA, un des leaders français dans le paiement fractionné.

L'accélération des usages digitaux se poursuit avec plus de 151 millions de connexions mensuelles aux Apps mobiles³, en hausse de 27,3% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le produit net bancaire⁴, à 4 112 millions d'euros, est en progression de 6,3% par rapport au troisième trimestre 2020. La performance dans les réseaux⁵ (+5,1%) est très bonne dans l'ensemble, portée par la forte hausse des commissions et la bonne performance des filiales spécialisées, malgré l'impact des taux bas. La croissance des métiers spécialisés se poursuit, Arval, Leasing Solutions et Nickel sont en forte progression.

Les frais de gestion⁴, à 2 595 millions d'euros sont en hausse de 2,0% par rapport au troisième trimestre 2020 avec l'accompagnement de la croissance. Ils progressent de 0,8% dans les réseaux⁵ avec l'effet des mesures d'économie et augmentent de 7,7% dans les métiers spécialisés avec la croissance de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,3 points).

Le résultat brut d'exploitation⁴, à 1 518 millions d'euros, est en forte hausse de 14,6% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque⁴ est bas, à 343 millions d'euros (353 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle dégage un résultat avant impôt⁶ de 1 176 millions d'euros, en forte hausse de 27,4% par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire⁴, à 12 145 millions d'euros, est en hausse de 5,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Il progresse dans les réseaux avec la hausse des commissions notamment financières, la croissance liée à l'activité de crédit et la bonne contribution des filiales spécialisées partiellement compensées par l'impact de l'environnement de taux bas. Il est en forte hausse dans les métiers spécialisés, avec notamment une très nette progression d'Arval. Les frais de gestion⁴ augmentent de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 8 094 millions d'euros. Ils sont quasi stables dans les réseaux et en hausse dans les métiers spécialisés, en lien avec leur croissance. Le résultat brut d'exploitation⁴ s'établit ainsi à 4 051 millions d'euros et progresse de 14,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le coût du risque⁴ s'améliore de 56 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020 pour s'établir à 942 millions d'euros. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), le pôle dégage un résultat avant impôt⁷ de 2 994 millions d'euros, en forte hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+25,8%).

¹ Périmètre excluant le périmètre des crédits douteux pour BNL

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

³ 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

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

⁵ BDDF, BNL bc et BDDB

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

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

Banque De Détail en France (BDDF)

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

Le produit net bancaire¹ s'élève à 1 570 millions d'euros, en hausse de 5,0% par rapport au troisième trimestre 2020. Les revenus d'intérêt¹ sont en hausse de 0,5%, grâce à l'activité de crédit et à la bonne performance des filiales spécialisées et malgré l'impact des taux bas. Les commissions¹ sont en forte progression de 10,8% par rapport au troisième trimestre 2020, et à un niveau bien supérieur au troisième trimestre 2019.

Les frais de gestion¹, à 1 129 millions d'euros, augmentent de 0,4% par rapport au troisième trimestre 2020, bénéficiant de l'effet continu des mesures d'optimisation des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,6 points).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 441 millions d'euros, en hausse de 18,9% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque¹ s'établit à 115 millions d'euros, en amélioration de 21 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020. A 21 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau toujours bas.

Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt² de 343 millions d'euros en très forte hausse de 68,8% par rapport au troisième trimestre 2020, enregistrant l'impact positif d'un élément hors exploitation non récurrent au troisième trimestre 2021.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire¹ s'élève à 4 638 millions d'euros, en hausse de 4,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Les revenus d'intérêt¹ sont en hausse de 1,8%, grâce à la bonne contribution des filiales spécialisées et à l'activité de crédit partiellement compensées par l'impact de l'environnement de taux bas. Les commissions¹ sont en nette hausse de 8,3%, tirées par la forte progression des commissions financières et le bon développement des commissions bancaires. Les frais de gestion¹, à 3 373 millions d'euros, sont en légère hausse (+0,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020) grâce à l'effet continu des mesures d'optimisation des coûts. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points). Le résultat brut d'exploitation¹ s'élève à 1 264 millions d'euros, en hausse de 18,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2020. Le coût du risque¹ s'élève à 342 millions d'euros (327 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020). A 21 points de base des encours de crédit à la clientèle, il est à un niveau bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en France au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDF dégage un résultat avant impôt³ de 876 millions d'euros en hausse de 37,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, enregistrant au troisième trimestre 2021 l'impact positif d'un élément non récurrent hors exploitation.

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

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

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

BNL banca commerciale (BNL bc)

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

Le produit net bancaire¹ est en baisse de 0,4%, par rapport au troisième trimestre 2020, à 667 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ sont en baisse de 7,2%, l'impact de l'environnement de taux bas n'étant que partiellement compensé par l'effet de la hausse des volumes de crédit. Les commissions¹ augmentent de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2020 grâce à la forte hausse des commissions financières soutenues par la progression de l'épargne hors-bilan et des transactions.

Les frais de gestion¹, à 449 millions d'euros, sont en augmentation de 5,4% par rapport au troisième trimestre 2020, du fait notamment de taxes soumises à IFRIC 21 plus élevées au troisième trimestre 2021 et malgré les effets continus des mesures d'adaptation (plan de départ à la retraite « Quota 100 »).

Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 218 millions d'euros, en baisse de 10,6% par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque¹, à 130 millions d'euros, augmente de 9 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 en raison d'une hausse ciblée des taux de provisionnement. Le nombre d'entrées en défaut est limité. A 67 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque¹ de BNL bc est bas.

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

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire¹ progresse de 1,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et s'établit à 2 012 millions d'euros. Les revenus d'intérêt¹ se contractent de 2,9%, du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la hausse des volumes de crédit. Les commissions¹ sont en nette hausse de 8,9%, portées par la hausse des commissions financières avec la progression des transactions et de l'épargne financière. A 1 342 millions d'euros, les frais de gestion¹ sont en hausse de 2,3%, en lien avec l'effet de la reprise de l'activité et un niveau de taxes soumises à IFRIC 21 plus élevées au troisième trimestre 2021. Le résultat brut d'exploitation¹ progresse de 0,7%, à 669 millions d'euros. A 345 millions d'euros, le coût du risque¹ s'améliore de 19 millions d'euros. A 59 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque¹ de BNL bc est toujours bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Italie au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BNL bc dégage un résultat avant impôt de 298 millions d'euros, en hausse de 9,1% par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

¹ Avec 100% de la Banque Privée en Italie

Banque de Détail en Belgique

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

Enfin, les usages digitaux s'accroissent avec plus de 56 millions² de connexions mensuelles sur les applications mobiles (+38,3% par rapport au troisième trimestre 2020).

Le produit net bancaire³ est en hausse de 9,6% par rapport au troisième trimestre 2020, à 933 millions d'euros. Les revenus d'intérêt³ progressent de 6,2%, en lien avec la hausse très significative de la contribution des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit, partiellement compensées par l'impact des taux bas. Ils enregistrent également au troisième trimestre 2021 l'impact positif d'un élément non récurrent. Les commissions³ sont en forte hausse (+18,3% par rapport au troisième trimestre 2020), portée par la nette progression des commissions financières et bancaires.

Les frais de gestion³, à 511 millions d'euros, sont en baisse de 2,2% par rapport au troisième trimestre 2020 en lien avec les mesures d'économie de coûts et la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences. L'effet de ciseaux est très largement positif (+11,8 points).

Le résultat brut d'exploitation³, à 422 millions d'euros, est en forte hausse de 28,4% par rapport au troisième trimestre 2020.

A 36 millions d'euros, le coût du risque³ augmente de 7 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 (29 millions). A 12 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas.

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

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire³ progresse de 3,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 à 2 655 millions d'euros. Les revenus d'intérêt³ baissent de 1,0%, du fait de l'impact de l'environnement de taux bas partiellement compensé par la contribution élevée des filiales spécialisées et la croissance liée aux activités de crédit. Le métier enregistre également au troisième trimestre 2021 l'impact d'un élément positif non récurrent. Les commissions³ enregistrent une forte augmentation de 14,0%, tirée par la nette progression des commissions financières et la hausse des commissions bancaires avec la reprise de l'activité. Les frais de gestion³ sont en baisse de 1,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, à 1 834 millions d'euros, grâce aux mesures d'économie de coûts et à la poursuite de l'optimisation du réseau d'agences. L'effet de ciseaux est positif. A 127 millions d'euros, le coût du risque³ est en retrait de 35 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2020. A 14 points de base des encours de crédit à la clientèle, le coût du risque est bas. Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Belgique au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), BDDB dégage un résultat avant impôt en forte croissance à 661 millions d'euros (+24,3% par rapport aux neuf premiers mois de 2020).

¹ +2.5% hors effet d'une réallocation interne d'un portefeuille

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

³ Avec 100% de la Banque Privée en Belgique

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

Les métiers spécialisés de Domestic Markets présentent tous une forte progression des résultats et un très bon développement de leur activité. Le parc financé d'Arval progresse fortement (+6,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2020) et la hausse du prix des véhicules d'occasion se poursuit. Les encours de financement de Leasing Solutions augmentent de 5,1%² par rapport au troisième trimestre 2020, avec une production cumulée depuis le début d'année supérieure à celle de 2019. Personal Investors enregistre une progression sensible des actifs sous gestion (+39,6% par rapport au 30 septembre 2020) soutenue par la bonne performance des marchés et l'augmentation du nombre d'ordres de bourse. Nickel poursuit son développement en France avec près de 2,3 millions de comptes ouverts³, et la poursuite des ouvertures de comptes en Espagne. Fort de ces résultats, Nickel a été désigné comme « Néo-banque de l'année 2021 », par le Pôle Finance Innovation⁴. Les encours de crédit de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) augmentent de 7,2% par rapport au troisième trimestre 2020 portés notamment par la production élevée de crédits immobiliers avec des marges en amélioration.

Le produit net bancaire⁵ des cinq métiers, à 942 millions d'euros, est au total en forte hausse de 10,9% par rapport au troisième trimestre 2020, tirée en particulier par la très forte progression d'Arval, de Leasing Solutions et de Nickel. Les revenus de Personal Investors et de la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg sont stables.

Les frais de gestion⁵ augmentent de 7,7% par rapport au troisième trimestre 2020, à 506 millions d'euros, du fait du développement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+3,2 points).

Le coût du risque⁵ s'élève à 62 millions d'euros (66 millions d'euros au troisième trimestre 2020).

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

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire⁵ des cinq métiers, à 2 840 millions d'euros, est au total en très nette hausse de 12,5% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec la très forte progression d'Arval, la bonne performance de Leasing Solutions, de Personal Investors, et de Nickel. La hausse des commissions est partiellement compensée par l'impact de l'environnement de taux bas dans la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg. A 1 544 millions d'euros, les frais de gestion⁵ augmentent de 8,0% par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec le développement de l'activité. L'effet de ciseaux est très positif (+4,5 points). Le coût du risque⁵ s'élève à 129 millions d'euros (144 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020). Ainsi, le résultat avant impôt des cinq métiers, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée domestique au Luxembourg au métier Wealth Management (pôle International Financial Services), est de 1 158 millions d'euros, en forte hausse de 23,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2020.

¹ Flotte moyenne en milliers de véhicules

² A périmètre et change constants

³ Depuis la création

⁴ Pôle de compétitivité créé par l'État français, dédié à l'accompagnement et à la croissance de projets innovants – Nota Bene : Nickel n'a pas le statut d'Établissement de crédit

⁵ Avec 100% de la Banque Privée au Luxembourg

INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES

Les résultats d'ensemble d'International Financial Services sont en bonne progression. Le métier Personal Finance présente un bon niveau d'activité commerciale et une hausse de la production avec la levée progressive des mesures sanitaires en 2021. La production commerciale est soutenue dans les réseaux de détail à l'international¹. La performance des activités d'épargne et de gestion d'actifs est à un très bon niveau, avec une collecte nette soutenue (29,9 milliards d'euros sur les neuf premiers mois 2021) et une hausse des actifs sous gestion (+9,8% par rapport au 30 septembre 2020). Enfin, l'activité sous-jacente de l'Assurance est bonne et le métier Immobilier poursuit son rebond.

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

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

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

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

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

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

¹ Europe Méditerranée et BancWest

Personal Finance

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

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

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

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

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

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

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

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

Europe Méditerranée

Europe Méditerranée présente une activité commerciale bien orientée. Les encours de crédit sont en hausse de 6,2%¹ par rapport au troisième trimestre 2020 tirés par l'accélération de la croissance des crédits, notamment en Pologne et en Turquie sur tous les segments de clientèle. La production de crédit se maintient à un bon niveau dans tous les pays² (+33,9% par rapport au troisième trimestre 2020 à change constant), après le point bas atteint en août 2020. Les dépôts augmentent de 6,0%¹, par rapport au troisième trimestre 2020 en hausse dans toutes les régions. Enfin, le nombre de clients digitaux actifs progresse de 16% par rapport au troisième trimestre 2020 et atteint 4,1 millions.

Le produit net bancaire d'Europe Méditerranée³, à 511 millions d'euros, progresse de 1,8%¹ par rapport au troisième trimestre 2020, porté par la progression des volumes et des commissions (+4,2% par rapport au troisième trimestre 2020 à change constant après avoir atteint un point bas au second trimestre 2020 en lien avec la crise sanitaire et l'impact des limitations des commissions dans certains pays) et malgré un contexte difficile dans certains pays.

Les frais de gestion³, à 383 millions d'euros, augmentent de 4,5%¹ par rapport au troisième trimestre 2020, tirés par une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées.

Le coût du risque³ s'établit à 15 millions d'euros, en forte baisse de 97 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 en lien notamment avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Le coût du risque s'établit à 17 points de base des encours de crédit à la clientèle.

Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 182 millions d'euros, soit un doublement¹ par rapport au troisième trimestre 2020.

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire d'Europe Méditerranée³ à 1 491 millions d'euros, est en baisse de 7,2%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2020, du fait de la baisse des revenus d'intérêt notamment en Turquie et en Pologne partiellement compensée par la hausse des commissions et la progression des volumes. Les frais de gestion³, à 1 209 millions d'euros, sont en hausse de 3,9%¹ par rapport aux neuf premiers mois de 2020. La hausse est contenue malgré une inflation salariale élevée et des initiatives ciblées. Le coût du risque³ baisse à 112 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, contre 342 millions d'euros sur les neuf premiers mois de 2020. Après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée en Turquie et en Pologne au métier Wealth Management, Europe Méditerranée dégage ainsi un résultat avant impôt de 302 millions d'euros, en hausse de 10,6%¹ aux neuf premiers mois de 2020.

BancWest

L'activité commerciale de BancWest est toujours soutenue. La production de crédits⁴ est en forte hausse (+21%¹ par rapport au troisième trimestre 2020) avec une très bonne production de crédits aux particuliers (+16%¹ par rapport au troisième trimestre 2020). Les encours de crédit sont néanmoins en recul de 8,6%¹, en raison de l'effet des mesures de stimulation économique et de l'arrêt d'une activité en 2020. Les dépôts sont en hausse de 7,7%¹, avec une forte progression des dépôts de la clientèle⁵ (+6,8%¹). Les actifs sous gestion de la banque privée atteignent un niveau élevé, à 18,4 milliards de dollars au 30 septembre 2021, soit une hausse de 16%⁶ par rapport au 30 septembre 2020. Enfin, la qualité de service de Bank of the West est reconnue par l'étude effectuée par JD Power entre avril et juin 2021 qui classe Bank of the West au premier rang pour la satisfaction des clients en Californie.

¹ A périmètre et change constants

² Périmètre : crédits aux particuliers et aux entreprises en Turquie, Pologne, Ukraine et Maroc

³ Avec 100% de la Banque Privée en Turquie et en Pologne

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

⁵ Dépôts hors dépôts auprès de la trésorerie

⁶ A périmètre constant

Le produit net bancaire¹, à 588 millions d'euros, est en retrait de 5,3%² par rapport au troisième trimestre 2020, en lien notamment avec un élément positif non récurrent au troisième trimestre 2020. Hors cet effet, il serait en hausse de plus de 2%², soutenu par la hausse des revenus d'intérêt avec l'amélioration de la marge et l'activité de crédit mais aussi par la progression des commissions transactionnelles avec la reprise de l'activité économique.

Les frais de gestion¹ sont en hausse de 6,5%², à 425 millions d'euros, en lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements.

Le résultat brut d'exploitation¹, à 163 millions d'euros, recule de 26,6%² par rapport au troisième trimestre 2020.

Le coût du risque¹ est en reprise de 23 millions d'euros, en forte amélioration de 113 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2020 avec des reprises de provisions sur encours sains (strates 1 et 2). Il s'établit ainsi à -19 points de base des encours de crédit à la clientèle.

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

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire¹, à 1 801 millions d'euros, progresse de 2,5%² par rapport aux neuf premiers mois de 2020, porté par la hausse des commissions, l'évolution favorable de la marge et de l'activité de crédit. Les frais de gestion¹, à 1 238 millions d'euros, sont en augmentation de 1,3%² par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements. Le métier dégage un effet de ciseaux positif de 1,2 point. Le résultat brut d'exploitation¹ s'établit ainsi à 562 millions d'euros en hausse de 5,5%² par rapport aux neuf premiers mois de 2020. En reprise de 21 millions d'euros, le coût du risque¹ s'améliore fortement par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (dotation de 319 millions d'euros). Ainsi, après attribution d'un tiers du résultat de la Banque Privée aux États-Unis au métier Wealth Management, BancWest dégage un résultat avant impôt de 579 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, soit un résultat avant impôt multiplié par 2,7².

Assurance et Gestion Institutionnelle et Privée

Au 30 septembre 2021, les actifs sous gestion³ atteignent 1 218 milliards d'euros. Ils sont en hausse de 4,5% par rapport au 31 décembre 2020, du fait notamment d'un effet performance favorable de 40,0 milliards d'euros en lien avec l'évolution des marchés et des bonnes performances de gestion. Ils bénéficient aussi d'un effet de change favorable de 11,8 milliards d'euros. L'effet de périmètre est négatif (-28,7 milliards d'euros) en lien notamment avec la cession au premier trimestre 2021 d'une participation de BNP Paribas Asset Management. Le très bon niveau de collecte nette (29,9 milliards d'euros sur les neuf premiers mois de 2021) est soutenu par l'ensemble des métiers avec une très bonne collecte nette de Wealth Management en Europe, en particulier en Allemagne, en France et en Italie, ainsi qu'en Asie ; une très forte collecte nette en Asset Management sur les supports de moyen et long terme, notamment en fonds thématiques partiellement compensée par une décollecte en supports monétaires ; et une très bonne collecte nette en Assurance, en particulier en unités de compte en France, Italie et au Luxembourg.

Au 30 septembre 2021, les actifs sous gestion³ se répartissent entre : 531 milliards d'euros pour l'Asset Management (incluant 29 milliards d'euros de Real Estate Investment Management), 411 milliards d'euros pour Wealth Management et 277 milliards d'euros pour l'Assurance.

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

² A périmètre et change constants

³ Y compris actifs distribués

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

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

L'activité du métier Gestion Institutionnelle et Privée est globalement très bonne. L'activité de Wealth Management est en hausse, avec une bonne collecte nette en Europe, en particulier en Allemagne, et une croissance des commissions financières, avec la progression des encours et des volumes de transaction. L'activité d'Asset Management est très soutenue, avec une très forte collecte nette (+7,5 milliards d'euros), essentiellement sur les supports à moyen et long terme en Europe et sur les supports monétaires. Le niveau de collecte est également soutenu par le développement de la gamme d'investissement responsable et durable¹. Le métier poursuit son développement dans les actifs privés avec l'acquisition de Dynamic Credit Group aux Pays-Bas². Enfin, la reprise de l'activité du métier Immobilier se poursuit, notamment en *Advisory*, et en particulier en France, en Allemagne, et au Royaume-Uni.

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

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

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

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

² Sous réserve de l'obtention des autorisations requises

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

CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING (CIB)

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

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

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

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

Les revenus de Corporate Banking sont en forte hausse de 14,7% par rapport au troisième trimestre 2020 et en très forte progression de 23,3% par rapport au troisième trimestre 2019. Les revenus sont en croissance dans toutes les régions, tirée par la zone EMEA et la zone Amériques, la forte progression de la contribution de la plateforme Capital Markets (+21% par rapport au troisième trimestre 2020) et la bonne progression de l'activité de *trade finance* et de *cash management*. La progression des volumes d'activité est bonne, avec une hausse des financements dirigés pour les clients au niveau mondial sur les marchés de crédits, d'obligations et d'actions (+16% par rapport au troisième trimestre 2020¹). A 156 milliards d'euros, les encours de crédit sont en retrait de 1,9% par rapport au troisième trimestre 2020 et en hausse de 1,2% par rapport au second trimestre 2021 confirmant la progression régulière depuis la normalisation rapide des tirages au troisième trimestre 2020. Après le pic du troisième trimestre 2020 lié à la crise sanitaire, les dépôts se normalisent progressivement et atteignent 184 milliards d'euros, soit une baisse de 4,2% par rapport au troisième trimestre 2020 et de 0,6% par rapport au second trimestre 2021. Les volumes d'opérations d'*Equity Capital Markets* dirigées en EMEA³ sont en forte croissance (+20% par rapport aux neuf premiers mois de 2020), avec un renforcement de la part de marché (6,6% au troisième trimestre 2021, soit une hausse de 1 point par rapport au troisième trimestre 2020).

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

¹ Source : Dealogic au 30.09.21 ; bookrunner en volume, montants proportionnels

² +4,1% à périmètre et change constants

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

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

Dans un contexte peu porteur en particulier sur les marchés de taux, les revenus de FICC² s'établissent à 896 millions d'euros en fort retrait de 28,0% par rapport à une base élevée au troisième trimestre 2020. Le métier Equity & Prime Services enregistre une très forte croissance de l'activité pour les dérivés, une bonne progression organique du *prime brokerage* ainsi que l'effet de la contribution de la bonne performance d'Exane BNP Paribas (91 millions d'euros, en progression de 43,0% par rapport au troisième trimestre 2020). A 835 millions d'euros, les revenus d'Equity & Prime Services augmentent ainsi très fortement de 79,3% par rapport au troisième trimestre 2020.

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

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

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

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

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

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

Les revenus de Corporate Banking, à 3 763 millions d'euros, augmentent de 9,2% (+11,5% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2020, en progression dans toutes les zones³, tirés par la zone EMEA et la zone Amériques, la progression de la contribution de la plateforme Capital Markets en EMEA par rapport à une base élevée des neuf premiers mois 2020, et par la reprise confirmée des activités de transaction (*cash management* et *trade finance*). Ils sont en progression de 21,3% par rapport aux neuf premiers mois 2019.

A 5 481 millions d'euros, les revenus de Global Markets, sont en hausse de 3,0% (+4,5% à périmètre et change constants) par rapport aux neuf premiers mois de 2020 et de 29,6% par rapport aux neuf premiers mois de 2019. Les revenus de FICC² à 3 192 millions d'euros sont à un bon niveau de performance en particulier pour l'activité primaire, et les dérivés sur matières premières.

¹ Source : Dealogic ; bookrunner en volume au 30.09.21 ; montants proportionnels

² Fixed Income, Currencies, and Commodities

³ A périmètre et change constants

Ils sont en forte progression par rapport aux neuf premiers mois 2019 (+16,4%), mais en retrait par rapport aux neuf premiers mois de 2020, exceptionnellement porteurs. Les revenus d'Equity & Prime Services s'établissent à 2 289 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2021. Le métier enregistre une très forte croissance du fait d'un niveau d'activité record, d'une base très faible l'an dernier sur les dérivés¹ et de la contribution d'Exane BNP Paribas à partir du troisième trimestre 2021.

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

Les frais de gestion de CIB, à 7 051 millions d'euros, sont en hausse de 4,8% par rapport aux neuf premiers mois de 2020 (+5,2% à périmètre et changes constants), en lien avec la bonne croissance de l'activité et l'augmentation des taxes soumises à IFRIC 21². Le pôle dégage un effet de ciseaux positif du fait des mesures d'économies de coûts (+2 points à périmètre et change constants).

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

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

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

AUTRES ACTIVITÉS

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

Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 183 millions d'euros au troisième trimestre 2021 contre 165 millions d'euros au troisième trimestre 2020. Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration³ et des coûts d'adaptation⁴ pour 20 millions d'euros (44 millions d'euros au troisième trimestre 2020) et des coûts de renforcement informatique pour 42 millions d'euros (40 millions d'euros au troisième trimestre 2020). Ils reflétaient également au troisième trimestre 2020 l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire à hauteur de 21 millions d'euros.

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

Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à -61 millions d'euros au troisième trimestre 2021 contre 36 millions d'euros au troisième trimestre 2020. Ils reflètent essentiellement l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds⁵ pour 144 millions d'euros ce trimestre, compensée par l'impact de dépréciations de survaleurs pour -149 millions d'euros. Ils enregistraient au troisième trimestre 2020 l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession d'un immeuble à hauteur de 41 millions d'euros.

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 : 625 M€, +93 M€ par rapport aux neuf premiers mois 2020

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

⁴ Liés notamment à BancWest et CIB

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

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

Pour les neuf premiers mois de 2021, le produit net bancaire des « Autres Activités » s'élève à 488 millions d'euros, contre -117 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020, reflétant notamment la très forte contribution de Principal Investments par rapport à une contribution négative induite par la crise en 2020. Il enregistre aussi l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de 4,99% dans SBI Life au premier trimestre 2021. Les frais de gestion des « Autres Activités » s'élèvent à 736 millions d'euros (607 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020). Ils intègrent l'impact exceptionnel des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation² pour 103 millions d'euros et des coûts de renforcement informatique pour 107 millions d'euros. Ils reflétaient pour les neuf premiers mois de 2020 l'impact exceptionnel des dons et mesures de sécurité pour le personnel liés à la crise sanitaire à hauteur de 107 millions d'euros, des coûts de restructuration¹ et des coûts d'adaptation² à hauteur de 120 millions d'euros et des coûts de renforcement informatique à hauteur de 119 millions d'euros. Le coût du risque est de 159 millions d'euros, contre 43 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020. Les autres éléments hors exploitation s'élèvent à 529 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2021 contre 519 millions d'euros pour les neuf premiers mois de 2020. Pour les neuf premiers mois 2021, ils incluent l'impact exceptionnel de la plus-value réalisée sur la cession de titres Allfunds³ pour 444 millions d'euros, des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles pour 302 millions d'euros et l'impact de dépréciations de survaleurs de 149 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Ils reflétaient sur les neuf premiers mois de 2020, l'impact exceptionnel des plus-values réalisées sur la cession d'immeubles à hauteur de 506 millions d'euros. Le résultat avant impôt des « Autres Activités » s'établit ainsi à 134 millions d'euros contre -198 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2020.

STRUCTURE FINANCIÈRE

Le Groupe a une structure financière solide.

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

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

Le ratio de levier⁵ s'élève à 3,9% au 30 septembre 2021.

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

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

² Liés notamment à BancWest et CIB

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

⁴ CRD4 ; y compris dispositions transitoires IFRS 9

⁵ 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



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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 2

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



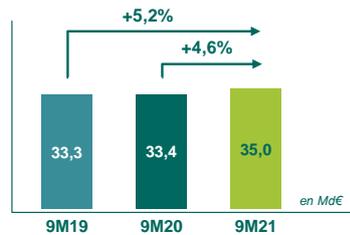
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 3

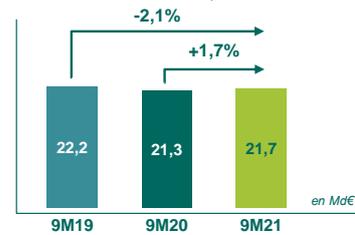
Potentiel de croissance des résultats confirmé

Croissance des revenus et effet de ciseaux positif

■ PNB 9M21 : 35 003 M€



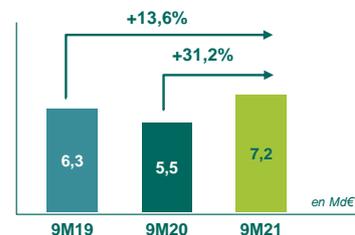
■ Frais de gestion 9M21 (hors taxes soumises à IFRIC 21) : 21 690 M€



■ RBE 9M21 : 11 822 M€



■ RNPG 9M21 : 7 182 M€

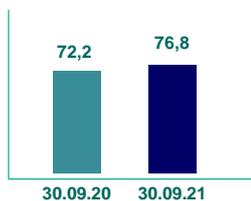
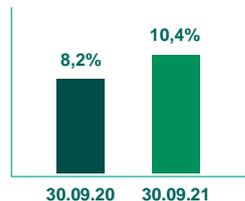


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 4

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%²ROTE : 10,4%³Lancement 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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 5



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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 7

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 (RNP)	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 7B



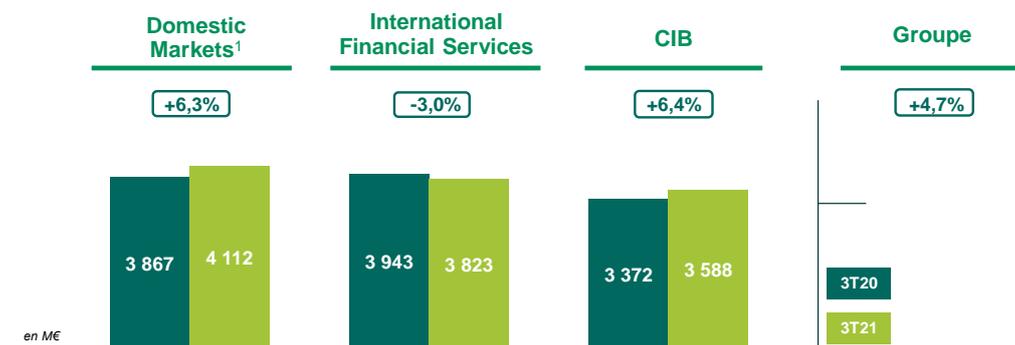
BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 8

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

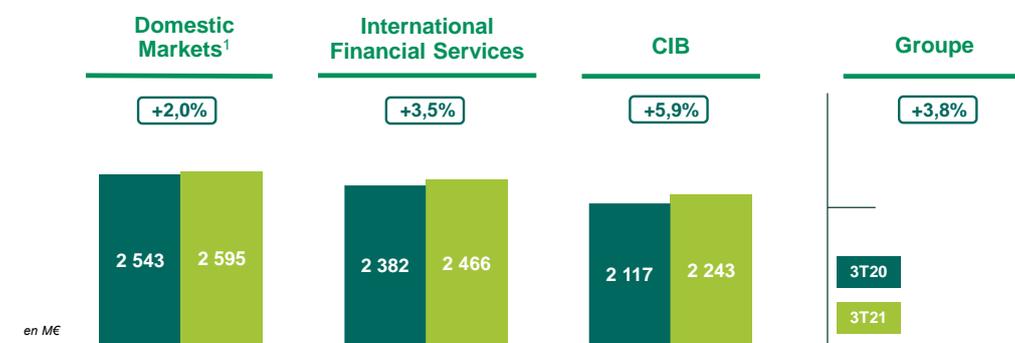


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 9

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 BDB



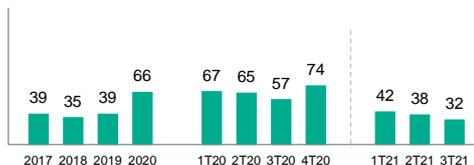
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 10

Coût du risque par métier (1/3)

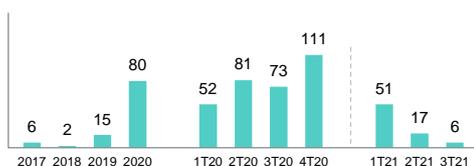
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

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



BNP PARIBAS

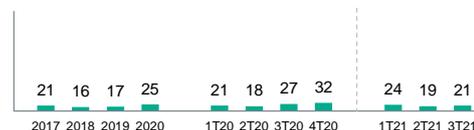
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 11

Coût du risque par métier (2/3)

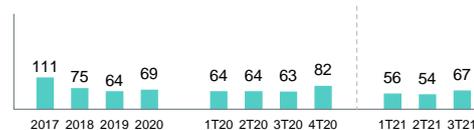
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

BDDF



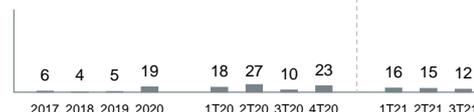
- Coût du risque : 115 M€
 - +15 M€ / 2T21
 - 21 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau toujours bas

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



BNP PARIBAS

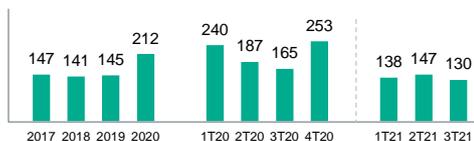
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 12

Coût du risque par métier (3/3)

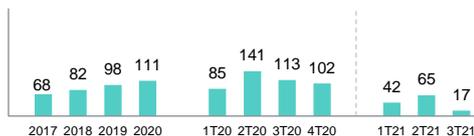
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

Personal Finance



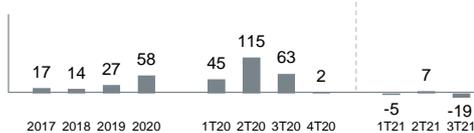
- Coût du risque : 303 M€
 - 40 M€ / 2T21
 - 80 M€ / 3T20
- Coût du risque à un niveau bas grâce à une bonne gestion des impayés et du recouvrement, et une amélioration du risque courant

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)



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

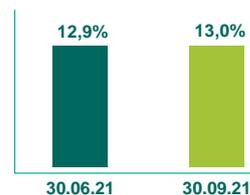
Résultats au 30.09.21 | 13

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

Liquidity Coverage Ratio : 136% au 30.09.21

Réserve de liquidité (Md€)³



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



BNP PARIBAS

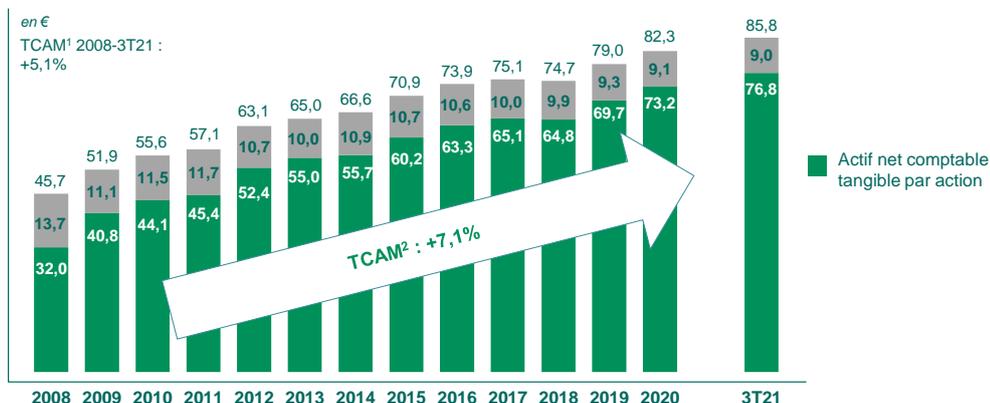
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 14

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€)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 15

Contrôle Interne Renforcé

- ➔ **Dispositif toujours plus solide en matière de conformité et de contrôle et poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée**
 - **Amélioration constante du modèle opérationnel de lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme :**
 - Approche normative adaptée aux risques, dispositif de gestion des risques partagé entre Métiers et *Compliance Officers* (connaissance du client, revue des transactions atypiques...)
 - Pilotage global renforcé au niveau du Groupe avec une information régulière aux organes de surveillance et de supervision
 - **Renforcement continu des dispositifs de respect des sanctions financières internationales :**
 - Large diffusion des procédures et forte centralisation garantissant une couverture efficace et cohérente du périmètre de surveillance
 - Optimisation permanente des outils de filtrage des transactions transfrontalières et de criblage des bases de relations
 - **Poursuite de l'amélioration du cadre de lutte contre la corruption avec une intégration accrue au sein des processus opérationnels du Groupe**
 - **Programme de formation en ligne intensifié :** formations obligatoires pour tous les collaborateurs sur la sécurité financière (sanctions & embargos, lutte contre le blanchiment & le financement du terrorisme), la lutte contre la corruption, et sur l'Éthique professionnelle pour tous les nouveaux entrants
 - **Maintien des missions rapprochées de l'Inspection Générale pour auditer la sécurité financière au sein des entités centralisant leurs flux en dollars chez BNP Paribas New York.** Alors que la 1^{ère} 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**



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 16

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 17

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 18

Une politique ambitieuse d'engagement dans la société

Mobilisation de tous les métiers pour l'impact social

Inclusion financière	<p>Plus de 2 millions de bénéficiaires (81% de femmes) des financements du Groupe aux institutions de microfinance</p> <p>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</p>
Lutte contre l'exclusion	<p>Enveloppe de 20 M€ pour des crédits étudiant sans garant en France</p> <p>Prévention et accompagnement des clients particuliers en risque de surendettement</p>
Soutien à l'Economie Sociale et Solidaire (ESS)	<p>2,2 Md€ de soutien aux entreprises sociales, dont 1,6 Md€ de crédits</p> <p>3 Md€ d'encours de fonds solidaires à fin août 2021</p> <p>6,3 Md€ de soutien aux associations et entreprises de l'ESS à fin 2020</p>
Positive Impact Business Accelerator	<p>145 M€ dédiés à l'investissement à impact social et au développement local</p> <p>11^{ème} contrat à impact social avec Médecins du Monde (couvrant une alternative à l'incarcération)</p>
Coalitions	<p>Participation aux travaux de la plateforme impact du G7 (transparence, intégrité et reporting)</p> <p>Membre de <i>Business for Inclusive Growth</i>, coalition internationale de lutte contre les inégalités et pour l'avancement des droits humains</p>

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 19



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

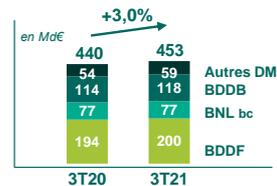
PNB⁴ : 4 112 M€
(+6,3% / 3T20)

- 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%)

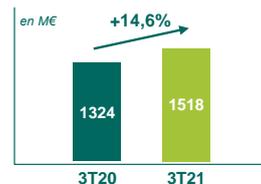
Frais de gestion⁴ : 2 595 M€
(+2,0% / 3T20)

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

Crédits



Résultat Brut d'Exploitation⁴



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

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 PELUCEL ; 5. BDDF, BDDB, BNL bc et intégrant 100% de la Banque Privée ; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PELUCEL



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 21

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€

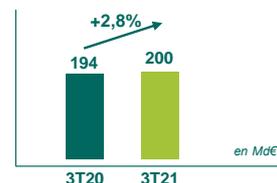
PNB² : 1 570 M€
(+5,0% / 3T20)

- 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

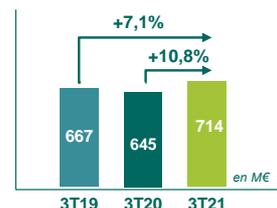
Frais de gestion² : 1 129 M€
(+0,4% / 3T20)

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

Crédits



Commissions²



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 PELUCEL ; 3. Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PELUCEL



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 22

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

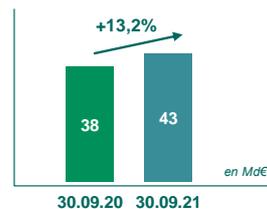
Frais de gestion³ : 449 M€
(+5,4% / 3T20)

- 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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 23

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

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

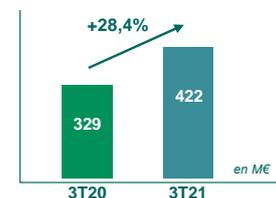
Frais de gestion² : 511 M€
(-2,2% / 3T20)

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

Encours d'OPCVM



Résultat Brut d'Exploitation²



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

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 24

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

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

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'Établissement de crédit; 5. Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg; 6. Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 25

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**

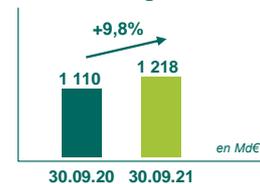
PNB : 3 823 M€
(-3,0% / 3T20)

- -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

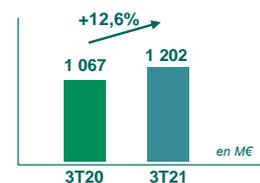
Frais de gestion : 2 466 M€
(+3,5% / 3T20)

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

Actifs sous gestion²



Résultat avant impôt



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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 26

IFS - Personal Finance - 3T21

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

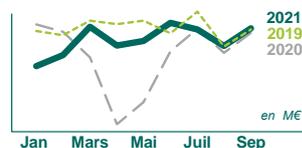
Bonne dynamique commerciale

- **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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 27

IFS - Europe Méditerranée - 3T21

Dynamique commerciale bien orientée

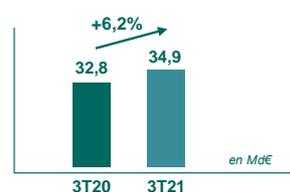
Activité commerciale soutenue

- **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)

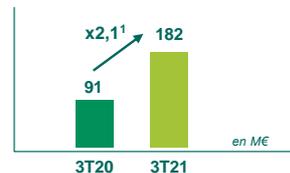
Bon développement des commissions

- **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

Crédits¹



Résultat avant impôt⁵



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

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 28

IFS - BancWest - 3T21

Dynamique commerciale soutenue et forte hausse du résultat

Production commerciale soutenue sur les activités de crédit

- **Bon niveau de production de crédits**¹ (+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)

Production de crédits hors prêts PPP¹



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

PNB⁵ : 588 M€ (-5,3% ² / 3T20)	Frais de gestion⁵ : 425 M€ (+6,5% ² / 3T20)
<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • En lien avec la normalisation de l'activité et la poursuite des investissements

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 29

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

Très bonne collecte nette et effet performance favorable

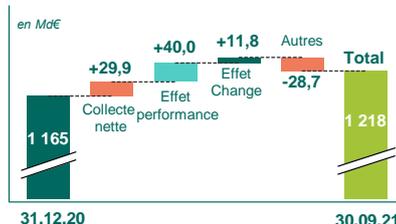
Actifs sous gestion : 1 218 Md€ au 30.09.21

- +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

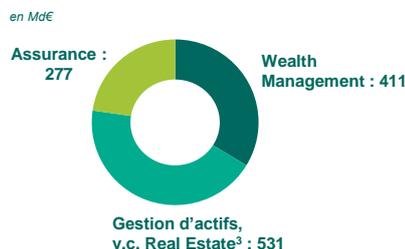
Collecte nette : +29,9 Md€ sur 9M21

- **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



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€



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 30

IFS - Assurance - 3T21

Très bonne activité commerciale

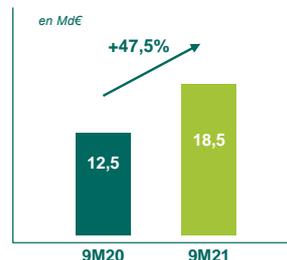
➤ Poursuite de la reprise d'activité

- **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)	Frais de gestion : 376 M€ (+8,5% / 3T20)	Résultat avant impôt : 231 M€ (-40,0% / 3T20)
<ul style="list-style-type: none"> • Hausse de l'activité soutenue en Epargne, bonne dynamique en Protection • Repli du résultat financier en raison notamment de moindres plus-values 	<ul style="list-style-type: none"> • En lien avec le rebond d'activité et des projets ciblés 	<ul style="list-style-type: none"> • Impact négatif de la sinistralité sur des sociétés mises en équivalence



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 31

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

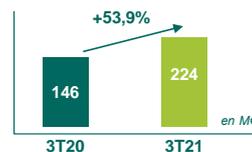
➤ Real Estate

- **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



PNB : 859 M€ (+17,0% / 3T20)	Frais de gestion : 651 M€ (+8,9% / 3T20)	Résultat avant impôt : 224 M€ (+53,9% / 3T20)
<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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 32

Corporate & Institutional Banking - 3T21

Bonne progression de l'activité et forte hausse des résultats

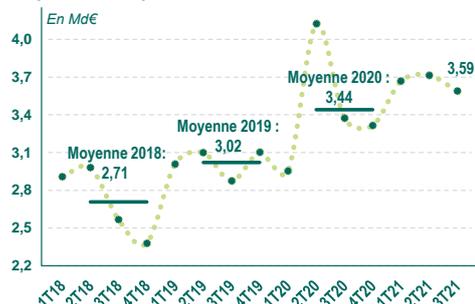
➤ Bonne croissance d'activité dans tous les métiers

- **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)



PNB : 3 588 M€
(+6,4% / base élevée du 3T20 et +24,9% / 3T19)

- +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)

Frais de gestion : 2 243 M€
(+5,9% / 3T20)

- +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

Résultat avant impôt : 1 331 M€
(+39,3% / 3T20)

- +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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 33

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

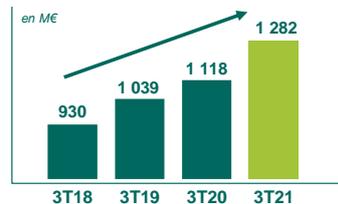
➤ Renforcement des franchises et positions de leader confortées

- 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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 34

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

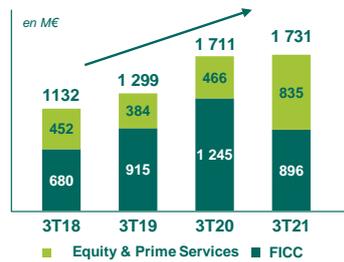
➤ Activité de la clientèle soutenue par les marchés d'actions

- **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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 35

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*)

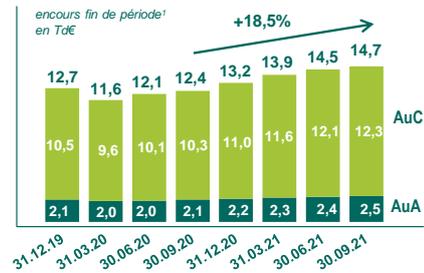
➤ Volumes toujours à des niveaux records

- 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

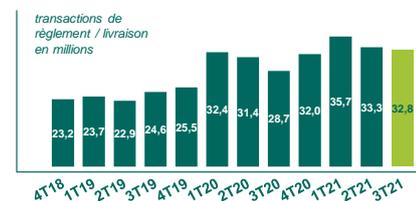
PNB : 575 M€
(+5,8% / 3T20)

- +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



La banque d'un monde qui change

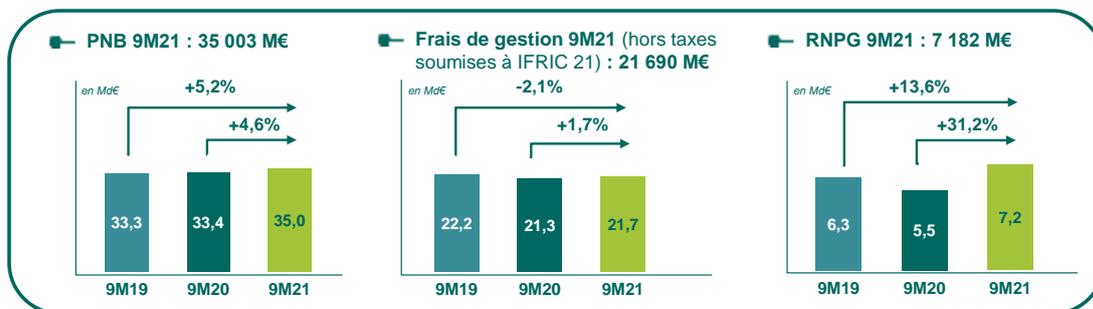
Résultats au 30.09.21 | 36



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



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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 39



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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 41

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 (RNP)	7 182 M€	5 475 M€	+31,2%	6 324 M€	+13,6%
RNP hors éléments exceptionnels	8 173 M€	6 500 M€	+25,7%	7 272 M€	+12,4%
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

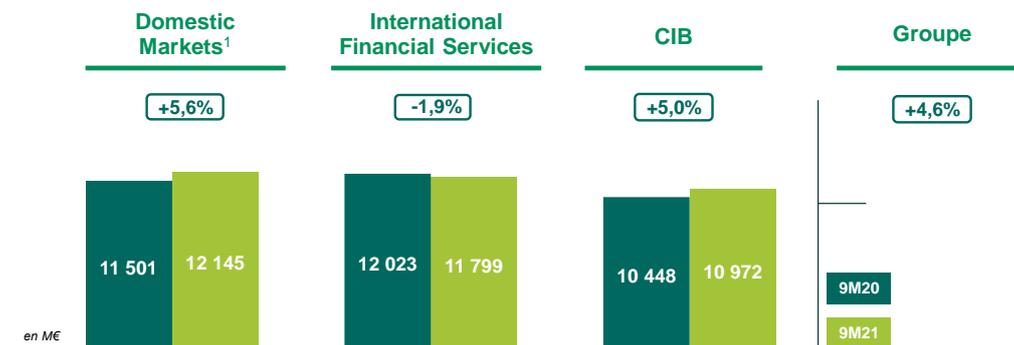


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 42

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

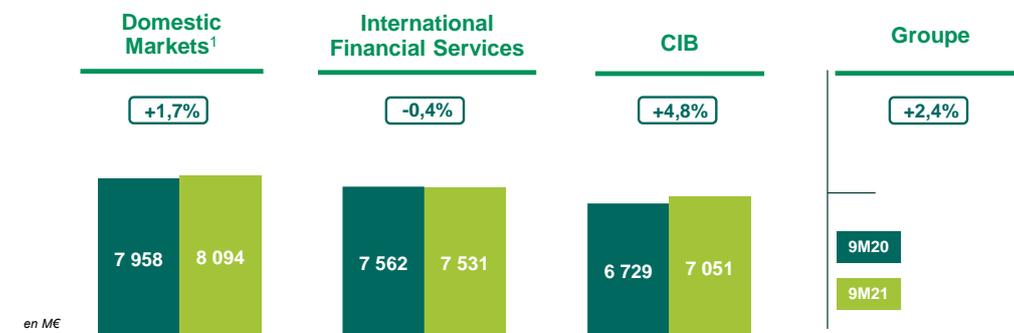


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 43

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 44

9M21 & 3T21 - Groupe BNP Paribas

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
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%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 45

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 Etats-Unis, en Pologne et en Turquie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 46

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 47

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%
dont revenus d'intérêt	856	852	+0,5%	840	+1,9%	2 493	2 448	+1,8%
dont commissions	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)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 48

DM - Banque De Détail en France

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	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%

En milliards d'euros	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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 49

9M21 – DM - BNL banca commerciale

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 50

DM - BNL banca commerciale

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	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%

En milliards d'euros	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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 51

9M21– DM - Banque De Détail en Belgique

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 52

DM - Banque De Détail en Belgique

Volumes

Encours moyens en milliards d'euros	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%

En milliards d'euros	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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 53

9M21 - DM - Autres Activités

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
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**



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 54

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%
	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%		

- **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

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%
	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%		

- **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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 55

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 56

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 57

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 58

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 CONSOLIDÉS	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%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 59

9M21 - IFS - Europe Méditerranée

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
	Produit net bancaire	511	561	-9,0%	464	+10,0%	1 491	1 835
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



La banque d'un monde qui change

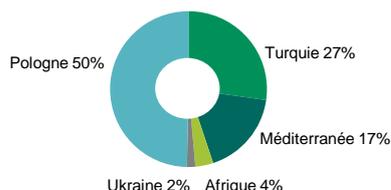
Résultats au 30.09.21 | 60

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)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 61

9M21 - IFS - BancWest

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
	Produit net bancaire	588	627	-6,1%	587	+0,2%	1 801	1 866
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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 62

IFS - BancWest

Volumes

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	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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 63

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

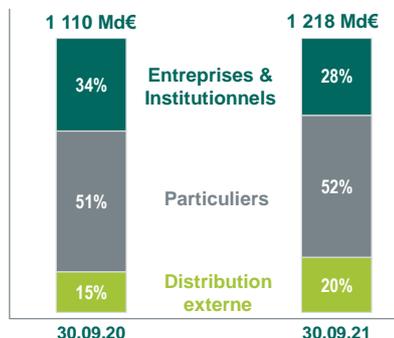


La banque d'un monde qui change

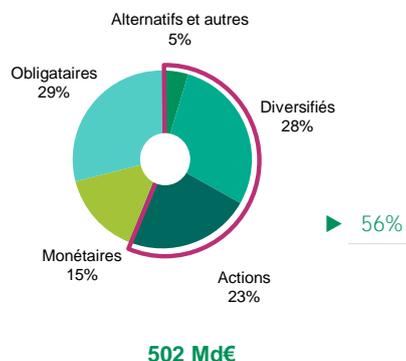
Résultats au 30.09.21 | 64

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 65

9M21 – IFS - Assurance

En millions d'euros	3T21	3T20	3T21 / 3T20	2T21	3T21 / 2T21	9M21	9M20	9M21 / 9M20
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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 66

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 67

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 ME, +93 ME / 9M20



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 68

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 69

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%
dont FICC	896	1 245	-28,0%	1 148	-22,0%	3 192	4 650	-31,4%
dont Equity & Prime Services	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	62,6%	+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



BNP PARIBAS

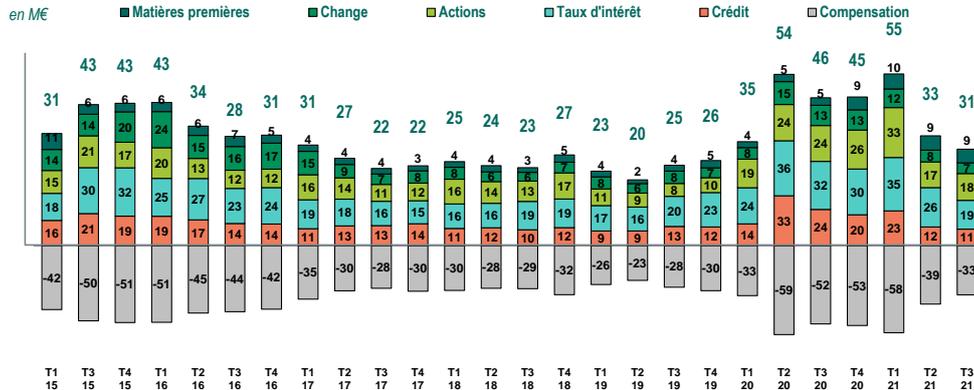
La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 70

Corporate and Institutional Banking

Risques de marché - 3T21

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

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 71

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 72

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
Dont coûts de transformation, coûts de renforcement IT, coûts de restructuration et coûts d'adaptation	-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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 73

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 74



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 Indéterminée (TSSDI)	-316	-334
Effet change sur les Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée remboursés	-18	0
Résultat net part du Groupe, après rémunération et effet change sur TSSDI	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	(3)
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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 77

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 ; (c) $4 \times 3 \times [(1)-(2)-(5)] + (3)+(4)$; (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 comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (e) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 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 comptabilisées 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)
Ecart 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 comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée - rémunération nette d'impôts à verser sur TSSDI - hypothèse de distribution de dividende) ; (d) Moyenne des capitaux propres permanents tangibles : moyenne entre début d'année et fin de période y compris notamment le résultat net annualisé au 30 septembre avec éléments exceptionnels et contribution au FRU et taxes non annualisés (Capitaux propres permanents tangibles = capitaux permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition)



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 78

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 79

Ratio common equity Tier 1

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

en Milliards d'euros	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
Ecart 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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 80

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

- 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

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, 9NC8⁹, mid-swap€+83pb

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



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 81

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

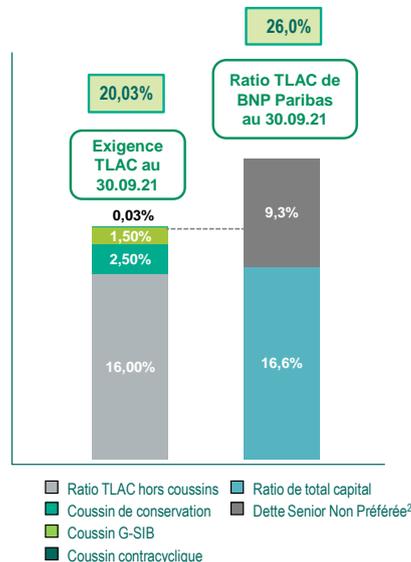
Exigence TLAC au 30.09.21 : 20,03% des actifs pondérés

- 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 option pour l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème autorisée par la décision de la BCE du 18 juin 2021



BNP PARIBAS

La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 82

Distance aux seuils de restrictions des distributions

Rappel : Le Pilier 2 est composé :

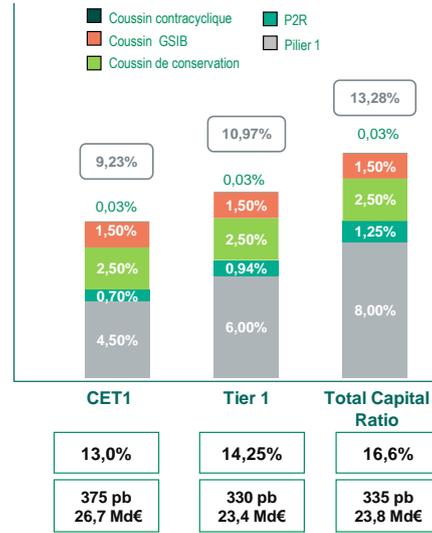
- De l'exigence Pilier 2 (P2R), publique, applicable aux ratios de CET1, Tier 1 et Total Capital
- De la recommandation Pilier 2 (P2G), non publique, non applicable pour le calcul des restrictions applicables aux distributions

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

Distance³ au 30 septembre 2021 aux seuils de restrictions applicables aux distributions²

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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 83

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%



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 84

Coût du risque sur encours (2/2)

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

	2018	2019	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21
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



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 85

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

En Md€	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%

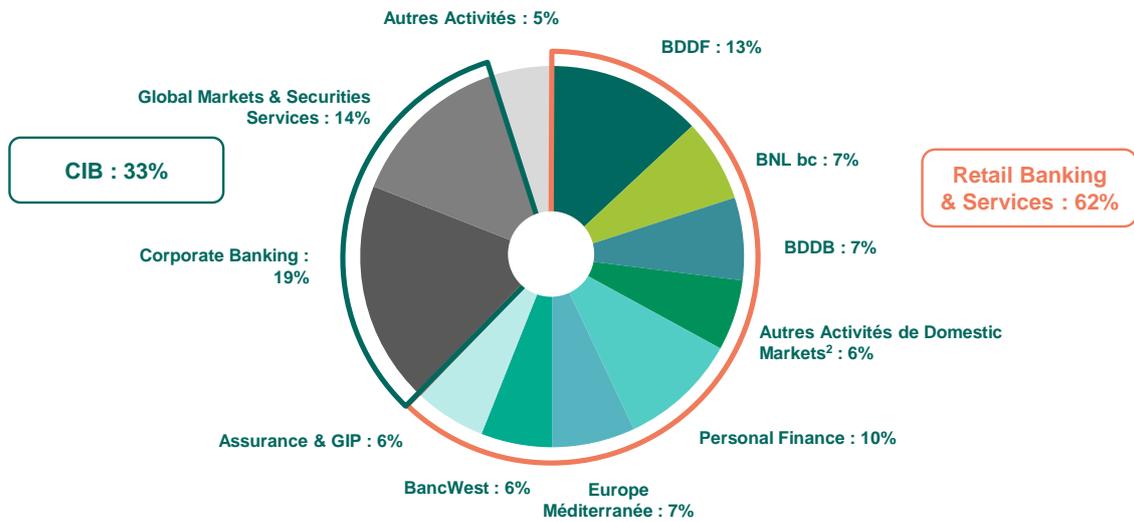


La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 86

Actifs pondérés par métier

● Actifs pondérés Bâle 3¹ par métier au 30.09.21



1. CDR 4 ; 2. Y compris BDEL



La banque d'un monde qui change

Résultats au 30.09.21 | 87

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE - GROUPE

	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

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

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

RESULTATS PAR POLE AU TROISIEME TRIMESTRE 2021

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

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

RESULTATS PAR POLE SUR 9 MOIS 2021

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

HISTORIQUE DES RESULTATS TRIMESTRIELS

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

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
RETAIL BANKING & SERVICES - HORS EFFETS PEL/CEL							
PNB	7 795	7 881	7 843	7 753	7 677	7 615	7 823
Frais de gestion	-4 986	-4 909	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
RBE	2 809	2 972	2 344	2 664	2 822	2 825	2 172
Coût du risque	-641	-693	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
Résultat d'exploitation	2 168	2 280	1 675	1 527	1 883	1 730	1 122
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	110	111	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	100	-8	61	66	-5	-2	12
Résultat avant impôt	2 377	2 382	1 832	1 649	1 990	1 845	1 208
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	54,6	54,6	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
RETAIL BANKING & SERVICES							
PNB	7 798	7 900	7 844	7 753	7 678	7 630	7 810
Frais de gestion	-4 986	-4 909	-5 499	-5 089	-4 855	-4 790	-5 650
RBE	2 812	2 992	2 345	2 664	2 823	2 840	2 159
Coût du risque	-641	-693	-669	-1 137	-938	-1 095	-1 050
Résultat d'exploitation	2 171	2 299	1 676	1 527	1 885	1 745	1 109
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	110	111	96	56	111	116	74
Autres éléments hors exploitation	100	-8	61	66	-5	-2	12
Résultat avant impôt	2 380	2 402	1 833	1 649	1 991	1 859	1 195
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	54,6	54,6	54,9	55,3	55,6	55,8	55,8

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
DOMESTIC MARKETS - HORS EFFETS PEL/CEL (Intégrant 100% de BP France, Italie, Belgique, Luxembourg)¹							
PNB	4 112	4 076	3 956	3 976	3 867	3 721	3 913
Frais de gestion	-2 595	-2 502	-2 997	-2 610	-2 543	-2 446	-2 970
RBE	1 518	1 574	959	1 366	1 324	1 276	943
Coût du risque	-343	-284	-315	-458	-353	-331	-313
Résultat d'exploitation	1 174	1 291	644	908	971	944	630
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-2	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	60	3	4	45	4	1	1
Résultat avant impôt	1 239	1 292	643	953	978	946	630
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-64	-64	-53	-64	-56	-62	-56
Résultat avant impôt	1 176	1 228	590	890	922	884	574
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,6	25,7	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
DOMESTIC MARKETS (Intégrant 2/3 de BP France, Italie, Belgique et Luxembourg)							
PNB	3 976	3 952	3 816	3 838	3 735	3 602	3 757
Frais de gestion	-2 520	-2 431	-2 912	-2 534	-2 473	-2 376	-2 885
RBE	1 456	1 522	904	1 304	1 262	1 226	872
Coût du risque	-342	-276	-311	-459	-346	-329	-311
Résultat d'exploitation	1 113	1 246	593	845	916	897	561
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	-2	-5	1	4	1	0
Autres éléments hors exploitation	60	3	3	44	4	1	0
Résultat avant impôt	1 179	1 247	591	890	924	899	561
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,6	25,7	25,8	26,2	26,3	26,1	26,0

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

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

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

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

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

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

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

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Intégrant 100% de Banque Privée Italie)¹							
PNB	667	669	676	694	669	649	659
Frais de gestion	-449	-435	-459	-434	-426	-422	-465
RBE	218	235	217	260	244	227	194
Coût du risque	-130	-105	-110	-161	-122	-122	-120
Résultat d'exploitation	88	130	107	99	122	105	74
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-2	0
Résultat avant impôt	88	130	107	99	122	104	73
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-8	-10	-9	-9	-7	-9	-10
Résultat avant impôt de BNL bc	80	120	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BNL banca commerciale (Intégrant 2/3 de Banque Privée Italie)							
PNB	645	647	654	672	649	629	637
Frais de gestion	-435	-422	-446	-421	-413	-410	-453
RBE	210	225	207	251	236	218	184
Coût du risque	-130	-104	-110	-161	-121	-122	-120
Résultat d'exploitation	80	120	97	90	115	96	64
Éléments hors exploitation	0	0	0	0	0	-2	0
Résultat avant impôt	80	120	97	90	115	95	64
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,3	5,3	5,5	5,3	5,3	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 100% de Banque Privée Belgique)¹							
PNB	933	864	858	861	851	835	885
Frais de gestion	-511	-488	-835	-556	-523	-499	-830
RBE	422	376	23	305	329	336	55
Coût du risque	-36	-45	-47	-67	-29	-80	-54
Résultat d'exploitation	386	331	-24	238	300	256	0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	2	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	6	4	3	6	4	2	1
Résultat avant impôt	397	337	-24	247	311	262	5
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-18	-20	-11	-17	-18	-19	-10
Résultat avant impôt de BDDB	379	317	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANQUE DE DETAIL EN BELGIQUE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Belgique)							
PNB	892	821	815	820	811	794	842
Frais de gestion	-487	-466	-802	-532	-501	-477	-797
RBE	405	354	13	288	310	317	45
Coût du risque	-37	-44	-48	-68	-28	-79	-54
Résultat d'exploitation	368	311	-34	221	282	237	-9
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	5	2	-3	4	7	4	4
Autres éléments hors exploitation	6	4	3	6	4	2	1
Résultat avant impôt	379	317	-35	230	293	243	-4
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,2	5,2	5,2	5,4	5,5	5,6	5,7

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

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

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

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

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES							
PNB	3 823	3 948	4 028	3 915	3 943	4 027	4 053
Frais de gestion	-2 466	-2 478	-2 587	-2 555	-2 382	-2 414	-2 766
RBE	1 357	1 470	1 441	1 360	1 561	1 613	1 287
Coût du risque	-299	-417	-357	-678	-592	-765	-739
Résultat d'exploitation	1 057	1 053	1 084	682	969	848	548
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	105	113	100	56	107	116	75
Autres éléments hors exploitation	40	-12	57	22	-9	-3	12
Résultat avant impôt	1 202	1 154	1 242	759	1 067	960	634
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	29,1	29,0	29,0	29,2	29,3	29,8	29,8

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
PERSONAL FINANCE							
PNB	1 271	1 319	1 332	1 365	1 343	1 302	1 475
Frais de gestion	-644	-700	-763	-687	-641	-641	-787
RBE	627	619	568	678	703	661	688
Coût du risque	-303	-344	-321	-581	-383	-450	-582
Résultat d'exploitation	324	276	248	97	320	211	105
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	16	-2	16	-4	7	-5	8
Autres éléments hors exploitation	36	-9	1	-60	-11	4	0
Résultat avant impôt	376	264	264	33	315	210	113
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	7,8	7,8	7,8	7,9	8,0	8,1	8,1

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 100% de Banque Privée Turquie et Pologne)¹							
PNB	511	464	516	527	561	609	665
Frais de gestion	-383	-394	-433	-402	-405	-414	-490
RBE	128	71	84	125	156	196	175
Coût du risque	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
Résultat d'exploitation	113	12	45	30	43	53	89
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	77	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
Résultat avant impôt de EM	183	82	43	80	93	80	147
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-2	-3	-2	-2	-1	-3
Résultat avant impôt de EM	182	80	41	78	91	79	144
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
EUROPE MEDITERRANEE (Intégrant 2/3 de Banque Privée Turquie et Pologne)							
PNB	508	461	512	523	557	606	660
Frais de gestion	-381	-392	-431	-401	-403	-411	-488
RBE	127	69	82	122	154	194	172
Coût du risque	-15	-58	-39	-95	-113	-143	-86
Résultat d'exploitation	112	10	43	28	41	51	86
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	71	77	40	33	52	53	55
Autres éléments hors exploitation	-1	-7	-41	18	-1	-25	3
Résultat avant impôt	182	80	41	78	91	79	144
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	5,0	5,0	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3

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

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Intégrant 100% de Banque Privée Etats-Unis)¹							
PNB	588	587	625	594	627	629	611
Frais de gestion	-425	-406	-407	-423	-403	-432	-465
RBE	163	182	218	171	224	197	146
Coût du risque	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
Résultat d'exploitation	186	173	224	168	134	30	83
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0	0	0
Autres éléments hors exploitation	9	3	2	0	2	-3	0
Résultat avant impôt	195	176	226	168	136	27	83
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-6	-5	-7	-6	-6	-5	-5
RNAI	189	171	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	5,0	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
BANCWEST (Intégrant 2/3 de Banque Privée Etats-Unis)							
PNB	572	571	609	578	612	614	596
Frais de gestion	-415	-395	-398	-413	-394	-422	-455
RBE	157	176	211	165	218	192	141
Coût du risque	23	-8	7	-3	-90	-167	-62
Résultat d'exploitation	180	168	217	162	128	25	78
Éléments hors exploitation	9	3	2	0	2	-3	0
Résultat avant impôt	189	171	219	162	130	22	78
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	4,9	5,0	5,0	5,5	5,6	5,7	5,7

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
ASSURANCE							
PNB	613	767	792	622	697	828	579
Frais de gestion	-376	-367	-383	-385	-347	-339	-393
RBE	237	399	409	237	350	489	186
Coût du risque	0	-1	0	0	0	-2	1
Résultat d'exploitation	237	399	409	237	350	487	187
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-2	25	33	16	35	39	1
Autres éléments hors exploitation	-4	0	0	0	0	21	9
Résultat avant impôt	231	424	442	253	384	548	197
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	9,2	9,1	9,0	8,6	8,6	8,5	8,6

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
GESTION INSTITUTIONNELLE ET PRIVEE							
PNB	859	830	784	826	734	678	743
Frais de gestion	-651	-624	-612	-669	-598	-601	-642
RBE	208	206	172	157	136	77	101
Coût du risque	-3	-6	-4	1	-6	-4	-9
Résultat d'exploitation	205	201	167	159	130	74	92
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	19	13	12	11	14	28	11
Autres éléments hors exploitation	0	2	96	63	1	0	0
Résultat avant impôt	224	215	275	233	146	102	102
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	2,1	2,1	2,1	2,0	2,0	2,1	2,1

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

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
CORPORATE AND INSTITUTIONAL BANKING							
PNB	3 588	3 714	3 670	3 315	3 372	4 123	2 953
Frais de gestion	-2 243	-2 042	-2 767	-2 190	-2 117	-2 220	-2 393
RBE	1 346	1 672	903	1 125	1 255	1 904	560
Coût du risque	-24	-57	-172	-432	-310	-319	-363
Résultat d'exploitation	1 322	1 615	731	692	945	1 585	197
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	9	10	9	8	3	-3	3
Autres éléments hors exploitation	0	12	11	9	7	6	2
Résultat avant impôt	1 331	1 637	751	710	955	1 587	202
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	25,8	25,3	25,0	24,5	24,7	24,3	22,3

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
CORPORATE BANKING							
PNB	1 282	1 238	1 243	1 281	1 118	1 258	1 070
Frais de gestion	-640	-589	-755	-645	-598	-632	-748
RBE	642	649	488	636	520	627	321
Coût du risque	-24	-64	-185	-430	-311	-366	-201
Résultat d'exploitation	618	585	303	206	209	261	121
Éléments hors exploitation	-2	9	6	6	2	-2	3
Résultat avant impôt	616	594	309	212	211	259	124
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	14,0	13,5	13,6	13,5	13,6	13,6	13,0

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
GLOBAL MARKETS							
PNB	1 731	1 904	1 846	1 498	1 711	2 304	1 306
dont FICC	896	1 148	1 149	1 002	1 245	2 013	1 392
dont Equity & Prime Services	835	757	697	497	466	290	-87
Frais de gestion	-1 137	-999	-1 527	-1 089	-1 065	-1 137	-1 162
RBE	594	905	319	410	646	1 167	143
Coût du risque	-2	5	14	-2	1	45	-161
Résultat d'exploitation	592	910	333	407	647	1 212	-17
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	2	5	2	2	0	-2	1
Autres éléments hors exploitation	4	2	3	0	0	3	0
Résultat avant impôt	598	917	339	409	648	1 214	-17
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	10,7	10,7	10,4	10,0	10,1	9,8	8,4

<i>En millions d'euros</i>	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20
SECURITIES SERVICES							
PNB	575	571	581	536	544	561	577
Frais de gestion	-465	-454	-485	-457	-454	-451	-482
RBE	110	117	96	79	89	109	95
Coût du risque	2	2	-1	1	0	2	-2
Résultat d'exploitation	112	120	95	79	89	111	93
Éléments hors exploitation	5	6	8	9	7	3	2
Résultat avant impôt	117	126	103	89	96	114	95
Fonds propres alloués (Md€, sur la période cumulée)	1,2	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9

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

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

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

Note méthodologique – Analyse comparative à périmètre et change constants

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

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

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

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

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

Rappel

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

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

Pôles Opérationnels : ils regroupent les trois pôles suivants :

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

1.2 Bilan au 30 Septembre 2021 :

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

1.3 Notations Long-terme :

Notation LT/CT	S&P	Fitch	Moody's	DBRS
Au 30 avril 2021	A+/A-1 (perspective negative)	AA-/F1+ (perspective négative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 30 juillet 2021	A+/A-1 (perspective stable)	AA-/F1+ (perspective négative)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Au 29 octobre 2021	A+/A-1 (perspective stable)	AA-/F1+ (perspective stable)	Aa3/Prime-1 (perspective stable)	AA (low)/R-1 (middle) (perspective stable)
Date de la dernière revue	24 juin 2021	23 septembre 2021	4 décembre 2020	19 juillet 2021

2. RISQUES ET ADEQUATION DES FONDS PROPRES – PILIER 3 (NON AUDITES)

CHIFFRES CLES

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

Actualisation du tableau n° 1 du Document d'enregistrement universel 2020 p. 282.

► INDICATEURS CLÉS (EU KM1)

En millions d'euros		30 septembre 2021	30 juin 2021	31 mars 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2020
Fonds propres disponibles ⁽¹⁾						
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	92 474	91 137	89 717	88 767	86 577
2	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	101 498	100 162	98 783	98 806	96 592
3	Fonds propres totaux	118 363	116 058	113 604	113 830	111 724
Actifs pondérés						
4	Montant total des actifs pondérés	712 076	704 665	703 185	695 523	685 583
Ratios de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1	12,99%	12,93%	12,76%	12,76%	12,63%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1	14,25%	14,21%	14,05%	14,21%	14,09%
7	Ratio de fonds propres totaux	16,62%	16,47%	16,16%	16,37%	16,30%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au SREP (Pillar 2 Requirement en pourcentage des actifs pondérés)						
EU 7a	Exigences de Pillar 2 Requirement totales	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%
EU 7b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%
EU 7c	dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%	0,94%
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%	9,25%
Exigence globale de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage des actifs pondérés)						
8	Coussin de conservation des fonds propres	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Coussin de fonds propres contracyclique	0,03%	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (G-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (D-SIB)	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
11	Exigences globales de coussin ⁽²⁾	4,03%	4,03%	4,03%	4,02%	4,02%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres totaux ⁽³⁾	13,28%	13,28%	13,28%	13,27%	13,27%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP	7,32%	7,22%			
Ratio de levier						
13	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier ⁽⁴⁾	2 583 864	2 529 619	2 280 910	1 998 414	2 170 780
14	Ratio de levier	3,93%	3,96%	4,33%	4,94%	4,45%
Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires relatives au risque de levier excessif	0,00%	0,00%			
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales	3,00%	3,00%			
Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigences de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier)						
EU 14d	Exigences de coussin lié au ratio de levier ⁽⁵⁾	0,00%	0,00%			
EU 14e	Exigences de ratio de levier globale ⁽⁵⁾	3,00%	3,00%			
Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)						
15	Valeur pondérée moyenne actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux	458 700	450 338	431 116	402 229	364 708
EU 16a	Valeur pondérée totale des sorties de trésorerie	515 981	506 324	495 297	480 898	462 016
EU 16b	Valeur pondérée totale entrées de trésorerie	184 440	183 433	181 946	183 290	180 748
16	Valeur ajustée sorties de trésorerie nettes totales	331 541	322 891	313 351	297 609	281 268
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (LCR)	138,70%	139,76%	137,70%	134,82%	129,24%
Ratio de financement stable net (NSFR)						
18	Financement stable disponible total	1 086 828	1 072 628			
19	Financement stable requis total	909 747	890 308			
20	Ratio de financement stable net (NSFR)	119,46%	120,48%			

(1) Hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre 2021, les fonds propres de base de catégorie 1 s'élèvent à 91 241 millions d'euros, les fonds propres de catégorie 1 à 100 265 millions d'euros et les fonds propres totaux à 117 131 millions d'euros. Les ratios CET1, Tier 1, de fonds propres totaux, de levier et NSFR s'élèvent ainsi respectivement à 12,81%, 14,08%, 16,45%, 3,88% et 119,33%.

(2) Les exigences globales de coussin de fonds propres tiennent compte du coussin le plus élevé entre les coussins G-SIB et D-SIB.

(3) Hors "Pillar 2 Guidance" non publique.

(4) La mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier au 31 mars 2021, 31 décembre 2020 et au 30 septembre 2020 tient compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème. Au 30 septembre 2021 et au 30 juin 2021, le Groupe n'a pas retenu cette option.

(5) A partir du 1^{er} janvier 2023, l'exigence de coussin lié au ratio de levier sera de 0,75% soit une exigence de ratio de levier globale de 3,75%.

Au 30 septembre 2021, le niveau d'exigence de fonds propres CET1 s'élève à 9,23% des actifs pondérés. Le niveau d'exigence minimal des ratios LCR et NSFR, s'élève à 100%.

Actualisation du tableau n° 2 du Document d'enregistrement universel 2020 p. 283.

► TABLEAU N° 2 : RATIO TLAC (EU KM2)

En millions d'euros		30 septembre 2021	30 juin 2021	31 mars 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2020
1	Fonds propres et autres instruments de dettes éligibles en TLAC	184 849	180 483	173 845	167 390	163 283
2	Actifs pondérés	712 076	704 665	703 185	695 523	685 583
3	RATIO TLAC (en pourcentage des actifs pondérés)	25,96%	25,61%	24,72%	24,07%	23,82%
4	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 583 864	2 529 619	2 280 910	1 998 414	2 170 780
5	RATIO TLAC (en pourcentage de l'exposition de levier)	7,15%	7,13%	7,62%	8,38%	7,52%
6a	Application de l'exemption prévue au paragraphe 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876 ^(*)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
6b	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: montant total des dettes senior préférées éligibles au ratio TLAC ^(*)	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué
6c	Si application du paragraphe 3 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876: part des dettes senior préférées utilisées dans le calcul du ratio TLAC ^(*)	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué	Non appliqué

(*) Conformément aux paragraphes 3 et 4 de l'article 72 ter du Règlement (UE) n° 2019/876, certaines dettes senior préférées (dont le montant atteint 15 101 millions d'euros au 30 septembre 2021) peuvent être éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Le Groupe n'utilise pas cette option au 30 septembre 2021.

Au 30 septembre 2021, le ratio TLAC du Groupe s'élève à 25,96 % des actifs pondérés (25,79 % hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre 2021), sans utiliser les dettes senior préférées éligibles dans la limite de 2,5 % des actifs pondérés. Le Groupe est ainsi au-dessus du niveau minimal d'exigence applicable.

Le ratio TLAC s'élève à 7,15 % des expositions de levier (7,11 % hors prise en compte des résultats du 3ème trimestre 2021) en ne tenant pas compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème. Ce ratio est à comparer à une exigence minimale de 6% en 2021.

Au 30 septembre 2021, le niveau minimal d'exigence de TLAC pour le Groupe s'élève à 20,03 % des actifs pondérés, compte tenu d'un coussin de conservation de 2,50 %, d'un coussin G-SIBs de 1,50 % et d'un coussin contracyclique de 0,03 %.

Actualisation du paragraphe MREL du Document d'enregistrement universel 2020 p. 312.

Les autorités de résolution devraient notifier au Groupe une exigence de MREL intermédiaire qui s'appliquera au 1er janvier 2022. Au 30 septembre 2021, le groupe dépasse déjà l'exigence de MREL intermédiaire telle qu'attendue et la distance au-dessus du minimum requis (« M-MDA ») est supérieure à la distance aux seuils de restrictions des distributions (« MDA ») calculée par rapport aux exigences de fonds propres (voir slide 83 de la présentation investisseurs des résultats au 30 septembre 2021 « Distance aux seuils de restrictions des distributions » et tableau EU KM1 page précédente du présent document).

Actualisation du tableau n° 17 du Document d'enregistrement universel 2020 p. 320.

► **TABLEAU N° 17 : EFFET DE L'APPLICATION DES DISPOSITIONS TRANSITOIRES RELATIVES À LA NORME IFRS 9 (EU IFRS9-FL)**

En millions d'euros		30 septembre 2021	31 décembre 2020
Fonds propres			
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	92 474	88 767
2	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	91 806	87 732
3	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	101 498	98 806
4	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	100 830	97 772
5	Total des fonds propres	118 363	113 830
6	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	118 280	113 511
Actifs pondérés			
7	Actifs pondérés	712 076	695 523
8	Actifs pondérés si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	712 485	695 916
Ratios de fonds propres			
9	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	12,99%	12,76%
10	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	12,89%	12,61%
11	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1)	14,25%	14,21%
12	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	14,15%	14,05%
13	Total des fonds propres	16,62%	16,37%
14	Total des fonds propres si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	16,60%	16,31%
Ratio de levier			
15	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	2 583 864	1 998 414
16	Ratio de levier	3,93%	4,94%
17	Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à la norme IFRS 9 n'avaient pas été appliquées	3,90%	4,89%

Au 30 septembre 2021, le Groupe n'applique pas les dispositions prévues par l'article 468 du Règlement (UE) n° 2020/873 relatives au traitement temporaire des pertes et gains latents sur les expositions sur les administrations centrales ainsi que les administrations régionales ou locales mesurées à la juste valeur.

FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 14 du Document d'enregistrement universel 2020 p.317.

► **TABLEAU N° 14 : FONDS PROPRES PRUDENTIELS**

En millions d'euros		30 septembre 2021	31 décembre 2020
Fonds propres de base de catégorie 1 : instruments et réserves			
Instruments de fonds propres et comptes des primes d'émission y afférents		27 133	27 133
<i>dont actions ordinaires</i>		27 133	27 133
Bénéfices non distribués		72 992	69 621
Autres éléments du résultat global accumulés (et autres réserves, pour inclure les gains et pertes non réalisés conformément au référentiel comptable applicable)		537	(252)
Intérêts minoritaires (montant autorisé en CET1 consolidé)		1 478	1 684
Bénéfices intermédiaires, nets de toute charge et de tout dividende prévisible, ayant fait l'objet d'un contrôle indépendant		3 452	5 247
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1) AVANT AJUSTEMENTS RÉGLEMENTAIRES		105 592	103 433
Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) : ajustements règlementaires		(13 118)	(14 666)
FONDS PROPRES DE BASE DE CATÉGORIE 1 (CET1)		92 474	88 767
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : instruments^(*)		9 511	10 524
Fonds propres additionnels de catégorie 1 (AT1) : ajustements règlementaires		(487)	(485)
FONDS PROPRES ADDITIONNELS DE CATÉGORIE 1 (AT1)		9 024	10 040
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 1 (T1 = CET1 + AT1)		101 498	98 806
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : instruments et provisions^(*)		20 713	18 995
Fonds propres de catégorie 2 (T2) : ajustements règlementaires		(3 848)	(3 971)
FONDS PROPRES DE CATÉGORIE 2 (T2)		16 865	15 024
TOTAL DES FONDS PROPRES (TC = T1 + T2)		118 363	113 830

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

ACTIFS PONDERES ET EXIGENCES DE FONDS PROPRES

Actualisation du tableau n° 18 du Document d'enregistrement universel 2020 p. 321.

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

En millions d'euros		Actifs pondérés		Exigences de fonds propres
		30 septembre 2021	31 décembre 2020 Proforma	30 septembre 2021
1	Risque de crédit	553 493	527 189	44 279
2	Dont approche standard ⁽¹⁾	204 853	193 906	16 388
EU 4a	Dont actions selon la méthode de pondération simple ⁽¹⁾	48 981	55 081	3 919
5	Dont approche basées sur les notations internes avancées (A-IRB)	299 659	278 202	23 973
6	Risque de contrepartie	42 262	40 961	3 381
7	Dont SACCR (dérivés) ⁽²⁾	3 790	1 654	303
8	Dont méthode du modèle interne (IMM)	31 531	33 164	2 522
EU 8a	Dont expositions sur CCP liées aux activités de compensation	3 271	3 333	262
EU 8b	Dont CVA	3 359	2 810	269
9	Dont autres	310	0	25
15	Risque de règlement	26	4	2
16	Expositions de titrisation du portefeuille bancaire	12 295	14 472	984
17	Dont approche fondée sur les notations internes (SEC-IRBA)	6 341	12 279	507
18	Dont approche fondée sur les notations externes (SEC-ERBA)	1 833	1 270	147
19	Dont approche standard (SEC-SA)	4 121	923	330
EU 19a	Dont expositions pondérées à 1250% (ou déduites des fonds propres) ⁽³⁾	-	-	-
20	Risque de marché	23 466	25 210	1 877
21	Dont approche standard	2 261	2 096	181
22	Dont approche fondée sur les modèles internes (IMA)	21 205	23 114	1 696
23	Risque opérationnel	63 138	70 626	5 051
EU 23a	Dont approche de base	3 995	3 623	320
EU 23b	Dont approche standard	11 145	11 203	892
EU 23c	Dont approche par mesure avancée (AMA)	47 997	55 800	3 840
24	Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250 %)	17 397	17 061	1 392
29	Total	712 076	695 523	56 966

(1) Depuis le 30 juin 2021, conformément au Règlement (UE) n°2019/876 (CRR2), les expositions sous forme de parts ou d'actions d'organismes de placement collectif pondérées auparavant selon la méthode de pondération simple, sont désormais traitées selon l'approche par transparence. Les expositions sous-jacentes de ces organismes de placement collectif sont pondérées selon l'approche standard du risque de crédit.

(2) Depuis le 30 juin 2021, conformément au Règlement (UE) n°2019/876 (CRR2), la valeur exposée au risque des opérations de pensions et dérivés auparavant modélisée selon la méthode de l'évaluation au prix de marché, est désormais modélisée selon la méthode standard, correspondant à la somme du coût de remplacement et de l'exposition potentielle future.

(3) Le groupe a opté pour l'approche par déduction plutôt qu'une pondération à 1250%. Le montant des expositions de titrisation du portefeuille bancaire déduites des fonds propres atteint 131 millions d'euros au 30 septembre 2021.

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

Actualisation du tableau n° 31 du Document d'enregistrement universel 2020 p.362.

► **TABLEAU N° 31 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CRÉDIT PAR TYPE D'EFFETS (EU CR8)**

Variation du 3^{ème} trimestre 2021

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
30 juin 2021	545 672	292 877	43 654	23 430
Volume des actifs	7 287	6 270	583	502
Qualité des actifs	(2 984)	(2 295)	(239)	(184)
Mise à jour des modèles	1 869	1 869	149	149
Méthodologie et réglementation	(1)	(1)	0	0
Acquisitions et cessions	257	(227)	21	(18)
Variation des taux de change	2 191	1 280	175	102
Autres	(797)	(113)	(64)	(9)
30 septembre 2021	553 493	299 659	44 279	23 973

Variation au 30 septembre 2021

En millions d'euros	Actifs pondérés		Exigences de fonds propres	
	Total	dont approche IRBA	Total	dont approche IRBA
31 décembre 2020	527 189	278 202	42 175	22 256
Volume des actifs	14 569	8 348	1 166	668
Qualité des actifs	(6 210)	(2 498)	(497)	(200)
Mise à jour des modèles	13 999	13 959	1 120	1 117
Méthodologie et réglementation	(210)	78	(17)	6
Acquisitions et cessions	(826)	(210)	(66)	(17)
Variation des taux de change	5 605	3 374	448	270
Autres	(623)	(1 594)	(50)	(127)
30 septembre 2021	553 493	299 659	44 279	23 973

Actualisation du tableau n°78 du Document d'enregistrement universel 2020 p.425.

► **TABLEAU N° 78 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE CONTREPARTIE (EU CCR7)****Variation du 3^{ème} trimestre 2021**

En millions d'euros	Actifs pondérés risque de contrepartie		Exigences de fonds propres risque de contrepartie	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
30 juin 2021	41 866	34 087	3 349	2 727
Volume des actifs	1 165	1 410	93	113
Qualité des actifs	(240)	53	(19)	4
Mise à jour des modèles	(890)	(994)	(71)	(80)
Méthodologie et réglementation	-	-	-	-
Acquisitions et cessions	682	-	55	-
Variation des taux de change	3	0	0	0
Autres	(324)	(3 025)	(26)	(242)
30 septembre 2021	42 262	31 531	3 381	2 522

Variation au 30 septembre 2021

En millions d'euros	Actifs pondérés risque de contrepartie		Exigences de fonds propres risque de contrepartie	
	Total	dont méthode du modèle interne	Total	dont méthode du modèle interne
31 décembre 2020	40 961	33 164	3 277	2 653
Volume des actifs	1 854	2 552	148	204
Qualité des actifs	(1 389)	(920)	(111)	(74)
Mise à jour des modèles	1 398	(225)	112	(18)
Méthodologie et réglementation	(4)	(4)	0	0
Acquisitions et cessions	682	-	55	-
Variation des taux de change	(1)	0	0	0
Autres	(1 240)	(3 036)	(99)	(243)
30 septembre 2021	42 262	31 531	3 381	2 522

Actualisation du tableau n°82 du Document d'enregistrement universel 2020 p.428.

► **TABLEAU N° 82 : VARIATION DES ACTIFS PONDÉRÉS DU RISQUE DE MARCHÉ PAR TYPE D'EFFETS (EU MR2-B)**Variation du 3^{ème} trimestre 2021

En millions d'euros		VaR	SVaR	IRC(*)	CRM(**)	Autres	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
1	30 juin 2021	5 107	13 728	3 164	495	-	1 902	24 397	1 952
2.a	Volume des actifs	(461)	(138)	(167)	(55)	-	174	(648)	(52)
2.b	Qualité des actifs	(89)	(521)	1	167	-	-	(442)	(35)
3	Modèle	20	(34)	4	-	-	-	(10)	(1)
4	Méthodologies	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Change	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Autres	(19)	(49)	52	-	-	185	169	14
8	30 septembre 2021	4 557	12 987	3 054	608	-	2 261	23 466	1 877

(*) Incremental Risk Charge.

(**) Comprehensive Risk Measure.

Variation au 30 septembre 2021

En millions d'euros		VaR	SVaR	IRC(*)	CRM(**)	Autres	Approche standard	Total actifs pondérés	Total exigences de fonds propres
1	31 décembre 2020	6 974	12 198	3 268	675	-	2 096	25 210	2 017
2.a	Volume des actifs	843	547	47	(435)	-	63	1 065	85
2.b	Qualité des actifs	(3 247)	318	(27)	368	-	-	(2 589)	(207)
3	Modèle	8	(43)	(17)	-	-	-	(52)	(4)
4	Méthodologies	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	(6)	(6)	(0)
6	Change	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Autres	(20)	(33)	(218)	0	-	109	(162)	(13)
8	30 septembre 2021	4 557	12 987	3 054	608	-	2 261	23 466	1 877

(*) Incremental Risk Charge.

(**) Comprehensive Risk Measure.

RISQUE DE LIQUIDITE

Actualisation du tableau n°97 du document d'enregistrement universel 2020 p.450.

TABLEAU N° 97 : RATIO DE LIQUIDITÉ À COURT TERME (LCR)^(*) - DÉTAIL (EU LIQ1)

En millions d'euros	Valeur non pondérée				Valeur pondérée			
	30 septembre 2021	30 juin 2021	31 mars 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2021	30 June 2021	31 mars 2021	31 décembre 2020
Nombre de points de données utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)								
1 TOTAL ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITÉ (HQLA)					458 700	450 338	431 116	402 229
SORTIES DE TRÉSORERIE								
2 Dépôts de détail (y compris petites entreprises)	412 760	405 678	399 018	387 214	30 719	29 957	29 254	28 510
3 <i>dont dépôts stables</i>	247 072	244 011	240 874	236 283	12 354	12 201	12 044	11 814
4 <i>dont dépôts moins stables</i>	154 143	149 093	144 146	139 996	18 366	17 756	17 211	16 633
5 Financements non collatéralisés auprès de contreparties non détail	404 340	391 937	419 696	435 870	256 467	250 746	248 014	241 495
6 <i>dont dépôts opérationnels</i>	152 967	147 770	144 022	138 861	37 521	36 243	35 307	34 031
7 <i>dont dépôts non opérationnels</i>	234 108	228 661	262 013	283 845	201 680	198 997	199 047	194 299
8 <i>dont dettes non collatéralisées</i>	17 266	15 505	13 661	13 165	17 266	15 505	13 661	13 165
9 Financements collatéralisés auprès de contreparties non détail (dont pensions données)					76 954	74 022	71 396	68 179
10 Exigences supplémentaires	353 474	350 010	343 937	336 410	87 463	88 486	85 973	82 605
11 <i>dont sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	42 358	45 536	45 246	43 221	42 083	45 376	45 148	43 123
12 <i>dont sorties sur dettes collatéralisées</i>	523	297	104	81	523	297	104	81
13 <i>dont facilités de crédit et de liquidité</i>	310 593	304 177	298 587	293 106	44 857	42 813	40 721	39 400
14 Autres obligations de financement contractuel	61 747	60 536	58 081	57 167	61 841	60 620	58 158	57 212
15 Autres obligations de financement éventuel	172 358	164 715	160 594	154 854	2 536	2 493	2 502	2 898
16 TOTAL SORTIES DE TRÉSORERIE					515 981	506 324	495 297	480 898
ENTRÉES DE TRÉSORERIE								
17 Opérations de prêts collatéralisés (dont pensions reçues)	416 800	404 374	392 436	382 821	70 760	67 823	64 622	63 377
18 Entrées provenant des expositions pleinement performantes	84 044	83 747	83 677	83 900	62 707	62 010	61 542	61 541
19 Autres entrées de trésorerie	57 269	59 553	61 934	64 851	50 973	53 600	55 782	58 372
20 TOTAL ENTRÉES DE TRÉSORERIE	558 113	547 673	538 047	531 572	184 440	183 433	181 946	183 290
EU-20c Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75 %	401 795	397 964	396 989	404 821	184 440	183 433	181 946	183 290
21 COUSSIN DE LIQUIDITÉ					458 700	450 338	431 116	402 229
22 TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRÉSORERIE					331 541	322 891	313 351	297 609
23 RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITÉ (%)					138,70%	139,76%	137,70%	134,82%

(*) L'ensemble des données présentées sont calculées comme la moyenne glissante des 12 dernières mesures de fin de mois.

Le Liquidity Coverage Ratio (LCR) du Groupe s'élève à 138,70% en moyenne mensuelle sur l'année glissante, ce qui représente un excédent de liquidité de 127 milliards d'euros par rapport à l'exigence réglementaire. Le niveau de LCR moyen du Groupe a varié entre 134,82% et 139,76%.

Les actifs liquides du Groupe reconnus au numérateur du ratio avec des décotes réglementaires (valeurs pondérées) s'élèvent à 459 milliards d'euros en moyenne mensuelle sur l'année glissante et sont composés de dépôts en banques centrales (77% à fin septembre) et de titres souverains et publics (23%).

En moyenne sur l'année glissante, les sorties nettes de trésorerie à trente jours du scénario de stress réglementaire LCR s'élèvent à 332 milliards d'euros, dont une part significative correspond aux dépôts avec 287 milliards d'euros partiellement compensés par les entrées de trésorerie sur les prêts de 63 milliards d'euros.

En moyenne sur l'année glissante, les flux nets stressés de trésorerie sur les financements et prêts collatéralisés, c'est-à-dire essentiellement des opérations de pension et d'échanges de titres, tenant compte de décotes réglementaires appliquées aux collatéraux, s'élèvent à 6 milliards d'euros. Les flux nets associés aux instruments dérivés et au stress réglementaire appliqué aux sûretés représentent une sortie nette de trésorerie de 15 milliards d'euros avec des flux sortants (42 milliards d'euros) partiellement compensés par des flux entrants (27 milliards d'euros). Enfin les hypothèses de tirage sur les engagements de financement s'élèvent à 45 milliards d'euros en moyenne sur l'année glissante. Aucune devise significative ne présente de déséquilibre excessif.

ANNEXES

Actualisation du tableau n° 35 du Document d'enregistrement universel 2020 p.369.

► TABLEAU N° 35 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT EN APPROCHE IRBA SUR LE PORTEFEUILLE BANQUES CENTRALES, ADMINISTRATIONS CENTRALES ET INSTITUTIONS (EU CR6)

30 juin 2021													
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	EAD	PD moyenne pondérée	Nombre de débiteurs	LGD moyenne pondérée	Échéance moyenne pondérée	Actifs pondérés (1)	Pondération moyenne	Montant des pertes anticipées (2)	Corrections de valeur et provisions (3)
Banques centrales et administrations centrales	0,00 à < 0,15 %	491 439	1 426	46%	492 421	0%	100 à 1 000	2%	2	2 322	0%	3	
	0,00 à < 0,10 %	486 845	1 424	46%	487 826	0%	100 à 1 000	2%	2	1 313	0%	2	
	0,10 à < 0,15 %	4 594	2	47%	4 595	0%	0 à 100	19%	4	1 010	22%	1	
	0,15 à < 0,25 %	1 275	1	63%	1 276	0%	0 à 100	14%	3	182	14%	0	
	0,25 à < 0,50 %	1 981	229	55%	2 107	0%	0 à 100	24%	2	557	26%	1	
	0,50 à < 0,75 %	1 013	640	55%	1 365	1%	0 à 100	16%	2	406	30%	2	
	0,75 à < 2,50 %	549	6	56%	711	1%	0 à 100	16%	3	213	30%	1	
	0,75 à < 1,75 %	428	0	56%	587	1%	0 à 100	14%	3	147	25%	1	
	1,75 à < 2,5 %	121	6	56%	125	2%	0 à 100	22%	2	66	53%	1	
	2,50 à < 10,0 %	119	98	55%	173	6%	0 à 100	7%	4	56	32%	1	
	2,5 à < 5 %	31	0	50%	31	3%	0 à 100	4%	1	2	6%	0	
	5 à < 10 %	88	98	55%	142	7%	0 à 100	7%	4	54	38%	1	
	10,0 à < 100 %	394	260	53%	536	14%	0 à 100	8%	3	228	43%	8	
	10 à < 20 %	348	181	55%	451	12%	0 à 100	3%	4	71	16%	2	
20 à < 30 %	46	78	50%	85	22%	0 à 100	33%	1	157	184%	6		
100% (défaut)	52	4	55%	55	100%	0 à 100	20%	2	27	50%	9		
SOUS-TOTAL		496 822	2 664	50%	498 643	0%		2%	2	3 992	1%	26	(24)
Institutions	0,00 à < 0,15 %	26 781	18 643	49%	36 080	0%	1 000 à 10 000	28%	2	5 997	17%	6	
	0,00 à < 0,10 %	24 280	13 002	47%	30 519	0%	1 000 à 10 000	28%	3	4 872	16%	3	
	0,10 à < 0,15 %	2 501	5 642	53%	5 561	0%	100 à 1 000	26%	2	1 125	20%	3	
	0,15 à < 0,25 %	1 187	1 330	48%	1 830	0%	100 à 1 000	41%	2	744	41%	1	
	0,25 à < 0,50 %	1 970	1 216	46%	2 538	0%	100 à 1 000	26%	2	854	34%	2	
	0,50 à < 0,75 %	626	324	37%	748	1%	100 à 1 000	23%	3	355	47%	1	
	0,75 à < 2,50 %	3 940	576	44%	4 196	1%	100 à 1 000	21%	1	1 608	38%	12	
	0,75 à < 1,75 %	3 432	495	45%	3 661	1%	100 à 1 000	18%	1	1 374	38%	7	
	1,75 à < 2,5 %	508	77	34%	535	2%	100 à 1 000	41%	2	234	44%	4	
	2,50 à < 10,0 %	555	1 963	43%	1 399	5%	100 à 1 000	28%	2	1 430	102%	18	
	2,5 à < 5 %	531	1 246	36%	977	4%	100 à 1 000	27%	3	919	94%	9	
	5 à < 10 %	24	714	56%	422	7%	100 à 1 000	31%	1	510	121%	9	
	10,0 à < 100 %	42	83	66%	97	13%	100 à 1 000	49%	1	244	252%	6	
	10 à < 20 %	34	64	76%	83	12%	0 à 100	48%	1	198	240%	5	
20 à < 30 %	8	16	33%	14	22%	0 à 100	52%	2	46	325%	2		
100% (défaut)	245	9	20%	247	100%	0 à 100	83%	4	4	2%	204		
SOUS-TOTAL		35 346	24 144	48%	47 133	1%		28%	2	11 236	24%	250	(239)
TOTAL		532 168	26 809		545 776					15 228	3%	275	(264)

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

► **TABLEAU N° 35 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT EN APPROCHE IRBA SUR LE PORTEFEUILLE ENTREPRISES (EU CR6)**

		30 juin 2021											
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	EAD	PD moyenne pondérée	Nombre de débiteurs	LGD moyenne pondérée	Échéance moyenne pondérée	Actifs pondérés (*)	Pondération moyenne	Montant des pertes anticipées (**)	Corrections de valeur et provisions (**)
Entreprises-Financements spécialisés	0,00 à < 0,15 %	5 264	2 977	52%	6 825	0%	1 000 à 10 000	15%	4	1 537	23%	60	
	0,00 à < 0,10 %	3 325	2 195	56%	4 557	0%	1 000 à 10 000	15%	4	1 210	27%	60	
	0,10 à < 0,15 %	1 940	782	42%	2 268	0%	100 à 1 000	14%	4	328	14%	0	
	0,15 à < 0,25 %	6 490	2 508	45%	7 606	0%	100 à 1 000	17%	3	1 562	21%	2	
	0,25 à < 0,50 %	13 701	6 711	51%	17 240	0%	1 000 à 10 000	16%	4	4 971	29%	10	
	0,50 à < 0,75 %	7 290	3 190	48%	8 841	1%	100 à 1 000	15%	3	3 735	42%	9	
	0,75 à < 2,50 %	13 146	7 655	44%	16 533	1%	1 000 à 10 000	15%	3	6 834	41%	31	
	0,75 à < 1,75 %	10 778	6 223	44%	13 542	1%	1 000 à 10 000	15%	3	5 546	41%	24	
	1,75 à < 2,5 %	2 368	1 432	43%	2 991	2%	100 à 1 000	12%	3	1 289	43%	8	
	2,50 à < 10,0 %	6 641	2 996	52%	8 210	5%	1 000 à 10 000	14%	3	3 911	48%	53	
	2,5 à < 5 %	3 733	2 256	51%	4 885	3%	100 à 1 000	13%	3	2 026	41%	21	
	5 à < 10 %	2 908	737	57%	3 325	7%	100 à 1 000	15%	3	1 885	57%	32	
	10,0 à < 100 %	2 429	2 458	74%	4 242	16%	100 à 1 000	9%	4	2 107	50%	61	
	10 à < 20 %	2 128	2 446	74%	3 930	15%	100 à 1 000	8%	4	1 830	47%	50	
20 à < 30 %	302	12	78%	311	22%	0 à 100	16%	3	277	89%	11		
100% (défaut)	1 836	50	59%	1 866	100%	100 à 1 000	44%	2	177	9%	813		
SOUS-TOTAL		56 797	28 545	51%	71 363	5%		15%	3	24 835	35%	1 039	(1 072)
Entreprises-PME	0,00 à < 0,15 %	1 604	2 278	44%	2 631	0%	1 000 à 10 000	34%	3	719	27%	136	
	0,00 à < 0,10 %	852	2 036	45%	1 775	0%	1 000 à 10 000	37%	3	528	30%	136	
	0,10 à < 0,15 %	752	242	42%	855	0%	1 000 à 10 000	29%	2	190	22%	0	
	0,15 à < 0,25 %	1 764	876	49%	2 213	0%	1 000 à 10 000	29%	3	653	29%	1	
	0,25 à < 0,50 %	6 383	1 803	54%	7 369	0%	10 000 à 20 000	27%	3	2 666	36%	7	
	0,50 à < 0,75 %	2 385	264	57%	2 546	1%	1 000 à 10 000	22%	3	868	34%	4	
	0,75 à < 2,50 %	8 496	1 545	51%	9 303	1%	10 000 à 20 000	25%	3	4 508	48%	30	
	0,75 à < 1,75 %	6 890	1 306	49%	7 547	1%	10 000 à 20 000	26%	3	3 613	48%	22	
	1,75 à < 2,5 %	1 606	236	60%	1 756	2%	1 000 à 10 000	22%	3	895	51%	8	
	2,50 à < 10,0 %	8 950	2 162	48%	10 007	4%	20 000 à 30 000	30%	3	7 200	73%	129	
	2,5 à < 5 %	6 594	1 868	48%	7 495	3%	10 000 à 20 000	31%	3	5 254	70%	76	
	5 à < 10 %	2 356	294	52%	2 512	7%	1 000 à 10 000	29%	3	2 036	81%	50	
	10,0 à < 100 %	1 049	135	45%	1 112	17%	1 000 à 10 000	27%	3	1 134	102%	52	
	10 à < 20 %	724	103	47%	774	14%	1 000 à 10 000	26%	3	764	99%	26	
20 à < 30 %	291	31	41%	304	23%	100 à 1 000	32%	3	355	117%	22		
30 à < 100 %	33	1	83%	34	41%	0 à 100	12%	4	16	46%	2		
100% (défaut)	2 219	217	32%	2 289	100%	1 000 à 10 000	57%	3	770	34%	1221		
SOUS-TOTAL		32 850	9 280	49%	37 470	8%		28%	3	18 608	50%	1 580	(1 596)
Autres entreprises	0,00 à < 0,15 %	57 480	147 922	46%	125 687	0%	30 000 à 40 000	36%	2	44 125	35%	299	
	0,00 à < 0,10 %	33 432	113 924	46%	85 520	0%	20 000 à 30 000	36%	2	29 466	34%	281	
	0,10 à < 0,15 %	24 048	33 996	47%	40 168	0%	1 000 à 10 000	36%	2	14 659	36%	17	
	0,15 à < 0,25 %	41 988	36 476	45%	58 466	0%	1 000 à 10 000	37%	2	21 586	37%	37	
	0,25 à < 0,50 %	30 588	31 753	46%	45 261	0%	10 000 à 20 000	37%	2	24 878	55%	59	
	0,50 à < 0,75 %	11 500	9 011	50%	16 088	1%	1 000 à 10 000	29%	2	9 559	59%	32	
	0,75 à < 2,50 %	28 061	14 651	49%	35 485	1%	20 000 à 30 000	31%	2	25 251	71%	146	
	0,75 à < 1,75 %	22 052	11 941	49%	28 089	1%	10 000 à 20 000	31%	2	19 286	69%	102	
	1,75 à < 2,5 %	6 009	2 710	49%	7 395	2%	1 000 à 10 000	29%	2	5 965	81%	45	
	2,50 à < 10,0 %	26 241	27 524	42%	38 041	5%	20 000 à 30 000	32%	3	36 755	97%	551	
	2,5 à < 5 %	16 013	20 483	40%	24 354	3%	10 000 à 20 000	33%	3	19 973	82%	266	
	5 à < 10 %	10 227	7 042	49%	13 688	7%	1 000 à 10 000	30%	3	16 782	123%	285	
	10,0 à < 100 %	4 365	4 125	48%	6 342	15%	1 000 à 10 000	29%	2	9 012	142%	275	
	10 à < 20 %	3 662	3 875	49%	5 551	14%	1 000 à 10 000	28%	2	7 705	139%	217	
20 à < 30 %	638	242	35%	724	23%	100 à 1 000	33%	3	1 255	173%	54		
30 à < 100 %	65	8	29%	67	43%	100 à 1 000	15%	2	52	77%	4		
100% (défaut)	6 748	1 323	47%	7 370	100%	1 000 à 10 000	50%	2	1 639	22%	3527		
SOUS-TOTAL		206 969	272 786	46%	332 740	3%		35%	2	172 804	52%	4 926	(5 178)
TOTAL		296 616	310 611		441 573					216 248	49%	7 545	(7 846)

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

► **TABLEAU N° 35 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT SUR LES PORTEFEUILLES SOUVERAINS, INSTITUTIONS FINANCIÈRES, ENTREPRISES ET FINANCEMENTS SPÉCIALISÉS EN APPROCHE IRBA (EU CR6)**

31 décembre 2020														
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan	Exposition totale	CCF moyen du hors-bilan	Valeur exposée au risque	PD moyenne	Nombre de débiteurs	LGD moyenne	Échéance résiduelle moyenne	Actifs pondérés ^(*)	RW moyen ^(*)	Perte attendue ^(**)	Provisions ^(**)
Administrations centrales et banques centrales	0,00 à < 0,15 %	420 686	1 389	422 075	53%	422 021	0,01%	100 à 1 000	1%	2	1 861	0%	2	
	0,15 à < 0,25 %	1 230	10	1 240	35%	1 234	0,19%	0 à 100	13%	3	164	13%	0	
	0,25 à < 0,50 %	1 822	251	2 073	55%	1 960	0,29%	0 à 100	23%	2	513	26%	1	
	0,50 à < 0,75 %	1 223	665	1 888	55%	1 589	0,69%	0 à 100	15%	2	434	27%	2	
	0,75 à < 2,50 %	449	11	460	31%	452	1,33%	0 à 100	23%	2	202	45%	1	
	2,50 à < 10,0 %	333	182	515	55%	433	4,48%	0 à 100	2%	3	37	8%	0	
	10,0 à < 100 %	497	279	776	55%	650	14,53%	0 à 100	10%	3	349	54%	13	
	100% (défaut)	52	4	56	55%	54	100,00%	0 à 100		2	0	0%	9	
SOUS-TOTAL		426 292	2 791	429 083	54%	428 393	0,06%		2%	2	3 559	1%	29	(26)
Établissements	0,00 à < 0,15 %	25 194	17 831	43 025	48%	33 837	0,05%	1 000 à 10 000	18%	3	3 841	11%	4	
	0,15 à < 0,25 %	1 406	1 719	3 125	51%	2 276	0,18%	100 à 1 000	37%	2	1 016	45%	2	
	0,25 à < 0,50 %	1 904	862	2 766	45%	2 301	0,34%	100 à 1 000	26%	2	856	37%	2	
	0,50 à < 0,75 %	653	352	1 005	35%	780	0,66%	100 à 1 000	14%	3	250	32%	1	
	0,75 à < 2,50 %	1 483	558	2 041	46%	1 746	1,26%	100 à 1 000	31%	2	877	50%	7	
	2,50 à < 10,0 %	366	1 020	1 386	38%	753	3,81%	100 à 1 000	31%	3	4 021	534%	8	
	10,0 à < 100 %	20	89	109	60%	74	21,06%	0 à 100	39%	1	157	212%	6	
	100% (défaut)	284	0	284	27%	284	100,00%	0 à 100		3	14	5%	246	
SOUS-TOTAL		31 309	22 431	53 740	48%	42 050	0,91%		20%	2	11 032	26%	275	(311)
Entreprises	0,00 à < 0,15 %	63 418	147 440	210 858	49%	136 423	0,07%	10 000 à 20 000	36%	2	28 633	21%	37	
	0,15 à < 0,25 %	48 526	39 658	88 184	43%	65 741	0,17%	10 000 à 20 000	36%	2	22 015	33%	41	
	0,25 à < 0,50 %	51 247	38 002	89 249	46%	69 180	0,35%	30 000 à 40 000	31%	3	29 063	42%	73	
	0,50 à < 0,75 %	21 763	22 531	44 294	36%	30 013	0,68%	20 000 à 30 000	25%	3	14 104	47%	51	
	0,75 à < 2,50 %	49 919	25 892	75 811	43%	61 446	1,36%	50 000 à 60 000	25%	3	36 594	60%	209	
	2,50 à < 10,0 %	38 470	32 796	71 266	42%	52 389	4,45%	40 000 à 50 000	31%	3	56 106	107%	546	
	10,0 à < 100 %	6 560	3 522	10 082	50%	8 315	15,66%	1 000 à 10 000	24%	3	10 537	127%	328	
	100% (défaut)	10 721	1 578	12 299	39%	11 351	100,00%	1 000 à 10 000		2	4 035	36%	6 034	
SOUS-TOTAL		290 624	311 419	602 043	46%	434 858	3,79%		32%	3	201 088	46%	7 320	(7 447)
TOTAL		748 225	336 642	1 084 867	46%	905 300	1,89%		17%	2	215 088	24%	7 624	(7 784)

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

Actualisation du tableau n° 37 du Document d'enregistrement universel 2020 p.373.

► TABLEAU N° 37 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT EN APPROCHE IRBA SUR LE PORTEFEUILLE CLIENTÈLE DE DETAIL GARANTIES PAR DES BIENS IMMOBILIERS (EU CR6)

		30 juin 2021										
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	EAD	PD moyenne pondérée	LGD moyenne pondérée	Échéance moyenne pondérée	Actifs pondérés (*)	Pondération	Montant des pertes anticipées (**)	Corrections de valeur et provisions (**)
Clientèle de détail Garanties par bien immobilier résidentiel	-0,00 à < 0,15 %	66 334	2 981	100%	69 315	0%	10%	5	8 760	13%	74	
	0,00 à < 0,10 %	59 141	2 623	100%	61 763	0%	9%	5	8 465	14%	73	
	0,10 à < 0,15 %	7 193	355	100%	7 552	0%	12%	5	295	4%	1	
	0,15 à < 0,25 %	15 685	743	104%	16 460	0%	17%	5	1 217	7%	5	
	0,25 à < 0,50 %	44 664	1 508	100%	46 171	0%	13%	5	4 180	9%	22	
	0,50 à < 0,75 %	16 819	778	100%	17 600	1%	13%	5	2 311	13%	14	
	0,75 à < 2,50 %	16 941	763	100%	17 703	1%	13%	5	4 039	23%	33	
	0,75 à < 1,75 %	13 373	596	100%	13 968	1%	14%	5	2 933	21%	23	
	1,75 à < 2,5 %	3 568	167	100%	3 735	2%	13%	5	1 106	30%	10	
	2,50 à < 10,0 %	6 727	689	100%	7 418	5%	14%	5	3 640	49%	50	
	2,5 à < 5 %	4 179	641	100%	4 822	4%	14%	5	2 050	43%	24	
	5 à < 10 %	2 548	46	100%	2 596	7%	15%	5	1 591	61%	26	
	10,0 à < 100 %	1 596	31	100%	1 628	24%	14%	5	1 335	82%	59	
	10 à < 20 %	844	17	100%	862	14%	14%	5	693	80%	17	
	20 à < 30 %	396	6	100%	404	25%	14%	5	350	87%	14	
	30 à < 100 %	353	6	100%	362	48%	15%	5	293	81%	28	
100% (défaut)	2 871	5	100%	2 875	100%	36%	3	622	22%	882		
SOUS-TOTAL		171 637	7 497	100%	179 172	2%	12%	5	26 105	15%	1 140	(1 140)
Clientèle de détail Garanties par bien immobilier commercial	-0,00 à < 0,15 %	192	332	2%	203	0%	26%	4	132	65%	3	
	0,00 à < 0,10 %	103	325	1%	108	0%	28%	4	127	117%	3	
	0,10 à < 0,15 %	90	7	51%	95	0%	22%	4	5	5%	0	
	0,15 à < 0,25 %	360	31	70%	392	0%	20%	4	26	7%	0	
	0,25 à < 0,50 %	3 409	137	69%	3 529	0%	27%	5	500	14%	4	
	0,50 à < 0,75 %	837	69	59%	890	1%	17%	4	106	12%	1	
	0,75 à < 2,50 %	2 863	238	52%	3 023	1%	16%	4	625	21%	7	
	0,75 à < 1,75 %	2 115	165	54%	2 234	1%	16%	4	413	19%	4	
	1,75 à < 2,5 %	746	70	49%	789	2%	16%	4	211	27%	3	
	2,50 à < 10,0 %	2 162	167	50%	2 260	5%	19%	4	1 105	49%	21	
	2,5 à < 5 %	1 232	104	51%	1 293	4%	20%	4	567	44%	9	
	5 à < 10 %	930	62	50%	967	7%	18%	4	538	56%	12	
	10,0 à < 100 %	419	26	53%	435	18%	19%	4	357	82%	16	
	10 à < 20 %	296	21	52%	309	14%	18%	4	233	76%	8	
	20 à < 30 %	93	3	58%	96	25%	22%	4	101	105%	5	
	30 à < 100 %	30	2	46%	31	40%	17%	4	23	74%	2	
100% (défaut)	431	5	57%	435	100%	42%	3	91	21%	154		
SOUS-TOTAL		10 672	1 005	39%	11 168	6%	21%	4	2 942	26%	206	(181)
TOTAL		182 309	8 502		190 339				29 046	15%	1 346	(1 321)

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

► **TABLEAU N° 37 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT EN APPROCHE IRBA SUR LE PORTEFEUILLE AUTRES CLIENTÈLE DE DETAIL (EU CR6)**

													30 juin 2021	
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan avant CCF	CCF moyen pondéré	EAD	PD moyenne pondérée	LGD moyenne pondérée	Échéance moyenne pondérée	Actifs pondérés (*)	Pondération	Montant des pertes anticipées (**)	Corrections de valeur et provisions (**)		
Clientèle de détail Expositions renouvelables	0,00 à < 0,15 %	101	6 828	87%	6 227	0%	67%	1	265	4%	248			
	0,00 à < 0,10 %	53	3 316	103%	3 658	0%	71%	1	238	6%	246			
	0,10 à < 0,15 %	48	3 512	71%	2 569	0%	61%	1	28	1%	2			
	0,15 à < 0,25 %	12	263	85%	257	0%	78%	1	16	6%	0			
	0,25 à < 0,50 %	110	1 513	53%	1 003	0%	67%	1	105	10%	2			
	0,50 à < 0,75 %	135	404	52%	375	1%	70%	1	121	32%	2			
	0,75 à < 2,50 %	672	1 744	42%	1 438	1%	60%	1	566	39%	11			
	0,75 à < 1,75 %	481	1 586	41%	1 167	1%	61%	1	405	35%	7			
	1,75 à < 2,5 %	191	156	47%	271	2%	58%	1	161	60%	3			
	2,50 à < 10,0 %	1 495	797	87%	2 211	5%	54%	1	1 228	56%	59			
	2,5 à < 5 %	843	602	86%	1 370	4%	54%	1	668	49%	26			
	5 à < 10 %	653	196	92%	841	7%	55%	1	561	67%	33			
	10,0 à < 100 %	857	260	79%	1 073	21%	54%	1	665	62%	122			
	10 à < 20 %	666	204	84%	839	14%	53%	1	468	56%	61			
20 à < 30 %	22	7	112%	33	25%	64%	1	47	144%	5				
30 à < 100 %	170	49	54%	202	49%	56%	2	150	74%	55				
100% (défaut)	706	39	99%	758	100%	76%	1	139	18%	279				
SOUS-TOTAL		4 089	11 848	74%	13 342	8%	63%	1	3 107	23%	724	(724)		
Autres clientèle de détail PME	0,00 à < 0,15 %	2 662	1 519	34%	3 228	0%	30%	2	789	24%	601			
	0,00 à < 0,10 %	1 933	1 206	22%	2 226	0%	30%	2	706	32%	600			
	0,10 à < 0,15 %	728	313	84%	1 003	0%	31%	2	82	8%	0			
	0,15 à < 0,25 %	2 191	761	49%	2 628	0%	26%	3	228	9%	1			
	0,25 à < 0,50 %	6 304	1 351	90%	7 618	0%	30%	3	1 130	15%	8			
	0,50 à < 0,75 %	2 399	594	86%	2 952	1%	30%	3	590	20%	5			
	0,75 à < 2,50 %	5 995	1 467	87%	7 373	1%	28%	3	1 992	27%	30			
	0,75 à < 1,75 %	4 426	1 151	88%	5 510	1%	29%	3	1 457	26%	20			
	1,75 à < 2,5 %	1 569	317	85%	1 863	2%	27%	3	534	29%	11			
	2,50 à < 10,0 %	5 081	846	85%	5 880	5%	29%	3	2 080	35%	83			
	2,5 à < 5 %	3 529	596	83%	4 077	4%	28%	3	1 355	33%	41			
	5 à < 10 %	1 552	246	90%	1 803	7%	31%	3	725	40%	42			
	10,0 à < 100 %	712	68	93%	796	21%	32%	3	452	57%	55			
	10 à < 20 %	466	46	90%	523	14%	32%	3	271	52%	24			
20 à < 30 %	178	17	100%	200	27%	32%	3	132	66%	18				
30 à < 100 %	66	5	92%	74	51%	34%	2	49	66%	13				
100% (défaut)	2 256	94	92%	2 375	100%	58%	1	631	27%	741				
SOUS-TOTAL		27 599	6 700	71%	32 851	9%	29%	3	7 892	24%	1 525	(1 563)		
Autres clientèle de détail non-PME	0,00 à < 0,15 %	6 723	2 131	82%	8 521	0%	40%	3	1 303	15%	496			
	0,00 à < 0,10 %	5 535	1 732	82%	7 008	0%	40%	3	1 123	16%	495			
	0,10 à < 0,15 %	1 189	400	80%	1 513	0%	38%	3	180	12%	1			
	0,15 à < 0,25 %	2 105	957	101%	3 094	0%	39%	3	551	18%	2			
	0,25 à < 0,50 %	7 190	1 277	96%	8 492	0%	39%	3	2 545	30%	12			
	0,50 à < 0,75 %	4 826	506	92%	5 335	1%	37%	3	2 638	49%	12			
	0,75 à < 2,50 %	10 711	1 533	95%	12 271	1%	38%	2	7 295	59%	63			
	0,75 à < 1,75 %	8 271	1 196	96%	9 501	1%	38%	2	5 480	58%	42			
	1,75 à < 2,5 %	2 440	335	92%	2 769	2%	36%	2	1 815	66%	21			
	2,50 à < 10,0 %	5 771	326	107%	6 206	5%	37%	2	4 352	70%	112			
	2,5 à < 5 %	3 806	221	111%	4 102	4%	37%	2	2 809	68%	54			
	5 à < 10 %	1 965	105	97%	2 104	7%	39%	2	1 543	73%	58			
	10,0 à < 100 %	2 265	29	89%	2 311	25%	36%	2	1 710	74%	213			
	10 à < 20 %	1 495	21	86%	1 526	16%	35%	2	1 101	72%	83			
20 à < 30 %	215	4	99%	221	25%	38%	3	180	81%	21				
30 à < 100 %	554	5	95%	564	49%	39%	2	428	76%	106				
100% (défaut)	2 222	25	98%	2 248	100%	73%	2	700	31%	1078				
SOUS-TOTAL		41 813	6 785	92%	48 477	7%	38%	2	21 092	44%	1 988	(2 044)		
TOTAL		73 502	25 333		94 670				32 091	34%	4 237	(4 331)		

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

► **TABLEAU N° 37 : EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT SUR LE PORTEFEUILLE CLIENTÈLE DE DÉTAIL EN APPROCHE IRBA (EU CR6)**

31 décembre 2020													
En millions d'euros	Fourchette de PD	Exposition au bilan	Exposition hors-bilan	Exposition totale	CCF moyen du hors-bilan	Valeur exposée au risque	PD moyenne	LGD moyenne	Échéance résiduelle moyenne	Actifs pondérés ^(*)	RW moyen ^(*)	Perte attendue ^(**)	Provisions ^(**)
Prêts immobiliers	0,00 à < 0,15 %	63 005	2 664	65 669	100%	65 668	0,09%	10%	5	1 532	2%	6	
	0,15 à < 0,25 %	25 261	1 102	26 363	101%	26 388	0,21%	14%	5	1 827	7%	7	
	0,25 à < 0,50 %	46 548	1 352	47 900	98%	47 893	0,38%	14%	5	4 953	10%	26	
	0,50 à < 0,75 %	8 953	642	9 595	70%	9 421	0,62%	17%	5	4 936	52%	10	
	0,75 à < 2,50 %	19 283	945	20 228	79%	20 060	1,39%	14%	5	5 382	27%	40	
	2,50 à < 10,0 %	8 480	630	9 110	83%	9 014	4,83%	15%	5	6 738	75%	100	
	10,0 à < 100 %	2 050	54	2 104	67%	2 089	24,19%	15%	5	1 924	92%	81	
	100% (défaut)	3 517	13	3 530	69%	3 527	100,00%		3	1 723	49%	1 099	
SOUS-TOTAL		177 097	7 402	184 499	93%	184 060	2,77%	13%	5	29 014	16%	1 367	(1 310)
Expositions renouvelables	0,00 à < 0,15 %	112	5 719	5 831	78%	4 782	0,08%	68%	1	109	2%	3	
	0,15 à < 0,25 %	27	1 093	1 120	131%	1 513	0,17%	68%	1	42	3%	2	
	0,25 à < 0,50 %	117	1 782	1 899	60%	1 230	0,34%	66%	1	106	9%	3	
	0,50 à < 0,75 %	122	503	625	52%	396	0,59%	65%	1	124	31%	2	
	0,75 à < 2,50 %	777	1 872	2 649	42%	1 606	1,20%	60%	1	633	39%	12	
	2,50 à < 10,0 %	1 600	1 017	2 617	68%	2 306	5,05%	53%	1	1 320	57%	62	
	10,0 à < 100 %	860	237	1 097	78%	1 054	21,27%	53%	1	678	64%	122	
	100% (défaut)	816	52	868	65%	874	100,00%		1	320	37%	623	
SOUS-TOTAL		4 432	12 275	16 707	73%	13 761	9,06%	63%	1	3 332	24%	828	(812)
Autres expositions	0,00 à < 0,15 %	8 692	2 362	11 054	82%	10 873	0,08%	37%	3	939	9%	3	
	0,15 à < 0,25 %	4 893	1 306	6 199	97%	6 246	0,20%	34%	3	916	15%	4	
	0,25 à < 0,50 %	13 454	2 600	16 054	89%	15 979	0,37%	35%	3	3 828	24%	21	
	0,50 à < 0,75 %	7 013	1 691	8 704	59%	8 092	0,60%	33%	3	3 382	42%	16	
	0,75 à < 2,50 %	17 329	3 376	20 705	87%	20 499	1,39%	35%	2	9 945	49%	98	
	2,50 à < 10,0 %	11 048	1 347	12 395	85%	12 324	4,79%	34%	2	6 558	53%	201	
	10,0 à < 100 %	3 141	146	3 287	87%	3 306	24,42%	35%	2	2 295	69%	292	
	100% (défaut)	4 621	131	4 752	90%	4 784	100,00%		1	2 030	42%	3 020	
SOUS-TOTAL		70 191	12 959	83 150	84%	82 102	8,03%	35%	3	29 894	36%	3 656	(3 706)
TOTAL		251 721	32 636	284 357	82%	279 923	4,62%	21%	4	62 240	22%	5 851	(5 829)

(*) Y compris marge de conservatisme.

(**) Les pertes attendues et les provisions ne sont pas des données directement comparables : les pertes attendues, évaluées à l'horizon d'un an, constituent des estimations statistiques sur la durée du cycle (Through The Cycle - TTC) tandis que les provisions pour risque de crédit sont évaluées conformément aux principes de la norme IFRS 9 (voir états financiers consolidés note 1.e.5).

► EXPOSITIONS SUJETTES À MORATOIRES⁽¹⁾ NON EXPIRES

En millions d'euros	30 juin 2021														
	Valeur brute comptable							Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions							Valeur brute comptable - entrées en portefeuilles non performants
	Expositions performantes				Expositions non performantes			Expositions performantes				Expositions non-performantes			
	dont créances restructurées		dont stage 2		dont créances restructurées		dont paiement improbable mais non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	dont créances restructurées		dont stage 2		dont créances restructurées		dont paiement improbable mais non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	
Prêts et créances sujets à moratoires	2 469	2 360	225	902	109	56	35	(102)	(76)	(18)	(52)	(26)	(13)	(11)	111
dont ménages	759	715	79	188	44	31	24	(33)	(22)	(2)	(11)	(11)	(8)	(5)	92
<i>dont expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier résidentiel</i>	315	290	64	82	26	16	11	(11)	(5)	(2)	(4)	(6)	(5)	(2)	38
dont sociétés non financières	1 701	1 638	143	708	64	24	11	(68)	(52)	(15)	(40)	(15)	(5)	(6)	19
<i>dont PME</i>	1 467	1 413	119	625	54	22	7	(55)	(43)	(12)	(32)	(12)	(5)	(3)	17
<i>dont expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial</i>	162	159	5	30	3	2	3	(5)	(4)	(1)	(3)	(1)	0	(1)	1

(1) Moratoires législatifs et non législatifs qualifiés de "mesures générales COVID-19" selon les critères définis dans les orientations de l'ABE publiées le 2 avril 2020.

31 décembre 2020															
En millions d'euros	Valeur brute comptable							Dépréciations cumulées, variations négatives cumulées de la juste valeur dues au risque de crédit et provisions							Valeur brute comptable - entrées en portefeuilles non performants
	Expositions performantes				Expositions non performantes			Expositions performantes				Expositions non-performantes			
	dont créances restructurées	dont stage 2			dont créances restructurées		dont paiement improbable mais non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	dont créances restructurées	dont stage 2			dont créances restructurées	dont stage 2	dont paiement improbable mais non en souffrance ou en souffrance ≤ 90 jours	
Prêts et créances sujets à moratoires	10 161	9 957	428	2 117	204	113	101	(214)	(177)	(22)	(108)	(37)	(20)	(22)	461
dont ménages	3 024	2 898	230	763	127	81	72	(88)	(66)	(11)	(35)	(22)	(12)	(14)	177
<i>dont expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier résidentiel</i>	1 407	1 343	184	389	64	37	49	(33)	(23)	(10)	(16)	(10)	(6)	(8)	73
dont sociétés non financières	6 980	6 903	197	1 325	77	32	28	(123)	(109)	(11)	(70)	(14)	(7)	(9)	275
<i>dont PME</i>	3 854	3 803	128	629	51	23	21	(87)	(76)	(9)	(47)	(12)	(6)	(6)	159
<i>dont expositions garanties par une hypothèque sur un bien immobilier commercial</i>	1 456	1 441	59	361	15	11	12	(26)	(24)	(3)	(19)	(2)	(1)	(2)	62

(1) Moratoires législatifs et non législatifs qualifiés de "mesures générales COVID-19" selon les critères définis dans les orientations de l'ABE publiées le 2 avril 2020.

FACTEURS DE RISQUE

Le facteur de risque, aux pages 301 à 302 du Document d'enregistrement universel 2020 « Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe » est révisé comme indiqué ci-dessous :

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

Le développement d'une pandémie mondiale liée à une nouvelle souche du coronavirus (Covid-19) a fortement perturbé les économies et les marchés financiers à l'échelle mondiale. Les mesures de confinement et autres restrictions introduites ont entraîné dans un premier temps une contraction des économies de nombreuses régions, une réduction des échanges, une diminution des capacités de production, un resserrement des prévisions de croissance et une perturbation des chaînes logistiques. Dans un second temps, le développement des campagnes de vaccination et l'adaptation des agents économiques ont permis la levée progressive de ces mesures et restrictions qui s'est accompagnée d'une reprise de l'activité économique. Toutefois, si les incertitudes ne sont pas totalement levées, tant sur le plan sanitaire (apparition de nouveaux variants) qu'économique (ampleur et pérennité de la reprise, conséquences du retrait des mesures prises par les autorités publiques...), les prévisions des différentes institutions convergent vers une reprise très nette de l'économie. Ainsi, d'après les projections du FMI en octobre 2021, la croissance de l'économie mondiale devrait s'établir à 5,9 % en 2021 et à 4,9 % en 2022. Pour 2021, les perspectives ont été révisées à la baisse pour les pays émergents et les pays en développement, plus particulièrement pour les pays émergents d'Asie et à la hausse pour les pays avancés.

Des incertitudes demeurent néanmoins quant à l'ampleur et la pérennité de la reprise. Des points de tension pourraient ainsi affecter les trajectoires de reprise de l'activité économique. Les chaînes de logistique internationales, fortement mises sous tension par les restrictions de circulation mises en place, demeurent très perturbées, avec pour conséquence des pénuries affectant certains biens de consommation (par exemple, pénurie des semi-conducteurs affectant les retards de production de téléphonie ou encore d'automobiles) ou des tensions sur les approvisionnements en matières premières d'hydrocarbures ou le marché de l'emploi, affectant les prix de façon spécifique (hausse du prix des matières premières) ou plus globale (inflation).

Par ailleurs, si divers gouvernements et banques centrales ont mis en place et complété des mesures pour soutenir l'économie et sa relance afin d'atténuer les conséquences économiques et de marché négatives de la pandémie, rien ne permet toutefois de garantir que de telles mesures suffiront à compenser dans la durée les effets négatifs de la pandémie sur l'économie régionale ou mondiale, à pleinement compenser ou à atténuer les récessions régionales ou mondiales qui se sont produites ou qui pourraient intervenir ou à prévenir des perturbations possibles des marchés financiers, pleinement et durablement. Les modalités de retrait des mesures de soutien public pourraient aussi avoir des conséquences défavorables sur l'évolution de l'activité économique et la solidité financière des agents économiques. Globalement, cette crise a affecté et pourrait continuer d'affecter les économies des principaux pays où opère le Groupe BNP Paribas, notamment ses marchés domestiques (France, Italie, Belgique et Luxembourg), qui représentaient collectivement 59 % des expositions brutes de crédit du Groupe au 31 décembre 2020. Les résultats et la situation financière du Groupe ont été et pourraient continuer d'être affectés de manière défavorable par les effets de la crise liée à la pandémie et aux perturbations induites sur l'activité économique dans ses principaux marchés. En particulier, la crise sanitaire a eu notamment en 2020, un impact majeur sur le coût du risque du Groupe, reflétant des anticipations macroéconomiques basées sur plusieurs scénarios, conformément au cadre existant avant la crise sanitaire. En application de ce cadre, les scénarios macroéconomiques et en particulier les hypothèses et les prévisions du PIB sont un élément clé du calcul du coût du risque, et la crise sanitaire a conduit, entre autres, à une dégradation des hypothèses de projections du PIB pour bon nombre des marchés du Groupe. Le calcul du coût du risque intègre également les spécificités de la dynamique suite à la crise sanitaire de 2020, ainsi que sur ses évolutions anticipées pour les années futures, sur le risque de crédit et de contrepartie et notamment l'impact des mesures de confinement sur l'activité économique et les effets des mesures de soutien du gouvernement et des décisions des autorités. Ces éléments ont contribué à l'augmentation substantielle du coût du risque du Groupe au cours de l'exercice 2020 (66 points de base). Ainsi, le résultat net part du Groupe en 2020 s'est élevé à 7,1 milliards d'euros, en baisse de 13,5 % par rapport à l'exercice 2019.

Les neuf premiers mois de l'année 2021 marque une amélioration avec une progression des revenus de 4,6% à 35 003 millions d'euros et une hausse du Résultat Net part du Groupe tirés par la progression des revenus de Domestic Markets (+5,6% par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2020) avec le rebond de l'économie et la résilience des revenus de CIB (+5,0% par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2020) mais aussi la baisse du coût du risque (-41,4% par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2020) en lien avec notamment l'amélioration des prévisions économiques. Les revenus des métiers d'International Financial Services restent néanmoins affectés par les impacts de la crise sanitaire (-1,9% par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2020).

Cependant, l'évolution de la crise sanitaire actuelle ou des conditions de marché pourraient accroître la probabilité et l'ampleur de divers risques existants auxquels le Groupe est confronté, tels que : i) la pression sur les revenus due notamment a) à une prolongation de l'environnement de taux bas et b) à une baisse des revenus des commissions et frais ; ii) à une nouvelle dégradation des risques liés à un ralentissement de l'économie, du fait de pressions inflationnistes (prix de l'énergie, tensions sur le marché du travail) ou de la perturbation des chaînes d'approvisionnement ou du retrait des mesures de soutien public ; iii) risque de perturbation des marchés financiers en cas d'évolutions mal anticipées des politiques monétaires et iv) à des actifs pondérés plus élevés en raison de la détérioration des paramètres de risque, affectant ainsi la situation de capital du Groupe.

Les résultats et la situation financière du Groupe pourraient également être affectés négativement par des tendances défavorables sur les marchés financiers dans la mesure où la pandémie a conduit initialement à des conditions de marché extrêmes (pics de volatilité, forte baisse des marchés actions, tensions sur les spreads, marchés d'actifs spécifiques en suspens...). Les incertitudes sur l'ampleur et la pérennité de la reprise économique, les levées progressives des mesures mises en places par les autorités publiques ou les points de tension liées aux chaînes logistiques et aux approvisionnement en matières premières ont pu et pourraient générer des conditions de marchés défavorables. Ainsi, des conditions de marché défavorables ont eu et pourraient de nouveau avoir un impact négatif sur les activités de marché du Groupe, qui ont représenté 15,4 % de ses revenus consolidés en 2020 et 15,7% au cours des 9 premiers mois de l'année 2021, entraînant des pertes de trading ou autres pertes liées au marché comme cela a été le cas en 2020 à la suite des restrictions sur les ventes à découvert ou la distribution de dividendes (notamment 184 millions d'euros au 1er trimestre 2020 au titre des restrictions des autorités européennes pour les dividendes 2019). De plus, certains portefeuilles d'investissement (par exemple, dans les filiales d'assurance du Groupe) sont comptabilisés en valeur de marché et ont été impactés par la dégradation des conditions de marché, notamment au second trimestre 2020 et pourraient continuer à l'être à l'avenir.

La mesure dans laquelle les conséquences économiques à court, moyen et long terme de la pandémie continueront d'affecter les résultats et la situation financière du Groupe dépendra en effet en grande partie i) des restrictions mises en place et qui pourraient être renouvelées ou réintroduites, comme en Europe, ii) du moment et de l'ampleur du retour aux modes de vie, aux opérations commerciales et aux interactions économiques pré-pandémiques, iii) des effets des mesures prises jusqu'à présent, des mesures futures qui pourraient être prises par les gouvernements et les banques centrales pour atténuer les répercussions économiques de la pandémie ou des modalités de levée de ces mesures et iv) de la durée et de l'ampleur de la trajectoire à venir de la pandémie, y compris la perspective de nouvelles vagues ou l'apparition de nouvelles souches du virus et, en conséquence, d'un rétablissement des mesures de confinement ou d'autres restrictions dans les différents marchés où le Groupe exerce ses activités, ainsi que la vitesse du déploiement des vaccins et leur efficacité (y compris dans la durée) contre toute nouvelle souche du virus. Bien que les vaccinations progressent partout dans le monde, et même si la tendance pourrait s'accélérer, on constate toutefois des disparités entre les différentes zones géographiques (notamment entre l'Amérique du Nord, l'Europe et l'Asie), ce qui pourrait entraîner une reprise économique différenciée. En outre, bien que les mesures prises par les autorités nationales et européennes (notamment, banques centrales et gouvernements) en réponse à la pandémie aient jusqu'à présent et pourraient continuer d'aider à atténuer ses conséquences économiques et commerciales défavorables, les autorités ont également émis et peuvent encore émettre des restrictions ou des recommandations supplémentaires concernant les mesures prises par les banques. En particulier, elles ont limité en 2020 et en 2021 la flexibilité des banques dans la gestion de leur activité et en matière de distribution de dividendes, d'allocation de capital et de politique de rémunération. Ainsi, si la BCE a annoncé le 23 juillet 2021 ne pas étendre au-delà de septembre 2021 la recommandation temporaire et exceptionnelle aux banques de ne pas payer de dividende, revenant ainsi aux processus d'évaluation pré-crise, la BCE ou des autorités nationales compétentes pourraient introduire de nouvelles restrictions dans le cadre de leurs processus de supervision.

L'environnement inédit généré par la crise du Covid-19 ne permet pas encore d'effacer toutes les incertitudes soulevées, tant sanitaires que sociales et économiques. Les conséquences sur le Groupe dépendront donc de la durée de cette crise, des mesures prises par les gouvernements et les banques centrales et de la faculté de la société à se relever, ce qui rend difficilement prévisible d'évaluer l'étendue des conséquences sur le Groupe BNP Paribas.

3. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :

3.1 BNP Paribas lance un programme de rachat d'actions d'un montant de 900 millions d'euros

Fort d'un potentiel de croissance confirmé et d'un bilan et de performances solides, BNP Paribas annonce aujourd'hui le lancement d'un programme de rachat d'actions de BNP Paribas S.A., pour un montant maximum de 900 millions d'euros.

L'autorisation de la Banque Centrale Européenne a été obtenue et un contrat a été conclu avec un prestataire de services d'investissement agissant de manière indépendante, chargé par une instruction irrévocable du rachat des actions.

La période de rachat débutera le 1er novembre 2021 et s'achèvera le 8 février 2022 au plus tard. Les actions acquises dans le cadre du programme seront annulées.

BNP Paribas fournira des mises à jour hebdomadaires sur l'état d'avancement du programme via un communiqué de presse sur le site de BNP Paribas et via une diffusion effective et intégrale conformément aux dispositions légales applicables :

<https://invest.bnpparibas/recherche/rapports/documents/information-reglementee>.

Le programme sera exécuté conformément aux dispositions du règlement (UE) n° 596/2014 du Parlement européen et du Conseil du 16 avril 2014 sur les abus de marché ainsi que ses textes d'application et dans les limites de l'autorisation générale accordée à BNP Paribas de procéder à des achats d'actions sur le marché en vertu de la 5ème résolution adoptée par l'assemblée générale de BNP Paribas réunie le 18 mai 2021.

Le descriptif du programme de rachat d'actions est disponible en annexe et sur le site de BNP Paribas : <https://invest.bnpparibas/recherche/rapports/documents/information-reglementee>.

ANNEXE : DESCRIPTIF DU PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS

Le présent descriptif est établi en application de l'article 241-2, I du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Date de l'assemblée générale ayant approuvé la résolution concernant le programme de rachat

18 mai 2021

Objectifs poursuivis par BNP PARIBAS

A travers le programme de la cinquième résolution approuvée par l'Assemblée générale mixte des actionnaires le 18 mai 2021, les acquisitions pourront être effectuées aux fins :

- de leur annulation dans les conditions fixées par l'Assemblée générale extraordinaire ;
- d'honorer des obligations liées à l'émission de titres donnant accès au capital, à des programmes d'options d'achat d'actions, à l'attribution gratuite d'actions, à l'attribution ou à la cession d'actions aux salariés dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise ou de plans d'épargne d'entreprise et à toute forme d'allocation d'actions au profit des salariés et/ou des mandataires sociaux de BNP Paribas et des sociétés contrôlées exclusivement par BNP Paribas au sens de l'article L. 223-16 du code de commerce ;
- de les conserver et de les remettre ultérieurement à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe, de fusion, de scission ou d'apport ;
- de mettre en œuvre un contrat de liquidité conforme à la décision de l'Autorité des Marchés Financiers n° 2018-01 du 2 juillet 2018 ;
- pour permettre la réalisation de services d'investissements pour lesquels BNP Paribas est agréée ou la couverture de ceux-ci.

Montant pécuniaire maximal alloué au programme, nombre maximal d'actions à acquérir

Les achats pourront porter sur un nombre d'actions qui ne pourra excéder 10% du nombre d'actions composant le capital de BNP Paribas, soit, à titre indicatif au 19 juillet 2018, date de la plus récente constatation de capital, 124 979 856 actions, ce qui représente, sur la base du prix maximum de rachat de 73 euros par action fixé à la cinquième résolution votée par l'Assemblée générale mixte des actionnaires le 18 mai 2021, un investissement théorique maximal de 9 123 529 488 euros. Il est précisé que cette limite est susceptible d'évoluer en cas d'opérations affectant le capital social.

Les titres visés par le présent descriptif sont des actions BNP Paribas cotées au compartiment A d'Euronext Paris – Code ISIN FR0000131104.

BNP Paribas détenant au 13 mai 2021 directement 721 971 actions, représentant au total 0,06% de son capital social, elle était susceptible d'acquérir à la date de l'Assemblée Générale du 18 mai 2021, 124 257 885 actions, représentant 9,94% de son capital social, soit, sur la base du prix maximum de rachat de 73 euros par action fixé par ladite Assemblée, un investissement théorique maximal de 9 070 825 605 euros.

Durée du programme

L'autorisation de rachat conférée par la cinquième résolution votée par l'Assemblée générale mixte des actionnaires le 18 mai 2021 a été consentie pour une période de dix-huit mois à compter de cette assemblée, soit jusqu'au 18 novembre 2022.

Le Conseil d'administration veillera à ce que l'exécution de ces rachats soit menée en conformité avec les exigences prudentielles, telles que fixées par la réglementation et par la BCE.

3.2 Accessibilité de l'amendement au document d'enregistrement universel au public

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

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

- par courrier :

BNP Paribas – Finance & Stratégie
Relations Investisseurs et Information Financière
3, rue d'Antin – CAA01B1
75002 Paris

- par téléphone : +33 (0)1 40 14 63 58

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

3.3 Passifs éventuels : procédures judiciaires et d'arbitrage

BNP Paribas (la « Banque ») est partie en tant que défenderesse à plusieurs litiges, différends et procédures (y compris des enquêtes par des autorités judiciaires ou de supervision) dans un certain nombre de juridictions, découlant du cours normal de ses activités commerciales, y compris entre autres en lien avec ses activités en qualité de contrepartie, prêteur, employeur, investisseur et contribuable.

Les risques y afférents ont été évalués par la Banque et font l'objet, le cas échéant, de provisions présentées dans l'annexe 4.m « Provisions pour risques et charges » des Etats Financiers consolidés au 30 juin 2021, une provision étant constituée lorsqu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre une obligation née d'un événement passé et lorsque le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Les principaux passifs éventuels représentatifs de procédures judiciaires, administratives ou arbitrales en cours à la date du 30 septembre 2021 sont quant à eux décrits ci-dessous. La Banque considère

actuellement qu'aucune de ces procédures n'est de nature à avoir un impact défavorable significatif sur sa situation financière ou sa rentabilité, néanmoins l'issue de procédures judiciaires ou administratives est par nature imprévisible.

Le liquidateur de la société Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (ci-après « BLMIS ») a intenté un certain nombre de recours contre la Banque et certaines de ses filiales, auprès du tribunal des faillites américain (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Ces recours, connus sous le nom de demandes de « clawback », s'apparentent aux divers recours introduits par le liquidateur de BLMIS à l'encontre de nombreuses institutions, et visent au recouvrement de fonds prétendument transférés aux entités du Groupe BNP Paribas par BLMIS ou indirectement par le biais de fonds liés à BLMIS et dans lesquels des entités du Groupe BNP Paribas détenaient des participations. Le liquidateur de BLMIS prétend qu'en vertu du droit fédéral américain des procédures collectives et du droit de l'Etat de New York, les paiements effectués en faveur des entités du Groupe BNP Paribas sont nuls et recouvrables. Au total, ces recours visaient initialement au recouvrement d'une somme d'environ 1,3 milliard de dollars américains. BNP Paribas dispose d'arguments très solides à opposer à ces recours, et se défend vigoureusement dans ces instances.

Deux décisions du tribunal des faillites américain, du 22 novembre 2016 et du 3 octobre 2018, ont rejeté la majorité des demandes que le liquidateur de BLMIS cherchait à recouvrer auprès des entités du Groupe BNP Paribas. Le 25 février 2019, la Cour d'appel (United States Court of Appeals for the Second Circuit) a infirmé la décision du tribunal des faillites américain du 22 novembre 2016. Le 29 août 2019, les défendeurs ont déposé une requête auprès de la Cour suprême américaine afin qu'elle réforme la décision, mais cette dernière l'a rejetée. Les Parties avaient convenu de suspendre l'ensemble des procédures jusqu'à ce que soit rendue la décision de la Cour d'appel dans le cadre d'un litige opposant le Trustee à un tiers portant sur des questions juridiques similaires à celles de la décision du 3 octobre 2018 du tribunal des faillites américain, décision qui pouvait avoir un impact sur les motifs et les moyens développés dans les procédures impliquant la Banque. Le 30 août 2021, la Cour d'appel a rendu une décision dans ce litige, qui annule de la décision du 3 octobre 2018 du tribunal des faillites en précisant le principe juridique qui aurait dû être appliqué aux demandes du liquidateur. Le liquidateur peut donc à nouveau déposer certaines demandes précédemment rejetées par le tribunal des faillites en vertu du principe juridique antérieur.

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

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

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

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

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

3.4 Changement significatif

A l'exception des éléments mentionnés dans cet Amendement au Document d'enregistrement universel 2020, aucun changement significatif de la situation financière du Groupe n'est survenu depuis le 30 septembre 2021, aucun changement significatif défavorable des perspectives de l'émetteur et aucun changement significatif de la situation financière ou de la performance financière du Groupe n'est survenu depuis la fin de la dernière période pour laquelle des états financiers vérifiés ont été publiés et en particulier depuis la signature du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés intermédiaires en date du 30 juillet 2021.

A la connaissance de BNP Paribas, il n'y a pas eu d'événements récents qui soient significativement pertinents pour l'évaluation de la solvabilité de BNP Paribas depuis le 30 septembre 2021.

4. RESPONSABLE DU CONTROLE DES COMPTES :

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

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

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie

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

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

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

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

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

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

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

5. RESPONSABLE DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL:

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

M. Jean-Laurent BONNAFÉ, Directeur Général

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

J'atteste que les informations contenues dans la version française du 5^{ème} amendement au Document d'enregistrement universel 2020, déposé auprès de l'AMF le 29 octobre 2021, sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Paris, le 29 octobre 2021,

Le Directeur Général

Jean-Laurent BONNAFÉ

6. TABLES DE CONCORDANCE :

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

Afin de faciliter la lecture du présent amendement au Document d'enregistrement universel (« DEU »), la présente table de concordance reprend les rubriques prévues par le Règlement européen 2017/1129 (Annexe I), pris en application de la Directive dite « Prospectus 3 » et renvoie aux pages du document d'enregistrement universel 2020 et de ses amendements où sont mentionnées les informations relatives à chacune des rubriques.

	5 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 29 octobre 2021	4 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 7 septembre 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	3 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 juillet 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	2 nd Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 6 mai 2021 et approuvé le 6 mai 2021	1 ^{er} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021 et approuvé le 6 mai 2021	DEU déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021 et approuvé le 6 mai 2021
<u>1. PERSONNES RESPONSABLES</u>						
1.1 Personne responsable du document d'enregistrement universel	104	7	296	7	107	656
1.2 Attestation de la personne responsable du document d'enregistrement universel	104	7	296	7	107	656
1.3 Attestation ou rapport attribué à une personne intervenant en qualité d'expert						
1.4 Informations provenant d'un tiers						
1.5 Approbation de l'autorité compétente	1-2	2-3	2	2-4	2	1
<u>2. CONTRÔLEURS LÉGAUX DES COMPTES</u>	103	6	295	6	106	654
<u>3. FACTEURS DE RISQUE</u>	97-98		265-284		77-79	290-304
<u>4. INFORMATIONS CONCERNANT L'ÉMETTEUR</u>	99-100	4				4-5 ; 645 ; 663-665 ; 672
<u>5. APERÇU DES ACTIVITÉS</u>						
5.1. Principales activités			3			6-17 ; 202-205 ; 638-644
5.2. Principaux marchés						6-17 ; 202-205 ; 638-644
5.3. Histoire et évolution de la société						5
5.4. Stratégie et objectifs						146-147 ; 545 ; 594-607 ; 622-623
5.5. Dépendance éventuelle						636
5.6. Eléments fondateurs de toute déclaration de l'émetteur concernant sa position concurrentielle						6-17 ; 122-138
5.7. Investissements						251-252 ; 531 ; 592-593 ; 637
<u>6. STRUCTURE ORGANISATIONNELLE</u>						
6.1. Description sommaire du Groupe / Organigramme			3			4 ; 6 ; 622-623
6.2. Liste des filiales importantes			181-204			263-270 ; 524-530 ; 638-643

	5 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 29 octobre 2021	4 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 7 septembre 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	3 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 juillet 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	2 nd Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 6 mai 2021 et approuvé le 6 mai 2021	1 ^{er} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021 et approuvé le 6 mai 2021	DEU déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021 et approuvé le 6 mai 2021
<u>7. EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DU RÉSULTAT</u>						
7.1. Situation financière	3-76 ; 79		4-74		3-66 ; 69	148 ; 164 ; 166 ; 494-495
7.2. Résultat d'exploitation	65-76		63-74		56-66	122-138 ; 144- 145 ; 150-156 ; 164 ; 203 ; 494
<u>8. TRÉSORERIE ET CAPITAUX</u>						
8.1. Capitaux de l'émetteur	59-60 ; 79 ; 81-83		56-57 ; 83 ; 85- 86 ; 170-172 ; 209-216		50 ; 69 ; 71-76	168-169 ; 519
8.2. Source et montant des flux de trésorerie			84			167
8.3. Besoins de financement et structure de financement	20 ; 27		18 ; 25		15	148 ; 445-458
8.4. Information concernant toute restriction à l'utilisation des capitaux ayant influé sensiblement ou pouvant influencer sensiblement sur les opérations de l'émetteur						N/A
8.5. Sources de financement attendues						N/A
<u>9. ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE</u>						
<u>10. INFORMATION SUR LES TENDANCES</u>						
10.1. Principales tendances récentes	39		37		80	146-147 ; 637
10.2. Tendances susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives de l'émetteur	39		37		80	146-147 ; 637
<u>11. PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE</u>						
11.1 Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A		N/A		N/A	N/A
11.2 Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A		N/A		N/A	N/A
11.3 Déclaration de comparabilité avec les informations	N/A		N/A		N/A	N/A
<u>12. ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GÉNÉRALE</u>						
12.1. Informations concernant les membres des organes d'administration et de direction			286-293			33-45 ; 102-104

	5 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 29 octobre 2021	4 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 7 septembre 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	3 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 juillet 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	2 nd Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 6 mai 2021 et approuvé le 6 mai 2021	1 ^{er} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021 et approuvé le 6 mai 2021	DEU déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021 et approuvé le 6 mai 2021
12.2. Conflit d'intérêt au niveau des organes d'administration et de direction						49-50 ; 64-65 ; 74-97
<u>13. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES</u>						
13.1. Montant de la rémunération versée et avantages en nature					82-101	74-97 ; 241- 247 ; 259
13.2. Montant total des sommes provisionnées ou constatées aux fins du versement de pensions, de retraites ou d'autres avantages					82-101	74-97 ; 241- 247 ; 259
<u>14. FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION</u>						
14.1. Date d'expiration des mandats actuels			286-287 ; 292			33-44
14.2. Contrats de service liant les membres des organes d'administration						N/A
14.3. Informations sur le comité d'audit et le comité des rémunérations			289			53-60
14.4. Déclaration indiquant si l'émetteur se conforme à un régime de Gouvernement d'entreprise qui lui est applicable						46-51
14.5. Incidences significatives potentielles sur la gouvernance d'entreprise						33-44 ; 57-58
<u>15. SALARIÉS</u>						
15.1. Nombre de salariés			3			4 ; 573-574 ; 622
15.2. Actionnariat et stock-options						74- 97 ; 189 ; 578- 579
15.3. Accord prévoyant une participation des salariés au capital de l'émetteur						
<u>16. PRINCIPAUX ACTIONNAIRES</u>						
16.1. Actionnaires détenant plus de 5% du capital social ou des droits de vote			285			18-19
16.2. Existence de droits de vote différents						18
16.3. Contrôle de l'émetteur						18-19
16.4. Accord connu de l'émetteur dont la mise en œuvre pourrait, à une date ultérieure entraîner						19

	5 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 29 octobre 2021	4 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 7 septembre 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	3 ^{ème} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 juillet 2021 et approuvé le 7 septembre 2021	2 nd Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 6 mai 2021 et approuvé le 6 mai 2021	1 ^{er} Amendement au DEU, déposé auprès de l'AMF le 30 avril 2021 et approuvé le 6 mai 2021	DEU déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021 et approuvé le 6 mai 2021
un changement de son contrôle						
<u>17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES</u>						74-97 ; 260- 261 ; 650-651
<u>18. INFORMATIONS FINANCIÈRES CONCERNANT L'ACTIF ET LE PASSIF, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RÉSULTATS DE L'ÉMETTEUR</u>						
18.1. Informations financières historiques, y compris Etats financiers	65-76 ; 79		4-74 ; 78 - 204		56-66 ; 69	4 ; 22 ; 121- 271 ; 493-531 ; 659
18.2. Informations financières intermédiaires et autres	65-76 ; 79		4-74 ; 78 - 204		56-66 ; 69	N/A
18.2.1 rapport d'audit intermédiaire			205-206			
18.3. Audit des informations financières annuelles historiques						272-277 ; 532- 537
18.4. Informations financières pro-forma						N/A
18.5. Politique de distribution des dividendes			5 ; 20 ; 26 ; 37			22 ; 25-26 ; 123 ; 147 ; 522 ; 623
18.6. Procédures judiciaires et d'arbitrage	100-102		173-174		80-81	250-251
18.6.1. Procédures administrative, judiciaire ou d'arbitrage pour une période couvrant au moins les 12 derniers mois	100-102		173-174		80-81	
18.7. Changement significatif de la situation financière	102	5	293-294		80	637
<u>19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES</u>						
19.1. Capital social			170-172			18 ; 248-250 ; 513-515 ; 645 ; 672
19.2. Acte constitutif et statuts						645-649
<u>20. CONTRATS IMPORTANTES</u>						636
<u>21. DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC</u>	100	4	293	5	80	636

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

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

6.2 Rapport financier semestriel

Les comptes semestriels consolidés condensés 2021 et le rapport d'examen limité au 30 juin 2021 des Commissaires aux comptes sont présentés respectivement aux pages 78 à 204 et 205 à 206 du 3^{ème} amendement au document d'enregistrement universel 2020.

6.3 Rapport financier annuel

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

Rapport financier annuel	Page
Attestation du responsable du document	656

Rapport de gestion

La table de concordance ci-après permet d'identifier dans le présent Document d'enregistrement universel 2020 déposé auprès de l'AMF le 2 mars 2021 les informations qui constituent le rapport de gestion de la Société (incluant le rapport sur le gouvernement d'entreprise) et le rapport de gestion consolidé, telles que requises par les dispositions légales et réglementaires.

I. Situation et activité de la Société et du Groupe

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Situation de la Société et du Groupe durant l'exercice écoulé (L. 232-1 II et L. 233-26 du Code de commerce)	122-148 ; 164-270 ; 494-531

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

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

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

III. Informations concernant le capital social

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

IV. Autres informations comptables, financières et juridiques

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

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

Informations (textes de référence)	N° de page
■ Informations sur les conséquences sociales et environnementales relatives à la Société, aux filiales et aux sociétés contrôlées (L. 22-10-36, L. 225-102-1 III et R. 225-105 du Code de commerce)	543-631
■ Informations sur les effets de l'activité de la Société quant au respect des droits de l'Homme et à la lutte contre la corruption et l'évasion fiscale (L. 22-10-36 et R. 225-105 du Code de commerce)	555-556 ; 615-621
■ Informations concernant la Société, les filiales et les sociétés contrôlées et relatives :	543-634

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

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

VI. Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

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

Annexes**N° de page**

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

Etats Financiers Annuels**N° de page**

■ Comptes annuels	493-531
■ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	532-538
■ Comptes consolidés	161-271
■ Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	271-278

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

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

1) Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

i. Informations générales :

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

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

Identifiant d'entité juridique : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

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

pays d'origine : France

ii. Principales activités :

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

Le Groupe est présent dans 66 pays et compte près de 190 000 collaborateurs, dont près de 150 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

■ Retail Banking and Services regroupant :

■ un pôle Domestic Markets composé de :

■ Banque De Détail en France (BDDF),

■ BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie,

■ Banque De Détail en Belgique (BDDB),

■ Autres activités de Domestic Markets, qui inclut Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;

■ un pôle International Financial Services composé de :

■ Europe Méditerranée,

■ BancWest,

■ Personal Finance,

■ Assurance,

■ Gestion Institutionnelle et Privée ;

■ Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :

■ Corporate Banking,

■ Global Markets,

■ Securities Services.

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

iii. Principaux actionnaires au 30 juin 2021 :

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

iv. Identité des principaux dirigeants :

Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas
 Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas
 Thierry LABORDE : Directeur Général délégué, Retail Banking
 Yann GERARDIN, Directeur Général délégué, Corporate and Institutional Banking

v. Identité des contrôleurs légaux des comptes :

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

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

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

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

Suppléant :

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

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

Suppléant :

Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, 92150 Suresnes (92).

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

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

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

<i>En millions d'euros</i>	Année 31/12/2020	Année - 1 31/12/2019	Année - 2 31/12/2018	Intermédiaire 30/09/2021	Intermédiaire 30/09/2020
Produits d'intérêts nets	21 312	21 127	21 062	na	na
Commissions	9 862	9 365	9 207	na	na
Gains nets sur instruments financiers	7 146	7 464	6 118	na	na
Produit Net Bancaire	44 275	44 597	42 516	35 003	33 448
Coût du risque	(5 717)	(3 203)	(2 764)	(2 415)	(4 118)
Résultat d'exploitation	8 364	10 057	9 169	9 407	6 698
Résultat net, part du Groupe	7 067	8 173	7 526	7 182	5 475
Résultat par action	5,31	6,21	5,73	5,49	4,12

<i>En millions d'euros</i>	Année 31/12/2020	Année - 1 31/12/2019	Année - 2 31/12/2018	Intermédiaire 30/09/2021	Intermédiaire 30/09/2020
Total des actifs	2 488 491	2 164 713	2 040 836	2 725 667	2 595 498
Dettes représentées par un titre	212 351	221 336	206 359	238,202	224,785
<i>Dont dettes senior préférées à moyen long terme</i>	<i>82 086^(*)</i>	<i>88 466^(*)</i>	<i>88 381^(*)</i>	na	na
Dettes subordonnées	23 325	20 896	18 414	na	na
Prêts et créances sur la clientèle	809 533	805 777	765 871	835,693	811,409
Dettes envers la clientèle	940 991	834 667	796 548	1,022,323	966,257
Capitaux propres (part du Groupe)	112 799	107 453	101 467	116,169	111,786
Créances douteuses/encours bruts ^(**)	2,1 %	2,2 %	2,6 %	2,0%	2,2%
Ratio <i>Common Equity Tier 1</i> (CET1)	12,8 %	12,1 %	11,8 %	13,0%	12,6%
Ratio de fonds propres total	16,4 %	15,5 %	15,0 %	16,6%	16,3%
Ratio de levier ^(***)	4,9 %	4,6 %	4,5 %	3,9%	4,4%

(*) Périmètre prudentiel

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

(***) Tenant compte de l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (Calculé conformément à l'article 500ter du Règlement (UE) n°2020/873). 4,4% au 31.12.20 sans cet effet

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

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

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

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