

October 21, 2021
Mr. David Saltiel
Acting Director, Division of Trading and Markets
U.S. Securities and Exchange Commission
100 F Street, NE
Washington, DC 20549

Via Email: Secretarys-office@sec.gov

Re: Substituted Compliance Notice - Notice of Intent to Rely on France Conditional Substituted Compliance Order

Dear Mr. Saltiel:

BofA Securities Europe SA (“BofASE”), a *société anonyme* organized in the French Republic, anticipates submitting an application to the Securities and Exchange Commission (the “Commission”) to register as a security-based swap dealer (“SBSD”) on or before November 1, 2021. In advance of registering as an SBSB, BofASE is submitting this letter to notify the Commission of its intent to rely on the Commission’s Order Granting Conditional Substituted Compliance in Connection with Certain Requirements Applicable to Non-U.S. Security-Based Swap Dealers and Major Security-Based Swap Participants Subject to Regulation in the French Republic (the “Order”) with respect to the following requirements under the Securities Exchange Act of 1934 (the “Exchange Act”) and Commission rules adopted thereunder:¹

- Trade Acknowledgement and Verification (Paragraph (b)(2) of the Order)
- Portfolio Reconciliation and Dispute Reporting (Paragraph (b)(3) of the Order)
- Portfolio Compression (Paragraph (b)(4) of the Order)
- Trading Relationship Documentation (Paragraph (b)(5) of the Order)
- Capital (Paragraph (c)(1) of the Order)
- Margin (Paragraph (c)(2) of the Order)
- Filing of Reports (Paragraph (f)(3) of the Order)
- Securities Counts (Paragraph (f)(5) of the Order)

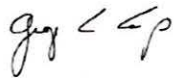
¹ BofASE will also rely on substituted compliance for additional requirements under the Exchange Act and Commission rules adopted thereunder where such reliance is required as a condition to rely on substituted compliance for the requirements listed below. *See, e.g.*, Paragraph (c)(1)(ii) of the Order (requiring a Covered Entity to rely on substituted compliance for the requirements of Exchange Act rules 18a-5(a)(9), 18a-6(b)(1)(x), and 18a-8(a)(1)(i), (a)(1)(ii), (b)(1), (b)(2), and (b)(4) pursuant to the Order).

As required by Paragraph (c)(1)(iii)(A)(4) of the Order, BofASE's most recent statement of financial condition filed with its local supervisor is also attached to this notice as Exhibit A.

BofASE will promptly provide the Commission with an amended notice if it modifies the requirements for which it intends to rely on substituted compliance.

Should you have any questions regarding this notice, please feel to contact the undersigned at +35316196534 or at george.c.carp@bofa.com.

Sincerely,



George Carp
Deputy Chief Executive Officer
GC

cc: SubstitutedComplianceApplications@sec.gov

Exhibit A
Statement of Financial Condition

Date: 30-Jun-2021
run_id: Statistical
v: MO
entity: BOFA SECURITIES EUROPE SA

SITUATION	
	Activité
France	
	Périmètre
Social	

ACTIF Total France OM RDM TTZ		Toutes monnaies
		Total résidence
1	OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET OPÉRATIONS INTERBANCAIRES	1,943,592,653
1.1	Caisse	
1.1.1	Billets et monnaies	
1.1.2	Autres valeurs	
1.2	Banques centrales et offices des chèques postaux	1,428,590,100
1.3	Comptes ordinaires débiteurs	515,002,554
1.4	Comptes et prêts	
1.5	Valeurs reçues en pension	
1.6	Valeurs non imputées	
1.7	Réseau	
1.8	Créances douteuses (brut)	
1.9	Dépréciations	
1.1	Créances rattachées	
2	OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	
2.1	Crédits à la clientèle	
2.2	Affacturage	
2.3	Prêts à la clientèle financière	
2.4	Valeurs reçues en pension	
2.5	Comptes ordinaires débiteurs	
2.6	Valeurs non imputées	
2.7	Créances douteuses (brut)	
2.8	Dépréciations	
2.9	Créances rattachées	
3	OPÉRATIONS SUR TITRES ET OPÉRATIONS DIVERSES	72,842,234,525
3.1	Titres reçus en pension livrée	21,501,391,979
3.2	Titres de transaction	11,236,391,602
3.3	Titres de placement	475,351,643
3.4	Titres de l'activité de portefeuille	
3.5	Titres d'investissement	
3.6	Instruments conditionnels achetés	4,040,594,544
3.7	Comptes de négociation et de règlement relatifs aux opérations sur titres	6,924,829,575
3.8	Siège et succursales	
3.9	Débiteurs divers	10,127,595,068
3.1	Comptes de stock et emplois divers	
3.11	Comptes de régularisation débiteurs	18,504,099,427
3.12	Créances douteuses (brut)	
3.13	Dépréciations	
3.14	Créances rattachées	31,980,687
	dont :	
3.14.1	Intérêts courus non échus sur titres de dette	
4	VALEURS IMMOBILISÉES	
4.1	Prêts subordonnés	
4.2	Parts dans les entreprises liées, titres de participation, autres immobilisations financières et appels de fonds	
4.3	Dotations des succursales à l'étranger	
4.4	Immobilisations en cours, immo. d'exploitation et immobilisations hors exploitation	
4.5	Crédit-bail et opérations assimilées	
4.6	Location simple	
4.7	Créances douteuses (brut)	
4.8	Dépréciations	
4.9	Créances rattachées	
5	ACTIONNAIRES OU ASSOCIÉS	
5.1	Capital souscrit et non appelé	
5.2	Capital souscrit appelé non versé	
6	TOTAL	74,785,827,178
7	Actions propres	

Date: 30-Jun-2021
run_id: Statistical
v: M0
entity: BOFA SECURITIES EUROPE SA

SITUATION	
	Activité
France	
	Périmètre
Social	

PASSIF Total France OM RDM TTZ		Toutes monnaies
		Total résidence
1	OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET OPÉRATIONS INTERBANCAIRES	
1.1	Banques centrales et offices des chèques postaux	
1.2	Comptes ordinaires créditeurs	
1.3	Comptes et emprunts	
1.4	Valeurs données en pension	
1.5	Autres sommes dues	
1.6	Réseau	
1.7	Dettes rattachées	
2	OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	
2.1	Emprunts auprès de la clientèle financière	
2.2	Valeurs données en pension	
2.3	Comptes ordinaires créditeurs	
2.4	Comptes d'affacturage	
2.5	Dépôts de garantie	
2.6	Comptes d'épargne à régime spécial	
2.7	Comptes créditeurs à terme	
2.8	Bons de caisse et bons d'épargne	
2.9	Autres sommes dues	
2.1	Dettes rattachées	
3	OPÉRATIONS SUR TITRES ET OPÉRATIONS DIVERSES	68,580,415,502
3.1	Titres donnés en pension livrée	13,960,528,560
3.2	Titres de transaction	12,482,254,635
3.3	Instruments conditionnels vendus	4,179,615,615
3.4	Titres du marché interbancaire	
3.5	Titres de créances négociables	
3.6	Obligations	
3.7	Autres dettes constituées par des titres	
3.8	Comptes de négociation et de règlement relatifs aux opérations sur titres	6,328,696,879
3.9	Versements restant à effectuer sur titres non libérés	
3.1	Siège et succursales	
3.11	Créditeurs divers	12,396,845,004
3.12	Comptes de régularisation	19,168,829,010
3.13	Dettes rattachées	63,645,600
	dont :	
3.13.1	Intérêts courus non échus sur titres de dette	
4	PROVISIONS, CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS	6,442,782,913
4.1	Subventions et fonds publics affectés	
4.2	Provisions pour risques et charges hors risques d'exécution des engagements par signature	66,492,913
4.3	Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature	
4.4	Provisions réglementées	
4.5	Dépôts de garantie à caractère mutuel	
4.6	Dettes subordonnées	
4.7	Fonds pour risques bancaires généraux	
4.8	Primes liées au capital et réserves	
4.9	Capital	6,376,300,000
4.9.1	Capital appelé	6,376,300,000
4.9.2	Capital souscrit non appelé	
4.9.3	Actions de préférences	
4.9.4	Éléments assimilés au capital	
4.1	Dettes rattachées	
5	REPORT À NOUVEAU (+ / -)	-191,210,005
6	RÉSULTAT EN INSTANCE D'APPROBATION (+ / -)	
7	EXCÉDENT DES PRODUITS SUR LES CHARGES OU INSUFFISANCE DES PRODUITS SUR LES CHARGES (+ / -)	-46,171,232
8	TOTAL	74,785,827,178